

棉花市场

周度报告

(2022.6.24-2022.7.1)



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. 24-2022. 7. 1)

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	- 2 -
1.3 2021 年度棉花加工进度统计分析	- 3 -
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	- 6 -
第三章 下游棉纱市场分析	- 7 -
第四章 宏观经济	- 7 -
第五章 行情预测	- 8 -



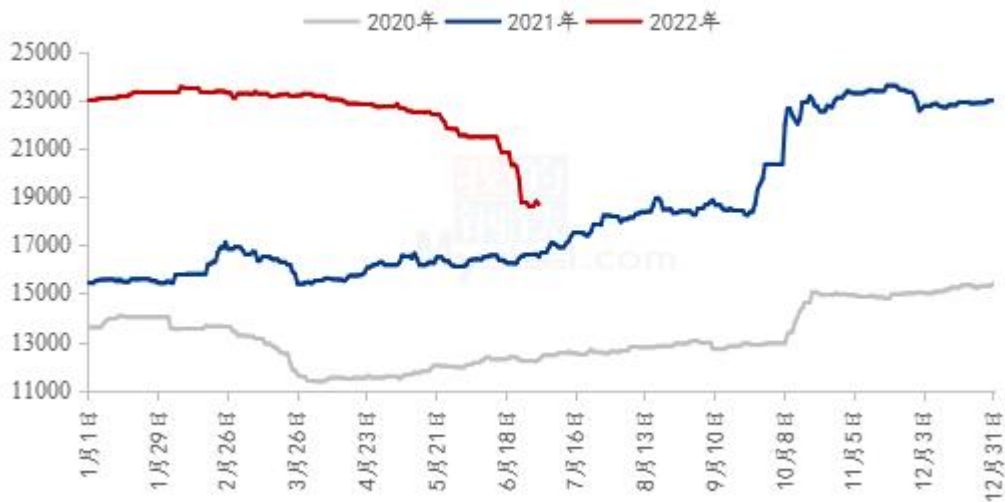
本周核心观点

新疆棉花整体长势良好，现货价格周度先涨后跌，棉企略有挺价意愿；棉纱价格出现下跌，纱厂订单不佳，开机下调，市场谨慎心理较强。

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(元/吨)



数据来源：钢联数据

图 1 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)	7月1日 主流报价 (元/吨)	6月24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	18100	18250	-150	-0.82%	公重带票
	阿克苏	新疆棉	18100	18200	-100	-0.55%	公重带票
	巴州	新疆棉	18200	18200	0	0.00%	公重带票
	奎屯	新疆棉	18200	18050	+150	0.83%	公重带票
	乌鲁木齐	新疆棉	17950	18050	-100	-0.55%	公重带票
	昌吉	新疆棉	17950	18050	-100	-0.55%	公重带票
	石河子	新疆棉	17900	18000	-100	-0.56%	公重带票
	哈密	新疆棉	18250	18100	+150	0.83%	公重带票
山东	博州	新疆棉	18250	18100	+150	0.83%	公重带票
	青岛	澳棉	24300	23900	+400	1.67%	净重带票
	青岛	美棉	22500	21700	+800	3.69%	净重带票
	青岛	巴西棉	21350	20600	+750	3.64%	净重带票
菏泽	新疆棉	18700	18700	0	0.00%	公重带票	
江苏	盐城	新疆棉	18950	19250	-300	-1.56%	公重带票
湖北	武汉	新疆棉	18550	18750	-200	-1.07%	公重带票
河北	衡水	新疆棉	18700	18750	-50	-0.27%	公重带票
河南	郑州	新疆棉	18800	18850	-50	-0.27%	公重带票

数据来源：钢联数据

新疆市场棉花价格先涨后跌，周度变化 100-150 元/吨，3128B 新疆机采棉价格 17950-18200 元/吨，手采棉 18150-18500 元/吨。内地市场新疆棉价格稳中下跌，跌幅 50-300 元/吨，3128B 新疆机采棉价格 18550-18950 元/吨，手采棉价格 18750-19250 元/吨。郑棉期价探底回升，前期低价格资源有所成交，贸易企业销售基差上调，部分企业暂停报价，成交走淡。因加工量较少，价格波动幅度较大，近期内地轧花厂暂停地产棉报价。2022 年新疆棉花整体生长情况良好，已经入盛花期，打顶工作相继进行，进度较 2021 年提前 1 个星期左右。

1.2 国际棉花价格分析

2020-2022年青島港进口棉贸易商清关报价(单位：元/吨)

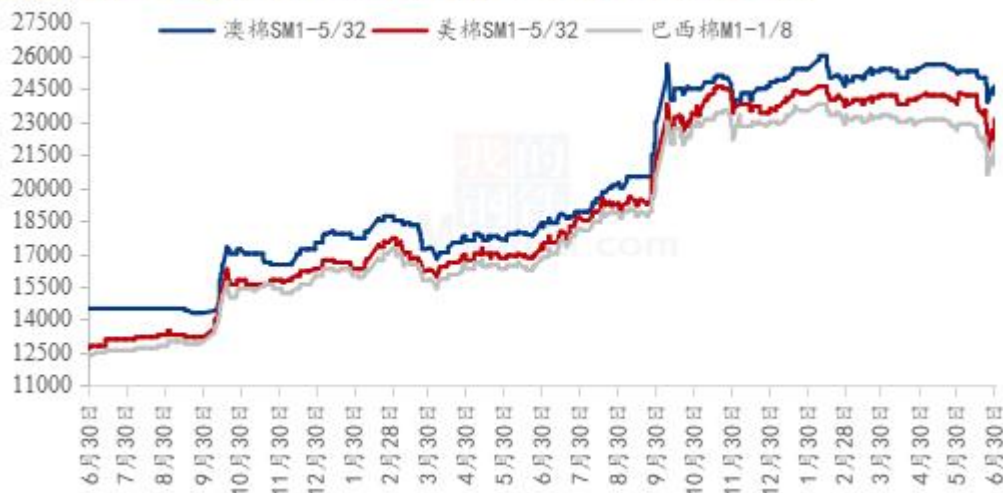


图 2 2020-2022 年青岛港进口棉贸易商清关报价

港口外棉清关人民币报价周度上调 400-800 元/吨，美金报价下调 5 美分/磅，市场成交较为清淡。当前青岛港清关巴西棉 M 1-1/8 基差结算净重价 21200-21400 元/吨，美金在库报价 134-136 美分/磅；清关 2021 年美棉 31-3-36 基差净重结算 22100-22300 元/吨，美金在库报价 140-141 美分/磅；2020 年印度棉 M1-5/32 基差价 19300-19500 元/吨，美金报价 135-137 美分/磅。

外棉报价相对混乱，且清关人民币报价货源较少，如基差价格较低，棉企挺价，价格周度上调；一口价较基差报价差距较大且较高，棉企报价略有下调但依旧高于基差报价，暂无成交。港口看货人员较少、提货车辆零星，成交也不及新疆棉（主因内外棉价格倒挂严重）；美金货源相对较多，但价格偏高，纺企无刚需采购意愿不强。周度市场购销较为清淡，库存相对稳定。

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）



图 3 2020-2021 年度新疆地区棉花加工进度统计

截至 6 月 30 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17-23日，2021/22年度美国陆地棉出口签约量10919吨，较前四周均值下降71%；出口装运量82719吨，较前周下降2%，较前四周均值下降5%。其中中国签约5766吨，装运23290吨。

2021/22年度美国皮马棉出口签约量182吨，较前周下降39%，前四周均值上升4%；出口装运量1453吨，较前周增长14%，较前四周均值下降33%。其中中国无签约，装运91吨。

2021/22年度美国皮棉总签约量351.1万吨，签约进度完成109.4%，累计装运251.7万吨，装运率71.7%。其中中国累计签约美棉116.1万吨，装运88.2万吨。

2022/23年度美国陆地棉出口签约量累计92.27万吨，其中中国累计签约25.1万吨。

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

郑棉主连小幅上涨, 周度上涨 85, 涨幅 0.49%, 收盘 17315 元/吨; 盘中最高 18075, 最低 16505, 总手 256.7 万手, 增加 68.2 万手, 持仓 27.2 万手, 减少 42408 手, 结算 17385; 当前国内棉花基本面依旧弱势, 现货成交清淡, 下游处于淡季, 消费并未明显好转, 纺企采购较谨慎, 新增订单较少。棉花市场情绪有所恢复, 但价格反弹力度有限。预计郑棉期价还将维持弱势震荡态势。

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 美棉花主震荡上涨，周度上涨 1.08 美分/磅，涨幅 1.09%，盘中最高 98.49，最低 91.20，收于 98.96 美分/磅。近期 ICE 美棉花主震荡上行，主要受助于纺织厂积极点价以及美棉产量仍存忧虑推动棉价上行，加之美棉出口周度数据利好推动 ICE 美棉反弹。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



图 7 2020-2022 年郑棉仓单数量

截至 7 月 1 日，郑棉注册仓单 15260 张，较上一交易日减少 14 张；有效预报 831 张，较上一交易日减少 30 张，仓单及预报总量 16091 张，折合棉花 64.36 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

纯棉纱市场成交偏淡，纺企积极寻求新订单，现货供应宽松，市场走货平平、成交以小单、散单为主，全国纯棉 32s 环锭纺均价 28175 元/吨，周环比跌幅 1.2%；现阶段订单无明显回暖，短期需求难有提升，市场延续让利出货，观望调整居多，等待后市行情好转再做调整，预计短期棉纱价格震荡下行。

第四章 宏观经济

1、国家发改委：为应对更为复杂困难局面，从解决两难多难问题出发，常态化充实完善政策储备工具箱，将根据情况适时及时出台。

2、工信部：为坚决落实党中央、国务院关于“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”总方针，支撑高效统筹疫情防控和经济社会发展，方便广大用户出行，即日起取消通信行程卡“星号”标记。

3、国家统计局：6月份制造业采购经理指数（PMI）为50.2%，比上月上升0.6个百分点，重回临界点以上，制造业恢复性扩张。

第五章 行情预测

内外棉期货大跌后略有反弹，价格重心小幅上调；棉花现货价格涨跌互现，棉企挺价，纺企刚需逢低补库为主，市场成交较少；下游棉纱价格下跌，但纺纱利润修复，市场处于淡季，需求较差，纱企开机下调。整体来看，棉花需求未能恢复，宏观及外围消息依旧偏空，短期棉价重心探底寻求支撑中，关注国内棉花轮换政策消息变化。

资讯编辑：梁浩 021-26093961

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100