



# 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

# 新棉上市大幕拉开 棉市负重前行

——中国棉花市场周报（2021年9月20-24日）

本周，国内棉价继续振荡下跌；国际棉价大跌后小幅反弹；国内棉纱价格继续下调，外纱价格延续弱势；涤纶短纤价格由涨转跌。

## 一、国内棉价继续振荡下跌

本周，受中秋假期外盘大跌影响，郑棉节后低开，随着新棉规模性采收进入“倒计时”，国内棉价继续承压。2021年9月20-24日，郑州商品交易所棉花期货主力合约结算均价为17225元/吨，较前周下跌245元/吨，跌幅1.4%；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17883元/吨，较前周下跌215元/吨，跌幅1.2%。

## 二、国际棉价深跌后小幅反弹，均价明显低于上周水平

本周，中秋节期间，国际市场担心美联储会议风险和恒大债务危机，全球股市遭到抛售，周一ICE棉价随之大跌，随着担忧情绪的缓解，ICE棉价小幅反弹。2021年9月20-24日，美国洲际交易所棉花期货(ICE)主力合约结算均价为90.6美分/磅，较前周下跌2.34美分/磅，跌幅2.5%；代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数(M)均价104.77美分/磅，较前周下跌1.54美分/磅，跌幅1.4%，折人民币进口成本16800元/吨（按1%关税计算，含港杂和运费），较前周下跌348元/吨，跌幅

2.0%。国际棉价比国内棉价低1099元/吨，内外价差较上周扩大149元/吨。

### 三、储备棉成交价格上涨

本周，随着本轮储备棉轮出接近尾声，纺织企业积极竞拍，成交价格上涨。2021年9月20-24日，储备棉轮出成交均价17101元/吨，较上周上涨143元/吨，涨幅0.84%；其中，新疆棉成交均价17201元/吨，较上周上涨220元/吨，涨幅1.29%；地产棉成交均价16821元/吨，较上周下跌53元/吨，跌幅0.31%。

### 四、国内外棉纱价格延续弱势

本周，纺织市场需求继续趋弱，库存累积现象明显，纯棉纱价格继续下跌；中秋假期间国际棉价大跌，加上能耗双控政策推进下，江浙、广东等地部分织布厂推迟了进口棉纱的提货、结算进度，导致进口纱价格延续弱势。沿海地区限电措施下，部分地区织厂、印染厂减产明显，生产交期都不同程度受到影响，纯棉布价格小幅下跌。

2021年9月20-24日国内外棉纱、棉布、涤短价格变化表

项目	单位	9月20-24日	环比		同比	
			涨跌	幅度	涨跌	幅度
中国 C32S 普梳纱均价	元/吨	26952	-163	-0.6%	+8448	+45.7%
主要进口来源国 C32S 普梳纱均价	元/吨	27073	-37	-0.1%	+7941	+41.5%
国内外棉纱价差	元/吨	-88	+75	--	+540	-86.0%
1.4D×38mm 涤纶短纤（棉型）	元/吨	6989	-28	-0.4%	+1604	+29.8%
中国 32 支纯棉斜纹布	元/米	6.04	-0.05	-0.8%	+1.63	+37.0%

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

北半球新棉上市大幕拉开，国际棉价易跌难涨。9月美国制造业PMI跌至五个月低点，产出指标降至去年10月以来最低，且订单增长放缓，美联储表示最快可能在11月开始缩减每月购债步伐，给市场带来压力。国际棉花市场方面，供应端逐渐增加，上周美国新棉收获完成9%，和近十年同期均值持平。南半球巴西2020/21年度棉花收割进度达到97.6%，装运滞后质量欠佳，澳大利亚已开始2021/22年度棉花播种。消费端受通胀预期走高影响，9月美国消费者信心指数处于近十年来的最低水平，购买条件指标暴跌，主要来自高企的物价。虽然ICE棉价跌破90美分/磅后有所反弹，但在美联储讨论缩减购债规模，经济刺激逐渐收紧，2021年新棉上市大幕拉开，国际棉价易跌难涨。

新棉采摘开始，下游趋弱气氛依旧，国内棉价继续承压。国家发改委、国家能源局近日联合派出督导组，赴相关重点省份和企业、港口开展能源保供稳价工作督导。国务院常务会议要求保持宏观政策连续性稳定性、增强有效性，做好预调微调和跨周期调节。国内棉花市场方面，下周本轮储备棉接近尾声，新棉接踵而来，当前新疆各地新棉大量吐絮，预计10月初新棉大规模采收工作将陆续展开。据国家棉花市场监测系统数据显示，截至9月24日，全国新棉采摘进度为2.0%，同比下降3.3个百分点，其中新疆采摘进度为1.15%。自5月份以来，仓单持续流出供给现货市场，截至9月24日，郑棉注册仓单数量约

20.5 万吨，较上周下降约 3.5 万吨。下游纺织市场旺季预期落空后，趋弱气氛依旧未有改善，纱线和坯布库存继续积累，限电减停产企业较多，具体时长与影响有待观察。短期国内棉花市场即将进入十一假期，新棉规模采摘在即，棉价继续承压。

附件 1：2021 年 9 月 20-24 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

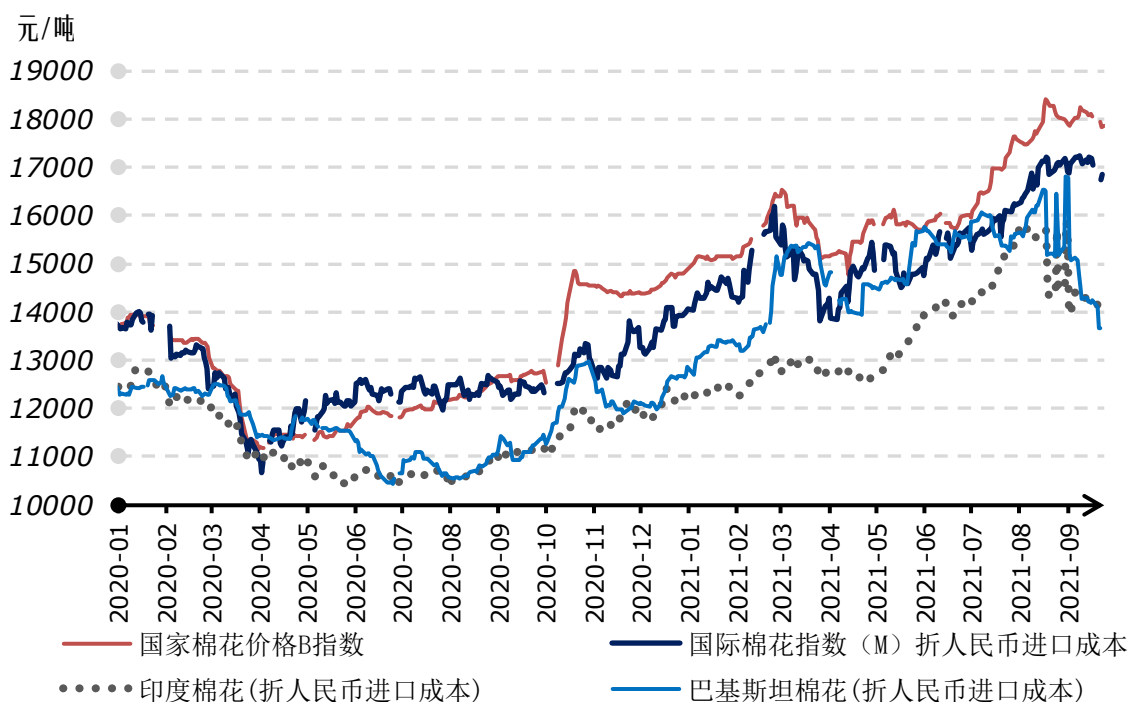
## 附件 1

**2021 年 9 月 20-24 日国内外棉花价格变化表**

项 目	单 位	9 月 20-24 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	17225	-245	-1.4%	+4438	+34.7%
国家棉花价格 B 指数（内地 3128B 均价）	元/吨	17883	-215	-1.2%	+5180	+40.8%
纽约棉花期货主力合约结算价	美分/磅	90.6	-2.34	-2.5%	+24.76	+37.6%
国际棉花指数（M）	美分/磅	104.77	-1.54	-1.4%	+33.09	+46.2%
国际棉花指数（M）折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	16800	-348	-2.0%	+4367	+35.1%
国产棉与进口棉（M 级）价差	元/吨	1099	+149	--	+829	--

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

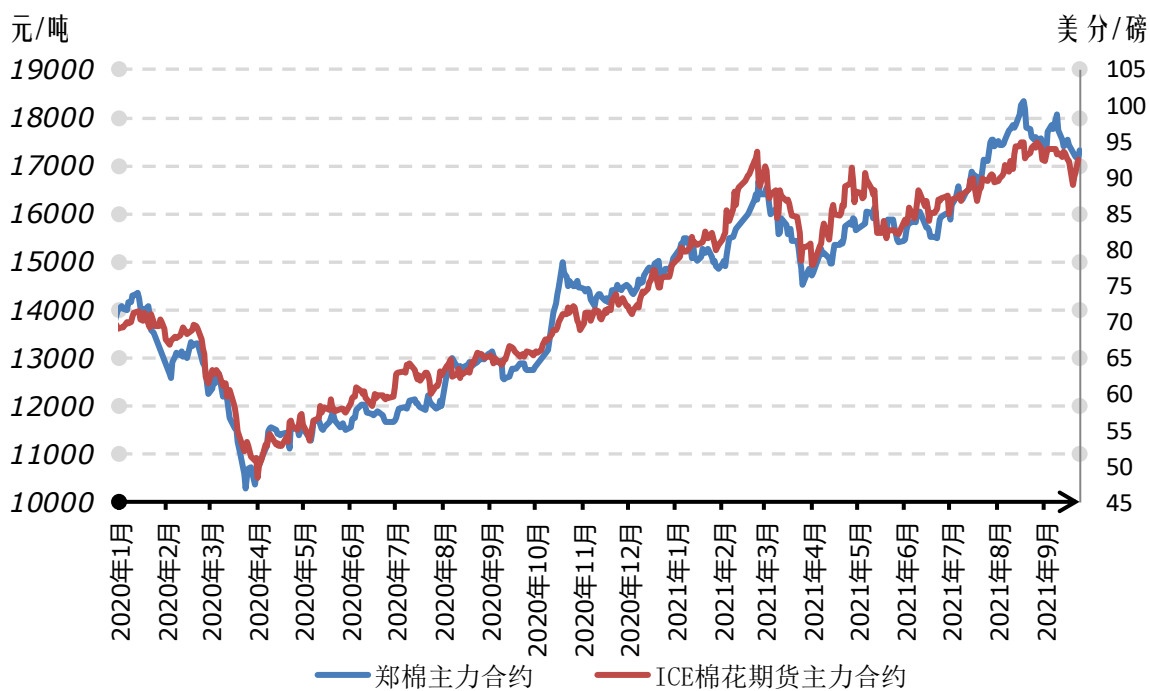
## 附件 2



### 2020年以来国内外棉花现货价格走势

数据来源：国家棉花市场监测系统

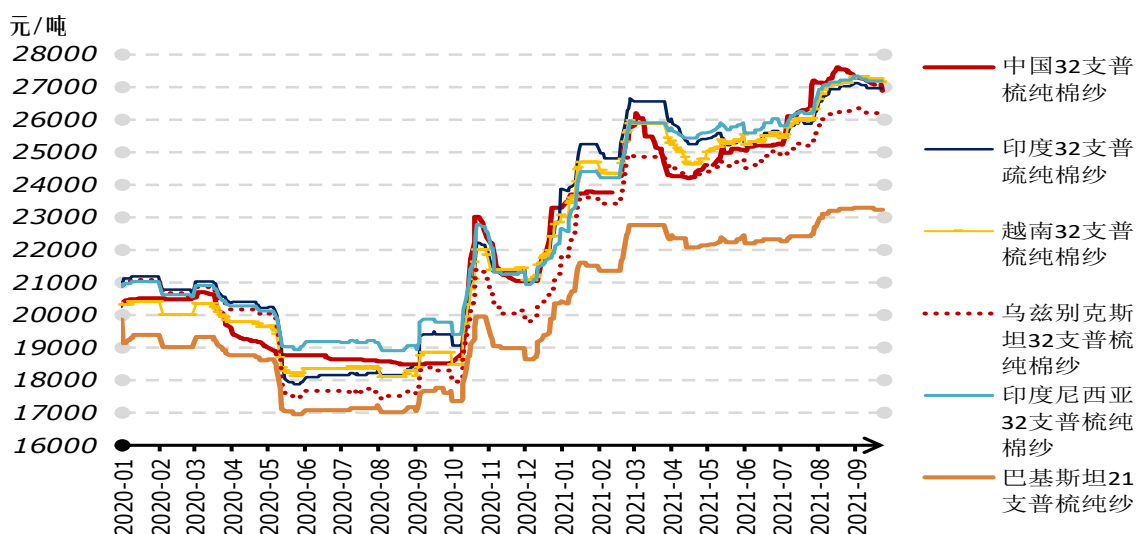
## 附件 3



### 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

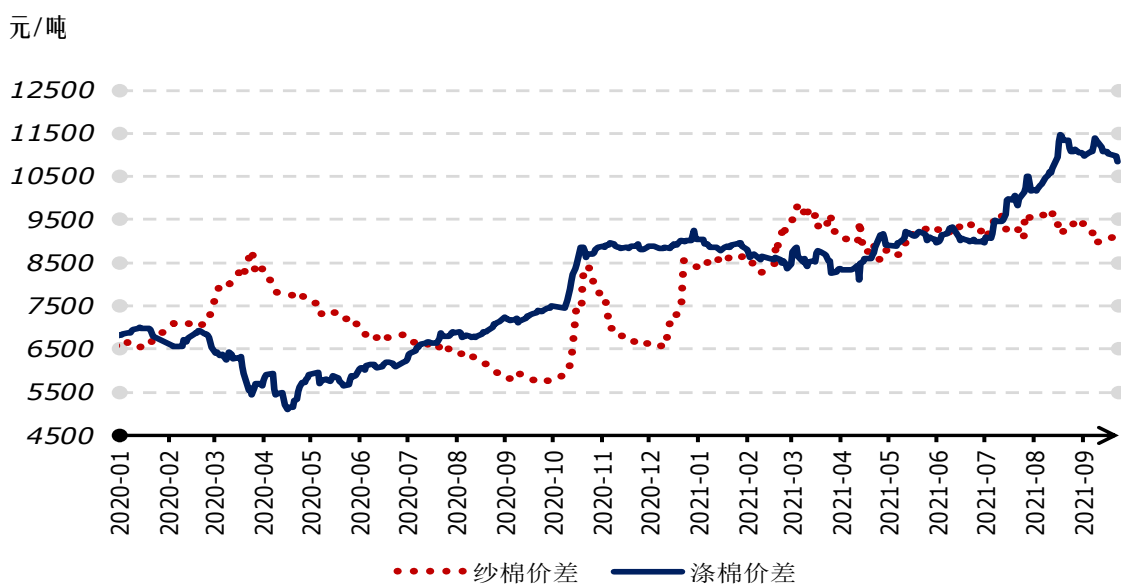
## 附件 4



2020 年以来国内外棉纱价格走势

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