



## 光期研究：全球棉纺制品进出口格局梳理系列 2

### ——棉制品及纺服制品

研究员：孙成震

光大期货研究所

资源品研究团队

研究总监：张笑金

品种：白糖、动力煤

分析师：张凌璐

品种：纯碱、玻璃  
烧碱、尿素

分析师：孙成震

品种：棉花、棉纱  
铁合金

撰写日期：

2025 年 4 月 21 日

期市有风险

入市需谨慎

#### 一、中国纺织原料及纺织制品和棉制品出口情况

1、美国、越南、日本、韩国、澳大利亚是我国前五大纺服出口目的国。美国仍是我国最主要的纺织原料及纺织制品出口目的地，长期角度看，我国纺织原料及纺织制品出口东盟国家占比有一定提升，整体出口相对分散。

2、美国、越南、日本是我国棉制品出口最主要的三个目的国，占比分别为 13.5%、7.3%、5.2%。相较纺织原料及纺织制品整体出口情况来看，棉制品出口更为分散，美国也是我国最主要的棉制品出口目的国。

3、近年来我国出口各国纺织原料及纺织制品中棉制品占比呈逐渐下降趋势。出口美国产品中，棉制品占比低于纺织原料及纺织制品整体占比，出口越南、马来西亚、孟加拉等东南亚、南亚地区国家产品中，棉制品占比相对较高。

#### 二、美国纺织原料及纺织制品和棉制品进口情况

1、中国、越南、印度、孟加拉、墨西哥是美国前五大纺织原料及纺织制品进口来源国。

2、近年来美国自印度进口棉制品占比小幅增加，自越南进口占比相对稳定，自孟加拉进口占比逐渐增加，自中国进口占比稳中略降，预计 2025 年自中国进口棉制品占比会有更大幅度下降。

3、美国自中国进口的纺织原料及纺织制品中非棉产品占比较大，自印度、孟加拉、巴基斯坦、柬埔寨等国进口纺织原料及纺织制品中棉制品占比较高。

（注：统计口径见文末）

## 光期研究：全球棉纺制品进出口格局梳理系列 2

## ——棉制品及纺服制品

## 一、中美关税政策梳理

图表 1：2025 年 2 月以来中美关税政策时间线

日期	美国	中国
2025 年 2 月 1 日	以“芬太尼问题”为由，对输美商品加征 10% 额外关税同时取消价值低于 800 美元的包裹关税豁免（T86 条款），不过仅 3 天后（2 月 7 日）恢复 800 美元以下免税政策，但保留对高价值包裹的征税。	
2025 年 2 月 4 日		中国宣布对美煤炭、液化天然气加征 15% 关税，原油、农业机械、大排量汽车及皮卡加征 10% 关税，2 月 10 日生效。
2025 年 3 月 3 日	美国以“芬太尼前体化学品管控不力”为由，将中国输美商品关税税率再提 10%。	
2025 年 3 月 4 日		中国宣布自 3 月 10 日起，对原产于美国的鸡肉、小麦、玉米、棉花加征 15% 关税，对高粱、大豆、猪肉、牛肉、水产品、水果、蔬菜、乳制品加征 10% 关税。
2025 年 4 月 2 日	特朗普宣布美国进入紧急状态，对全球几乎所有进口商品征收 10% 的基础关税，其中对中国输美商品加征 34% 的“对等关税”	
2025 年 4 月 4 日		中国宣布自 4 月 10 日 12 时 01 分起，对原产于美国的所有进口商品，在现行适用关税税率基础上加征 34% 关税。
2025 年 4 月 8 日	美国威胁将对华关税再提 50% 至 84%。	
2025 年 4 月 9 日		中国反制措施升级，对美进口商品加征关税至 84%。
2025 年 4 月 10 日	美国政府宣布对中国输美商品征收“对等关税”的税率进一步提高至 125%。	

2025年4月11日		调整《国务院关税税则委员会关于调整对原产于美国的进口商品加征关税措施的公告》(税委会公告2025年第5号)规定的加征关税税率,由84%提高至125%。鉴于在目前关税水平下,美国输华商品已无市场接受可能性,如果美方后续对中国输美商品继续加征关税,中方将不予理会。
2025年4月11日晚	低调宣布针对第14257号行政命令所施行的对等关税措施,公布明确排除适用的产品列表与报关操作指南。对笔记本电脑、智能手机、集成电路等豁免征收“对等关税”。	

资料来源：依据公开资料整理、光大期货研究所

自2025年2月1日以来,特朗普蓄意对外加征关税,但其关税政策频繁转向,沦为市场“笑谈”。特朗普4月2日对全球几乎所有进口商品征收10%的基础关税,其中对中国输美商品加征34%的“对等关税”,随后中国采取反制措施,美国再度升级中国输美商品关税税率,截止4月10日,美国政府宣布对中国输美商品征收“对等关税”的税率进一步提高至125%。我国随后也宣称将原产于美国的进口商品加征关税税率“由84%提高至125%。鉴于在目前关税水平下,美国输华商品已无市场接受可能性,如果美方后续对中国输美商品继续加征关税,中方将不予理会。”截止本文发布之时,特朗普关税政策仍有变数,未来不确定性较强。

## 二、中国纺织原料及纺织制品和棉纺制品出口情况

(注:本文纺织品及纺织制品进出口统计口径为海关编码HS50-63,棉制品进出口统计口径为海关编码HS50-63中,HS52、以及HS50-63中所有6位编码中名称带有棉或者of cotton的编码,具体统计口径见文末)

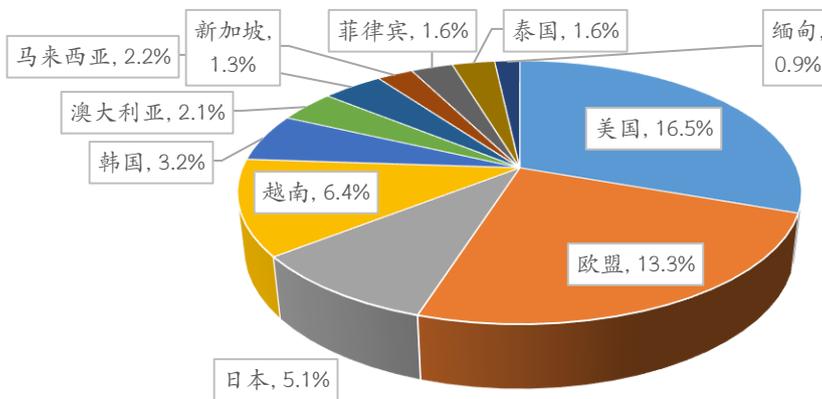
### 2.1 我国纺织原料及纺织制品整体出口情况

图表 2：中国纺织原料及纺织制品出口各国（各地区）金额占比（单位：%）

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
美国	14.2%	14.6%	16.4%	16.7%	16.5%	17.2%	16.4%	18.1%	17.0%	16.2%	15.6%
越南	4.8%	5.5%	5.4%	4.8%	5.1%	6.0%	5.8%	5.4%	5.9%	6.0%	6.2%
日本	9.6%	8.3%	7.7%	7.8%	7.7%	7.6%	7.4%	7.4%	6.4%	6.1%	5.7%
马来西亚	1.9%	1.6%	1.7%	1.4%	1.1%	1.0%	1.1%	1.4%	2.1%	2.1%	2.3%
孟加拉国	1.6%	1.6%	1.9%	2.1%	2.2%	2.6%	2.6%	1.9%	2.9%	2.9%	2.6%
澳大利亚	1.8%	1.8%	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%	2.1%	2.2%	2.4%	2.4%
吉尔吉斯斯坦	1.2%	1.1%	0.9%	1.4%	1.3%	1.1%	1.4%	0.6%	1.5%	2.5%	2.8%
菲律宾	1.2%	1.0%	1.5%	2.1%	2.3%	2.1%	2.2%	2.0%	2.1%	2.0%	1.7%
哈萨克斯坦	1.4%	1.1%	0.6%	0.8%	1.1%	1.1%	1.2%	1.2%	1.2%	1.4%	2.4%
韩国	2.4%	2.8%	3.2%	3.0%	3.1%	2.9%	3.1%	3.1%	3.0%	3.1%	3.3%
新加坡	0.8%	0.8%	0.7%	0.7%	0.6%	0.4%	0.4%	0.8%	0.6%	1.1%	1.3%
俄罗斯	3.6%	3.5%	2.4%	2.3%	2.3%	2.2%	2.1%	1.9%	1.8%	1.7%	2.3%
其他亚洲国家	0.4%	0.5%	0.6%	0.6%	0.6%	0.7%	1.0%	0.9%	0.9%	0.8%	0.8%
柬埔寨	0.7%	0.7%	0.8%	0.9%	1.0%	1.2%	1.3%	1.1%	1.4%	1.5%	1.5%
德国	3.7%	3.8%	3.4%	3.2%	3.1%	3.1%	2.9%	4.1%	3.0%	2.7%	2.3%
中国香港	7.0%	5.6%	4.9%	5.6%	4.9%	4.5%	3.2%	1.8%	1.9%	1.3%	1.3%
尼日利亚	0.5%	0.9%	0.9%	0.8%	1.2%	1.1%	1.6%	1.4%	1.8%	1.4%	1.3%
希腊	0.1%	0.2%	0.2%	0.2%	0.4%	0.5%	0.9%	0.6%	1.0%	1.2%	1.2%
泰国	0.9%	0.9%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.1%	1.1%	1.4%	1.7%	1.4%
荷兰	1.7%	2.1%	1.6%	1.6%	1.7%	1.8%	1.7%	2.0%	1.9%	1.8%	1.6%
英国	3.3%	3.9%	4.4%	4.5%	3.9%	2.7%	2.6%	4.1%	2.8%	2.3%	2.3%
阿联酋	2.8%	2.7%	3.0%	2.4%	1.9%	1.4%	1.6%	1.3%	1.7%	1.7%	1.6%
印度尼西亚	1.6%	1.7%	1.5%	1.6%	1.6%	1.9%	2.0%	1.4%	1.9%	2.0%	1.8%
墨西哥	0.9%	1.1%	1.1%	1.0%	1.0%	1.2%	1.2%	1.0%	1.4%	1.7%	1.8%
沙特阿拉伯	1.1%	1.2%	1.1%	1.5%	1.4%	1.0%	1.5%	1.3%	1.3%	1.2%	1.5%
法国	1.9%	2.0%	1.8%	1.8%	1.7%	1.7%	1.7%	2.9%	1.9%	1.7%	1.5%
智利	1.2%	1.1%	1.1%	1.2%	1.4%	1.3%	1.1%	0.9%	1.2%	1.2%	1.0%
意大利	1.9%	2.0%	1.8%	1.8%	1.8%	1.9%	1.8%	2.2%	1.6%	1.8%	1.7%
加拿大	1.4%	1.3%	1.4%	1.4%	1.5%	1.6%	1.4%	2.0%	1.6%	1.4%	1.2%
西班牙	1.6%	1.7%	1.7%	1.8%	1.9%	1.7%	1.7%	1.9%	1.6%	1.6%	1.5%
其他	22.5%	23.0%	23.3%	22.2%	22.8%	23.4%	24.2%	22.1%	23.0%	23.5%	24.2%

资料来源：UN Comtrade、光大期货研究所

图表 3：2024 年我国纺织原料及纺织制品出口各国（各地区）金额占比（单位：%）



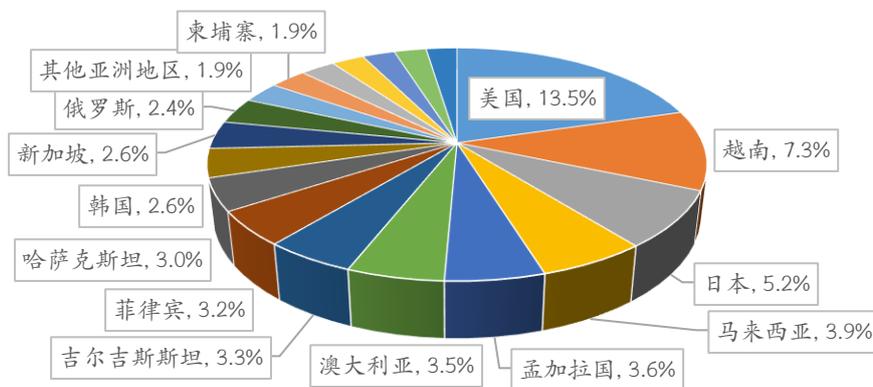
资料来源：海关总署、光大期货研究所

美国仍是我国最主要的纺织原料及纺织制品出口目的地。从上图可以看出，仅从单国别来看，近十几年来美国始终是我国最主要的纺织原料及纺织制品出口目的地，且占比相对稳定，基本在 14-18% 之间。但需要注意的是，2020 年我国纺织原料及纺织制品出口美国占比达到近年来峰值 18.1%，随后便逐年下降，2023 年降至 15.6%，2024 特朗普上台之后，市场担忧其关税政策，因此有一定抢出口现象，2024 年我国纺织原料及纺织制品出口美国占比略有反弹，为 16.5%，若中国纺织原料及纺织制品出口直接脱钩美国会有一些影响。

长期角度看，我国纺织原料及纺织制品出口东盟国家占比有一定提升，出口日本比例下降，整体出口相对分散。越南是我国纺织原料及纺织制品第二大出口目的国，此外我国纺织原料及纺织制品出口马来西亚、印度尼西亚、菲律宾、柬埔寨、泰国、缅甸等东盟国家占比均在 1% 以上。纺织原料及纺织制品出口日本的占比在逐渐下降，十年前出口日本占比在 7.5% 以上，2024 年数据为 5.1%。我国纺织原料及纺织制品出口各经济体数据，美国、东盟、欧盟排名前三，2024 年出口美国占比约 16.5%；出口东盟占比 15.9%（数据缺少老挝、柬埔寨、文莱三国数据，其中 2023 年柬埔寨占我国纺织原料及纺织制品出口总额 1.5%）；欧盟排名第三，约 13.3%。从国别看，美国、越南、日本、韩国、澳大利亚是我国前五大纺织原料及纺织制品出口目的国。

## 2.2 我国棉制品出口情况

图表 4：2023 年我国棉制品出口各国（地区）占比（单位：%）



资料来源：UN Comtrade、光大期货研究所

图表 5：中国棉制品出口各国（地区）金额占比（单位：%）

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
美国	14.0%	14.2%	16.0%	15.7%	15.9%	16.9%	15.1%	13.6%	15.2%	14.3%	13.5%
越南	7.0%	6.3%	5.8%	4.7%	4.9%	6.0%	6.6%	7.5%	6.2%	6.8%	7.3%
日本	8.1%	7.4%	7.0%	6.7%	6.7%	6.6%	6.7%	7.0%	6.1%	5.8%	5.2%
马来西亚	3.1%	2.6%	2.7%	1.9%	1.6%	1.3%	1.5%	2.3%	3.6%	3.6%	3.9%
孟加拉国	2.7%	2.7%	3.1%	3.3%	3.4%	3.9%	3.8%	3.4%	3.8%	4.1%	3.6%
澳大利亚	1.9%	2.1%	2.3%	2.1%	2.1%	2.2%	2.2%	2.7%	2.9%	3.4%	3.5%
吉尔吉斯斯坦	1.1%	1.1%	1.0%	2.1%	1.6%	1.6%	1.6%	0.8%	1.3%	2.6%	3.3%
菲律宾	1.6%	1.3%	2.5%	4.4%	5.3%	4.9%	5.3%	5.5%	3.9%	3.7%	3.2%
哈萨克斯坦	1.3%	1.5%	0.8%	1.2%	1.5%	1.4%	1.7%	1.8%	1.3%	1.5%	3.0%
韩国	1.9%	2.6%	3.1%	2.7%	2.5%	2.3%	2.4%	2.6%	2.5%	2.5%	2.6%
新加坡	1.4%	1.2%	1.1%	1.0%	0.9%	0.6%	0.5%	1.0%	1.0%	2.0%	2.6%
俄罗斯	3.2%	3.5%	2.3%	2.3%	2.0%	1.9%	1.8%	1.7%	1.7%	1.8%	2.4%
其他亚洲地区	0.4%	0.5%	0.6%	0.7%	0.8%	1.2%	1.9%	2.3%	1.9%	1.8%	1.9%
柬埔寨	0.9%	0.9%	0.9%	1.0%	1.3%	1.5%	1.6%	1.7%	1.8%	2.0%	1.9%
德国	3.4%	3.3%	2.9%	2.5%	2.4%	2.3%	2.2%	2.2%	2.0%	2.2%	1.8%
中国香港	10.6%	8.6%	6.7%	8.8%	8.2%	8.0%	4.7%	2.9%	2.4%	1.3%	1.7%
尼日利亚	0.5%	0.9%	1.2%	0.9%	0.9%	1.0%	1.3%	2.5%	2.2%	1.6%	1.7%
希腊	0.1%	0.1%	0.1%	0.2%	0.4%	0.8%	1.5%	1.1%	1.6%	1.7%	1.6%
泰国	0.7%	0.8%	1.0%	1.0%	1.0%	1.1%	1.2%	1.9%	1.8%	2.1%	1.6%
荷兰	1.6%	1.9%	1.4%	1.3%	1.4%	1.7%	1.5%	1.6%	1.6%	1.7%	1.5%
英国	2.8%	3.5%	4.6%	4.5%	3.5%	1.7%	1.6%	1.9%	1.9%	1.5%	1.5%
阿联酋	2.4%	2.4%	3.2%	2.8%	2.1%	1.4%	1.8%	1.4%	1.9%	1.8%	1.4%
印度尼西亚	2.0%	1.8%	1.4%	1.2%	1.2%	1.4%	1.5%	1.3%	1.6%	1.8%	1.4%
墨西哥	0.5%	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%	0.7%	0.7%	0.6%	0.9%	1.3%	1.4%
沙特阿拉伯	0.9%	0.8%	0.8%	1.4%	1.5%	1.0%	1.9%	1.8%	1.8%	1.6%	1.3%
法国	1.7%	1.8%	1.6%	1.4%	1.4%	1.3%	1.2%	1.4%	1.6%	1.4%	1.3%
智利	1.2%	1.2%	1.2%	1.3%	1.5%	1.6%	1.3%	1.0%	1.5%	1.6%	1.3%
意大利	1.4%	1.5%	1.3%	1.2%	1.1%	1.1%	1.2%	1.0%	1.1%	1.2%	1.1%
加拿大	1.2%	1.2%	1.1%	1.0%	1.0%	1.1%	1.0%	1.0%	1.3%	1.1%	1.0%
西班牙	1.4%	1.4%	1.2%	1.2%	1.2%	1.1%	1.1%	1.0%	1.0%	1.1%	1.0%
其他	19.1%	20.2%	20.6%	19.0%	19.8%	20.5%	21.4%	21.3%	20.4%	19.2%	19.5%

资料来源：UN Comtrade、光大期货研究所

相较纺织原料及纺织制品整体出口情况，棉制品出口更为分散，美国也是我国最主要的棉制品出口目的国。与纺织原料与纺织制品出口情况相似，美国、越南、日本是我国棉制品出口最主要的三个目的国，占比分别为 13.5%、7.3%、5.2%。但棉制品出口与纺织原料及纺织制品出口相比又有所不同，以我们能够获得的最新数据为例，2023 年我国棉制品出口各国金额占比在 3% 以上的国家有 9 个，分别是美国、越南、日本、马来西亚、孟加拉、澳大利亚、吉尔吉斯斯坦、菲律宾、哈萨克斯坦。而我国纺织原料及纺织制品出口各国金额占比在 3% 以上的国家只有

四个，分别是美国、越南、日本、韩国。棉制品出口相对分散，出口美国金额占比也低于纺织原料及纺织制品整体出口美国金额占比，棉制品出口东盟国家比例高于纺织原料及纺织制品出口东盟金额占比，按照本文统计口径，2023年我国棉制品出口东盟占比超16%（缺缅甸、文莱、老挝数据）。

图表6：2023年我国棉制品与纺服制品出口占比（%） 图表7：2023年中国棉制品与纺服制品出口差（%）



资料来源：UN Comtrade、光大期货研究所

出口美国产品中，棉制品占比低于纺织原料及纺织制品整体占比，出口越南、马来西亚、孟加拉等东南亚、南亚地区国家产品中，棉制品占比高于纺织原料及纺织制品占比。2023年我国棉制品出口美国占比为13.5%，同期出口美国纺织原料及纺织制品数据为15.6%，二者之差在两个百分点以上，是我国棉制品与纺织制品及原料出口占比之差最大的国家，表明我国出口美国纺织原料及纺织制品中，棉制品占比相对较低，非棉制品占比较高。相反的是，出口越南、马来西亚、菲律宾、孟加拉等东南亚或者南亚国家中，棉制品占比要明显高于非棉制品占比，我国棉制品出口以上国家占比要比纺织原料及纺织制品出口以上国家占比高出1个百分点以上。棉制品出口具体占比数据见下文。

### 2.3 我国出口各国纺织原料及纺织制品中棉制品出口情况

图表 8：中国出口各国（地区）纺织原料及纺织制品中棉制品出口占比（单位：%）

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
美国	34.5%	30.9%	29.9%	29.0%	28.5%	27.6%	24.9%	15.7%	22.7%	21.3%	19.8%
越南	50.8%	36.4%	32.4%	30.7%	28.3%	28.1%	31.0%	29.1%	26.8%	27.4%	27.2%
日本	29.7%	28.2%	28.0%	26.7%	26.0%	24.6%	24.6%	19.8%	24.2%	22.9%	20.7%
马来西亚	55.1%	50.8%	47.0%	43.2%	43.4%	38.5%	36.5%	33.7%	44.6%	41.6%	39.7%
孟加拉国	57.1%	52.3%	49.5%	48.1%	45.8%	42.4%	39.8%	36.4%	34.1%	34.3%	31.3%
澳大利亚	37.6%	35.8%	36.9%	34.4%	32.9%	31.9%	31.4%	27.4%	33.8%	33.9%	33.3%
吉尔吉斯斯坦	33.8%	30.5%	33.4%	44.3%	37.9%	38.6%	32.4%	26.7%	21.2%	24.8%	27.2%
菲律宾	46.4%	41.1%	51.1%	62.9%	66.8%	67.3%	64.1%	56.2%	48.0%	43.5%	42.2%
哈萨克斯坦	32.8%	43.3%	40.2%	45.1%	42.4%	38.6%	37.1%	31.5%	28.8%	26.2%	27.9%
韩国	27.2%	29.9%	29.5%	27.8%	24.0%	21.9%	20.9%	17.6%	21.2%	19.7%	18.1%
新加坡	57.8%	50.4%	44.3%	46.9%	49.2%	40.3%	35.5%	25.6%	42.6%	45.3%	46.5%
俄罗斯	31.4%	31.7%	29.3%	31.5%	25.4%	24.5%	23.7%	18.4%	23.9%	25.2%	24.2%
其他亚洲地区	28.7%	29.6%	33.5%	36.9%	36.1%	43.4%	53.9%	55.3%	53.9%	54.0%	52.1%
柬埔寨	48.3%	43.3%	37.7%	35.3%	36.6%	34.9%	33.7%	33.2%	32.9%	32.2%	28.6%
德国	31.4%	27.7%	25.5%	24.0%	22.9%	21.3%	20.9%	11.3%	16.8%	19.5%	18.0%
中国香港	53.3%	48.8%	41.6%	48.1%	49.8%	50.4%	39.8%	34.1%	32.6%	24.8%	30.2%
尼日利亚	33.1%	35.2%	39.1%	33.0%	22.5%	25.3%	22.5%	36.4%	31.9%	27.6%	28.3%
希腊	26.8%	28.6%	25.6%	27.5%	35.3%	43.4%	43.2%	36.3%	39.7%	35.4%	32.3%
泰国	29.7%	29.2%	30.3%	29.5%	29.7%	29.0%	29.4%	34.6%	32.5%	30.8%	25.6%
荷兰	32.7%	29.4%	26.3%	23.9%	25.3%	26.3%	23.9%	16.8%	21.4%	23.1%	21.7%
英国	29.6%	28.5%	31.7%	30.9%	26.4%	17.2%	16.3%	9.4%	17.5%	15.7%	15.2%
阿联酋	29.8%	27.8%	32.8%	35.6%	33.3%	28.2%	30.3%	24.0%	27.2%	25.7%	20.5%
印度尼西亚	43.2%	35.4%	28.6%	23.5%	22.4%	20.8%	21.4%	20.3%	21.8%	21.3%	17.8%
墨西哥	18.3%	17.9%	17.3%	18.2%	18.2%	17.2%	16.5%	12.4%	16.5%	18.8%	17.0%
沙特阿拉伯	26.9%	22.8%	22.5%	29.6%	31.7%	29.9%	35.5%	28.6%	34.4%	31.3%	20.8%
法国	30.9%	27.9%	26.2%	24.7%	23.5%	20.6%	19.8%	10.0%	21.0%	19.9%	19.7%
智利	34.7%	34.2%	32.9%	33.7%	33.0%	33.4%	30.9%	25.3%	31.7%	33.3%	29.2%
意大利	26.0%	23.2%	21.3%	20.2%	19.0%	17.1%	17.3%	9.0%	17.9%	16.5%	15.0%
加拿大	30.1%	27.7%	24.6%	23.5%	19.9%	18.7%	19.5%	10.6%	21.3%	18.2%	18.6%
西班牙	30.4%	25.3%	21.9%	20.4%	19.8%	17.2%	17.0%	10.8%	15.4%	15.9%	15.0%
其他	29.6%	27.9%	27.0%	26.3%	25.8%	24.6%	24.0%	20.1%	22.6%	19.8%	18.4%
全球	35.0%	31.7%	30.5%	30.8%	29.6%	28.2%	27.1%	20.8%	25.4%	24.2%	22.8%

资料来源：UN Comtrade、光大期货研究所

近年来我国出口各国纺织原料及纺织制品中棉制品占比呈逐渐下降趋势。以上图为例，能够看到左边颜色更红，右边颜色偏绿，表明左边数值更高，即近年来我国出口各国的棉制品占纺织原料及纺织制品比例在逐渐下降，以全球数据为例，2013年我国出口全球纺织原料及纺织制品中，大约35%为棉制品，而这一比例在2023年降至22.8%，出口美国、日本、韩国、欧盟等大多数国家棉制品占比有明显下降。目前来看，我国出口各国纺织原料及纺织制品中棉制品占比最高的为新加坡，2023年占比为46.5%；其次为菲律宾，占比为42.2%；再次为马来西亚，为

39.7%。对于大部分国家，出口各国（地区）纺织原料及纺织制品中棉制品占比大约在 15-35% 之间。

### 三、美国纺织原料及纺织制品和棉纺制品进口情况

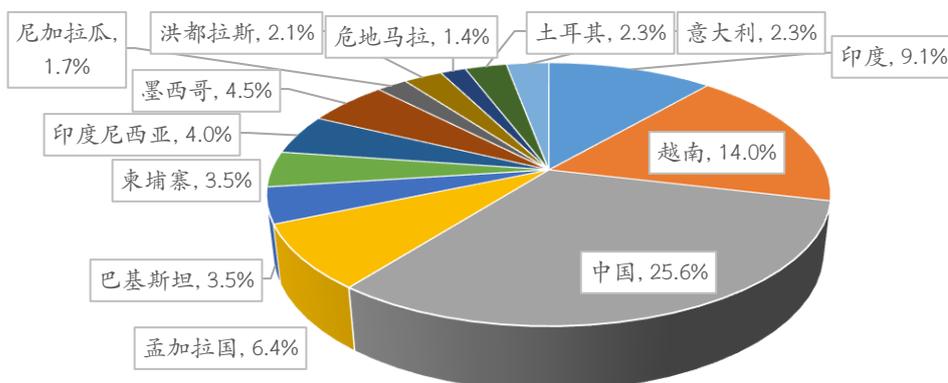
#### 3.1 美国纺织原料及纺织制品整体进口情况

图表 9：美国纺织原料及纺织制品自各国进口金额占比（单位：%）

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
印度	6.2%	6.4%	6.7%	7.0%	7.2%	7.1%	7.4%	6.5%	8.7%	8.6%	8.8%	9.1%
越南	7.8%	8.6%	9.4%	10.1%	10.8%	10.9%	12.1%	12.4%	12.8%	13.9%	13.5%	14.0%
中国	38.0%	37.4%	37.2%	36.3%	35.8%	35.5%	32.6%	38.3%	29.2%	26.0%	25.0%	25.6%
孟加拉国	4.7%	4.4%	4.8%	4.9%	4.7%	4.8%	5.2%	4.8%	6.0%	7.0%	6.5%	6.4%
巴基斯坦	2.9%	2.8%	2.7%	2.5%	2.6%	2.6%	2.7%	2.7%	3.6%	3.6%	3.5%	3.5%
柬埔寨	2.4%	2.3%	2.2%	2.0%	2.0%	2.1%	2.4%	2.7%	3.1%	3.3%	3.2%	3.5%
印度尼西亚	4.9%	4.6%	4.5%	4.5%	4.3%	4.1%	4.0%	3.3%	3.7%	4.3%	4.0%	4.0%
墨西哥	4.9%	4.8%	4.5%	4.6%	4.8%	4.5%	4.3%	3.8%	4.1%	3.9%	4.7%	4.5%
尼加拉瓜	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%	1.4%	1.6%	1.3%	1.6%	2.0%	1.8%	1.7%
洪都拉斯	2.4%	2.4%	2.4%	2.4%	2.3%	2.3%	2.5%	1.8%	2.3%	2.4%	2.3%	2.1%
危地马拉	1.2%	1.2%	1.3%	1.3%	1.2%	1.3%	1.2%	1.1%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%
土耳其	1.1%	1.1%	1.2%	1.3%	1.5%	1.6%	1.7%	2.1%	2.5%	2.2%	2.4%	2.3%
意大利	1.8%	1.9%	1.8%	1.7%	1.7%	1.8%	1.9%	1.4%	1.8%	2.0%	2.5%	2.3%
斯里兰卡	1.6%	1.7%	1.8%	1.9%	1.8%	1.6%	1.6%	1.5%	1.5%	1.6%	1.5%	1.5%
萨尔瓦多	1.7%	1.7%	1.7%	1.8%	1.7%	1.7%	1.6%	1.2%	1.5%	1.4%	1.5%	1.2%
埃及	0.9%	0.9%	0.9%	0.8%	0.8%	0.9%	1.0%	0.9%	1.1%	1.2%	1.1%	1.2%
秘鲁	0.6%	0.6%	0.5%	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%	0.5%	0.7%	0.7%	0.7%	0.8%
其他	15.5%	15.6%	15.1%	15.1%	14.8%	15.1%	15.6%	13.7%	14.6%	14.5%	15.5%	14.8%

资料来源：UN Comtrade、光大期货研究所

图表 10：2024 年美国纺织原料及纺织制品自各国进口金额占比（单位：%）



资料来源：UN Comtrade、光大期货研究所

中国仍是美国最主要的纺织原料及纺织制品进口来源国。虽然美国自中国进口纺织原料及纺织制品金额占比在逐渐下降，由2018年之前的35%以上降至25%左右，但中国仍是美国最主要的纺织原料及纺织制品进口来源国，2024年自中国进口占比为25.6%。近年来随着美国自中国进口纺织原料及纺织制品金额占比逐渐下降，自越南、印度、孟加拉、柬埔寨等国进口占比在逐渐增加，2024年美国自越南进口纺织原料及纺织制品占比为14%，自印度进口占比约9.1%，自孟加拉进口占比约6.4%，自墨西哥进口约4.5%，中国、越南、印度、孟加拉、墨西哥是美国前五大纺织原料及纺织制品进口来源国。

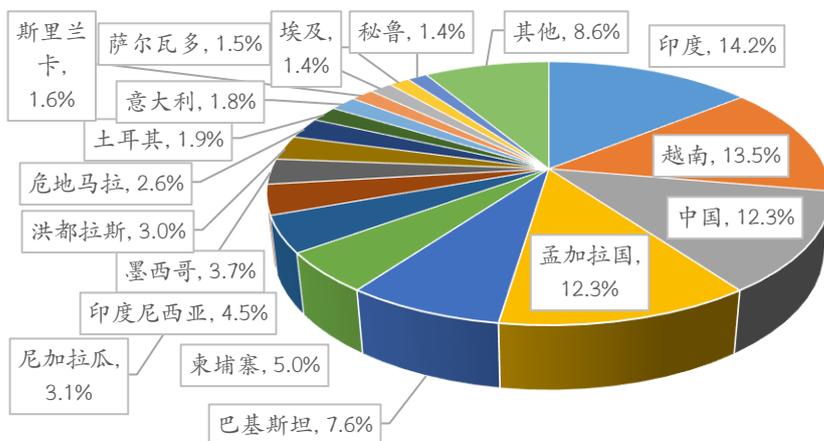
### 3.2 美国棉制品进口情况

图表 11：美国自各国进口棉制品金额占比（单位：%）

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
印度	9.0%	9.3%	10.1%	10.6%	11.1%	11.2%	11.7%	12.4%	13.8%	13.1%	13.8%	14.2%
越南	8.4%	9.3%	9.8%	10.4%	11.2%	11.4%	12.5%	14.9%	13.5%	13.4%	13.2%	13.5%
中国	30.5%	28.7%	28.0%	26.8%	26.3%	25.4%	21.2%	15.7%	15.2%	13.1%	12.1%	12.3%
孟加拉国	8.1%	8.0%	8.7%	9.3%	9.0%	9.3%	10.0%	10.8%	11.2%	12.9%	12.4%	12.3%
巴基斯坦	5.2%	5.3%	5.2%	5.2%	5.3%	5.3%	5.7%	6.9%	7.7%	7.4%	7.4%	7.6%
柬埔寨	3.3%	3.3%	3.0%	2.7%	2.7%	3.1%	3.4%	4.5%	4.2%	4.7%	4.5%	5.0%
印度尼西亚	5.8%	5.5%	5.1%	4.9%	4.7%	4.6%	4.5%	4.7%	4.4%	4.9%	4.8%	4.5%
墨西哥	4.8%	5.0%	4.7%	4.5%	4.5%	4.4%	4.4%	3.5%	3.7%	3.5%	4.0%	3.7%
尼加拉瓜	2.1%	2.2%	2.2%	2.3%	2.4%	2.6%	2.8%	2.8%	3.0%	3.6%	3.1%	3.1%
洪都拉斯	3.0%	3.1%	3.2%	3.2%	3.1%	3.1%	3.5%	3.0%	3.1%	3.2%	3.2%	3.0%
危地马拉	1.7%	1.7%	1.7%	1.6%	1.5%	1.6%	1.8%	2.0%	2.1%	2.2%	2.3%	2.6%
土耳其	0.9%	0.9%	1.0%	1.1%	1.3%	1.3%	1.3%	1.6%	1.8%	1.8%	2.0%	1.9%
意大利	0.9%	1.0%	0.9%	0.9%	1.0%	1.1%	1.1%	1.2%	1.3%	1.4%	1.8%	1.8%
斯里兰卡	2.0%	2.1%	2.2%	2.2%	2.1%	1.8%	1.8%	1.7%	1.5%	1.6%	1.6%	1.6%
萨尔瓦多	2.3%	2.4%	2.4%	2.4%	2.2%	2.0%	2.0%	1.8%	1.9%	1.8%	1.8%	1.5%
埃及	1.1%	1.0%	0.9%	0.8%	0.9%	1.0%	1.1%	1.0%	1.1%	1.2%	1.3%	1.4%
秘鲁	1.1%	1.1%	1.0%	1.0%	1.1%	1.1%	1.2%	1.1%	1.2%	1.3%	1.3%	1.4%
其他	9.8%	10.2%	9.9%	10.0%	9.6%	9.8%	10.1%	10.4%	9.1%	9.0%	9.5%	8.6%

资料来源：UN Comtrade、光大期货研究所

图表 12：2024 年美国自各国进口棉制品金额占比（单位：%）



资料来源：UN Comtrade、光大期货研究所

美国自中国进口棉制品金额占比明显下降。2013 年美国自中国进口棉制品金额占总进口金额的比例超 30%，随后便逐渐下降，2019 年和 2020 年两年间占比降幅近 10%，截止 2024 年数据，美国自中国进口棉制品金额占比降至 12.3%，同比 2023 年小幅增加 0.2 个百分点。自 2022 年开始，越南反超中国成为美国第一大棉制品进口来源国，自印度进口棉制品占比与自中国进口占比基本持平。2024 年美国棉制品进口整体来看，印度是美国棉制品最主要进口来源国，占比约 14.2%；自越南进口占比排名第二，约 13.5%；自中国和孟加拉进口棉制品占比基本持平，占比约 12.3%。近年来美国自印度进口棉制品占比小幅增加，自越南进口占比相对稳定，自孟加拉进口占比逐渐增加，自中国进口占比稳中略降，预计 2025 年自中国进口棉制品占比会有更大幅度下降。

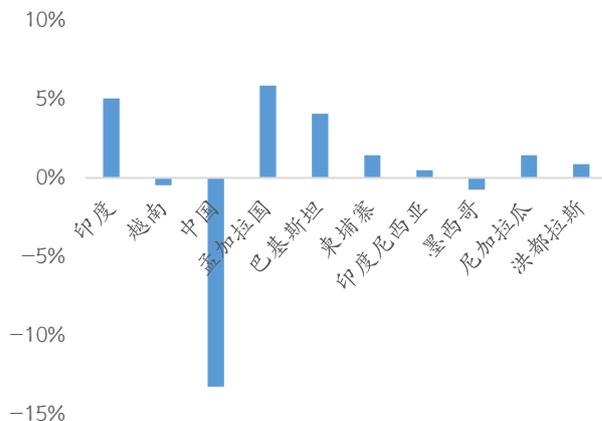
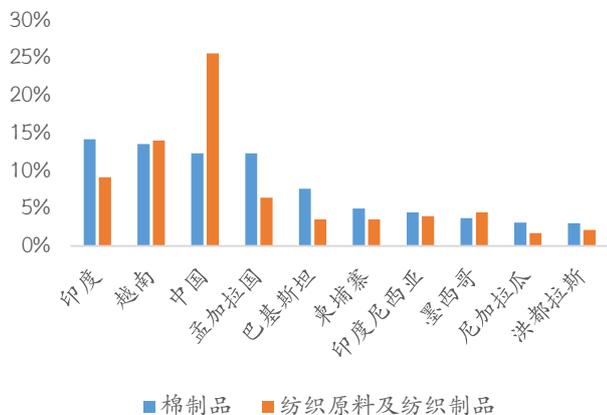
3.3 美国进口各国纺织原料及纺织制品中棉制品进口情况

图表 13：美国进口各国纺织原料及纺织制品中棉制品进口占比（单位：%）

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
印度	61.9%	58.5%	58.6%	57.4%	57.4%	57.8%	57.8%	56.1%	57.3%	57.4%	56.7%	55.6%
越南	46.1%	43.7%	40.5%	39.1%	38.7%	38.3%	37.7%	35.2%	38.4%	36.3%	35.2%	34.6%
中国	34.4%	31.0%	29.2%	28.0%	27.3%	26.3%	23.7%	12.1%	18.8%	19.0%	17.3%	17.3%
孟加拉国	73.9%	72.9%	71.1%	72.3%	72.0%	72.1%	70.8%	67.0%	67.9%	69.2%	68.5%	68.4%
巴基斯坦	78.5%	76.8%	76.2%	77.1%	76.0%	76.1%	76.3%	75.1%	77.4%	77.6%	76.0%	77.1%
柬埔寨	58.3%	58.5%	52.7%	51.5%	51.3%	53.4%	51.7%	48.5%	50.3%	53.1%	50.8%	50.4%
印度尼西亚	51.0%	48.3%	44.2%	41.1%	40.2%	41.1%	40.4%	41.8%	43.3%	43.0%	42.9%	40.2%
墨西哥	42.6%	41.9%	40.2%	37.0%	35.0%	35.8%	36.5%	26.7%	32.6%	34.0%	30.8%	29.7%
尼加拉瓜	68.2%	67.2%	68.3%	65.6%	67.7%	66.5%	65.9%	65.3%	66.9%	68.2%	63.7%	66.0%
洪都拉斯	53.8%	51.4%	51.1%	50.6%	49.8%	48.5%	50.1%	47.7%	48.8%	50.3%	49.0%	50.5%
危地马拉	58.6%	55.3%	53.8%	47.1%	44.6%	45.9%	51.7%	52.0%	56.9%	59.9%	59.6%	65.6%
土耳其	35.9%	33.4%	32.2%	33.0%	32.5%	30.1%	27.8%	22.9%	26.7%	30.5%	29.7%	29.9%
意大利	21.8%	20.6%	20.1%	19.9%	21.0%	21.8%	21.7%	23.7%	25.7%	26.0%	25.6%	27.8%
斯里兰卡	52.4%	50.2%	46.4%	45.1%	43.2%	43.4%	41.7%	34.8%	37.0%	38.0%	38.6%	36.4%
萨尔瓦多	57.8%	56.9%	54.6%	50.2%	46.1%	42.6%	43.9%	43.7%	46.4%	48.0%	45.8%	46.2%
埃及	51.0%	44.2%	39.7%	37.3%	38.8%	40.0%	41.2%	33.9%	36.6%	39.1%	41.0%	42.1%
秘鲁	77.3%	75.4%	74.4%	71.5%	68.9%	68.8%	69.9%	66.0%	64.0%	65.3%	62.6%	64.4%
其他	27.3%	26.3%	25.5%	25.2%	24.1%	24.0%	23.5%	22.4%	22.7%	23.3%	22.0%	20.7%
全球	42.9%	40.5%	38.9%	37.9%	37.2%	36.8%	36.4%	29.4%	36.2%	37.7%	36.0%	35.8%

资料来源：UN Comtrade、光大期货研究所

图表 14：2024 年美国棉制品与纺服制品进口占比（%） 图表 15：2024 年美国棉制品与纺服制品进口差（%）



资料来源：UN Comtrade、光大期货研究所

美国自中国进口的纺织原料及纺织制品中非棉产品占比较大，自印度、孟加拉、巴基斯坦、柬埔寨等国进口纺织原料及纺织制品中棉制品占比较高。印度、越南、中国、孟加拉、墨西哥、印度尼西亚、巴基斯坦是美国主要的纺织原料及纺织制品进口来源国，但美国从以上国家进口棉制与非棉制产品比例差距较大，虽然美国自中国进口纺织原料及纺织制品金额占比较

高，但自中国进口纺织原料及纺织制品的比例与自中国进口棉制品的比例相差在 10% 以上，2024 年美国自中国进口纺织原料及纺织制品中棉制品占比仅为 17.3%。美国自孟加拉、巴基斯坦等南亚国家进口纺织原料及纺织制品中棉制品进口占比较高，2024 年数据约 7 成左右。自印度、柬埔寨、印度尼西亚进口棉制品占纺织原料及纺织制品总进口比例约 4-6 成。在美国进口纺织原料及纺织制品金额占比超过 3% 的国家中，自中国进口棉制品占纺织原料及纺织制品总进口比例最低为 17.3%，其次为墨西哥 29.7%，再次为越南 34.6%。

#### 四、纺织原料及纺织制品出口与棉制品出口统计口径

图表 16：棉制品进出口统计口径

CommodityCodes : 610120, CommodityCodes : 610220, CommodityCodes : 610322, CommodityCodes : 610332, CommodityCodes : 610342, CommodityCodes : 610422, CommodityCodes : 610432, CommodityCodes : 610442, CommodityCodes : 610452, CommodityCodes : 610462, CommodityCodes : 610510, CommodityCodes : 610610, CommodityCodes : 610711, CommodityCodes : 610721, CommodityCodes : 610791, CommodityCodes : 610819, CommodityCodes : 610821, CommodityCodes : 610910, CommodityCodes : 611020, CommodityCodes : 611120, CommodityCodes : 611211, CommodityCodes : 611220, CommodityCodes : 611420, CommodityCodes : 611529, CommodityCodes : 611595, CommodityCodes : 611692, CommodityCodes : 620130, CommodityCodes : 620230, CommodityCodes : 620322, CommodityCodes : 620332, CommodityCodes : 620342, CommodityCodes : 620412, CommodityCodes : 620422, CommodityCodes : 620432, CommodityCodes : 620442, CommodityCodes : 620452, CommodityCodes : 620462, CommodityCodes : 620520, CommodityCodes : 620630, CommodityCodes : 620711, CommodityCodes : 620721, CommodityCodes : 620791, CommodityCodes : 620819, CommodityCodes : 620821, CommodityCodes : 620891, CommodityCodes : 621132, CommodityCodes : 621142, CommodityCodes : 621320, CommodityCodes : 52, CommodityCodes : 580121, CommodityCodes : 580122, CommodityCodes : 580123, CommodityCodes : 580124, CommodityCodes : 580125, CommodityCodes : 580126, CommodityCodes : 580127, CommodityCodes : 580210, CommodityCodes : 580211, CommodityCodes : 580219, CommodityCodes : 580220, CommodityCodes : 580310, CommodityCodes : 580631, CommodityCodes : 581091, CommodityCodes : 600191, CommodityCodes : 600242, CommodityCodes : 600292, CommodityCodes : 600320, CommodityCodes : 600521, CommodityCodes : 600522, CommodityCodes : 600523, CommodityCodes : 600524, CommodityCodes : 600621, CommodityCodes : 600622, CommodityCodes : 600623, CommodityCodes : 600624, CommodityCodes : 630130, CommodityCodes : 630221, CommodityCodes : 630231, CommodityCodes : 630251, CommodityCodes : 630260, CommodityCodes : 630291, CommodityCodes : 630391, CommodityCodes : 630492, CommodityCodes : 630520, CommodityCodes : 630611, CommodityCodes : 630621, CommodityCodes : 630641, CommodityCodes : 630691

资料来源：UN Comtrade、光大期货研究所

图表 17：纺织原料及纺织制品进出口统计口径

CommodityCodes : 50, CommodityCodes : 51, CommodityCodes : 52, CommodityCodes : 53, CommodityCodes : 54, CommodityCodes : 55, CommodityCodes : 56, CommodityCodes : 57, CommodityCodes : 58, CommodityCodes : 59, CommodityCodes : 60, CommodityCodes : 61, CommodityCodes : 62, CommodityCodes : 63

资料来源：UN Comtrade、光大期货研究所

## 研究团队人员介绍

· 张笑金，光大期货研究所资源品研究总监，长期专注于白糖产业研究。多次参与郑州商品交易所重大课题、中国期货业协会系列丛书撰写工作。多次在期货日报、证券时报最佳期货分析师评选中荣获“最佳农产品分析师”称号。多次荣获郑州商品交易所白糖高级分析师称号，2023年荣获郑州商品交易所白糖资深高级分析师称号。2024年在证券时报、期货日报第十七届中国最佳期货分析师评选中荣获“最佳农副产品首席期货分析师”称号。

· 期货从业资格号：F0306200

期货交易咨询资格号：Z0000082

· 张凌璐，英国布里斯托大学会计金融学硕士学位。现任光大期货研究所资源品分析师，负责尿素、纯碱玻璃等期货品种研究工作，数次参与中国期货业协会、郑州商品交易所大型项目及课题，多次在郑州商品交易所、期货日报及证券时报等权威媒体及评选中获奖。2023年荣获郑州商品交易所纯碱资深高级分析师、尿素高级分析师等荣誉称号，2024年荣获第十七届最佳工业品期货分析师荣誉称号。

· 期货从业资格号：F3067502

期货交易咨询资格号：Z0014869

· 孙成震，光大期货研究所资源品分析师，云南大学金融硕士，主要从事棉花、棉纱、铁合金等品种基本面研究、数据分析等工作。曾参与郑商所相关课题撰写，长期在期货及现货网站发表文章。2024年荣获郑商所纺织品类高级分析师称号。

· 期货从业资格号：F03099994

期货交易咨询资格号：Z0021057

## 联系我们

公司地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 729 号陆家嘴世纪金融广场 1 号楼 6 楼

公司电话：021-80212222                      传真：021-80212200

客服热线：400-700-7979                      邮编：200127

## 免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性、可靠性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，并不构成任何具体产品、业务的推介以及相关品种的操作依据和建议，投资者据此作出的任何投资决策自负盈亏，与本公司和作者无关。