



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

压力山大！有纺织企业快撑不住了

——中国棉花市场周报（2022年3月28日-4月1日）

本周，国内棉价先扬后抑，国际棉价冲高回落，国内棉纱价格跌势加快，国际棉纱价格持续上涨；涤纶短纤价格下跌。

一、国内棉价先扬后抑

本周，下游纺织市场进一步降温，棉纱降价抛售现象更加突出，国内棉价短暂随ICE上涨后下跌。2022年3月28日-4月1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22559元/吨，较前周上涨146元/吨，涨幅0.7%。郑州商品交易所棉花期货主力合约结算均价21771元/吨，较前周上涨182元/吨，涨幅0.8%。

二、国际棉价冲高回落

本周，周初美棉出口强劲和干旱天气引发资金继续炒作推升棉价，随着原油下跌，美国意向植棉面积增长，国际棉价呈冲高回落走势。2022年3月28日-4月1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137.85美分/磅，较前周上涨6.47美分/磅，涨幅4.9%；代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数（M）均价153.42美分/磅，较前周上涨7.73美分/磅，涨幅5.3%，折人民币进口成本23655元/吨（按1%关税计算，含港杂和运费），较前周上涨1215元/吨，涨幅5.3%，国际棉价

比国内棉价高1096元/吨，内外棉价差扩大1069元/吨，去年同期国际棉价比国内棉价低1441元/吨。

三、国内纱价跌势加快，外纱价格继续上涨

本周，国内部分企业由降低开机率转向停产预期增强，国内棉纱价格跌势加快。随着国际棉价冲高，外纱价格继续上涨，内外纱价差再度扩大近千元，当前常规外纱高于国产纱 1472 元/吨。坯布市场订单持续不足，企业开机率进一步下滑，棉布价格盘整后再次下跌。

2022年3月28日-4月1日国内外棉纱、棉布、涤纶短纤价格变化表

项 目	单 位	3月28日-4月1日	环比		同比	
			涨跌	幅度	涨跌	幅度
中国 C32S 普梳纱均价	元/吨	28850	-80	-0.3%	+4239	+17.2%
主要进口来源国 C32S 普梳纱均价	元/吨	30338	+1018	+3.5%	+4807	+18.8%
国内外棉纱价差	元/吨	-1472	-1082	+277.4%	-552	+60.0%
1.4D×38mm 涤纶短纤（棉型）	元/吨	7770	-55	-0.7%	+870	+12.6%
中国 32 支纯棉斜纹布	元/米	6.23	-0.02	-0.3%	+0.22	+3.7%

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

全球经济运行再度承压，高位棉价风险加大。全球通胀持续蔓延，德国3月通胀率达7.3%超出预期，跃升至1990年代初以来的最高水平。华尔街预计美联储加息幅度将超预期。花旗预计未来18个月发生经济衰退的可能性“显著”。棉花市场方面，据美国农业部数据，上周美棉出口签约和装运量由增转降，环比分别下降22.3%、23.5%，累计签约出口完成242.9万吨；目前2021年度巴西棉销售完成65%，巴基斯坦棉花供应已提前结束。当前美国得州

南部即将播种，美国相关机构预计，2022年美国、印度棉花意向种植面积同比分别增加9%、2%。纺织市场上，受美盘大涨影响，印巴等国家棉花消费减缓，纱厂难以将成本转嫁给下游卖家，印度古邦协会决定减少采购量并严控产量，当地纱厂下月减产15%左右。短期，全球经济再度减速，俄与西方制裁不断加码，资本市场逐利不改，国际棉市动荡加剧，高位棉价风险加大。

下游纺织市场持续降温，国内棉市弱势难改。国家统计局数据显示，3月份中国制造业采购经理指数PMI为49.5%，五个月来再次下降至临界点下方。央行调查显示，第一季工业企业的商业信心全面恶化，衡量订单和盈利的指数下滑速度创两年来最快。棉花市场方面，各地春播陆续推进，国家棉花市场监测系统数据显示，2022年中国植棉意向面积同比增加1.8%。2021年度皮棉销售仍然缓慢，截至3月31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257.0万吨，同比减少231.9万吨。纺织企业反映，当前市场冷清程度十年难遇，疫情散发进一步削减市场需求，订单不足状况更加突出，棉价涨棉纱跌的背离态势持续，纺织企业亏损加剧，部分企业转产混纺纱。山东、河南等地中小型纺织企业称生产难以为继，减产、关停预期愈发强烈。海运成本再增、东南亚订单分流突出导致我国服装外贸订单减少。**中国棉花市场3月月报中提出，20000元/吨以上的棉价已持续6个月，是2008年金融危机以来正常年份从未有过的现象。**短期，棉花下游企业遭遇的供给冲击有增无减，市场缺乏支撑，棉价涨势难以为继。

附件 1：2022 年 3 月 28 日-4 月 1 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 28 日-4 月 1 日国内外棉花价格变化表

项 目	单 位	3 月 28 日-4 月 1 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	21771	+182	+0.8%	+6858	+46.0%
国家棉花价格 B 指数（内地 3128B 均价）	元/吨	22559	+146	+0.7%	+7218	+47.1%
纽约棉花期货主力合约结算价	美分/磅	137.85	+6.47	+4.9%	+57.12	+70.8%
国际棉花指数（M）	美分/磅	153.42	+7.73	+5.3%	+64.86	+73.2%
国际棉花指数（M）折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	23655	+1215	+5.4%	+9752	+70.1%
国产棉与进口棉（M 级）价差	元/吨	-1096	-1069	--	--	--%

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

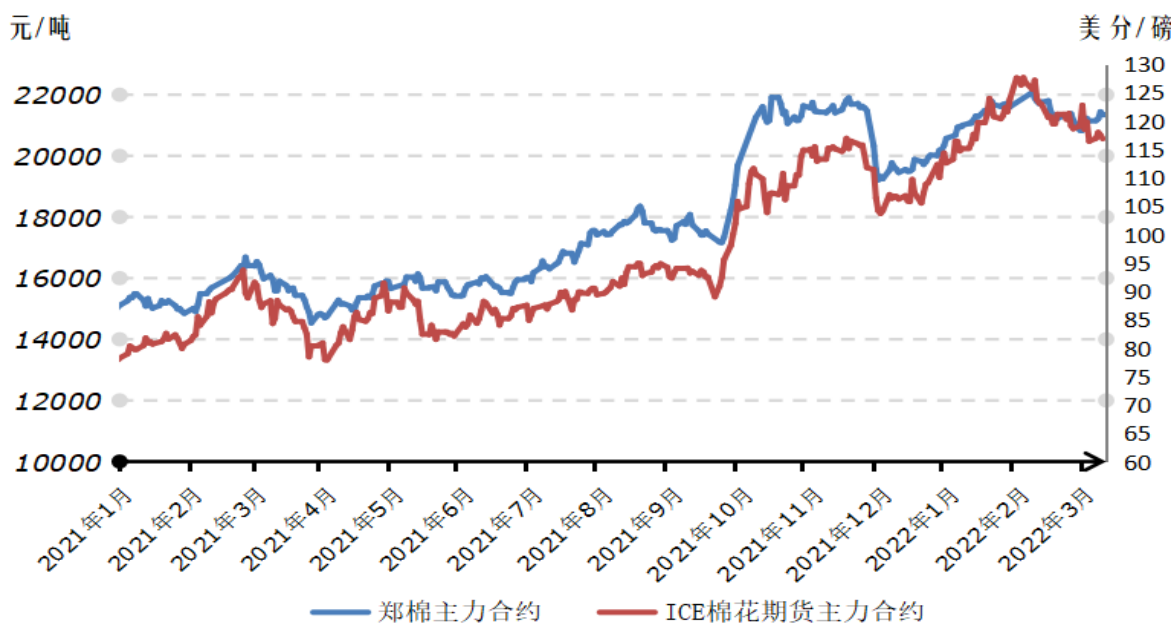
附件 2



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

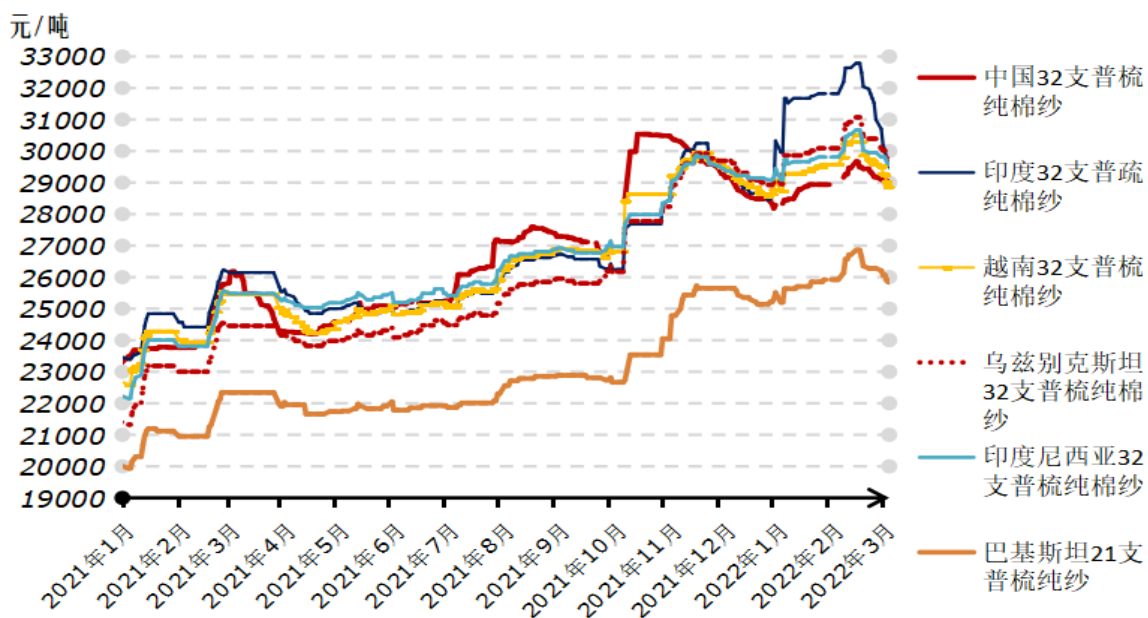
附件 3



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

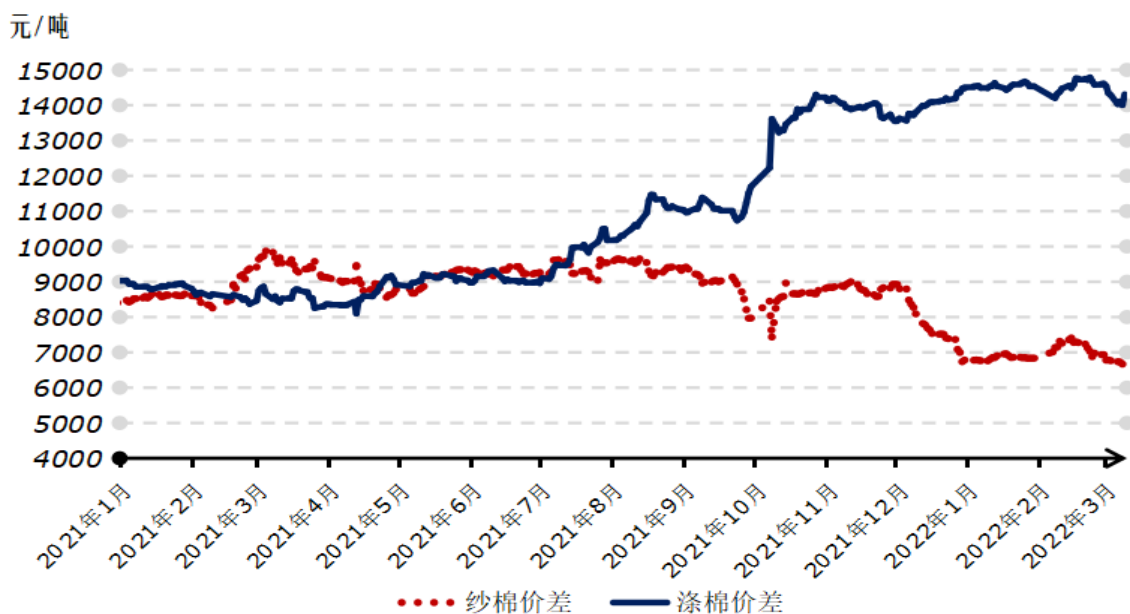
附件 4



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