

棉花市场 周度报告

(2022.5.6-2022.5.13)



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. 5. 6-2022. 5. 13)

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 -

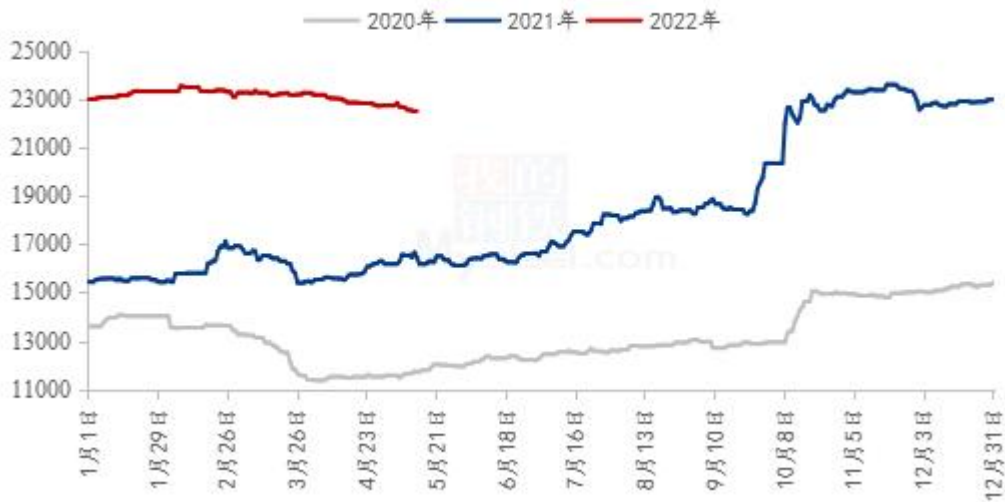
本周核心观点

新疆棉花播种结束，生长较好；棉花现货价格下跌成交小量刚需为主，纱线价格下跌，内外订单趋弱，棉花供需宽松价格承压明显。

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)	5月13日 主流报价 (元/吨)	5月6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	22150	22200	-50	-0.23%	公重带票
	阿克苏	新疆棉	22000	22100	-100	-0.45%	公重带票
	巴州	新疆棉	22100	22200	-100	-0.45%	公重带票
	奎屯	新疆棉	21900	22050	-150	-0.68%	公重带票
	乌鲁木齐	新疆棉	21950	22150	-200	-0.90%	公重带票
	昌吉	新疆棉	21950	22150	-200	-0.90%	公重带票
	石河子	新疆棉	21900	22100	-200	-0.90%	公重带票
	哈密	新疆棉	22050	22250	-200	-0.90%	公重带票
	博州	新疆棉	21950	22100	-150	-0.68%	公重带票
山东	青岛	澳棉	25600	25600	0	0.00%	净重带票
	青岛	美棉	24200	24200	0	0.00%	净重带票
	青岛	巴西棉	23100	23100	0	0.00%	净重带票
	菏泽	新疆棉	22500	22600	-100	-0.44%	公重带票
江苏	盐城	新疆棉	22800	23000	-200	-0.87%	公重带票
湖北	武汉	新疆棉	22500	22800	-300	-1.32%	公重带票
河北	衡水	新疆棉	22500	22750	-250	-1.10%	公重带票
河南	郑州	新疆棉	22500	22800	-300	-1.32%	公重带票

数据来源：钢联数据

新疆市场棉花价格小幅下跌，周度下跌 50-200 元/吨不等，当前 3128B，强力 28 机采棉价格 21900-22100 元/吨，手采棉 22100-22400 元/吨。内地市场新疆棉价格小幅下跌，周度下跌 100-300 元/吨，当前 3128B，强力 28 机采棉价格 22500-22800 元/吨，手采棉 22600-23100 元/吨。新疆棉花销售进度缓慢，资金压力较大，部分轧花企业小量抛货，贸易企业接货谨慎，纺织企业原料采购意愿低，市场行情仍显疲弱。新疆部分区域出现大风等不利天气，对生产略有影响，大部分棉花长势较为良好，种植户忙于田间管理工作。

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)



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稳定, 美金报价企稳为主, 市场以纺企刚需少量拿货为主。当前青岛港清关巴西棉 M 1-1/8 净重一口价 23000-23300 元/吨, 美金报价 145-147 美分/磅; 清关美棉 31-3-36 净重一口价 24000-24300 元/吨, 美金报价 158-160 美分/磅; 2020 年印度棉 M1-5/32 报价 21600-21800 元/吨; 美金报价 152-153 美分/磅。纺企节后复工复产, 存刚需补库, 叠加新疆棉出疆较少, 进口棉清关货源略有企业关注; 港口出货稍有增加, 纺企询单、问价低价西非棉、印度棉、中亚棉为主, 少量多次成交增多。外棉到港较 4 月初略有下降, 港口库存增速放缓。

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5月12日24时，2021/22年度新疆地区皮棉累计加工531.4万吨，同比减少46.86万吨，减幅为8.10%，加工量仍低于去年同期。12日当日新疆皮棉无新增加工量。

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）

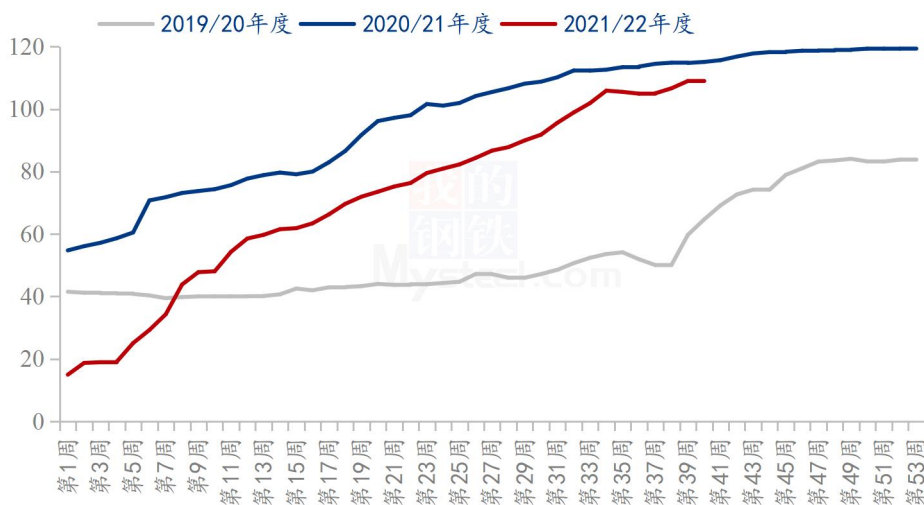


图 4 2019-2021 年度中国美棉累计签约情况

据美国农业部(USDA)报告显示，2022年4月29日-5月5日，2021/22年度美国陆地棉出口签约量6243吨，为销售年度低点，较前周下降88%，较前四周均值下降76%；出口装运量82742吨，较前周下降15%，较前四周均值下降4%。其中中国取消合同749吨，装运24448吨。

2021/22年度美国皮马棉出口签约量477吨，较前周下降38%，前四周均值下降63%；出口装运1884吨，较前周下降61%，较前四周均值下降43%。其中中国无签约无装运。

2021/22年度美国皮棉总签约量345.46万吨，签约进度完成107.6%，累计装运211.56万吨，装运率61.24%。其中中国累计签约美棉108.9万吨，装运69.87万吨。

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

郑棉主连震荡上涨，周度上涨 80，涨幅 0.38%，收盘 21380 元/吨；盘中最高 21445，最低 21340，总手 85.7 万手，增加 42.2 万手，持仓 29.8 万手，减少 1.42 万手，结算 21259；当前国内各地疫情防控形势有所好转，棉花现货价格持稳，成交略有好转，下游棉纱市场变动不大，维持弱势成交，纱线库存压力较大。另外下游消费终端也受到疫情影响，致使订单显著减少。市场缺乏方向指引，维持高位震荡，预计郑棉期价或维持横盘震荡态势。

2.2 ICE 美棉价格分析



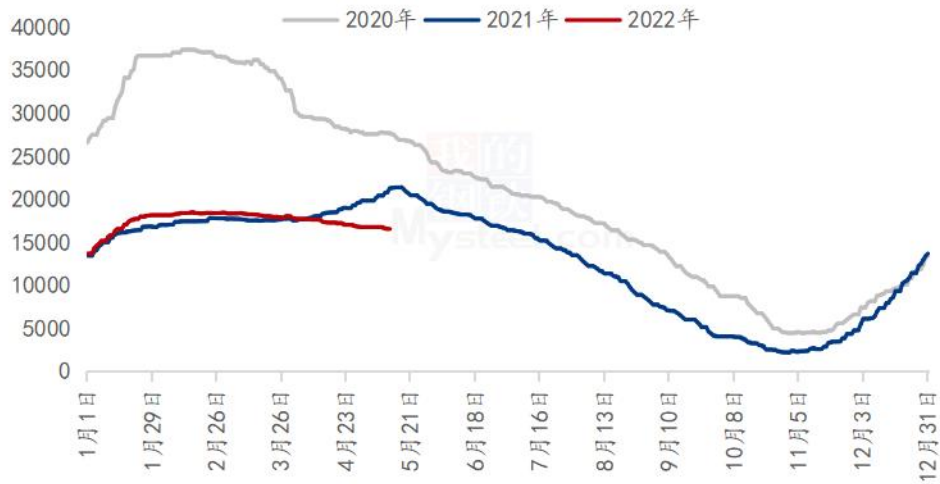
数据来源：钢联数据

图 6 2020-2022 年 ICE 美棉花主走势

ICE 美棉花主大幅上涨，周度上涨 1.84 美分/磅，涨幅 1.28%，盘中最高 148.17，最低 142.10，收于 145.22 美分/磅。近期 ICE 美棉花主呈震荡上行态势，主要受纺织厂买盘和外围市场走强带动，同时随着全球疫情的消退和管控的放松，全球棉花消费将继续复苏，ICE 美棉在各种因素的推动下出现大幅上升。未来高油价和需求增加将使棉花价格保持在水高水平。预计下周 ICE 美棉或将维持震荡偏强态势。

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 5 月 13 日，郑棉注册仓单 16338 张，较上一交易日减少 91 张；有效预报 1037 张，较上一交易日减少 17 张；仓单及预报总量 17375 张，折合棉花 69.50 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，部分地区纺企下调棉纱报价 300-500 元/吨，实单出货可商，现阶段市场棉纱供大于求，后道订单不足，部分纺企订单量较去年同期下降 5-6 成，全国纯棉 32s 环锭纺均价 29145 元/吨，周环比跌幅 0.32%；下游部分织厂计划降开机来缓解当前生产与经营的矛盾和困难，常规品种在机生产，出货缓慢；预计短期棉纱价格震荡运行。

第四章 宏观经济

1、4 月份，受国内新冠疫情及国际大宗商品价格持续上涨等因素影响，CPI 环比上涨 0.4%，同比上涨 2.1%。各地区各部门多措并举做好保供稳价，扣除食品和能源价格的核心 CPI 稳中有降，同比上涨 0.9%，涨幅比上月回落 0.2 个百分点。

2、美国 4 月 CPI 通胀数据从 8.5% 下滑至 8.3%，但仍高于市场预期的 8.1%，核心 CPI 月率从 0.3% 上涨至 0.6%，高于市场预期的 0.4%。

3、美元持续大涨之下，人民币兑美元汇率连跌不止，5 月 12 日离岸人民币兑美元跌破 6.8 关口。

第五章 行情预测

棉花现货价格周度下跌，纺企刚需小量采购为主；棉花现货价格小跌，订单情况表现不佳，成品纱库存压力较大，纺企让利销售或降低开机率情况较多。整体来看，棉花基本面消息暂稳，预计震荡为主，关注 ICE 美棉情绪带动及宏观消息影响。

资讯编辑：刘美 021-66896764

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100