

2024年7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、全球棉花产量和消费量增加，库存消费比略有下降

据美国农业部 7 月预测，2024/25 年度全球棉花播种面积 48615 万亩（3241 万公顷），同比增 3.1%；产量 2619.2 万吨、同比增 5.7%；消费量 2552 万吨、同比增 3.4%；期末库存 1799 万吨，同比增 2.7%；库存消费比 70.5%，同比减少 0.49 个百分点。

二、国际棉价继续下跌，预计短期内仍将维持弱势震荡。

4 月以来，国际棉价持续下降，目前国际棉价已经是 2021 年 1 月以来的最低价。6 月 Cotlook A 指数月均价每磅 83.18 美分，环比跌 3.9%、同比跌 10.1%。7 月（截至 7 月 16 日）均价为每磅 82.19 美分，环比跌 1.2%，同比跌 11.8%。当前国际棉花生产情况较好，增产预期较强，产量增幅超过消费量增幅，市场供应整体相对宽松。美国 6 月份 CPI 涨幅放缓，降通胀取得显著进展，美联储货币政策有望转向，降息预期增加，对大宗商品价格形成支撑。国际棉价经过持续下跌之后，下行空间趋于收窄，预计短期内维持区间震荡格局。

三、1-6 月我国棉花进口同比增 2.1 倍。

2024 年 1 至 6 月我国棉花进口 179.4 万吨，同比增 2.1 倍，自巴西、美国、印度三国进口合计占 88.3%。6 月当月进口 15.53 万吨，同比增 86.9%，环比减 40.3%，自巴西、美国、印度三国进口合计占 84.39%。目前，国内棉花供给充足，国内棉增产预期提升，预计后期

我国棉花进口将在前期高位的基础上有所回落。随着国内新棉上市临近，国内棉花供给增加，预计后期我国棉花进口将进一步回落。

四、密切关注国际棉价下行压力向国内传导情况，提前做好国内新棉收购准备工作。

受国际棉价下行压力影响，4月份以来，国内棉价也呈现下行趋势。今年全国棉花长势较好，预期产量将增加，整体供应宽松，在需求不振情况下预计后期国内棉价仍有下行压力。随着新棉上市临近，建议高度关注国际棉价下行对新棉销售带来的不利影响，提前做好新棉收购工作，防止出现售棉难现象。

(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
2021 年	14400	17795
2022 年	18329	17867
2023 年一季度	14857	15473
2023 年二季度	14360	16411
2023 年 7 月	14749	17757
2023 年 8 月	15118	18109
2023 年 9 月	15544	18243
2023 年 10 月	15110	17931
2023 年 11 月	14318	16826
2023 年 12 月	14318	16278
2024 年 1 月	14417	16690
2024 年 2 月	15629	17107
2024 年 3 月	15618	17122
2024 年 4 月	14113	17007
2024 年 5 月	13547	16442
2024 年 6 月	13029	16029

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。

2024 年 1-6 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
巴西	81.2	530.6%	45.3%
美国	70.0	110.6%	39.0%
印度	7.3	692.7%	4.1%
全球合计	179.4	213.0%	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”)