

2022年3月棉花市场监测报告

国家现代棉花产业技术体系产业经济研究室

一、国内棉价环比上涨

本月，纺织企业节后开工普遍较早，随着原料库存逐渐消耗，企业采购意愿有所增强，推动国内棉价继续上涨。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，2022年2月企业棉花平均库存使用天数约34.3天，环比增加2.5天，同比减少16.6天，比近五年同期平均水平减少6.6天。准备采购原料的企业占56.7%，环比增加6.7个百分点，同比增加5.9个百分点。2月份，国内3128B级棉花月均价每吨22844元，环比涨1.5%，同比涨44.3%。郑棉期货主力合约（CF205）月末结算价每吨20835元，环比跌3.5%，同比涨27.0%。

二、国际棉价环比上行

本月，美国农业部(USDA)调减全球棉花产量，调增棉花消费量，叠加美棉签约和装运数据转好等因素的支撑，国际棉价继续上行。2月份，Cotlook A指数(相当于国内3128B级棉花)月均价每磅138.41美分，环比涨4.8%，同比涨49.2%。

三、内外棉价差缩小

Cotlook A指数(相当于国内3128B级棉花)折合人民币每吨19414元，比中国棉花价格指数(CC Index)3128B级每吨低3430元，价差比上月缩小561元。进口棉价格指数(FC Index)M级(相当于国内3128B级棉花)月均价每磅139.27美分，1%关税下折到岸税后

价每吨 21706 元，比国内价格低 1138 元，价差比上月缩小 335 元；滑准税下折到岸税后价每吨 21798 元，比国内价格低 1046 元，价差比上月缩小 348 元。

四、2021 年全年棉花进口同比减少，纺织品服装出口同比增加

据海关统计，2021 年 1-12 月，我国棉花累计进口 214.4 万吨，同比减 0.6%。我国纺织品服装累计出口额 3154.7 亿美元，同比增 8.4%。

五、纱、布产销率环比增加，纱线价格环比上涨

据《中国棉花工业库存调查报告》数据，2 月初，被抽样调查企业纱产销率为 89.6%，环比增 1.9 个百分点，同比降 5.8 个百分点；布产销率为 86.3%，环比增 1.3 个百分点，同比增 4.2 个百分点。2 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 29366 元，环比涨 2.2%，同比涨 20.2%。

六、全球棉花供需宽松

国际棉花咨询委员会（ICAC）2 月预测，2021/22 年度，全球棉花产量为 2644 万吨，较上月调增 71 万吨，消费量 2562 万吨，与上月基本持平，贸易量 1027 万吨，较上月调增 12 万吨，期末库存增至 2119 万吨，全球库存消费比为 83%，较上月调增 3 个百分点。

七、预计短期国内外棉价仍将保持高位震荡

国内市场：皮棉销售进度依然偏缓，全国棉花商业库存继续保持高位水平，棉花现货市场供应仍显宽松。需求方面，据中国棉花网调查，当前下游企业新增订单较少，市场普遍对后市行情持谨慎态度，

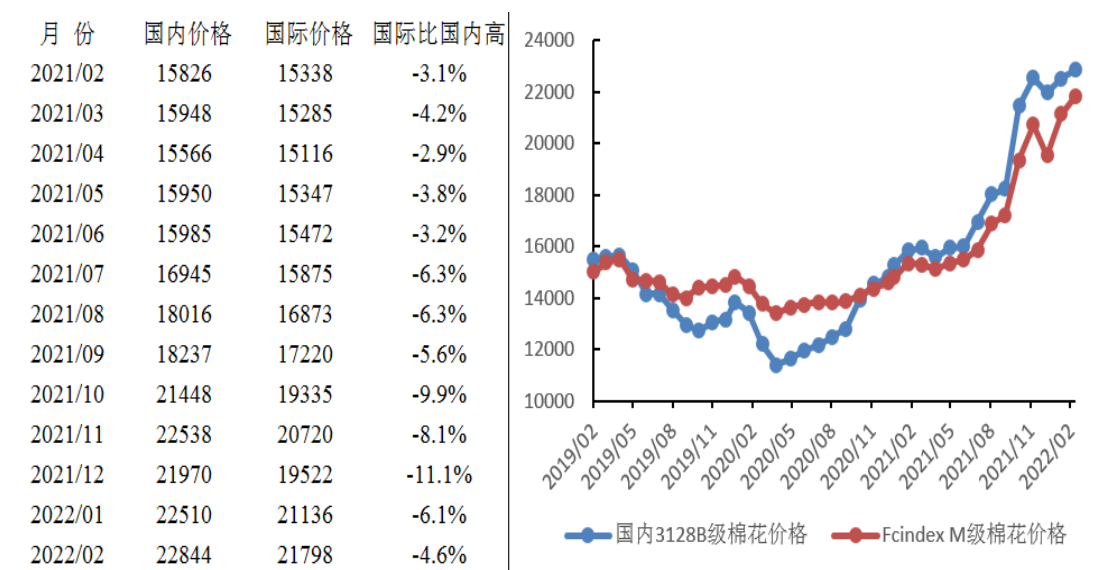
预计短期国内棉价仍将延续高位震荡。国际市场：随着 ICAC 上调全球棉花产量，2021/22 年度全球棉花呈产大于需局面。俄乌冲突、美联储加息在即等外围风险不断累积，引发市场观望情绪不断升温，预计短期国际棉价波动或将加剧。

(国家棉花产业经济研究室会商定稿，

主笔：王慧敏；地方动态由各省级分析师提供)

【本月特点】 国内外棉价环比上涨

单位：元/吨，%



注：国内价格为中国棉花价格指数（CC Index）3128B级棉花销售价格，国际价格为进口棉价格指数（FC Index）M级棉花到岸税后价（滑准税下）。

【后期走势】棉花现货市场供应宽松，市场普遍对后市行情持谨慎态度，预计短期国内棉价仍将延续高位震荡，需继续关注纺织企业新订单情况。国际市场，2021/22年度全球棉花呈产大于需局面，期末库存达到2014年度以来高位，全球棉花供应充裕。俄乌冲突、美联储加息在即等外围风险不断累积，预计短期国际棉价波动或将加剧。

（转载引用请注明国家棉花产业技术体系产业经济研究室“棉花信息简报”）