

撰写人: 王翠冰 从业资格证号: F3030669 投资咨询从业证书号: Z0015587

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	郑棉2209合约收盘价(元/吨)	15275.00	+1265.01	棉纱期货2209合约收盘价(元/吨)	22335.0	+1845↑
	郑棉合约9-1价差(元/吨)	770.00	+475.01	棉纱期货合约9-1价差(元/吨)	870.0	+675.01
	CZCE CF持仓量(手)	290010.00	+5576.01	CZCE CY持仓量(手)	4523.0	+1182↑
	棉花期货前20名净持仓(手)	3179	-2534.01	棉纱期货前20名净持仓(手)	-181.0	-500.01
	郑棉仓单(张)	14684.00	-52.01	棉纱期货仓单(张)	0.0	0.0
	ICE美棉花12月合约收盘价(美分/磅)	91.49	+2.81	ICE美棉花12月合约持仓量(手)	105854.0	0.0
现货市场	CIndex3128B(元/吨)	15917.00	-563.01	CY Index C32S(元/吨, 上日)	26245.00	-460↓
	FC Index M:滑准税提货价(元/吨)	18497.00	-649.01	FCY Index: C32S提货价(元/吨)	27434.00	+275↑
	FC Index M:1%配额提货价(元/吨)	18372.00	-655.01	FCY Index: JC32S提货价(元/吨)	30900.00	-200↓
	郑棉主力合约基差(CC 3128B)	642.00	-1623.01	棉纱期货主力合约基差(CY C32S)	3910.00	-2075.01
上游情况	棉花播种面积(年, 千公顷)	3028.10	-140.81	21/22年度棉花产量(年, 万吨)	573.00	-18.01
产业情况	棉花纱价差(CY C32S-CC3128B, 元/吨)	10328.00	+826.01	棉花商业库存(月, 万吨)	372.22	-44.1↓
	棉花加工费用(周, 元/吨)	7539.00	+757.01	棉花港口库存(周, 万吨)	31.00	-0.5↓
	CCFEI涤纶短纤价格指数(元/吨)	8256.67	-80.01	棉花企业工业库存(月, 万吨)	57.91	-1.2↓
	与CIndex3218B价差(元/吨)	9302.33	-25.01	棉花进口量(月, 万吨)	17.00	+3.0↑
	CCFEI粘胶短纤1.5D价格指数(元/吨)	15350.00	0.0	棉纱进口量(月, 万吨)	13.00	+1↑
下游情况	与CIndex3218B价差(元/吨)	2209.00	-105.01	进口棉3128利润(滑准税)	-1587.00	+498.0↑
	纱线库存折天数(月, 天数)	37.15	+1.19↑	纯棉纱成品库存(周, 天数)	38.43	+1.14↑
	坯布库存折天数(月, 天数)	41.98	+1.44↑	纯棉纱开机率(周, %)	43.94	-13↓
期权市场	布月度产量(月, 亿米)	31.60	-0.70↓	纱产量(月, 万吨)	223.30	+2.30↑
	棉花期货平值看涨期权波动率(%)	49.44	-0.41↓	棉花期货平值看跌期权波动率(%)	42.05	-23.79↓
	棉花平值期权20日历史波动率(%)	46.58	+11.86↑	棉花平值期权60日历史波动率(%)	30.79	+4.48↑
行业消息	1, 国内天气情况: 19-21日, 青海东南部、西藏东部和南部、四川盆地、黄淮南部、江汉、江淮、江南北部沿江及陕西南部、贵州、广西西北部、云南北部等地有中到大雨, 部分地区有暴雨, 局部有大暴雨, 并伴有短时强降水、局地雷暴大风或冰雹等强对流天气。 2, CFTC: 截至2022年7月12日, 美棉期货非商业多头头寸为67517手, 较前一周减少3354手; 非商业空头持仓为24832手, 较前一周增加4506手; 净多持仓为42685手, 较上周减少7860手, 净多头持仓连续十周减少, 且处于近一年以来低位。					
观点总结	国内市场来看, 截至6月底棉花商业库存为372万吨, 商业库存仍处近五年相对高位, 市场供应仍显宽松。需求方面, 纺织服装出口额仍有一定增长, 但国内纺织需求相对欠佳, 中间商对棉花原料销售以自身库存为主, 工厂货源对接有限, 纺企对棉花采购仍维持谨慎态势。另外, USDA报告最新预估, 2022/2023年度中国棉花总供应、期末库存预估继续上调、总消费预估下降, 且库存消费比预估上升至近五年平均水平高位的99.41%, 数据预估相对悲观。总体上, 国内棉花基本面仍无改观预期, 美联储加息方面需要重点关注, 若超预期加息, 对大宗商品市场仍面临较大的考验, 预计后市棉价仍难言破局及反转。不过近期消息及政策面在一定程度上提振市场信心, 加之前期棉价超跌后, 短期棉价进入企稳回升态势。操作上, 建议郑棉2209合约短期暂且观望。棉纱期货2209合约短期观望为主。					
提示关注	21日 当日21:30 USDA出口销售报告 22日 次日4:30 CFTC持仓					

数据来源第三方 (wind, 同花顺, 棉花信息网、棉花协会网), 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!