瑞达期货 RUIDA FUTURES CO.,LTD.

棉花（纱）产业链日报

2022/1/19

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2205合约收盘价（元/吨）	21760.00	+400.0↑	棉纱期货2205合约收盘价（元/吨）	29130.0	+425↑
	郑棉合约 5-9价差（元/吨）	1095.00	+35.0↑	棉纱期货合约5-9价差（元/吨）	745.0	+275.0↑
	CZCE CF持仓量（手）	444893.00	+4711.0↑	CZCE CY持仓量（手）	4522.0	+218↑
	棉花期货前20名净持仓（手）	-1121	-4416.0↓	棉纱期货前20名净持仓（手）	-179.0	-46.0↓
	郑棉仓单（张）	17418.00	+290.0↑	棉纱期货仓单（张）	142.0	0.0
	ICE美棉花3月合约收盘价（美分/磅）	121.88	+0.8↑	ICE美棉花3月合约持仓量（手）	109194.0	0.0
	CFTC 2号棉花非商业净持仓(周，手)	93822.00	-3669.0↓			
现货市场	CCIndex3128B（元/吨）	22578.00	-13.0↓	CY Index C32S（元/吨）	28950.00	+50↑
	FC Index M:滑准税提货价（元/吨）	21238.00	+460.0↑	FCY Index:C32S提货价（元/吨）	31188.00	-19↓
	FC Index M:1%配额提货价（元/吨）	21335.00	+455.0↑	FCY Index:JC32S提货价（元/吨）	35235.00	-22↓
	郑棉主力合约基差（CC 3128B）	818.00	-298.0↓	棉纱期货主力合约基差（CY C32S）	-180.00	+15.0↑
上游情况	棉花播种面积（年，千公顷）	3028.10	-140.8↓	21/22年度棉花产量预估（年，万吨）	573.00	-18.0↓
产业情况	棉花纱价差(CY C32S-CC3128B，元/吨	6372.00	+819.0↑	棉花商业库存（月，万吨）	555.98	+100.8↑
	棉花加工费用（周，元/吨）	3470.00	-113.0↓	新疆棉花周转库存（月，万吨）	336.28	+159.8↑
	CCFEI涤纶短纤价格指数（元/吨）	8150.00	0.0	棉花港口库存（周，万吨）	35.00	+1.5↑
	与CCIndex3218B价差（元/吨）	9627.00	+37.0↑	棉花企业工业库存（月，万吨）	81.56	-3.4↓
	CCFEI粘胶短纤1.5D价格指数(元/吨)	12850.00	0.0	棉花进口量（月，万吨）	14.00	+4.0↑
	与CCIndex3218B价差(元/吨)	14441.00	+114↑	棉纱进口量（月，万吨）	14.00	-1↓
	进口棉3128利润(滑准税)	1335.00	+96.0↑	进口纱C32S利润	-3177.00	-19↓
下游情况	纱线库存折天数（月，天数）	25.36	+3.69↑	纯棉纱成品库存（周，天数）	25.27	+0.87↑
	坯布库存折天数（月，天数）	31.89	+3.85↑	纯棉纱开机率（周，%）	66.49	-3.81↓
	布月度产量（月，亿米）	39.00	+3.00↑	纱产量（月，万吨）	266.00	+22.80↑
期权市场	棉花期货平值看涨期权波动率(%)	22.41	-0.28↓	棉花期货平值看跌期权波动率（%）	22.87	-0.18↓
	棉花平值期权20日历史波动率（%）	11.86	+0.39↑	棉花平值期权60日历史波动率（%）	21.25	-0.10↓
行业消息	1，国内天气情况：1月20日至21日中等强度冷空气影响，北疆西部北部局地有大雪、伊犁州山区局地暴雪；北疆西部北部降温5～8℃，气温将由偏高转为略偏高。 2，据海关统计，2021年12月我国棉花进口量14万吨，环比增加40%，同比减少21万吨或60%，2021年1-12月我国累计进口棉花214万吨，同比去年同期减少0.5%。					
观点总结	国际市场，美棉净签约量数据亮眼，加之印度棉价飙涨，内外棉价差收窄，但仍处于相对历史高位。国内市场：目前多数新棉货源集中于轧花厂手中，加之成本高企，短期对棉花货源仍较为惜售。另外港口进口棉库存维持增长趋势，下游企业对棉花采购仍有可选方式。春节将近，下游纺企对原料备货需求提升，但由于棉花价格走高，加之纱厂即期利润处于亏损状态，进一步限制实际备货的积极性。另外，春夏订单尚未到来，关注棉价上下游传导情况。操作上，建议郑棉2205合约短期维持前期多单。棉纱期货2205合约短多介入为主。					
提示关注	21日 次日4:30 CFTC持仓					

更多资讯请关注！

更多观点请咨询！

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！