

棉花市场

周度报告

(2022.5.13-2022.5.20)



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. 13–2022. 5. 20)

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	- 6 -
2.1 郑棉主连价格分析	- 6 -
2.2 ICE 美棉价格分析	- 7 -
2.3 郑棉仓单数量分析	- 8 -
第三章 下游棉纱市场分析	- 8 -
第四章 宏观经济	- 9 -
第五章 行情预测	- 9 -

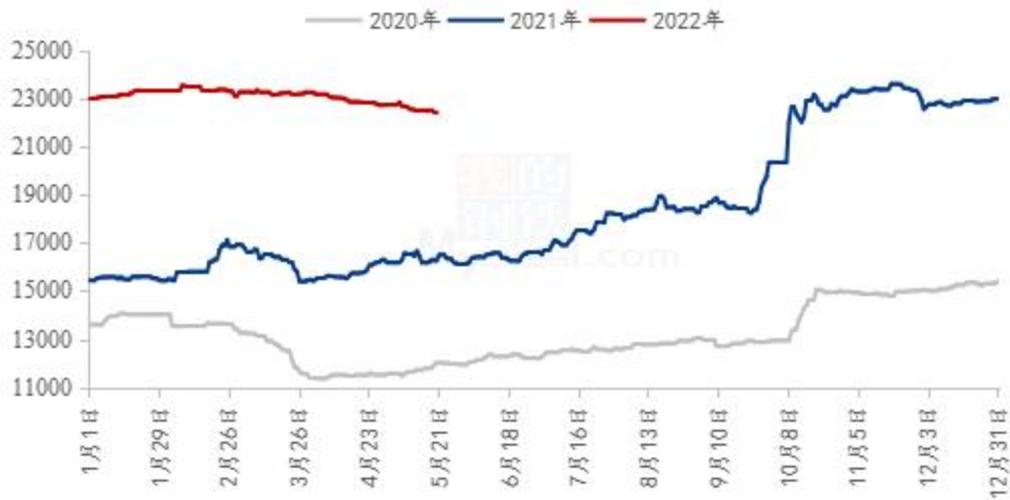
本周核心观点

新疆棉花生长进度良好，棉花现货成交以纺企刚需为主，价格重心下跌；纱线价格企稳，产销氛围不佳，棉市承压格局明显。

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：元/吨

省份	城市	等级 (双28)	5月20日 主流报价 (元/吨)	5月13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	21900	22000	-100	-0.45%	公重带票
	阿克苏	新疆棉	21850	22000	-150	-0.68%	公重带票
	巴州	新疆棉	21900	22100	-200	-0.90%	公重带票
	奎屯	新疆棉	21750	21900	-150	-0.68%	公重带票
	乌鲁木齐	新疆棉	21700	21950	-250	-1.14%	公重带票
	昌吉	新疆棉	21700	21950	-250	-1.14%	公重带票
	石河子	新疆棉	21700	21900	-200	-0.91%	公重带票
	哈密	新疆棉	21900	22050	-150	-0.68%	公重带票
山东	博州	新疆棉	21800	21950	-150	-0.68%	公重带票
	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
江苏	菏泽	新疆棉	22400	22500	-100	-0.44%	公重带票
	盐城	新疆棉	22700	22800	-100	-0.44%	公重带票
湖北	武汉	新疆棉	22450	22500	-50	-0.22%	公重带票
河北	衡水	新疆棉	22450	22500	-50	-0.22%	公重带票
河南	郑州	新疆棉	22400	22500	-100	-0.44%	公重带票

数据来源：钢联数据

新疆部分市场棉花价格涨跌不一，幅度 50 元/吨，3128B 新疆机采棉 21700-21900 元/吨，手采棉 21900-22200 元/吨。内地部分市场棉花价格下跌 100 元/吨，3128B 新疆机采棉 22400-22700 元/吨，手采棉 22500-23000 元/吨。本周棉花期价重心下移，纺企逢低挂盘点价采购棉花，基差资源交投氛围尚可，但棉花整体销售进度仍显缓慢，下游补库仍保持谨慎态度。地产棉方面，3 级棉价格 21300-22000 元/吨，毛重带票，货源稀少，厂家出货随行就市。

1.2 国际棉花价格分析



数据来源: 钢联数据

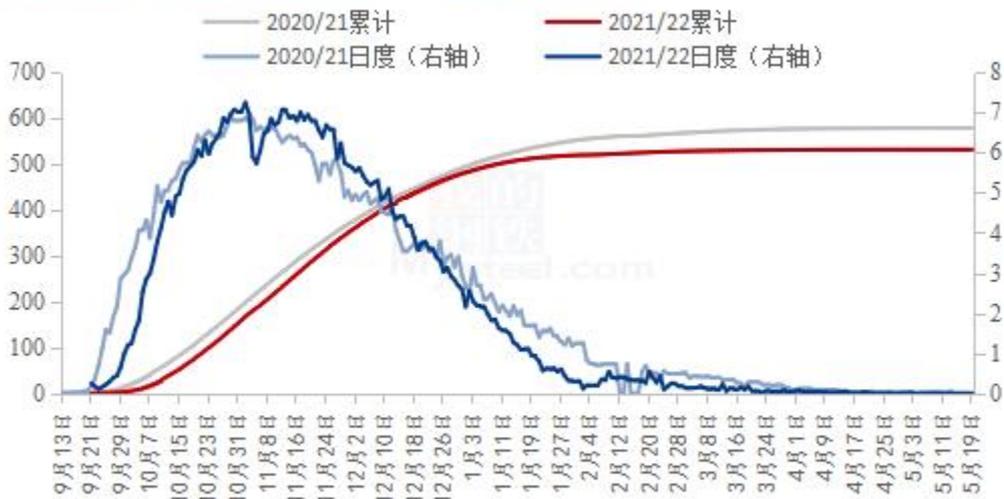
图 2 2020-2022 年青岛港进口棉花价格走势

港口外棉清关人民币报价周度稳定, 部分品种美金报价小幅下调 1-2 美分/磅, 市场成交以纺企刚需为主。当前青岛港清关巴西棉 M 1-1/8 净重一口价 23000-23200 元/吨, 美金报价 145-147 美分/磅; 清关美棉 31-3-36 净重一口价 23800-24100 元/吨, 美金报价 158-160 美分/磅; 2020 年印度棉 M 1-5/32 报价 21600-21800 元/吨; 美金报价 150-152 美分/磅。

市场成交较 4 月略有好转, 主因纺企复工复产存刚需补库, 其中人民币清关货源成交尚可, 港口提货车辆增加, 库存减少明显; 美金货源因内外棉价倒挂严峻, 成交清淡, 其中青岛港保税货源略有增加。外棉到港已过高峰期, 另外外商货源出现转港现象, 进口棉到港量减少, 港口总体库存开始下降。

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)



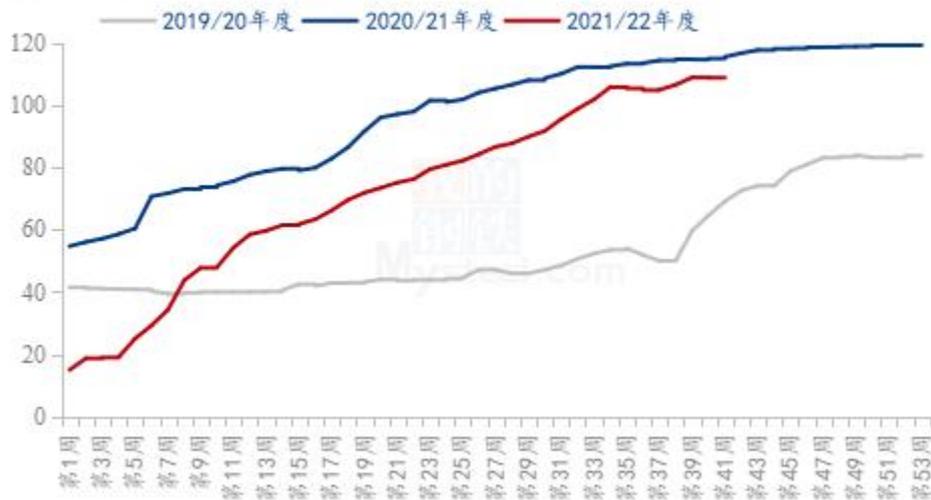
数据来源: 钢联数据

图 3 2020-2021 年度新疆地区棉花加工进度统计

截至5月19日24时, 2021/22年度新疆地区皮棉累计加工531.42万吨, 同比减少46.9万吨, 减幅为8.11%, 加工量仍低于去年同期。19日当日新疆皮棉加工量为0.02万吨。

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5月6-12日, 2021/22年度美国陆地棉出口签约 25174 吨, 较前周显著增长, 较前四周均值增长 3%; 出口装运 77906 吨, 较前周下降 6%, 较前四周均值下降 11%。其中中国签约 2656 吨, 装运 23063 吨。

2021/22 年度美国皮马棉出口签约量 522 吨, 较前周增长 10%, 前四周均值下降 59%; 出口装运 2338 吨, 较前周增长 25%, 较前四周均值下降 15%, 其中中国签约 295 吨, 无装运。

2021/22 年度美国皮棉总签约量 348.03 万吨, 签约进度完成 108.4%, 累计装运 219.58 万吨, 装运率 63.09%。其中中国累计签约美棉 109.2 万吨, 装运 72.18 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

郑棉主连震荡下跌，周度下跌 95，跌幅 0.44%，收盘 21285 元/吨；盘中最高 21520，最低 21135，总手 78.4 万手，减少 7.29 万手，持仓 29.8 万手，增加 209 手，结算 21306；当前国内疫情逐步得到控制，棉花现货成交平淡，市场追涨意愿不强，基差报价持稳，下游纱线交投氛围有所改善。国内棉价继续受到外围环境提振走强，但国内商业库存维持高位，销售压力巨大，预计价格维持横盘震荡。

2.2 ICE 美棉价格分析



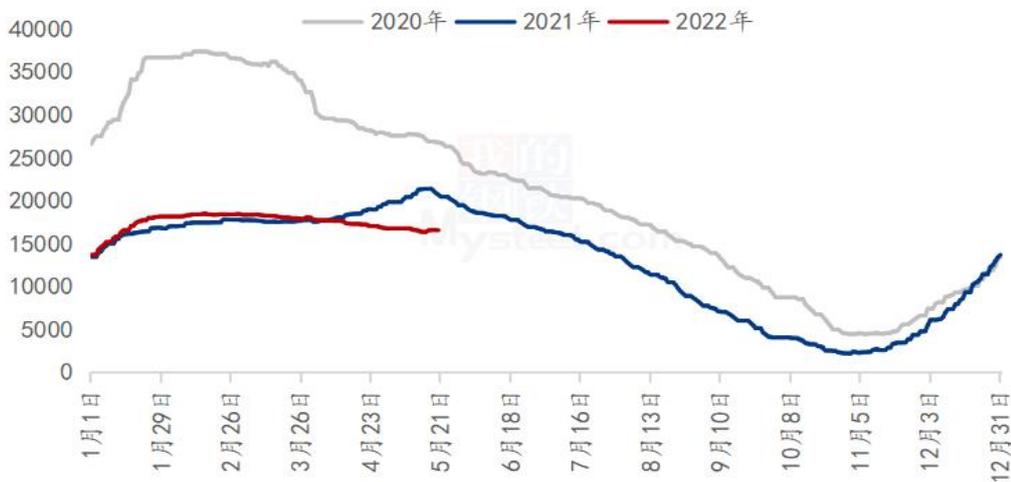
数据来源：钢联数据

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 1.89 美分/磅，涨幅 1.29%，盘中最高 151.95，最低 141.12，收于 147.32 美分/磅。近期 ICE 美棉花主呈大幅上行态势，主要受纺织厂买盘支撑提振，加之近期印度突然宣布禁止小麦出口引发谷物市场飙升，外棉市场做多热情再次被点燃，伴随美国干旱天气的持续发展和美元指数的回落，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）



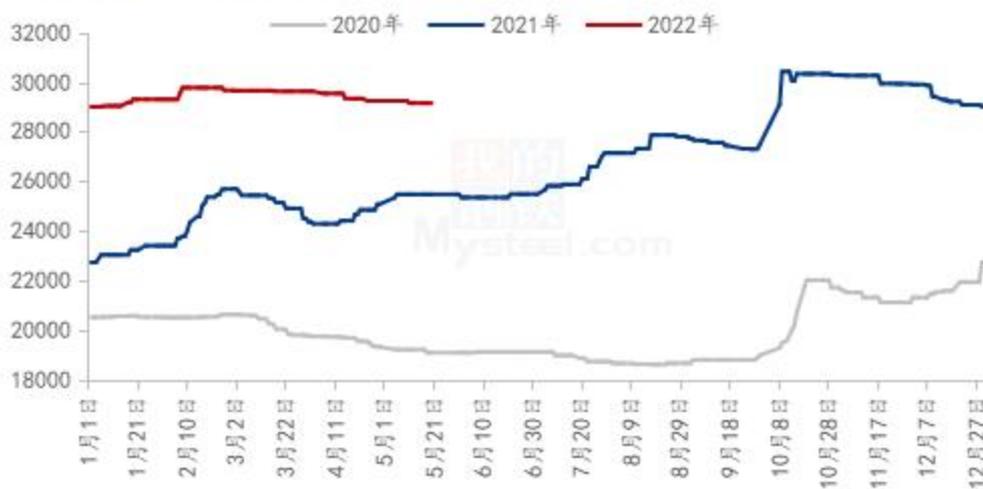
数据来源：钢联数据

图 7 2020-2022 年郑棉仓单数量

截至 5 月 20 日，郑棉注册仓单 16563 张，较上一交易日增加 16 张；有效预报 901 张，较上一交易日增加 76 张，仓单及预报总量 17464 张，折合棉花 69.86 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，原料价格高位运行，纺企逢低补库，采购谨慎，部分地区纺企表示气流纺纱线走货相对紧俏，其他品种纱线走货滞缓，库存有所增加，后道订单续签情况不佳，全国纯棉 32s 环锭纺均价 29145 元/吨，周环比持平；现阶段市场棉纱供大于求，后道订单不足，部分纱厂降开机来缓解库存压力，出货缓慢，预计短期棉纱价格震荡运行。

第四章 宏观经济

1、中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，1 年期 LPR 为 3.7%，维持前值不变；5 年期以上 LPR 为 4.45%，较上月的 4.6% 下调 15 个基点。此次五年期 LPR 为 2020 年以来第三次下调，同时此次下调幅度也是自从 LPR 报价形成机制改革以来最大的。

2、5 月 19 日，美联储哈克表示，预计美联储 6 月和 7 月会议将各加息 50 个基点，在 6 月和 7 月的加息之后，加息步伐将是有节制的；预计今年美国 GDP 将增长 3%。

3、1—4 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 4.0%。4 月份，规模以上工业增加值同比下降 2.9%。从环比看，4 月份，规模以上工业增加值比上月下降 7.08%。

4、国家统计局最新数据显示，1—4 月份，社会消费品零售总额 138142 亿元，同比下降 0.2%。4 月份，社会消费品零售总额 29483 亿元，同比下降 11.1%。

第五章 行情预测

内外棉期货主连周度波动较大，ICE 美棉引领郑棉运作形势明显；棉花现货价格重心下跌，纺企刚需补货，轧花厂积极销售但各家进度不一，整体进度缓慢；下游棉纱价格暂稳，纺织企业内外订单不佳，纺企让利销售情况较多。短期来看，国内棉花需求疲软，但受 ICE 美棉情绪及经济因素影响，震荡格局明显。

资讯编辑：帅预灵 021-26093600

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100