

# 棉花市场 周度报告

(2022.4.8-2022.4.15)



## Mysteel 农产品

编辑：梁浩、甘俊丽、刘美、杨萍、

卢冲、帅预灵

邮箱：liangh@mysteel.com

电话：021-26093961

传真：021-66896937

我的  
钢铁  
Mysteel.com

农产品

---

# 棉花市场周度报告

(2022. 4. 1-2022. 4. 8)

## 研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

## 报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

---

# 目 录

棉花市场周度报告	- 2 -
本周核心观点	- 1 -
第一章 棉花市场现货分析	- 1 -
1.1 国内棉花价格分析	- 1 -
1.2 国际棉花价格分析	- 3 -
1.3 2021 年度棉花加工进度统计分析	- 4 -
1.4 美棉周度出口情况分析	- 5 -
第二章 棉花期货市场分析	- 6 -
2.1 郑棉主连价格分析	- 6 -
2.2 ICE 美棉价格分析	- 7 -
2.3 郑棉仓单数量分析	- 8 -
第三章 下游棉纱市场分析	- 8 -
第四章 宏观经济	- 9 -
第五章 行情预测	- 9 -

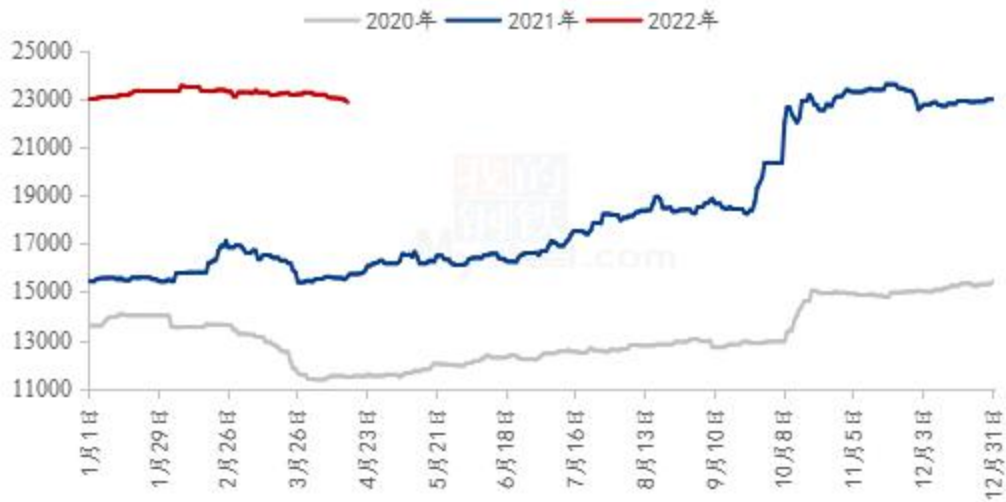
## 本周核心观点

新棉播种开启，棉花期货依旧保持外强内弱格局，国内现货价格下跌，纱线价格下跌，需求持续低迷，市场心态悲观。

## 第一章 棉花市场现货分析

### 1.1 国内棉花价格分析

(2020-2022年) 国内3128棉花价格走势图 (元/吨)



数据来源：钢联数据

图 1 2020-2022 年国内 3128 棉花价格走势

表 1 棉花现货价格周度对比

单位：万吨

省份	城市	等级 (双28)	4月15日 主流报价 (元/吨)	4月8日 主流报价 (元/吨)	周度涨跌	周度涨跌幅	结算方式
新疆	喀什	新疆棉	22550	22800	-250	-1.10%	公重带票
	阿克苏	新疆棉	22400	22600	-200	-0.88%	公重带票
	巴州	新疆棉	22400	22600	-200	-0.88%	公重带票
	奎屯	新疆棉	22300	22500	-200	-0.89%	公重带票
	乌鲁木齐	新疆棉	22350	22550	-200	-0.89%	公重带票
	昌吉	新疆棉	22350	22550	-200	-0.89%	公重带票
	石河子	新疆棉	22350	22550	-200	-0.89%	公重带票
	哈密	新疆棉	22500	22700	-200	-0.88%	公重带票
山东	博州	新疆棉	22400	22600	-200	-0.88%	公重带票
	青岛	澳棉	25000	25300	-300	-1.19%	净重带票
	青岛	美棉	23800	24200	-400	-1.65%	净重带票
	青岛	巴西棉	23000	23200	-200	-0.86%	净重带票
菏泽	新疆棉	22800	23000	-200	-0.87%	公重带票	
江苏	盐城	新疆棉	23200	23300	-100	-0.43%	公重带票
湖北	武汉	新疆棉	22950	23100	-150	-0.65%	公重带票
河北	衡水	新疆棉	22900	23050	-150	-0.65%	公重带票
河南	郑州	新疆棉	22800	23000	-200	-0.87%	公重带票

数据来源：钢联数据

新疆市场棉花价格普跌 200-250 元/吨，3128B 新疆机采棉 22300-22550 元/吨，手采棉 22500-22750 元/吨。内地市场棉花价格普跌，3128B 新疆机采棉 22800-23200 元/吨，手采棉 22900-23500 元/吨。国内棉花价格重心逐步下移，下游企业根据当前原料库存情况，逢低采购补库，市场点价资源挂单成交好于现货，但棉花整体去库存进度仍慢于同期。因防控需要，汽运发货受阻，多数企业选择铁运运输棉花，铁路车皮发货相对紧张。地产棉方面，因下游需求不佳，皮棉多处于有价无市状态，成交鲜少，3128 地产棉价格 21300-21700 元/吨。

## 1.2 国际棉花价格分析



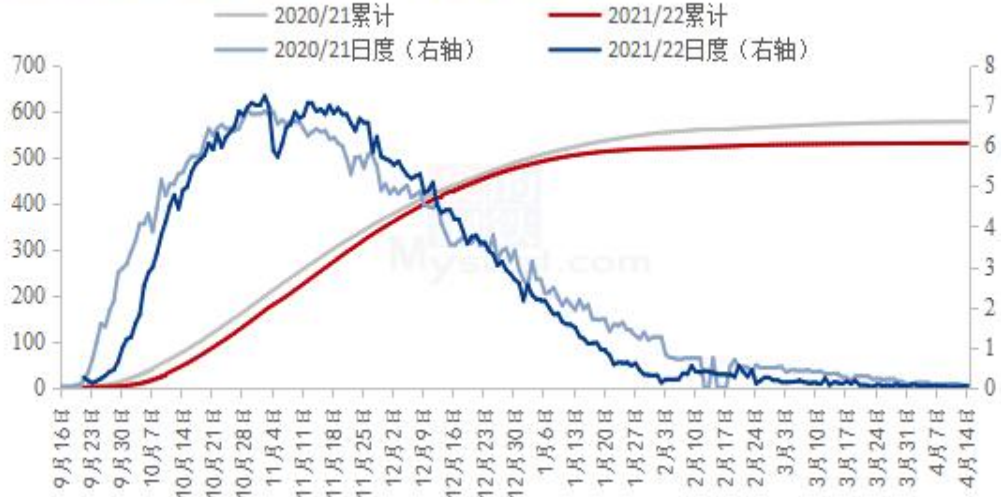
数据来源: 钢联数据

图 2 2020-2022 年青岛港进口棉花价格走势

港口外棉清关人民币报价周度下调 200-400 元/吨, 美金报价部分货源下调 3 美分/磅, 市场成交未见明显起色。当前青岛港 2021 年印度棉 M1-5/32 报价 21600-21800 元/吨, 美金报价 135-136 美分/磅; 2021 年巴西棉 M1-5/32 报价 23200-23300 元/吨, 美金报价 146-147 美分/磅; 2020 年度美棉 EMOT 31-3-36 报价 23600-23700 元/吨, 美金报价 148-150 美分/磅。实际市场报价较为混乱, 买方市场突出; 印度棉价格较低, 市场成交略有增加, 但棉企整体出货清淡, 纺企提货受疫情影响而滞缓; 港口库存持续累库, 其中巴西棉、美棉库存增加明显。

### 1.3 2021 年度棉花加工进度统计分析

2020-2021年度新疆地区棉花加工进度统计（万吨）



数据来源：钢联数据

图 3 2020-2021 年度新疆地区棉花加工进度统计

截至4月14日24时，2021/22年度新疆地区皮棉累计加工531.25万吨，同比减少46.41万吨，减幅为8.03%，加工量仍低于去年同期。14日当日新疆皮棉加工0.05万吨，较同期持平。

## 1.4 美棉周度出口情况分析

2019-2021年度中国美棉累计签约情况（单位：万吨）



数据来源：钢联数据

图 4 2019-2021 年度中国美棉累计签约情况

据美国农业部(USDA)报告显示，2022年4月1-7日，2021/22年度美国陆地棉出口签约13461吨，为销售年度低点，较前周下降6%，较前四周均值下降76%；出口装运75773吨，较前周下降27%，前四周均值下降14%。其中中国取消签约合同5630吨，装运27853吨。

2021/22年度美国皮马棉出口签约量477吨，较前周下降68%，前四周均值下降71%；出口装运量4109吨，较前周增长49%，较前四周均值增长92%。中国未签约，装运817吨。

2021/22年度美国皮棉总签约量329.67万吨，签约进度完成102.7%，累计装运170.24万吨，装运率51.64%。其中中国累计签约美棉104.9万吨，装运57.68万吨。



## 第二章 棉花期货市场分析

### 2.1 郑棉主连价格分析



数据来源：钢联数据

图 5 2020-2022 年郑棉主连走势

郑棉主连震荡下跌，周度下跌 10，跌幅 0.05%，收盘 21595 元/吨；盘中最高 21685，最低 21340，总手 70.9 万手，增加 25.3 万手，持仓 12.2 万手，减少 11.5 万手，结算 21554；当前国内各地疫情防控形势仍然严峻，棉花现货价格稳中有降，棉市整体成交欠佳；轧花厂挺价意愿不强。下游纺纱厂开机略显不足，纺企库存不断累库，出货意愿较强。但棉纱市场基本处于有价无市状态，对原料采购亦是随用随买为主。预计郑棉期价或维持横盘震荡态势。

## 2.2 ICE 美棉价格分析



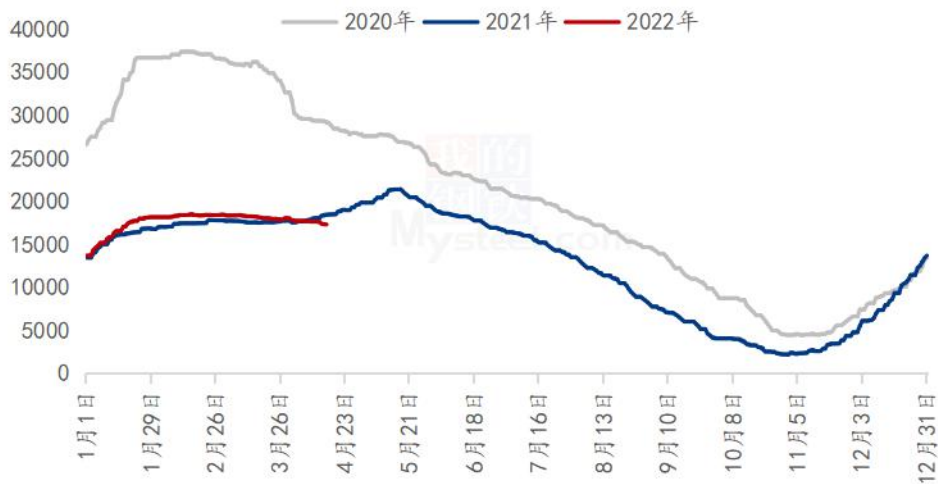
数据来源: 钢联数据

图 6 2020-2022 年 ICE 美棉花主走势

ICE 美棉花主大幅上涨, 周度上涨 8.40 美分/磅, 涨幅 6.34%, 盘中最高 144.78, 最低 131.58, 收于 140.85 美分/磅。近期 ICE 美棉花主呈暴涨态势, 主要受助于印度棉花产量下降并决定免税进口棉花提振, 同时美棉主产区干旱使得市场存在供应忧虑推动 ICE 美棉大涨。不过美棉周度出口报告表现欠佳拖累涨势。预计下周 ICE 美棉或将维持震荡横盘态势。

## 2.3 郑棉仓单数量分析

2020-2022年郑棉仓单数量（单位：张）



数据来源：钢联数据

图 7 2020-2022 年郑棉仓单数量

截至4月8日，郑棉注册仓单 17630 张，较上一交易日减少 23 张；有效预报 742 张，较上一交易日减少 2 张；仓单及预报总量 18372 张，折合棉花 73.49 万吨。

## 第三章 下游棉纱市场分析

2020-2022年纯棉32s环锭纺价格走势（单位：元/吨）



数据来源：钢联数据

图 8 2020-2022 年纯棉 32s 环锭纺价格走势

纯棉纱市场交投偏淡，部分地区纺企让利出货，以期减少库存压力及回笼资金，实单成交一单一议，报价随行就市，全国纯棉 32s 环锭纺均价 29331 元/吨，周环比跌幅 0.68%；终端客户并无明显采购意愿，多为刚需补库，严格控制产销，避免资金压力及胀库风险，当前谨慎操作观望以待，预计短期棉纱价格震荡运行。

## 第四章 宏观经济

1、国家统计局 11 日发布数据显示，3 月份 CPI 同比上涨 1.5%，涨幅比上月扩大 0.6 个百分点，物价整体保持稳定，符合春节后的季节性规律。

2、国家统计局 11 日发布数据显示，3 月份，全国工业生产者出厂价格同比上涨 8.3%，环比上涨 1.1%；工业生产者购进价格同比上涨 10.7%，环比上涨 1.3%。

3、印度中央统计局 12 日公布的数据显示，印度 3 月份消费者物价指数（CPI）升至 6.95%。这是这一数据连续第三个月超出央行设立的 6% 的通胀容忍上限。

4、美国劳工部 13 日公布的数据显示，3 月份美国生产者价格指数（PPI）环比上涨 1.4%，同比大幅攀升 11.2%，是 2010 年 11 月以来最大同比涨幅。

## 第五章 行情预测

因短期供需偏紧，外棉再次创下新高；国内郑棉因需求不佳，依旧保持震荡。棉花现货价格下跌，棉企出货意愿增强，但购销清淡；下游纯棉纱价格下跌，成品纱线库存持续累库，纺企减产、停产、改纺现象增加。整体来看，棉花产业传导不畅，上涨动力不佳，后续关注政策及订单情况。

资讯编辑：甘俊丽 021-26094262

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100