



中粮期货软商品事业部

联系电话: 0371-65600052

Email: cofcozz@cofco.com



棉花周报

2010年8月02—8月06

软商品事业部 李倩

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料,本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧,本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。



一、国际方面

u 国际数据

※Cotlook 指数

日期	Cotlook A(FE)	新花 Cotlook A(FE)
2010-08-02	86.30	-
2010-08-03	86.95	-
2010-08-04	87.45	-
2010-08-05	87.05	-
2010-08-06	87.50	-

美棉出口

据美国农业部 (USDA) 公布, 7.23-7.29 一周美国净签约出口 09/10 年度陆地棉 8278 吨; 装运 09/10 年度陆地棉 80716 吨, 较前周增 17%, 较近四周平均值增 23%。当周净取消签约 09/10 年度皮马棉 181 吨, 装运 748 吨。此外净签约 10/11 年度陆地棉 39122 吨及皮马棉 2540 吨。

其中中国签约进口 09/10 年度陆地棉 6286 吨, 包括从韩国转口进口 68 吨, 取消签约 2767 吨, 装运陆地棉 34155 吨; 签约 10/11 年度陆地棉 12088 吨。

当周签约进口 09/10 年度陆地棉的国家有中国 (6282 吨)、印尼 (1202 吨)、土耳其 (907 吨)、哥伦比亚 (544 吨)、韩国 (317.5 吨)、日本 (272 吨), 净签约为负数的有委内瑞拉 (-385.5 吨)、韩国 (-318 吨), 日本 (-272 吨)。

装运 09/10 年度陆地棉的国家为中国 (34155 吨)、土耳其 (13335 吨)、墨西哥 (6191 吨)、孟加拉 (4695 吨)、秘鲁 (3039 吨)。

净签约 09/10 年度皮马棉为 181 吨, 其中印度 (113 吨), 中国取消签约 318 吨。

装运 09/10 年度皮马棉的有中国 (431 吨)、印度 (204 吨)、日本 (68 吨)。

10/11 年度陆地棉签约至中国 (12088 吨)、泰国 (9230 吨)、墨西哥 (8300 吨)、巴基斯坦 (1656 吨)、印尼 (1587 吨), 土耳其取消签约 (159 吨)

10/11 年度皮马棉签约至巴基斯坦 (1451 吨)、印度 (975 吨)。

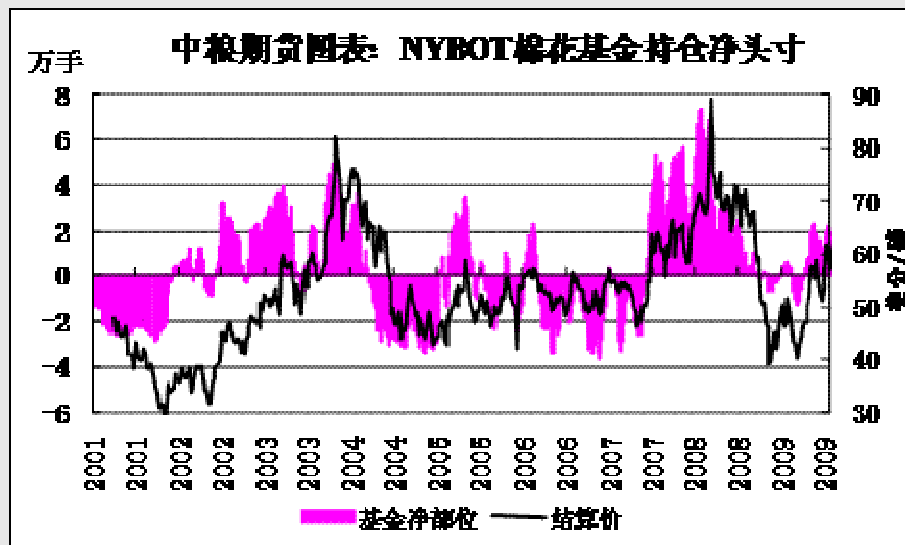
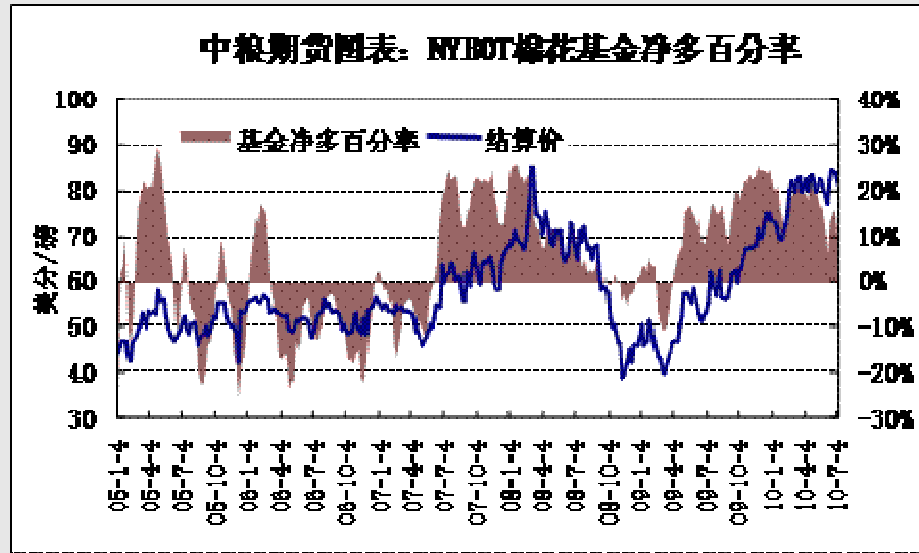
※CFTC 持仓

根据 cftc 报告, 截至 7 月 27 日这周, 基金在棉花期货上增持 1293 手多单, 同时减持 1735 手空单, 基金净多单由上周的 9780 手增至本周的 12808 手。

指数基金在棉花期货和期权上的净多单由上周的 69049 手增至本周的 71582 手。



棉花	10-7-29									
	基金部位			商业部位		合计		散户部位		
	多头	空头	套利	多头	空头	多头	空头	多头	空头	
本周持仓	44,418	31,610	8,146	96,268	115,861	148,832	155,617	15,666	8,881	
增减	1,293	-1,735	-3,963	6,698	13,321	4,028	7,623	2,707	-888	



◆ ICE 棉花

单位: 美分/磅

合约	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	成交量	较上周增减	持仓量	较上周增减
美棉花 10	82.18	85.75	82.18	84.54	+2018	598	+15	915	-73
美棉花 12	78.77	81.68	78.16	80.07	+1.41	63458	+4763	127444	+12017
美棉花 03	76.30	79.28	76.30	78.75	+2.54	13957	-5419	43345	+5405



二、国内方面

国内数据

※ 中国棉花价格指数

日期	129 级	229 级	329 级	328 级	429 级	527 级
2010-08-02	18887	18693	18412	18229	17832	16757
2010-08-03	18890	18693	18409	18227	17837	16760
2010-08-04	18885	18683	18400	18218	17815	16760
2010-08-05	18885	18675	18389	18207	17800	16751
2010-08-06	18874	18661	18359	18178	17770	16712

※ 进口棉花价格指数 (FC Index M) 及到港价

日期	到港价 (美分/磅)	涨跌 (美分/磅)	1%配额关税下 港口提货价(元/吨)	涨跌 (元/吨)	滑准税下 港口提货价(元/吨)	涨跌 (元/吨)
2010-08-02	88.93	0.08	15371	-54	15865	-53
2010-08-03	89.84	0.91	15527	156	16019	154
2010-08-04	90.22	0.38	15591	64	16083	64
2010-08-05	90.15	-0.07	15579	-12	16071	-12
2010-08-06	90.25	0.1	15597	18	16088	17

※ 棉副产品价格及市场情况

日期	棉粕	棉籽	棉油	棉短绒
2010-08-02	2324	1.28	7003	7565
2010-08-03	2328	1.29	7053	7583
2010-08-04	2334	1.29	7084	7600
2010-08-05	2329	1.29	7076	7636
2010-08-06	2329	1.30	7127	7640

※ 郑棉仓单



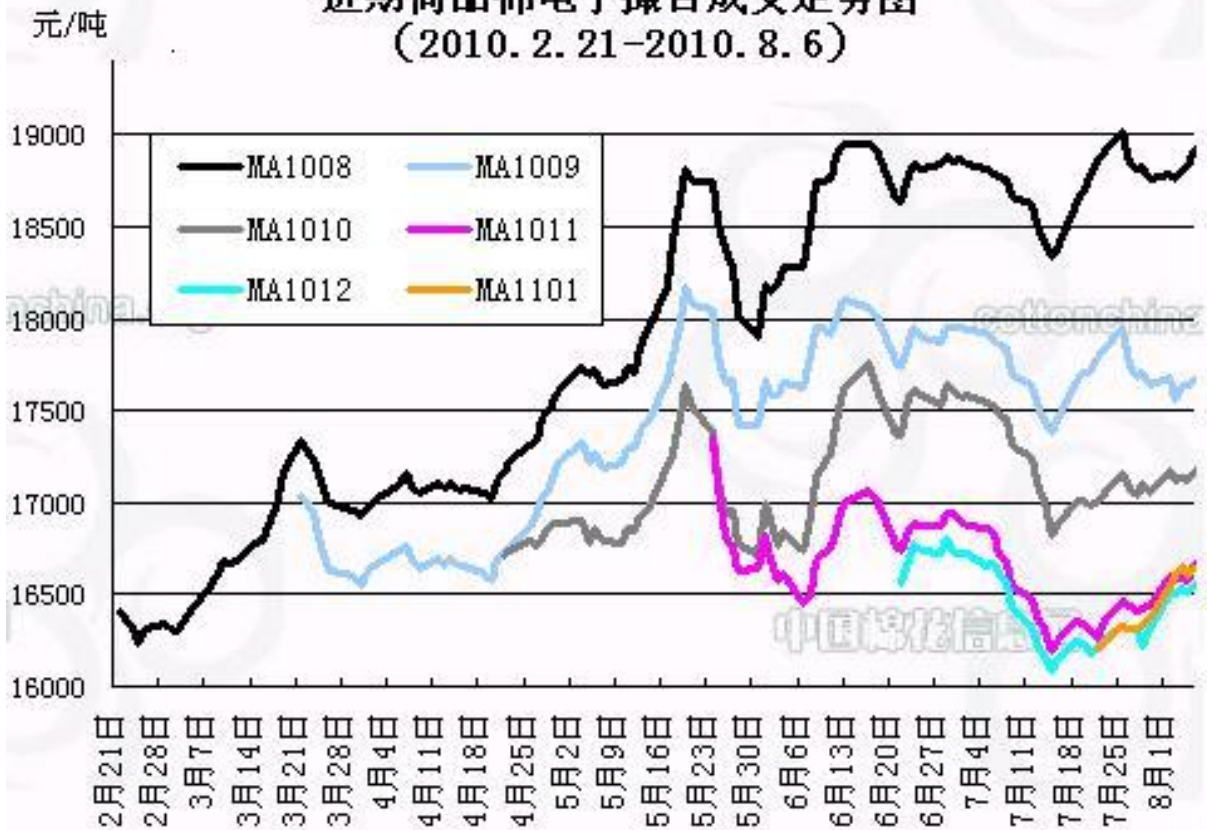
日期	数量		当日增减	有效预报
	新疆	内地		
2010-08-02	0	257	0	5
2010-08-03	0	257	0	0
2010-08-04	0	257	0	0
2010-08-05	0	257	0	0
2010-08-06	0	253	-4	0

撮合成交统计

交易代码	周成交量		订货量		最高价	最低价	周均价	
	08.02-08.06	增减	累计	增减			08.02-08.06	涨跌
MA1008	9960	-14520	30440	-5120	18960	18610	18822	-28
MA1009	16540	-10280	29220	-7080	17725	17375	17635	-110
MA1010	14660	-7820	32340	1200	17225	17055	17147	59
MA1011	6480	-2220	22220	520	16695	16450	16600	165
MA1012	9380	1540	12840	-600	16600	16420	16522	224
MA1101	8800	2660	7220	4240	16680	16450	16611	282
MD1008	300	-580	400	20	17880	17605	17718	236
合计	66120	-31220	134680	-6820	-	-	-	-



近期商品棉电子撮合成交走势图
(2010. 2. 21-2010. 8. 6)



◆ 郑棉主力合约周报价

合约	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	成交量	持仓量	较上周增减
1009	18750	18775	18305	18415	-255	65392	26272	-34472
1101	16630	16815	16585	16740	+260	722582	184630	-13852
1105	16950	17150	16890	17085	+255	154638	76182	+13392

三、 操作建议及后市展望

本周郑棉 1009 合约大幅减仓，做多资金转战远月合约。8 月 10 日即将开始抛储，市场对于抛储影响预期不一，但从 1 月合约价格看仍有上涨空间。近期农产品大幅走强，也为棉花提供一定心理支撑。预计下周在周边利多氛围推动下，郑棉主力合约或将继续上行，短期关注 16825 点位置能否有效突破。