



中储棉花信息中心

CHINA NATIONAL COTTON INFORMATION CENTER

准确 及时 全面 权威

全球纺织整体黯淡

国内棉花期货再遭重挫

中国棉花市场周报

2022年8月 总第 1153期



近期其他相关报告

中国棉花市场月报（7月数据分析篇）

中国棉花市场月报（2022年7月）

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）

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

中储棉花信息中心-研究室

冯梦晓 fengmx@cncotton.com

010-58931122-277

王海霞 wanghx@cncotton.com

010-58931122-267

林叶 linye@cncotton.com

010-58931122-288

贾小凡 jiaxf@cncotton.com

010-58931122-289

全球纺织整体黯淡 国内棉花期货再遭重挫

——中国棉花市场周报（2022年8月1-5日）

摘要

本周，国内棉花价格重挫；国际棉花价格走弱；国内外棉纱价格延续跌势；涤纶短纤价格持续走弱。

一、国内棉花价格重挫

本周，下游纺织企业接单形势仍差，加之市场对新棉收购价格预期较低，企业普遍推迟原料采购计划，国内棉花价格下跌。2022年8月1-5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15786元/吨，较前周下跌101元/吨，跌幅0.6%。郑州商品交易所棉花期货主力合约结算均价14041元/吨，较前周下跌934元/吨，跌幅6.2%。

二、国际棉花价格走弱

本周，消费需求持续低迷，叠加国际石油等大宗商品价格大幅下跌，国际棉花价格整体呈走弱态势。2022年8月1-5日，美国

洲际交易所棉花期货（ICE）主力合约结算均价为94.48美分/磅，较前周下跌0.23美分/磅，跌幅0.2%；代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数（M）均价120.36美分/磅，较前周上涨1.53美分/磅，涨幅1.3%，折人民币进口成本19707元/吨（按1%关税计算，含港杂和运费），较前周上涨235元/吨，涨幅1.2%。国际棉价比国内棉价高3910元/吨，价差较前周扩大325元/吨。

三、储备棉轮入成交价格小幅下跌

本周，储备棉轮入成交数量1.64万吨，较前周增加0.55万吨。储备棉轮入成交均价15778元/吨，较前周下跌80元/吨，跌幅0.5%。

四、国内外棉纱价格延续跌势

本周，纺织市场订单仍然匮乏，仅部分低价货源成交，企业进一步加大降价去库存力度，国内棉纱价格延续跌势。随着海外零售订单减少，毁约现象屡现，市场逐渐接受降价事实，外纱价格跌幅扩大。当前常规外纱价格高于国产纱3486元/吨。国内棉布企业反映询价数量再度减少，棉布价格持续下跌。涤纶短纤价格随原料PTA持续走弱。

2022年8月1-5日国内外棉纱、棉布、涤短价格变化表

项目	单位	8月1-5日	环比	同比
----	----	--------	----	----

			涨跌	幅度	涨跌	涨跌
中国C32S普梳纱均价	元/吨	24998	-207	-0.8%	-2051	-7.6%
主要进口来源国C32S普梳纱均价	元/吨	28498	-865	-2.9%	+2493	+9.6%
国内外棉纱价差	元/吨	-3486	-672	-16.2%	--	--
1.4D×38mm涤纶短纤（棉型）	元/吨	7715	-52	-0.7%	+467	+6.4%
中国32支纯棉斜纹布	元/米	5.21	-0.02	-0.4%	-0.95	-15.4%

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

越南订单由旺转荒，全球纺织整体陷入黯淡，国际棉花价格压力再增。欧元区7月通胀率8.9%再创历史新高，预计仍未达到峰值水平，英国央行27年来首次加息50个基点，即使经济面临长期衰退。棉花市场方面，美棉长势仍然较好，截至8月1日美棉结铃率在58%，环比、同比均增加10个百分点。据印度农业部数据，受7月份暴雨影响，预计印度马哈拉什特拉邦地区棉花生长受损。据国际棉花咨询委员会（ICAC）8月预测，2022年度全球棉花产量2581万吨，同比增长1.5%；消费量2611万吨，同比下降0.1%。值得注意的是，越南纺织品服装也将面临订单荒，7月30日越南媒体报道，在上半年强劲复苏后，下半年很多工厂缺乏订单，不得不缩短生产时长，并停止招聘。印度服装出口促进委员会称，服装出口订单预计将减少约15-20%。有业内人士反映，来自西方国家的进口商不仅减少了下一季的订单，而且还推迟了之

前订单的交付时间。本周起，新的国际棉花年度已正式开始，棉花产量预期保持增长态势，终端需求走弱向东南亚纺纱环节传导，国际棉价将持续承压。

国内棉花供应压力仍较突出，国内棉花行情延续弱势。7月份，我国制造业PMI跌至荣枯线以下至49，是新冠疫情爆发以来次低位，显示经济复苏之路曲折。7月29日，国务院常务会议部署进一步扩需求举措，推动有效投资和增加消费。棉花市场方面，2022年度新疆棉花生长旺盛，南疆部分地区棉花成熟时间预计提前1-2周，棉农反映这样好的长势在往年并不多见。2021年度棉花现货市场仅零星成交，下游企业采购积极性极低。据国家棉花监测系统数据，2022年7月29日-8月4日，2021年度棉花现货成交仅3.6万吨，环比减少0.2万吨，在上周短暂上升后再度回落。纺织市场上，随着企业降价去库存推进，近期山东、河南等地纺织企业产品累库现象有所缓和，资金紧张局面出现一定程度好转。不过，下游订单不足现象仍较突出，多数企业对于近期行情不再抱有过高期望。7月13日储备棉轮入以来，国内棉花供应压力略有缓解，但相对仍较突出，下游消费未见明显修复迹象，随着新棉上市进一步临近，预计国内棉花行情延续弱势格局。

附件1：2022年8月1-5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

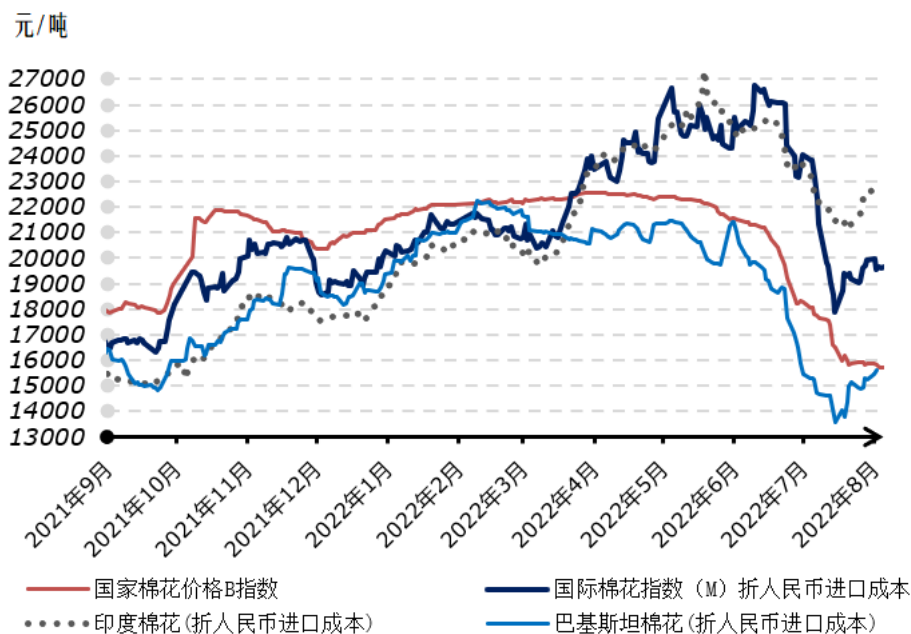
附件1

2022年8月1-5日国内外棉花价格变化表

项 目	单 位	8月1-5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	14041	-934	-6.2%	-3397	-19.5%
国家棉花价格B指数（内地3128B均价）	元/吨	15786	-101	-0.6%	-1731	-9.9%
纽约棉花期货主力合约结算价	美分/磅	94.48	-0.23	-0.2%	+4.42	+4.9%
国际棉花指数（M）	美分/磅	120.29	+1.46	+1.2%	+18.88	+18.6%
国际棉花指数（M）折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	19696	+224	+1.2%	+3842	+24.2%
国产棉与进口棉（M级）价差	元/吨	-3910	+325	+9.1%	--	--

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图

数据来源：国家棉花市场监测系统

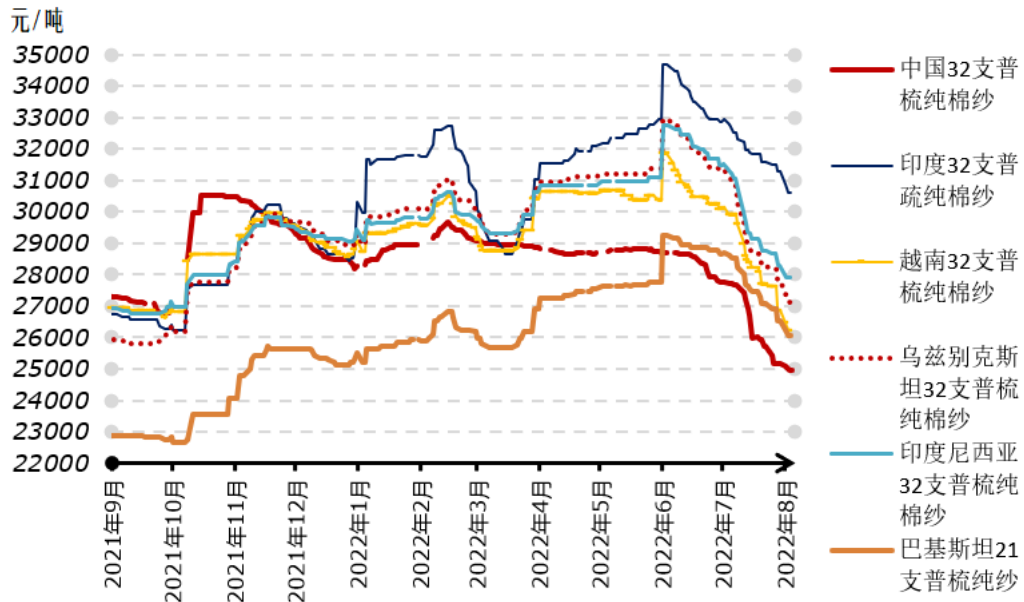
附件3



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

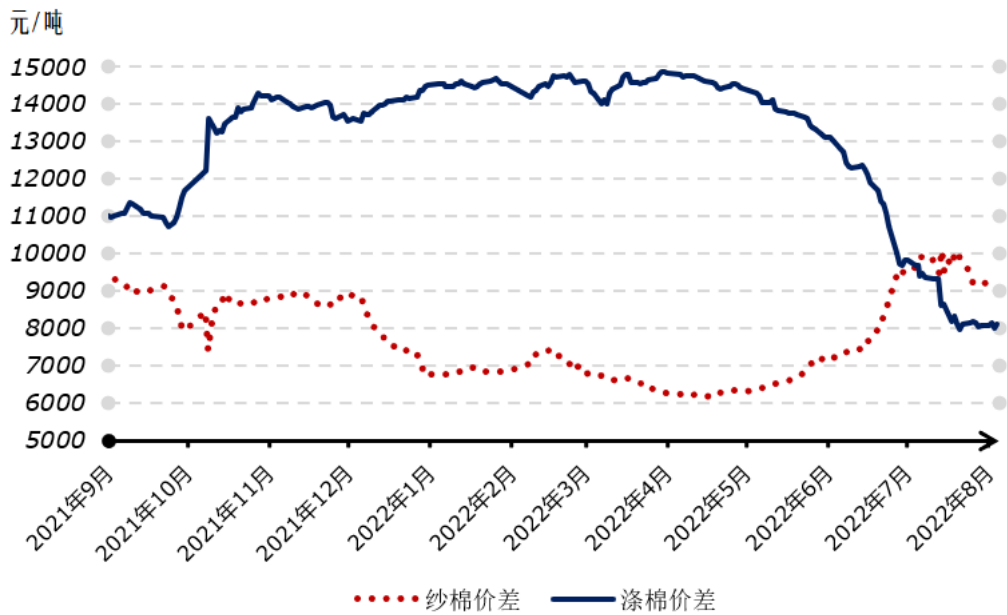
附件4



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