

棉花棉纱日报

2019/07/01

中粮期货研究院

付斌

投资咨询号: Z0012492

邮箱: fubin1@cofco.com

一、棉花棉纱每日追踪

价格	国际	ICE1907	ICE1912	ICE2003	ICE2005	Cotlook A	美棉EMOT M	澳棉SM	印度S-6
	上日	62	66.15	66.96	67.72	77.2	73	86.6	84
	当日	63.6	66.04	66.7	67.46	77	72.5	86.1	83.7
	涨跌	1.6	-0.11	-0.26	-0.26	-0.2	-0.5	-0.5	-0.3
	国内	CF1909	CF2001	CF2005	CC3128指数	新疆机采3128	新疆机采2129	山东3128	河南3128
	上日	13765	14355	14850	14188	14100	14408	14255	14153
价差	当日	13740	14320	14835	14189	14100	14408	14255	14153
	涨跌	-25	-35	-15	1	0	0	0	0
	跨月价差	美棉7-12	美棉12-3	美棉3-5	郑棉9-1	郑棉1-5	内外价差	郑棉9-美棉7	郑棉1-美棉12
	上日	-4.15	-0.81	-0.76	-590	-495	上日	4373	4212
	当日	-2.44	-0.66	-0.76	-580	-515	当日	4109	4220
	涨跌	1.71	0.15	1.42109E-14	10	-20	涨跌	-264	8
基差	美棉基差	Cot-ICE1907	Cot-ICE1912	Cot-ICE2003	Cot-ICE2005	郑棉基差	3128-CF1909	3128-CF2001	3128-CF2005
	上日	15.2	11.05	10.24	9.48	上日	423	-167	-662
	当日	13.4	10.96	10.3	9.54	当日	449	-131	-646
	涨跌	-1.80	-0.09	0.06	0.06	涨跌	26	36	16
	进口利润	CNY即期	Cotlook	1%关税价	3128-1%关税价	滑准税率	滑准税价	加25%关税价	配额外价
	上日	6.8709	11694	13192	996	11.21%	14506	16490	18209
进口	当日	6.8687	11660	13154	1035	11.36%	14483	16443	18156
	涨跌	-0.0022	-34	-38	39	0.1%	-23	-47	-52
能量	资金博弈	仓单	预报	合计	实盘率	持仓	成交	热度	抛储(疆棉价)
	上日	16619	1227	17846	0.32	833976	1045640	1.25	13217
	当日	16520	1258	17778	0.32	836990	514174	0.61	13225
	涨跌	-99	31	-68	0.00	3014	-531466	-0.64	8
	棉纱	C32S价格	JC40S价格	C32S成本	C32S利润	进口C32S指数	进口印度C32S	C32S内外价差	C32S中印价差
	上日	21790	25220	21123	667	21842	21800	-52	-10
棉纱	当日	21800	25220	21124	676	21842	21800	-42	0
	涨跌	10	0	1	9	0	0	10	10

二、每日简评

国际市场, 6月29日上午, 国家主席习近平同美国总统特朗普在日本大阪举行会晤, 两国元首同意, 在平等和相互尊重基础上重启经贸磋商, 美方不再对中国产品加征新的关税并放松对华为出口限

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料, 本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧, 本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

制，两国经贸团队将就具体问题进行讨论。笔者认为，中美贸易战暂时缓和，但长期威胁仍在，当下对棉花市场影响中性偏多：(1) 对 500 亿和 2000 亿美元输美商品已征的 25% 关税没有取消，影响约 17% 对美纺织品服装出口；(2) 不再对剩余 3000 亿美元输美商品征收 25% 关税，解除了剩余大部分对美纺织品服装出口的危机；(3) 美方希望中国进口大量农产品，预计美棉不会缺席，可能会由国储轮入美棉。预计市场会先行冲高消化利多，然后会转向订单、天气等产业驱动，未来一段时间内预计 CF1909 可能在新区间（12720，15000）元/吨波动。6 月 28 日，据 USDA 种植面积报告，2019/20 年度美棉种植面积 1372 万英亩，同比减少 2.7%，比 3 月底的种植意向报告 1378 万英亩略微减少；印度 S-6 轧花厂提货价 44900 卢比/坎地，折 82.80 美分/磅，持稳。国内市场，6 月 27 日，抛储成交率为 85.41%；新疆棉成交均价 13225 元/吨，上涨 8 元/吨；地产棉成交均价 12682 元/吨，下跌 153 元/吨。

【法律声明】

中粮期货有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的期货投资咨询业务资格（证监会批文号：证监许可[2011]1453）。

报告所引用信息和数据均来源于公开资料和合法渠道，中粮期货分析师力求报告内容和引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的真实性、准确性和完整性做出保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的任何观点与建议仅代表报告当日对市场的判断，仅供阅读者参考。阅读者根据本报告做出的任何投资决策及其所引致的任何后果，概与本公司及分析师无关。

本公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权归本公司所有，为非公开资料，仅供本公司咨询业务的客户使用。未经本公司书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制本报告。本公司保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。