

# 2023年5月棉花国际市场价格与贸易分析报告

现代棉花产业技术体系产业经济研究室

## 一、全球棉花消费复苏，期末库存下降

据美国农业部5月预测，2023/24年度全球棉花产量2519万吨、同比减0.6%；消费量2531万吨、同比增6.0%；期末库存2009万吨，同比减0.4%，库存消费比79.4%，比本年度下降5.1个百分点。当前巴基斯坦、孟加拉在外汇储备危机得到缓解及土耳其纺企大地震后加快复工复产，棉花需求有望迎来快速反弹，预计在新年度供需宽松形势将有所回调。

## 二、国际棉价持续下跌，预计后期将继续低位震荡

当前，美联储持续加息导致大宗商品价格承压，加之美国农业部持续上调22/23年度全球棉花产量，国际棉价延续下行趋势。4月，Cotlook A指数月均价每磅95.16美分、环比跌0.3%，同比跌38.7%。5月（截至5月17日）继续跌至93.50美分。在全球经济复苏动力不足、美债违约风险和产大于需等的多重压力下，预计后期国际棉价会继续低位震荡，但震荡空间有限。

## 三、1-4月我国进口棉花同比下降51.8%

1—4月累计进口38.1万吨、同比减51.8%，自美国、巴西、澳大利亚三国进口合计占87.5%。4月当月进口8.4万吨，同比减51.6%、环比增15.9%。当前整体外贸需求下降，预计我国棉花进口同比下降可能性较大。

## 四、需重点关注天气状况对棉花市场的影响

当前，全球纺织市场正逐渐走出低谷，但消费真正复苏还需要时

间。美国气候预测中心等多家机构宣布，今年厄尔尼诺现象出现的概率较大，部分地方将会遭受超级高温，有可能对棉花生长造成不利影响。建议加强气象监测预警，做好棉花生产中的自然灾害防范。

**(撰写人：冷博峰)**

**现代棉花产业经济研究室会商定稿)**

## 棉花国际国内价格变动情况

(单位: 元/吨)

	国际均价	国内均价
2020年	10961	12948
2021年	14400	17795
2022年1月	18560	22530
2022年2月	19400	22844
2022年3月	19671	22740
2022年4月	21846	22542
2022年5月	23103	22122
2022年6月	22688	20389
2022年7月	19503	16776
2022年8月	18505	15834
2022年9月	17594	15684
2022年10月	15281	15722
2022年11月	15800	15229
2022年12月	15647	14970
2023年1月	15399	15312
2023年2月	14826	15712
2023年3月	14345	15396
2023年4月	14409	15589

注: 棉花国际价格为 Cotlook A 指数, 数据来自国际棉花咨询委员会; 国内价格为 3128B 级价格, 数据来自中国棉花信息网。

## 2023年1-4月棉花分国别进口情况

(单位: 万吨、%)

国家	进口量	同比	进口占比
美国	19.9	-52.4%	52.4%
巴西	12.0	-54.2%	31.6%
澳大利亚	1.3	254.6%	3.5%
全球合计	38.1	-51.8%	100.0

数据来源: 海关总署。

(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”)