

2022年6月棉花市场监测报告

国家棉花产业技术体系产业经济研究室

一、国内棉价继续下跌

5月，棉花加工企业降价去库存意愿明显，但下游纺织市场低迷态势未见改善，棉花采购意愿偏低。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，5月初，准备采购棉花的企业占52%，比近五年同期平均水平减少17.7个百分点。5月份，国内3128B级棉花月均价每吨22186元，环比跌1.9%，同比涨39.0%。郑棉期货主力合约（CF209）月结算价每吨21203元，环比跌1.4%，同比涨34.4%。

二、国际棉价上涨

5月中上旬，受美国西部及西南棉区旱情持续引发减产预期、美棉签约出口数据良好等因素影响，洲际交易所（ICE）棉花期货价格大幅上涨，5月17日ICE棉花期货7月合约结算价涨至每磅150.65美分，创近10年新高。下旬，美国主产棉区旱情缓解，国际棉价振荡下跌。5月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅164.74美分，环比涨6.5%，同比涨81.3%。

三、内外棉价差扩大

Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨23242元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨高1056元，价差比上月扩大200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161.79美分，1%关税下折到岸税后价每吨25329元，比国内价格高3143元，价差比上月扩大1593元；滑准税下折到岸税后价每吨25385元，比国内价格高3199元，价差

比上月扩大 1581 元。

四、棉花进口和纺织品服装出口环比减少

据海关统计，4 月份我国进口棉花 17.3 万吨，环比减 15.2%，同比减 24.8%。1-4 月我国累计进口棉花 79.0 万吨，同比减 34.2%。4 月份我国纺织品服装出口 235.9 亿美元，环比增 7.0%，同比增 1.6%。1-4 月我国纺织品服装出口额累计 958.4 亿美元，同比增 8.6%。

五、纺纱量环比减少，纱线价格持平略涨

据国家统计局数据，4 月份，我国纱产量为 221.0 万吨，环比减 13.4%，同比减 8.9%。1-4 月累计，我国纱产量为 870.3 万吨，同比减 1.6%。纺织企业纱产销率略有回升，纱线价格持平略涨。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，5 月初，被抽样调查企业纱产销率为 87.3%，环比增 0.6 个百分点，同比降 9.2 个百分点，比近五年同期平均水平降 12.2 个百分点。5 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 28802 元，环比涨 0.3%，同比涨 15.5%。

六、全球棉花供需维持上月预测不变

国际棉花咨询委员会（ICAC）5 月预测，2021/22 年度，全球棉花产量 2643 万吨，消费量 2616 万吨，贸易量 1007 万吨，期末库存 2090 万吨，均维持上月预测值不变。

七、预计短期国内棉价震荡下行，国际棉价高位震荡

国内市场：皮棉销售进度缓慢，棉花加工企业降价去库存意愿明显增强。据国家棉花市场监测系统数据，截至 5 月 19 日，全国皮棉销售率为 52.2%，同比降 44.6 个百分点。需求方面，纺织企业接单形势及终端消费信心偏弱，企业补库以刚需为主，棉价上行动力不足，预计短期国内棉价将震荡下行。国际方面：据美国农业部（USDA）5

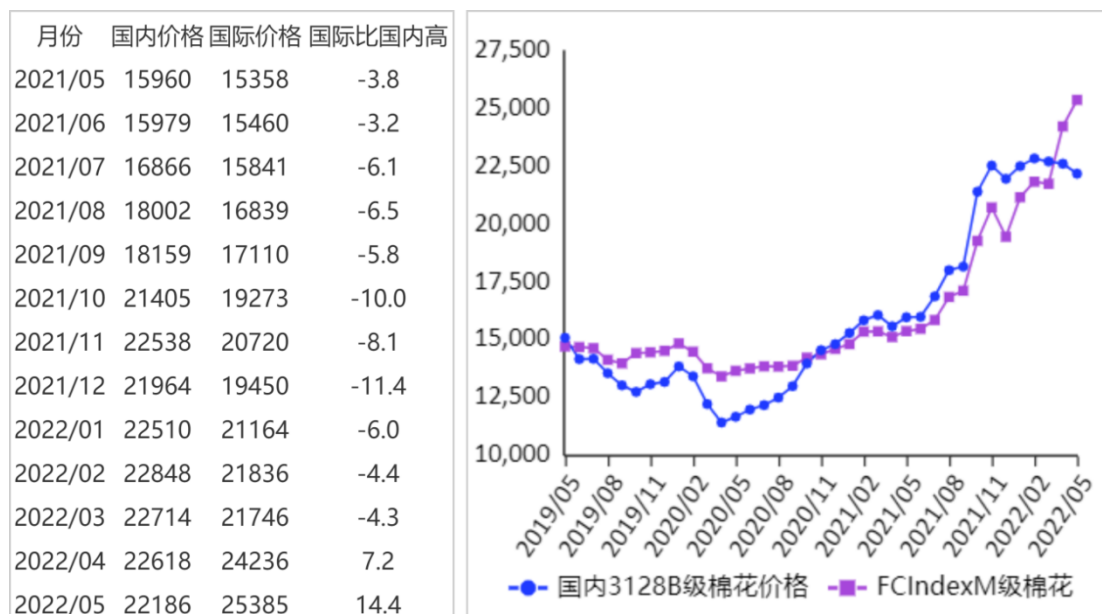
月预计，2022/23 年度全球棉花产量增加至 2635.8 万吨，消费减少至 2656 万吨，棉花供求总体处于紧平衡状态。但受北半球新棉生长季节天气炒作等因素影响，全球棉花市场运行存在较大不确定性，预计短期国际棉价仍将高位震荡。

(国家棉花产业经济研究室会商定稿，

主笔：原瑞玲；地方动态由各省级分析师提供)

【本月特点】国内棉价继续下跌，国际棉价上涨

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】国内市场棉花下游需求未见起色，棉价上行动力不足，加工企业降价去库存意愿明显增强，预计短期国内棉价将震荡下行。国际市场棉花供求基本面良好，但受北半球新棉生长季节天气炒作等因素影响，预计短期内国际棉价仍将高位震荡。

（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”）