# 棉花棉纱日报

2020/03/05 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 | ICE2005 | ICE2007 | ICE2012 | ICE2103 | Cotlook A | 美棉EMOT M | 澳棉SM | 印度S-6 |
| | 上日 | 62.76 | 63.53 | 63.75 | 64.73 | 72.4 | 74.75 | 88 | 70.85 |
| | 当日 | 63.03 | 63.71 | 63.99 | 64.83 | 72.05 | 74 | 87.4 | 70.1 |
| | 涨跌 | 0.27 | 0.18 | 0.24 | 0.1 | -0.35 | -0.75 | -0.6 | -0.75 |
| | 国内 | CF2005 | CF2009 | CF2101 | CC3128指数 | 新疆机采3128 | 新疆机采2129 | 山东3128 | 河南3128 |
| | 上日 | 12520 | 12990 | 13490 | 12986 | 12900 | 13150 | 13033 | 13000 |
| | 当日 | 12490 | 12960 | 13465 | 12991 | 12900 | 13150 | 13033 | 13030 |
| | 涨跌 | -30 | -30 | -25 | 5 | 0 | 0 | 0 | 30 |
| 价差 | 跨月价差 | 美棉5-7 | 美棉7-12 | 美棉12-3 | 郑棉5-9 | 郑棉9-1 | 内外价差 | 郑棉9-美棉7 | 郑棉1-美棉12 |
| | 上日 | -0.77 | -0.22 | -0.98 | -470 | -500 | 上日 | 3261 | 3727 |
| | 当日 | -0.68 | -0.28 | -0.84 | -470 | -505 | 当日 | 3237 | 3700 |
| | 涨跌 | 0.09 | -0.06 | 0.14 | 0 | -5 | 涨跌 | -24 | -28 |
| 基差 | 美棉基差 | Cot-ICE2005 | Cot-ICE2007 | Cot-ICE2012 | Cot-ICE2103 | 郑棉基差 | 3128-CF2005 | 3128-CF2009 | 3128-CF2101 |
| | 上日 | 9.64 | 8.87 | 8.65 | 7.67 | 上日 | 466 | -4 | -504 |
| | 当日 | 9.02 | 8.34 | 8.06 | 7.22 | 当日 | 501 | 31 | -474 |
| | 涨跌 | -0.62 | -0.53 | -0.59 | -0.45 | 涨跌 | 35 | 35 | 30 |
| 进口 | 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 | 6.9463 | 11087 | 12406 | 580 | 14.06% | 13984 | 15508 | 17119 |
| | 当日 | 6.9222 | 10995 | 12305 | 686 | 14.53% | 13927 | 15381 | 16979 |
| | 涨跌 | -0.0241 | -92 | -101 | 106 | 0.5% | -58 | -126 | -140 |
| 能量 | 资金博弈 | 仓单 | 预报 | 合计 | 实盘率 | 持仓 | 成交 | 热度 | 轮入均价 |
| | 上日 | 36092 | 6017 | 42109 | 0.45 | 638949 | 549752 | 0.86 | 13387 |
| | 当日 | 36009 | 5913 | 41922 | 0.45 | 640623 | 315921 | 0.49 | 13549 |
| | 涨跌 | -83 | -104 | -187 | 0.00 | 1674 | -233831 | -0.37 | 162 |
| 棉纱 | 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 | 20585 | 23890 | 19825 | 760 | 20469 | 20630 | 116 | -45 |
| | 当日 | 20585 | 23890 | 19830 | 755 | 20469 | 20630 | 116 | -45 |
| | 涨跌 | 0 | 0 | 5 | -5 | 0 | 0 | 0 | 0 |

## 二、每日简评

全球央行逆周期调控应对疫情冲击，风险资产可能提前见底，隔夜美棉小幅上涨。3 月 4 日，轮入均价 13549，比上日涨 162 元/吨，成交量 14280 吨，成交率 95.2%。截至 3 月 3 日，全国累计加工皮棉 515.3 万吨，同比增加-1.54%；新疆 500 万吨，同比增加-1.84%。

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。

## 【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的客观与公正，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。