

2023年1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、国内棉价环比上涨

本月，国内疫情形势逐步好转，市场信心逐步恢复，纺织企业原料采购意愿增强。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，2023年1月初，准备采购棉花的企业占58%，环比增加0.2个百分点，同比增加8.0个百分点。1月份，国内3128B级棉花月均价每吨15226.4元，环比涨1.7%，同比跌32.4%。郑棉期货主力合约（CF305）月结算价每吨14850元，环比涨7.7%，同比跌30.5%。

二、国际棉价持平略跌

本月，国际市场对全球经济衰退的担忧明显加剧，叠加美国农业部（USDA）大幅下调全球棉花消费量，国际棉价下跌。1月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅100.19美分，环比跌0.8%，同比跌24.1%。

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15384元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨高158元，价差比上月缩小537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99.50美分，1%关税下折到岸税后价每吨17019元，比国内价格高1793元，价差比上月缩小634元；滑准税下折到岸税后价每吨17158元，比国内价格高1932元，价差比上月缩小630元。

四、棉花进口环比减少，纺织品服装出口环比增加

据海关统计，12月份我国进口棉花17.09万吨，环比减4.0%，同比增25.4%。2022年1-12月我国累计进口棉花192.86万吨，同比减10.1%。12月份我国纺织品服装出口253.00亿美元，环比增3.7%，同比减16.3%。2022年1-12月我国纺织品服装出口额累计3235.69亿美元，同比增2.5%。

五、纺纱量环比增加，纱线价格环比上涨

据国家统计局数据，12月份，我国纱产量为257.9万吨，环比增5.7%，同比减7.5%。1-12月累计，我国纱产量2719.1万吨，同比减6.6%。1月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨23321元，环比涨2.7%，同比跌18.9%。

六、全球棉花产量、消费量和贸易量调减

国际棉花咨询委员会（ICAC）1月预测，2022/23年度，全球棉花产量2465万吨，较上月调减44万吨。消费量2303万吨，较上月调减81万吨。贸易量866万吨，较上月调减72万吨。期末库存调减至2158万吨，全球库存消费比为93.7%。

七、预计短期国内棉价恢复性上涨，国际棉价承压下行

国内市场：节后纺织企业陆续开工复产，企业原料库存和产成品库存偏低，消费预期好转情况下企业补库意愿较强，预计短期国内棉价恢复性上涨。国家棉花市场监测数据显示，1月初被抽样调查企业棉花平均库存使用天数约为28.5天，同比减少3.3天，比近五年同期平均水平减少6.3天。国际市场：世界银行1月发布的《全球经济展望》报告将2023年全球经济增长预期下调至1.7%，是仅次于2020年疫情暴发期间以及2009年国际金融危机造成的全球衰退。美国农

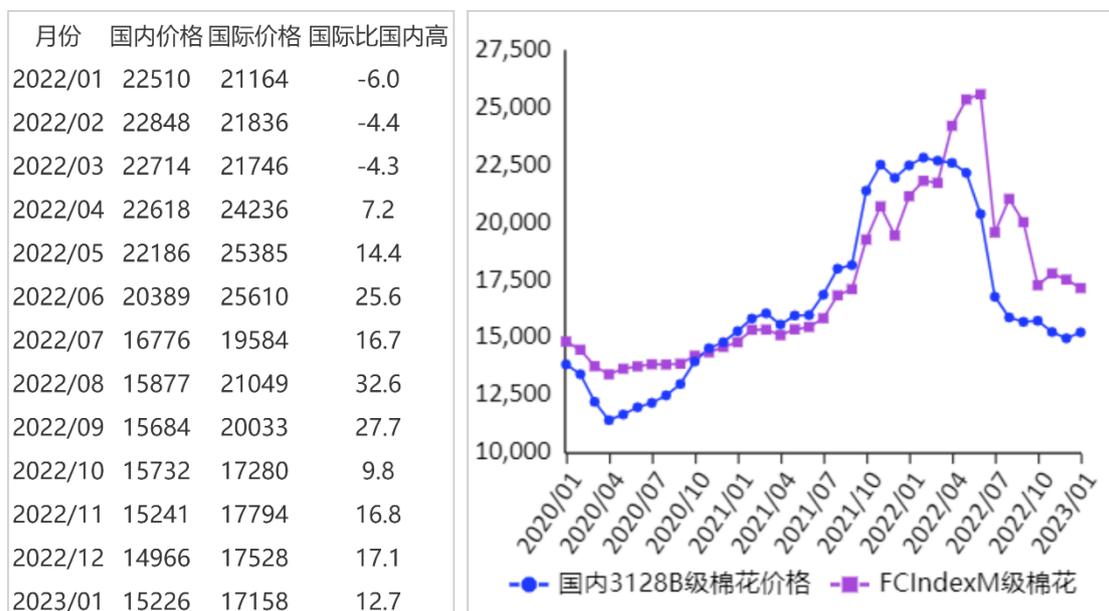
业部（USDA）和国际棉花咨询委员会（ICAC）均大幅调减 2022/23 年度棉花消费量。在全球经济增速明显放缓的背景下，叠加棉花供需格局宽松，预计短期国际棉价承压下行。

（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】国内棉价环比上涨，内外棉价差缩小

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，纺织企业陆续开工复产，企业原料库存和产成品库存偏低，消费预期转好情况下企业补库意愿较强，预计短期国内棉价恢复性上涨。国际市场，在全球经济增速明显放缓背景下，叠加棉花供需格局宽松，预计短期国际棉价承压下行。

（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”）