



中储棉花信息中心

CHINA NATIONAL COTTON INFORMATION CENTER

准确 及时 全面 权威

国内棉花期货随外盘上涨
现货价格延续跌势

中国棉花市场周报

2022年8月 总第 1155期



近期其他相关报告

中国棉花市场周报（2022年8月1-5日）

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）

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

国内棉花期货随外盘上涨 现货价格延续跌势

——中国棉花市场周报（2022年8月8-12日）

摘要

本周，国内棉花期货价格上涨，现货价格下跌；国际棉花价格上涨；国内棉纱价格延续跌势，外纱价格上涨；涤纶短纤价格持续走弱。

一、国内棉花期货价格上涨，现货价格下跌

本周，下游订单不足局面持续制约企业采购信心，棉花现货市场活跃度低迷，国内棉花现货价格下跌，期货价格跟随外盘上涨。2022年8月8-12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15720元/吨，较前周下跌66元/吨，跌幅0.4%。郑州商品交易所棉花期货主力合约结算均价14404元/吨，较前周上涨363元/吨，涨幅2.6%。

二、国际棉花价格上涨

本周，美国得州干旱、印度暴雨天气再度引发市场对棉花供

应担忧，叠加美国7月通胀指标低于预期水平，美联储激进加息预期降温，多数大宗商品价格上涨，国际棉花价格随之上行。2022年8月8-12日，美国洲际交易所棉花期货（ICE）主力合约结算均价为100.05美分/磅，较前周上涨5.24美分/磅，涨幅5.5%；代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数（M）均价123.14美分/磅，较前周上涨2.85美分/磅，涨幅2.4%，折人民币进口成本20162元/吨（按1%关税计算，含港杂和运费），较前周上涨466元/吨，涨幅2.4%。国际棉价比国内棉价高4442元/吨，价差较前周扩大532元/吨。

三、储备棉轮入成交价格小幅下跌

本周，储备棉轮入挂牌采购3万吨，实际成交0.24万吨，成交率8%。成交均价15694元/吨，较前周下跌84元/吨，跌幅0.5%。

四、国内棉纱价格延续跌势，外纱价格上涨

本周，纺织市场低支纱走货略有好转，高支纱延续弱势，整体订单仍然偏少，国内棉纱价格延续小幅下跌。外纱成交清淡为主，不过，随着外棉价格有所反弹，外纱价格小幅上涨。当前常规外纱价格高于国产纱3731元/吨。国内棉布市场销售未见好

转，织造企业库存增加，棉布价格再度下跌。涤纶短纤价格随原料PTA持续走弱。

2022年8月8-12日国内外棉纱、棉布、涤纶短纤价格变化表

项 目	单 位	8月8-12日	环比		同比	
			涨跌	幅度	涨跌	涨跌
中国C32S普梳纱均价	元/吨	24885	-90	-0.4%	24885	-90
主要进口来源国C32S普梳纱均价	元/吨	28616	+134	+0.5%	28616	+134
国内外棉纱价差	元/吨	-3731	+224	+6.4%	-3731	+224
1.4D×38mm涤纶短纤（棉型）	元/吨	7526	-161	-2.1%	7526	-161
中国32支纯棉斜纹布	元/米	5.19	-0.02	-0.4%	5.19	-0.02

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

全球纺织市场订单大幅减少，美棉生产状况有待观察，国际棉价继续反弹幅度受限。美国7月CPI同比上涨8.5%，尽管较6月份的9.1%略有收窄，但核心通胀压力仍然高企，美联储通过加息遏制物价上涨的压力持续存在，外部环境令棉花价格反弹受限。棉花市场方面，美棉生长进度保持加快态势，近期天气干旱导致美棉长势出现一些不利情况。据美国农业部数据，截至8月8日，美国棉花吐絮率9%，较去年同期增加4个百分点；美棉生长状况达到良好以上的占31%，比前一周减少7个百分点，比去年同期减少34个百分点。印度棉花播种进入尾声，据印度农业部统计，截至8月5日，印度棉花播种面积同比增长6.7%。不过，近期印度雨

水增多、美国棉区干旱天气，为新棉生长带来一定不确定性。纺织市场方面，在经济衰退前景预期下，终端消费国买家对下单持谨慎态度，东南亚多数国家纺织订单形势不佳。印度家纺生产中心帕尼帕特地区部分出口订单下降幅度高达40%。8月份越南订单断崖式下降，多家工厂相继宣布裁员、放假。今晚美国农业部将发布最新的全球棉花供需报告，预计仍将继续调减美棉产量，或对国际棉价起到一定支撑，但下游纺织市场形势疲弱，预计国际棉价继续反弹幅度受限。

新棉收购价格预期疲弱，国内棉价谨慎为主。央行最新报告显示，要警惕结构性通胀压力，不超发货币，加大稳健货币政策实施力度，着力稳定宏观经济大盘，保持经济运行在合理区间，力争实现最好结果。从棉花市场方面来看，2022年度新棉丰产迹象不断显现，考虑到纺织市场形势整体黯淡，市场关于新年度籽棉收购价格预期疲弱。据中国棉花网初步调查，48%的受访者认为2022年度籽棉开秤价在5.0-6.0元/公斤，30%的受访者认为开秤价在6.0-7.0元/公斤。较2021年度籽棉开秤价格下降约30%左右。调查显示，随着新棉上市临近，内地部分早播棉地块已开始零星采摘，新疆手摘棉也将于8月底左右逐渐开采。部分纺织企业反映，在棉花供应将更为充裕态势下，棉花价格或仍有下降空间，企业普遍寄希望于新棉上市后再集中采购。从纺织市场来看，整体气氛仍然较淡，经过前期织布企业降价去库存后，下游

刚需补库推动棉纱市场销售略有好转。不过，恢复态势能否延续仍有待观察。短期，在新年度棉花上市前，国内棉花价格预计谨慎为主。

附件1：2022年8月8-12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

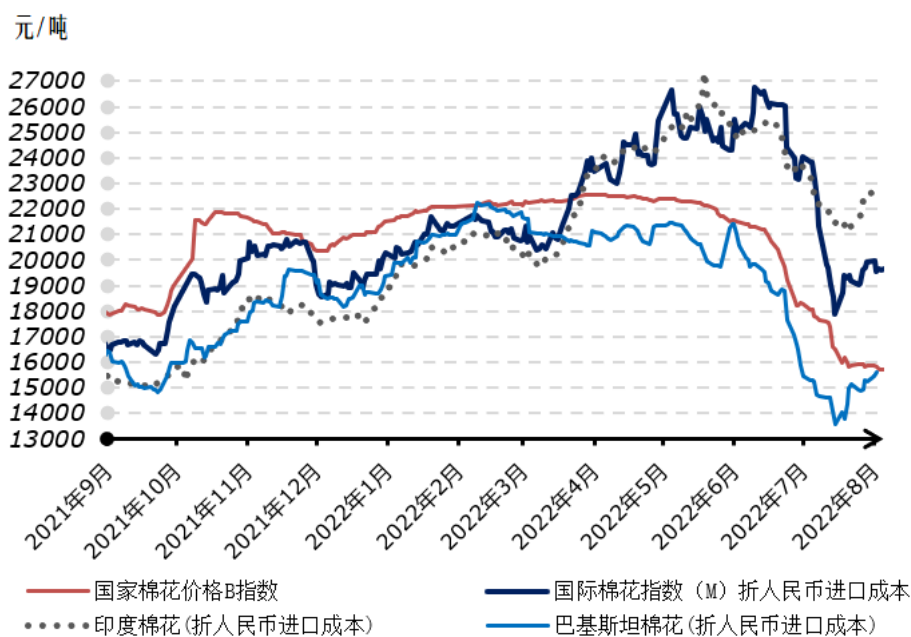
附件1

2022年8月8-12日国内外棉花价格变化表

项 目	单 位	8月8-12日	环比		同比	
			涨跌	幅度	涨跌	涨跌
郑棉期货主力合约结算价	元/吨	14404	+363	+2.6%	14404	+363
国家棉花价格B指数（内地3128B均价）	元/吨	15720	-66	-0.4%	15720	-66
纽约棉花期货主力合约结算价	美分/磅	100.05	+5.24	+5.5%	100.05	+5.24
国际棉花指数（M）	美分/磅	123.14	+2.85	+2.4%	123.14	+2.85
国际棉花指数（M）折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	20162	+466	+2.4%	20162	+466
国产棉与进口棉（M级）价差	元/吨	-4442	-532	+14%	-4442	-532

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

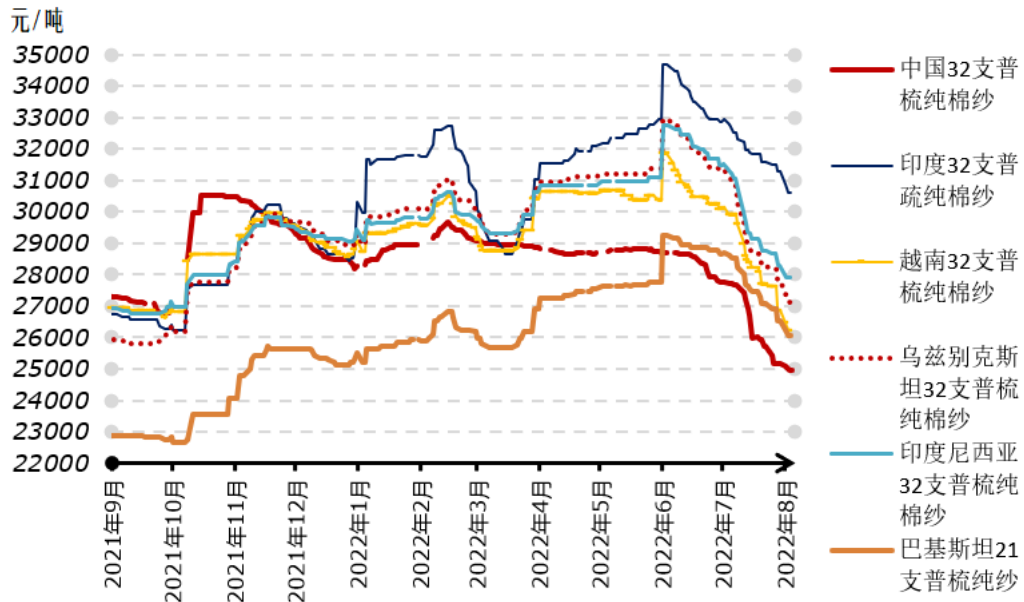
附件3



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

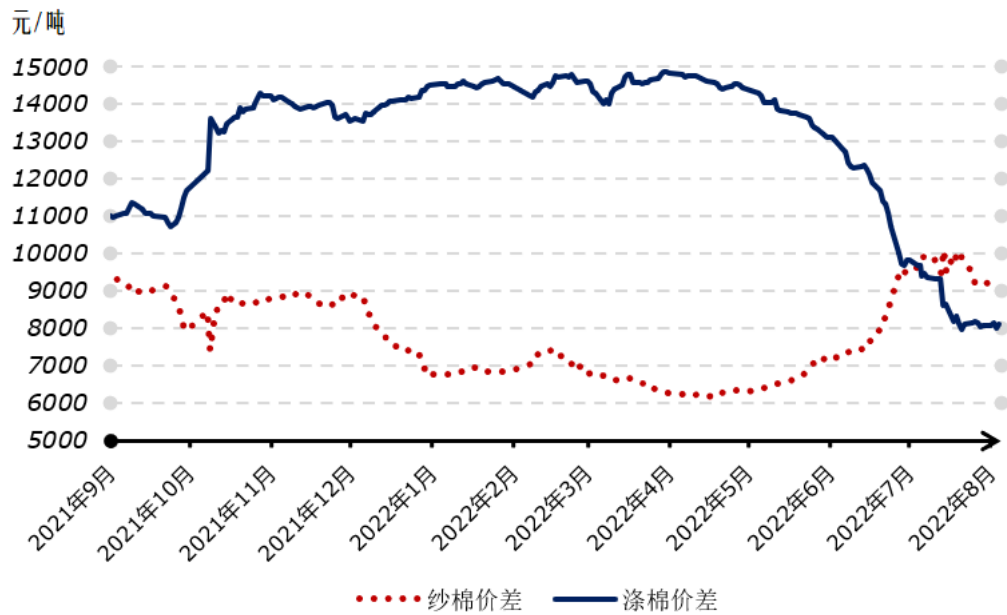
附件4



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