

2024年6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、国内棉价继续下跌

本月，纺织行业仍处于传统淡季，新增订单较少，纺织企业普遍下调开机率，棉花价格明显下跌。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，6月初准备采购棉花的企业占37.9%，环比减少10.1个百分点，同比减少14.3个百分点，比近五年同期平均水平减少18.8个百分点。6月份，国内3128B级棉花月均价每吨16053元，环比跌2.3%，同比跌7.0%。郑棉期货主力合约（CF409）月结算价每吨14705元，环比跌5.2%，同比跌11.3%。

二、国际棉价连续3个月下跌

根据美国农业部（USDA）6月预测，2024/25年度全球棉花增产幅度大于消费增加幅度，棉花供需继续维持宽松格局，国际棉价持续承压。6月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅82.97美分，环比跌3.6%，同比跌10.3%。

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12996元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低3057元，价差比上月扩大96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82.73美分，1%关税下折到岸税后价每吨14466元，比国内价格低1587元，价差比上月扩大28元；滑准税下折到岸税后价每吨14936元，比国内价格低1117元，价差比上月缩小93元。

四、1-5月累计，棉花进口大幅增加

本月，国内外棉花价差较上月进一步扩大，进口与上月高基数相

比有所下降，但仍属于近年较高水平。据海关统计，5月份我国进口棉花26.17万吨，环比减23.9%，同比增1.4倍。1-5月累计，我国进口棉花164.42万吨，同比增2.3倍。5月份我国纺织品服装出口261.34亿美元，环比增9.2%，同比增3.2%。1-5月累计，我国纺织品服装出口额1159.82亿美元，同比减1.9%。

五、纺纱量环比略降，纱线价格环比下跌

据国家统计局数据，5月份，我国纱产量为186.8万吨，环比减0.2%，同比减3.3%。1-5月累计，我国纱产量891.8万吨，同比减1.3%。纺织企业纱产销率上升，受原料价格下跌影响，纱线价格环比下跌。据《中国棉花工业库存调查报告》数据显示，6月初，被抽样调查企业纱产销率为94.5%，环比提高3.9个百分点，比近五年同期平均水平提高0.2个百分点。6月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨22429元，环比跌1.5%，同比跌6.2%。

六、全球棉花产量和消费量小幅调增

美国农业部(USDA)6月预测，2024/25年度，全球棉花产量2593.9万吨，较上月调增2万吨；消费量2546.0万吨，较上月调增1.8万吨；贸易量978.7万吨，较上月调增0.1万吨；期末库存1817.9万吨，较上月调增10.6万吨，全球库存消费比为71.4%。

七、预计国内外棉价低位震荡

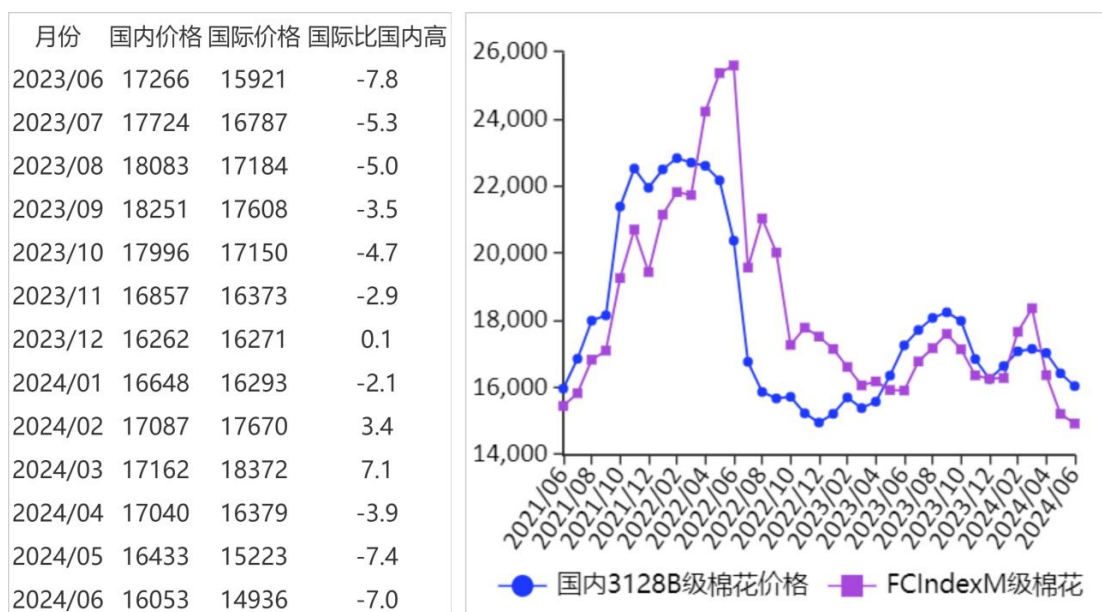
国内市场：国家棉花市场监测数据显示，截至6月20日，全国销售率为82.4%，同比下降13.3个百分点，待售皮棉总量仍接近100万吨。内外棉价差持续扩大，棉花进口保持高位，2023/24年度棉花累计进口量达274.2万吨，较上年度增1.6倍。全国棉花生长进入盛蕾期，气候条件总体适宜，棉花长势良好。下游纺织市场处于传统淡季，纺织企业产成品库存较高，用棉需求较弱，据国家棉花市场监测系统调查，6月初被抽样调查企业开机率71.4%，环比下降7.2个百分点。国内棉花市场维持供强需弱态势，价格预计低位震荡。国际市

场：北半球各棉花主产国新棉播种基本结束，植棉面积较上年度增幅明显。全球经济延续温和复苏趋势，棉花消费总体偏弱。据国际纺织制造商联合会（ITMF）发布的5月份全球纺织调查显示，纺织经营预期已持续一年未见改善，纺织经营环境持续不佳迫使企业亏本生产或者降低开机率，预计短期国际棉价偏弱震荡。

（现代棉花产业经济研究室会商定稿，
主笔：原瑞玲；地方动态由各省级分析师提供）

【本月特点】国内外棉价继续下跌

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：待售皮棉总量偏高，进口保持高位，新年度棉花长势良好，维持丰产预期。下游纺织市场处于传统淡季，市场供强需弱，预计价格低位震荡。国际市场：北半球各棉花主产国播种基本结束，植棉面积增加明显，全球棉花消费总体偏弱，预计短期国际棉价偏弱震荡。

（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”）