



# 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

## 吃干榨尽！资金哄抬棉价 纾困政策不纾困

——中国棉花市场周报（2022年4月11-15日）

本周，国内棉花期货涨现货跌，国际棉价冲高回落；国内纱价跌速加快，国际纱价趋稳后再次上涨；涤纶短纤价格小幅上涨。

### 一、国内棉花期货涨现货跌

本周，下游消费低迷、缺乏订单的困境仍未改善，疫情造成多地运输不畅，国内棉花价格期货价格上涨，现货价格下跌。2022年4月11-15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22476元/吨，较前周下跌42元/吨，跌幅0.2%。郑州商品交易所棉花期货主力合约结算均价21165元/吨，较前周上涨232元/吨，涨幅1.1%。

### 二、国际棉价冲高回落

本周，大宗商品普涨，印度豁免棉花进口关税，资本市场借机炒作，ICE棉价攀升至2011年6月份以来新高，随着复活节假日前部分资金获利平仓，国际棉价冲高回落。2022年4月11-15日，美国洲际交易所棉花期货（ICE）主力合约结算均价为139.2美分/磅，较前周上涨3.85美分/磅，涨幅2.8%；代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数（M）均价154.44美分/磅，较前周上涨2.80美分/磅，涨幅1.8%，折人民币进口成本23914元/吨（按1%关税计算，含

港杂和运费), 较前周上涨433元/吨, 涨幅1.8%, 国际棉价比国内棉价高1437元/吨。

### 三、国内纱价跌速加快, 外纱价格趋稳后转向上涨

本周, 国内部分中小纺织企业陆续关停, 多数大型纺织企业维持低开机率, 去库存成为当前企业首要任务, 国内棉纱价格转向逐日下跌。由于国际棉价再度攀升至新高, 部分东南亚国家受成本压力小幅上调棉纱报价, 进口纱价格趋稳后转向上涨, 当前常规外纱高于国产纱 2428 元/吨。坯布市场订单稀少, 棉布价格继续下跌。涤纶短纤价格随 PTA 原料小幅上涨。

2022 年 4 月 11-15 日国内外棉纱、棉布、涤短价格变化表

项 目	单 位	4 月 11-15 日	环 比		同 比	
			涨 跌	幅 度	涨 跌	幅 度
中国 C32S 普梳纱均价	元/吨	28674	-99	-0.3%	+4445	+18.3%
主要进口来源国 C32S 普梳纱均价	元/吨	31114	+12	+0.01%	+6354	+25.7%
国内外棉纱价差	元/吨	-2428	-99	+4.3%	-1897	+357%
1. 4D×38mm 涤纶短纤 (棉型)	元/吨	7775	+21	+0.3%	+963	+14.1%
中国 32 支纯棉斜纹布	元/米	6.1	-0.08	-1.3%	+0.19	+3.2%

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、贸易增速进一步下降, 国际棉价高位风险加剧。近期, 世贸组织下调 2022 年全球贸易增速 2 个百分点左右, 并将全球经济增速下调 1 个百分点左右。棉花市场方面, 据美国农业部数据, 截至 2022 年 4 月 10 日, 2022 年美国新棉播种进度为 7%, 与过去五年平均值持平; 随着国际棉价攀升, 上周 2021 年度美棉出口签约量创新低至 1.39 万吨, 累计签约出口完成 259.22 万吨。

美国农业部 4 月预测显示，2021 年度全球棉花产量 2617 万吨，同比增加 7.5%；消费量 2701 万吨，同比增加 1.7%，较 2015 年度以来均值增加 6.4%，在疫情重创全球经济，俄乌冲突使经济增速进一步放缓背景下，棉花消费量被高估。东南亚纺织生产波折中恢复，印度部分纱厂缩减产能应对高棉价；越南纺织市场形势相对乐观，部分企业已接单至 2022 年 9 月。美国服装终端市场消费信心反弹，4 月初密歇根大学消费者信心指数意外升至三个月高位。短期，俄乌冲突和通胀持续威胁全球经济，美元指数连续攀高，ICE 棉价上涨至 10 年来新高，考验下游承接能力，国际棉价高位风险较大。

**棉纺产业链各环节均遭重压，国内棉价走弱概率较大。**据国家统计局数据，3 月份纺织原料类购进价格同比涨幅 8.5%，纺织服装、服饰业出厂价格同比涨幅仅 0.4%。商务部称将研究切实有效的新政策，保障外贸产业链供应链稳定畅通。中国央行决定 4 月 25 日全面降准 0.25 个百分点，旨在支持实体经济发展，但资本炒作升温。棉花市场方面，2022 年棉花春播有序推进，截至 4 月 6 日，新疆自治区（不含兵团）已完成播种 505.5 万亩，同比增加 50.19 万亩，春播进度总体快于上年同期。现货市场上，部分棉企积极推出特价棉花资源，内地贸易商也加大省内区域销售力度，但纺织企业采购仍然低迷，据国家棉花市场监测系统数据，截至 4 月 14 日当周，2021 年度全国棉花周度销售量连续 5 周下降，累计销售进度 47.3%，同比下降 41.7 个百分点。由于疫情形势严峻，订

单持续缺乏，部分企业计划将原料补库推迟至5月份以后。据4月13日发布的中国棉花工业库存调查报告，4月初，被抽样调查企业纱产销率为86.7%，创2020年5月以来新低。短期，棉花市场内弱外强特点愈发明显，纺织市场停产浪潮逼近，棉花销售压力显著，国内棉价走弱概率较大。

附件1：2022年4月11-15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

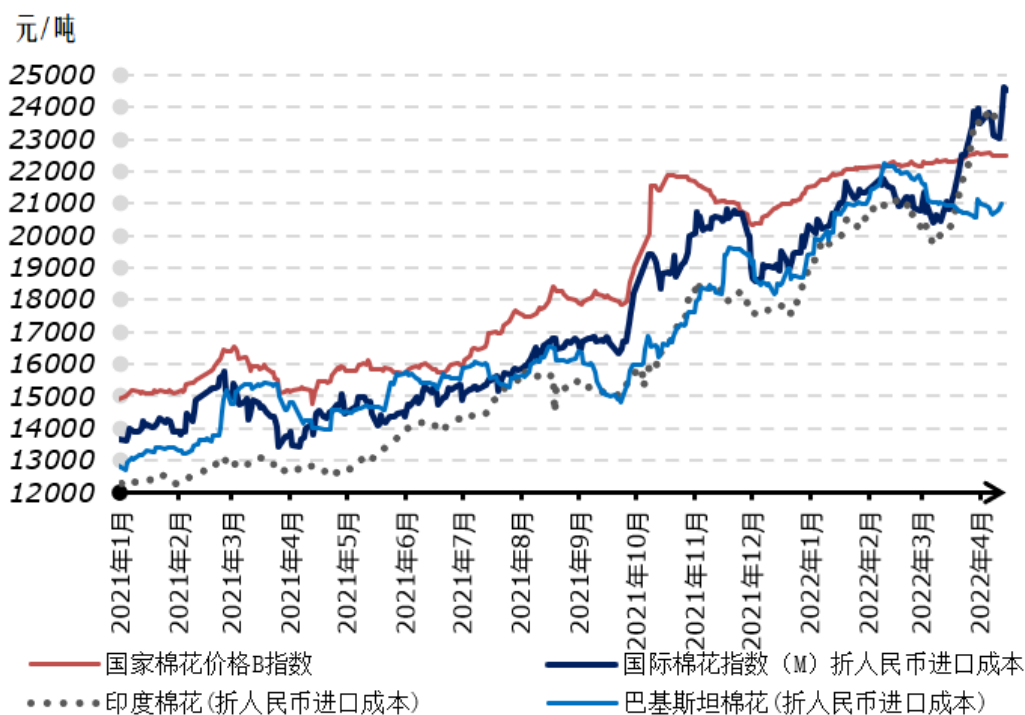
## 附件 1

### 2022 年 4 月 11-15 日国内外棉花价格变化表

项 目	单 位	4 月 11-15 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	21165	+232	+1.1%	+6015	+39.7%
国家棉花价格 B 指数（内地 3128B 均价）	元/吨	22476	-42	-0.2%	+7276	+47.9%
纽约棉花期货主力合约结算价	美分/磅	139.2	+3.85	+2.8%	+55.95	+67.2%
国际棉花指数（M）	美分/磅	154.44	+2.80	+1.8%	+65.79	+74.2%
国际棉花指数（M）折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	23914	+433	+1.8%	+9934	+71.1%
国产棉与进口棉（M 级）价差	元/吨	-1437	-474	+49%	--	--

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



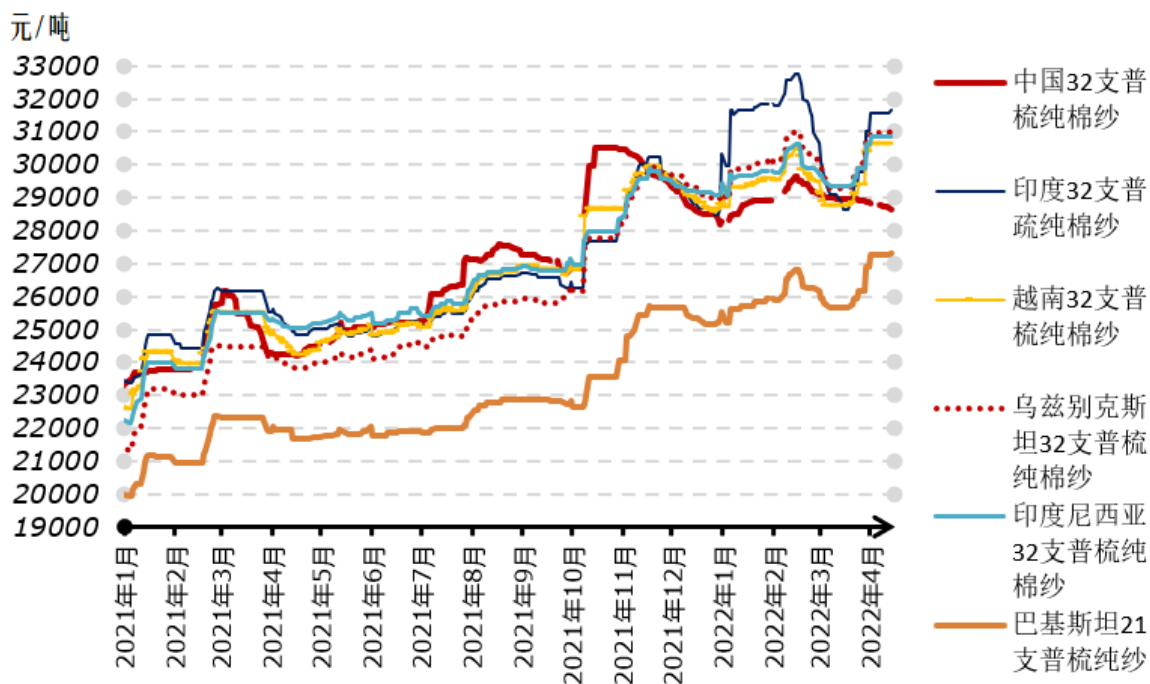
### 附件 3



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

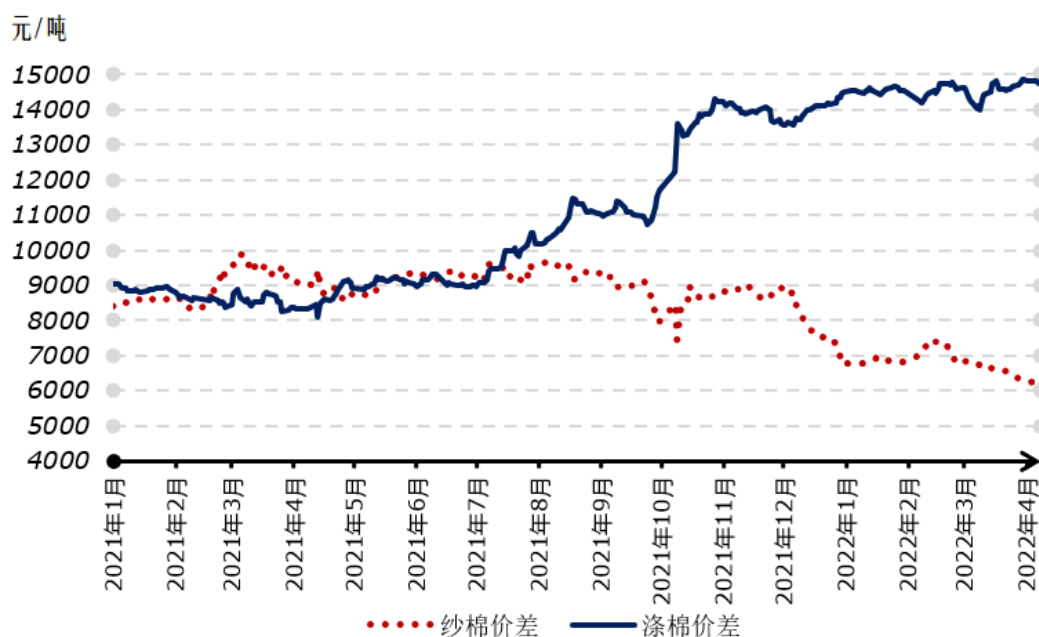
### 附件 4



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