

# 2024年1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、国内棉价环比上涨

节前消费需求增加，布厂及消费终端节前补库，出口订单阶段性回暖，国内棉价止跌转涨。1月份，国内3128B级棉花月均价每吨16690元，环比涨2.5%，同比涨5.7%。郑棉期货主力合约（CF401）月结算价每吨16000元，环比涨3.6%，同比涨7.7%。

## 二、国际棉价环比略涨

美国等发达国家零售业表现强劲，国际原油价格回升，红海危机导致运输成本上升，支撑国际棉价上涨。1月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅92.2美分，环比涨1.8%，同比跌6.1%。

## 三、内外棉价差扩大

Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨14458元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低2232元，价差比上月扩大147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92.9美分，1%关税下折到岸税后价每吨16202元，比国内价格低489元，差价比上月扩大95元；滑准税下折到岸税后价每吨16348元，比国内价格低342元，价差再度出现倒挂。

## 四、棉花进口减少，纺织品出口增加

据海关统计，12月份我国进口棉花26.3万吨，环比降14.3%，同比增54.3%。1-12月我国累计进口棉花195.1万吨，同比增1.2%。12月份我国纺织品服装出口252.7亿美元，环比增6.8%，同比增2.6%。

1-12月我国纺织品服装出口额累计2936.4亿美元，同比减8.1%。

### **五、纺纱量同比下降，纱线价格环比上涨**

据国家统计局数据，1-12月累计，我国纱产量为2234.2万吨，同比减2.2%。据《中国棉花工业库存》数据显示，1月初，被抽样调查企业纱产销率为103.2%，环比提高5.3个百分点；布产销率为101.5%，环比提高1.2个百分点。1月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨22687元，环比涨2.0%，同比跌2.7%。

### **六、全球棉花库存消费比不变**

2024年1月份，国际棉花咨询委员会（ICAC）供需预测数据未作调整，2023/24年度全球棉花产量2491万吨，同比调增7万吨。消费量2394万吨，同比调增26万吨。贸易量900万吨，同比调增94万吨。期末库存2222万吨，同比调增99万吨。全球库存消费比为92.82%，同比增3.2%。

### **七、预计国内外棉价窄幅震荡**

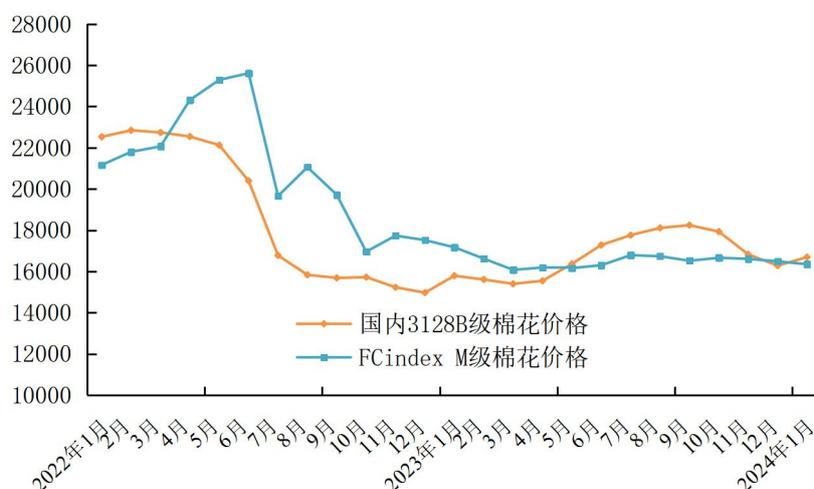
国内市场：虽然近期下游市场在季节性国外订单和春季订单支撑下有所好转，但棉纱市场整体清淡，销售进度偏慢，市场对终端消费的复苏持谨慎态度。上游供给充裕和下游需求有限所构成的压力尚未得到根本性疏解，预计国内棉价继续上行空间有限。国际市场：据国际纺织联合会调查，全球纺织供应链库存偏高问题仍然突出，品牌零售商库存可能需要几个月才能降至新的平衡状态，预计短期内国际棉价窄幅震荡。

（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，棉花市场供应较为宽松，上游供给充裕和下游需求有限所构成的压力尚未得到根本性疏解，预计国内棉价继续上行空间有限。国际市场，全球纺织供应链库存偏高问题仍然突出，预计短期内国际棉价窄幅震荡。

（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”）