

# 2023年2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，国内经济稳步复苏，中国制造业采购经理指数（PMI）强劲回升至 52.6%。纺织企业陆续开工复产，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 2 月初，准备采购棉花的企业占 59.4%，环比增加 1.4 个百分点，同比增加 2.8 个百分点。2 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 15712 元，环比涨 3.2%，同比跌 31.2%。郑棉期货主力合约（CF305）月结算价每吨 14295 元，环比跌 3.7%，同比跌 33.5%。

## 二、国际棉价持平略跌

本月，全球通胀仍居高位，美联储加息导致经济衰退风险加大，美元指数走强，国际市场棉花需求继续偏弱，国际棉价继续下跌。2 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 99.38 美分，环比跌 0.8%，同比跌 28.4%。

## 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 14811 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 901 元，价差比上月扩大 743 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 99.21 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 16478 元，比国内价格高 766 元，价差比上月缩小 1027 元；滑准税下折到岸税后价每吨 16622 元，比国内价格高 910 元，价差比上

月缩小 1022 元。

#### **四、纱、布产销率环比上升，纱线价格环比上涨**

据《中国棉花工业库存调查报告》数据，2月初，被抽样调查企业纱产销率为 106.9%，环比增 7.9 个百分点；布产销率为 102.1%，环比增 10.0 个百分点。原料价格上涨带动棉纱价格走高。2 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 23576 元，环比涨 1.1%，同比跌 19.8%。

#### **五、全球棉花产量调增**

国际棉花咨询委员会（ICAC）2 月预测，2022/23 年度，全球棉花产量 2469 万吨，较上月调增 4 万吨。消费量和贸易量与上月保持一致。期末库存调增至 2163 万吨，全球库存消费比为 93.9%。

#### **六、预计短期国内棉价弱势震荡，国际棉价承压下行**

国内市场：棉花供应充足，根据国家棉花市场监测系统数据，截至 2 月 23 日，全国新棉销售率为 46.0%，待售新棉总量超过 300 万吨。需求方面，纺织品服装下游订单增长不及预期，传统纺织旺季“金三银四”消费复苏情况有待进一步验证，预计短期国内棉价将弱势震荡。国际市场：世界经济面临较强下行压力，世界银行 1 月发布的《全球经济展望》预测 2023 年全球经济增长率预期为 1.7%，棉花消费持续低迷。美国农业部（USDA）预测 2022/23 年度棉花消费量为近 5 年最低，棉花供需总体宽松，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

单位：元/吨，%



**【后期走势】**国内市场，棉花供应充足，纺织品服装下游订单增长不及预期，纺织旺季“金三银四”消费复苏情况有待进一步验证，预计短期国内棉价将弱势震荡。国际市场，世界经济面临较强下行压力，棉花消费持续低迷，2022/23年度棉花消费量为近5年最低，棉花供需总体宽松，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”）