

2023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、国内棉价继续上涨

本月，秋冬纺织服装需求有所回暖，叠加棉花原料库存偏低，下游纺织企业购棉意愿增加，棉花价格小幅上涨。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，9月初全国棉花工业库存约59.7万吨，同比减少6.7%，比近五年同期平均水平减少16.3%。采购意向调查显示，9月初准备采购棉花的企业占54.5%，环比增加4.5个百分点。9月份，国内3128B级棉花月均价每吨18251元，环比涨0.9%，同比涨16.4%。郑棉期货主力合约(CF401)月结算价每吨17180元，环比跌2.3%，同比涨20.8%。

二、国际棉价环比上涨

本月，北半球新棉陆续开始采摘，受前期高温少雨天气影响，美国、印度等主产棉国产量不及预期，美国农业部(USDA)调减全球棉花产量，产需缺口扩大支撑国际棉价上涨。9月份，Cotlook A指数(相当于国内3128B级棉花)月均价每磅97.83美分，环比涨2.2%，同比跌17.3%。

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15525元，比中国棉花价格指数(CC Index)3128B级每吨低2726元，价差比上月缩小273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98.87美分，1%关税下折到岸税后价每吨17474元，比国内价格低777元，价差比上月缩小260元；滑准税下折到岸税后价每吨17608元，比国内价格低643元，价差比上月

缩小 256 元。

四、棉花进口和纺织品服装出口环比增加

据海关统计，8 月份我国进口棉花 17.55 万吨，环比增 58.8%，同比增 63.3%。1-8 月我国累计进口棉花 86.13 万吨，同比减 36.7%。8 月份我国纺织品服装出口 278.62 亿美元，环比增 2.8%，同比减 10.1%。1-8 月我国纺织品服装出口额累计 2001.85 亿美元，同比减 9.3%。

五、纺纱量环比增加，纱线价格环比上涨

据国家统计局数据，8 月份，我国纱产量为 187.2 万吨，环比增 1.1%，同比增 0.8%。1-8 月累计，我国纱产量 1476.2 万吨，同比减 1.7%。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，9 月初，被抽样调查企业纱产销率为 96.7%，环比增 6.6 个百分点；布产销率为 101.6%，环比增 5.7 个百分点。9 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 24521 元，环比涨 1.0%，同比持平。

六、全球棉花产量、消费量和贸易量调减

国际棉花咨询委员会（ICAC）9 月预测，2023/24 年度，全球棉花产量 2507 万吨，较上月调减 147 万吨。消费量 2321 万吨，较上月调减 120 万吨。贸易量 894 万吨，较上月调减 58 万吨。期末库存调增至 2298 万吨，全球库存消费比为 99.0%。

七、预计国内棉价弱势震荡，国际棉价有所上涨

国内市场：储备棉持续足量投放，7 月 31 日至 9 月 25 日，储备棉累计成交总量 53.5 万吨，成交率 90.96%。滑准税配额下达企业后进口有所增加，8 月份棉花进口量 17.6 万吨，环比增 58.8%。新年度棉花陆续上市，棉花减产幅度低于预期，国内棉花供给总体充足。从需求端看，“金九银十”传统旺季来临，纺织消费略有回暖，总体恢复有限。8 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 49.7%，较上月回升

0.4 个百分点，预计短期内国内棉花价格弱势震荡。国际市场：全球经济复苏乏力，棉花消费需求未见明显改善，发达经济体服装进口持续下滑。北半球新棉开始上市，主要产棉国受不利天气影响产量明显减少。据美国农业部（USDA）9 月预测，2023/24 年度全球棉花产量为 2447 万吨，环比减少 38 万吨，其中印度产量调减 11 万吨，美国产量调减 19 万吨。消费量为 2523 万吨，环比调减 23 万吨。产不足需情况进一步强化，由 8 月份的 61.4 万吨扩大到 75.8 万吨。预计短期国际棉价将有所上涨。

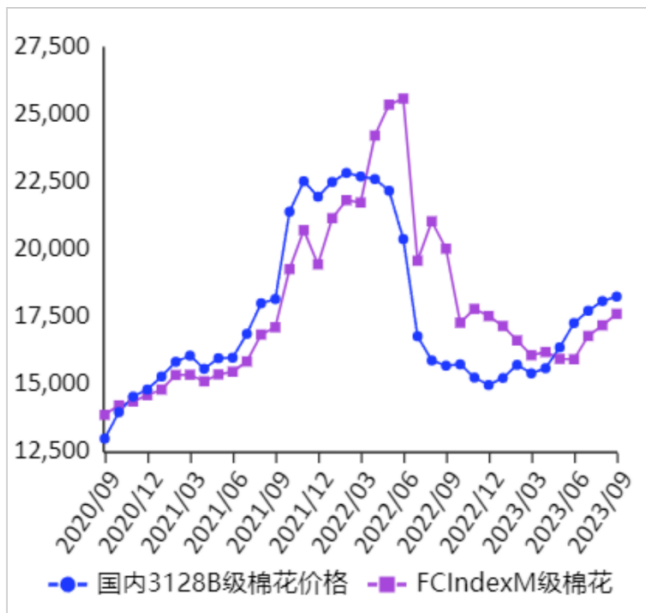
（现代棉花产业经济研究室会商定稿，

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 |
|---------|-------|-------|--------|
| 2022/09 | 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 |
| 2023/09 | 18251 | 17608 | -3.5 |



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，新年度棉花陆续上市，减产幅度低于预期，储备棉持续足量投放及滑准税配额下发后进口有所增加，棉花供给总体充足。纺织消费略有回暖，总体恢复有限，预计短期国内棉价将弱势震荡。国际市场，消费需求未见明显改善，主要产棉国受不利天气影响产量明显减少，产不足需情况进一步强化，预计短期国际棉价将有所上涨。

（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”）