

# 2024年9月棉花市场监测报告

现代棉花产业技术体系产业经济研究室

## 一、国内棉价环比略涨

传统产销旺季市场活跃度有所提升，宏观利好政策频出提振了市场信心，国内棉价出现止跌反弹。9月份，国内3128B级棉花月均价每吨15025元，环比涨0.5%，同比跌17.6%。郑棉期货主力合约(CF409)月结算价每吨13350元，环比跌1.7%，同比跌21.4%。

## 二、国际棉价环比上涨

北半球主产国不利天气增多，棉花供应预期略有收紧，美联储、中国人民银行降息等利好消息频传带动市场看涨情绪，国际棉价出现反弹。9月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅82.6美分，环比涨3.4%，同比跌15.7%。

## 三、内外棉价差缩小

Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨12901元，比中国棉花价格指数(CC Index)3128B级每吨低2124元，价差比上月缩小247元。进口棉价格指数(FC Index)M级（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅81.5美分，1%关税下折到岸税后价每吨14304元，比国内价格低721元，价差比上月缩小318元；滑准税下折到岸税后价每吨14824元，比国内价格低200元，价差比上月缩小190元。

## 四、棉花进口减少，纺织品出口增加

据海关统计，8月份我国进口棉花15.0万吨，环比减24.8%，同比减14.5%。1-8月我国累计进口棉花215.1万吨，同比增149.8%。8月份我国纺织品服装出口279.5亿美元，环比增4.3%，同比增1.0%。

1-8 月我国纺织品服装出口额累计 1977.7 亿美元，同比增 1.1%。

### **五、纺纱量同比下降，纱线价格环比下跌**

据国家统计局数据，1-8 月累计，我国纱产量为 1458.5 万吨，同比下降 1.4%。据《中国棉花工业库存》数据显示，8 月初，被抽样调查企业纱产销率为 98.4%，环比提高 2.4 个百分点；布产销率为 99%，环比提高 1.4 个百分点。9 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 21475 元，环比跌 1.1%，同比跌 12.4%。

### **六、全球棉花库存消费比下降**

国际棉花咨询委员会（ICAC）9 月预测，2024/25 年度，全球棉花产量 2562 万吨，环比调减 71 万吨，同比调增 150 万吨。消费量 2587 万吨，环比持平，同比调增 89 万吨。贸易量 1007 万吨，环比调减 22 万吨，同比调增 20 万吨。期末库存 1834 万吨，环比调减 70 万吨，同比调减 22 万吨。全球库存消费比为 70.9%，环比减 2.7%，同比减 3.4%。

### **七、预计国内外棉价弱势震荡**

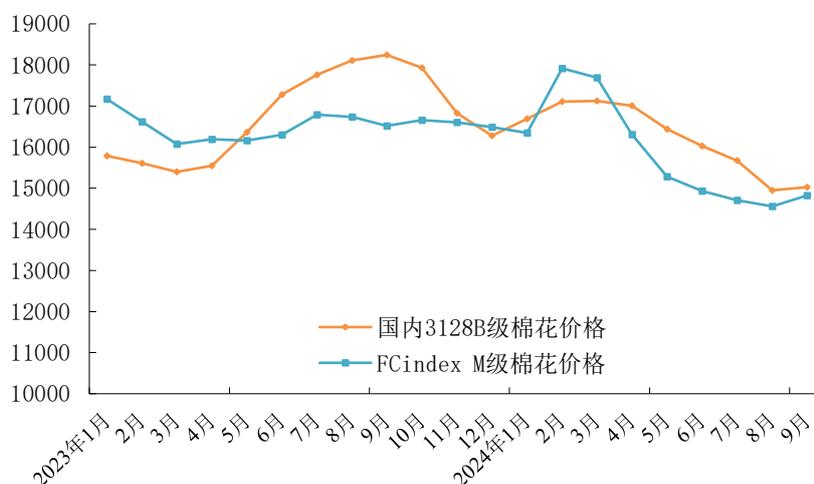
国内市场：当前国内宏观经济形势总体平稳，但内需仍然相对疲软，纺织市场旺季表现依然不及预期，叠加新棉规模上市在即且增产预期较强，预计棉花价格进一步上涨的空间较为有限。国际市场：全球货币政策由紧转松虽利好大宗商品市场，但近期北半球主产国不利天气增多，棉花产量和质量预期受到影响；全球地缘政治局势仍不稳定，美国再通胀和经济衰退风险尚未消除，国际棉价或维持区间震荡。

（现代棉花产业经济研究室会商定稿，

主笔：许国栋；地方动态由各省级分析师提供）

## 【本月特点】国内外棉价环比上涨

单位：元/吨，%



注：国内价格为中国棉花价格指数（CC Index）3128B级棉花销售价格，国际价格为进口棉价格指数（FC Index）M级棉花到岸税后价（滑准税下）。

**【后期走势】**国内市场，纺织市场旺季表现依然不及预期，叠加新棉规模上市在即，且增产预期较强，预计棉价上涨空间有限。国际市场，北半球主产国不利天气增多，美国再通胀和经济衰退风险尚未消除，预计国际棉价或维持区间震荡。

（转载引用请注明现代棉花产业技术体系产业经济研究室“棉花信息简报”）