

棉花市场

周度报告

(2022.6.17-2022.6.24)



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. 6. 17-2022. 6. 24)

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 -

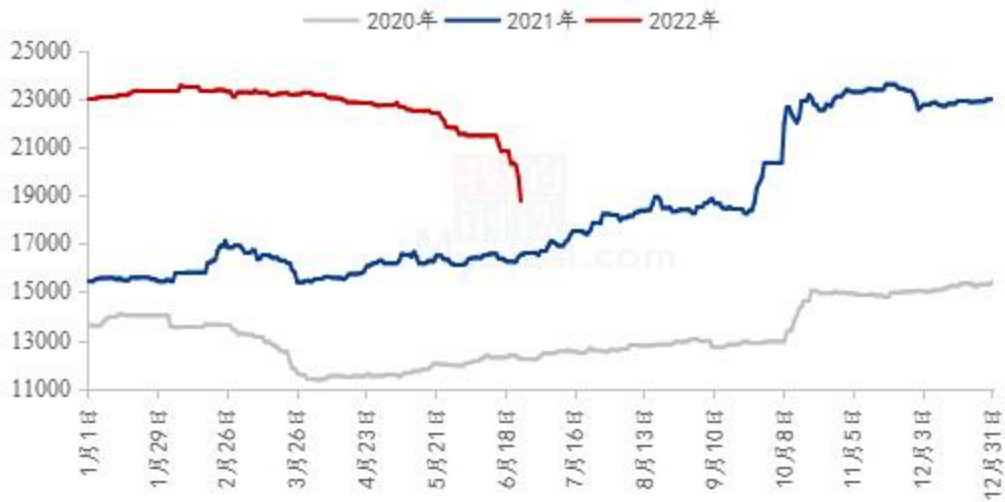
本周核心观点

国内棉花现货价格周度大跌，纱线价格同步下调，下游纺织企业进入淡季，宏观经济趋紧，市场氛围较为悲观。

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：元/吨

省份	城市	等级 (双28)	6月24日 主流报价 (元/吨)	6月17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	18250	20300	-2050	-10.10%	公重带票
	阿克苏	新疆棉	18200	20200	-2000	-9.90%	公重带票
	巴州	新疆棉	18200	20300	-2100	-10.34%	公重带票
	奎屯	新疆棉	18050	20150	-2100	-10.42%	公重带票
	乌鲁木齐	新疆棉	18050	20150	-2100	-10.42%	公重带票
	昌吉	新疆棉	18050	20150	-2100	-10.42%	公重带票
	石河子	新疆棉	18000	20100	-2100	-10.45%	公重带票
	哈密	新疆棉	18100	20200	-2100	-10.40%	公重带票
山东	博州	新疆棉	18100	20200	-2100	-10.40%	公重带票
	青岛	澳棉	23900	25000	-1100	-4.40%	净重带票
	青岛	美棉	21700	23500	-1800	-7.66%	净重带票
	青岛	巴西棉	20600	22300	-1700	-7.62%	净重带票
菏泽	新疆棉	18700	20800	-2100	-10.10%	公重带票	
江苏	盐城	新疆棉	19250	21300	-2050	-9.62%	公重带票
湖北	武汉	新疆棉	18750	20850	-2100	-10.07%	公重带票
河北	衡水	新疆棉	18750	20800	-2050	-9.86%	公重带票
河南	郑州	新疆棉	18850	20750	-1900	-9.16%	公重带票

数据来源：钢联数据

本周新疆市场棉花价格大幅下跌，跌 1100-2100 元/吨，3128B 新疆机采棉 18050-18250 元/吨，手采棉 18150-18500 元/吨。内地市场棉花价格大幅下跌，跌 1900-2100 元/吨，3128B 新疆机采棉 18700-19250 元/吨，手采棉 18800-19550 元/吨。棉花期现价格联袂齐跌，部分贸易商销售暂缓，市场情绪较悲观。下游纺企谨慎操作，原料补库意愿偏弱，棉花现货交投不足。目前新疆天气稳定，棉花长势喜人，棉花已全部现蕾，棉株株高 60 厘米左右。

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价格周度下调 1100-1800 元/吨, 美金报价部分品种下调 5 美分/磅, 市场成交基差点价小量为主。当前青岛港清关巴西棉 M 1-1/8 基差结算净重价 20400-20600 元/吨, 美金在库报价 139-141 美分/磅; 清关 2021 年美棉 31-3-36 基差净重结算 21200-21400 元/吨, 美金在库报价 145-146 美分/磅; 2020 年印度棉 M 1-5/32 基差价 18600-18800 元/吨, 美金报价 140-142 美分/磅。期货大跌, 部分棉企上调基差或暂停报价; 一口价暂稳, 实单可议; 市场价格差异较大, 价格较为混乱, 但较新疆棉价格高企。

市场成交清淡, 主因纺企买货意愿不强, 刚需较低, 叠加价格波动较大, 纺企担忧原料价格成本偏高; 港口出货依旧小量为主, 整体氛围较为清淡。

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6月23日24时, 2021/22年度新疆地区皮棉累计加工531.46万吨, 同比减少46.86万吨, 减幅为8.10%。

1.4 美棉周度出口情况分析

美棉出口签约周报因美国联邦假日推迟发布, 故本周周报暂无最新数据更新。

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

郑棉主连大幅下挫，周度下跌 2285，跌幅 11.71%，收盘 17230 元/吨；盘中最高 19645，最低 16885，总手 188.5 万手，增加 74.3 万手，持仓 31.5 万手，减少 29982 手，结算 18432；当前国内棉价受到了市场情绪的严重干扰和影响大幅下挫，皮棉现货成交冷清，采购意愿较低，上游企业压力有增无减，下游棉纱交投冷清，开机率持续下滑。整体看，短期市场悲观情绪拖累棉价，上下游企业经营困难，观望情绪升温。预计郑棉期价还将维持弱势下跌态势。

2.2 ICE 美棉价格分析



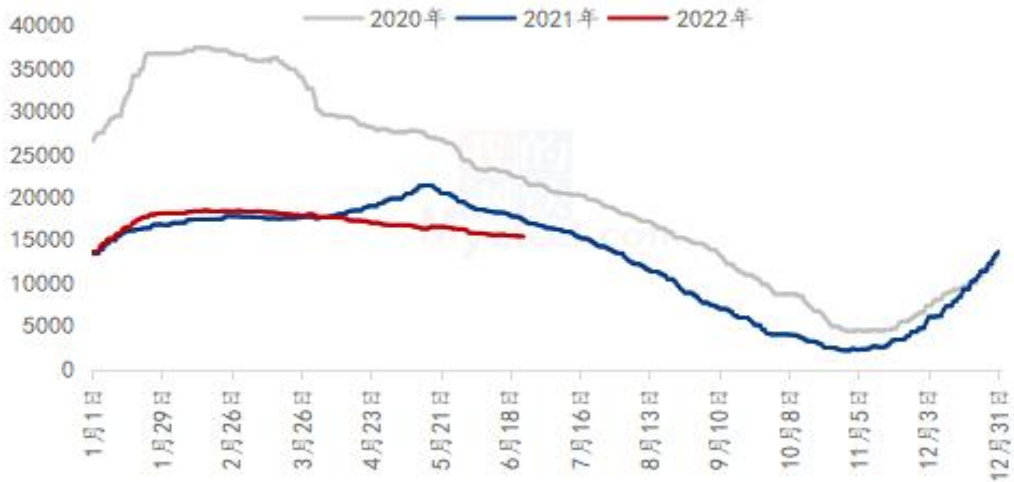
数据来源：钢联数据

图 6 2020-2022 年 ICE 美棉花主走势

ICE 美棉花主大幅下跌，周度下跌 16.57 美分/磅，跌幅 14.03%，盘中最高 117.93，最低 97.33，收于 101.52 美分/磅。近期 ICE 美棉花主震荡下行，主要受累于全球经济衰退风险上升引发金融市场全面抛售，ICE 棉花期货连续第二天暴跌，12 月合约跌破长期上涨趋势线，创下半年来的低点。在经济衰退的大形势下，ICE 美棉反弹乏力。预计下周 ICE 美棉或将维持弱势下行格局。

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 6 月 24 日，郑棉注册仓单 15394 张，较上一交易日增加 1 张；有效预报 1034 张，较上一交易日减少 51 张，仓单及预报总量 16428 张，折合棉花 65.71 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）



图 8 2020-2022 年纯棉 32s 环锭纺价格走势

纯棉纱市场购销平淡，纺企积极寻求新单，实单量大价格可优惠，全国纯棉 32s 环锭纺均价 28535 元/吨，周环比跌 1.4%；纺企新单跟进乏力，部分厂家开机率有所下降，下游织厂刚需补库，需求端表现疲软，预计短期棉纱价格震荡下行。

第四章 宏观经济

1、美联储理事鲍曼支持在 7 月会议上加息 75 个基点，7 月之后的几次会议适合升息 50 基点。

2、欧洲央行行长拉加德表示，欧洲央行打算在 7 月份的货币政策会议上将关键利率提高 25 个基点。预计将在 9 月份再次提高关键利率。

3、据外媒消息，美东时间 6 月 21 日，美国海关和边境保护局依据美国会所谓涉疆法案，将中国新疆地区生产的全部产品均推定为所谓“强迫劳动”产品，并禁止进口与新疆相关的任何产品。

第五章 行情预测

美国经济收紧，叠加全球棉花需求走弱，内外棉期货大跌；叠加美国对新疆棉方案正式落地，国内需求不旺，棉花现货价格也同步大跌；下游棉纱价格下降，实际成交纺企让利出货，但市场成交量依旧不佳，纺企库存压力较大。整体来看，棉花外围环境恶化，基本面积弱，棉价弱势运行。

资讯编辑：帅预灵 021-26093600

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100