

2022年10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，国内纺织市场需求仍未现明显改善，市场以谨慎观望为主，棉花采购意愿偏低。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，9月初，准备采购棉花的企业占57.4%，同比减少4.8个百分点，比近五年同期平均水平减少6.8个百分点。9月份，国内3128B级棉花月均价每吨15684元，环比跌1.2%，同比跌13.6%。郑棉期货主力合约(CF301)月结算价每吨14224.25元，环比跌3.3%，同比跌19.3%。

二、国际棉价明显回落

本月，国际市场对全球经济衰退的担忧明显加剧，北半球棉花主产国丰产格局基本明确，国际棉价持续承压。9月份，Cotlook A指数(相当于国内3128B级棉花)月均价每磅118.29美分，环比跌4.3%，同比涨14.9%。

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17698元，比中国棉花价格指数(CC Index)3128B级每吨高2014元，价差比上月缩小488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119.74美分，1%关税下折到岸税后价每吨19923元，比国内价格高4239元，价差比上月缩小833元；滑准税下折到岸税后价每吨20033元，比国内价格高4349元，价差比上月缩小823元。

四、棉花进口和纺织品服装出口环比减少

据海关统计，8月份我国进口棉花10.74万吨，环比减9.0%，同比增24.5%；我国纺织品服装出口309.76亿美元，环比减6.8%，同比增2.8%。1-8月累计，我国进口棉花136.09万吨，同比减23.4%；我国纺织品服装出口额2203.03亿美元，同比增10.98%。

五、纺纱量环比增加，纱线价格继续下跌

据国家统计局数据，8月份，我国纱产量为217.1万吨，环比增5.7%，同比减11.5%。1-8月累计，我国纱产量为1742.5万吨，同比减6.7%。纺织企业纱、布产销率略有上升，但仍低于近年同期水平。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，9月初，被抽样调查企业纱产销率为92.6%，环比提高2.8个百分点，同比提高1.8个百分点，比近五年同期平均水平降2.1个百分点。布的产销率为91%，环比提高5.5个百分点，同比提高6.3个百分点，比近五年同期平均水平下降1.2个百分点。原料价格下跌带动纱线价格继续下跌。9月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨24524元，环比跌1.7%，同比跌9.4%。

六、2022/23年度全球棉花产不足需

国际棉花咨询委员会（ICAC）9月预测，2022/23年度，全球棉花产量2471万吨，较上月调减110万吨。消费量2530万吨，较上月调减81万吨。贸易量955万吨，较上月调减49万吨。期末库存1978万吨，较上月调减29万吨，全球库存消费比为78.2%。

七、预计短期内国内外棉价存在下行压力

国内市场：新棉即将规模上市，丰产已成定局。叠加上年度大量陈棉库存结转至新年度，国内棉花供给总体充足。需求方面，下游订单不足情况未见明显好转，预计短期国内棉价存在下行压力。国际方

面：全球经济衰退风险持续上升，拖累棉花消费前景。据国际棉花咨询委员会（ICAC）9月预计，2022/23年度全球棉花消费量较上年度下降3.2%。随着北半球新棉陆续上市，预计短期内国际棉价下行空间较大。

（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，%



【后期走势】国内市场，新棉丰产已成定局，叠加上年度大量陈棉库存结转至新年度，国内棉花供给总体充足。下游订单不足情况未见明显好转，棉价上行动力不足。国际市场，全球经济衰退风险持续上升，拖累棉花消费前景。随着北半球新棉陆续上市，预计短期国际棉价下行空间较大。

（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”）