



夏津市场调查报告

(2020 年 10 月)



● 基于信息采集渠道和行业大数据 ●

秉持专业信息服务理念，恪守客观、公正的信息发布原则，中国棉花信息网在行业最具影响力的成果包括：中国棉花产业链价格体系、中国棉花行业大数据体系和中国棉花信息网报告体系。其中，中国棉花信息网报告体系是中国棉花信息网基于多年培育构建的信息采集渠道和行业大数据，经过整理、分析、加工和汇总得出的信息服务产品。秉承客观严谨的研究态度，报告体系重点对市场和行业运行最有影响的核心要素进行跟踪、分析及判断，方便企业准确把握市场，有效经营决策。

【市场调查报告】市场需求火爆 纺企担忧可持续性（10月）

中国棉花信息网专稿 10月份以来，平静多日的纺织市场“涨势如虹”，出现了连续的上涨行情，多数品种的上涨幅度都达3000-5000元/吨，超过了大部分人的预期，那么这种上涨可以持续多久？纺企对后市又有什么看法？为了找到答案，10月19日-10月23日，中国棉花信息网的调研小组来到中国棉纺织名县夏津县，深入一线了解了当地的用棉需求及市场情况。

夏津县当地纺织业历史悠久，总量约有200万锭产能，以生产纯棉纱为主，及少量混纺产品，品种以中低支纱线为主，气流纺、紧密纺、紧密赛络纺均有。用棉量20万吨左右。本次走访的企业13家，产能合计70万锭左右，所走访企业基本代表本地区的纺织业经营情况和市场状态。虽然今年受疫情影响，整体经营情况不如去年，但因地区性企业的经营策略，在十月份市场需求火爆之际，当地企业基本都把握住了市场行情，情况相对良好，大部分企业都能健康维持运转。

一、当地企业情况

1. 企业规模

当地纺织厂均以中小规模为主，纺企数量众多，大概在80家左右，除个别几家在10万锭左右，大多数企业以3-5万锭为主。有两家较大的纱厂正在扩产，预计规模能达到10-15万锭。当地企业纱线主要以中低支纱线为主，40S以下占大多数，产品涉及气流纺、环锭纺、紧密纺、紧密赛络纺。其他个别企业生产混纺纱。

因传统的“金九银十”之际，走访的企业开工率都为100%。当地虽然中低支纱占比高，但纱线品质好，因而使用新疆手摘棉双28和双29的较多，部分纱厂也使用地产棉和进口棉，进口棉中主要以澳棉、巴西棉为主。

2. 企业订单

因备货海外圣诞节、国内双十一等因素，内销和出口订单齐增，十月下游市场需求快速回暖：

1) 主流品种供不应求，去库存速度快。在这次行情中，市场上对于常规主流品种较为青睐，32S、40S 的各类产品供不应求，多数商家基本均呈现出货源短缺的情况，企业棉纱库存迅速减少。一家企业说道，之前棉纱库存最高的时候甚至超过 2 个月，现在清库存很快，库存在一周左右。32S、40S 各规格基本无库存，其他品种库存较低，普遍在一周左右。少数企业甚至有 1-2 天或者个别存在 0 库存、负库存的。

2) 价格持续上涨，纺企暂停接单。据了解，大部分企业订单在 11 月底或 12 月底，十一假期过后，期货市场强势上涨，棉花、棉纱连续几日收大阳线，而现货市场在订单的支撑下也同步上涨，在十一过后的两周时间里，棉纱价格普遍上调 3000 元/吨左右，更有一日连续几次上调报价的情况，市场可谓火爆至极，尽管市场询单较多，但多数纺企甚至暂停接单，一方面是怕价格连续上涨，无法把控原料成本，导致接单就亏损；另一方面有些订单要求交货期，的确生产上不能满足。

3) 订单缺乏持续性。十月下旬，期货市场消费下跌，并横盘震荡，现货市场开始走淡，在前期的集中订货后，市场遇冷，订单明显减少，下游商家多数也呈观望态势。多数纺企反映市场明显降温，价格坚挺，但基本没什么订单。

3. 原料库存

当地纺织企业多数都保持着高原料库存的经营习惯，大多数企业在 2 个月左右，有少数高达 3-4 个月。也正是因为有足够的较低价格的原料库存，使得当地企业均很好的把握住了这一波的市场行情。

二、存在问题与风险

对后期市场不确定的担忧。原料成本也是高居不下，纺企反映在十月份补的原料库存中，成本均处于高位，目前看订单缺乏持续性，产品库存必定会上升，去库存的过程，棉纱价格就会下跌，那么企业将面临较大的风险。

三、结论

整体来看，十月内外需订单都有一定的恢复，在消费的支撑下，新疆新棉亦出现抢收推动棉花原料价格上涨，市场出现棉纱、棉花联动，期货现货同时上涨的状态，夏津大多数纺企因原料库存充足，加上之前的纱线库存处于价格低位，均很好的把握住了本次行情，一些企业甚至还有 12000 元/吨左右的棉花原料，利润普遍在 2000-3000 元/吨左右，有效减轻了企业产品的库存压力，而对于后市，各纺企的负责人都很谨慎，表示后市不确定性太大，不能盲目乐观。在本次调研结束之际，市场便出现了订单缺乏持续性，后劲明显不足的情况，预计后期接到的订单可能也会随棉花的价格回调而价格回落。

如有与本文内容相关的问题，请联系作者

作 者：中国棉花信息网 产业研究部

座 机：010-88086622-835

数据开发合作、报告定制、意见建议

联系人：邓真良

电 话：010-88086622-819

微 信：13810146109 (mhxxw001)

加入贵宾网员、商务合作

联系人：阎岩

电话：010-88086622-803

公司介绍/法律声明

中国棉花信息网

中国棉花信息网由全国供销合作总社棉麻局、全国棉花交易市场共同创办，于1998年6月试运行。中国棉花信息网致力于向广大用户提供权威、准确、全面、及时的棉花行业信息相关资讯报道，并为广大涉棉用户提供信息咨询服务！

北京棉花展望信息咨询有限责任公司

北京棉花展望信息咨询有限责任公司（以下简称信息公司）创建于2004年，目前由全国棉花交易市场控股，中国棉花协会参股的股份制公司，为涉棉行业提供棉花市场数据、信息等基础信息服务和投资咨询服务。

北京棉花展望信息咨询有限责任公司依托中国棉花信息网，为行业传递有价值的信息，并不断开拓新的服务与产品，打造一流棉花信息服务和咨询平台，竭诚为广大涉棉企业服务。

版权声明

本报告为信息公司制作，报告中所有的文字、图片、表格均受有关商标和著作权的法律保护，部分文字和数据采集于公开信息，所有权为原著者所有。没有经过本公司书面许可，任何组织和个人不得以任何形式复制或传递。任何未经授权使用本报告的相关商业行为都将违反《中华人民共和国著作权法》和其他法律法规以及有关国际公约的规定。

免责条款

本报告中行业数据和相关市场预测除署名外，均为展望公司调研及其他研究方法获得，仅供参考。本报告中发布的调研数据采用样本调研方法，其数据结果受到样本的影响。由于调研方法及样本的限制，调查资料收集范围的限制，该数据仅代表调研时间和人群的基本状况，仅服务于当前的调研目的，为市场和客户提供基本参考。受研究方法和数据获取资源的限制，本报告只提供给购买报告的客户作为市场参考资料，本公司对该报告的数据和观点不承担法律责任。