



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

罕见！内外棉价差缘何快速扭转？

——中国棉花市场周报（2022年3月21-25日）

本周，国内棉价小幅上涨，国际棉价大涨后高位震荡，国内棉纱价格由稳转跌，国际棉纱价格止跌转涨；涤纶短纤价格上涨。

一、国内棉价小幅上涨

本周，ICE棉价大幅攀升短暂提振行情，但受制于国内棉花市场消费萎靡，国内棉价涨幅较小。2022年3月21-25日，代表内地标准级皮棉市场价格的国家棉花价格B指数均价为22413元/吨，较前周上涨111元/吨，涨幅0.5%。郑州商品交易所棉花期货主力合约结算均价21566元/吨，较前周上涨279元/吨，涨幅1.3%。

二、国际棉价大涨后高位震荡

本周，原油价格走强带动大宗商品市场，美国得州干旱天气引发市场担忧，美棉出口销售旺盛，推动国际棉价大涨后偏强震荡。2022年3月21-25日，美国洲际交易所棉花期货（ICE）主力合约结算均价为纽约棉花期货主力合约结算价130.25美分/磅，较前周上涨9.07美分/磅，涨幅7.5%；代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数（M）均价145.69美分/磅，较前周上涨9.25美分/磅，涨幅6.8%，折人民币进口成本22440元/吨（按1%关税计算，含港杂和运费），较前周上涨1425元/吨，涨幅6.8%，国际棉价比国内棉价高27元/吨，内外棉价差由正转负。

三、国内棉纱价格由稳转跌，国际棉纱价格止跌转涨

本周，国内纺织市场弱势未改，纺织企业订单稀少，部分企业调减开机率，由于局部地区疫情封锁尚未结束，物流发货仍较缓慢，国内棉纱价格由稳转跌，并未跟随国内棉价上涨。随着国际棉价大涨，外纱价格止跌转涨，中国港口进口纱竞争力下降，内外纱价差进一步扩大，当前常规外纱高于国产纱 434 元/吨。国内织布市场降温加剧，企业放假停产意愿增强，棉布价格盘整。涤纶短纤价格跟随原油上涨。

2022 年 3 月 21-25 日国内外棉纱、棉布、涤短价格变化表

项 目	单 位	3 月 21-25 日	环 比		同 比	
			涨 跌	幅 度	涨 跌	幅 度
中国 C32S 普梳纱均价	元/吨	28938	-2	-0.0%	+3788	+15.1%
主要进口来源国 C32S 普梳纱均价	元/吨	29371	+538	+1.9%	+3556	+13.8%
国内外棉纱价差	元/吨	-434	--	--	+231	-34.7%
1. 4D×38mm 涤纶短纤（棉型）	元/吨	7826	+213	+2.8%	+718	+10.1%
中国 32 支纯棉斜纹布	元/米	6.25	0.00	0.0%	+0.20	+3.3%

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

东南亚接单加速，国际棉价偏强运行。国际货币基金组织称，西方各国对俄罗斯的制裁将减缓全球经济增长和推高通胀，并可能从根本上重塑全球经济秩序。美国上周首次申请失业救济人数降至 1969 年以来最低。国际棉花市场方面，上周美棉出口签约保持高位、装运创年度最高纪录，分别为 7.04 万吨、10.17 万吨。3 月份印度棉花生产和消费委员会下调本年度棉花产量 36.7 万吨至 579 万吨，消费上调 39.1 万吨至 586.5 万吨。据巴西国家商品

供应公司消息，本年度巴西植棉面积预期 160 万公顷，同比扩大 16.8%。国际纺织市场上，越南等纺织生产主要国家快速复工，出口订单大幅增长，部分工厂订单已排至三季度。美国 3 月份企业活动反弹至八个月高点，市场消费信心有所恢复。短期，北半球棉花种植进入关键期，海外市场需求有所抬升，国际棉价保持偏强运行概率较大。

纺织市场“金三银四”未至，国内棉价偏弱运行。3月21日国务院常务会议，确定实施大规模增值税留抵退税的政策安排，为稳定宏观经济大盘提供强力支撑；部署综合施策稳定市场预期，保持资本市场平稳健康发展。国内棉花市场方面，皮棉销售依然不畅，据国际棉花市场监测系统数据，截至3月24日，全国累计加工皮棉578.5万吨，同比减少15.3万吨；全国皮棉销售257.0吨，同比减少231.9万吨。纺织市场形势严峻，疫情反弹导致物流不畅，使棉纱销售进一步受阻，部分企业调减开机率，降低棉纱库存、减少损失成为多数企业的当务之急。随着东南亚复工复查加速，外单分流现象凸显。据中国棉花网调查，约七成左右的棉纱、棉布企业订单环比、同比均下降。短期，国内消费持续低迷，花纱价格背离，皮棉销售压力加剧，国内棉价走势相对谨慎。

附件 1：2022 年 3 月 21-25 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 3 月 14-18 日国内外棉花价格变化表

项 目	单 位	3 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	21287	-22	-0.1%	+5561	+35.4%
国家棉花价格 B 指数（内地 3128B 均价）	元/吨	22302	-1	-0.01%	+6334	+39.7%
纽约棉花期货主力合约结算价	美分/磅	119.76	+1.71	+1.4%	+33.35	+38.6%
国际棉花指数（M）	美分/磅	136.44	+3.43	+2.6%	+42.98	+46.0%
国际棉花指数（M）折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	21015	+529	+2.6%	+6358	+43.4%
国产棉与进口棉（M 级）价差	元/吨	1287	-530	-29.2%	-24	-1.8%

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

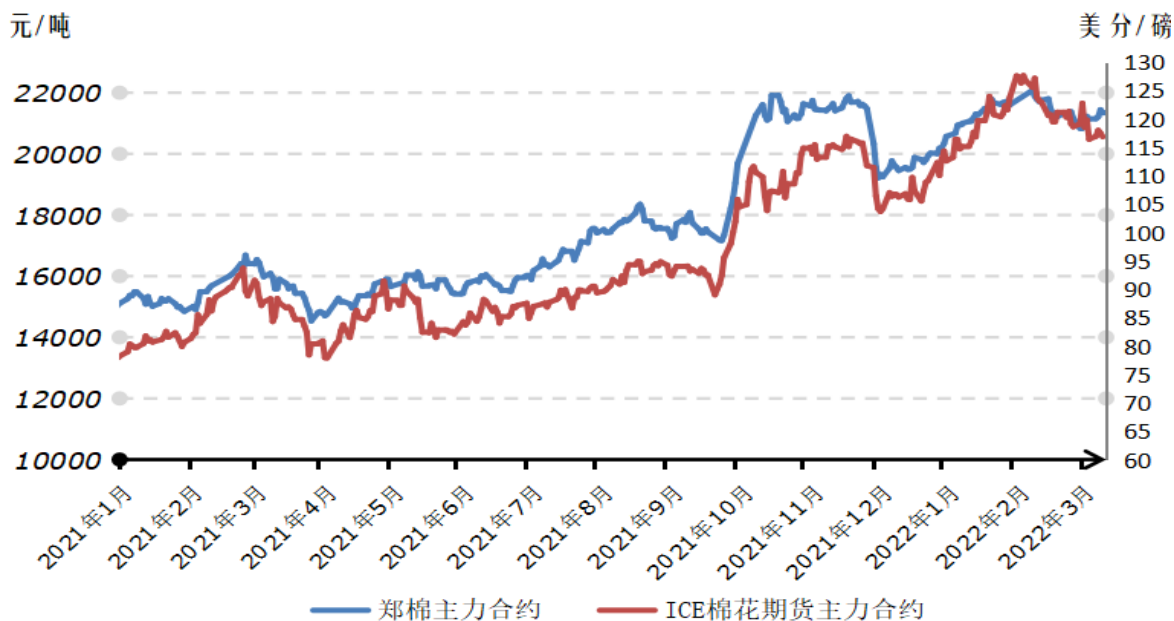
附件 2



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

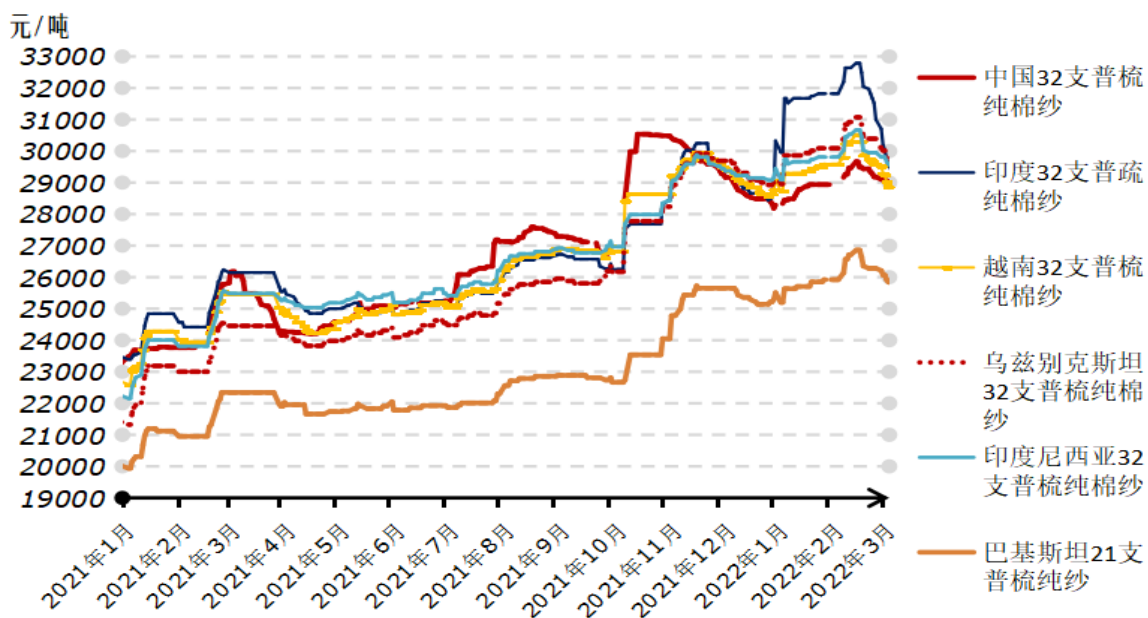
附件 3



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

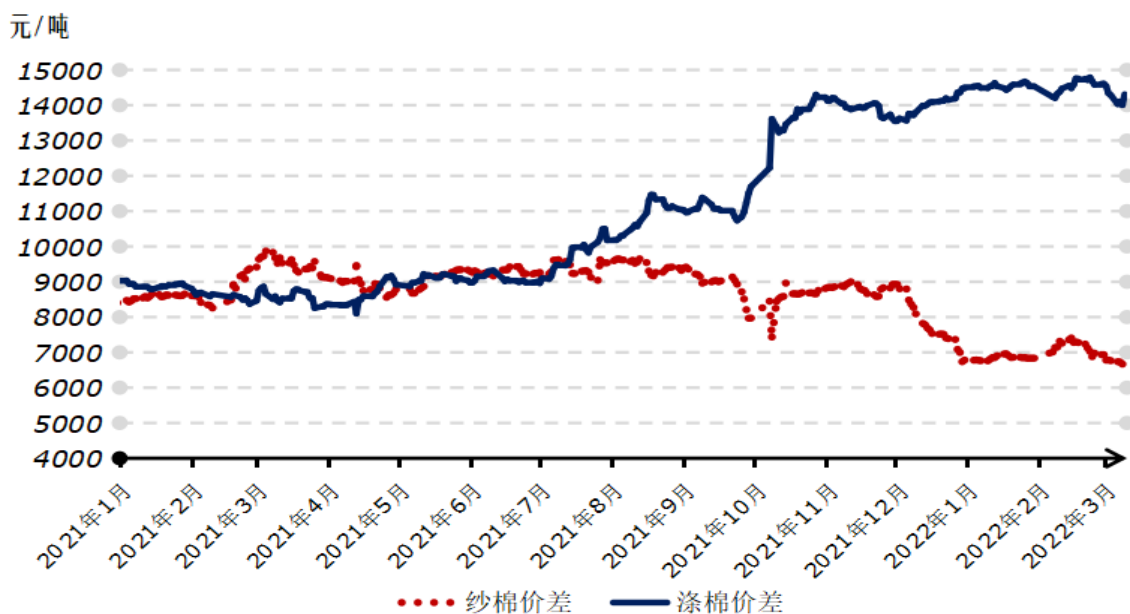
附件 4



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