

# 棉花市场周度报告

(2022.1.8-2022.1.14)



## Mysteel 农产品

编辑：梁浩、甘俊丽、刘美、杨萍、卢冲、帅预灵

邮箱：[lium@mysteel.com](mailto:lium@mysteel.com)

电话：021-66896764

# 目录

本周核心观点.....	2 -
第一章 棉花现货市场分析.....	2 -
1.1 国内棉花价格分析.....	2 -
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.....	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 郑棉仓单数量统计.....	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.....	7 -

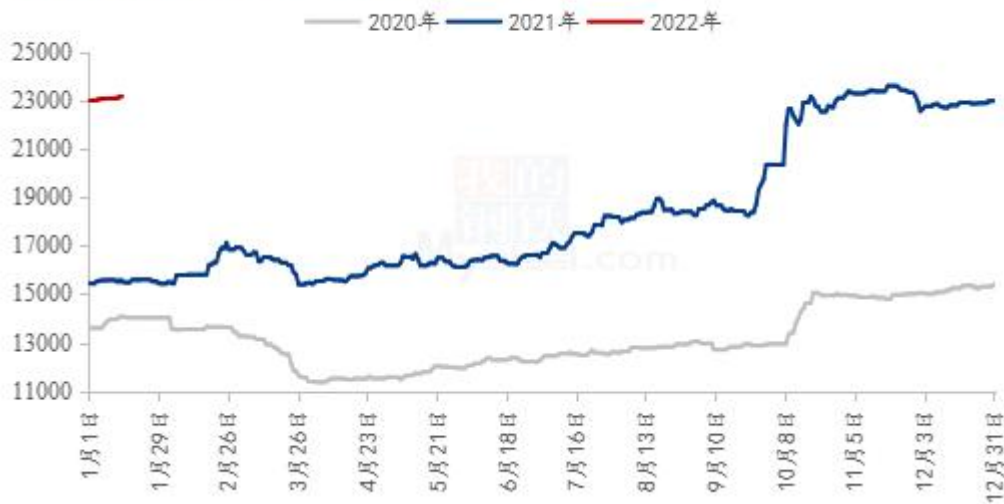
## 本周核心观点

本周国内地区棉价上涨，纺企因春节刚需补库量小增，但整体购销依旧不旺；下游纯棉纱价格暂稳，假期导致淡季氛围明显，整体订单形势不佳，纺企谨慎心态较重。

## 第一章 棉花现货市场分析

### 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)

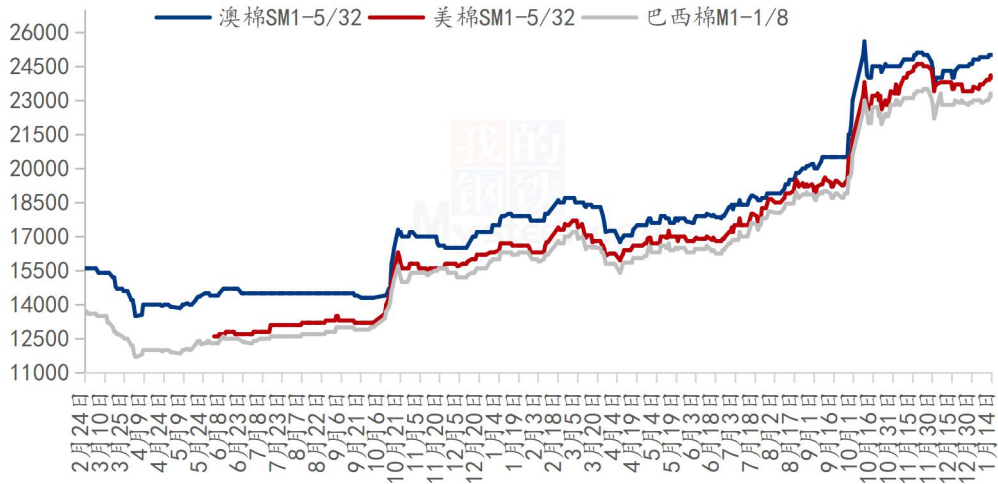


省份	城市	等级 (双28)	1月14日 主流报价 (元/吨)	1月7日 主流报价 (元/吨)	周度涨跌	周度涨跌幅	结算方式
新疆	喀什	新疆棉	22700	22500	+200	0.89%	公重带票
	阿克苏	新疆棉	22700	22500	+200	0.89%	公重带票
	巴州	新疆棉	22650	22600	+50	0.22%	公重带票
	奎屯	新疆棉	22800	22600	+200	0.88%	公重带票
	乌鲁木齐	新疆棉	22600	22400	+200	0.89%	公重带票
	昌吉	新疆棉	22700	22500	+200	0.89%	公重带票
	石河子	新疆棉	22600	22400	+200	0.89%	公重带票
	哈密	新疆棉	23100	23000	+100	0.43%	公重带票
	博州	新疆棉	23000	22800	+200	0.88%	公重带票
山东	青岛	澳棉	25000	24900	+100	0.40%	净重带票
	青岛	美棉	24000	23700	+300	1.27%	净重带票
	青岛	巴西棉	23200	22900	+300	1.31%	净重带票
	菏泽	新疆棉	23050	23000	+50	0.22%	公重带票
江苏	盐城	新疆棉	23500	23400	+100	0.43%	公重带票
湖北	武汉	新疆棉	23350	23350	0	0.00%	公重带票
河北	衡水	新疆棉	23100	23100	0	0.00%	公重带票
河南	郑州	新疆棉	23100	23000	+100	0.43%	公重带票

新疆地区棉花价格上涨 50-200 元/吨，3128B 新疆机采棉价格 22650-22800 元/吨，手采棉 22900-23000 元/吨。内地部分地区棉花价格上涨 50-100 元/吨，3128B 新疆机采棉价格 23050-23500 元/吨，手采棉价格 23150-23800 元/吨。近期棉价整体表现稳中偏强，贸易企业也开始报基差采购新棉，但轧花企业成本高企，观望心态仍显浓郁。下游虽有节前备货，但整体采购量不大，成交氛围表现平平。地产棉方面，临近年关，地产棉因性价比优势成交相对顺畅，轧花企业收购力度加大，部分地区收购价上调 0.05-0.1 元/斤，籽棉价格 4.7-5.2 元/斤不等。

## 1.2 国际棉花价格分析

2020-2022年青岛港进口棉贸易商清关报价(单位：元/吨)



本周港口外棉清关人民币报价上调 100-200 元/吨，美金报价上调 2-3 美分/磅，市场成交销量刚需为主，相对购销清淡。当前青岛港 2021 年清关巴西棉 M 1-5/32 一口价 23300-23500 元/吨，2020 年度美棉 31-3-36 净重基差报价 23400-23600 元/吨，2020 年印度棉 M 1-5/32 报价 21200-21400 元/吨；价格相对较高，纺企需求不旺，成交较少，主要成交以中纺、中棉高品质美棉为主，贸易商走货较少。港口库存暂未增量，港口库存依旧处于低位。

### 1.3 2021 年度棉花加工进度统计分析

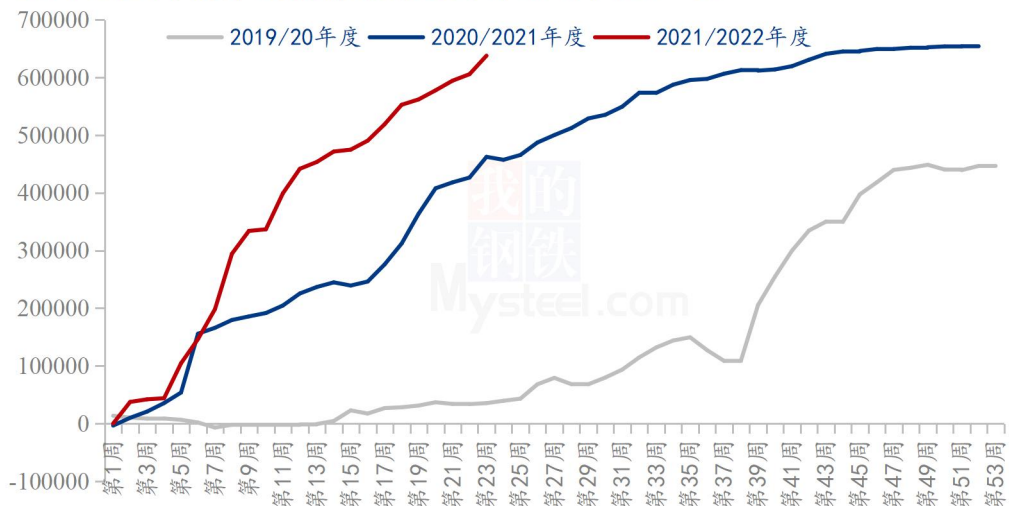
2020-2021年度新疆地区棉花加工进度统计 (万吨)



截至 1 月 13 日 24 时, 2021/22 年度新疆地区皮棉累计加工 505.84 万吨, 较去年同期减少 18.46 万吨, 减幅继续扩大至 3.52%, 整体加工进度仍慢于去年同期。13 日当日新疆皮棉加工 1.49 万吨, 较去年同期减少 0.43 万吨, 减幅 22.54%。

### 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: 吨)



美国农业部报告显示, 2021 年 12 月 31 日-2022 年 1 月 6 日, 2021/22 年度美国陆地棉净签约量为 9.09 万吨, 较前周显著增长, 较前四周平均值增长 85%; 装运量为 3.8 万吨, 较前增长 60%, 较前四周平均值增长 27%。其中中国签约 3.16 万吨, 装运 1.34 万吨。

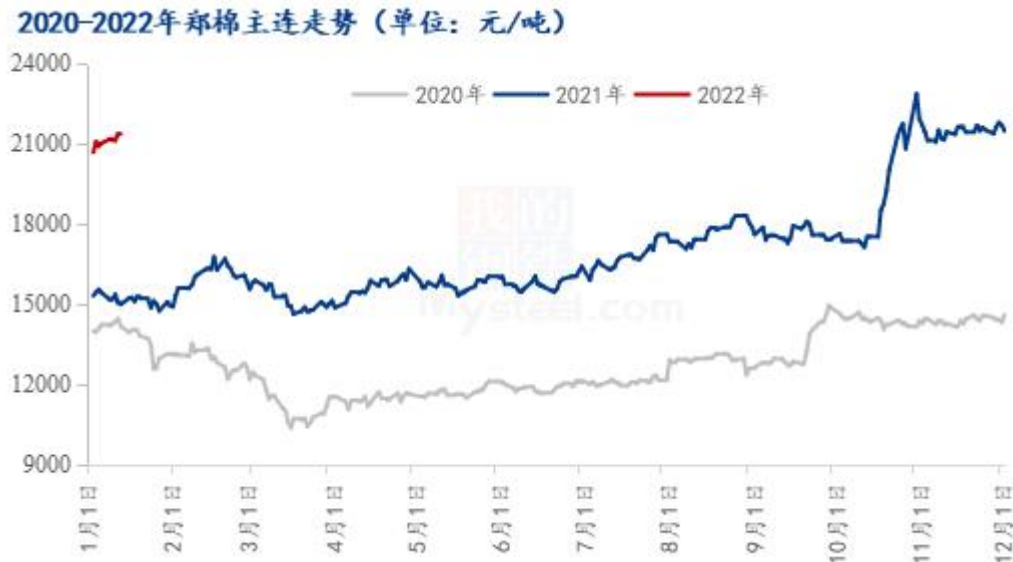


2021/22 年度美国皮马棉净签约量为 544 吨，较前周减少 46%，较前四周平均值减少 49%；装运量为 2109 吨，较前周增长 29%，较前四周平均值增长 37%。其中中国签约 385 吨，装运 113 吨。

美棉周度签约与装运表现良好，其中中国需求依旧强劲。整体来看，本年度中国对 2021/22 年度美棉累计净签约量 63.77 万吨，累计装运量 20.02 万吨，装运进度 31.39%，预计 2022 年一季度将为美棉到港高峰期。

## 第二章 棉花期货市场分析

### 2.1 郑棉主连价格分析



本周郑棉主连大幅上涨，涨 325，涨幅 1.55%，收盘 21335 元/吨；盘中最高 21400，最低 20925，总手 104.7 万手，增加 14.1 万，持仓 44.9 万手，增加 6394 手，结算 21180；本周郑棉主连受外棉价格大涨推动呈震荡大涨趋势，价格重心继续上移。当前国内郑棉跟随美棉波动运行，节前下游纺企放假在即，开工率有所下降；棉花强基差态势依旧存在，因国内棉花成本较高，高价库存仍在轧花厂手中，基差仍需修复，短期棉花现货价格处于反弹震荡中。预计郑棉期价或维持震荡偏强运行。

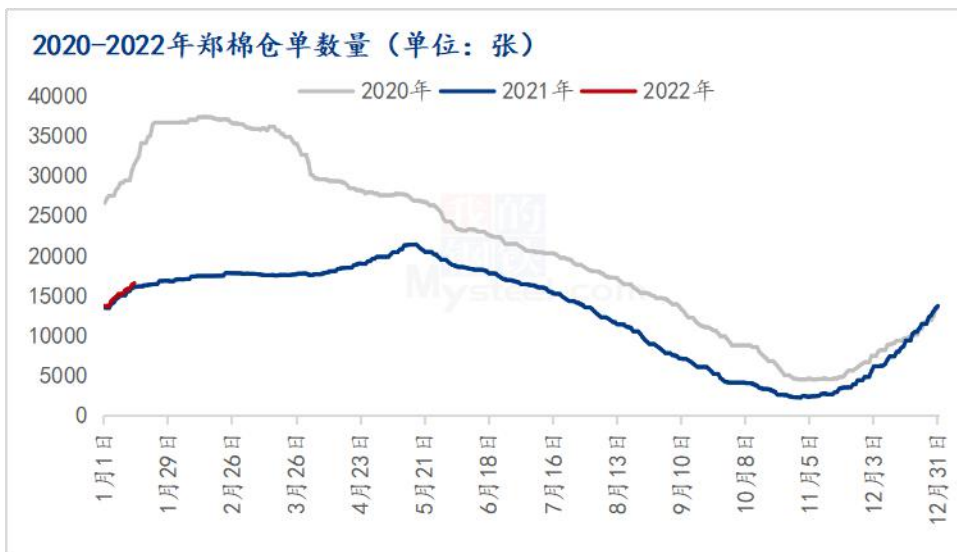
## 2.2 ICE 美棉价格分析

2020-2022年ICE美棉花主走势（单位：美分/磅）



本周 ICE 美棉花主震荡上涨，周度上涨 1.48 美分/磅，涨幅 1.70%，盘中最高 118.99，最低 114.82，收于 116.85 美分/磅。本周 ICE 美棉花主呈大幅上涨趋势，主要受助于美元指数走弱提振，加之 USDA 下调美国棉花产量和年末库存预估推动。预计下周 ICE 美棉或将维持震荡偏强运行。

## 2.3 郑棉仓单数量统计



1月14日，郑棉注册仓单 16544 张，较上一交易日增加 201 张；有效预报 1233 张，较上一交易日增加 28 张；仓单及预报总量 17777 张，折合棉花 71.11 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）



纯棉纱市场行情延续弱势整理，下游需求淡季逐渐显现，主流市场购销成交清淡，走货速度缓慢，库存理性可控，实单商谈气氛僵持，全国纯棉 32s 环锭纺均价 29033 元/吨，稳定；下游采购意愿仍旧偏低，部分纺企抛货，让利出货降库存现象普遍，预计短期棉纱价格震荡运行。

## 第四章 宏观经济

### 宏观因素

- 1、国家统计局最新发布数据显示，2021 年 12 月份，全国居民消费价格 CPI 同比上涨 1.5%，环比下降 0.3%。
- 2、国家统计局最新公布数据显示，2021 年 12 月份，全国工业生产者出厂价格同比上涨 10.3%，环比下降 1.2%；工业生产者购进价格同比上涨 14.2%，环比下降 1.3%。
- 3、据海关统计，2021 年我国货物贸易进出口总值 39.1 万亿人民币，比 2020 年增长 21.4%。

## 第五章 行情预测

本周 USDA 月报发布利好，内外棉花主连价格重心继续上移，但外强内弱格局明显；棉花现货价格跟涨，纺企刚需小量补货，整体成交不佳；下游棉纱价格暂稳，纺企库存积压，另外下游织造、印染厂逐步进入放假状态，订单随着假期临近而萎缩。



整体来看，国内棉花价格因成本支撑、期现回归奠定棉价底部，但春节临近，需求不旺叠加市场避险情绪叠发酵，棉价上涨压力逐步增加，预计棉价震荡为主。

资讯编辑：刘美 021-66896764

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈杰 021-26093100