



# 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。中国储备棉管理总公司为项目法人，中储棉花信息中心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。

监测网络体系包括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、300 多个监测站、点（包括在建）及 2400 多个典型农户等四个层次组成，监测站类型包括产销类、纺织类、仓储类、专题类、国际类等五种。

## 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

# 棉价大幅攀升后持续性如何？

——中国棉花市场周报（2021年7月26-30日）

本周，国内棉价大幅攀升，周后涨幅收敛；国际棉价冲高回落；国内棉纱价格涨幅加大；国际棉纱价格小幅上涨；涤纶短纤价格止涨回落。

## 一、国内棉价大幅攀升，周后期涨幅收敛

本周，棉纱期货盘中涨停，出现逼仓行情，资金借机推动郑棉再创新高；随后部分投机盘获利平仓，周五棉价出现小幅回落，周均价明显高于上周水平。2021年7月26-30日，郑州商品交易所棉花期货主力合约结算均价为17419元/吨，较前周上涨607元/吨，涨幅3.6%；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17529元/吨，较前周上涨498元/吨，涨幅2.9%。

## 二、国际棉价冲高回落，均价高于上周

本周，美联储不急于减码宽松的立场，使美股再创新高，叠加美国棉区降雨引发投机炒作，推动国际棉价攀升至高点后，引发获利盘打压，ICE棉价在90美分/磅受阻徘徊。2021年7月26-30日，洲际交易所棉花期货（ICE）主力合约结算均价为90.17美分/磅，较前周上涨1.48美分/磅，涨幅1.7%；代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数（M）均价101.39美分/磅，较前周上涨1.78美分/磅，涨幅1.8%，折人民币进口成本16168元/吨（按1%关税计算，含港杂和运

费)，较前周上涨276元/吨，涨幅1.7%，国际棉价比国内棉价低1362元/吨，内外价差较上周扩大223元/吨。

### 三、储备棉竞拍持续活跃，成交价格涨幅继续扩大

本周，储备棉竞拍持续火热，成交价格涨幅继续扩大。2021年7月26-30日，储备棉轮出成交均价17306元/吨，较上周上涨521元/吨，涨幅3.10%；其中，新疆棉成交均价17459元/吨，较上周上涨538元/吨，涨幅3.18%；地产棉成交均价16975元/吨，较上周上涨472元/吨，涨幅2.86%。

### 四、国内棉纱价格涨幅加大 国际棉纱价格小幅上涨

本周，受郑棉、郑纱大幅上涨影响，国内棉纱现货价格开始上调模式；随着国内棉花、棉纱价格大幅上涨，越南、印度、巴基斯坦棉纱竞争力显著增强，目前常规外纱价格低于国产纱901元/吨，港口外纱成交量价齐反弹；上游原料上涨后，坯布价格小幅跟涨，下游接单意愿不强；涤纶短纤价格上涨后，下游需求不佳，价格出现回落迹象，均价仍高于上周。

2021年7月26-30日国内外棉纱、棉布、涤纶短纤价格变化表

项目	单位	7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	26950	+655	+2.5%	+8355	+44.9%
主要进口来源国 C32S 普梳纱均价	元/吨	26049	+114	+0.4%	+7753	+42.4%
国内外棉纱价差	元/吨	901	+541	--	+602	--
1.4D×38mm 涤纶短纤（棉型）	元/吨	7171	+88	+1.2%	+1873	+35.4%
中国 32支纯棉斜纹布	元/米	6.09	+0.06	+1.0%	+1.61	+35.9%

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

## 五、后市展望

**国际棉价高位振荡。**美国今年第二季度 GDP 增长 6.5%，低于市场预期，核心 PCE 物价指数创 1983 年以来新高，美联储声明依然维持宽松政策不变，给投资者预期带来一定困扰。国际棉花市场方面，美国新棉现蕾结铃进度落后，优良率稳中有升；印度 CCI 轮出底价再次上涨，利于 6-8 月棉花播种增加。越南疫情持续恶化，纱厂陆续关停，导致国际棉纱供应减少，变种病毒肆虐使 7 月 23 日开始孟加拉国纺织及服装产业实施全国性封锁。据集装箱监测领域专业机构报显示，2021 年全球 20 大港口的集装箱滞箱费、滞港费同比上涨 104%。由于美国学生返校季购物高峰提前至 7 月，市场依然看好美国终端服装销售。当前市场多空交织，ICE 棉花期货主力合约再次突破 90 美分/磅关口后，多空对峙加剧，国际棉价保持高位振荡概率较大。

**国内棉价面临持续性困扰。**7 月 30 日政治局会议提出，统筹做好今明两年宏观政策衔接，保持经济运行在合理区间。稳健的货币政策要保持流动性合理充裕，助力中小企业和困难行业持续恢复。做好大宗商品保供稳价工作。国内棉花市场方面，近期新疆棉花生长普遍良好，逐渐进入盛花期。随着棉花、棉纱价格大幅上涨，郑棉仓单加速下降，本周下降 3 万吨至 53.9 万吨。下游对价格难以接受，接单陷入僵持。市场整体分化差异情况较大，内销市场竞争激烈，外销订

单的询价和放样需求不断增多，但受限于原料大涨，利润空间和下单都面临挑战。短期国内棉花行情面临持续性困扰。

附件 1：2021 年 7 月 26-30 日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

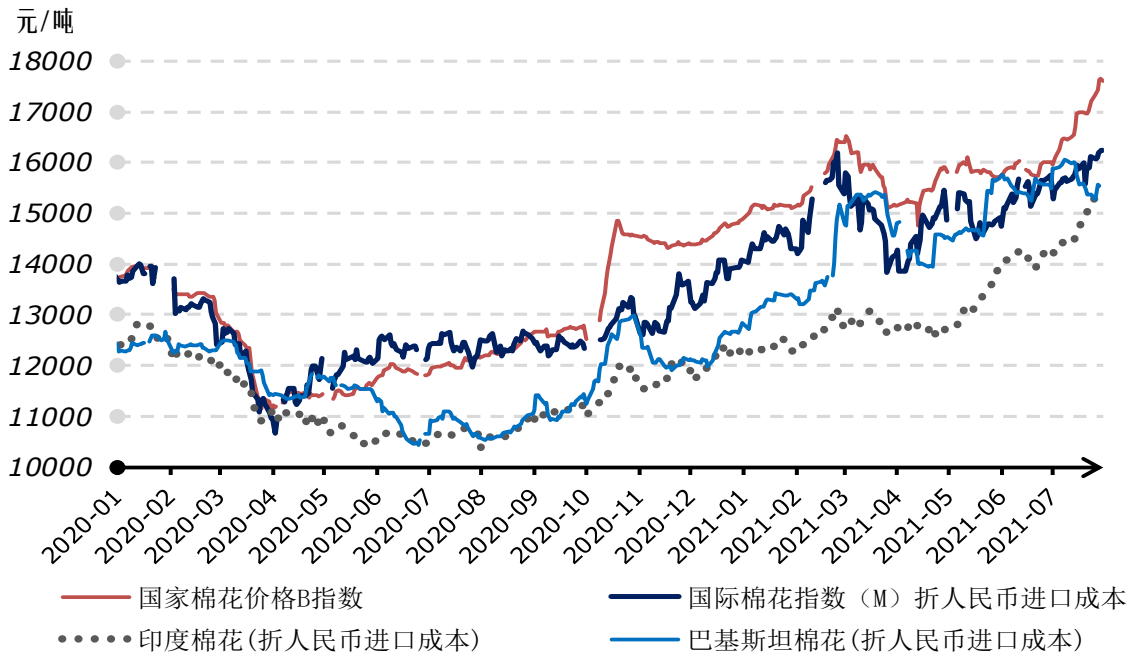
附件 1

**2021 年 7 月 26-30 日国内外棉花价格变化表**

项 目	单 位	7 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	17419	+607	+3.6%	+5377	+44.7%
国家棉花价格 B 指数（内地 3128B 均价）	元/吨	17529	+498	+2.9%	+5420	+44.8%
纽约棉花期货主力合约结算价	美分/磅	90.17	+1.48	+1.7%	+28.16	+45.4%
国际棉花指数（M）	美分/磅	101.39	+1.78	+1.8%	+32.27	+46.7%
国际棉花指数（M）折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	16168	+276	+1.7%	+3879	+31.6%
国产棉与进口棉（M 级）价差	元/吨	1362	+223	+19%	--	--

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

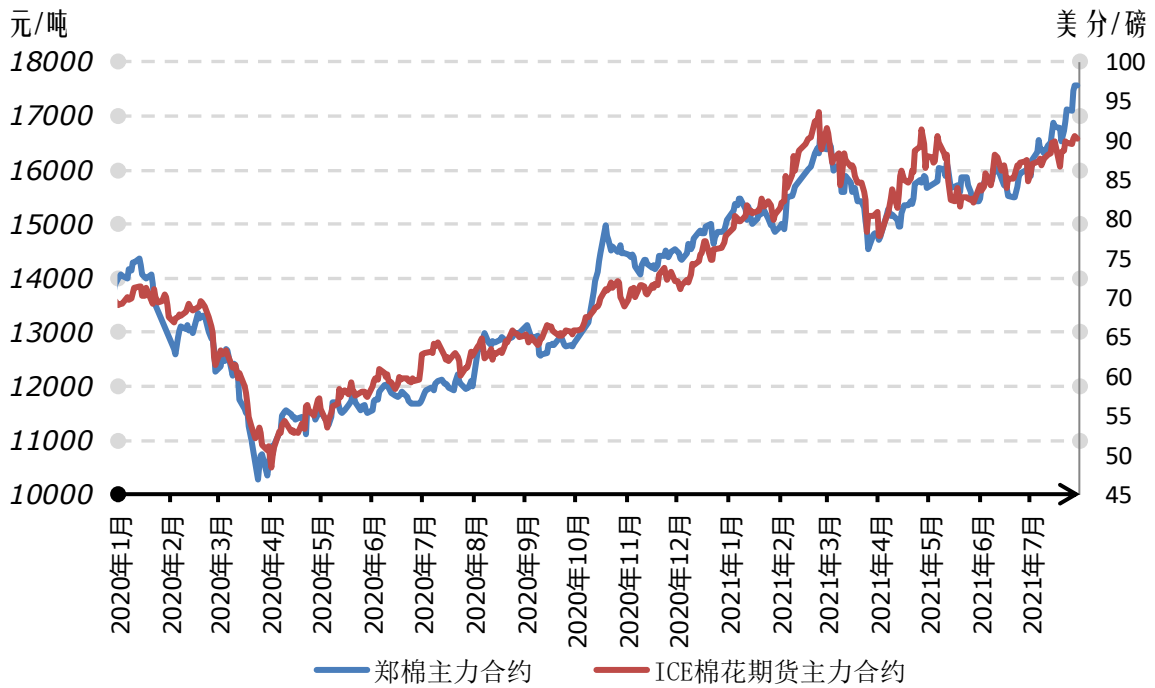
## 附件 2



2020年以来国内外棉花现货价格走势图

数据来源：国家棉花市场监测系统

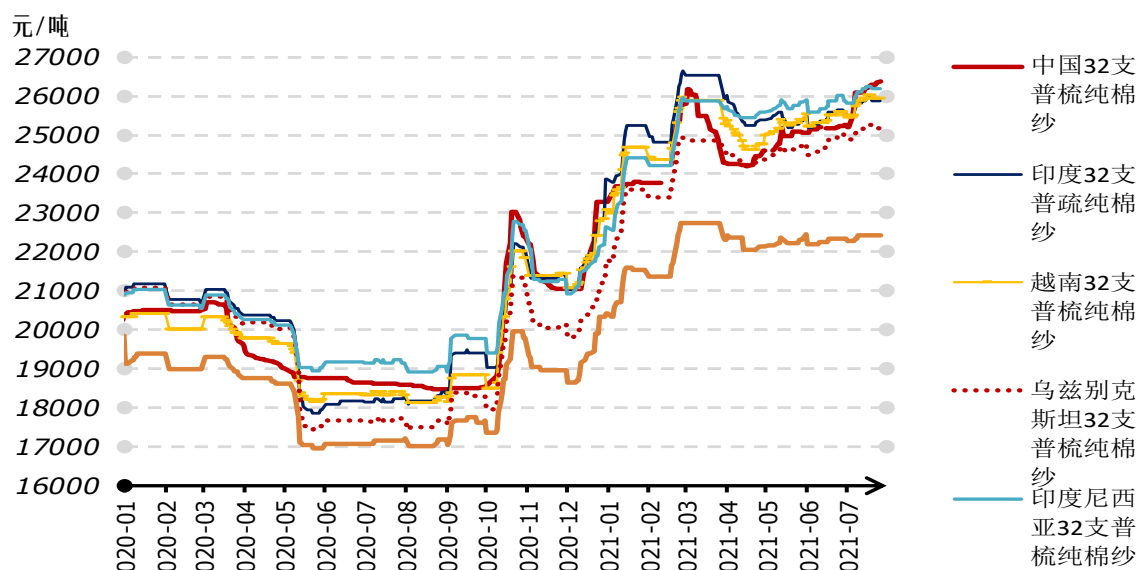
## 附件 3



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

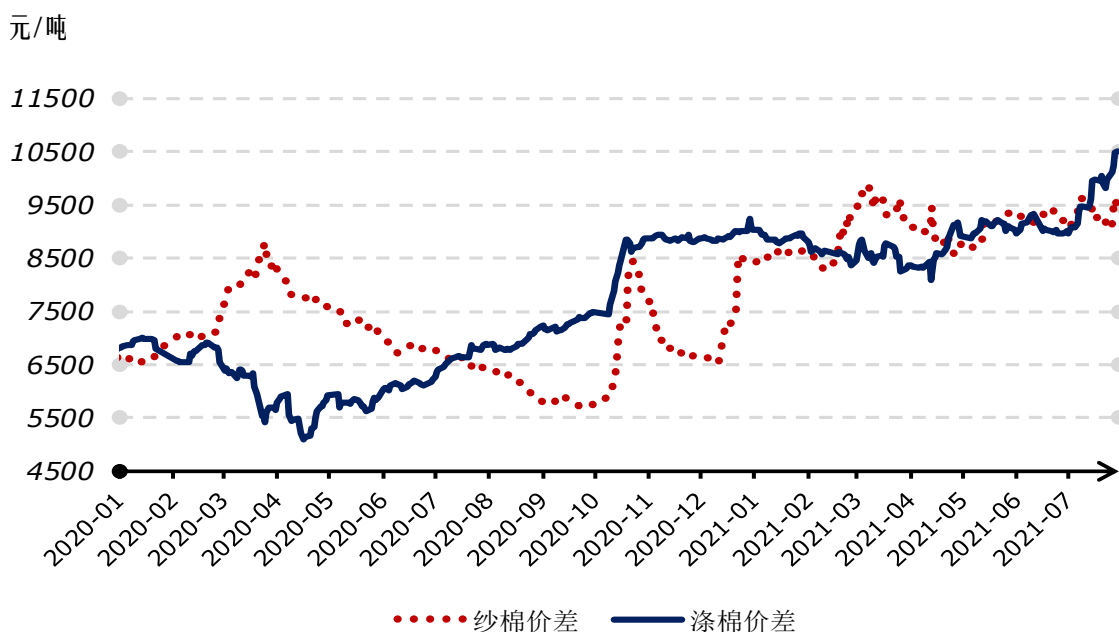
## 附件 4



2020 年以来国内外棉纱价格走势图

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 1010-58931169-267