



# 国家棉花市场监测系统报告



## 国家棉花市场监测系统简介

国家棉花市场监测系统是国家有关部门批准建立的国家棉花市场信息监测、发布与预警系统，为国家电子政务工程重点项目之一。中国储备棉管理有限公司为项目法人，中储棉花信息中心有限公司具体负责系统建设与组织实施。

国家棉花市场监测系统的建设目标是密切跟踪国内外棉花市场变化，准确反映市场供求趋势；为国家宏观调控政策决策提供可靠的依据；为涉棉企业经营决策提供重要信息参考，正确引导国内棉花生产与消费。2014 年度我国试行新疆棉花目标价格改革以来，国家棉花市场监测系统成为国家指定的籽棉价格采集系统；2015 年度储备棉轮出政策实施以来，国家棉花市场监测系统指数成为储备棉轮出定价机制的重要组成部分。

监测网络体系由国家棉花监测网络信息中心（即中储棉花信息中心）、22 个区域办事处、163 个监测站、1895 个监测点等四个层次组成，监测站类型包括产销类、纺织类、仓储类、专题类、等四种。

## 国家棉花市场监测系统报告

- ★ 监测内参
- ★ 中国棉花市场月报（数据分析篇）
- ★ 中国棉花市场月报（预测篇）
- ★ 中国棉花市场周报
- ★ 中国棉花实播面积调查报告
- ★ 中国棉花长势调查报告
- ★ 中国棉花产量调查报告
- ★ 中国棉花种植成本调查报告
- ★ 中国棉花工业库存调查报告
- ★ 中国棉花购销周报

## 国家棉花市场监测系统指数

- ★ 国家棉花价格指数
- ★ 中国棉花收购价格指数
- ★ 中国棉花综合价格指数
- ★ 国际棉花指数
- ★ 监测系统纱线指数
- ★ 监测系统化纤指数

# 棉花价格先涨后跌 棉纱价格平稳

——中国棉花市场周报（2020年6月8-12日）

本周，国内外棉价呈先涨后跌态势，国际棉纱由小幅上涨迹象转为平稳，国内棉纱价格延续平稳走势，涤纶短纤止涨回稳。

## 一、国内棉价先涨后跌

本周，受内需继续好转和原油回落双重因素影响，国内棉价先扬后抑，整体行情较上周上涨。郑州棉花期货主力合约结算均价11988元/吨，较前周上涨241元/吨，涨幅2.1%；代表内地标准级皮棉市场价格的国家棉花价格B指数均价11993元/吨，较前周上涨177元/吨，涨幅1.5%。

## 二、国际棉花期货价格涨幅收窄，现货价格率先下跌

本周，市场先后受经济复苏乐观预期和美国多州疫情反弹干扰，ICE棉价呈现先涨后跌态势，皮棉现货价格率先下跌。纽约棉花期货主力合约结算均价60.05美分/磅，较前周上涨0.35美分/磅，涨幅0.6%；代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数（M）均价69.87美分/磅，较前周下跌0.17美分/磅，跌幅0.2%，折人民币进口成本12432元/吨（按1%关税计算，含港杂和运费），较前周下跌31元/吨，跌幅0.2%；内外棉价差439元/吨，较前周缩小208元/吨。

### 三、国内棉纱持稳，进口棉纱价格回稳

本周，国内棉纱价格并未跟随棉价上涨，内销的中低端棉纱市场稳定，市场对6-7月下游市场淡季是否来临看法不一；国际棉纱市场需求同样倾向32S及以下低支纱，精梳纱需求下滑，外纱价格尝试性上涨失败；常规外纱低于国产纱527元/吨；下游纯棉织布厂出货有所放缓，棉布价格小幅下跌。涤纶短纤稳价销售，下游观望消化前期库存为主。

2020年6月8-12日国内外棉纱、棉布、涤短价格变化表

项 目	单 位	6月8-12日	环比		同比	
			涨跌	幅度	涨跌	幅度
中国 C32S 普梳纱市场交易价	元/吨	18745	0	0.0%	-2631	-12.3%
主要进口来源国 C32S 普梳纱均价	元/吨	18218	0	0.0%	-3957	-17.8%
内外棉纱价差	元/吨	527	0	0.0%	--	--%
1.4D×38mm 涤纶短纤（棉型）	元/吨	5800	0	0.0%	-1350	-18.7%
中国 63"40×40 133×72 全棉坯布	元/米	8.15	-0.01	-0.12%	-0.2	-2.4%

注：主要进口来源国 C32S 普梳纱折人民币成本为印度、越南 C32S 普梳纱按计征汇率折人民币进口成本均价（含 400 元港杂费和中短途运输费）

数据来源：国家棉花市场监测系统、中国棉花网

### 四、后市展望

美国多州疫情反弹，谨防国际棉价弱勢调整。随着美国示威活动的持续和各州疫情的反弹，市场再次出现恐慌情绪，世界银行发出最新警告，2020 年全球经济将下滑 5.2%。ICE 期货主力合约向上突破 60 美分/磅后戛然而止。据美国农业部 6 月份全球产需预测显示，受疫情影响，本年度全球消费从 3 月份开始下降，期末库存达到 2189 万吨，库存消费比 91.5%，为 2015 年度以来最高。下年度美棉意向种植面积同比基本持平；印度大面积播种尚未开始，6-8 月份将迎来季风雨，利于棉花种植，下年度棉花供应充足或是大概率。近期美国多

州疫情反弹，进一步限制了国际服装零售市场恢复，中端棉纱价格尝试性上涨失败，下周国际棉价或面临回调压力，需谨防近期疫情和外围市场变化加剧棉价波动风险。

**现货市场趋于谨慎，棉价面临回调风险。**据海关数据显示，5月份，我国外贸进出口同比下降4.9%，比4月份0.7%的降幅有所扩大。当前全球疫情形势依然严峻，贸易的不确定因素仍然较多，市场需求恢复尚需时日。目前新疆棉花普遍进入盛蕾期，早播早熟品种的棉花已零星开花，整体长势良好。皮棉现货销售进度放缓，2019/20年度国内棉花预计产量584.3万吨，截至6月12日，从加工厂售出皮棉495.5万吨，尚有88.8待售；随着棉价上涨，郑棉仓单数量从2月上旬的近150万吨下降至92万吨，增加现货市场供应；6月初调查的工业库存约72万吨左右，加上市场可流通的商业库存充足，满足本年度及新棉上市前纺织用棉需求，基本没有悬念。近期下游内需稳中略显分化，大部分中低端棉纱企业生产销售恢复正常，高支纱和棉布库存积压较重，5月份服装出口额同比下降了26.93%。外贸订单大幅减少情况下，预计下游短期难有起色，棉价或将承压，以弱势振荡运行为主。

附件1：本周国内外棉花价格变化表

附件2：本周国内外棉纱价格变化表

附件3：2018年度以来国内外棉花现货价格走势

附件4：2018年度以来国内外棉花期货价格走势

附件 5：2018 年度以来国内外棉纱价格走势

附件 6：2018 年度以来国内纱棉价差和涤棉价差走势对比图

附件 1

2020 年 6 月 8-12 日国内外棉花价格变化表

项 目	单 位	6 月 8-12 日	环 比		同 比	
			涨 跌	幅 度	涨 跌	幅 度
郑棉期货主力合约结算价	元/吨	11988	+241	+2.1%	-1497	-11.1%
国家棉花价格 B 指数（内地 3128B 均价）	元/吨	11993	+177	+1.5%	-2302	-16.1%
纽约棉花期货主力合约结算价	美分/磅	60.05	+0.35	+0.6%	-5.70	-8.7%
国际棉花指数（M）	美分/磅	69.87	-0.17	-0.2%	-7.29	-9.4%
国际棉花指数（M）折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	12432	-31	-0.2%	-824	-6.2%
国产棉与进口棉（M 级）价差	元/吨	-439	-208	--	--	--%
印度国内 S-6 棉花价格折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	10711	+76	+0.7%	-3688	-25.6%
巴基斯坦国内标准级棉花价格折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	11044	-190	-1.7%	-1318	-10.7%

注：进口棉按计征汇率折算，含 400 元港杂费和中短途运输费

数据来源：国家棉花市场监测系统，中国棉花网

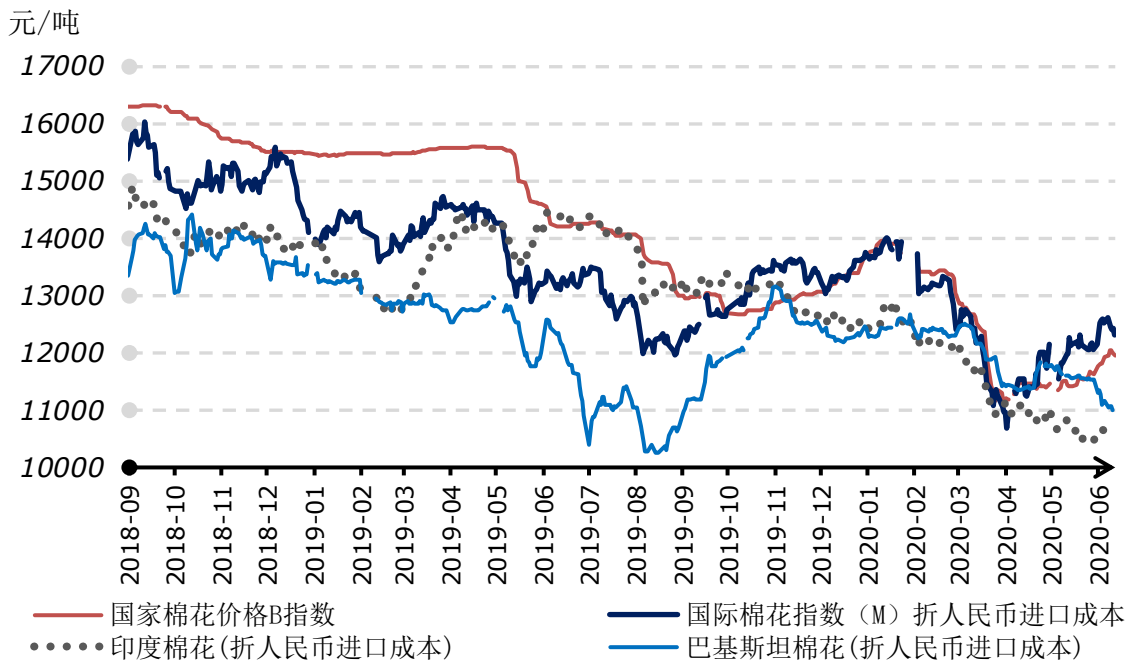
附件 2

2020 年 6 月 8-12 日国内外棉纱价格变化表

项 目	单 位	6月8-12日	环比		同比	
			涨跌	幅度	涨跌	幅度
中国 C32S 普梳纱市场交易价	元/吨	18745	0	0.0%	-2631	-12.3%
1.4D×38mm 涤纶短纤（棉型）	元/吨	5800	0	0.0%	-1350	-18.7%
印度 C32S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	18076	0	0.0%	-4106	-18.5%
越南 C32S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	18360	0	0.0%	-3807	-17.2%
印度尼西亚 C32S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	19162	0	0.0%	-3680	-16.1%
巴基斯坦 C21S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	17077	0	0.0%	-3556	-17.2%
中国与印度棉纱价差	元/吨	669	0	0.0%	--	--
中国与越南棉纱价差	元/吨	385	0	0.0%	--	--

注：进口纱折人民币进口成本按计征汇率折算，含 400 元港杂费和中短途运输费  
 数据来源：国家棉花市场监测系统，中国棉花网

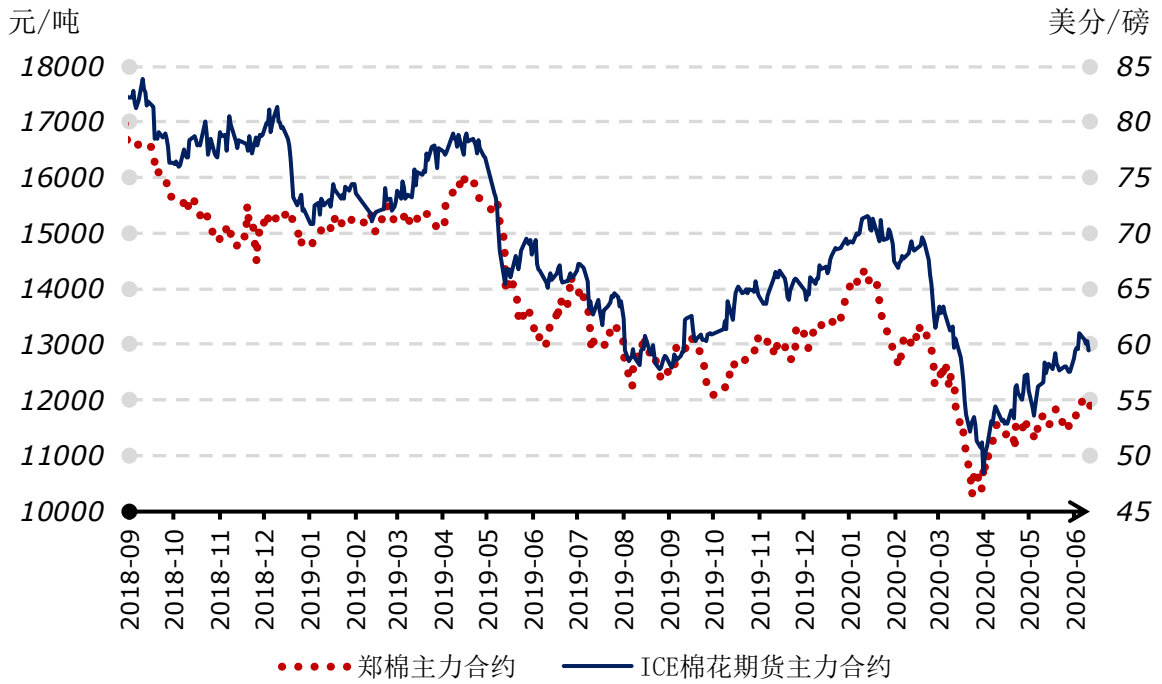
附件 3



2018年度以来国内外棉花现货价格走势

数据来源：国家棉花市场监测系统，中国棉花网

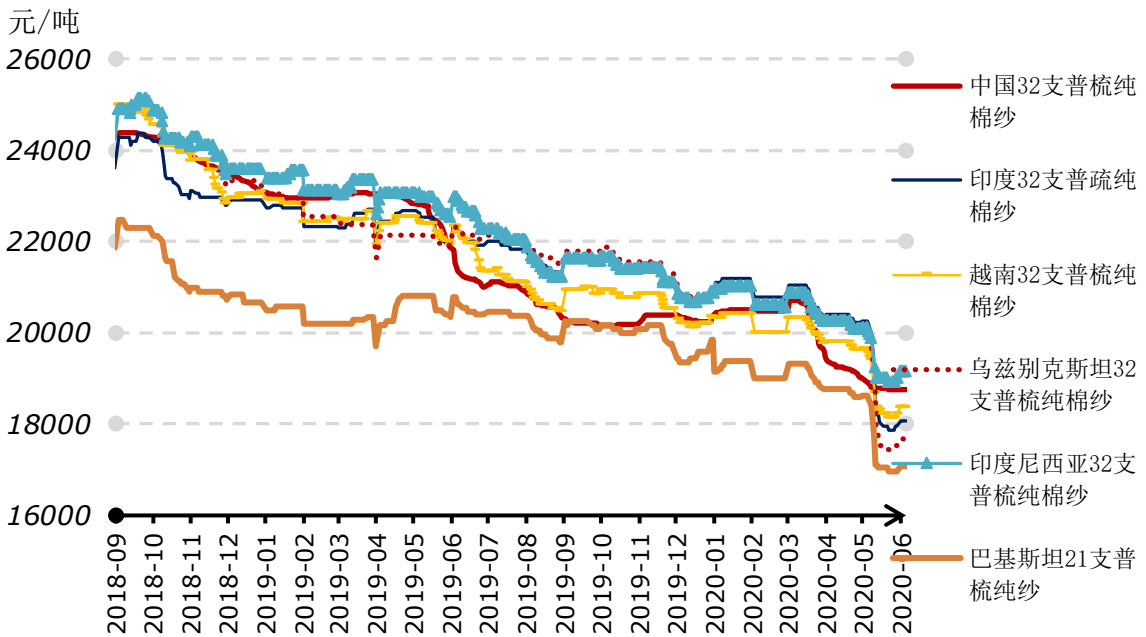
### 附件 4



**2018 年度以来国内外棉花期货价格走势对比图**

数据来源：国家棉花市场监测系统，中国棉花网

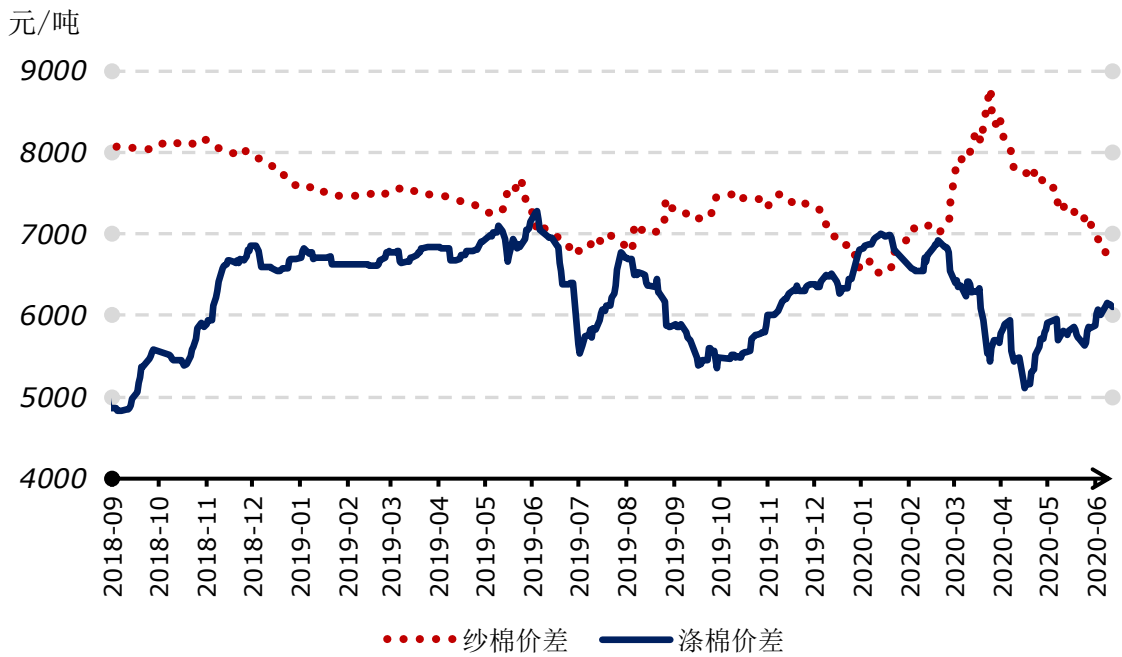
### 附件 5



**2018 年度以来国内外棉纱价格走势对比图**

数据来源：国家棉花市场监测系统，中国棉花网

## 附件 6



**2018 年度以来国内纱棉、涤棉价差走势图**

数据来源：国家棉花市场监测系统，中国棉花网

版权与免责声明：本报告的版权属于中储棉花信息中心有限公司，转载请注明出处。本报告所载的全部内容只供参考之用，并不构成投资建议。中储棉花信息中心有限公司认为本报告所载内容及观点客观公正，但不担保其内容的绝对准确性或完整性，用户不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。中储棉花信息中心有限公司不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

联系人：王海霞 电话 18811056896