|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 通惠期货棉花日报2017.8.22 | 今日 | 上一交易日 | 涨跌 | 涨跌幅（%） |
| 国内现货价格 | CC Index328 | 15908 | 15895 | 13 | 0.1% |
| 新疆 | 15990 | 15990 | 0 | 0.0% |
| 河南 | 15990 | 15990 | 0 | 0.0% |
| 湖北 | 15710 | 15710 | 0 | 0.0% |
| 山东 | 15940 | 15870 | 70 | 0.4% |
| 浙江 | 15900 | 15910 | -10 | -0.1% |
| 外棉 | 德州棉花（美分/磅） | 79.25 | 79.25 | 0 | 0.0% |
| 印度Shankar-6（美分/磅） | 75.5 | 75.5 | 0 | 0.0% |
| Cot A | 77.4 | 77.4 | 0 | 0.0% |
| 期货 | CF1709 | 15290 | 15225 | 65 | 0.4% |
| CF1801 | 15260 | 15215 | 45 | 0.3% |
| CF1805 | 15215 | 15165 | 50 | 0.3% |
| 美棉主连 | 67.43 | 67.21 | 0.22 | 0.3% |
| 港口 | FC Index M | 83.89 | 83.3 | 0.59 | 0.7% |
| FC Index M 1% | 14185 | 14087 | 98 | 0.7% |
| 替代品 | 涤纶短纤 | 8025 | 8025 | 0 | 0.0% |
| 粘胶短纤 | 16025 | 16025 | 0 | 0.0% |
| 下游 | CY Index C32S | 23005 | 23005 | 0 | 0.0% |
| FCY Index C32S | 26265 | 23279 | 2986 | 12.8% |
| 坯布（40） | 1.97 | 8.04 | -6.07 | -75.5% |
| 库存 | 仓单（注册+预报） | 1543 | 1588 | -45 | -2.8% |
| 坯布库存（天） | 36 | 36 | 0 | 0.0% |
| 抛储 | 抛储量（万吨） | 2.96 | 2.95 | 0.01 | 0.3% |
| 成交率 | 94.77% | 79.28% | 0.1549 | 19.5% |
| 成交均价 | 13961 | 14049 | -88 | -0.6% |
| 折3128 | 15103 | 15278 | -175 | -1.1% |
| 价差 | 基差 | 618 | 670 | -52 | -7.8% |
| CF1709-CF1801 | 30 | 10 | 20 | 200.0% |
| 河南-新疆 | 0 | 0 | 0 | #DIV/0! |
| 进口价差（1%关税下） | 1525 | 1623 | -98 | -6.0% |
| 棉纱价差（32S） | -3260 | -274 | -2986 | 1089.8% |
| 评论 | 外棉小幅反弹。尽管延长抛储的消息对盘面有压制，内棉走势近期相对较强。棉纱期货上周五上市，运行偏弱。整体而言，目前棉花仓单库存消耗较快，临近抛储结束，也面临纺织行业消费旺季，所以目前有纱厂提前备货，加上目前中国配额制度的存在，导致外棉对国内冲击有限，中国依旧处于去库存阶段。为此，中长期来看，买郑棉抛美棉是相对有效的策略，单边来看，逢低做多远月合约。 |
| 免责声明 | 报告中的信息均来源于公开可获得的资料，通惠期货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。未经通惠期货有限公司授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。 |