

2024年6月棉花国际市场价格与贸易分析报告

现代棉花产业技术体系产业经济研究室

一、全球棉花产量和消费量增加

据美国农业部6月预测，2024/25年度全球棉花播种面积48705万亩（3247万公顷），同比增3.1%；产量2593.9万吨、同比增4.9%；消费量2546万吨、同比增3.2%；期末库存1817.9万吨，同比增3.7%；库存消费比71.4%，同比增加0.41个百分点。

二、国际棉价跌幅加大，预计短期内将维持弱势震荡

4月下旬以来，全球纺织服装市场淡季特征显现，海外消费环境较为疲软，棉花消费下降。美国5月CPI数据涨幅同比小幅收窄，但美联储持续谨慎，市场普遍预测11月才会迎来降息可能，影响居民消费信心，棉花价格持续承压。5月Cotlook A指数月均价每磅86.52美分，环比跌4.1%、同比跌8.1%。6月（截至6月17日）均价为每磅82.77美分，环比跌4.3%，同比跌10.5%。目前国际棉价已经是2021年以来的最低价。当前全球主产国中国、美国、印度棉花生产情况较好，国际棉花产量增产预期较强。受市场供应相对宽松，且需求疲软影响，预计短期内国际棉价将维持弱势震荡。

三、1-5月我国棉花进口同比增2.3倍

2024年1至5月我国棉花进口163.9万吨，同比增2.3倍，自巴西、美国、印度三国进口合计占88.7%。5月当月进口26.02万吨，同比增1.4倍，环比减23.9%，自巴西、美国、印度三国进口合计占

94.9%。目前，国内棉花供给充足，国内棉增产预期提升，预计后期我国棉花进口将在前期高位的基础上有所回落。

四、需关注棉花进口对国内棉花的冲击，谨慎制定 2024 年棉花滑准税进口配额政策

近期，国内纺织企业普遍进入消费淡季，纺织企业普遍反映市场清淡，订单不稳，纷纷降低棉花库存规避风险，对市场前景持悲观态度，棉花价格不断下降。6月11日-14日，郑州棉花期货主力合约结算均价已低至14910元/吨。从国内生产看，据国家棉花产业技术体系产业经济研究室全国监测数据显示，新年度全国棉花长势较好，大概率产量会增加。在这种状况下，建议重点关注棉花、棉纱过度进口对国内棉花市场的不利影响，谨慎制定棉花滑准税进口配额政策。

(撰写人：朱佳)

现代棉花产业经济研究室会商定稿)

棉花国际国内价格变动情况

(单位：元/吨)

	国际均价	国内均价
2020年	10961	12948
2021年	14400	17795
2022年	18329	17867
2023年1月	15399	15312
2023年2月	14826	15712
2023年3月	14345	15396
2023年4月	14409	15589
2023年5月	14251	16365
2023年6月	14421	17280
2023年7月	14749	17757
2023年8月	15118	18109
2023年9月	15544	18243
2023年10月	15110	17931
2023年11月	14318	16826
2023年12月	14318	16278
2024年1月	14417	16690
2024年2月	15629	17107
2024年3月	15618	17122
2024年4月	14113	17007
2024年5月	13547	16442

注：棉花国际价格为 Cotlook A 指数，数据来自国际棉花咨询委员会；国内价格为 3128B 级价格，数据来自中国棉花信息网。

2024年1-5月棉花分国别进口情况

(单位：万吨、%)

国家	进口量	同比	进口占比
巴西	76.7	513.4%	46.8%
美国	61.4	118.3%	37.5%
印度	7.2	835.4%	4.4%
全球合计	163.9	234.4%	100.0

数据来源：海关总署。

(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”)