

棉花市场

周度报告

(2022.4.29-2022.5.6)



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. 29–2022. 5. 6)

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	- 4 -
第二章 棉花期货市场分析	- 5 -
2.1 郑棉主连价格分析	- 5 -
2.2 ICE 美棉价格分析	- 6 -
2.3 郑棉仓单数量分析	- 7 -
第三章 下游棉纱市场分析	- 7 -
第四章 宏观经济	- 8 -
第五章 行情预测	- 8 -

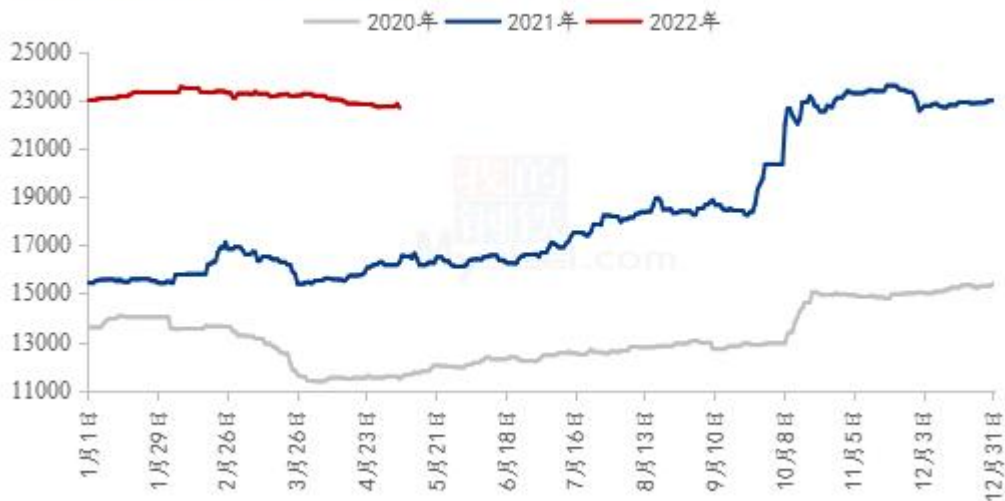
本周核心观点

新疆棉花播种基本结束，整体出苗情况良好；内外棉期货大涨大跌，依旧保持外强内弱格局；国内现货价格下跌，成交未见明显起色，纱线价格暂稳，订单仍旧低迷，基本面积弱，棉价承压明显。

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)	5月6日 主流报价 (元/吨)	4月29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	22200	22300	-100	-0.45%	公重带票
	阿克苏	新疆棉	22100	22200	-100	-0.45%	公重带票
	巴州	新疆棉	22200	22200	0	0.00%	公重带票
	奎屯	新疆棉	22050	22250	-200	-0.90%	公重带票
	乌鲁木齐	新疆棉	22150	22250	-100	-0.45%	公重带票
	昌吉	新疆棉	22150	22250	-100	-0.45%	公重带票
	石河子	新疆棉	22100	22250	-150	-0.67%	公重带票
	哈密	新疆棉	22250	22450	-200	-0.89%	公重带票
	博州	新疆棉	22100	22300	-200	-0.90%	公重带票
山东	青岛	澳棉	25600	25400	+200	0.79%	净重带票
	青岛	美棉	24200	24100	+100	0.41%	净重带票
	青岛	巴西棉	23100	23000	+100	0.43%	净重带票
	菏泽	新疆棉	22600	22600	0	0.00%	公重带票
江苏	盐城	新疆棉	23000	23100	-100	-0.43%	公重带票
湖北	武汉	新疆棉	22800	22900	-100	-0.44%	公重带票
河北	衡水	新疆棉	22750	22850	-100	-0.44%	公重带票
河南	郑州	新疆棉	22800	22800	0	0.00%	公重带票

数据来源：钢联数据

新疆市场棉花价格稳中有降，周度下跌 100-200 元/吨不等，当前 3128B，强力 28 机采棉价格 22050-22200 元/吨，手采棉 22200-22500 元/吨。内地市场新疆棉价格稳中有降，周度下跌区间 100 元/吨左右，当前 3128B，强力 28 机采棉价格 22600-23000 元/吨，手采棉 22700-23300 元/吨。受外盘影响，五一假期后，郑棉期价高开下行，现货价格先升后降，棉企销售积极，下游刚需采购，交投氛围仍旧较弱，部分市场受新冠疫情防控工作影响，物流发运受限。新疆棉花播种工作基本结束，整体天气较为良好，各区域棉花陆续出苗，田间管理工作有序开展。

1.2 国际棉花价格分析



数据来源: 钢联数据

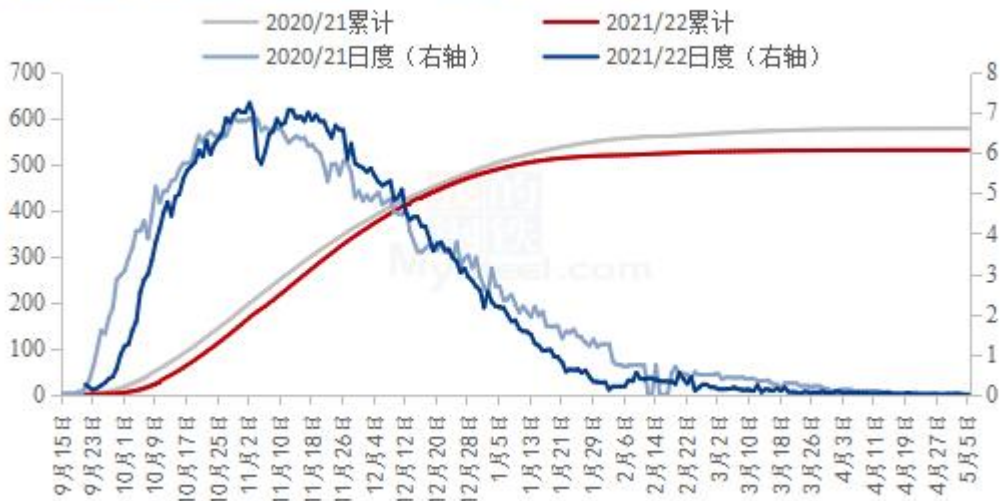
图 2 2020-2022 年青岛港进口棉花价格走势

港口外棉清关人民币报价周度上调 100-200 元/吨, 美金报价上调 2-10 美分/磅不等, 市场成交清淡。当前青岛港清关巴西棉 M 1-1/8 净重一口价 23000-23300 元/吨, 清关美棉 31-3-36 净重一口价 24000-24300 元/吨, 2021 年印度棉 M1-5/32 报价 21800-22000 元/吨。五一假期中国各主港保税、非保税外棉询价、成交延续冷清状态, 棉纺织企业、中间商新单寥寥可数; 另外因内外棉花价差倒挂幅度扩大因素影响, 棉花贸易企业报价积极性减弱。

港口库存继续小幅增长, 其中巴西棉库存增长较美棉、印度棉、西非棉等更明显。外棉价格优势不再, 出货较少; 近期属外棉到港高峰期, 港口库存“入大于出”, 其中巴西棉船货及保税巴西棉的报价偏高, 而质量中短绒率高、杂质大、一致性偏低的问题, 导致出货更为缓慢。

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5月5日24时，2021/22年度新疆地区皮棉累计加工531.4万吨，同比减少46.71万吨，减幅为8.08%，加工量仍低于去年同期。5日当日新疆皮棉加工量为0.01万吨。

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 22-28 日，2021/22 年度美国陆地棉出口签约 52755 吨，较前周增长 92%；出口装运 96838 吨，较前周和前四周均值增长 11%。其中，中国签约 22632 吨，装运 35526 吨。

2021/22 年度美国皮马棉出口签约 772 吨，较前周下降 74%，前四周均值下降 47%；出口装运 4812 吨，较前周明显增加，较前四周均值增加 72%。其中，中国签约 636 吨，装运 386 吨。

2021/22 年度美国皮棉总签约量 344.79 万吨，签约进度完成 107.4%，累计装运 203.1 万吨，装运率 58.9%。其中，中国累计签约美棉 108.99 万吨，装运 67.43 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

郑棉主连大幅下跌，周度下跌 470，跌幅 2.16%，收盘 21300 元/吨；盘中最高 22035，最低 21280，总手 43.5 万手，减少 65.9 万手，持仓 31.2 万手，减少 3.24 万手，结算 21615；当前郑棉期货随外棉震荡运行，受国内疫情影响，下游消费需求忧虑仍存，新接订单依旧偏少，纺织利润亏损仍制约棉花需求。市场整体销售进度缓慢，棉花基本面积弱，郑棉跟涨动力不足，棉价回落风险较大。预计郑棉期价或维持横盘震荡态势。

2.2 ICE 美棉价格分析



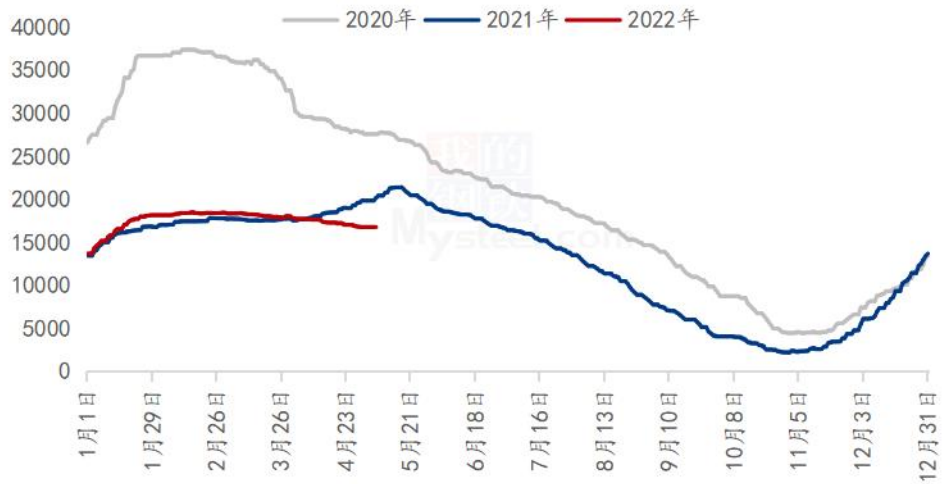
数据来源：钢联数据

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 2.07 美分/磅，涨幅 1.41%，盘中最高 155.95，最低 145.00，收于 148.76 美分/磅。近期 ICE 美棉花主冲高回落态势，主要受助于市场资金逼仓情绪较为高涨提振，同时美棉主产区干旱使得市场存在供应忧虑，但美股暴跌以及美元指数走强拖累涨势。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5月6日，郑棉注册仓单 16765 张，较上一交易日增加 1 张；有效预报 1116 张，较上一交易日减少 34 张；仓单及预报总量 17881 张，折合棉花 71.52 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

纯棉纱市场购销淡稳，纺企原料成本高企，纺纱利润亏损，出货积极，以销定产，走货销售压力偏大，整体产销弱于同期，全国纯棉 32s 环锭纺均价 29238 元/吨，稳定；纺企让利销售或者降低开机率来缓解当前生产与经营的矛盾和困难，订单成交多一单一议，预计短期棉纱价格震荡运行。

第四章 宏观经济

1、4 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 47.4%，比上月下降 2.1 个百分点，低于临界点，制造业总体景气水平继续回落。

2、5 月 4 日，美国联邦储备委员会宣布加息 50 个基点，将联邦基金利率目标区间上调到 0.75%至 1%之间。这是自 2000 年以来加息幅度首次达到 50 个基点，显示美联储收紧货币政策的紧迫性。

第五章 行情预测

郑棉跟随美棉期价大幅波动，外强内弱格局明显，内外棉价差倒挂幅度扩大；国内棉花供应充足，轧花厂整体销售进度仍大幅落后往年同期水平，贸易企业销售基差走低，成交难有明显好转；下游棉纱价格暂稳，纺织企业内外贸订单不佳。整体来看，棉花基本面积弱，宏观环境较不乐观，棉价回落风险较大。

资讯编辑：杨萍 021-26094002

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100