

# 2023年3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、国内棉价环比下跌

本月，传统纺织旺季“金三银四”不及预期，下游订单不足。据国家统计局数据，3月份中国制造业采购经理指数（PMI）为51.9%，较上月低0.7个百分点。棉花原料采购保持谨慎，国内棉价明显下行。3月份，国内3128B级棉花月均价每吨15396元，环比跌2.0%，同比跌32.2%。郑棉期货主力合约（CF305）月结算价每吨14320元，环比涨0.2%，同比跌33.0%。

## 二、国际棉价继续下跌

本月，美欧银行业危机引发市场对全球经济前景的担忧，叠加美国农业部（USDA）调减全球棉花消费量，调增全球棉花产量等综合因素影响，国际棉价下跌。3月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅95.29美分，环比跌4.1%，同比跌31.4%。

## 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14324元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低1072元，价差比上月扩大171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94.88美分，1%关税下折到岸税后价每吨15901元，比国内价格高505元，价差比上月缩小261元；滑准税下折到岸税后价每吨16073元，比国内价格高677元，价差比上月缩小233元。

## 四、棉花进口和纺织品服装出口同比大幅下降

据海关统计，2月份我国进口棉花8.55万吨，环比减38.9%，同比减53.8%。1-2月我国累计进口棉花22.55万吨，同比减45.4%。2

月份我国纺织品服装出口 145.00 亿美元，环比减 45.0%，同比减 71.1%。  
1-2 月我国纺织品服装出口额累计 408.40 亿美元，同比减 18.6%。

### **五、纺纱量同比下降，纱线价格环比下跌**

据国家统计局数据，1-2 月累计，我国纱产量为 393.4 万吨，同比减 1.7%。纺织企业订单不足，纱、布产销率下降，纱线价格走低。据《中国棉花工业库存》数据显示，3 月初，被抽样调查企业纱产销率为 104.2%，环比降 2.7 个百分点；布产销率为 101.3%，环比降 0.8 个百分点。3 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 23450 元，环比跌 0.5%，同比跌 19.1%。

### **六、全球棉花产量和贸易量调减，消费量调增**

国际棉花咨询委员会（ICAC）3 月预测，2022/23 年度，全球棉花产量 2347 万吨，较上月调减 122 万吨。消费量 2313 万吨，较上月调增 10 万吨。贸易量 861 万吨，较上月调减 5 万吨。期末库存调减至 2071 万吨，全球库存消费比为 89.5%。

### **七、预计国内外棉价偏弱震荡**

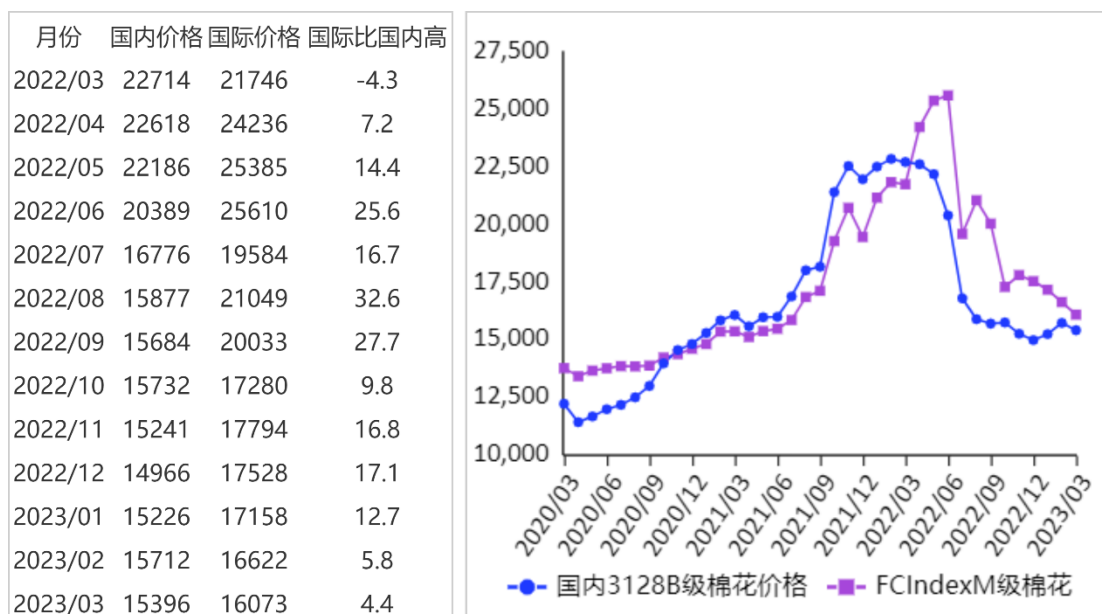
国内市场：皮棉销售进度明显加快。国家棉花市场监测数据显示，截至 3 月 30 日，全国销售率为 72.2%，同比提高 26.7 个百分点，但待售新棉总量仍超过 160 万吨，叠加上年度结转库存，国内棉花供给充足。纺织企业新增订单不足，内外需市场未见明显好转，国内棉花价格弱势震荡的可能性偏大。国际市场：全球经济衰退担忧和金融市场的不确定性导致棉花消费需求下降，棉花产大于需，供给整体宽松，预计短期国际棉价将偏弱震荡。

（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】国内外棉价环比下跌

单位：元/吨，%



**【后期走势】**国内市场，皮棉销售进度明显加快，但待售新棉总量仍然偏高，叠加上年度结转库存，国内棉花供给充足。纺织企业新增订单不足，内外需市场未见明显好转，国内棉花价格将弱势震荡。国际市场，全球经济衰退担忧和金融市场的确定性导致棉花消费需求下降，棉花供需格局总体宽松，预计短期国际棉价将偏弱震荡。

（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”）