



中储棉花信息中心

CHINA NATIONAL COTTON INFORMATION CENTER

准确 及时 全面 权威

面对当前棉价  
下游未现动销

# 中国棉花市场周报

2022年7月 总第 1152期



## 近期其他相关报告

中国棉花市场周报（2022年7月18-22日）

中国棉花市场周报（2022年7月11-15日）

中国棉花工业库存调查报告（2022年7月）

中国棉花市场周报（2022年7月4-8日）

如需索取上述资料，请联系我们 010-58931136

更多内容，请登录中国棉花网 [www.cncotton.com](http://www.cncotton.com)

## 中储棉花信息中心-研究室

冯梦晓 [fengmx@cncotton.com](mailto:fengmx@cncotton.com)  
010-58931122-277

王海霞 [wanghx@cncotton.com](mailto:wanghx@cncotton.com)  
010-58931122-267

林叶 [linye@cncotton.com](mailto:linye@cncotton.com)  
010-58931122-288

贾小凡 [jiaxf@cncotton.com](mailto:jiaxf@cncotton.com)  
010-58931122-289

# 面对当前棉价 下游未现动销

——中国棉花市场周报（2022年7月25-29日）

## 摘要

本周，国内棉花期货价格先抑后扬，国内棉花现货价格继续下跌；国际棉花价格上涨；国内外棉纱价格延续跌势；涤纶短纤价格持续走弱。

## 一、国内棉花现货价格下跌，期货价格上涨

本周，下游纺织市场气氛仍然较淡，企业购棉意向疲弱，国内棉花现货价格继续下跌；随着美联储加息消息落定，周四中央政治局会议释放积极信号，周后期郑棉价格有所上涨。2022年7月25-29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15887元/吨，较前周下跌81元/吨，跌幅0.5%。郑州商品交易所棉花期货主力合约结算均价14975元/吨，较前周上涨233元/吨，涨幅1.6%。

## 二、国际棉花价格上涨

本周，美国干旱天气对棉花长势影响进一步发酵，周三美联储宣布加息75个基点，并透露“在某个节点放慢加息步伐可能适宜”，市场备受加息力度可能减弱的前景鼓舞，大宗商品及美股市场价格继续走高，国际棉花价格有所上涨。2022年7月25-29日，美国洲际交易所棉花期货（ICE）主力合约结算均价为94.21美分/磅，较前周上涨2.07美分/磅，涨幅2.2%；代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数（M）均价118.83美分/磅，较前周上涨1.72美分/磅，涨幅1.5%，折人民币进口成本19472元/吨（按1%关税计算，含港杂和运费），较前周上涨281元/吨，涨幅1.5%。国际棉价比国内棉价高3585元/吨，价差较前周扩大362/吨。

### 三、储备棉轮入成交1.08万

储备棉轮入第二周，成交率有所下降，实际成交1.18万吨，成交率39.3%。2022年7月18-22日，储备棉轮入成交均价15978元/吨，较前周下跌218元/吨。

### 四、国内外棉纱价格延续跌势

本周，纺织市场延续淡季气氛，企业订单依然稀少，棉价快速大幅下跌后，纱线降价抛货现象增加，国内棉纱价格延续跌

势。外纱市场销售冷清，价格持续走低。国内棉布市场接单形势严峻，企业开工率普遍不高，棉布价格持续下跌。涤纶短纤价格随原料PTA持续走弱。

2022年7月25-29日国内外棉纱、棉布、涤纶短纤价格变化表

项 目	单 位	7月25-29日	环比		同比	
			涨跌	幅度	涨跌	涨跌
中国C32S普梳纱均价	元/吨	25218	-643	-2.5%	25218	-643
主要进口来源国C32S普梳纱均价	元/吨	29563	-217	-0.7%	29563	-217
国内外棉纱价差	元/吨	-4325	+406	+10.4%	-4325	+406
1.4D×38mm涤纶短纤（棉型）	元/吨	7755	-72	-0.9%	7755	-72
中国32支纯棉斜纹布	元/米	5.24	-0.06	-1.1%	5.24	-0.06

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

## 五、后市展望

全球经济增速下滑拖累消费，国际棉价反弹恐将受限。国际货币基金组织再次下调全球经济增长预测1.1个百分点至3.3%。美国第二季度GDP再度萎缩，同比下降0.9%，市场对于美联储激进加息预期稍有降温。棉花市场方面，美棉结铃率大幅加快，截至2022年7月24日，2022年度美国棉花结铃率为48%，环比增加17个百分点，同比增加13个百分点，较过去五年均值增加10个百分点。近期，美国得州干旱和印度暴雨天气形成鲜明对比，均可能会造成局部棉花生长出现一定程度受损。纺织市场上，企业经营面临诸多挑战，越南纺织服装企业普遍遇到员工短缺和出口受限

的情况。终端市场上，美国商务部数据显示，二季度美国消费者支出以两年来最慢速度1%增长，欧美市场对于服装等终端产品采购更加谨慎。整体来看，全球经济增速下滑对消费的拖累有增无减，随着新年度棉花供应即将扑面而来，国际棉价反弹恐将受限。

**下游动销未现，新棉供应接踵而来，国内棉价仍趋谨慎。**7月28日召开的政治局会议指出，当前经济运行面临一些突出矛盾和问题，要保持战略定力，下半年经济增长“力争实现最好结果”。棉花市场方面，2022年度新疆棉花已经进入盛铃期，多地棉农反映采摘或将提前一周左右。新疆气候中心预计8月份新疆高温干旱天气较多，有利于棉花结铃吐絮，棉花丰产预期不断增强。2021年度现货销售依旧缓慢，据国家棉花监测系统数据，截至2022年7月28日，2021年度棉花销售进度完成65.7%，按照国内棉花预计产量580.1万吨测算，仍有198.9万吨棉花未销。随着新棉上市临近，棉花市场供应量将进一步增加。纺织市场上，订单严重不足现象突出，叠加高温、错峰用电等压力，产销两端降库存已是常态，有企业预计10月份前可能普遍维持原料“随用随买”状态。短期，随着高棉价时代结束，棉价已大幅回落至一万五关口，面对当前棉花价格，下游纺织企业动销并未显露好转迹象，消费不足的局面仍在延续。加之新棉丰产预期渐强，供应压力又将接踵而来，国内棉花价格将保持谨慎运行。

附件1：2022年7月25-29日国内外棉花价格变化表

附件2：2021年度以来国内外棉花现货价格走势

附件3：2021年度以来国内外棉花期货价格走势

附件4：2021年度以来国内外棉纱价格走势

附件5：2021年度以来国内纱棉价差和涤棉价差走势对比图

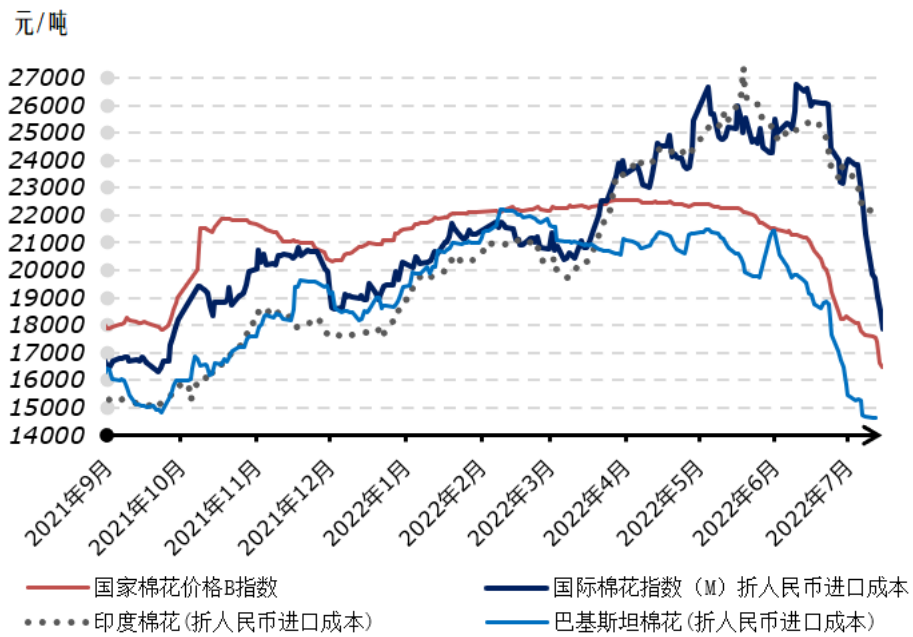
### 附件1

#### 2022年7月25-29日国内外棉花价格变化表

项 目	单 位	7月25-29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	14975	+233	+1.6%	-2107	-12.3%
国家棉花价格B指数（内地3128B均价）	元/吨	15887	-81	-0.5%	-1358	-7.9%
纽约棉花期货主力合约结算价	美分/磅	94.21	+2.0 7	+2.2%	+4.87	+5.5%
国际棉花指数（M）	美分/磅	118.83	+1.7 2	+1.5%	+18.4 8	+18%
国际棉花指数（M）折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	19472	+281	+1.5%	+3865	+24%
国产棉与进口棉（M级）价差	元/吨	-3585	+362	+11.2	--	--

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

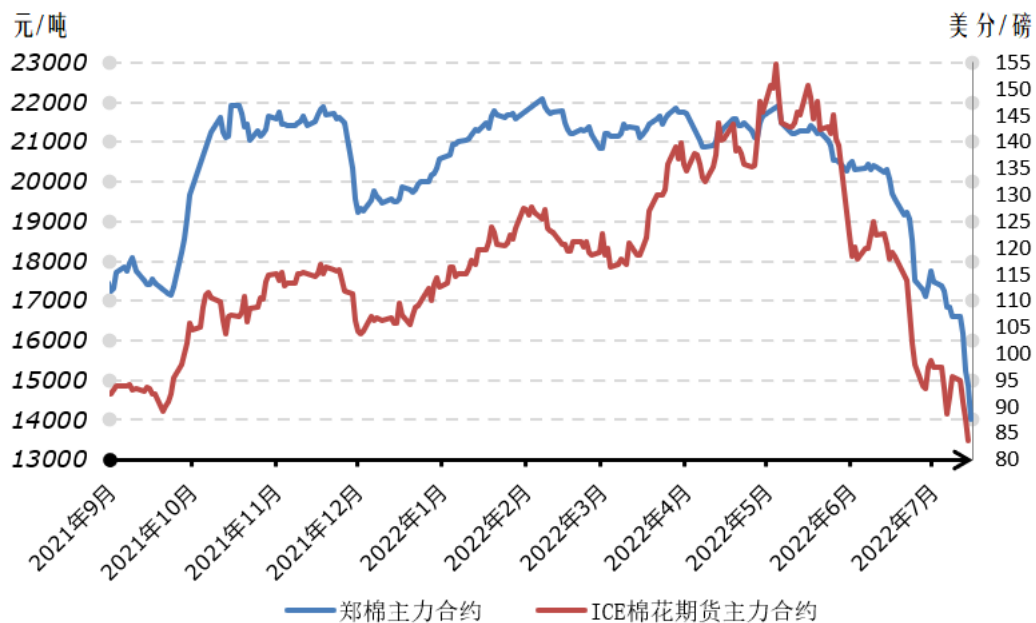
### 附件2



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

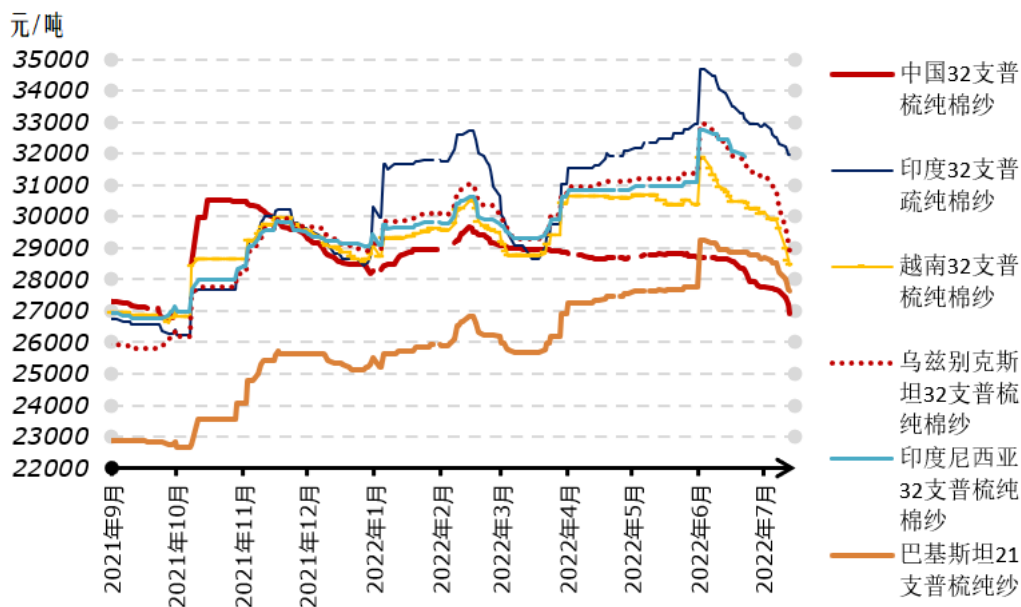
附件3



### 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

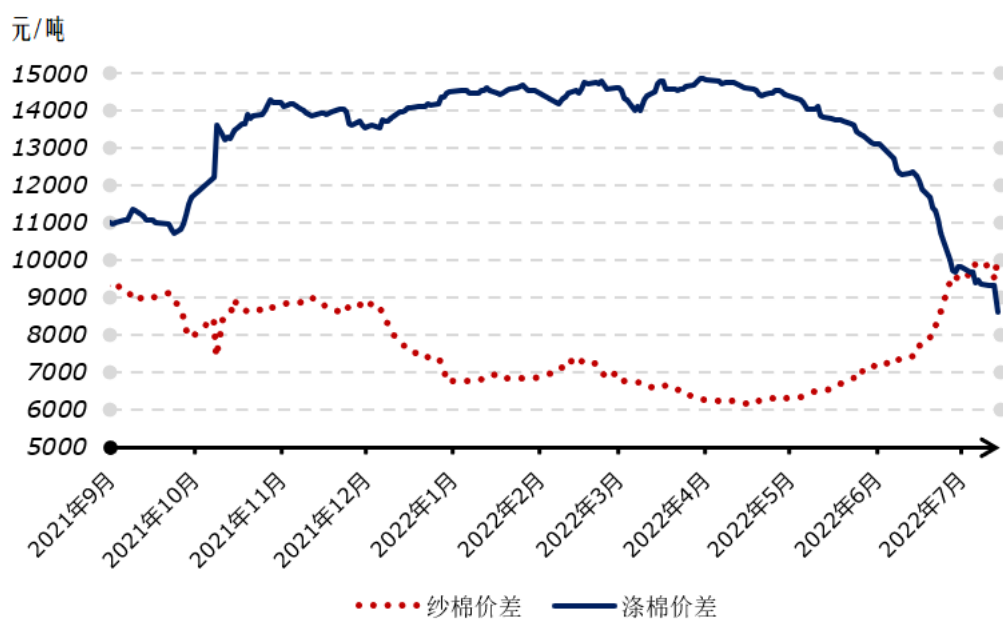


### 2021年以来国内外棉纱价格走势对比图

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