

2022年11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、国内棉价止跌企稳

国庆节后，下游纺织市场消费进一步走淡，新疆棉花采收进度放缓；受疫情影响，现货发运略有受阻；部分持货贸易商报价坚挺，国内棉花价格止跌企稳。受国内棉花增产、需求不旺的影响，期货价格继续下行。10月份，国内3128B级棉花月均价每吨15722元，环比涨0.2%，同比跌26.0%。郑棉期货主力合约（CF309）月结算价每吨12575元，环比跌7.7%，同比跌37.6%。

二、国际棉价继续回落

北半球棉花进入集中收获季，各棉花主产国上市进度逐渐加快。美欧激进加息抑制高通胀之举影响全球经济，全球棉花消费下滑势头进一步明显，国际机构纷纷大幅下调本年度棉花消费量，国际棉花价格继续承压下行。10月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅99.7美分，环比跌15.2%，同比跌15.1%。

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15625元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低96元，实现逆转。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99.76美分，1%关税下折到岸税后价每吨16811元，比国内价格高1089元，价差比上月减少2826元；滑准税下折到岸税后价每吨16958元，比国内价格高1236元，价差比上月减少2792元。

四、棉花进口和纺织品服装出口环比减少

据海关统计，9月份我国进口棉花8.86万吨，环比减17.6%，同比增20.6%。1-9月我国累计进口棉花145.0万吨，同比减21.7%。9月份我国纺织品服装出口280.5亿美元，环比降9.4%，同比降3.7%。1-9月我国纺织品服装出口额累计2483.5亿美元，同比增9.1%。

五、纺纱量环比增加，纱线价格环比下跌

据国家统计局数据，9月份，我国纱产量为229.9万吨，环比增5.9%，同比减6.4%。1-9月，我国累计纱产量为1975.1万吨，同比减6.6%。纺织企业纱产销率上升，纱线价格继续下跌。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，10月初，被抽样调查企业纱产销率为101%，环比增8.4个百分点，同比增12.4个百分点，比近五年同期平均水平增加5.7个百分点。10月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨24011元，环比跌2.1%，同比跌20.5%。

六、2021/22年度全球棉花供需基本平衡

国际棉花咨询委员会（ICAC）10月预测，2022/23年度，全球棉花产量2498万吨，同比减少46万吨；消费量2530万吨，同比减少84万吨；贸易量955万吨，同比减少8万吨；期末库存2006万吨，全球库存消费比为79.3%，同比增1.36%。

七、预计短期内国内外棉价低位震荡，国际棉价弱势运行

国内市场：制造业景气度虽略有回升，但需求仍显乏力，“金九银十”传统旺季不旺。尽管新棉上市延迟对市场产生短期影响，增产预期以及规模性供应压力将延后，但由于需求形势不乐观，预计短期内国内棉价依旧维持低位震荡态势。国际方面：受全球经济持续低迷影响，海外纺织品服装需求面临缩量，棉花消费逐渐下降；北半球棉花季节性供应压力逐渐来临，期末库存消费比明显提高，全球棉花供

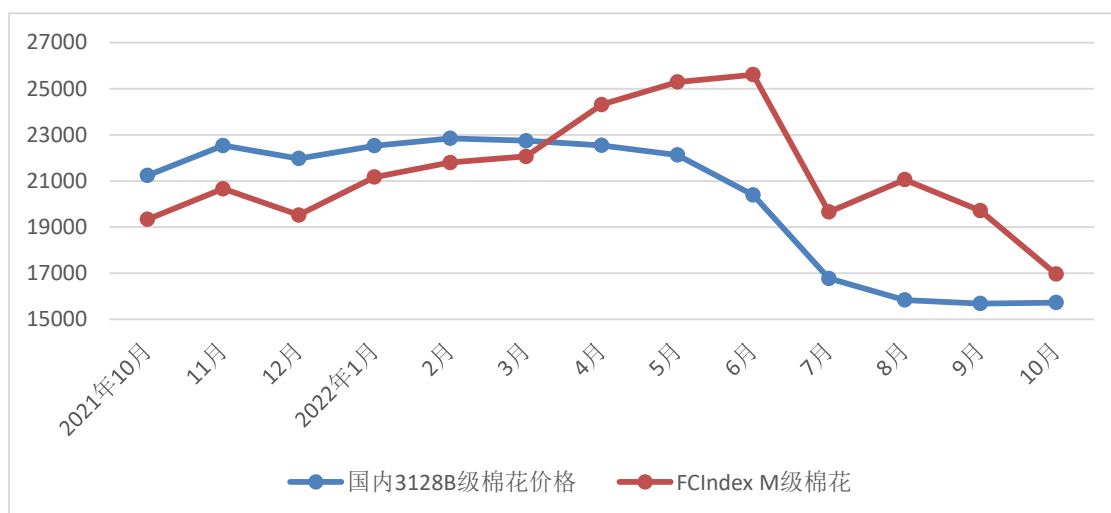
求关系进一步宽松，预计后期国际棉价维持弱势运行。

(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】国内棉价略涨，国外棉价下跌

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，新棉上市延迟对市场产生短期影响，增产预期以及规模性供应压力将延后，但受需求不振影响，预计短期内棉价维持低位震荡态势。国际方面，全球纺织品服装需求缩量，棉花消费逐渐下降；北半球棉花季节性供应压力逐渐来临，全球棉花供求关系进一步宽松，预计国际棉价维持弱势运行。

（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”）