

分析师:王翠冰 从业资格证号:F3030669 投资咨询从业证号: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 | 郑棉主力合约收盘价(日,元/吨) | 17145 | -15 | 棉纱主力合约收盘价(日,元/吨) | 23840 | -45 |
| | 棉花期货前20名净持仓(手) | -119278 | 3571 | 棉纱期货前20名净持仓(手) | -130 | 124 |
| | 棉花9-1月合约价差(日,元/吨) | -50 | -5 | 棉纱9-1月合约价差(日,元/吨) | -315 | -260 |
| | 主力合约持仓量:棉花(日,手) | 415172 | -12869 | 主力合约持仓量:棉纱(日,手) | 4467 | 114 |
| | 仓单数量:棉花(日,张) | 11531 | -72 | 仓单数量:棉纱(日,张) | 0 | 0 |
| 现货市场 | 中国棉花价格指数:328(日,元/吨) | 17903 | -17 | CY Index:C32S(元/吨,上日) | 24015 | 15 |
| | FCY Index:JC32S提货价(日,元/吨) | 26920 | 0 | FC Index:M:滑准税港口提货价(日,元/吨) | 16754 | 24 |
| | FCY Index:C32S港口提货价(日,元/吨) | 24218 | 25 | FC Index:M:1%配额提货价(日,元/吨) | 16611 | 24 |
| 上游情况 | 全国棉花播种面积(年,千公顷) | 3000 | -28.17 | 全国:棉花产量(年,万吨) | 598 | 24.91 |
| 产业情况 | 棉花纱价差(CY C32S-CC3128B,元/吨) | 6112 | 32 | CCFEI价格指数:涤纶短纤(日,元/吨) | 7350 | 26.67 |
| | 工业库存:棉花(月,万吨) | 85.44 | 14.88 | 进口数量:棉花:当月值(月,吨) | 80000 | -30000 |
| | 进口数量:棉纱线:当月值(月,吨) | 140000 | 10000 | 进口棉花利润(日,元/吨) | 1166 | 42 |
| | 棉花与涤纶短纤价差(日,元/吨) | 10570 | 39.33 | 棉花与粘胶短纤1.5D价差(日,元) | 5270 | 66 |
| 下游情况 | 纱线库存天数(月,天数) | 20.67 | 0.49 | 库存天数:坯布(月,天) | 38.41 | 0.66 |
| | 布产量:当月值(月,亿米) | 29 | 2 | 产量:纱:当月值(月,万吨) | 199.77 | 5.6 |
| | 当月服装及衣着附件出口额(月,万美元) | 1542490 | 212650 | 当月纺织纱线、织物及制品出口额(月,万美元) | 1156740 | -45440 |
| 期权市场 | 棉花平值看涨期权隐含波动率(%) | 25.32 | -0.35 | 棉花平值看跌期权隐含波动率(%) | 25.25 | -0.43 |
| | 棉花20日历史波动率(%) | 18.97 | -1.43 | 棉花60日历史波动率(%) | 21.67 | 0.01 |
| 行业消息 | 1、据美国商品期货交易委员会数据显示,截至2023年7月11日,美棉期货非商业多头头寸为56842手,较前一周增加1806手;非商业空头持仓为43347手,较前一周减少7514手;净持仓为13495手,较上周增加9320手,美棉非商业净多持仓增持,主流持仓呈现多增空减态势,市场看多气氛回升。2、据中国海关总署最新数据显示,2023年6月,我国纺织服装出口额269.923亿美元,同比下降14.47%;其中纺织品出口115.67亿美元,同比下降14.34%,服装出口154.25亿美元,同比下滑14.5%。 | | | |  更多资讯请关注! | |
| 观点总结 | 洲际交易所(ICE)棉花期货周三连续第三个交易日上涨,并触及近两个月高点,因主产地炎热干燥的天气点燃了产量担忧。交投最活跃的ICE 12月期棉收涨1.50美分,或1.82%,结算价报83.75美分/磅。国内市场:截至6月底棉花商业库存为289.69万吨,环比减少59.59万吨,同比减少82.53万吨。其中新疆商业库存为182.56万吨,环比减少55.38万吨,同比减少108.68万吨。棉花商业库存数据高于前期预期,但商业库存仍处于降库状态,且创五年同期低位,旧作供应偏紧仍支撑棉价。不过下游原料需求市场与之形成对比,7月以来纱线即期利润持续亏损,加之部分纺企原料储备充足,采购原棉有限,在淡季低需求背景下纱价提涨较为困难。另外终端订单不佳,纺织厂开机率维持偏低,仍有产成品库存等待消化,在一定程度上抑制棉花、纱线价格向上空间。另外中储棉轮出政策落地,但抛储数量和具体时间未明确,且旧作商业库存仍偏低,短期棉花供应紧张逻辑仍主导棉价走势,预计抛储政策对棉价影响有限。操作上,建议郑棉主力2309合约短期在16800-17500元/吨区间交易,棉纱期货主力暂且观望。 | | | |  更多观点请咨询! | |
| 提示关注 | 今日暂无消息 | | | | | |

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!

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料,瑞达期货股份有限公司力求准确可靠,但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证,据此投资,责任自负。本报告不构成个人投资建议,客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发,需注明出处为

瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达研究