

# 棉花棉纱日报

2020/03/23

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	55.31	55.23	56.34	57.01	66.6	68	81.65	67.5
	当日	53.63	53.78	55.16	56.26	64.95	66.25	79.9	67.5
	涨跌	-1.68	-1.45	-1.18	-0.75	-1.65	-1.75	-1.75	0
	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	11095	11535	12060	12223	12100	12400	12285	12200
	当日	10990	11430	12005	11825	11700	12100	11821	11800
涨跌	-105	-105	-55	-398	-400	-300	-464	-400	
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	0.08	-1.11	-0.67	-440	-525	上日	2823	3173
	当日	-0.15	-1.38	-1.1	-440	-575	当日	2986	3344
	涨跌	-0.23	-0.27	-0.43	0	-50	涨跌	162	171
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	11.29	11.37	10.26	9.59	上日	1128	688	163
	当日	11.32	11.17	9.79	8.69	当日	835	395	-180
	涨跌	0.03	-0.2	-0.47	-0.9	涨跌	-293	-293	-343
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	7.1547	10505	11765	458	17.27%	13628	14706	16231
	当日	7.1222	10198	11427	398	19.18%	13448	14284	15763
	涨跌	-0.0325	-307	-338	-60	1.9%	-180	-422	-468
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	35165	4584	39749	0.45	630876	461741	0.73	12353
	当日	34904	4514	39418	0.46	613998	737333	1.20	12122
	涨跌	-261	-70	-331	0.01	-16878	275592	0.47	-231
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	20500	23780	19001	1499	20379	20540	121	-40
	当日	20460	23760	18571	1889	20342	20500	118	-40
	涨跌	-40	-20	-430	390	-37	-40	-3	0

## 二、每日简评

国外疫情扩散迅猛，恐慌情绪再次升温，股神商品继续探底，美棉跌至历史低位。3月20日，轮入均价12122元/吨，比上日跌231元/吨，成交量18000吨，成交率100%。因内外价差连续三个交易日大于800元/吨，轮入将暂停，等价差回归后再开始。

### 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。