



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

避险情绪升温 棉价趋于谨慎

——中国棉花市场周报（2022年2月14-18日）

本周，国内外棉花价格联袂下跌，外棉跌幅大于国内棉价；内外纱价走势先扬后抑；涤纶短纤价格下跌。

一、国内棉花价格走低

本周，纺织企业陆续开工，但需求尚未明显启动，现货市场延续冷清，郑棉跟随ICE期棉价格走低。2022年2月14-18日，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22219元/吨，较前周上涨68元/吨，涨幅0.3%；郑州商品交易所棉花期货主力合约结算均价21405元/吨，较前周下跌437元/吨，跌幅2.0%。

二、国际棉花价格重挫

本周，俄乌局势再度紧张，引发避险情绪迅速升温，美股重挫，叠加美棉种植意向增加，国际棉花价格大幅下跌。2022年2月14-18日，美国洲际交易所棉花期货（ICE）主力合约结算均价为120.1美分/磅，较前周下跌4.43美分/磅，跌幅3.6%；代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数（M）均价136.73美分/磅，较前周下跌3.51美分/磅，跌幅2.5%，折人民币进口成本21114元/吨（按1%关

税计算，不含港杂和运费)，较前周下跌542元/吨，跌幅2.5%，国际棉价比国内棉价低1105元/吨，价差较前周扩大610元/吨。

三、内外棉纱价格先抑后扬

本周，国内纺织企业多已复工，以生产春节前订单为主，棉纱价格跟随外纱呈先抑后扬走势。外纱价格跟随 ICE 棉价触顶回落，目前常规外纱均价高于常规国产纱 2024 元/吨。国内部分织布企业基于成本压力，上调棉布报价，下游客户接受度存疑。涤纶短纤价格随原料 PTA 价格下跌。

2022 年 2 月 14-18 日国内外棉纱、棉布、涤短价格变化表

项 目	单 位	2 月 14-18 日	环 比		同 比	
			涨 跌	幅 度	涨 跌	幅 度
中国 C32S 普梳纱均价	元/吨	29570	+245	+0.8%	+5388	+22.3%
主要进口来源国 C32S 普梳纱均价	元/吨	31594	+228	+0.7%	+7227	+29.7%
国内外棉纱价差	元/吨	-2024	+17	-0.8%	-1722	+570%
1. 4D×38mm 涤纶短纤（棉型）	元/吨	7641	-188	-2.4%	+611	+8.7%
中国 32 支纯棉斜纹布	元/米	6.4	+0.09	+1.4%	+0.95	+17.4%

注：进口棉按计征汇率折算，不含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

国际局势升温，谨防国际棉价走弱。美国上周初申失业救济人数自 1 月中旬以来首次上升，美联储主席重申应提前且积极加息，叠加俄乌局势升温，伊核协议进入最后阶段，市场风险积聚。国际棉花市场方面，美国国家棉花总会（NCC）预计，2022 年美国棉花意向种植面积同比增长 7.3%。美国农业部报告显示，上周美棉签约和装运量继续减少至 3.6 万吨、6.23 万吨，环比降幅分别为 15.2%、14.3%。国际纺织市场上，由于夏季需求尚未回暖，且

印度劳动力短缺及服装需求不佳，令国际棉纱需求转向看跌。2月美国密歇根大学消费者信心指数初值录得61.7，创2011年10月以来新低，反映出终端服装市场消费动力不足。短期，国际市场避险情绪骤然升温，棉花市场有望重新聚焦基本面，国际棉价已现边际走弱迹象，需警惕国际棉价进一步弱化。

节后纺织需求尚不明朗，国内棉价重心下移。国家统计局数据显示，1月企业纺织原料类购进价格同比涨幅10.0%，纺织服装、服饰业出厂价格同比涨幅仅为1.1%，纺织企业成本压力依旧显著。国内棉花市场方面，随着郑棉期货下挫，棉花现货询价积极性有所恢复，但成交相对有限，纺织企业采购仍然谨慎。国家棉花监测数据显示，截至2022年2月17日，全国皮棉销售进度为34.6%，同比31.3个百分点。元宵节过后，纺织企业普遍复工，但整体复工时间较去年推迟。中国棉花网调查显示，正月初七开工的企业占51%，同比下降21%；53%的纺织企业没有订单或订单较短；78%的企业暂未接到新订单及正在加工年前订单；64%的企业反映，棉纱价格调涨后，下游坯布等客户接受度不高。整体来看，下游纺织市场需求尚未明显启动，国际市场动荡，棉价高位回落引发市场风险情绪升温，短期国内棉价走势趋于谨慎。

附件 1：2022 年 2 月 14-18 日国内外棉花价格变化表

附件 2：2021 年以来国内外棉花现货价格走势

附件 3：2021 年以来国内外棉花期货价格走势

附件 4：2021 年以来国内外棉纱价格走势

附件 5：2021 年以来国内纱棉价差和涤棉价差走势对比图

附件 1

2022 年 2 月 14-18 日国内外棉花价格变化表

项 目	单 位	2 月 14-18 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	21405	-437	-2.0%	+5630	+35.7%
国家棉花价格 B 指数（内地 3128B 均价）	元/吨	22219	+68	+0.3%	+6563	+41.9%
纽约棉花期货主力合约结算价	美分/磅	120.1	-4.43	-3.6%	+31.57	+35.7%
国际棉花指数（M）	美分/磅	136.73	-3.51	-2.5%	+42.13	+44.5%
国际棉花指数（M）折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	21114	-542	-2.5%	+6228	+41.8%
国产棉与进口棉（M 级）价差	元/吨	1105	+610	+123%	+335	+43.5%

注：进口棉按计征汇率折算，不含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



2021 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

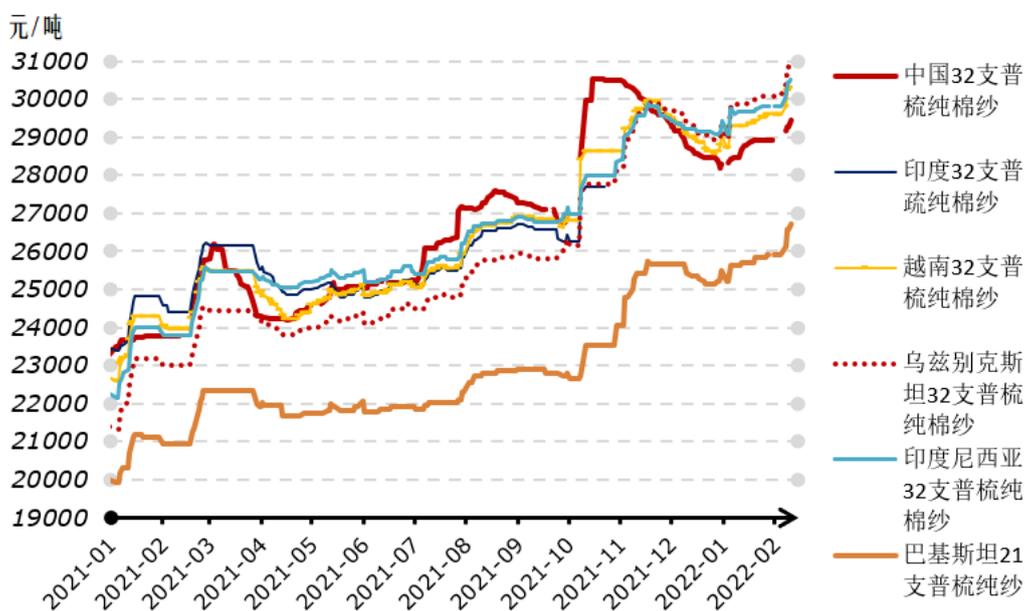
附件 3



2021 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



2021 年以来国内外棉纱价格走势对比图

数据来源：国家棉花市场监测系统

附件 5



2021 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，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：贾小凡 电话：010-58931169-289