

# 2022年12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、国内棉价下跌, 期货价格上涨

国内疫情仍影响运输及消费, 下游淡季特征明显, 叠加疆棉禁令影响, 纺企订单缺失, 棉花价格下跌。与此同时, 宏观环境转暖, 商品市场未来预期向好, 郑棉期货价格上涨。12 月份, 国内 3128B 级棉花月均价每吨 14970 元, 环比跌 1.7%, 同比跌 31.9%。郑棉期货主力合约(CF309)月结算价每吨 14385 元, 环比涨 8.7%, 同比跌 26.6%。

## 二、国际棉价稳中略涨

全球经济增速放缓, 欧美终端消费需求减弱, 在全球高通胀和多国加息的宏观环境之下, 需求转弱预期增强给棉价带来较大的持续性下挫压力, 国际棉价继续盘整。12 月份, Cotlook A 指数 (相当于国内 3128B 级棉花)月均价每磅 100.9 美分, 环比涨 0.1%, 同比跌 16.0%。

## 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 15463 元, 比中国棉花价格指数 (CC Index) 3128B 级每吨高 493 元, 价差比上月扩大 86 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 100.61 美分, 1%关税下折到岸税后价每吨 17382 元, 比国内价格高 2412 元, 价差比上月扩大 39 元; 滑准税下折到岸税后价每吨 17517 元, 比国内价格高 2547 元, 价差比上月扩大 41 元。

## 四、棉花进口环比增加, 纺织品服装出口环比减少

据海关统计, 11 月份我国进口棉花 17.8 万吨, 环比增 37.4%,

同比增 87.4%。1-11 月我国累计进口棉花 175.7 万吨，同比减 12.5%。  
11 月份我国纺织品服装出口 243.9 亿美元，环比降 2.6%，同比降 14.6%。  
1-11 月我国纺织品服装出口额累计 2976.3 亿美元，同比增 4.5%。

### **五、纱产量环比增加，纱线价格环比下跌**

据国家统计局数据，11 月份，我国纱线产量 244.0 万吨，环比增 5.4%，同比减 9.8%。1-11 月，我国累计纱线产量 2457.1 万吨，同比减 6.9%。纺织企业纱产销率下降，纱线价格下跌。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，12 月初，被抽样调查企业纱产销率为 90%，环比降 2.5 个百分点，同比增 4.7 个百分点，比近五年同期平均水平下降 4.6 个百分点。12 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 22738 元，环比跌 1.1%，同比跌 20.7%。

### **六、2021/22 年度全球棉花库存消费比增加**

国际棉花咨询委员会（ICAC）12 月预测，2022/23 年度，全球棉花产量 2509 万吨，同比增 13 万吨；消费量 2384 万吨，同比减少 186 万吨；贸易量 938 万吨，同比减少 41 万吨；期末库存 2104 万吨，全球库存消费比为 88.3%，同比增 11.3%。

### **七、预计短期内国内外棉价低位震荡，国际棉价弱势运行**

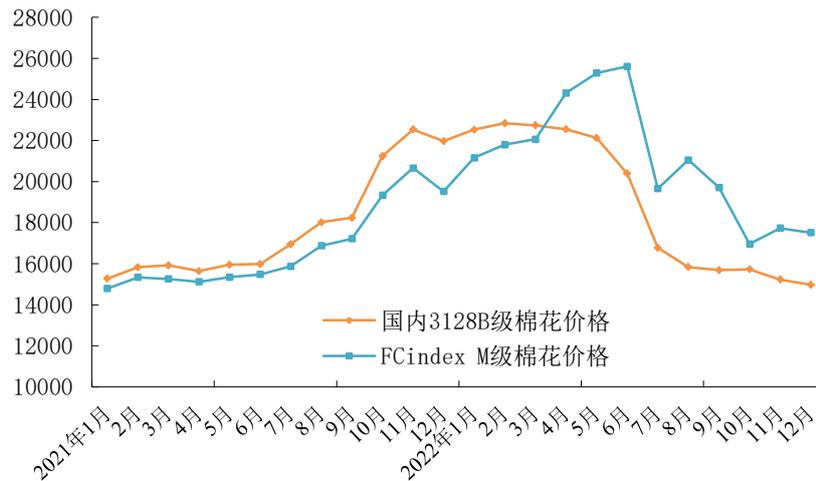
国内市场：多数企业阶段性备货陆续完成，市场采购和销售节奏均有所放缓，疫情传播和春节临近导致下游企业开工率进一步下调，节前棉花价格反弹受限，节后有望转跌为涨。国际方面：地缘政治紧张局势和金融环境持续收紧将长期影响全球经济发展，随着海外圣诞节等节假日的陆续结束，消费的拉动作用正在减弱，全球棉花市场供应宽松，短期内国际棉价预计保持弱势运行。

(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】** 国内棉价下跌，国际棉价涨停

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，疫情传播和春节临近导致下游企业开工率下调，节前棉花价格反弹受限，节后有望止跌为涨。国际方面，海外圣诞等节假日陆续结束，消费的拉动作用正在减弱，全球棉花市场供应宽松，预计国际棉价维持弱势运行可能性较大。

（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”）