

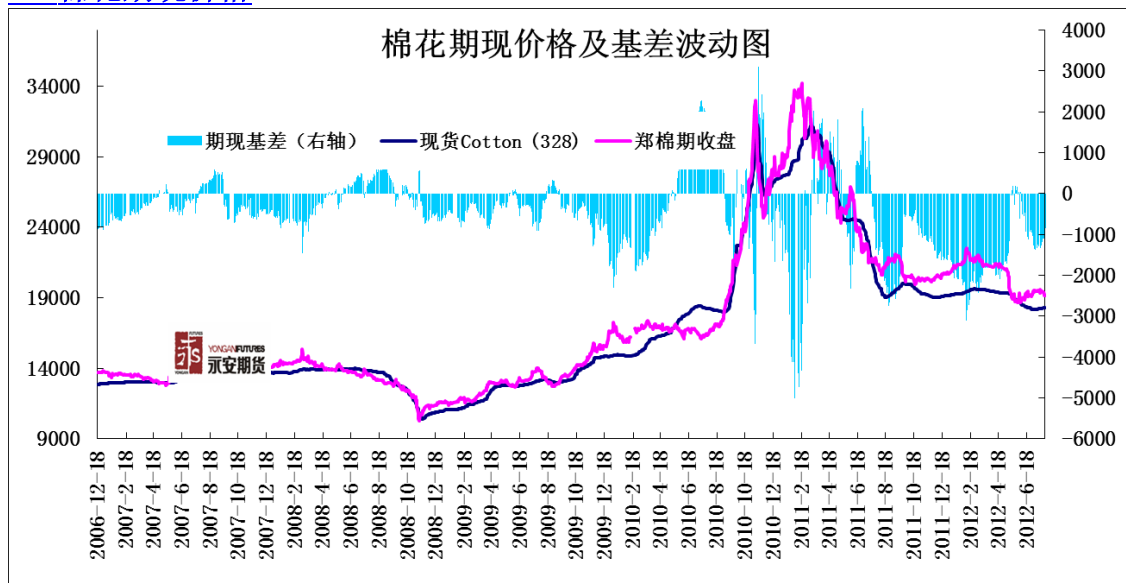
要闻与评论

- 1、1日主产区棉花现货价格：229级新疆 19828，328级冀鲁豫 18578，东南沿海 18516，长江中下游 18379，西北内陆 18283。
- 2、1日中国棉花价格指数 18329(+6)，2级 19416 (+4)，4级 17660(+9)，5级 16011(+4)。
- 3、1日撮合8月合约结算价 18776(-11)；郑棉 1209 合约结算价 18305 (-20)。
- 4、1日进口棉价格指数 SM 报 90.08 美分(+0.04)，M 报 87.53 美分(+0.02)，SLM 报 84.62 美分 (+0)。
- 5、1日美期棉 ICE1212 合约结算价 70.56 (-0.78)，ICE 库存 36883(-7480)。
- 6、1日下游纱线 CYC32、JC40S、TC45S 价格分别至 25380 (+0)，30430 (+0)，20275 (+0)。
- 7、1日中国轻纺城面料市场总成交 514(+12) 万米，其中棉布 98 (+3) 万米。

纺织行业进入淡季，开机率继续下滑，棉花现货价格企稳回升；外棉方面，收谷物下跌拖累，ICE 期棉收低；由于下游需求不振，纺纱环节利润较低甚至亏损，虽然现货有所趋紧，但是在下游消费疲软情况下，郑棉上涨动力亦显不足，短期或仍将以震荡偏弱为主。

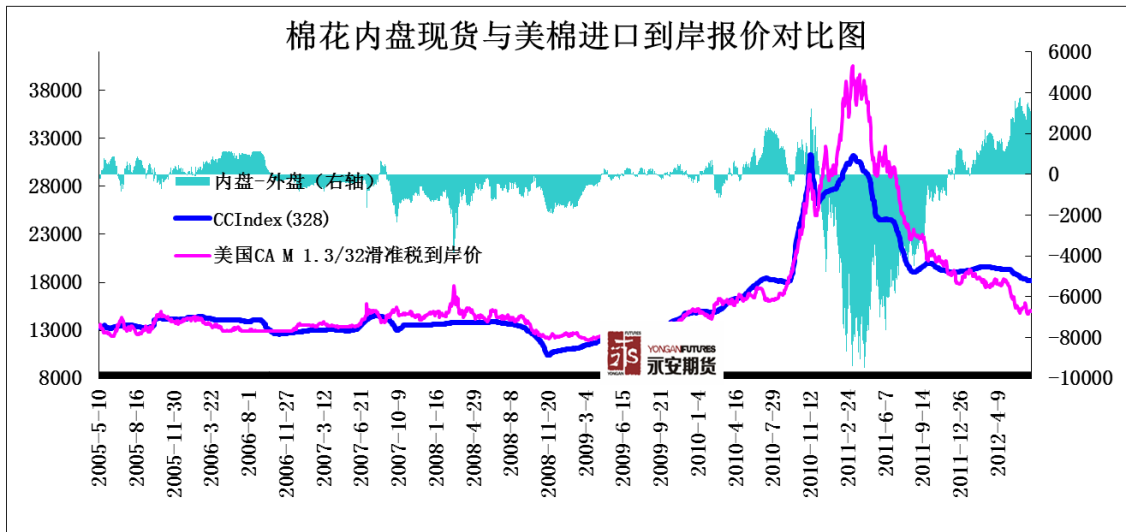
图表类

1、棉花期现价格

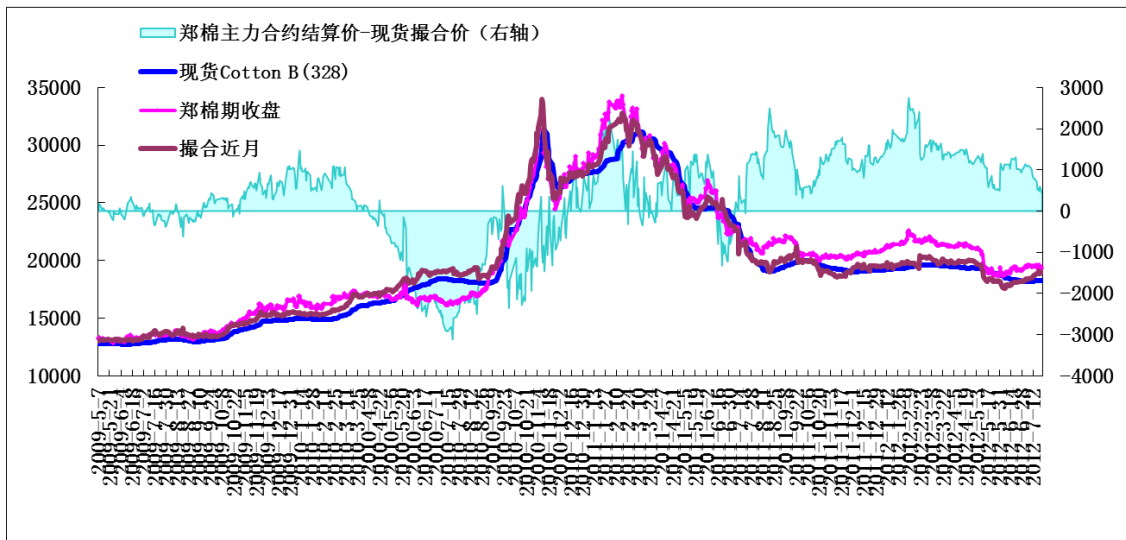


期市有风险，入市须谨慎

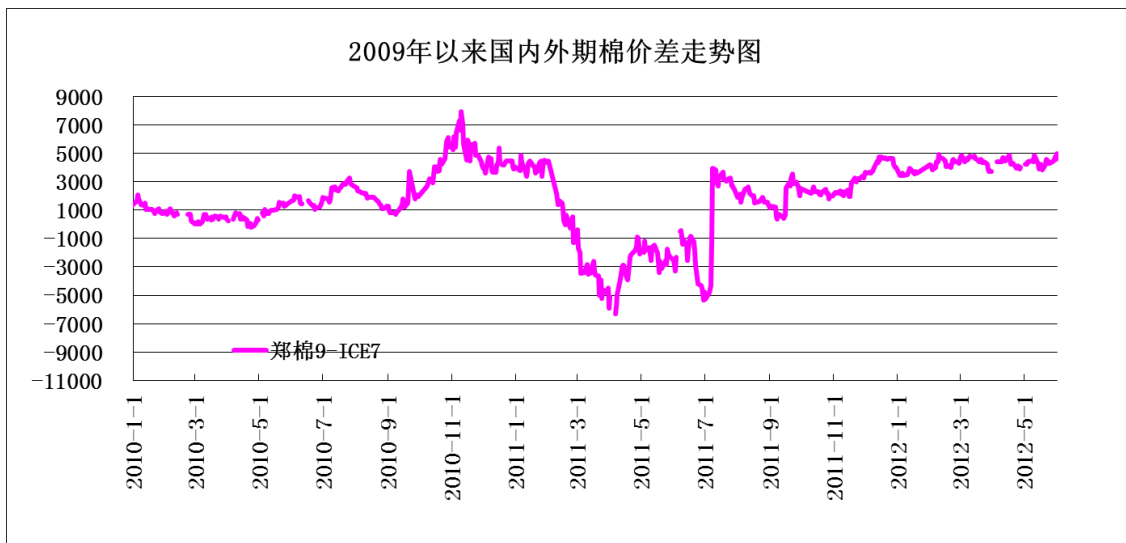
2、内盘现货与美棉现货进口到岸报价对比图

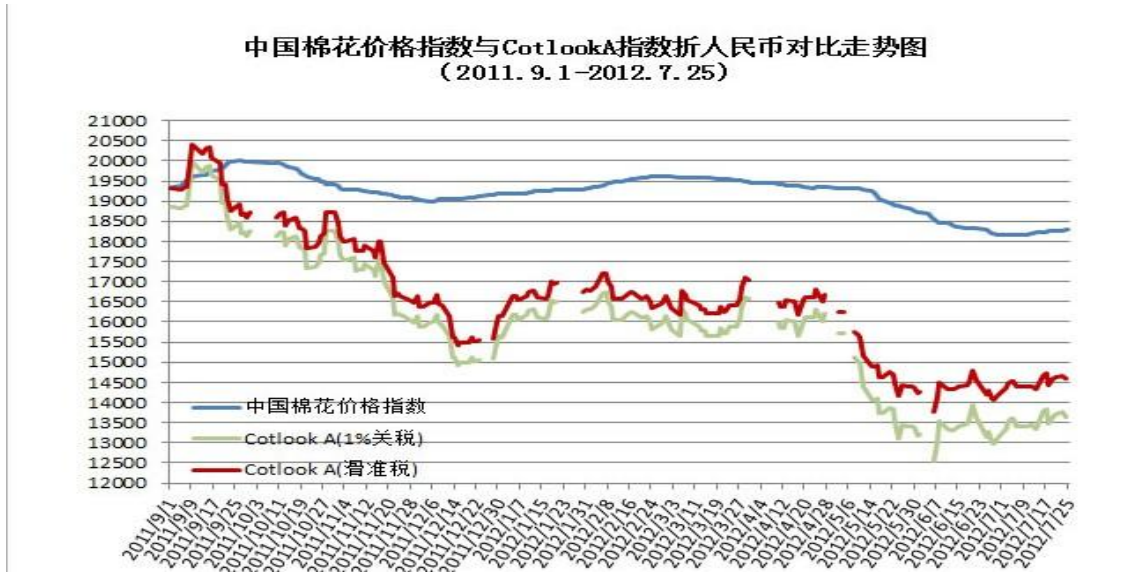
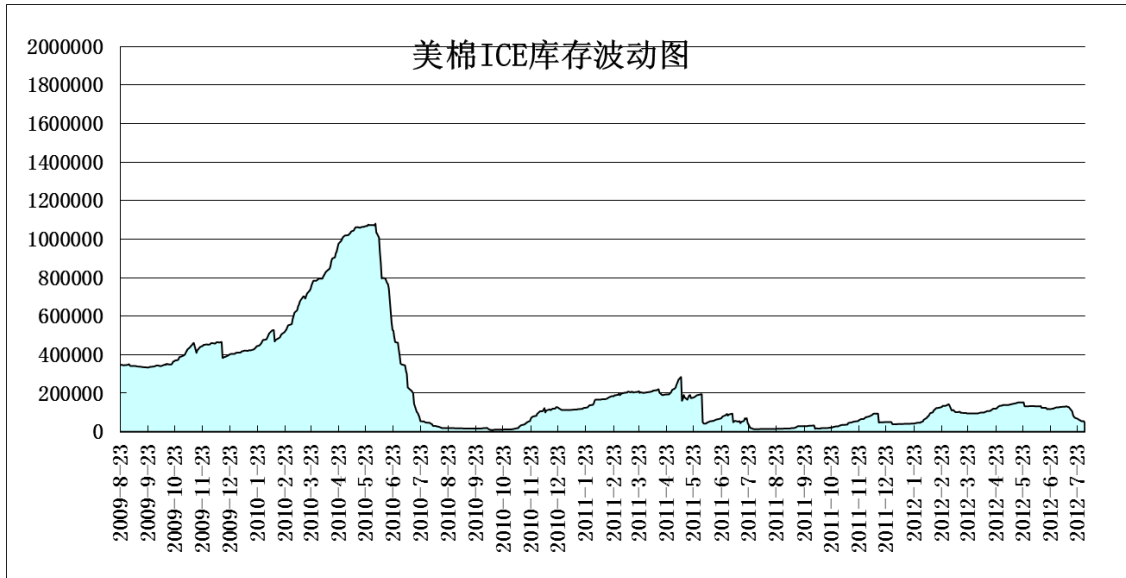
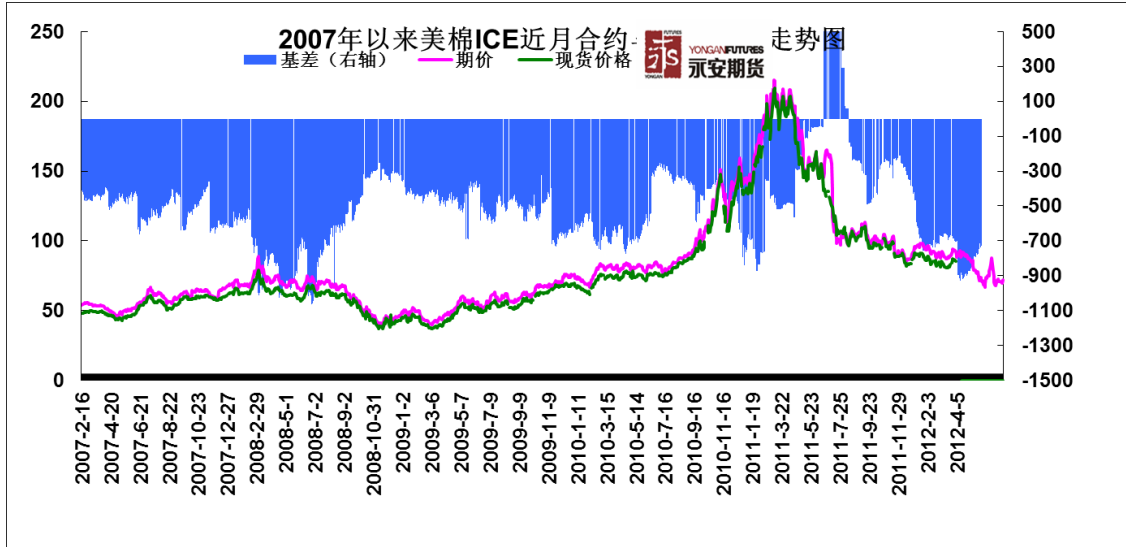


3、撮合与现货指数及期货的对比图



4、美期棉与郑棉价格指数对比及库存情况

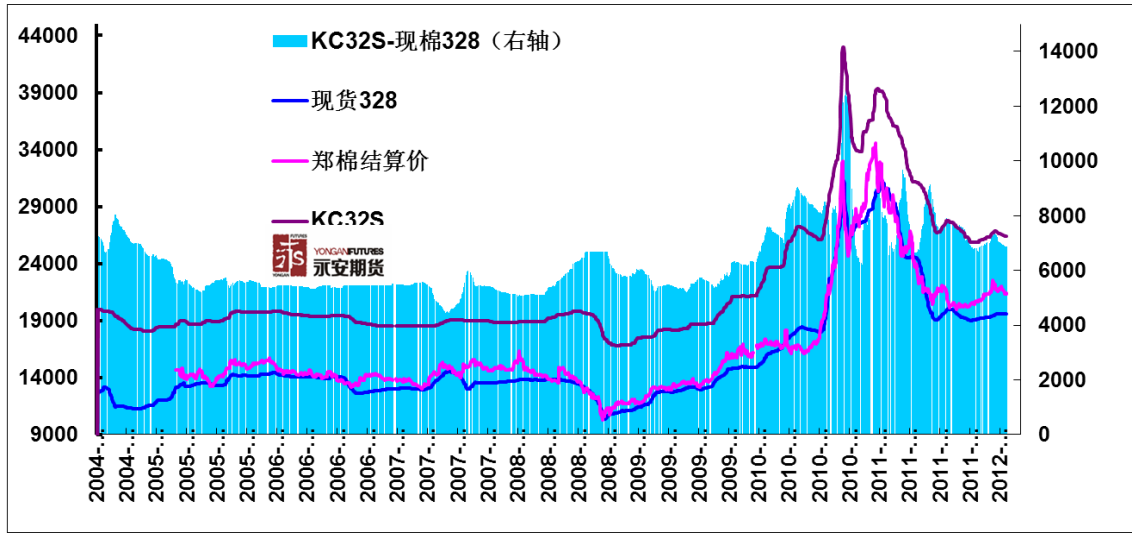




来源：中国棉花信息网

期市有风险，入市须谨慎

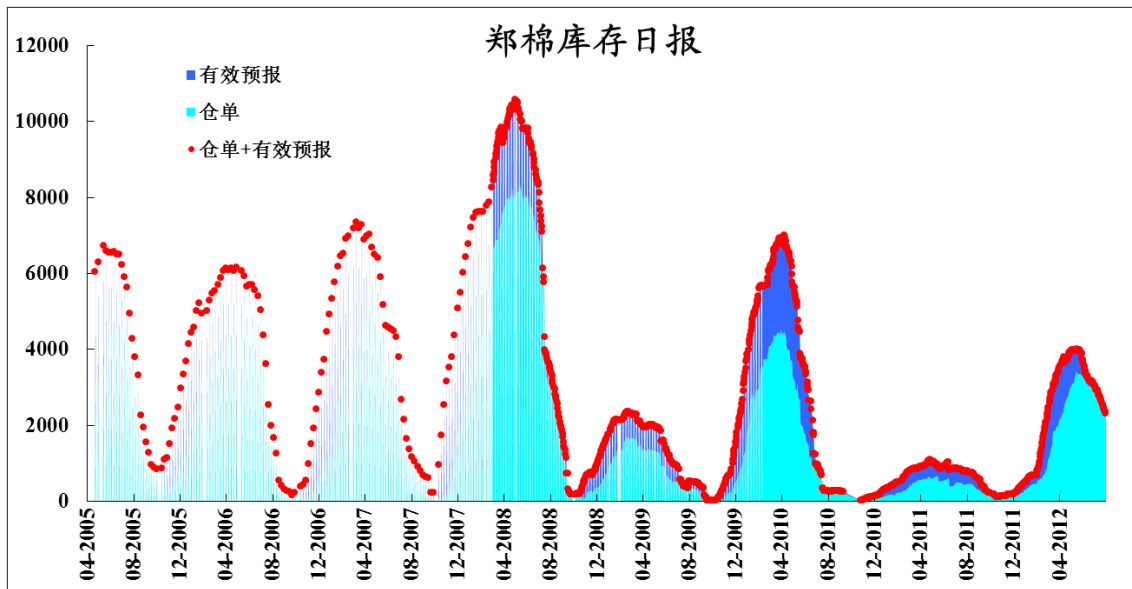
5、下游纱 C32S 价格走势



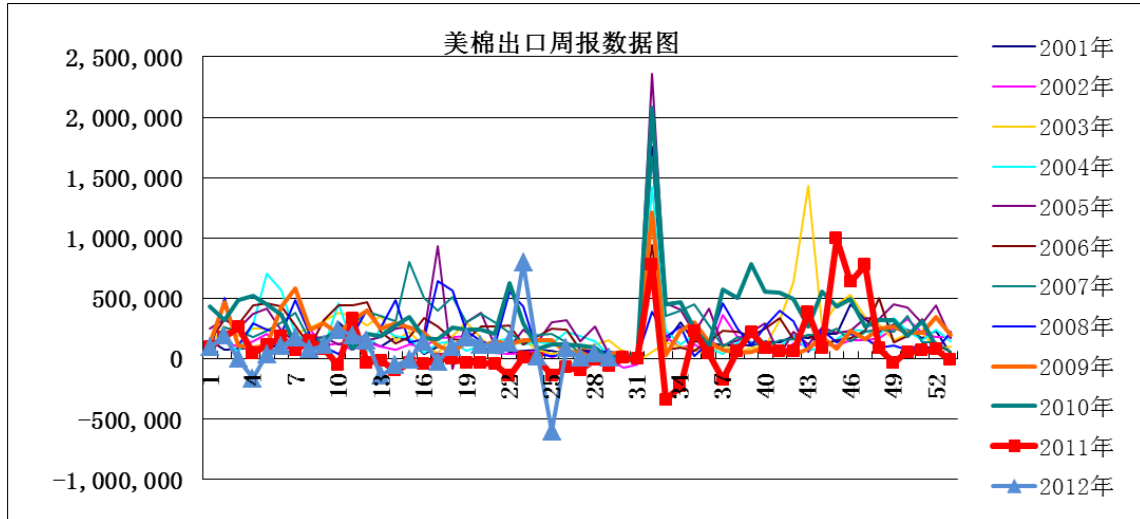
6、棉花期货行情

合约名称	昨结算	开盘	最高	最低	最新	结算	涨跌	成交量	持仓量	日增仓	涨幅%
郑棉指数	18887	18909	19014	18784	18960	18918	73	192312	448338	-8604	0.38%
郑棉1209	18325	18330	18390	18195	18330	18305	5	8858	55618	-2460	0.03%
郑棉1211	18705	18760	18780	18600	18730	18720	25	208	3178	24	0.13%
郑棉1301	18935	18960	19080	18835	19020	18975	85	172990	308012	-6226	0.45%
郑棉1303	19175	19150	19240	19080	19230	19180	55	114	2910	-38	0.29%
郑棉1305	19110	19115	19230	19000	19170	19130	60	10142	78572	96	0.31%
郑棉1307	19265					19265			48	0	0.00%

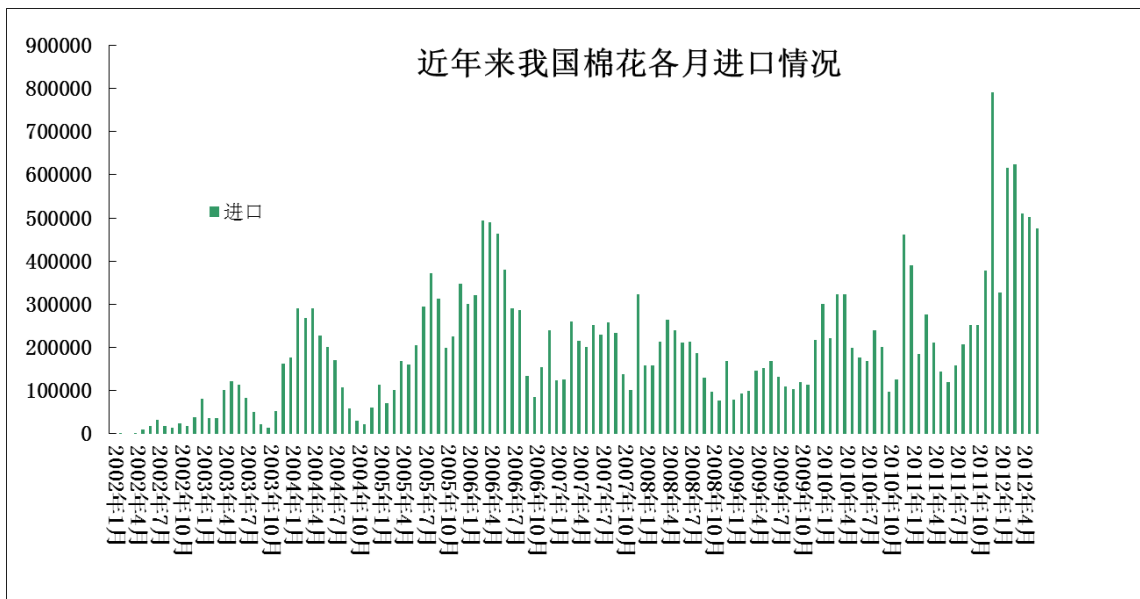
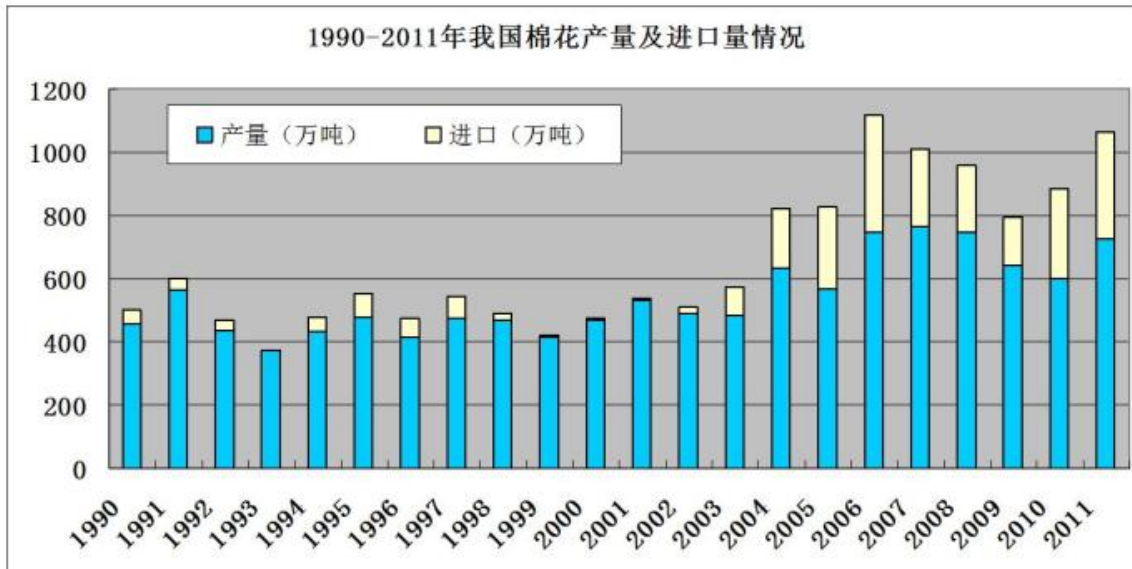
7、仓单日报



8、美棉花周出口情况

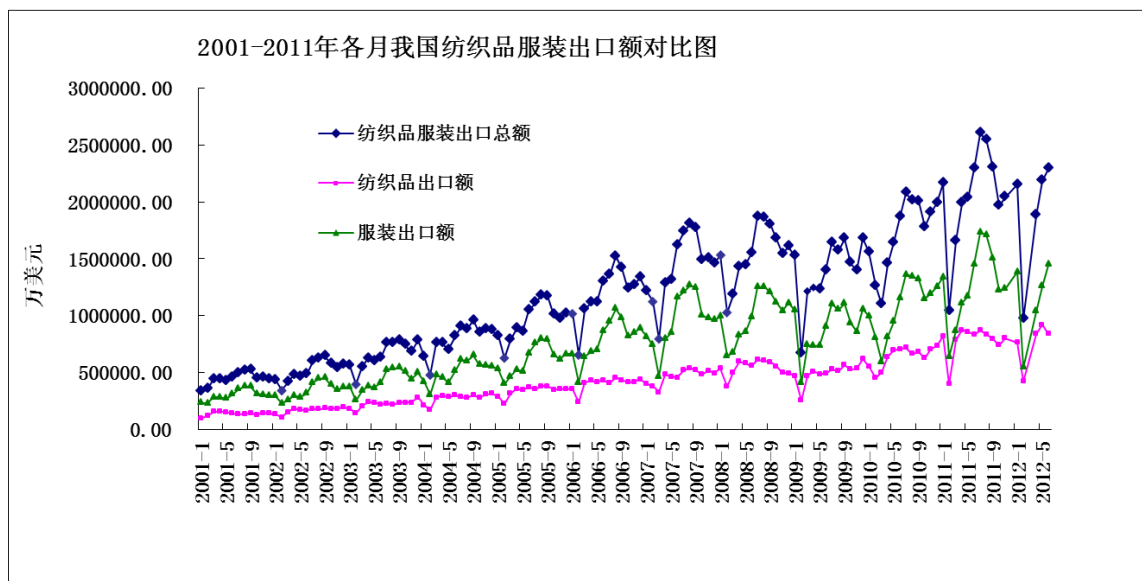
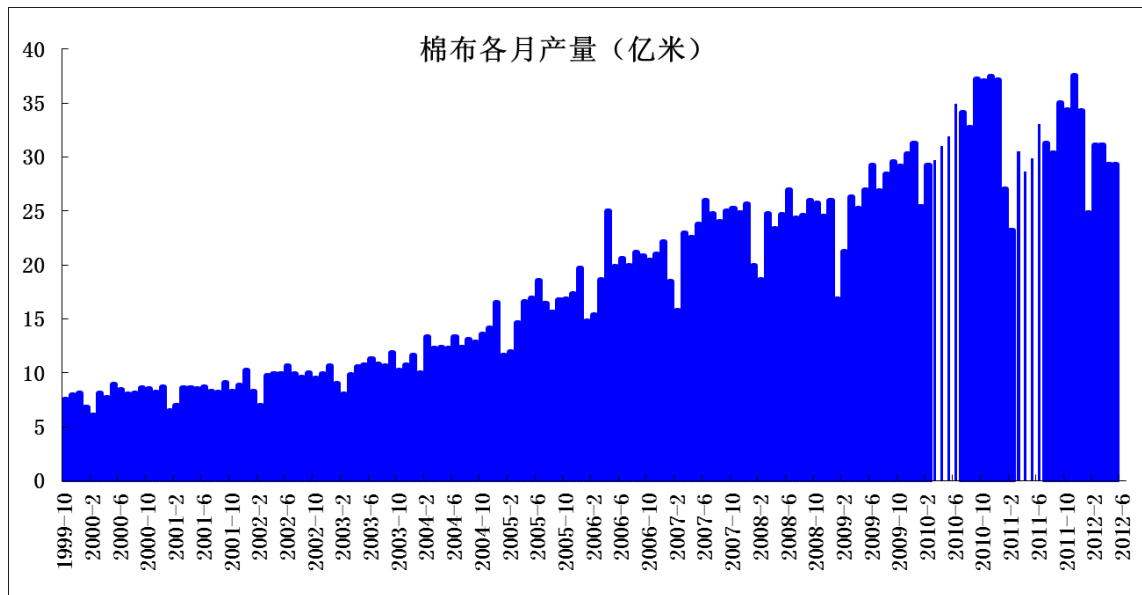
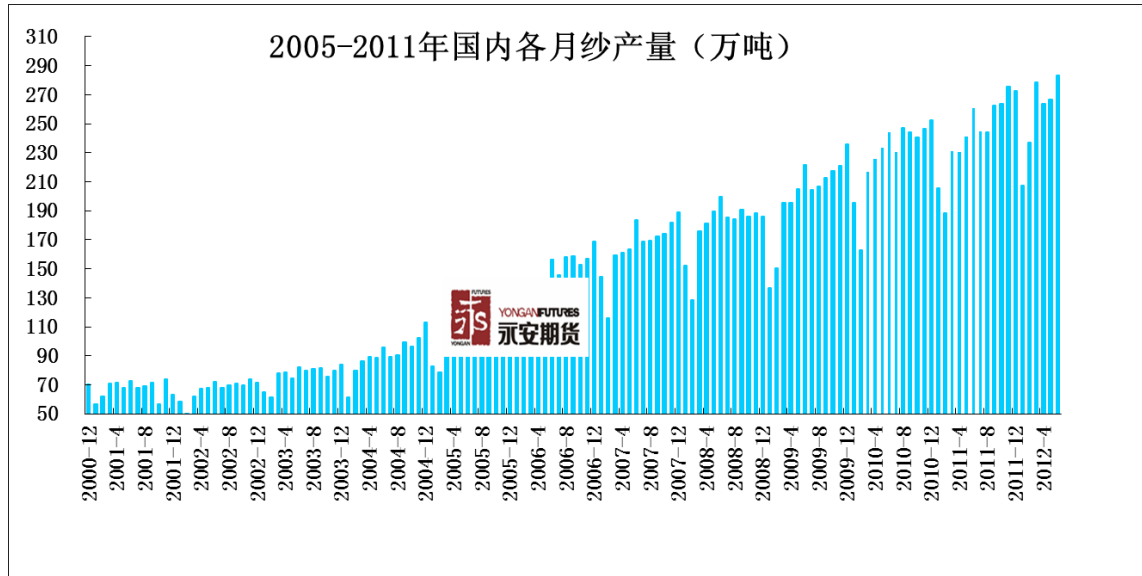


9、棉花产量及进口量

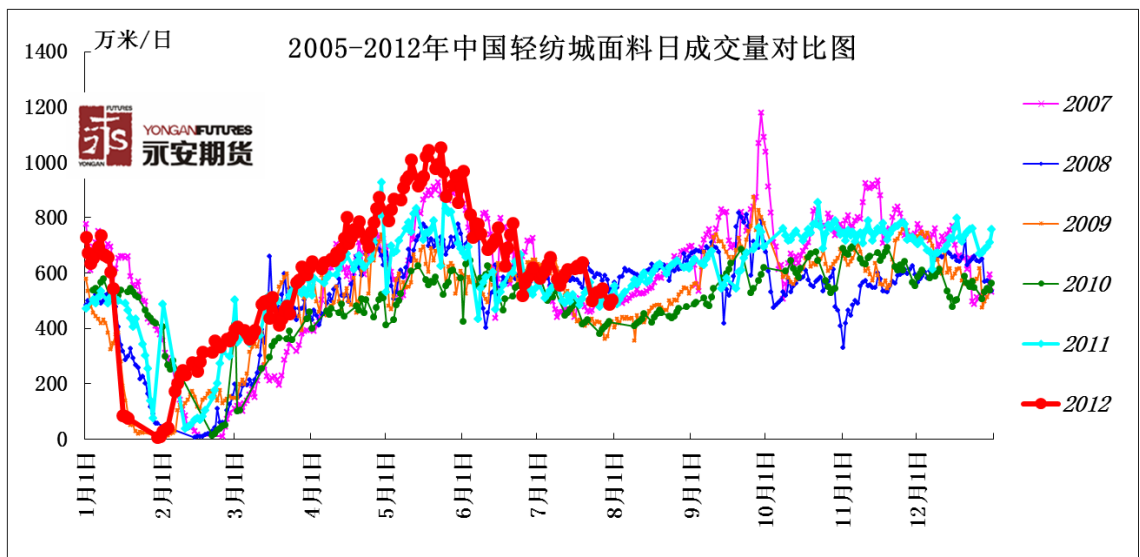
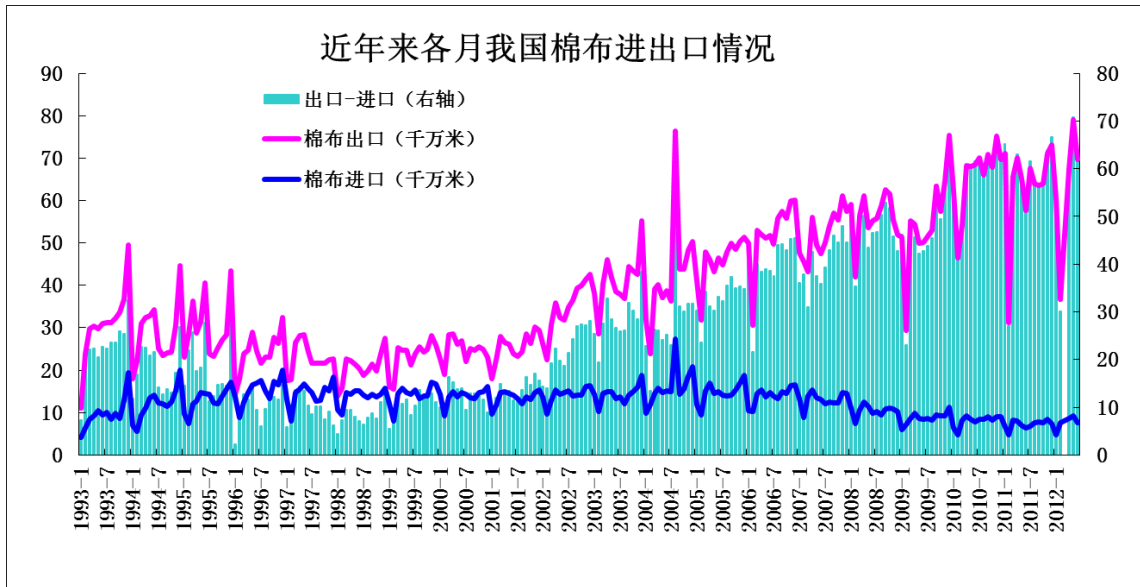
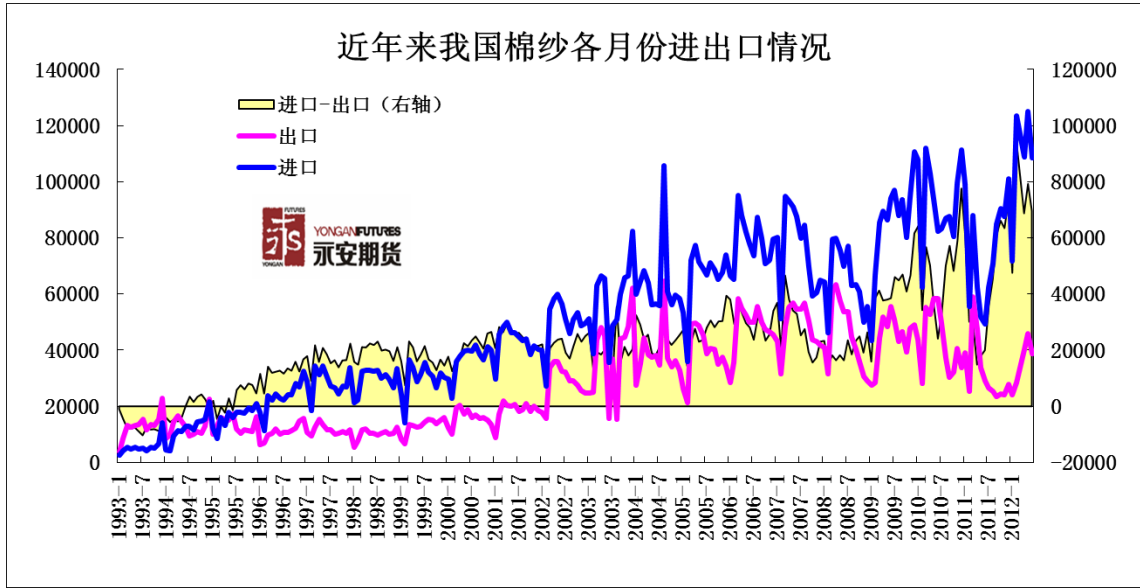


期市有风险，入市须谨慎

10、下游情况



期市有风险，入市须谨慎



期市有风险，入市须谨慎

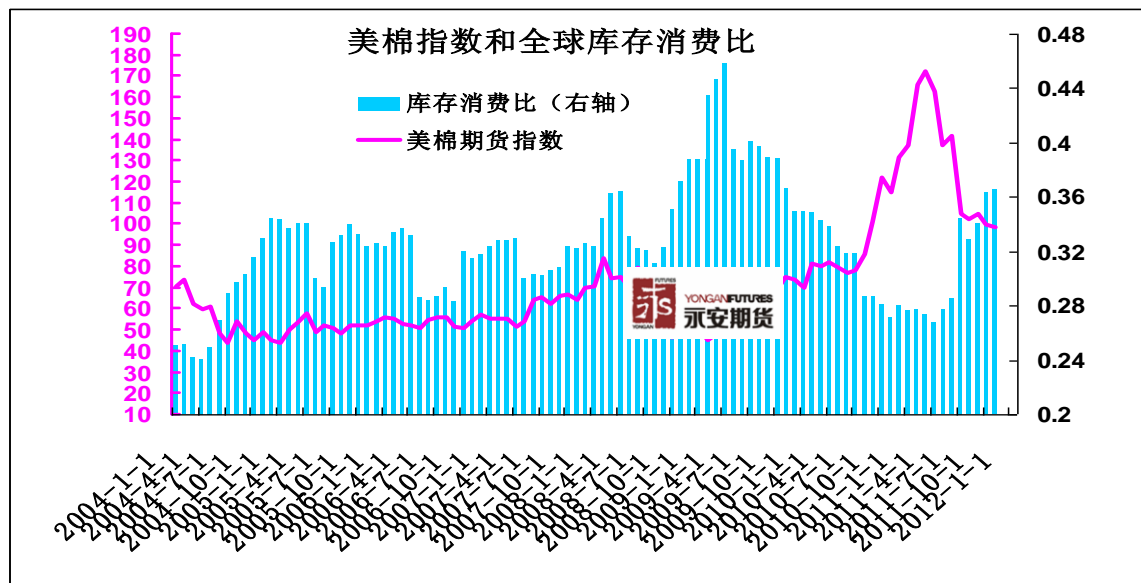
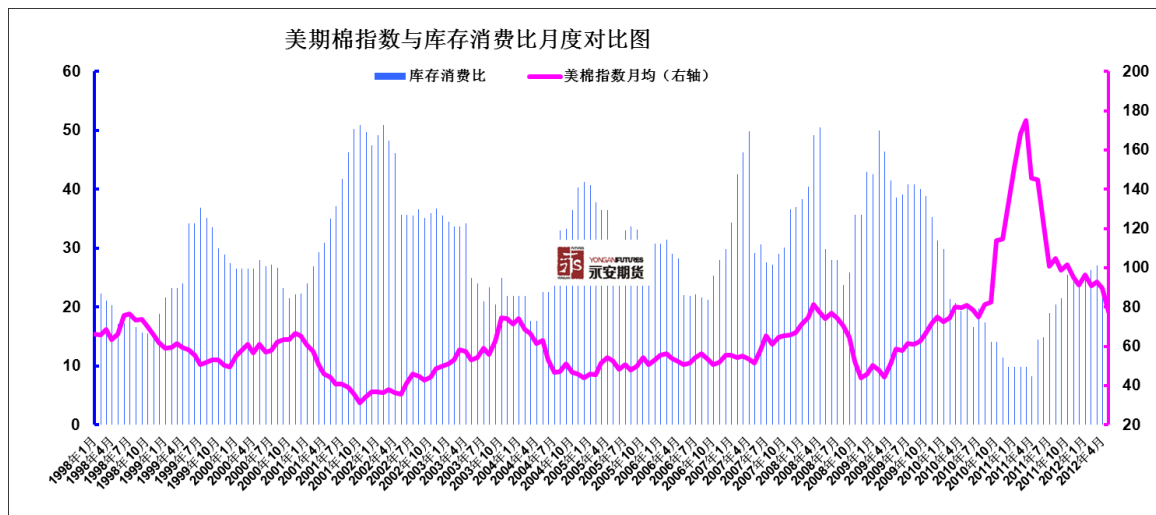
11、近几年我国棉花进口配额及进口量情况 (单位: 万吨)

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
1%关税内	89.4	89.4	89.4	59.4	89.4	89.4	89.4	89.4
增发配额	170	240	260	260	40	270	270.6	210 (两批总和)
总共	259.4	329.4	349.4	319.4	129.4	359.4	360	
棉花实际进口量	259.4	364.2	246	211.2	152.68	283.9	336.4	

12、世界棉花供需平衡情况

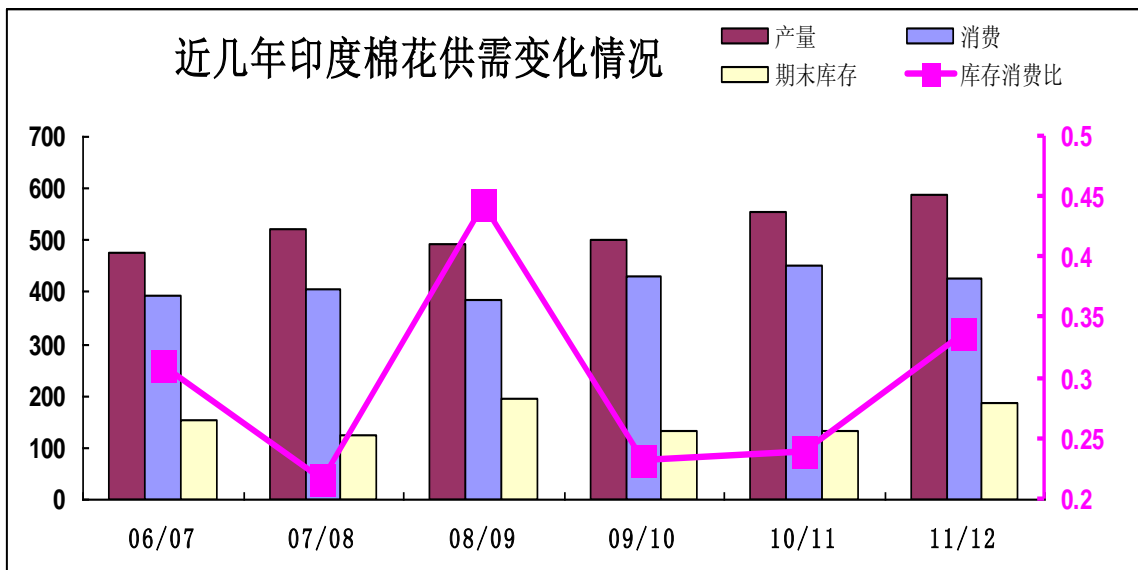
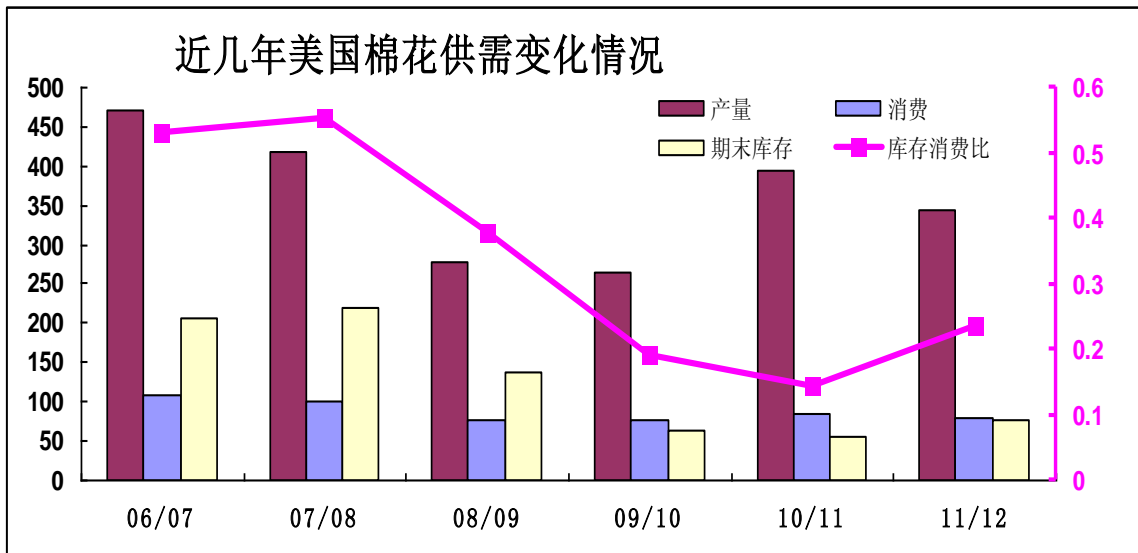
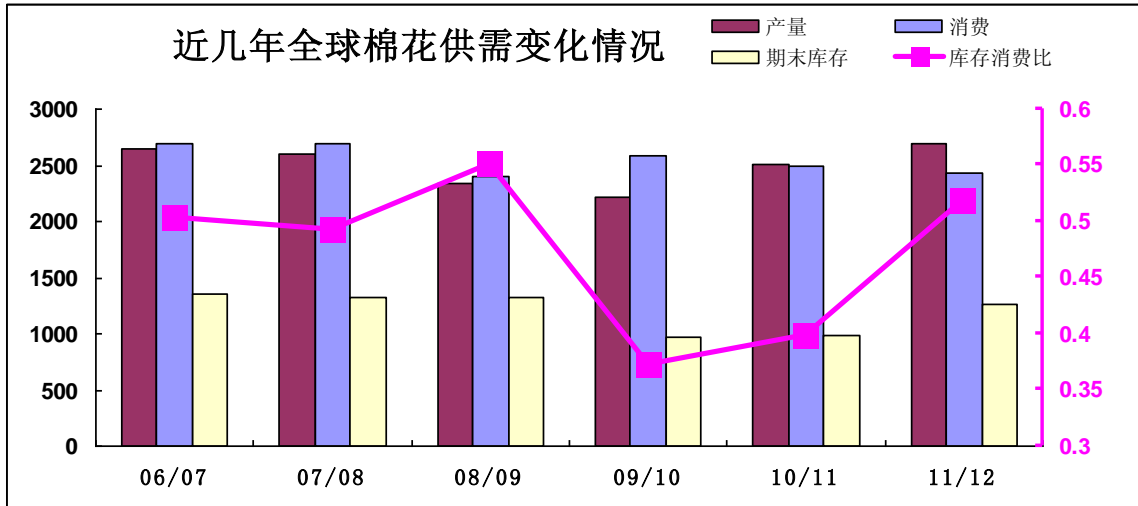
全球	06/07	07/08	08/09	09/10	10/11	11/12
产量	2652.2	2607.3	2335.8	2212.7	2509.9	2674.6
消费	2695.4	2691.6	2401.9	2591.2	2485.8	2394.8
期末库存	1355.7	1326.9	1323.8	965.4	990.5	1270.4
库存消费比	0.502968	0.4929782	0.551147	0.372569	0.39846327	0.530483

13、美棉指数与全球库存消费比

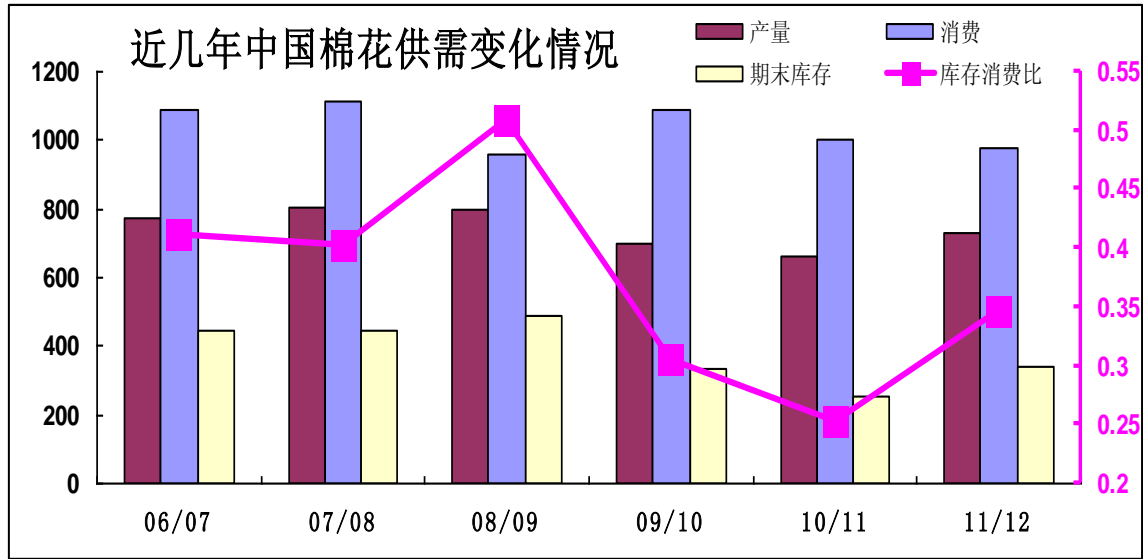


14、全球三大棉花产销国供需情况

期市有风险，入市须谨慎



期市有风险，入市须谨慎



棉花相关资讯

1、棉花现货：现货市场仍不明朗 新年度交储热情不减

据悉，离新年度还剩整整一个月的时间，部分地区棉企已经积极准备新花上市的收购工作，仍把热情投入到交国储上面去。由于2011年度400型企业交储获得了一定的利润，意欲在新年度在现货市场不太明朗的情况下继续多交储备，多创经济效益。棉副方面，近日棉副行情波动不大，整体仍以稳定为主，因货源稀少，成交上仍然清淡。下游方面，目前在下游消费疲软的情况下，纺织企业成品库存高企，国内工厂停工数量进一步增加。今日中国棉花价格指数（CCIndex328）18329元/吨，涨6元，527级棉到厂均价16011元/吨，涨4元。

2、撮合：增仓放量 继续震荡

8月1日，全国棉花交易市场商品棉撮合交易成交13540吨，较上一日增1240吨，订货量增400吨，累计订货141820吨。

3、郑棉期货：下试反抽 成交缩量

8月1日，周二郑棉CF1301合约微幅低开，早盘震荡下探后加速下滑，随后空头回补与多头买盘推动期价反抽上行，午后横向整理，日线形成2/3下影线的阳线，日内成交量萎缩，持仓量减少。CF1301合约日成交10142手，日减仓6226手，终盘持仓量308012手；CF1305合约日成交10142手，日增仓96手，终盘持仓量78572手。

4、相关新闻：

1)、昨日巴基斯坦国内棉市维持低迷态势，因籽棉收购量仍旧有限，新花交易量较小，其国内棉价波动较为剧烈。纺企采购意愿下降导致轧花厂承受销售压力，市场上有部分低价的棉花成交。

2)、截止到2012年7月31日，2011棉花年度全国共有1738家棉花加工企业按照棉花质量检验体制改革方案的要求加工棉花并进行公证检验，检验量达到24625751包，5563646吨。

3)、美国中南棉区密苏里东南部、阿肯色及田纳西西部昨日早晨获得急需多时的降雨，局部地区降雨量超过1.00英寸，有利于改善当地旱情。该棉区昨日下午气温恢复到38摄氏度以上，局部发出高温预警。阿肯色、路易斯安那及密西西比苗情普遍处于良好到优秀状态；田纳西及密西西比新花近期遭受高温干旱考验。

东南棉区阿拉巴马昨日也出现利好降雨，局部伴有大风，该州局部低洼地带出现积水；南卡罗来纳昨日也获得降雨，当地气温有所下降，该州本周后期以晴天为主。据美国农业部（USDA）最新报告，南、北卡罗来纳坐果率分比为 61% 和 60%，同比提前。

西南棉区仍以高温晴朗天气为主，西德州昨日气温达到 38 摄氏度以上，预计本周后期依然高温炎热。夜间温度降至 21 摄氏度使得新花压力稍有缓解，上周非灌溉区苗情进一步恶化，平原地区无降雨出现。据报道，德州北部高原地区的新花仍处于现蕾阶段，局部已经坐果；南部平原大部已现蕾；南德州及沿海地区天气良好，棉农已开始新花采摘工作。

4)、印尼上周进口了部分 8 月份装运的棉花，包括赞比亚 1-3/32”至 1-1/8”，G-5，77.50 美分/磅，CFR，雅加达主港；澳大利亚 SM，1-1/8”，G-5，90.25 美分/磅；美棉 MOT 东部，SLM，1-3/32”，G-6，78.50 美分/磅及 SLM，1-1/8”，79 美分/磅。此外，该国还以 78 美分/磅的价格进口了少量 9/10 月份装运的莫桑比克棉花（1-1/8”，G-5）。

5)、古吉拉特邦前日晚间出现降雨，昨日多云，该邦急需降雨以完成新花播种及促进已播新花生长。据印度气象部门报道，旁遮普、哈里亚纳、拉贾斯坦东部、古吉拉特及印度东北部各邦近两日将迎来大范围降雨。截至前日，印度西北部降雨量同比减 39%，中部旱情虽有改善，但雨量仍同比少 20%，全国雨量较往年平均值少 21%。昨日印度国内棉价有所回落，Shankar-6 轧花厂提货价跌 250 卢比至 37000 卢比/candy，折 85.56 美分/磅，较前一日跌 0.84 美分。

6)、7 月 31 日从新疆棉花协会 7 月下旬调查的情况看，在棉花生长期，由于新疆大部分地区温度高，光照足，棉花生长进程加快，长势较好。今年在国家收储政策的影响下，新疆棉农植棉热情较高，面积较前期预测有所增长，如果不发生大的灾害性天气，今年新疆棉花将喜获丰收。

7)、目前在下游消费疲软的情况下，纺织企业成品库存高企，国内工厂停工数量进一步增加，坯布市场成交量呈一定幅度下滑走势。上半年江西纺织服装出口东盟 3.1 亿美元，增长 81.7%，占该省纺服出口总额的 16.5%。民营企业出口纺织服装比重超 8 成。

免责声明

本报告版权归“浙江永安期货经纪有限公司”所有。未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“浙江永安期货经纪有限公司”，且不得对本报告有悖原意的删节和修改。

本报告基于我公司其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，可能会随时调整。报告中的信息，以及所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。

永安期货期货研究中心

匡波 0571-88373212