

# 2023年4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

新年度棉农种植意愿下调，新疆部分棉区遭遇寒潮天气，增强了市场对下半年减产预期，支撑了棉价回升。4月份，国内3128B级棉花月均价每吨15544元，环比涨1.0%，同比跌31.0%。郑棉期货主力合约（CF305）月结算价每吨15205元，环比涨6.2%，同比跌30.1%。

## 二、国际棉价环比上涨

中国经济复苏高于预期，美联储激进加息降温，国际原油价格走强，对国际棉价起到一定支撑。4月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅96.4美分，环比涨0.6%，同比跌37.9%。

## 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14607元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低937元，价差比上月扩大46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95.0美分，1%关税下折到岸税后价每吨16038元，比国内价格高494元，价差比上月缩小11元；滑准税下折到岸税后价每吨16190元，比国内价格高646元，价差比上月缩小31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，3月份我国进口棉花7.23万吨，环比减14.9%，同比减64.6%。1-3月我国累计进口棉花29.7万吨，同比减51.9%。3月份我国纺织品服装出口263.9亿美元，环比增82%，同比增20%。1-3月我国纺织品服装出口额累计672.3亿美元，同比减6.8%。

## **五、纺纱量同比下降，纱线价格环比下跌**

据国家统计局数据，1-3月累计，我国纱产量为604.2万吨，同比减7.6%。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，4月初，被抽样调查企业纱产销率为102.1%，环比降2.1个百分点；布产销率为100.9%，环比降0.4个百分点。4月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨23121元，环比跌1.4%，同比跌19.5%。

## **六、全球棉花库存消费比减少**

国际棉花咨询委员会（ICAC）4月预测，2022/23年度，全球棉花产量2455万吨，较上月增18万吨，同比减63万吨。消费量2380万吨，较上月增67万吨，同比减201万吨。贸易量898万吨，较上月增37万吨，同比减62万吨。期末库存2018万吨，较上月减53万吨，同比增76万吨。全球库存消费比为84.8%，较上月减4.8%，同比增9.6%。

## **七、预计国内外棉价低位震荡**

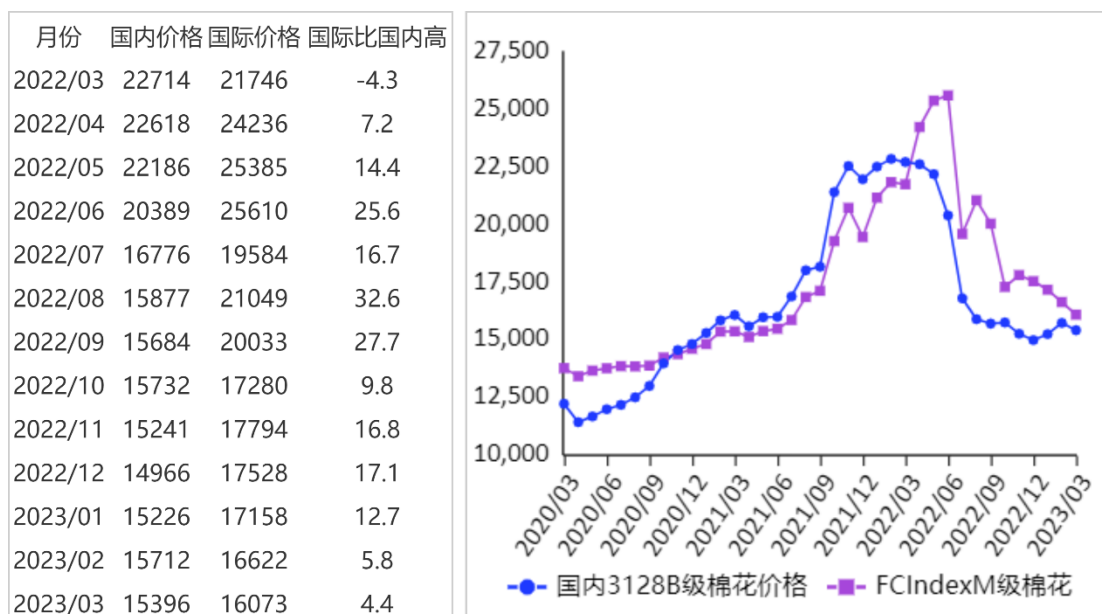
国内市场：人民银行公布的调查数据显示，居民消费意愿回升幅度有限，推动消费恢复仍需时日。2023年新疆棉春播工作正在开展，近期新疆棉出疆发运速度持续加快，内地市场供应压力增加。棉纺企业新增订单不足，内外需市场未见明显好转，短期内国内棉价弱势运行的可能性偏大。国际市场：受全球经济下行、贸易量萎缩影响，国际棉花贸易持续低迷。全球经济衰退抑制棉花需求复苏的局面短期内难以改善，预计国际棉价低位震荡。

（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】国内外棉价环比上涨

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，居民消费意愿回升幅度有限，推动消费恢复仍需时日。棉纺企业新增订单不足，内外需市场未见明显好转，国内棉花价格将弱势运行。国际市场，全球经济复苏乏力，国际棉花贸易持续低迷，市场供需宽松的格局仍将持续，预计短期国际棉价低位震荡。

（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”）