

2023年8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、国内棉价继续上涨

本月，下游纺织市场新订单及产销形势总体低迷，但棉花原料库存偏低，叠加新棉减产预期持续增强，棉花价格继续上涨。据中国棉花信息网数据，7月底全国棉花商业库存 232.8 万吨，较上年同期减 19.7%。据《中国棉花工业调查报告》数据，8月初全国棉花工业库存 53 万吨，同比减 12.5%。8月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 18083 元，环比涨 2.0%，同比涨 13.9%。郑棉期货主力合约(CF401)月结算价每吨 17590 元，环比涨 2.1%，同比涨 19.6%。

二、国际棉价环比上涨

本月，不利天气扰动增强，棉花供应受到明显影响。美国农业部(USDA)调减全球产量，并小幅调增全球消费量，支撑国际棉价上涨。8月份，Cotlook A 指数(相当于国内 3128B 级棉花)月均价每磅 95.71 美分，环比涨 2.8%，同比跌 22.5%。

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 15084 元，比中国棉花价格指数(CC Index)3128B 级每吨低 2999 元，价差比上月扩大 10 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 97.09 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 17046 元，比国内价格低 1037 元，价差比上月缩小 42 元；滑准税下折到岸税后价每吨 17184 元，比国内价格低 899 元，价差比上月缩小 38 元。

四、棉花进口和纺织品服装出口环比增加

据海关统计，7月份我国进口棉花11.05万吨，环比增31.9%，同比减6.4%。1-7月我国累计进口棉花68.58万吨，同比减45.3%。7月份我国纺织品服装出口271.15亿美元，环比增0.5%，同比减18.4%。1-7月我国纺织品服装出口额累计1723.23亿美元，同比减9.2%。

五、纺纱量环比减少，纱线价格环比上涨

据国家统计局数据，7月份，我国纱产量为185.1万吨，环比减7.4%，同比增0.6%。1-7月累计，我国纱产量1290.1万吨，同比减2.0%。纺织企业纱布产销率回升，受原料价格上涨影响，纱线价格有所上涨。据《中国棉花工业库存调查报告》数据显示，8月初，被抽样调查企业纱产销率为90.1%，环比增3.7个百分点；布产销率为95.9%，环比增1.7个百分点。8月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨24274元，环比涨1.3%，同比跌2.7%。

六、全球棉花产量和消费量较上年度增加

国际棉花咨询委员会（ICAC）8月预测，2023/24年度，全球棉花产量2653万吨，较上年度增加185万吨。消费量2441万吨，较上年度增加53万吨。期末库存2232万吨，较上年度增加212万吨。期末库存消费比91.4%，同比上升6.8个百分点。

七、预计国内外棉价偏强震荡

国内市场：随着储备棉陆续投放市场，以及滑准税配额发放逐步推进，棉花阶段性供应压力趋缓。7月31日至8月28日，储备棉累计成交总量22万吨，成交率100%。新年度棉花即将上市，市场天气炒作继续，市场对新年度棉花减产预期偏强，对棉花价格形成一定支撑。从需求端看，纺织企业新增订单不足，内外需市场未见明显好转。7月份，制造业采购经理指数（PMI）为49.3%，连续4个月位于收缩区间。纺织品服装出口持续承压，1-7月出口额同比下降9.2%。“金九银十”传统旺季即将来临，市场恢复情况有待进一步观察，预计短

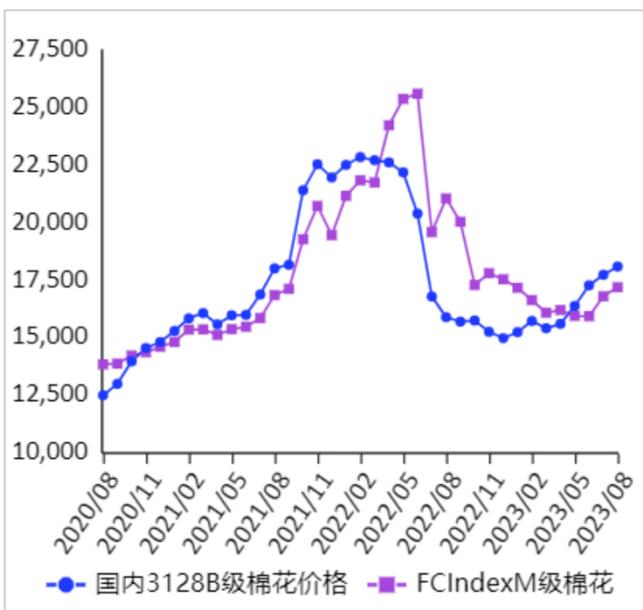
期内国内棉花价格维持高位震荡。国际市场：全球经济复苏乏力，棉花消费需求短期内难有起色。北半球新棉即将上市，棉花主产国受高温、干旱、暴雨等不利天气影响，存在较强减产预期。据美国农业部（USDA）8月预测，2023/24年度全球棉花产量为2485万吨，消费量为2546万吨，供需形势由产大于需转变为产不足需，预计短期国际棉价将偏强震荡。

（现代棉花产业经济研究室会商定稿，
主笔：原瑞玲；地方动态由各省级分析师提供）

【本月特点】 国内外棉花价格环比上涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/08	15877	21049	32.6
2022/09	15684	20033	27.7
2022/10	15732	17280	9.8
2022/11	15241	17794	16.8
2022/12	14966	17528	17.1
2023/01	15226	17158	12.7
2023/02	15712	16622	5.8
2023/03	15396	16073	4.4
2023/04	15588	16190	3.9
2023/05	16365	15936	-2.6
2023/06	17266	15921	-7.8
2023/07	17724	16787	-5.3
2023/08	18083	17184	-5.0



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，新年度棉花即将上市，市场天气炒作继续，棉花减产预期偏强，对价格形成一定支撑。纺织企业新增订单不足，“金九银十”市场恢复情况有待进一步观察，预计短期内国内棉花价格维持高位震荡。国际市场，棉花主产国受不利天气影响存在较强减产预期，棉花供需形势由产大于需转为产不足需，预计短期国际棉价将偏强震荡。

（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”）