

2023年10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

节后新疆籽棉收购缓慢，轧花厂和棉农博弈僵持，下游纺织市场订单无较大改善，国内棉价缺乏利好因素支撑，价格小幅下跌。10月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 17931 元，环比跌 1.7%，同比涨 14.0%。郑棉期货主力合约（CF401）月结算价每吨 15800 元，环比跌 9.8%，同比涨 26.3%。

二、国际棉价环比下跌

巴以冲突升级加剧美国通胀压力并引发市场对世界经济下行的担忧，国际棉花价格承压下跌。10月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 95.6 美分，环比跌 2.4%，同比跌 4.1%。

三、内外棉价差扩大

Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 15123 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 2807 元，价差比上月扩大 88 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 96.6 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 16517 元，比国内价格低 1414 元，差价比上月缩小 457 元；滑准税下折到岸税后价每吨 16661 元，比国内价格低 1270 元，差价比上月缩小 456 元。

四、棉花进口增加，纺织品出口减少

据海关统计，10月份我国进口棉花 29 万吨，环比增 20.8%，同比增 122.1%。1-10 月我国累计进口棉花 138 万吨，同比减 12.7%。10 月份我国纺织品服装出口 229.7 亿美元，环比降 12.3%，同比下降

8.4%。1-10月我国纺织品服装出口额累计2457.2亿美元，同比减9.2%。

五、纺纱量同比下降，纱线价格环比下跌

据国家统计局数据，1-10月累计，我国纱产量为1864.7万吨，同比减1.2%。据《中国棉花工业库存》数据显示，10月初，被抽样调查企业纱产销率为99.2%，环比提高2.5个百分点；布产销率为98.4%，环比降3.3个百分点。10月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨24109元，环比跌1.6%，同比跌1.7%。

六、全球棉花库存消费比略减

国际棉花咨询委员会（ICAC）10月预测，2023/24年度，全球棉花产量2498万吨，较上月调减0.4，同比增1.5%。消费量2331万吨，较上月调增0.43%，同比减0.6。贸易量925万吨，较上月调增3.5%，同比增14.8%。期末库存2292万吨，较上月减0.26%，同比增7.9%。全球库存消费比为98.3%，环比减0.7%，同比增7.8%。

七、预计国内外棉价延续弱势

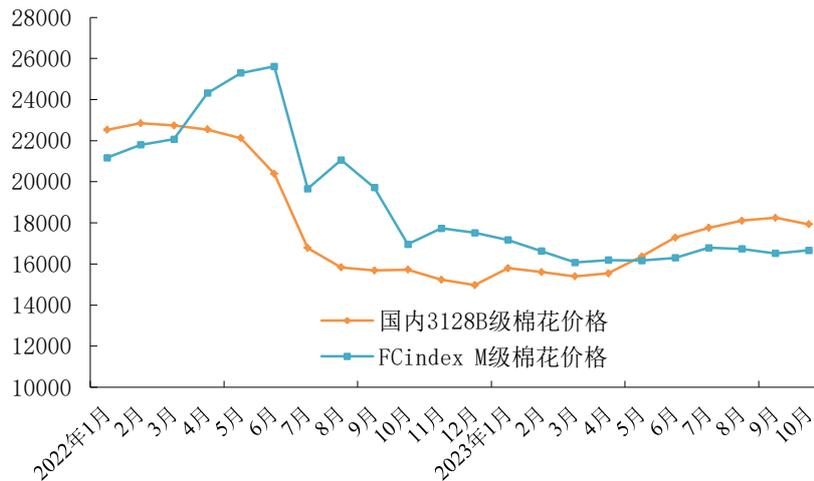
国内市场：全国棉花采摘进入中后期，新棉上市速度加快，当前价格普遍低于棉农预期，棉农观望情绪升温。棉纺市场处于淡季，下游棉纱产销不畅，国内棉花价格缺乏上涨动力，预计短期内维持弱势波动。国际市场：北半球主产国棉花陆续上市，纺织市场复苏乏力，季节性供应压力加大。全球地缘政治冲突及金融市场脆弱性增强阻碍经济复苏进程，海外主要纺织服装消费市场需求持续低迷，国际棉价缺乏需求支撑，预计价格延续低位震荡。

（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，全国棉花采摘进入中后期，新棉上市速度加快，下游棉纱产销不畅，棉花价格缺乏上涨动力，预计继续维持弱势波动。国际市场，北半球主产国棉花陆续上市，海外主要纺织服装消费市场需求持续低迷，预计国际棉价延续低位震荡。

（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”）