

2024年8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

纺织市场传统旺季将至，但实际需求尚未显现，纺织企业开机率依然下滑，棉价下行压力不减。8月份，国内3128B级棉花月均价每吨14949元，环比跌4.6%，同比跌17.4%。郑棉期货主力合约(CF409)月结算价每吨13575元，环比跌5.2%，同比跌23.9%。

二、国际棉价环比下跌

全球经济持续低迷导致纺织品服装消费需求受到抑制，国际棉价继续下行。7月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅79.9美分，环比跌1.8%，同比跌16.7%。

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12578元，比中国棉花价格指数(CC Index)3128B级每吨低2372元，价差比上月缩小515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79.2美分，1%关税下折到岸税后价每吨13910元，比国内价格低1039元，价差比上月缩小496元；滑准税下折到岸税后价每吨14559元，比国内价格低300元，价差比上月缩小573元。

四、棉花进口增加，纺织品出口减少

据海关统计，7月份我国进口棉花19.9万吨，环比增28.4%，同比增80.8%。1-7月我国累计进口棉花200万吨，同比增1.9倍。7月份我国纺织品服装出口268亿美元，环比降2.2%，同比降0.5%。1-

7月我国纺织品服装出口额累计1698.4亿美元，同比增1.1%。

五、纺纱量同比下降，纱线价格环比下跌

据国家统计局数据，1-7月累计，我国纱产量为1277.2万吨，同比下降1.2%。据《中国棉花工业库存》数据显示，8月初，被抽样调查企业纱产销率为95.9%，环比提高3.3个百分点；布产销率为97.6%，环比提高7.4个百分点。8月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨21704元，环比跌2.0%，同比跌10.7%。

六、全球棉花库存消费比不变

国际棉花咨询委员会（ICAC）8月预测，2023/24年度，全球棉花产量2633万吨，环比持平，同比调增221万吨。消费量2587万吨，环比持平，同比调增89万吨。贸易量1029万吨，环比持平，同比调增45万吨。期末库存1904万吨，环比持平，同比调增50万吨。全球库存消费比为73.6%，环比持平，同比减0.6%。

七、预计国内外棉价震荡运行

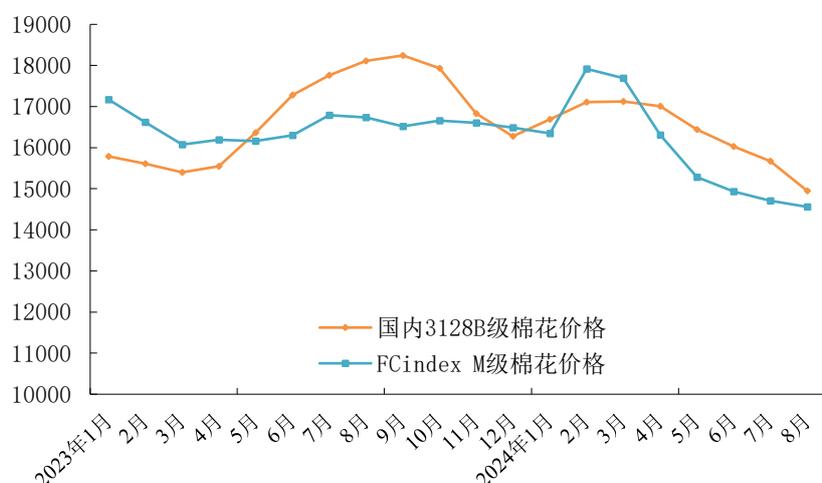
国内市场：虽然“金九银十”纺织传统产销旺季临近，但国内棉花库存水平高于去年同期，新棉长势普遍良好，增产预期较强，新年度籽棉收购价格预期偏弱。短期看，国内供应仍保持充裕，下游纺织市场回暖幅度尚有待观察，棉价反弹高度或有限。国际市场：近期北半球部分主产国天气不利于棉花生长，市场对美棉减产的担忧有所升温。通胀状况改善强化了市场对美联储及欧洲央行9月降息的预期，在宏观经济状况好转以及新棉产量预测下调的影响下，预计国际棉价有望企稳。

（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】国内外棉价环比下跌

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，新棉增产预期较强，国内供应仍保持充裕，下游纺织市场回暖幅度尚有待观察，棉价反弹高度或有限。国际市场，市场对美棉减产的担忧有所升温，美联储及欧洲央行降息的预期为大宗商品市场情绪好转提供支撑，预计国际棉价有望企稳。

（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”）