



# 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

# 国内外棉价上涨 棉纱价格分化

——中国棉花市场周报（2020年7月6-10日）

本周，国内棉价振荡上行；国际棉价继续回升；国际棉纱价格报价上调，国内棉纱价格持续低迷；涤纶短纤继续回落。

## 一、国内棉价振荡上行

本周，资金面推动股市出现一波涨势，市场情绪高涨，企业积极竞拍储备棉，带动国内棉价上涨。2020年7月6-10日，郑州棉花期货主力合约结算价12005元/吨，较前周上涨215元/吨，涨幅1.8%；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11991元/吨，较前周上涨131元/吨，涨幅1.1%；储备棉轮出成交加权均价11567元/吨，较上周上涨263元/吨，涨幅2.3%。

## 二、国际棉花价格继续回升

本周，随着美元指数进一步回落，石油等大宗商品价格回升，支撑国际棉花价格继续上涨。2020年7月6-10日，纽约棉花期货主力合约结算价63.7美分/磅，较前周上涨2.14美分/磅，涨幅3.5%；代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数（M）均价70.41美分/磅，较前周上涨1.33美分/磅，涨幅1.9%，折人民币进口成本12511元/吨（按1%关税计算，含港杂和运费），较前周上涨223元/吨，涨幅1.8%，内外棉价差520元/吨，价差较前周扩大91元/吨。

### 三、国内棉纱价格小幅下跌，国际棉纱报价上调

本周，国内棉纱市场询价报价增多，但后道需求较少，棉纱降价让利销售为主；棉花行情带动外纱报价上调，下游接货积极性不高；常规外纱低于国产纱 353 元/吨。下游面料市场询价稍有增多，但实际成交甚少，产品开发打样居多，纯棉布价格基本稳定；涤纶短纤交易疲弱，价格不断下跌。

2020 年 7 月 6-10 日国内外棉纱、棉布、涤短价格变化表

项 目	单 位	7 月 6-10 日	环比		同比	
			涨跌	幅度	涨跌	幅度
中国 C32S 普梳纱均价	元/吨	18626	-12	-0.1%	-2471	-11.7%
主要进口来源国 C32S 普梳纱均价	元/吨	18280	+37	+0.2%	-3380	-15.6%
内外棉纱价差	元/吨	353	-42	-10.6%	--	--
1.4D×38mm 涤纶短纤（棉型）	元/吨	5460	-112	-2.0%	-3064	-35.9%
中国 63"40*40 133*72 全棉坯布	元/米	8.15	0.00	0.0%	-0.20	-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

国际棉价有望继续上行。近日美国吉利德公布新冠疫苗利好消息抵消对新病例激增的担忧，世卫组织表示有效新冠疫苗可能会在年底出现，棉花市场情绪有望得到提振。美国农业部发布的 7 月份全球产需预测，在 6 月基础上将 2020/21 年度全球棉花产量调减 54.2 万吨至 2531 万吨，消费量仅下调 2.5 万吨至 2488.5 万吨。近期棉花行情带动国际棉纱市场询价气氛出现好转迹象，市场看涨预期渐强，短期内国际棉花市场行情有望尝试突破 65 美分/磅。但需警惕当前全球风险聚集，美国疫情继续恶化，哈萨克斯坦不明原因肺炎尚不明朗，欧美

贸易争端升温，增加市场动荡和经济复苏的难度，限制了棉价上涨空间。

**国内棉价保持坚挺。**近期央行对全国 300 多个地市进行信贷需求的调查结果显示，当前企业信贷供需两旺，预计下半年社融规模增速和 M2 增速将保持平稳增长，与经济复苏的节奏相匹配。国内棉花市场方面，自 7 月 1 日储备棉轮出启动以来，棉纺织企业积极参与竞拍，带动上下游市场气氛回暖。随着郑棉突破 12000 元/吨，注册仓单数量流出明显放缓，截至 7 月 10 日，注册仓单数量 81.1 万吨，较上周下降 1.1 万吨。据监测系统数据显示，目前轧花厂剩余 62.4 万吨 2019/20 年度库存，较去年同期少 85.8 万吨，多方面显示短期供应压力在逐渐缓解过程中。虽然下游纺织市场仍不景气，但棉纱询价增加，面料市场产品开发打样增多，企业为旺季来临提前做准备。目前市场整体处于缓慢修复阶段，外盘强势上涨，带动国内棉价有望保持坚挺。但海外疫情扩散和贸易局势等因素扰动背景下，棉价上涨空间不大。

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 7 月 6-10 日国内外棉花价格变化表

项 目	单 位	7 月 6-10 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	12005	+215	+1.8%	-1050	-8.0%
国家棉花价格 B 指数（内地 3128B 均价）	元/吨	11991	+131	+1.1%	-2242	-15.8%
纽约棉花期货主力合约结算价	美分/磅	63.55	+1.99	+3.2%	+0.87	+1.4%
国际棉花指数（M）	美分/磅	70.41	+1.33	+1.9%	-6.81	-8.8%
国际棉花指数（M）折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	12511	+223	+1.8%	-800	-6.0%
国产棉与进口棉（M 级）价差	元/吨	-520	+91	--	--	--
印度国内 S-6 棉花价格折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	10636	+120	+1.1%	-3607	-25.3%
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	10963	+206	+1.9%	+30	+0.3%

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

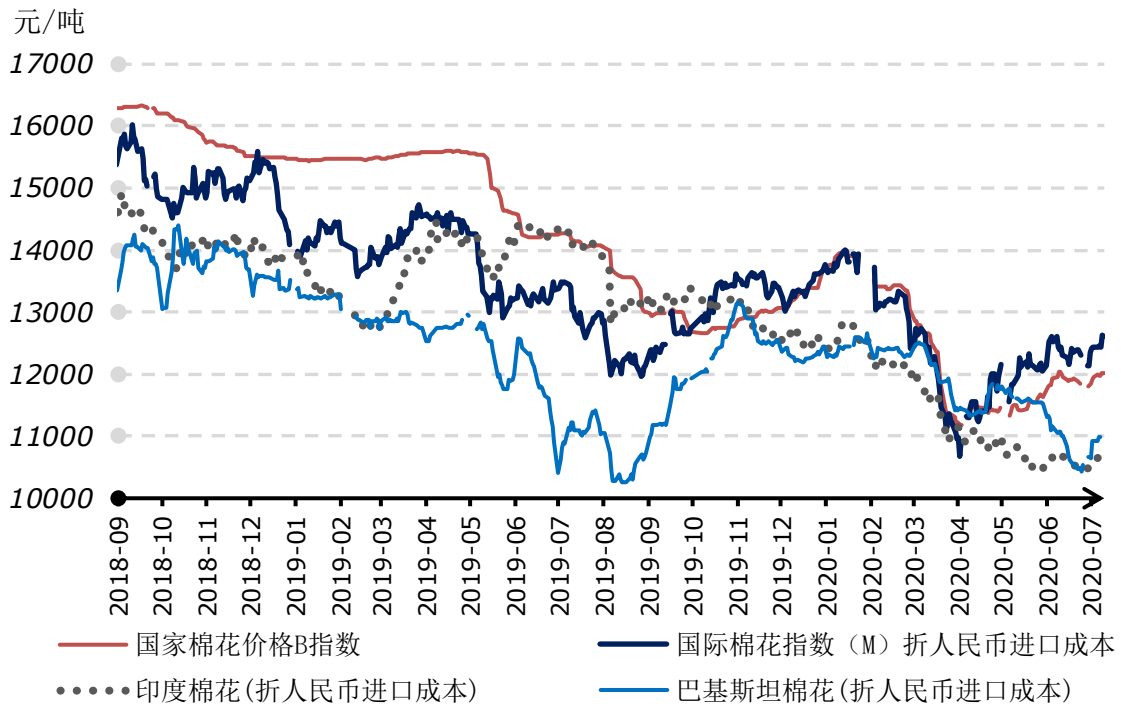
## 附件 2

2020 年 7 月 6-10 日国内外棉纱价格变化表

项 目	单 位	7 月 6-10 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	18626	-12	-0.1%	-2471	-11.7%
印度 C32S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	18180	+35	+0.2%	-3806	-17.3%
越南 C32S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	18379	+33	+0.2%	-2955	-13.9%
印度尼西亚 C32S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	19180	+33	+0.2%	-3073	-13.8%
巴基斯坦 C21S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	17098	+34	+0.2%	-3365	-16.4%
中国与印度棉纱价差	元/吨	453	-43	-8.7%	--	--
中国与越南棉纱价差	元/吨	254	-41	-13.9%	--	--

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

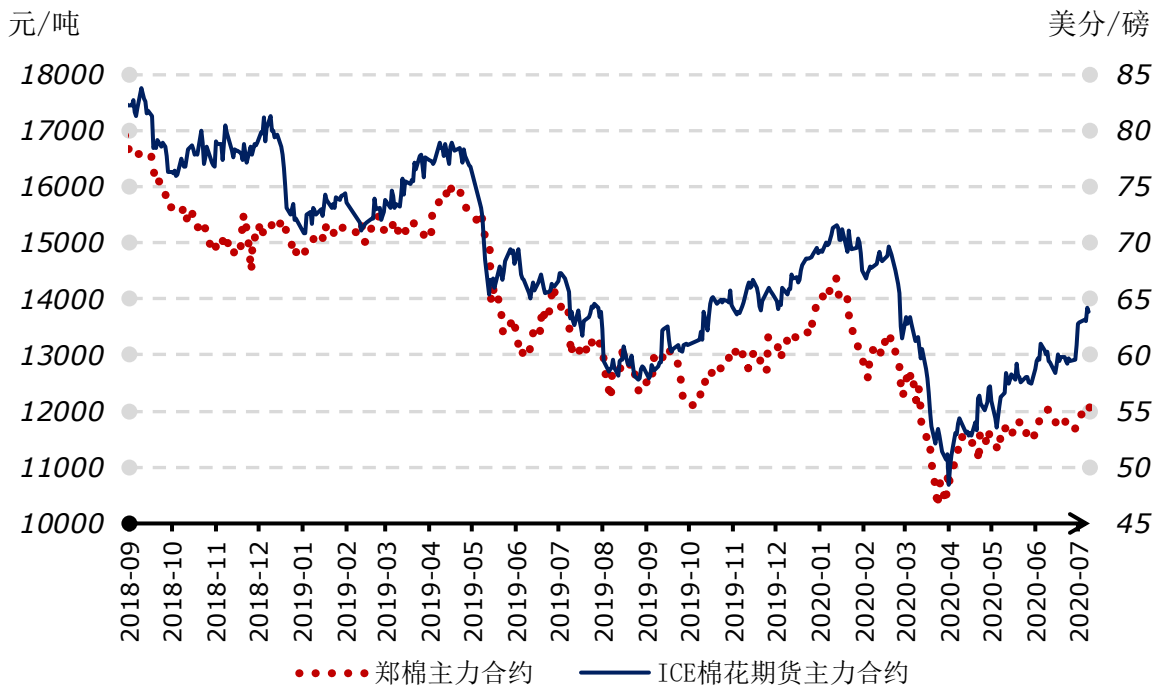
### 附件 3



**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

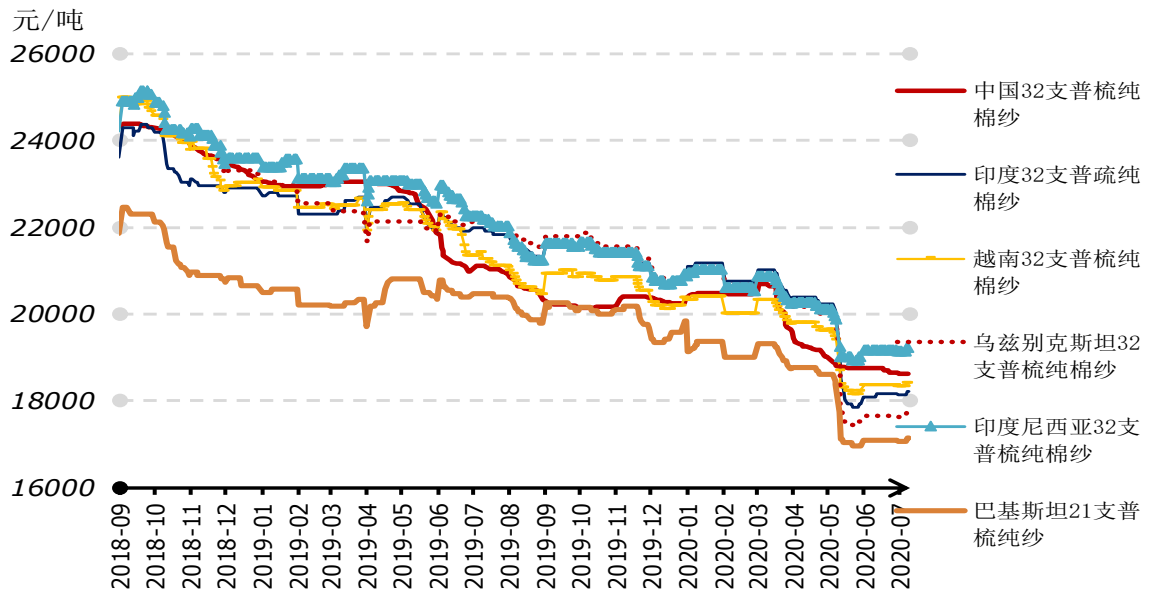
### 附件 4



**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

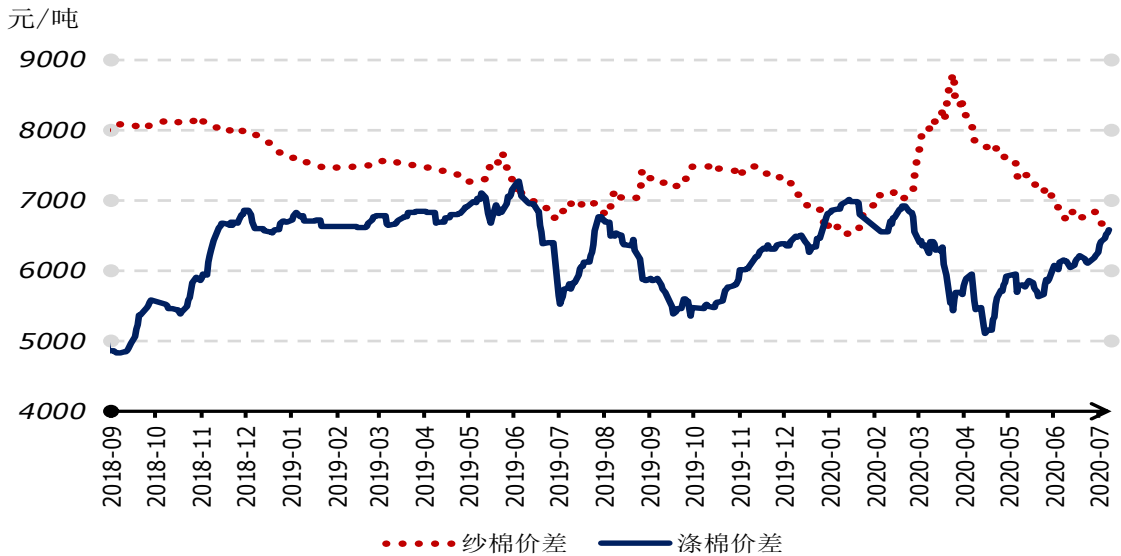
## 附件 5



**2018 年度以来国内外棉纱价格走势**

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