



# 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

# 储备棉开始轮出 “熔断” 机制支撑市场

——中国棉花市场周报（2020年6月29日-7月3日）

本周，国内外棉花价格纷纷上涨；国际棉纱价格保持相对稳定，国内棉纱价格走势偏弱；涤纶短纤继续回落。

## 一、国内棉花期货价格上涨，现货价格小幅跟涨

本周，储备棉销售首周成交活跃，带动市场热情升温，郑棉随之上涨，现货价格小幅跟涨。2020年6月29日-7月3日，郑州棉花期货主力合约结算价11790元/吨，较前周上涨58元/吨，涨幅0.5%；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11860元/吨，较前周上涨3元/吨，涨幅0.02%；储备棉轮出成交加权均价11303元/吨，平均加价864元/吨。

## 二、国际棉花期货价格大幅上涨，现货价格随后跟涨

本周，美国得州棉区持续干旱，美国农业部发布的美棉实播面积大幅低于市场预期，刺激ICE棉价大幅上涨；国际现货价格先降后升，整体低于上周。2020年6月29日-7月3日，纽约棉花期货主力合约结算价61.56美分/磅，较前周上涨2.02美分/磅，涨幅3.4%；代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数（M）均价69.08美分/磅，较前周下跌0.40美分/磅，跌幅0.6%，折人民币进口成本12288元/吨（按1%关税计

算，含港杂和运费)，较前周下跌78元/吨，跌幅0.6%；内外棉价差376元/吨，价差较前周缩小133元/吨。

### 三、国内棉纱价格微跌，国际棉纱价格持稳

本周，纺织市场渐入淡季，纱线需求拉升缓慢，纯棉纱价格微跌；外纱询价和下单持续清淡，价格基本持稳，7月计征汇率调整后，进口纱成本有所下降，常规外纱低于国产纱396元/吨，较上周略有收窄；下游织布厂订单稀少，坯布库存继续增加，纯棉布价格基本稳定；涤纶短纤交易清淡，价格继续回落。

2020年6月29日-7月3日国内外棉纱、棉布、涤纶短纤价格变化表

项 目	单 位	6月29日-7月3日	环比		同比	
			涨跌	幅度	涨跌	幅度
中国 C32S 普梳纱均价	元/吨	18638	-7	-0.04%	-2424	-11.5%
主要进口来源国 C32S 普梳纱均价	元/吨	18243	-17	-0.1%	-3422	-15.8%
内外棉纱价差	元/吨	395	-7	-1.7%	--	--
1.4D×38mm 涤纶短纤（棉型）	元/吨	5583	-147	-2.6%	-2665	-32.3%
中国 63"40*40 133*72 全棉坯布	元/米	8.15	0	0.0%	-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

国际棉价看涨情绪渐强，消费需求恢复依然缓慢。得益于经济重启，6月美国 ISM 制造业指数大幅跃升至 52.6，重新回到荣枯线以上，6月新增非农就业岗位创历史新高，美股得到提振。美国农业部公布数据显示，2020年美国棉花实播面积为 1218 万英亩，同比减少 11.3%，大幅低于预期；根据国际棉花咨询委员会（ICAC）7月全球棉花产销存预测，2020/21年度全球棉花产量 2486 万吨，同比下降 4.9%，消费量 2331 万吨，同比增加 3.4%。7-9月份棉花进入关键生长期，近期美

国棉花主产区得州持续干旱，外加蝗灾蔓延至印度棉花主产区哈里亚纳邦等因素，都有可能为国际棉价上涨提供动力。但受疫情影响，消费需求的恢复依然缓慢，棉纱报价与 ICE 涨势有所背离。随着中国储备棉轮出的开始，印、巴、越南纱有降价抛售现象，巴基斯坦纱对中国的出口减少。美国新冠病例数激增导致全球经济前景忧虑重重。预计国际棉价上涨幅度整体受制于供大于需压力，下周上涨幅度或慢于本周。

**储备棉竞拍积极性较高，国内棉价稳中偏强。**国家统计局数据显示，6 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 50.9%，比上月上升 0.3 个百分点。生产与新订单指数均较上月回升，反映制造业供需均有所改善。国内棉花市场方面，新疆棉花进入花铃期后，天气持续高温，棉田略显旱情，据国家棉花市场监测系统调查数据显示，2020 年全国棉花实播面积 4568.2 万亩，同比减少 4.7%。7 月 1 日起，国内储备棉轮出开始并执行“熔断”机制，在国内市场棉花现货价格指数低于 11500 元/吨时，下个工作日起暂停交易，对市场起到了一定支撑作用，国内棉花期现货价格均有所上涨。纺企竞拍储备棉积极性较高，首周成交率达到 100%，带动国内现货市场购销进度加快。截至 7 月 3 日，轧花厂仅剩 69.7 万吨 2019/20 年度棉花库存；郑棉注册仓单较上周下降 3.6 万吨至 82.2 万吨。受上述利多因素影响，预计下周国内棉价或将继续偏强振荡。但目前秋冬季内销订单已收官，2021 年春季订单尚未落定，外需恢复缓慢。棉花市场供大于求格局没有改变，棉价不宜追高。

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 29 日-7 月 3 日国内外棉花价格变化表

项 目	单 位	6 月 29 日-7 月 3 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	11790	+58	+0.5%	-2060	-14.9%
国家棉花价格 B 指数（内地 3128B 均价）	元/吨	11860	+3	+0.02%	-2396	-16.8%
纽约棉花期货主力合约结算价	美分/磅	61.56	+2.02	+3.4%	-5.26	-7.9%
国际棉花指数（M）	美分/磅	69.08	-0.40	-0.6%	-8.59	-11.1%
国际棉花指数（M）折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	12288	-78	-0.6%	-1075	-8.0%
国产棉与进口棉（M 级）价差	元/吨	-376	-133	-26.1%	--	--
印度国内 S-6 棉花价格折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	10497	-60	-0.6%	-3775	-26.5%
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	10652	+176	+1.7%	-336	-3.1%

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

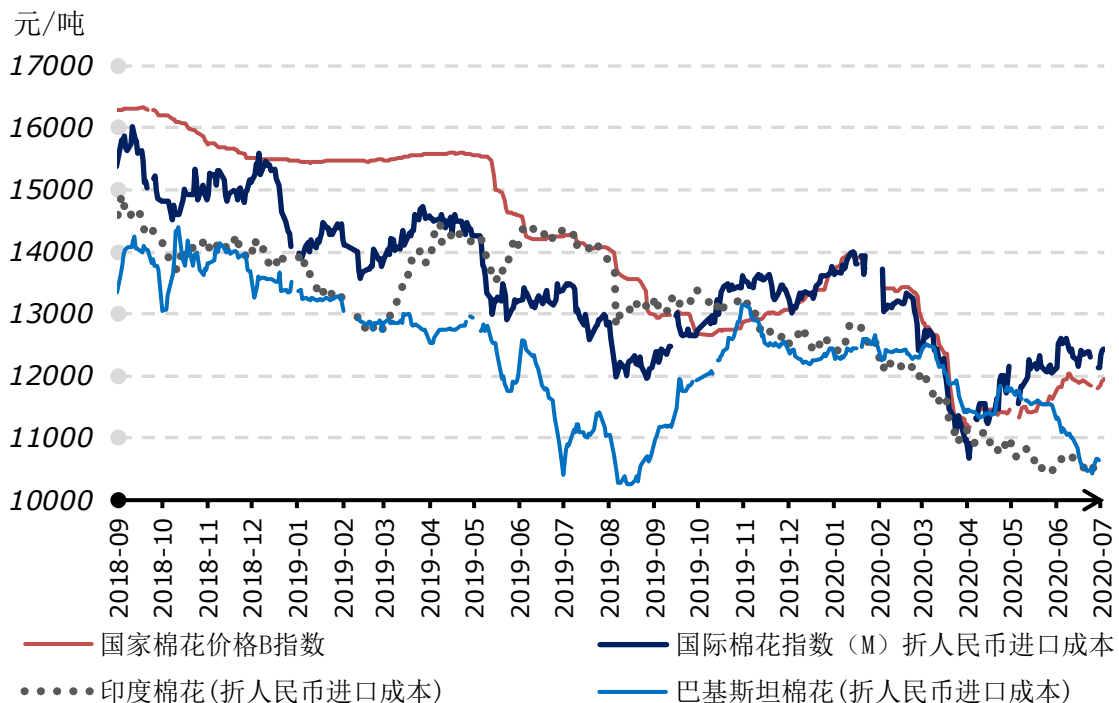
### 2020 年 6 月 29 日-7 月 3 日国内外棉纱价格变化表

项 目	单 位	6 月 29 日-7 月 3 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	18638	-7	-0.04%	-2424	-11.5%
印度 C32S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	18142	-17	-0.1%	-3814	-17.4%
越南 C32S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	18343	-17	-0.1%	-3031	-14.2%
印度尼西亚 C32S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	19144	-18	-0.1%	-3148	-14.1%
巴基斯坦 C21S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	17062	-15	-0.1%	-3366	-16.5%
中国与印度棉纱价差	元/吨	496	-7	-1.4%	--	--%
中国与越南棉纱价差	元/吨	295	-7	-2.3%	--	--%

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

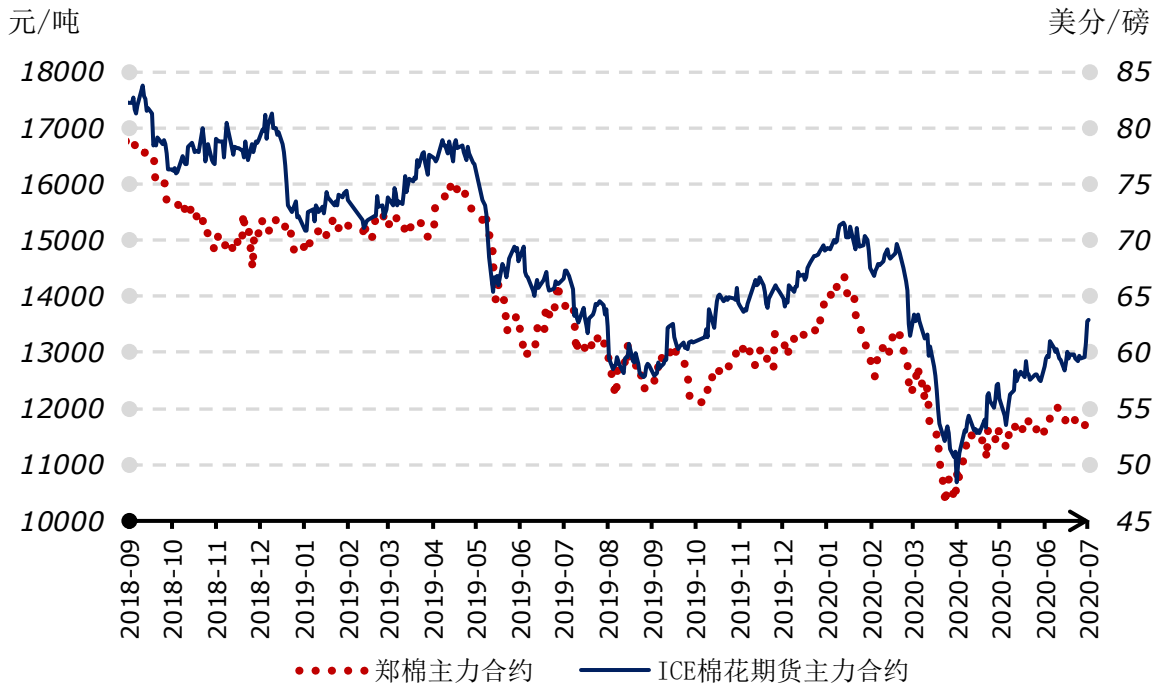
## 附件 3



### 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

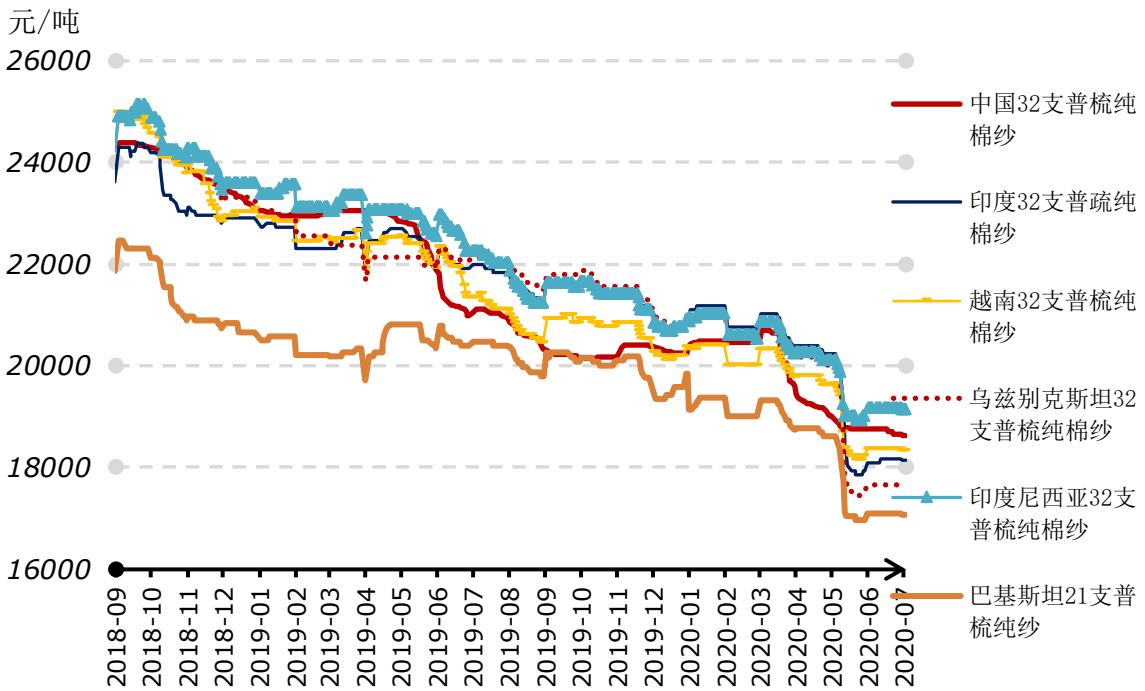
## 附件 4



**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

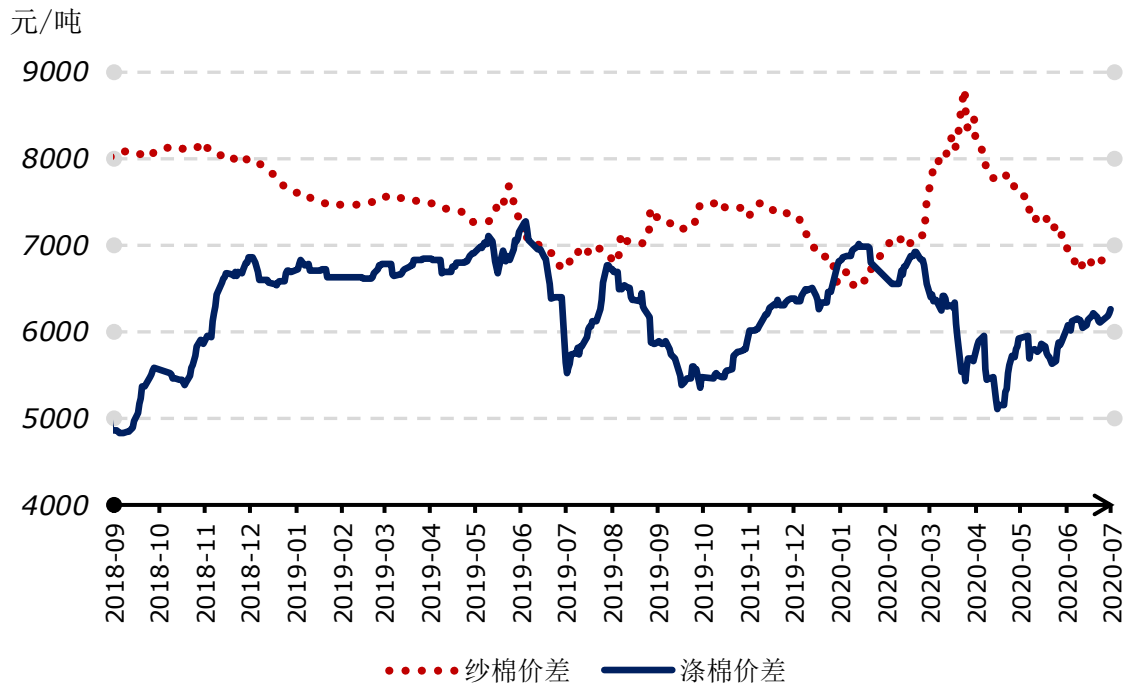
## 附件 5



**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