



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

棉价之殇！海外纺织企业也快撑不住了

——中国棉花市场周报（2022年4月18-22日）

本周，国内棉花期货价格上涨、现货价格走弱，国际棉价高开低走；国内棉纱价格小幅上涨，国际棉纱价格继续上涨；涤纶短纤价格上涨。

一、国内棉花期货上涨、现货下跌

本周，下游纺织市场行情进一步走弱，企业原料采购意愿再度降低，现货市场成交延续低迷，国内棉花期货价格上涨，现货价格下跌。2022年4月18-22日，代表内地标准级皮棉市场价格的棉花价格B指数均价为22453元/吨，较前周下跌23元/吨，跌幅0.1%。郑州商品交易所棉花期货主力合约结算均价21495元/吨，较前周上涨330元/吨，涨幅1.6%。

二、国际棉价高开低走

本周，大宗商品价格先扬后抑，海外纺织下游气氛由旺转弱，美棉出口再创本年度新低，国际棉价高开低走。2022年4月18-22日，美国洲际交易所棉花期货（ICE）主力合约结算均价为139.59美分/磅，较前周上涨0.09美分/磅，涨幅0.1%；代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数（M）均价157.5美分/磅，较前周上涨3.06美分/磅，涨幅2.0%，折人民币进口成本24388元/吨（按1%关税计算，含港杂和运费），较前周上涨474元/吨，涨幅2.0%，国际棉价比国内棉价高1934元/吨。

三、国内棉纱价格小幅上涨，国际棉纱价格继续上涨

本周，国内纺织市场环境进一步恶化，广东、江浙一带企业开机率再度下降，国内棉纱报价短暂上涨后盘整。由于棉花原料成本高企，部分东南亚国家纺织贸易显露停滞迹象，部分勉强维持生产的企业被迫提高报价，当前常规外纱高于国产纱 2590 元/吨。坯布市场接单难度增加，棉布价格下跌后盘整。涤纶短纤价格随 PTA 原料上涨。

2022 年 4 月 18-22 日国内外棉纱、棉布、涤短价格变化表

项 目	单 位	4 月 18-22 日	环 比		同 比	
			涨 跌	幅 度	涨 跌	幅 度
中国 C32S 普梳纱均价	元/吨	28680	+14	+0.0%	+4399	+18.1%
主要进口来源国 C32S 普梳纱均价	元/吨	31270	+146	+0.5%	+6689	+27.2%
国内外棉纱价差	元/吨	-2590	-132	+5.4%	-2289	+760%
1.4D×38mm 涤纶短纤（棉型）	元/吨	7979	+192	+2.5%	+1206	+17.8%
中国 32 支纯棉斜纹布	元/米	6.1	0.00	0.0%	+0.21	+3.6%

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

全球经济增速再次下调，海外纺织由旺转弱。4 月 19 日，世界银行和国际货币基金组织下调今年全球经济增长预期分别为 1.1、0.8 个百分点至 3.2%、3.6%。美联储主席再次强调 5 月份预期将加息 0.5 个百分点。棉花市场方面，据美国农业部数据，上周 2021 年度美棉出口签约量再创本年度新低至 1.23 万吨，累计签约出口完成 260.45 万吨。表明下游市场并不接受高棉价。截至 2022 年 4 月 17 日，2022 年美国新棉播种进度为 10%，同比下降 1 个百分点，较过去 5 年均值增加 1 个百分点。据美国农业参赞报告，

2022 年度澳大利亚棉花产量预计达到创纪录的 600 万包，同比增长 9%。鉴于国际棉价暴涨，部分东南亚纺织生产陷入困境，国外机构分析称，当前海外部分纺织厂利润降至十年来最低水平。短期，全球经济下行压力显著，美元指数强势上行破百，棉价上涨与下游消费显露脱节态势，海外纺织生产或面临负重前行，国际棉价高位承压。

供给冲击仍未缓解，距离纺企盈利还有差距。4 月 18 日，国家统计局公布的一季度 GDP 为 4.8%，同比下降 13.5 个百分点。4 月 20 日，《中华人民共和国期货和衍生品法》正式出台，有效填补了期货市场法治建设的空白。国内棉花市场方面，2022 年棉花春播接近尾声，截至 4 月 15 日，全疆播种进度为 72%，同比提高 24 个百分点。棉花现货销售持续走弱，据国家棉花市场监测系统数据，截至 4 月 21 日当周，2021 年度全国棉花周度销售量连续 6 周下降，累计销售进度 48.1%，同比下降 43.2 个百分点。据国家统计局数据，2022 年 3 月国内限额以上服装鞋帽针纺织品类零售额同比大幅下降 15.0%。由于下游消费持续不振，据企业反映，山东郓城小型企业关停比例近半；据媒体报道，广东佛山张槎市场平均开机率仅在 20%，江浙地区坯布企业开工率仅占三成。此外，维持生产的企业经营仍难言乐观，仍未摆脱物流受阻带来的压力，订单交付延误风险不断增加。短期，供给冲击仍未缓解，市场预期国内棉价回落。

附件 1：2022 年 4 月 18-22 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

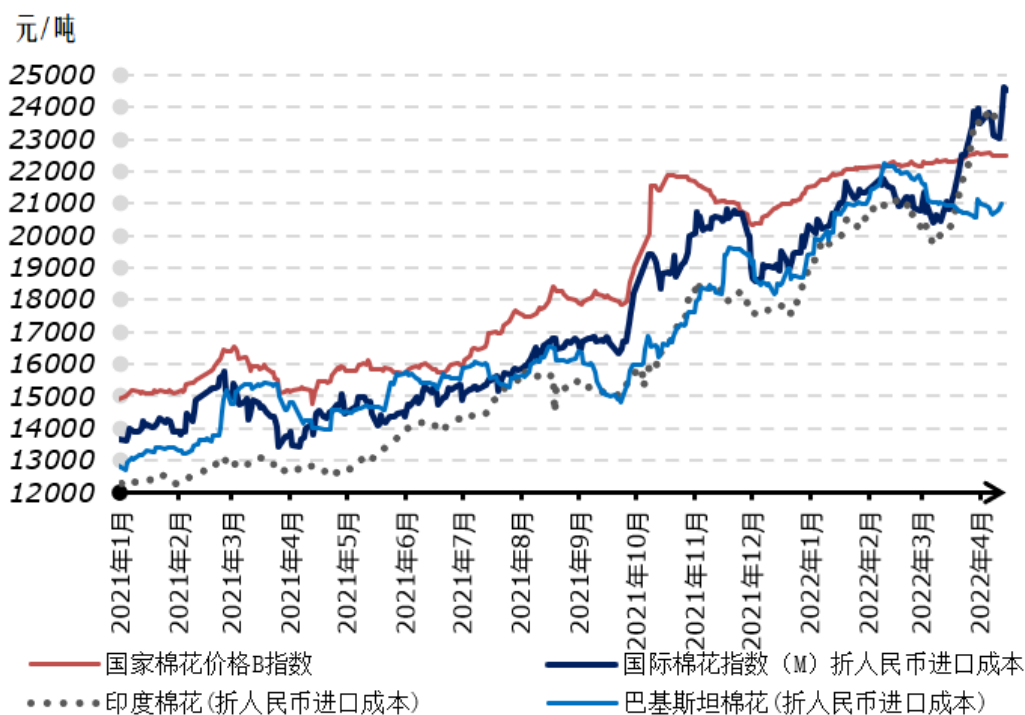
附件 1

2022 年 4 月 18-22 日国内外棉花价格变化表

项 目	单 位	4 月 18-22 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	21495	+330	+1.6%	+6201	+40.5%
国家棉花价格 B 指数（内地 3128B 均价）	元/吨	22453	-23	-0.1%	+7123	+46.5%
纽约棉花期货主力合约结算价	美分/磅	139.59	+0.09	+0.1%	+54.34	+63.7%
国际棉花指数（M）	美分/磅	157.5	+3.06	+2.0%	+66.76	+73.6%
国际棉花指数（M）折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	24388	+474	+2.0%	+10078	+70.4%
国产棉与进口棉（M 级）价差	元/吨	-1934	-497	+34%	--	--%

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

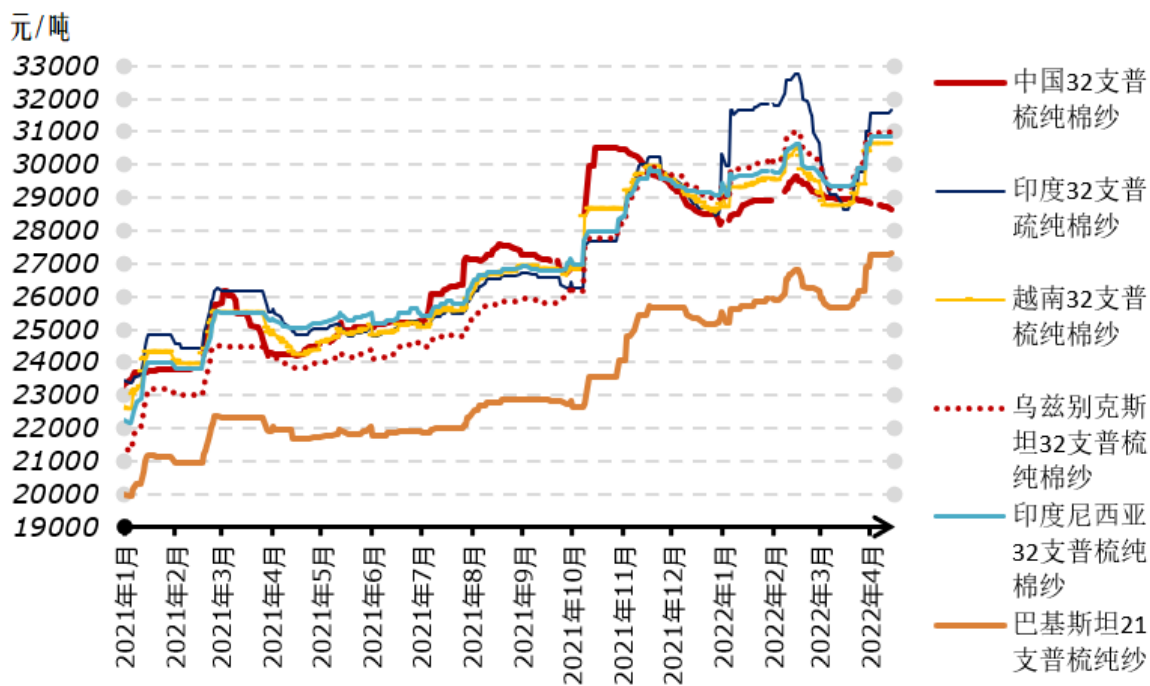
附件 3



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

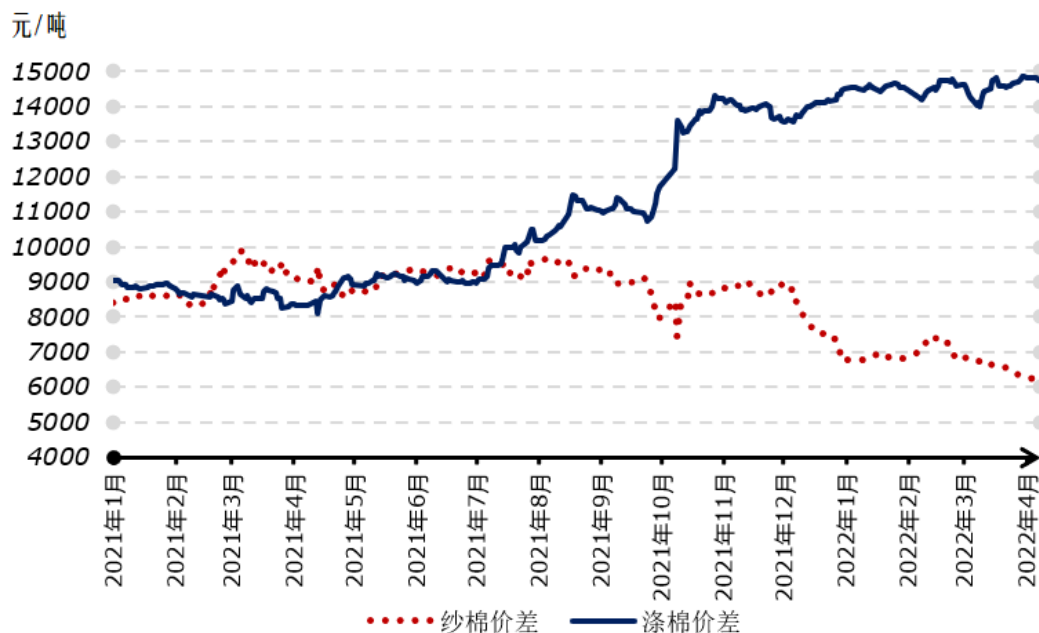
附件 4



2021 年以来国内外棉纱价格走势

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