

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)	14845.00	-165.0↓	棉纱期货2209合约收盘价 (元/吨)	21545.0	+60↑
	郑棉合约 9-1价差 (元/吨)	575.00	-200.0↓	棉纱期货合约9-1价差 (元/吨)	990.0	+185.0↑
	CZCE CF持仓量 (手)	226041.00	-7525.0↓	CZCE CY持仓量 (手)	2905.0	-121↓
	棉花期货前20名净持仓 (手)	2768	+2516.0↑	棉纱期货前20名净持仓 (手)	83.0	-14.0↓
	郑棉仓单 (张)	14270.00	-43.0↓	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)	95.45	+1.0↑	ICE美棉花12月合约持仓量 (手)	107763.0	0.0
	CFTC 2号棉花非商业净持仓(周, 手)	37751.00	-4934.0↓			
现货市场	CCIndex3128B (元/吨)	15837.00	-28.0↓	CY Index C32S (元/吨, 上日)	25170.00	-550↓
	FC Index M:滑准税提货价 (元/吨)	18585.00	+33.0↑	FCY Index:C32S提货价 (元/吨)	26320.00	-165↓
	FC Index M:1%配额提货价 (元/吨)	18460.00	+33.0↑	FCY Index:JC32S提货价 (元/吨)	30000.00	-50↓
	郑棉主力合约基差 (CC 3128B)	992.00	-664.0↓	棉纱期货主力合约基差 (CY C32S)	3625.00	-995.0↓
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 (年, 万吨)	573.00	-18.0↓
产业情况	棉花纱价差(CY C32S-CC3128B, 元/吨)	9333.00	-730.0↓	棉花商业库存 (月, 万吨)	372.22	-44.1↓
	棉花加工费用 (周, 元/吨)	7722.00	+183.0↑	棉花港口库存 (周, 万吨)	29.50	-1.5↓
	CCFEI涤纶短纤价格指数 (元/吨)	7823.33	+6.7↑	棉花企业工业库存 (月, 万吨)	57.91	-1.2↓
	与CCIndex3218B价差 (元/吨)	8041.67	+16.3↑	棉花进口量 (月, 万吨)	16.00	-2.0↓
	CCFEI粘胶短纤1.5D价格指数(元/吨)	14900.00	-200.0↓	棉纱进口量 (月, 万吨)	10.00	-3↓
	与CCIndex3218B价差(元/吨)	965.00	+223↑	进口棉3128利润(滑准税)	-2710.00	-10.0↓
下游情况	纱线库存折天数 (月, 天数)	37.15	+1.19↑	纯棉纱成品库存 (周, 天数)	38.89	+0.46↑
	坯布库存折天数 (月, 天数)	41.98	+1.44↑	纯棉纱开机率 (周, %)	54.02	-1↓
	布月度产量 (月, 亿米)	31.60	-0.70↓	纱产量 (月, 万吨)	223.30	+2.30↑
期权市场	棉花期货平值看涨期权波动率(%)	29.92	-4.27↓	棉花期货平值看跌期权波动率 (%)	30.62	-3.11↓
	棉花平值期权20日历史波动率 (%)	51.26	-0.04↓	棉花平值期权60日历史波动率 (%)	35.09	-0.73↓
行业消息	1, 国内天气情况: 30日到8月1日, 北疆西部北部、天山山区、南疆西部等地还将有一次降水过程。 2, 7月26日, 中国储备棉管理有限公司挂牌采购棉花6000吨 (公定重量), 实际成交2600吨, 成交率43%, 成交均价15872元/吨, 当日中央储备棉轮入成交价格小幅上涨, 但成交率仍在五成以下, 交储积极性仍不高。					 更多资讯请关注!
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。下游纯棉行业平均开机率在八成附近, 且处于持续下滑状态, 需求仍维持疲软状态。下周美联储新一轮加息将兑现, 若超预期加息, 大宗商品仍承压, 棉花价格仍有下跌。另外收储政策提振仍相对有限, 关注国内外棉联动作用。技术上, 目前棉价经过一轮深跌后, 短期存技术性修复可能较大。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。					 更多观点请咨询!
提示关注	28日 当日21:30 USDA出口销售报告 29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!