

# 2024年2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

纺织市场季节性补库和红海危机引发的海外订单向国内转移，节后棉纺企业相继开工，纺织企业产销好转，为棉价提供支撑。2月份，国内3128B级棉花月均价每吨167107元，环比涨2.5%，同比涨9.6%。郑棉期货主力合约（CF401）月结算价每吨16130元，环比涨0.9%，同比涨13.0%。

## 二、国际棉价环比上涨

全球纺织业近期呈现一定改善迹象，市场信心有所增强，支撑国际棉价上涨。2月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅99.6美分，环比涨8.1%，同比跌1.2%。

## 三、内外棉价差逆转

Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨15598元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低1508元，价差比上月缩小724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101.8美分，1%关税下折到岸税后价每吨17787元，比国内价格高680元，差价实现逆转；滑准税下折到岸税后价每吨17918元，比国内价格高811元，价差再度实现逆转。

## 四、棉花进口和纺织品出口减少

据海关统计，2月份我国进口棉花30万吨，环比降16.7%，同比增245.7%。1-2月我国累计进口棉花64万吨，同比增184.3%。2月份我国纺织品服装出口177.6亿美元，环比减35.0%，同比增22.5%。1-2月我国纺织品服装出口额累计451.0亿美元，同比增14.3%。

## **五、纺纱量同比略增，纱线价格环比上涨**

据国家统计局数据，1-2月累计，我国纱产量为336.4万吨，同比增0.7%。据《中国棉花工业库存》数据显示，2月初，被抽样调查企业纱产销率为102.7%，环比下降0.5个百分点；布产销率为100.5%，环比下降1.0个百分点。2月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨23354元，环比涨2.7%，同比跌0.9%。

## **六、全球棉花库存消费比下降**

国际棉花咨询委员会（ICAC）2月预测，2023/24年度，全球棉花产量2448万吨，环比调减43万吨，同比调减36万吨。消费量2376万吨，环比调减18万吨，同比调增8万吨。贸易量890万吨，环比调减10万吨，同比调增84万吨。期末库存2201万吨，环比调减21万吨，同比调增78万吨。全球库存消费比为92.6%，环比减0.2%，同比增3.0%。

## **七、预计国内外棉价稳中有涨**

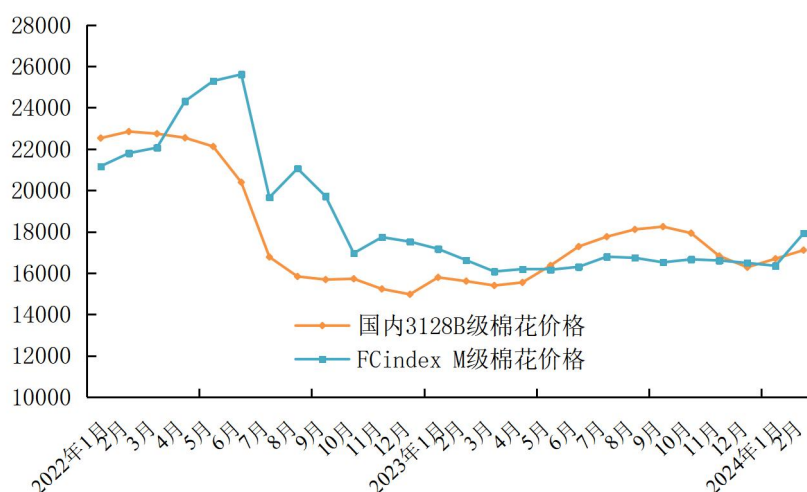
国内市场：据国家棉花市场监测系统抽样调查，今年纺织企业订单状况好于去年，纺织市场“金三银四”旺季即将到来，预计纺织企业用棉需求将有所增长，支撑棉价上涨。国际市场：美国批发商渠道库存逐月下降，预计可能在今年下半年降至正常水平；国际纺联调查显示全球纺织业运行环境有一定改善，经营者对纺织业未来的预期持谨慎乐观态度，国际棉价存在进一步上涨空间。

（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，纺织市场“金三银四”旺季即将到来，预计纺织企业用棉需求将有所增长，支撑棉价上涨。国际市场，全球纺织业运行环境有一定改善，经营者对纺织业未来的预期持谨慎乐观态度，国际棉价存在进一步上涨空间。

（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”）