



# 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

# 储备棉投放直达消费端 棉市炒作面临降温

——中国棉花市场周报（2021年10月4-8日）

本周，国内外棉价纷纷飙升至10年高位；国内外棉纱价格随之大幅提价；涤纶短纤价格同步上涨。

## 一、国内棉价大幅攀升

本周，国庆节期间，新疆籽棉高价抢收氛围愈演愈烈，节后第一个交易日，郑棉各合约开盘涨停，皮棉现货价格跟涨。2021年10月4-8日，郑州商品交易所棉花期货主力合约结算均价为21255元/吨，较前周上涨2377元/吨，涨幅12.6%；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20036元/吨，较前周上涨1520元/吨，涨幅8.2%；代表全国主产棉省（区）白棉3级籽棉折皮棉均价的中国棉花收购价格S指数22099元/吨，较前周上涨3757元/吨，涨幅20.5%。

## 二、国际棉价大幅飙升

本周，国庆节期间，国际市场能源价格与通胀预期再度走强，加上印度和美国棉区不利天气引发供应担忧，以及市场对棉花需求预期良好，支撑国际棉价大幅飙升，ICE12月合约一度涨至115美分/磅，创下10年新高。2021年10月4-8日，美国洲际交易所棉花期货（ICE）主力合约结算均价为109.43美分/磅，较前周上涨7.36美分/磅，涨幅7.2%；代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数（M）均价124.1

美分/磅，较前周上涨12.82美分/磅，涨幅11.5%，折人民币进口成本19825元/吨（按1%关税计算，含港杂和运费），较前周上涨1893元/吨，涨幅10.6%，国际棉价比国内棉价低211元/吨，内外价差较上周缩小373元/吨。

### 三、国内外棉纱价格大幅提价

本周，国庆节后第一个交易日，棉纱主力合约紧随郑棉涨停，棉纱现货价格纷纷大幅提价，幅度在1500-2000元/吨，实际成交较少；外盘大涨叠加国内抢收助推棉价飙升后，进口棉纱价格随之大幅上调；目前常规国产纱高于进口棉纱108元/吨。下游坯布市场纷纷退而观望，纯棉布价格持稳未涨；原料上涨带动，涤纶短纤价格节后大幅上涨。

2021年10月4-8日国内外棉纱、棉布、涤短价格变化表

项目	单位	10月4-8日	环比		同比	
			涨跌	幅度	涨跌	幅度
中国 C32S 普梳纱均价	元/吨	28485	+1694	+6.3%	+9810	+52.5%
主要进口来源国 C32S 普梳纱均价	元/吨	28377	+1427	+5.3%	+9216	+48.1%
国内外棉纱价差	元/吨	108	--	--	--	--
1.4D×38mm 涤纶短纤（棉型）	元/吨	7813	+550	+7.6%	+2456	+45.8%
中国 32 支纯棉斜纹布	元/米	6.14	+0.00	+0.00%	+1.71	+38.6%

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

### 四、后市展望

国际棉花市场膨胀，棉价创10年新高，短期或有调整。欧洲能源危机担忧有所降温，油价涨势或趋缓。美国9月非农就业数据新增19.4万人，与8月的36.6万人相比大幅下降，劳动力短缺增加美联储决策的难度，市场交投情绪谨慎。国际棉花市场方面，印度季风雨预计本

周内退出，届时印度棉花生产将逐渐明朗。南半球巴西棉花收获结束，澳大利亚 2021/22 年度棉花播种刚刚开始，棉区出现有利降雨。据国际棉花咨询委员会（ICAC）发布的 10 月份全球产需预测认为，澳大利亚、巴西和美国的产量增加，在一定程度上抵消中国和印度产量的减少，2021/22 年度全球棉花产量预计增 6%，为 2570 万吨，消费量预计为 2590 万吨，同比增加 0.8%。由于 ICE 主力突破 110 美分/磅，纺织企业和贸易商对远月船货、港口保税棉的询价、下单力度大幅减缓，上周美棉出口签约量减少。短期，国际棉花市场情绪聚焦高位风险，短期或有调整。

**储备棉投放直达消费端，棉花市场炒作面临降温。**据国家统计局数据显示，9 月份，中国制造业采购经理指数为 49.6%，低于上月 0.5 个百分点，降至临界点以下，反映制造业景气水平有所回落。国内棉花市场方面，新疆棉花大规模采收，据国家棉花市场监测系统数据显示，截至 10 月 8 日，全国新棉采摘进度为 17.2%，同比下降 19.9 个百分点，其中新疆采摘进度为 15.6%。由于收购成本超过郑棉期货价格，加工企业很难进行套保操作，陷入两难境地，截至 10 月 8 日，郑棉注册仓单数量约 15.87 万吨，较节前下降约 0.29 万吨。棉花、棉纱大涨后，下游对高价棉花接受程度不高，成交不多。国家出台储备棉投放政策保供稳市，10-11 月持续投放储备棉，增加市场供给，直达用棉企业，从棉花价格形成机制上，抑制价格过快上涨。

附件 1：2021 年 10 月 4-8 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

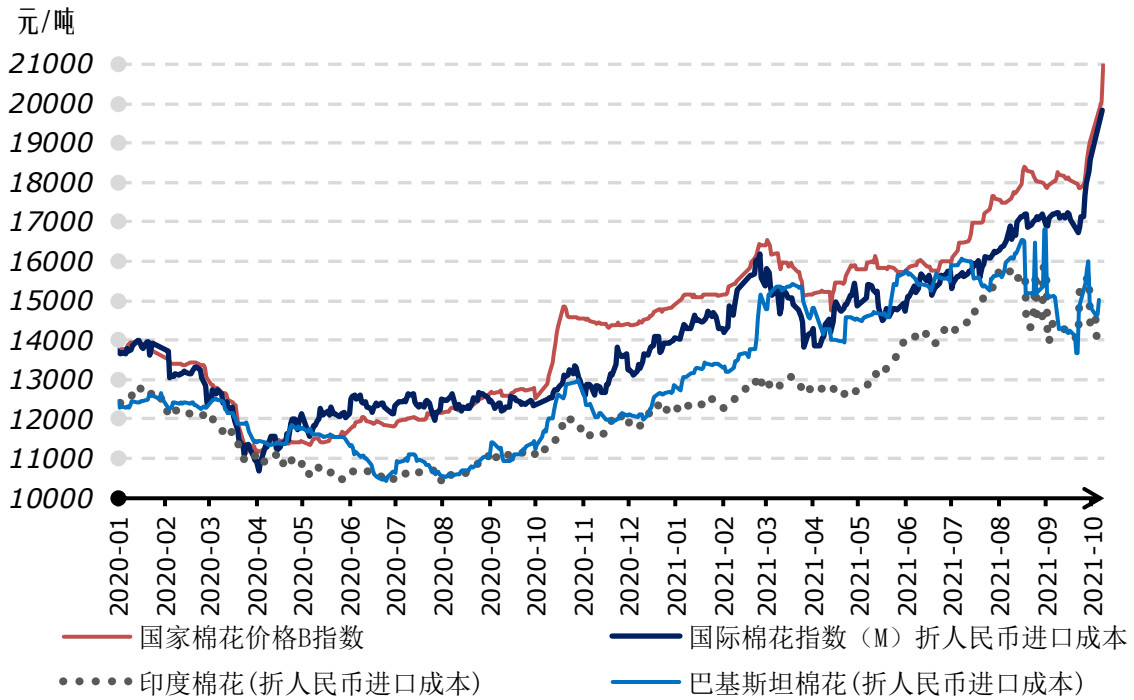
## 附件 1

### 2021 年 10 月 4-8 日国内外棉花价格变化表

项 目	单 位	10 月 4-8 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	21255	+2377	+12.6%	+8385	+65.2%
国家棉花价格 B 指数（内地 3128B 均价）	元/吨	20036	+1520	+8.2%	+7236	+56.5%
中国棉花收购价格 S 指数	元/吨	22099	+3757	+20.5%	+9368	+73.6%
纽约棉花期货主力合约结算价	美分/磅	109.43	+7.36	+7.2%	+43.02	+64.8%
国际棉花指数（M）	美分/磅	124.1	+12.82	+11.5%	+51.69	+71.4%
国际棉花指数（M）折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	19825	+1893	+10.6%	+7365	+59.1%
国产棉与进口棉（M 级）价差	元/吨	211	-373	--	-184	--

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

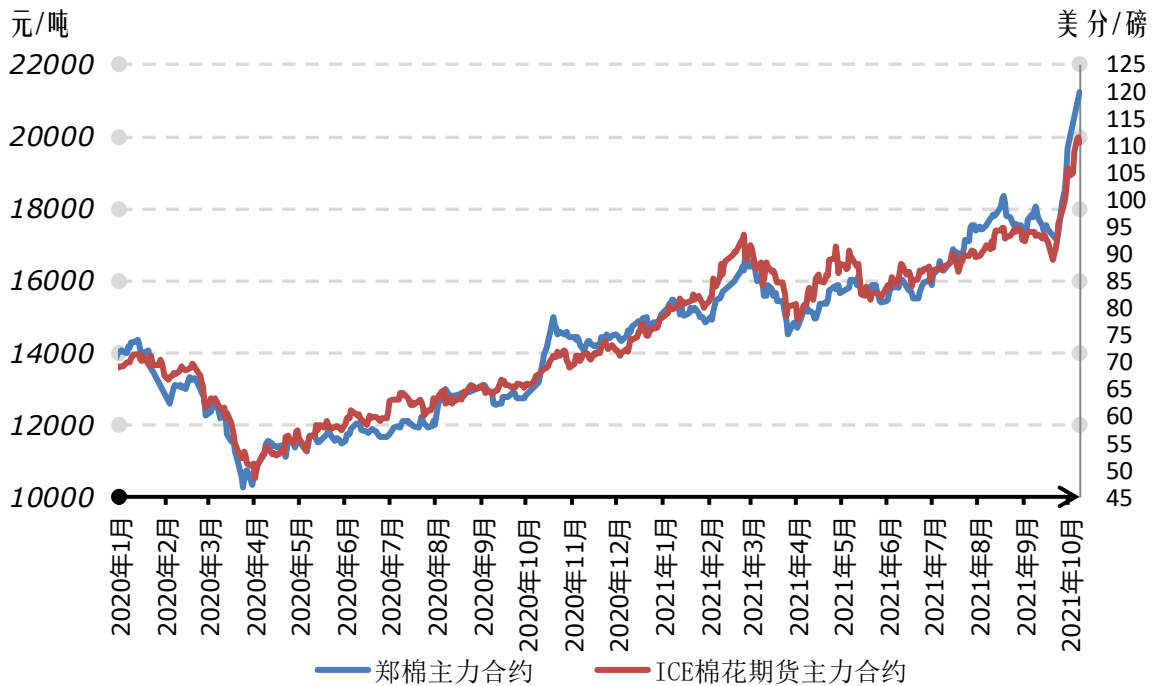
## 附件 2



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

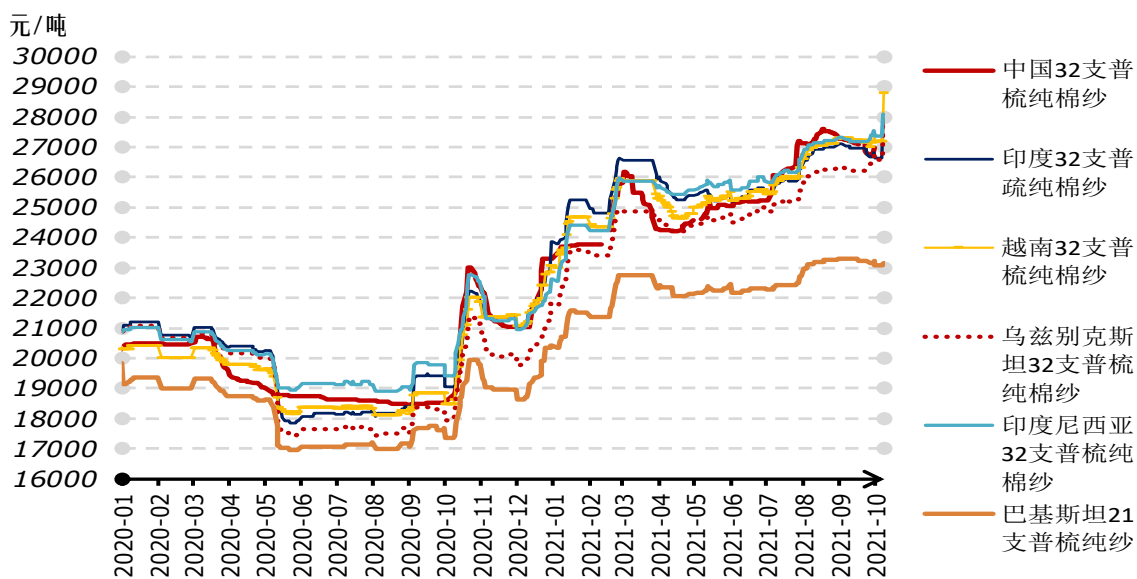
## 附件 3



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

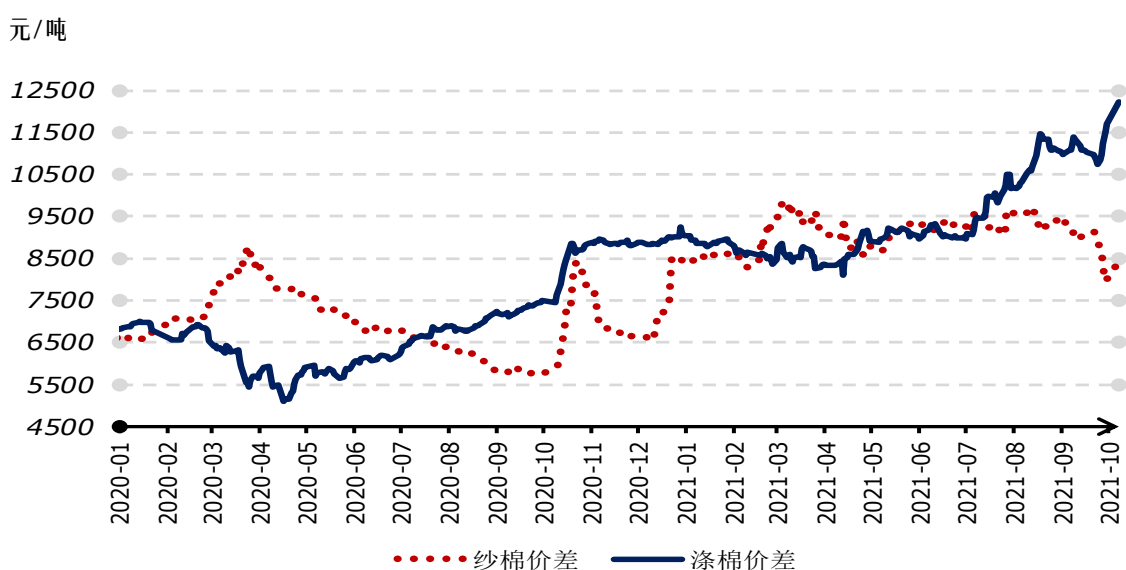
## 附件 4



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