

## China trade: decade-low import of cotton yarn reflects ‘global slowdown’ in clothing demand

- **US-led ban on Xinjiang cotton, zero-Covid restrictions and supply-chain delays also helped drive down China’s cotton-yarn imports during the year’s first three quarters**
- **Shortfall in China’s yarn imports this year is equal to about 3.5 million bales of cotton lint, and it actually exported yarn to India – an ‘unheard of’ development**



A worker in Bangladesh hangs freshly dyed cotton thread to dry in the sun this week. The country has been seeing a large increase in clothing orders from the United States. Photo: DPA

Cotton-yarn imports into China plunged this year to their lowest level in a decade, sending exporting countries such as India on a hunt for alternative destinations.

China is the world’s largest importer of cotton yarn from the likes of India, Vietnam, Pakistan and Uzbekistan, as its own spinning mills do not produce enough to feed its apparel and textile industry.

However, the value of China’s cotton-yarn imports declined by 33.2 per cent in the first nine months of this year to US\$2.8 billion, from US\$4.3 billion in the same period last year, according to its customs data.

And the loss of such a large volume of orders from China reflects a “global slowdown in apparel demand”, according to Manish Daga, managing director at cotton consultancy CottonGuru in India.

“The apparel and garments market is not doing well,” Daga said. “That’s why yarn imports by China have reduced significantly.”

In an “unheard of” move this year, China actually exported yarn to India, he said.

“China’s cotton prices are lower than India’s, which has rarely happened before,” Daga noted. “That is the reason yarn is now being imported to India rather than exported from India.”

The shortfall in China’s yarn imports this year is equivalent to 3.5 million bales of cotton lint, according to a report released last week by the United States Department of Agriculture.

The world’s second-largest economy accounts for more than 30 per cent of global apparel exports, and its major buyers are the European Union, US, Japan and Association of Southeast Asian Nations countries.

However, with Russia’s invasion of Ukraine, fuel and raw material prices have increased substantially.

Annual inflation in the European Union was at 10.9 per cent in September, and as costs for garment manufacturers and retailers have increased, consumers are spending less and retail sales have declined across Europe.

China’s domestic apparel sales and cotton-product exports each fell by 5 per cent from January to September, reflecting the declining demand for the country’s apparel, said the US agricultural report.

The report also attributed the decline in China’s yarn imports to its stringent zero-Covid policy that has seen multiple cities and districts under lockdowns, disrupting production and denting domestic demand.

“There is uncertainty among manufacturers [in China],” Daga said. “That is why they have lowered consumption [of yarn]. They are not building inventory because they don’t know when lockdowns will be imposed again.”

Foreign trade policies, especially by the US, that bar imports of all products made with Xinjiang cotton, have also played a role, said the report, as brands move to ensure that their supply chains are compliant.

“There has been an increase in orders to the US,” Shahidullah Azim, vice-president of the Bangladesh Garment Manufacturers and Exporters Association, told the Post.

According to Textile Today, an apparel magazine in Bangladesh, the country also saw a 51.5 per cent year-on-year increase in the value of garments exported to the US during the financial year that ended in June.

Preliminary customs figures in Vietnam show that fibre and yarn exports to China in October reached only 51,900 tonnes, down 33.3 per cent over the same period last year, according to the Vietnam Cotton and Spinning Association.

India traditionally exports around 1 million tonnes of yarn every year, of which 60-70 per cent will go to China directly or indirectly, Daga said. However, declining import orders from China have forced Indian exporters to seek substitute markets.

“China was our major buyer, but now ... we have started selling more yarn to domestic mills and countries like Bangladesh and markets in Africa and Europe,” said Alkesh Gangani, managing director at cotton yarn exporting company Niva Exports.

Niva’s sales to China this year have totalled less than half of the 1,000 tonnes ordered last year.

Exporters also pointed to persistent logistics concerns due to China’s zero-Covid policy.

“Oftentimes, our containers are stopped, and there is no reliability,” said Arun Dwivedi, the owner of Charun Enterprise, an Indian exporter of organic cotton. “The transit time is longer.”

Normally it would take 25-35 days, he said, but coronavirus restrictions and a container shortage have made the trip about twice as long.

Dwivedi said that his company shipped 25,000 bales of cotton to China late last year, but this season there have been no exports.

Pointing to the shifting trends in apparel manufacturing, an earlier US Department of Agriculture report from August said: “China’s role as a cotton importer appears to have peaked, while other countries are increasing their share of imports.”

The report projected that, by 2030, Vietnam, Pakistan, Indonesia, Bangladesh and Turkey will together account for 47 per cent of the world’s cotton imports.

China, which accounted for more than 50 per cent of all cotton imports at its peak in 2012-13, saw that figure fall to 26 per cent last year, and it could dip to about 24 per cent by 2030 due to rising production costs and the growing use of synthetic fibres, according to the report.

“The trend also reflects strategic plans espoused by Chinese planners, including ‘high-quality opening’ and [Belt and Road Initiative-type] strategies, which are responses to the changing economics of the industry,” the report added.

## **Commerce chinois : les importations de fils de coton, au plus bas depuis dix ans, reflètent le " ralentissement mondial " de la demande de vêtements.**

- L'interdiction du coton du Xinjiang imposée par les États-Unis, les restrictions sur le coton sans covide et les retards dans la chaîne d'approvisionnement ont également contribué à faire baisser les importations chinoises de fil de coton au cours des trois premiers trimestres de l'année.

- Le déficit des importations chinoises de fil cette année équivaut à environ 3,5 millions de balles de coton fibreux, et la Chine a même exporté du fil vers l'Inde, ce qui est un fait "inédit".



Cette semaine, un ouvrier du Bangladesh suspend des fils de coton fraîchement teints pour les faire sécher au soleil. Le pays a connu une forte augmentation des commandes de vêtements en provenance des États-Unis. Photo : DPA

Les importations de fil de coton en Chine ont plongé cette année à leur plus bas niveau depuis dix ans, poussant les pays exportateurs comme l'Inde à chercher d'autres destinations.

La Chine est le premier importateur mondial de fil de coton en provenance d'Inde, du Vietnam, du Pakistan et d'Ouzbékistan, car ses propres filatures ne produisent pas assez pour alimenter son industrie textile et de l'habillement.

Toutefois, la valeur des importations chinoises de fil de coton a diminué de 33,2 % au cours des neuf premiers mois de l'année, passant de 4,3 milliards de dollars à la même période l'année dernière à 2,8 milliards de dollars, selon les données douanières.

Et la perte d'un tel volume de commandes en provenance de Chine reflète un "ralentissement mondial de la demande de vêtements", selon Manish Daga, directeur général de la société de conseil en coton Cot-tonGuru en Inde.

"Le marché de l'habillement et des vêtements ne se porte pas bien", a déclaré Daga. "C'est pourquoi les importations de fil par la Chine ont considérablement diminué".

Dans un geste "inédit" cette année, la Chine a en fait exporté du fil vers l'Inde, a-t-il ajouté.

"Les prix du coton en Chine sont inférieurs à ceux de l'Inde, ce qui s'est rarement produit auparavant", a noté M. Daga. "C'est la raison pour laquelle le fil est maintenant importé en Inde plutôt qu'exporté de l'Inde".

Le manque à gagner dans les importations de fil de la Chine cette année équivaut à 3,5 millions de balles de coton en charpie, selon un rapport publié la semaine dernière par le ministère de l'Agriculture des États-Unis.

La deuxième plus grande économie du monde représente plus de 30 % des exportations mondiales de vêtements, et ses principaux acheteurs sont l'Union européenne, les États-Unis, le Japon et les pays de l'Association des nations de l'Asie du Sud-Est.

Cependant, avec l'invasion de l'Ukraine par la Russie, les prix du carburant et des matières premières ont considérablement augmenté.

L'inflation annuelle dans l'Union européenne s'élevait à 10,9 % en septembre, et comme les coûts pour les fabricants de vêtements et les détaillants ont augmenté, les consommateurs dépensent moins et les ventes au détail ont diminué dans toute l'Europe.

Les ventes intérieures de vêtements et les exportations de produits en coton de la Chine ont chacune chuté de 5 % entre janvier et septembre, ce qui reflète la baisse de la demande pour les vêtements du pays, indique le rapport agricole américain.

Le rapport attribue également le déclin des importations de fil de la Chine à sa politique stricte de zéro-covid, qui a entraîné le blocage de plusieurs villes et districts, perturbant ainsi la production et portant atteinte à la demande intérieure.

"L'incertitude règne parmi les fabricants [en Chine]", a déclaré M. Daga. "C'est pourquoi ils ont réduit la consommation [de fil]. Ils ne constituent pas de stocks car ils ne savent pas quand les fermetures seront à nouveau imposées."

Les politiques de commerce extérieur, en particulier celles des États-Unis, qui interdisent les importations de tous les produits fabriqués avec du coton du Xin-jiang, ont également joué un rôle, indique le rapport, car les marques font le nécessaire pour que leurs chaînes d'approvisionnement soient conformes.

"Il y a eu une augmentation des commandes vers les États-Unis", a déclaré au Post Shahidullah Azim, vice-président de la Bangladesh Garment Manufacturers and Exporters Association.

Selon Textile Today, un magazine de vêtements du Bangladesh, le pays a également connu une augmentation de 51,5 % en glissement annuel de la valeur des vêtements exportés vers les États-Unis au cours de l'année financière qui s'est terminée en juin.

Les chiffres préliminaires des douanes vietnamiennes montrent que les exportations de fibres et de fils vers la Chine en octobre n'ont atteint que 51 900 tonnes, soit une baisse de 33,3 % par rapport à la même période de l'année précédente, selon la Vietnam Cotton and Spinning Association.

L'Inde exporte traditionnellement environ 1 million de tonnes de fil chaque année, dont 60 à 70 pour cent sont destinés à la Chine directement ou indirectement, a déclaré M. Daga. Cependant, la baisse des commandes d'importation de la Chine a obligé les exportateurs indiens à chercher des marchés de substitution.

"La Chine était notre principal acheteur, mais maintenant... nous avons commencé à vendre davantage de fil aux usines nationales et à des pays comme le Bangladesh, ainsi qu'aux marchés d'Afrique et d'Europe", a déclaré Alkesh Gangani, directeur général de la société d'exportation de fil de coton Niva Exports.

Les ventes de Niva à la Chine cette année ont totalisé moins de la moitié des 1 000 tonnes commandées l'année dernière.

Les exportateurs ont également souligné les problèmes logistiques persistants dus à la politique chinoise du zéro-covid.

"Souvent, nos conteneurs sont arrêtés, et il n'y a aucune fiabilité", a déclaré Arun Dwivedi, propriétaire de Charun Enterprise, un exportateur indien de coton biologique. "Le temps de transit est plus long".

Normalement, cela devrait prendre 25-35 jours, a-t-il dit, mais les restrictions liées au coronavirus et la pénurie de conteneurs ont rendu le voyage environ deux fois plus long.

Dwivedi a déclaré que sa société avait expédié 25 000 balles de coton en Chine à la fin de l'année dernière, mais que cette saison, il n'y a eu aucune exportation.

Soulignant l'évolution des tendances dans la fabrication de vêtements, un rapport antérieur du ministère américain de l'agriculture datant du mois d'août indiquait "Le rôle de la Chine en tant qu'importateur de coton semble avoir atteint son apogée, tandis que d'autres pays augmentent leur part d'importations."

Le rapport prévoyait que, d'ici 2030, le Vietnam, le Pakistan, l'Indonésie, le Bangladesh et la Turquie représenteront ensemble 47 % des importations mondiales de coton.

La Chine, qui représentait plus de 50 % de toutes les importations de coton à son apogée en 2012-2013, a vu ce chiffre tomber à 26 % l'année dernière, et il pourrait chuter à environ 24 % d'ici 2030 en raison de la hausse des coûts de production et de l'utilisation croissante de fibres synthétiques, selon le rapport.

"La tendance reflète également les plans stratégiques épousés par les planificateurs chinois, notamment l'"ouverture de haute qualité" et les stratégies [de type "Belt and Road Initiative"], qui sont des réponses à l'évolution économique de l'industrie", ajoute le rapport.