

2023年11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、国内棉价环比下跌

国内棉农惜售心里松动,籽棉收购僵持局面打破,新棉加工上市进度大幅加快,下游纺织市场转弱迹象明显,贸易商低价抛售增多,棉花价格持续下跌。11月份,国内3128B级棉花月均价每吨16826元,环比跌6.2%,同比涨10.5%。郑棉期货主力合约(CF401)月结算价每吨15215元,环比跌3.7%,同比涨14.6%。

二、国际棉价环比下跌

全球棉花采摘进展总体顺利,新棉供应量快速增加,美国农业部调增全面棉花产量和库存,低迷经济导致市场对棉花消费萎缩的担忧,国际棉价继续下跌。11月份,Cotlook A指数(相当于国内3128B级棉花)月均价每磅90.5美分,环比跌5.3%,同比跌10.3%。

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14309元,比中国棉花价格指数(CC Index)3128B级每吨低2517元,价差比上月缩小290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91.9美分,1%关税下折到岸税后价每吨16218元,比国内价格低608元,差价比上月缩小308元;滑准税下折到岸税后价每吨16607元,比国内价格低219元,差价比上月缩小1051元。

四、棉花进口增加,纺织品出口减少

据海关统计,10月份我国进口棉花29万吨,环比增20.8%,同

比增 122.1%。1-10 月我国累计进口棉花 138 万吨，同比减 12.7%。10 月份我国纺织品服装出口 229.7 亿美元，环比降 12.3%，同比下降 8.4%。1-10 月我国纺织品服装出口额累计 2457.2 亿美元，同比减 9.2%。

五、纺纱量同比下降，纱线价格环比下跌

据国家统计局数据，1-10 月累计，我国纱产量为 1864.7 万吨，同比减 1.2%。据《中国棉花工业库存》数据显示，10 月初，被抽样调查企业纱产销率为 99.2%，环比提高 2.5 个百分点；布产销率为 98.4%，环比降 3.3 个百分点。11 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 23104 元，环比跌 4.2%，同比涨 0.5%。

六、全球棉花库存消费增加

国际棉花咨询委员会（ICAC）11 月预测，2023/24 年度，全球棉花产量 2541 万吨，较上月调增 43 万吨，同比调增 79 万吨。消费量 2335 万吨，较上月调增 4 万吨%，同比调减 10 万吨。贸易量 925 万吨，与上月持平，同比调增 119 万吨。期末库存 2332 万吨，较上月调增 40 万吨，同比调增 208 万吨。全球库存消费比为 99.87%，环比增 1.5%，同比增 9.3%。

七、预计国内外棉价弱势震荡

国内市场：全国棉花采摘基本完成，籽棉收购工作进入尾声，多数加工企业已停止收购。棉纺服装市场进入淡季，棉纺厂新增订单稀少，贸易商纱线库存仍然较高，预计国内棉价继续弱势运行。国际市场：北半球新花上市量持续增加，月底美国新棉收获超过八成，印度新花上市量稳步增加；巴基斯坦棉花上市量超过百万吨，较去年同期增加一倍。市场方面，美国零售业销售预期转弱，欧洲反常的温暖天气令消费者对秋冬服装消费欲望不高，孟加拉国服装行业陷入危机。

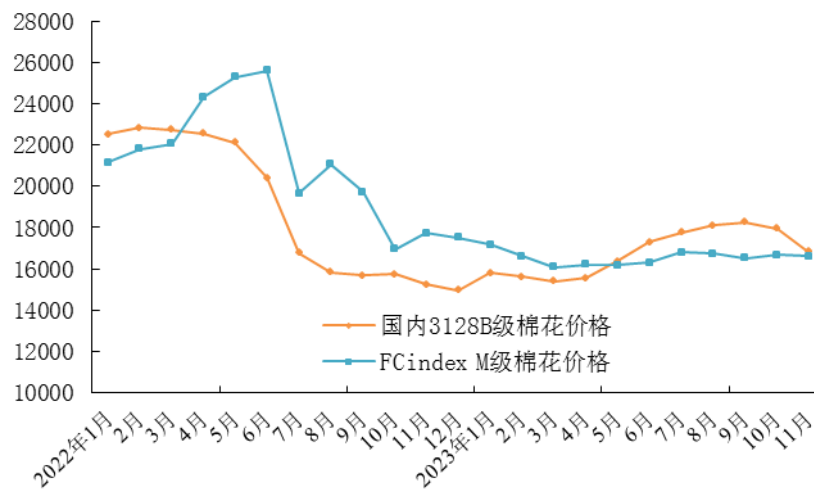
全球棉花市场供需整体宽松，预计短期内国际棉价延续低位震荡。

(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，全国棉花采摘基本完成，籽棉收购工作进入尾声，棉纺服装市场进入淡季，贸易商纱线库存仍然较高，预计国内棉价继续弱势运行。国际市场，北半球新花上市量持续增加，全球棉花市场供需整体宽松，预计短期内国际棉价延续低位震荡。

（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”）