

# 2023年9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、全球棉花减产，期末库存下降

本月，美国高温干旱天气持续，严重干旱的植棉区面积增加，美国农业部继续下调新年度全球棉花产量。据美国农业部 9 月预测，2023/24 年度全球棉花播种面积 47670 万亩（3178 万公顷），同比减 0.13%；产量 2486.9 万吨、同比减 5.3%；消费量 2523 万吨、同比增 5.7%；期末库存 1959 万吨，同比减 2.9%，库存消费比 77.6%，比上年下降 6.9 个百分点。

## 二、国际棉价上涨，预计短期内棉花价格震荡格局明显

受全球异常天气导致棉花减产影响，偏紧的供需格局推动国际棉价上涨。8 月 Cotlook A 指数月均价每磅 95.93 美分、环比涨 2.9%，同比跌 22.6%。8 月 14 日达到每磅 98.35 美分，9 月（截至 9 月 14 日）月均价为 98.13 美分。近期美国通胀数据环比回升，市场预期美联储存在再度加息的可能性，棉花消费乏力等多空因素交织导致短期内国际棉价将维持宽幅震荡格局。

## 三、1-8 月我国进口棉花同比下降 37.0%

1—8 月累计进口 85.8 万吨、同比减 37.0%，自美国、巴西、澳大利亚三国进口合计占 83.8%。8 月当月进口 17.5 万吨，同比增 62.9%、环比增 59.6%。近日 75 万吨滑准税配额已下达给棉纺企业，多数企业已经拿到滑准税配额，棉花进口成本降低，本月进口量明显增加，由于配额尚未用满，预期未来我国棉花进口量将继续回升。

#### **四、需重点关注新年度棉花供应变化和欧美终端市场去库存情况**

新年度棉花供应忧虑、美股和国际油价上涨为棉价提供支撑，但美联储加息预期、欧美终端市场去库存等因素又对国际棉价造成利空影响。9月下旬国内新棉即将上市，后期需重点关注欧美终端市场去库存情况，以及关键经济数据表现对于宏观货币政策的影响。建议提前做好新棉收购准备工作，避免国际棉价的不确定性对新棉销售带来不利影响。

(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年一季度	19210	22705
2022年二季度	22546	21684
2022年三季度	18534	16098
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
2023年5月	14251	16365
2023年6月	14421	17280
2023年7月	14749	17757
2023年8月	15118	18109

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1-8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	46.6	-47.2%	54.3%
巴西	15.4	-47.6%	18.0%
澳大利亚	9.9	1848.08%	11.5%
<b>全球合计</b>	<b>85.8</b>	<b>-37.0%</b>	<b>100.0</b>

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”)