



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

发生了什么？周五棉价突然大跌

——中国棉花市场周报（2021年4月26-30日）

本周，国内外棉价冲高回落，整体高于上周水平；国内外棉纱价格上涨；涤纶短纤价格先涨后跌。

一、国内棉价冲高后下挫

本周，印度疫情急速恶化，东南亚订单回流国内预期增强，推动国内棉价整体上涨；随着外盘冲高回落，4月29日国内各大交易所大幅上调部分品种保证金，发出风险提示信号，郑棉周五大幅下跌吞噬前期三日涨幅。2021年4月26-30日，郑州商品交易所棉花期货主力合约结算均价为15808元/吨，较前周上涨334元/吨，涨幅2.2%；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15875元/吨，较前周上涨384元/吨，涨幅2.5%。

二、国际棉价冲高回落

本周，周初受益于美国经济数据强劲，谷物市场大涨，带动ICE棉花价格再次突破90美分/磅；周中后美国种植区降雨改善天气、基金获利卖出和谷物回调，国际棉价随之回落，整体明显高于上周水平。2021年4月26-30日，洲际交易所棉花期货（ICE）主力合约结算均价89.18美分/磅，较前周上涨2.99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93.58美分/磅，较前周上涨2.17美分/磅，涨幅2.4%，折人民币进口成本15158元/吨（按1%关税计算，

含港杂和运费)，较前周上涨342元/吨，涨幅2.3%，国际棉价比国内棉价低705元/吨，内外价差较上周扩大30元/吨。

三、国内外棉纱价格上涨

本周，随着印度疫情恶化，市场反映有部分东南亚订单将回流国内，带动国内主流低支纱价格报价上涨，实际成交价格涨幅有限，环锭纺走货好于气流纺；随着印度疫情失控影响棉纱生产，国际棉纱价格有所上涨；目前常规国产纱高于外纱233元/吨。国内下游坯布市场相对谨慎，拿货意愿较低，纯棉布价格维持平稳。涤纶短纤跟随原油价格先涨后跌，整体低于上周水平。

2021年4月26-30日国内外棉纱、棉布、涤短价格变化表

项 目	单 位	4月26-30日	环比		同比	
			涨跌	幅度	涨跌	幅度
中国 C32S 普梳纱均价	元/吨	24530	+186	+0.8%	+5465	+28.7%
印度 C32S 普梳纱均价	元/吨	24297	+203	+0.84%	+4416	22.22%
中印棉纱价差	元/吨	233	-38	—	—	—
1.4D×38mm 涤纶短纤（棉型）	元/吨	6763	-40	-0.6%	+1141	+20.3%
中国 32 支纯棉斜纹布	元/米	5.89	0.00	0.0%	+1.28	+27.8%

数据来源：国家棉花市场监测系统

四、后市展望

全球流动性冲击风险放大，国际棉价宽幅波动。美联储承认经济复苏势头不断增强，股市部分领域存在“泡沫”，但依然维持利率与购债速度不变，拜登政府继续加码财政政策，提出1.8万亿美元新支出计划。芝加哥商品交易所扩大谷物期货价格涨跌限制，原本已经处在高位的农产品价格可能面临更大的波动冲击。国际棉花市场方面，4月份，北半球棉花种植逐渐展开，美棉播种进度缓慢，截至2021年4

月 25 日当周，美国棉花种植率为 12%，去年同期为 13%；印度棉花种植正逢疫情加剧，对播种影响尚不明朗。当前印度疫情失控，并有向邻国蔓延迹象，导致东南亚纺织服装产业链受到冲击。据外媒报道，印度纱厂实行封闭式管理并调低开机率，部分地区服装厂被命令关闭；目前柬埔寨停工延长，菲律宾服装行业已降低了 30%的产能，服装出口可能面临 6 亿美元的订单损失。相比东南亚，欧美地区新冠疫苗接种进一步推进，近期欧盟各国出台分阶段解封计划，美国 4 月消费者信心跳升至 14 个月高点，全球疫情和经济复苏分化更加明显。短期内，发达国家向市场加码注入大量流动性，使全球金融市场泡沫加剧，国际棉价波动幅度将面临进一步放大风险。

国内棉花市场进入假期模式，市场焦点转向国际市场。国家统计局数据显示，4 月中国制造业采购经理指数（PMI）为 51.1%，低于上月 0.8 个百分点，扩张力度有所减弱。国内棉花市场方面，目前北疆棉花大部已播种，南疆已出棉苗，降温天气影响预计有限，据国家棉花市场监测系统调查数据显示，2021 年中国棉花意向种植面积 4542.6 万亩，同比下降仅 0.6%。国内棉花市场销售进度继续放缓，据国家棉花市场监测数据调查显示，本周全国棉花加工企业销售皮棉量 11.8 万吨，较前一周放缓 13%；张家港棉花商会数据显示，本周张家港地区总库存 8.7 万吨，与上周相比上升 7.8%，其中保税棉上升 10.1%。非保税棉上升 2%，港口棉花库存回升明显。下游市场稳中略显分化，据近期中国棉花网调查结果显示，50%以上纺纱企业认为目前订单尚可，订单充裕和订单减少分别占 28%、11%。棉布销售逊于棉纱，认为

订单尚可占 43%，订单充裕和减少的均占 13%；针对印度疫情恶化可能导致订单回流，78%的企业认为没有接到东南亚回流订单，了解到接到回流订单的占 22%。下周国内市场进入“五一”假期观望模式，国际金融市场潜在风险加剧。

附件 1：本周国内外棉花价格变化表

附件 2：2020 年以来国内外棉花现货价格走势

附件 3：2020 年以来国内外棉花期货价格走势

附件 4：2020 年以来国内外棉纱价格走势

附件 5：2020 年以来国内纱棉价差和涤棉价差走势对比图

附件 1

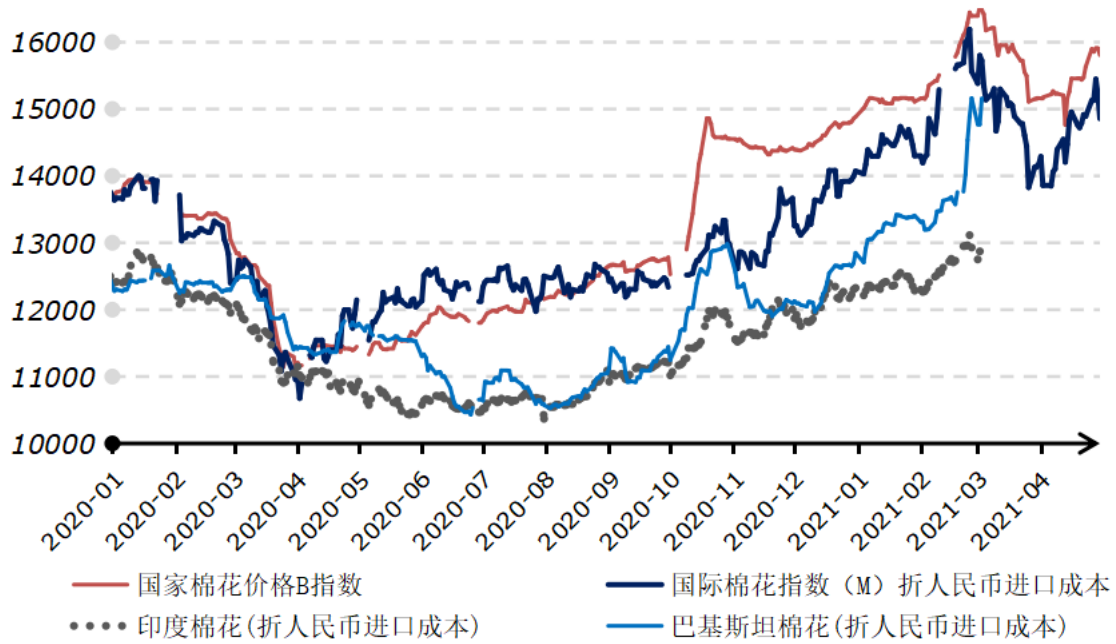
2021 年 4 月 26-30 日国内外棉花价格变化表

项 目	单 位	4 月 26-30 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	15808	+334	+2.2%	+4310	+37.5%
国家棉花价格 B 指数（内地 3128B 均价）	元/吨	15875	+384	+2.5%	+4459	+39.1%
纽约棉花期货主力合约结算价	美分/磅	89.18	+2.99	+3.5%	+32.98	+58.7%
国际棉花指数（M）	美分/磅	93.58	+2.17	+2.4%	+26.05	+38.6%
国际棉花指数（M）折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	15158	+342	+2.3%	+3232	+27.1%
国产棉与进口棉（M 级）价差	元/吨	705	+30	+4.4%	--	--

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

附件 2

元/吨



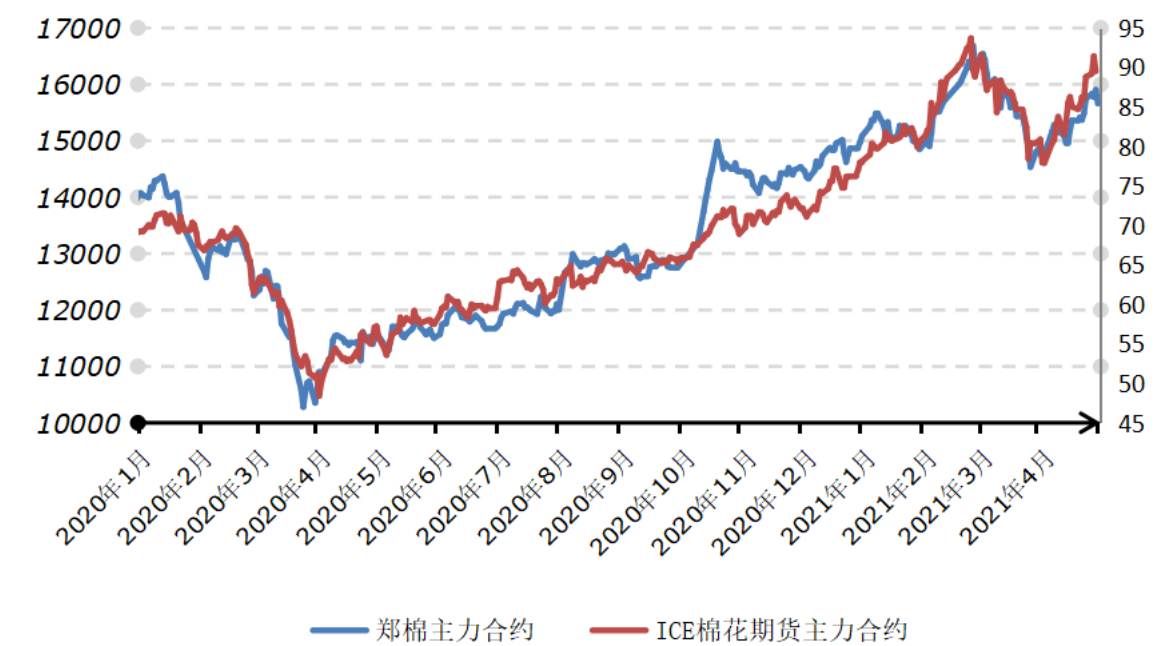
2020年以来国内外棉花现货价格走势

数据来源：国家棉花市场监测系统

附件 3

元/吨

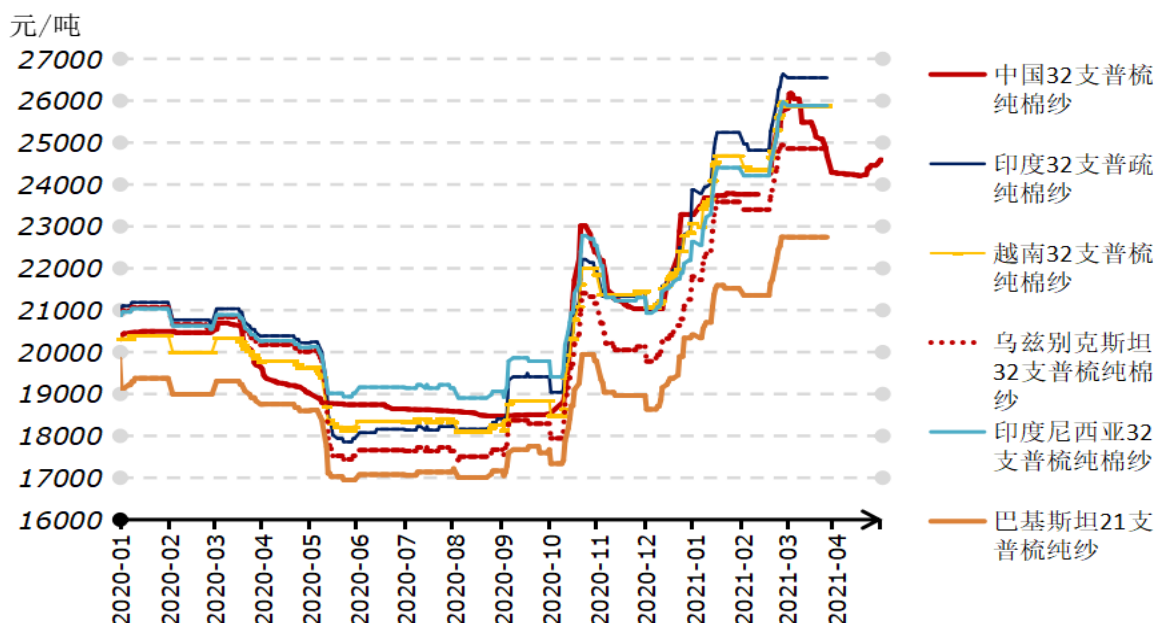
美分/磅



2020年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

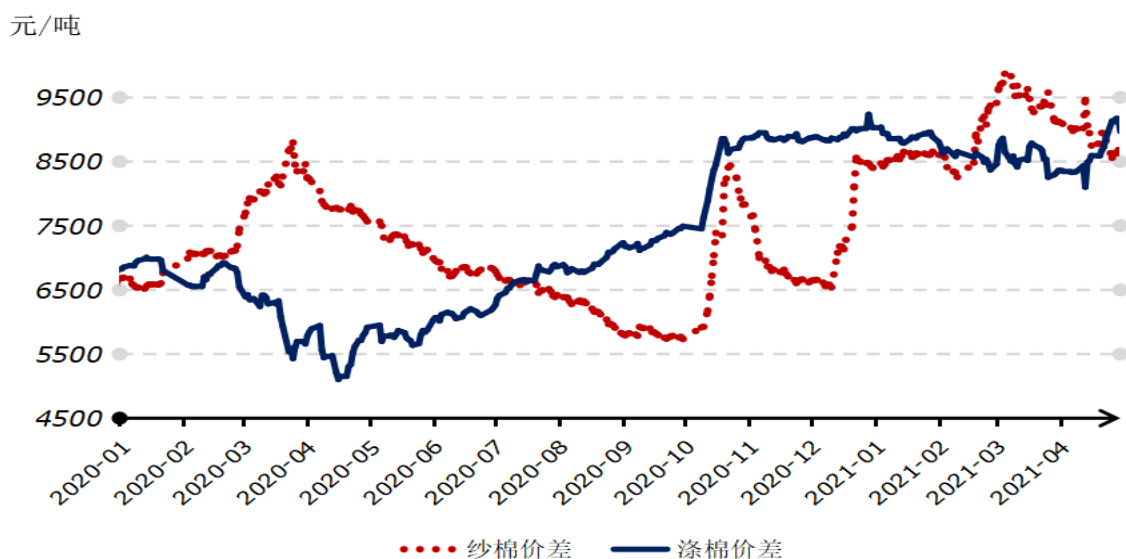
附件 4



2020 年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

附件 5



2020 年以来国内纱棉、涤棉价差走势图

数据来源：国家棉花市场监测系统

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