

棉花市场 周度报告

(2022. 7. 1-2022. 7. 8)



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. 7. 1-2022. 7. 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	- 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 -

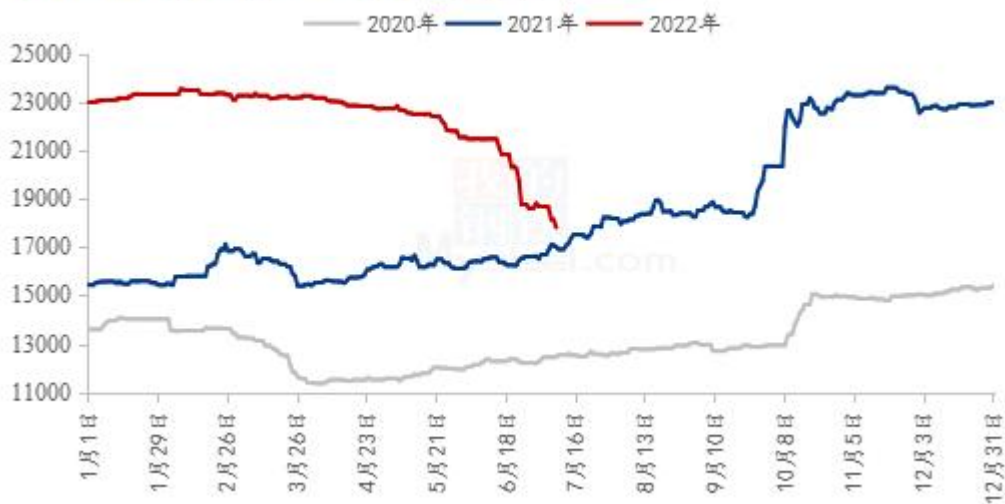
本周核心观点

国内棉花现货价格持续周度大跌，纱线价格跟随下调，下游淡季深入，宏观经济趋紧，市场氛围依旧悲观。

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)	7月8日 主流报价 (元/吨)	7月1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	17400	18100	-700	-3.87%	公重带票
	阿克苏	新疆棉	17300	18100	-800	-4.42%	公重带票
	巴州	新疆棉	17300	18200	-900	-4.95%	公重带票
	奎屯	新疆棉	17200	18200	-1000	-5.49%	公重带票
	乌鲁木齐	新疆棉	17100	17950	-850	-4.74%	公重带票
	昌吉	新疆棉	17100	17950	-850	-4.74%	公重带票
	石河子	新疆棉	17100	17900	-800	-4.47%	公重带票
	哈密	新疆棉	17250	18250	-1000	-5.48%	公重带票
山东	博州	新疆棉	17250	18250	-1000	-5.48%	公重带票
	青岛	澳棉	23800	24300	-500	-2.06%	净重带票
	青岛	美棉	21700	22500	-800	-3.56%	净重带票
	青岛	巴西棉	20600	21350	-750	-3.51%	净重带票
江苏	菏泽	新疆棉	17800	18700	-900	-4.81%	公重带票
江苏	盐城	新疆棉	18350	18950	-600	-3.17%	公重带票
湖北	武汉	新疆棉	17700	18550	-850	-4.58%	公重带票
河北	衡水	新疆棉	17800	18700	-900	-4.81%	公重带票
河南	郑州	新疆棉	17700	18800	-1100	-5.85%	公重带票

数据来源：钢联数据

新疆市场棉花价格普跌 700-1000 元/吨，3128B 新疆机采棉 17100-17400 元/吨，手采棉 17300-17600 元/吨。内地市场棉花价格普跌 600-1100 元/吨，3128B 新疆机采棉 17700-18350 元/吨，手采棉 17800-18650 元/吨。国内棉花价格再度大跌，市场看空情绪加浓，部分贸易企业点价资源基差报价暂停销售，下游采购依旧保持随用随采的模式，皮棉购销氛围偏淡，棉花库存高企。当前新疆高温天气持续，棉区应及时灌水施肥，做好棉花病虫害的防治工作。

1.2 国际棉花价格分析



数据来源: 钢联数据

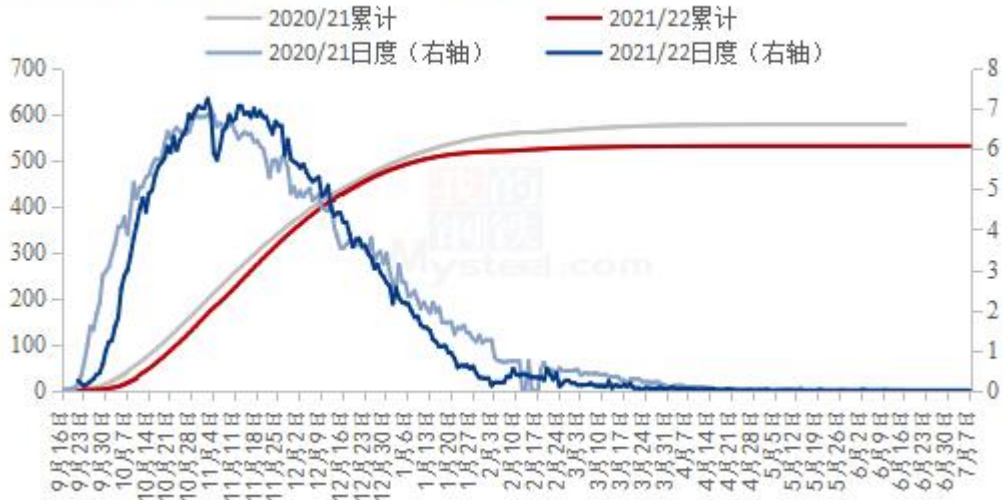
图 2 2020-2022 年青岛港进口棉花价格走势

港口外棉清关人民币报价周度下调 500-800 元/吨, 美金报价下调 10-13 美分/磅, 市场基差成交略有增量。当前青岛港清关巴西棉 M 1-1/8 基差结算净重价 20600-21000 元/吨, 美金在库报价 123-125 美分/磅; 清关 2021 年美棉 31-3-36 基差净重结算 21400-21700 元/吨, 美金在库报价 126-128 美分/磅。整体来看, 市场报价较为混乱, 一口价与基差价格相差较大。

郑棉主连价格盘中出现大跌, 内外棉价倒挂严重, 棉企基差调整频繁, 挺价与出货意愿持续矛盾; 而市场报价美棉、巴西棉、西非棉较多, 其他品种货源较少, 纺企逢低基差小量采购, 港口库存持稳为主。

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7月8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独立日假期推迟发布, 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

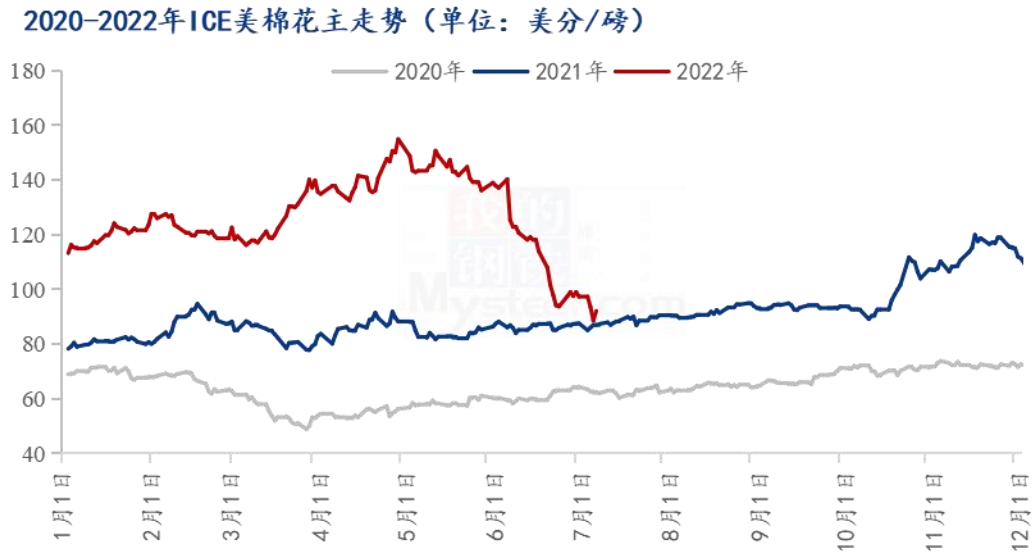


数据来源：钢联数据

图 4 2020-2022 年郑棉主连走势

郑棉主连大幅下跌，周度下跌 850，跌幅 4.91%，收盘 16465 元/吨；盘中最高 17580，最低 16220，总手 212.5 万手，减少 44.2 万手，持仓 27.4 万手，增加 1738 手，结算 16906；当前国内棉花基本面依旧弱势，现货报价持续下降，成交依旧低迷，下游棉纱维持弱势，随着原料价格大跌，纺企即期利润回正，但终端订单不足，棉纱走货有价无量。棉花上下游库存压力巨大，去库存化任重道远。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



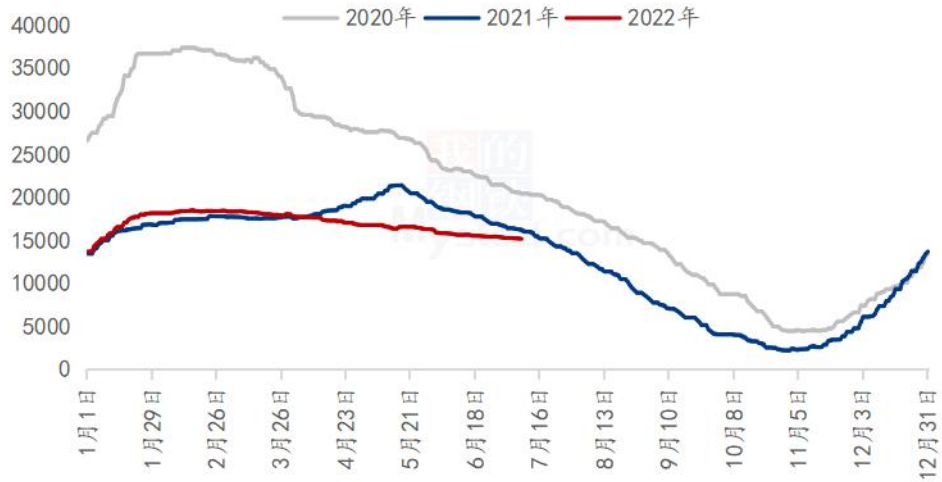
数据来源：钢联数据

图 5 2020–2022 年 ICE 美棉花主走势

ICE 美棉花主大幅下跌，周度下跌 5.25 美分/磅，跌幅 5.39%，盘中最高 94.27，最低 88.10，收于 92.04 美分/磅。近期 ICE 美棉花主震荡下跌，7 月份美联储继续大幅加息对棉花市场仍有威胁，经济衰退风险加剧和美元持续上涨使棉花需求前景更趋暗淡，目前的大环境导致棉花市场出现大规模平仓，短期内宏观面暂时看不到改善迹象，市场依旧处于下行探底过程。预计下周 ICE 美棉或将维持低位震荡格局。

2.3 郑棉仓单数量分析

2020-2022年郑棉仓单数量（单位：张）



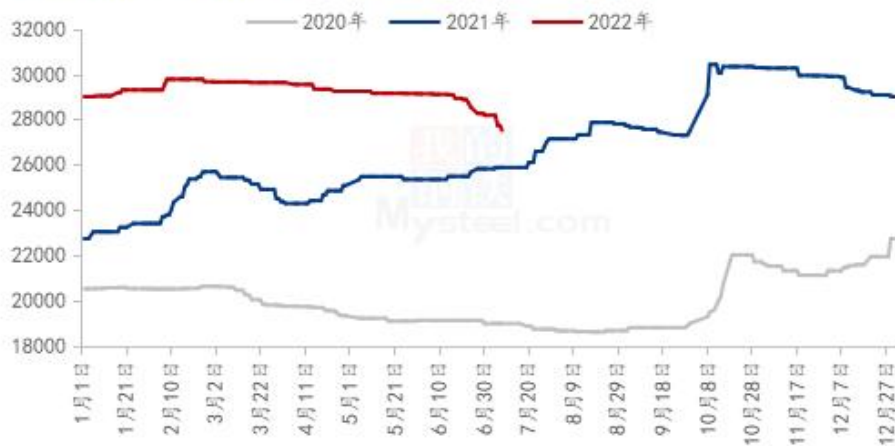
数据来源：钢联数据

图 6 2020-2022 年郑棉仓单数量

截至7月8日，郑棉注册仓单 15036 张，较上一交易日减少 116 张；有效预报 686 张，较上一交易日减少 28 张，仓单及预报总量 15722 张，折合棉花 62.90 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 7 2020-2022 年纯棉 32s 环锭纺价格走势

纯棉纱市场购销淡稳，原料棉花价格仍显弱势，下游需求不温不火，采购刚需补库为主，整体成交氛围不佳，全国纯棉 32s 环锭纺均价 27510 元/吨，周环比跌幅 2.36%；纺企及贸易商棉纱报价竞争激烈，主流市场纯棉高配 32s 环锭纺纱线报价在 26800-28000 元/吨，下游订单无明显回暖，短期需求难有提升，市场延续让利出货，观望调整居多，预计短期棉纱价格震荡下行。

第四章 宏观经济

1、根据中国商业联合会公布数据显示，7 月份，中国零售业景气指数（CRPI）为 50.2%，环比上涨 0.5 个百分点，重回扩张区间。

2、中国 6 月财新服务业 PMI 升至 54.5，前值 41.4。中国 6 月财新综合 PMI 升至 55.3，前值 42.2。环比上升，显示亚洲制造业增速较为稳定，是 6 月份全球经济复苏的主要稳定力量。

3、中国物流与采购联合会 7 月 6 日发布的数据显示，2022 年 6 月份全球制造业 PMI 为 52.3%，较上月下降 1.2 个百分点，没有延续上月的上升趋势，且创出年内新低。

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；国内棉花供应宽松，轧花厂销售压力较大，现货价格跟随下调；下游棉纱价格持续下降，市场订单匮乏，纺织产业淡季深入。整体来看，棉花基本面短期依旧积弱，棉价预计弱势运行为主。

资讯编辑：卢冲 021-26094279

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100