

# 2024年3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、国内棉价环比略涨

国内纺织市场新增订单不及预期，部分沿海地区纺织企业开机率下滑，棉纱价格先行下跌，国内棉花价格呈现偏弱走势。3月份，国内3128B级棉花月均价每吨17122元，环比涨0.1%，同比涨11.2%。郑棉期货主力合约（CF403）月结算价每吨15880元，环比跌1.5%，同比涨11.9%。

## 二、国际棉价环比略涨

全球棉花市场供应转向宽松叠加美元持续走强，抑制了国际棉价上涨。3月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅99.7美分，环比涨0.1%，同比涨4.1%。

## 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15596元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低1526元，价差比上月扩大18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104.1美分，1%关税下折到岸税后价每吨17557元，比国内价格高435元，价差比上月缩小245元；滑准税下折到岸税后价每吨17690元，比国内价格高568元，价差比上月缩小243元。

## 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）3月预测，2023/24年度，全球棉花产量2431万吨，环比调减17万吨，同比调减53万吨。消费量2375万吨，环比调减1万吨，同比调增7万吨。贸易量907万吨，环比调增17万吨，同比调增101万吨。期末库存2181万吨，环比调减20万吨，同比调增58万吨。全球库存消费比为91.8%，环比减0.8%，同比增2.2%。

## **七、预计国内外棉价以震荡为主**

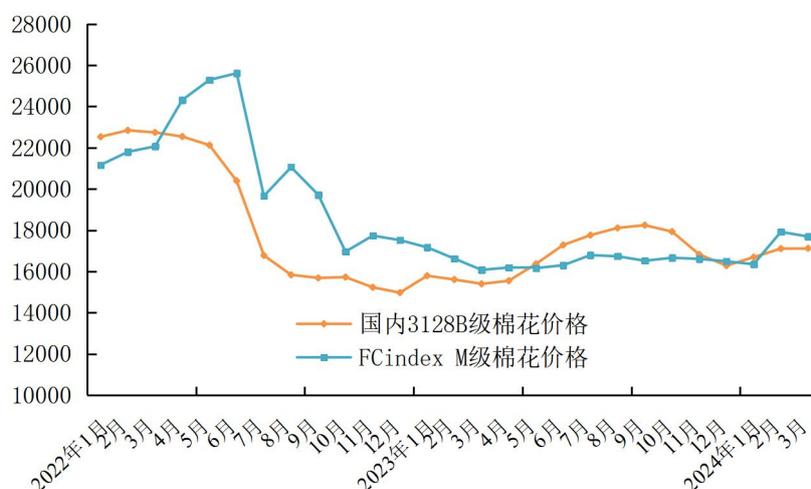
国内市场：虽然当前纺织市场对于传统“金三银四”行情的期待逐渐弱化，但红海危机的升级和中东局势恶化可能导致东南亚地区的订单和货物继续向中国转移，带动国内棉花消费；我国棉花意向种植面积同比下降的预期较强，对国内棉价具有一定支撑作用。国际市场：美棉大幅减产且出口进度同比大幅增长，引发了市场针对美棉库存紧张的炒作；地缘政治冲突和红海危机对经济复苏和商品供应链的干扰持续不断，继续对棉纺市场产生一定影响；总体来看，国际棉价近期难以出现趋势性变化，预计保持震荡概率较大。

（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】国内棉价环比略涨

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，红海危机的升级和中东局势恶化可能导致东南亚地区的订单和货物继续向国内转移，我国棉花意向种植面积同比下降的预期对国内棉价具有一定支撑。国际市场，地缘政治冲突和红海危机对经济复苏和商品供应链的干扰持续不断，国际棉价近期难以出现趋势性变化，预计以震荡为主。

（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”）