

棉花市场

周度报告

(2022.6.10-2022.6.17)



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. 10–2022. 6. 17)

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 -

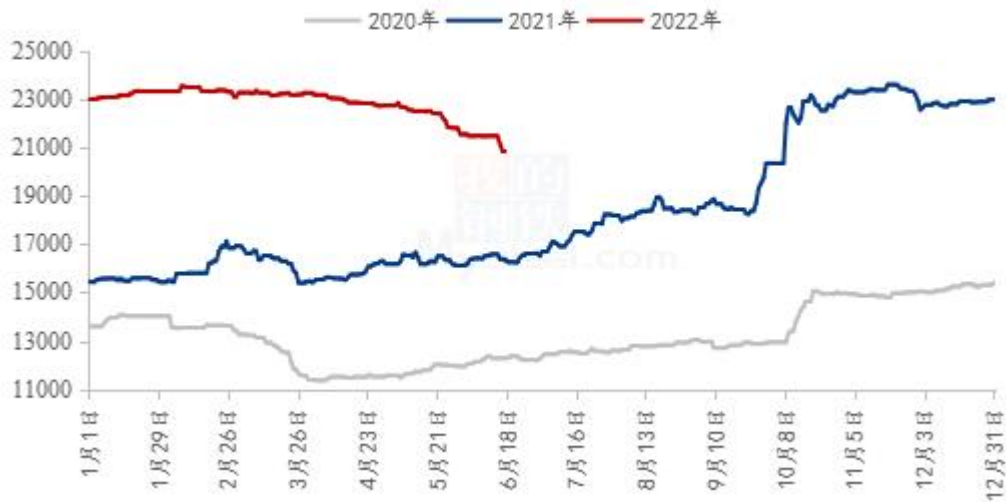
本周核心观点

新疆棉花生长状态良好，进入现蕾期；棉花现货价格周度大跌，纱线价格阴跌，下游纺织企业进入淡季，需求持续走弱，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：万吨

省份	城市	等级 (双28)	6月17日 主流报价 (元/吨)	6月10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	20300	20950	-650	-3.10%	公重带票
	阿克苏	新疆棉	20200	20950	-750	-3.58%	公重带票
	巴州	新疆棉	20300	20900	-600	-2.87%	公重带票
	奎屯	新疆棉	20150	20900	-750	-3.59%	公重带票
	乌鲁木齐	新疆棉	20150	20900	-750	-3.59%	公重带票
	昌吉	新疆棉	20150	20900	-750	-3.59%	公重带票
	石河子	新疆棉	20100	20900	-800	-3.83%	公重带票
	哈密	新疆棉	20200	20950	-750	-3.58%	公重带票
	博州	新疆棉	20200	20950	-750	-3.58%	公重带票
山东	青岛	澳棉	25000	25300	-300	-1.19%	净重带票
	青岛	美棉	23500	24200	-700	-2.89%	净重带票
	青岛	巴西棉	22300	22900	-600	-2.62%	净重带票
	菏泽	新疆棉	20800	21400	-600	-2.80%	公重带票
江苏	盐城	新疆棉	21300	21900	-600	-2.74%	公重带票
湖北	武汉	新疆棉	20850	21600	-750	-3.47%	公重带票
河北	衡水	新疆棉	20800	21500	-700	-3.26%	公重带票
河南	郑州	新疆棉	20750	21450	-700	-3.26%	公重带票

数据来源：钢联数据

新疆市场棉花价格大幅下跌，周度下跌 600-800 元/吨不等，当前 3128B，强力 28 机采棉价格 20150-20300 元/吨，手采棉 20250-20600 元/吨。内地市场新疆棉价格大幅下跌，周度下跌 600-750 元/吨，当前 3128B，强力 28 机采棉价格 20750-21300 元/吨，手采棉 20850-21600 元/吨。郑棉期价重心大幅下移，棉企积极销售，点价基差资源成交量增加，但担心棉价仍有下跌空间，且资金相对不充裕，纱厂原料采购量有限。2022 年全国棉花播种面积小幅增加，棉花生长情况较为良好，气象条件相对适宜，预计产量上升。

1.2 国际棉花价格分析



数据来源: 钢联数据

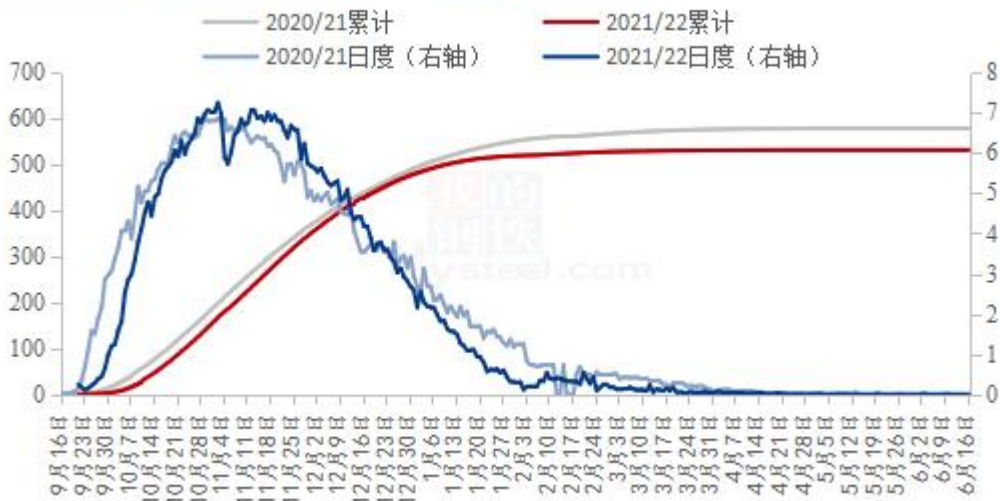
图 2 2020-2022 年青岛港进口棉花价格走势

港口外棉清关人民币报价周度下调 600-1000 元/吨, 美金报价暂稳, 市场成交以基差点价小量为主。当前青岛港清关巴西棉 M 1-1/8 基差结算净重价 22100-22300 元/吨, 清关 2021 年美棉 31-3-36 基差净重结算 23200-23300 元/吨, 2020 年印度棉 M1-5/32 基差价 20400-20600 元/吨。期货下跌, 基差结算价格明显下跌; 而市场一口价暂稳, 实单可议。

港口清关货源较少, 基差报价更少, 故整体成交相对备受限制; 叠加新疆棉价格更低(以巴西棉为例, 与新疆棉倒挂 2100-2300 元/吨), 故进口棉成交较新疆棉偏弱。港口出货依旧保持, 但不及同期; 到港量较少, 库存继续下降。

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16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

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 6 月 3-9 日, 2021/22 年度美国陆地棉出口签约 6016 吨, 为营销年度低点, 出口装运 76227 吨; 其中中国签约 1657 吨, 装运 29215 吨。2022/23 年度美国陆地棉出口签约量 86305 吨, 中国签约 82560 吨。

2021/22 年度美国皮马棉出口签约量 204 吨, 出口装运 1521 吨; 其中中国无签约, 装运 91 吨。

2021/22 年度美国皮棉总签约量 349.58 万吨, 签约进度完成 108.9%, 累计装运 234.7 万吨, 装运率 67.14%。其中中国累计签约美棉 115.4 万吨, 装运 83.14 万吨。

2022/23 年度美国陆地棉出口签约量累计 84.97 万吨, 其中中国累计签约 19.64 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

郑棉主连大幅下挫，周度下跌 805，跌幅 3.96%，收盘 19515 元/吨；盘中最高 20380，最低 19480，总手 114.2 万手，增加 40.6 万手，持仓 34.5 万手，增加 16130 手，结算 19990；当前国内棉价大幅下挫，市场情绪悲观，点价挂单价格下移，下游棉纱气氛转弱，市场成交萎缩，企业对后期信心不足。加之美联储持续加息对商品期货市场的造成利空。预计郑棉期价还将维持弱势震荡格局。

2.2 ICE 美棉价格分析



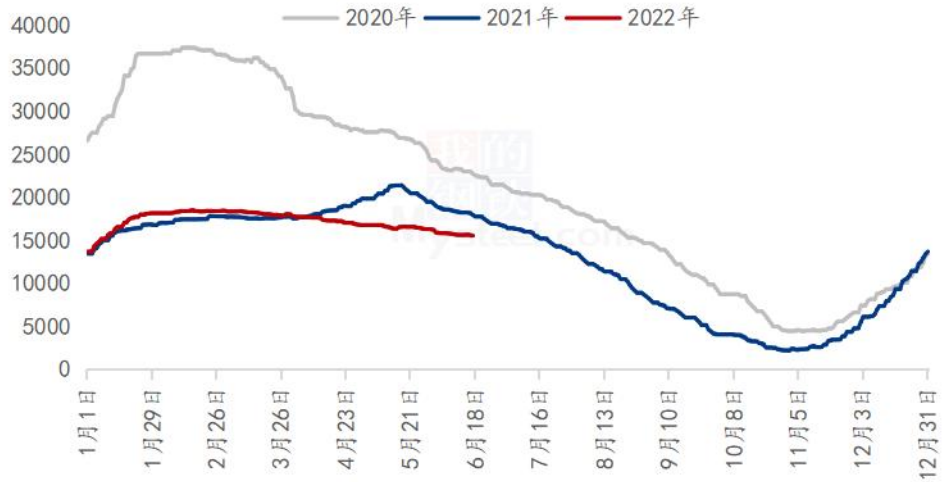
数据来源：钢联数据

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 2.74 美分/磅，跌幅 2.23%，盘中最高 123.50，最低 117.30，收于 125.34 美分/磅。近期 ICE 美棉花主震荡下行，主要受累于美元指数大涨以及美国谷物市场重挫影响，不过随着周度出口销售数据强劲以及油价反弹带动，ICE 美棉有所回涨。预计下周 ICE 美棉或将维持横盘震荡格局。

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17日，郑棉注册仓单15517张，较上一交易日减少19张；有效预报1133张，较上一交易日减少32张，仓单及预报总量16650张，折合棉花66.60万吨。

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，纺企出货积极，部分实单量大可议价，但必须现货现款，下游订单以小批量、询价打样为主，全国纯棉 32s 环锭纺均价 28928 元/吨，周环比跌幅 0.6%；厂商棉纱报价调整待市而估，市场多为询价压价，实单议价延续弱势，下游织厂刚需补库，一单一议，在机生产以老客户为主，预计短期棉纱价格震荡下行。

第四章 宏观经济

1、6月9日，欧洲议会提出并多票通过一项关于中国人权情况的决议，呼吁欧盟及其成员国禁止进口新疆相关产品。

2、国家统计局，2022年5月份全国CPI环比下降0.2%，同比上涨2.1%，PPI环比上涨0.1%，同比上涨6.4%。

3、美国劳工部6月10日发布数据显示，5月美国消费者价格指数（CPI）环比上涨1%。在过去12个月之中，美国消费者价格指数上涨了8.6%。这是1981年12月以来最大同比涨幅，创40年来新高。

4、当地时间6月15日，美国联邦储备委员会宣布上调联邦基金利率目标区间75个基点到1.5%至1.75%之间，以遏制通胀再度飙升。这也是美联储自1994年以来最大加息幅度。

第五章 行情预测

美联储加息力度扩大，内外棉期货大幅承压；叠加美国抵制新疆棉，国内需求不旺，棉花现货价格周度大跌；下游棉纱价格小幅下降，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，国内棉花供应宽松，需求走弱，棉价承压力度明显；叠加全球经济走弱，短期反弹高度有限。

资讯编辑：刘美 021-66896764

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100