

美棉实播面积下降 期棉意外下挫

关注度：★★

行情回顾

6月30日，郑棉主力2109合约报收于16060（30，0.19%）元/吨，夜盘报收15920元/吨。ICE美棉报收85.00（-2.49，-2.85%）美分/磅。棉纱主力2109报收23735（-80，-0.34%）元/吨，夜盘报收23685元/吨。

现货价格下跌，中国棉花价格指数328价格16097（-11）元/吨。进口棉价上涨，FC INDEX M 1%关税港口提货价15541（38）元/吨。纱线价格持稳，CY INDEX C32S 价格25260（0）元/吨。进口棉纱微跌，cotlook棉纱指数148.76（-0.02%）美分/磅。

基本面概况

1. 库存。郑棉仓单18019（-5）张，仓单折皮棉72.076万吨。5月，商业库存357.79（-13.41%）万吨；工业库存86.24（0.71%）万吨。纱线库存8.12（-19.20%）天，坯布库存15.42（-8.10%）天。

操作建议

昨晚美棉实播面积数据出炉，数据显示，2021/22年度，美国棉花实播1171.9万英亩，同比去年减少3.1%，播种面积符合市场预期。报告公布后，美豆、美玉米均直线拉涨，但ICE棉价以外下挫逾3%。基本面上看，北半球棉花播种相对顺利，美国农业部6月份供需显示，全球棉花市场仍然处于去库存之中，全球棉花期末库存较上月预估下降，另外，我国棉花产量下调，消费调增。国内市场来看，订单跟进有限，下游累库，但整体库存仍处于偏低位置，暂对盘面无明显压力。从5月份出口情况来看，纺服出口增速明显放缓。近期市场传言7月份将进行国储轮出，目前仍等待消息确认。短期受期棉拖累，郑棉或跟随下行，多单适量减持。

报告日期

2021-07-01

期货行情

	收盘价	涨跌
GF2109	16060	0.19%
CF2201	16335	0.03%
CF2205	16390	0.00%
NYBOT 棉	85.00	-2.85%
CY2109	23735	-0.34%
CY2201	23975	0.10%
CY2205	24000	0.00%

现货市场价格

		价格	周涨跌幅	
棉花	国内现货	平均	16049.23	0.93%
		新疆	16130	1.13%
		浙江	16070	0.75%
		山东	16220	1.06%
		河北	16140	1.51%
		河南	16240	1.63%
		湖北	15780	-0.19%
		江苏	16340	1.43%
		安徽	15900	0.38%
	重庆	15820	0.25%	
	外棉	美国陆地棉	84.03	0.73%
		印度Shankar-6	87.55	0.70%
		cotlookA	81800	2.17%
	指数	CC INDEX 328	16097	0.19%
		CC INDEX 527	15223	0.64%
CC INDEX 229		16452	0.73%	
FC INDEX M		97.86	2.03%	
FC INDEX M 1%		15541	1.90%	
港口	FC INDEX M 滑准税	15708	1.41%	
	替代品	黏胶短纤	12300	0.00%
		涤纶短纤	7030	4.46%
棉纱	国内现货	全棉纱JC40S	28850	0.00%
		全棉纱JC32S	27800	0.00%
		全棉纱JC21S	26800	0.00%
		全棉纱C40S	26300	0.00%
		全棉纱C32S	25250	0.00%
		全棉纱C21S	24250	0.00%
		全棉纱OEC10S	14070	0.00%
		cotlook棉纱指数	148.76	1.67%
		CY INDEX OEC10S	25260	0.08%
		CY INDEX C32S	25260	0.00%
	指数	FC INDEX JC40S	#N/A	#N/A
		全棉纱	13560	0.00%
		30支纯棉散纱	#N/A	#N/A
		32支纯棉散纱	16450	1.23%
		印度OEC10S	14590	0.07%
		印度C21S	22480	0.18%
		印度C32S	24900	0.32%
		印度JC32S	28730	0.24%
	进口棉纱	巴基斯坦OEC10S	#N/A	#N/A
		巴基斯坦C21S	22260	0.13%
涤纶纱		17250	0.29%	
人棉纱		17100	-0.58%	
替代品	涤纶纱	12150	3.40%	

研究所

赵睿

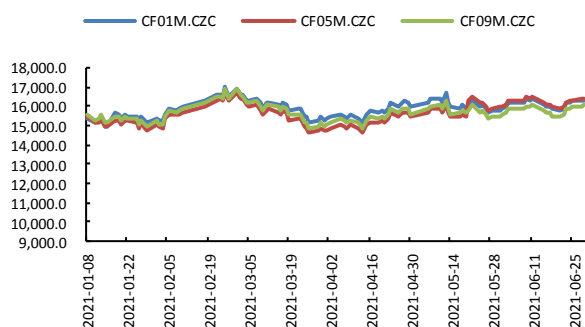
电话：010-84183058

邮件：zhaorui@guodu.cc

从业资格号：F3048102

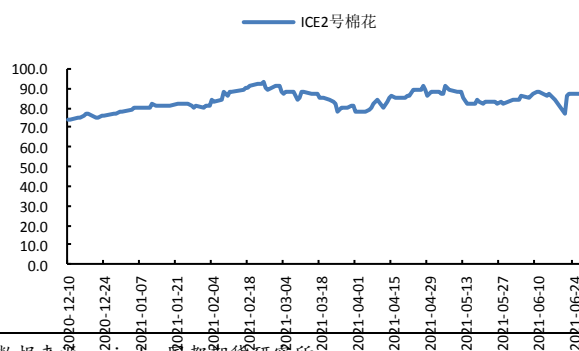
一、相关图表

图1 郑棉主力



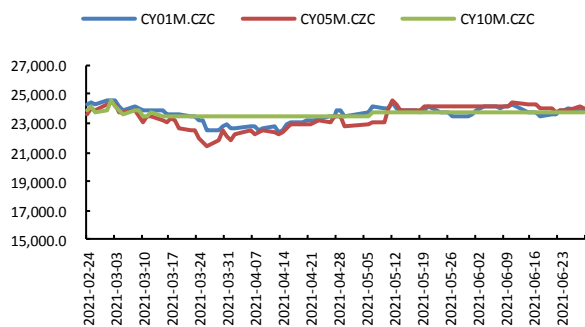
数据来源: wind、国都期货研究所

图2 ICE 2号棉



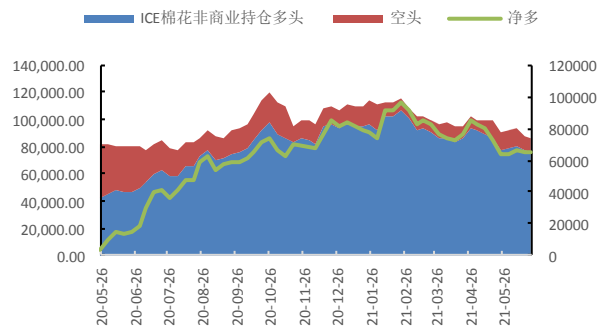
数据来源: wind、国都期货研究所

图3 郑棉纱主力



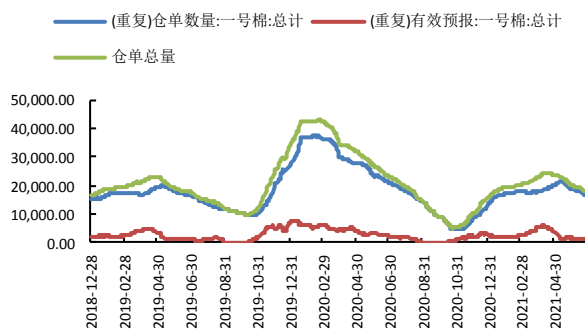
数据来源: wind、国都期货研究所

图4 ICE 棉持仓



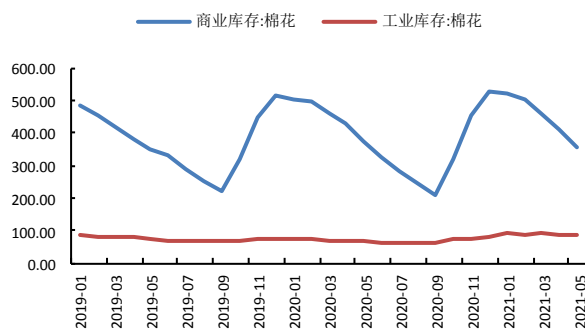
数据来源: wind、国都期货研究所

图5 郑棉仓单



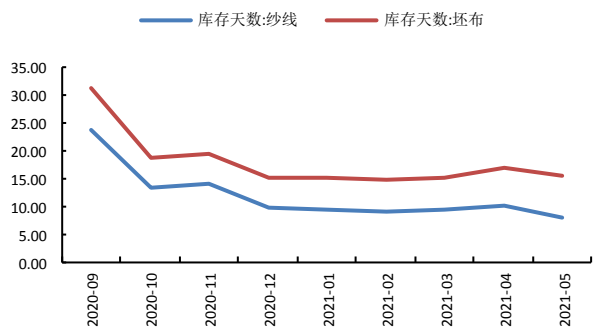
数据来源: wind、国都期货研究所

图6 棉花库存



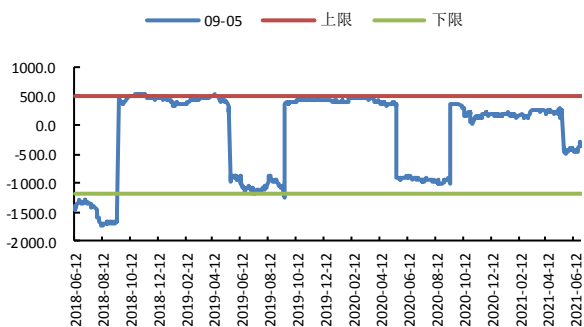
数据来源: wind、国都期货研究所

图7 棉纱、坯布库存



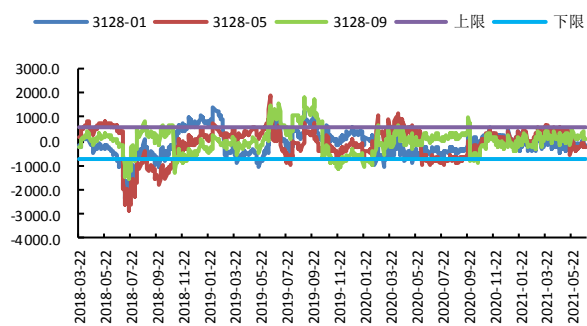
数据来源: wind、国都期货研究所

图8 CF9-5 合约价差



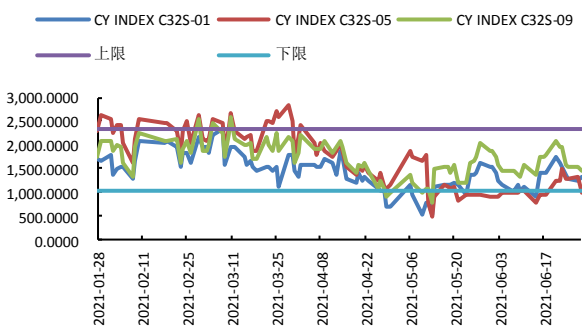
数据来源: wind、国都期货研究所

图9 棉花基差



数据来源: wind、国都期货研究所

图10 棉纱基差



数据来源: wind、国都期货研究所

分析师简介

赵睿，国都期货研究所棉花期货分析师，金融硕士学历。擅长基本面分析，对棉花产业链有丰富的研究经验。

国都期货研究所简介

国都期货研究所拥有一支由多名博士、硕士组成的高水平研究团队，成员来自澳洲国立大学、中国人民大学等海内外一流名校，具有丰富的衍生品投资经验，一直坚守“贴近市场、客观分析、独立判断、创造价值”的核心理念，为机构客户、产业客户提供研究分析、交易咨询、产品设计、风险管理等专业服务。本土智慧，全球视野，国都期货研究所始终与投资者在一起，携手共赢。

免责声明

如果您对本报告有任何意见或建议，请致信于国都信箱(yffwb@guodu.cc)，欢迎您及时告诉我们您对本刊的任何想法！

本刊所有信息均建立在可靠的资料来源基础上。我们力求能为您提供精确的数据，客观的分析和全面的观点。但我们必须声明，对所有信息可能导致的任何损失概不负责。

本报告并不提供量身定制的投资建议。报告的撰写并未虑及读者的具体财务状况及目标。国都期货研究团队建议投资者应独立评估特定的投资和战略，并鼓励投资者征求专业财务顾问的意见。具体的投资或战略是否恰当取决于投资者自身的状况和目标。

版权声明：(c) 本报告版权为国都期货有限公司所有。本刊所含文字、数据和图表未经国都期货有限公司书面许可，任何人不得以电子、机械、影印、录音或其他任何形式复制、传播或存储于任何检索系统。未经许可，复制本刊任何内容皆属违反版权法行为，可能将受到法律起诉，并承担与之相关的所有损失赔偿和法律费用。涉及版权的所有问题请垂询：010-64000083。