

金石期货 JINSHI FUTURES		棉花每日数据跟踪					
			单位	8月5日	8月6日	涨跌量	涨跌幅
棉花	价格相关	CCIndex3128B	元/吨	17513	17528	15.00	0.09%
		FCIndexM	美分/磅	102.47	102.85	0.38	0.37%
		CF01	元/吨	17460	17550	90.00	0.52%
		CF05	元/吨	17500	17600	100.00	0.57%
		CF09	元/吨	17185	17255	70.00	0.41%
	成本 利润	M级棉花1%进口成本	元/吨	16136	16195	59.10	0.37%
		M级棉花1%进口利润	元/吨	1377	1333	-44.10	-3.20%
		M级棉花滑准税进口成本	元/吨	16439	16483	44.13	0.27%
		M级棉花滑准税进口利润	元/吨	1074	1045	-29.13	-2.71%
	价差	CF01-CF05	元/吨	-40	-50	-10.00	25.00%
		CF05-CF09	元/吨	315	345	30.00	9.52%
		CF09-CF01	元/吨	-275	-295	-20.00	7.27%
		CF01基差	元/吨	53	-22	-75.00	-141.51%
		CF05基差	元/吨	13	-72	-85.00	-653.85%
		CF09基差	元/吨	328	273	-55.00	-16.77%
	仓单	注册仓单	张	12465	12236	-229.00	-1.84%
		预报仓单	张	1057	1086	29.00	2.74%
		总仓单	张	13522	13322	-200.00	-1.48%
		仓单折单边持仓	手	108176	106576	-1600.00	-1.48%
		仓单折皮棉	吨	540880	532880	-8000.00	-1.48%
棉纱	国产纱	CYIndexOEC10S	元/吨	15060	15060	0.00	0.00%
		CYIndexC32S	元/吨	27120	27120	0.00	0.00%
		CYIndexJC40S	元/吨	31300	31300	0.00	0.00%
	进口纱	FCYIndexC32S CIF	美元/公斤	3.56	3.56	0.00	0.00%
		FCYIndexC21S	元/吨	23309	23309	0.00	0.00%
		FCYIndexC32S	元/吨	26890	26890	0.00	0.00%
		FCYIndexJC32S	元/吨	29880	29880	0.00	0.00%
	成本 利润	C32S级棉纱加工成本	元/吨	24764	24781	16.50	0.07%
		C32S级棉纱进口利润	元/吨	-2760	-2760	0.00	0.00%
		C32S级棉纱加工利润	元/吨	2356	2339	-16.50	-0.70%

每日市场评论：

郑棉市场情况：8月6日，郑棉期货主力合约早盘开始持续震荡上行，合约收盘上涨 1.13%，报 17410 元/吨，日线形成阳线。9 月合约临近交割，远月合约成交大幅增加，资金继续移仓远月。

今日主力合约基 273 差元，91 价差-295 元，基差和跨期价差较上一日都有所下跌。仓单方面，郑商所今日注册仓单 12236 张，有效预报 1086 张，近期仓单呈现流出状况。

外盘情况：ICE 棉花期货周四上涨至一周高位，ICE 主力合约 12 月期棉合约上涨 0.37 美分或 0.41%，报每磅 90.68 美分，市场连续第四日走高，但仍需关注前高 91 美分一线压力表现，随着美棉价格的

持续走高，其性价比将有所减弱或将不利于美棉出口，对棉价形成压力。

M 级棉花 1%进口成本 16195 元，较昨日上涨 59.1 元，国内棉花进口利润 1333 元，M 级棉花滑准税进口成本 16483 元，进口利润 1045 元。

基本面情况：昨国内棉花现货企业报价平稳，基差未变。棉花维稳，多数纺企经前两日批量补库，采购积极性略降，观望和询价多，成交减少。3128 级新疆机采提货价 17400-17850。

近期国内多地疫情反弹，已有 159 中高风险地区，多地对于疫情管控增强，加上近期棉纱成交不佳，昨棉纱价格分歧较大，实单成交多有优惠。

涤纶短纤市场现金流维持低位，后期检修计划增多工厂挺价意愿增强，但能否跟进亦待下游需求跟进及检修落地情况。本周川内中石化涤短预收价 7750 元/吨，川内中化纤涤短目前价格 4800-5100 元/吨左右，仿大化价格 5600-5800 元/吨左右。

近期疆内防疫政策较严格，中高风险地区来疆车辆受限，疆内棉花出库略有影响。当前郑棉基本面维系稳中偏强，纺企排单情况较好，库存处于历史低位，下游良好的基本面对棉价形成一定支撑。

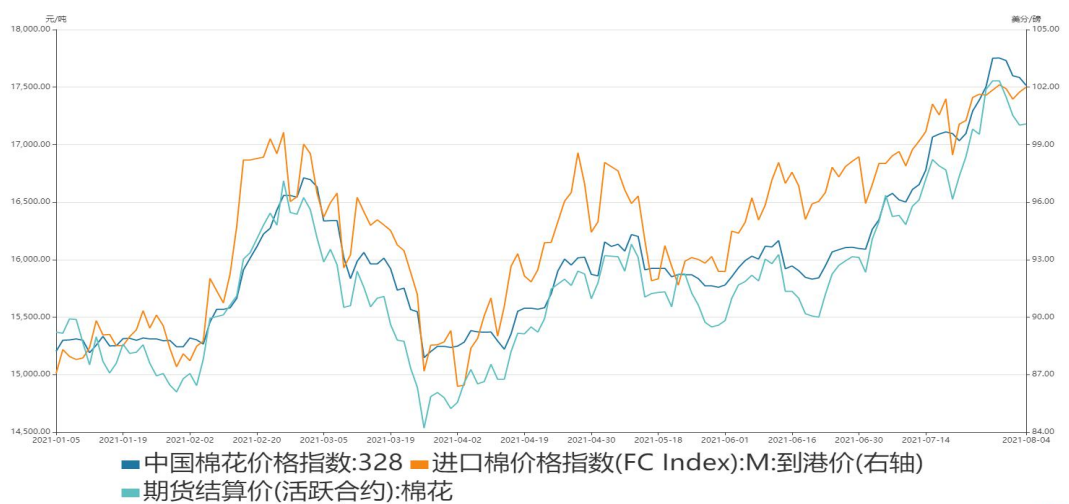
技术面分析：周四美棉 12 月合约上涨收小阳线，今日早盘继续上行，技术上应关注上行箱体上轨即 91.5 美分附近的压力；60 分钟图形突破前期形成的盘整平台上轨，上试 7 月 29 日高点调整，短线走势利多。

今日郑棉 CF09、01 合约上涨收阳线，盘中远月大量增仓，技术上验证 20 日均线的支撑;60 分钟图形突破前一日盘中反弹高点，短线修正了前一日偏空的格局。

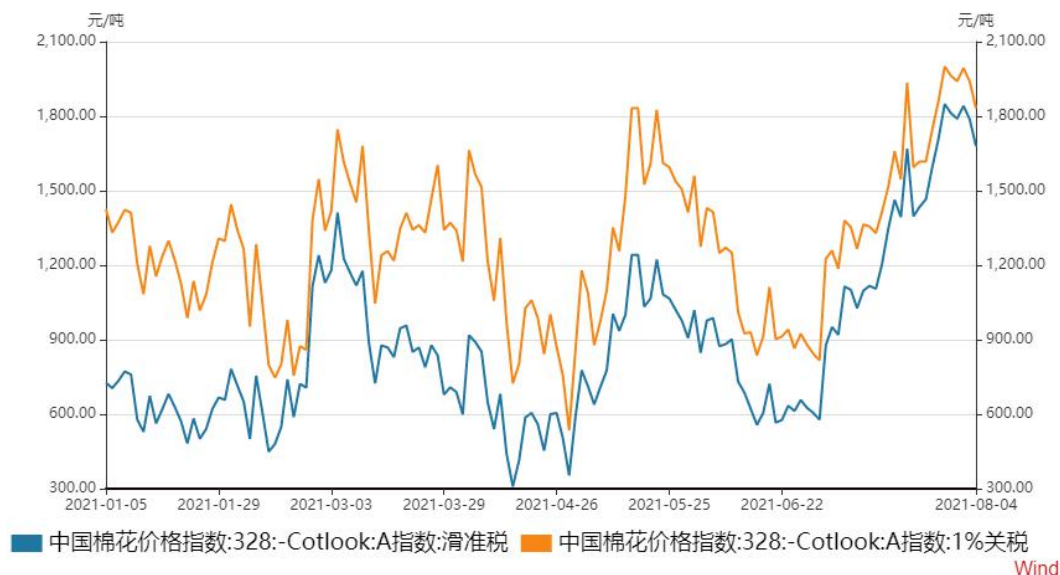
操作建议：CF01 合约低买入持有。

相关基本面数据汇总：

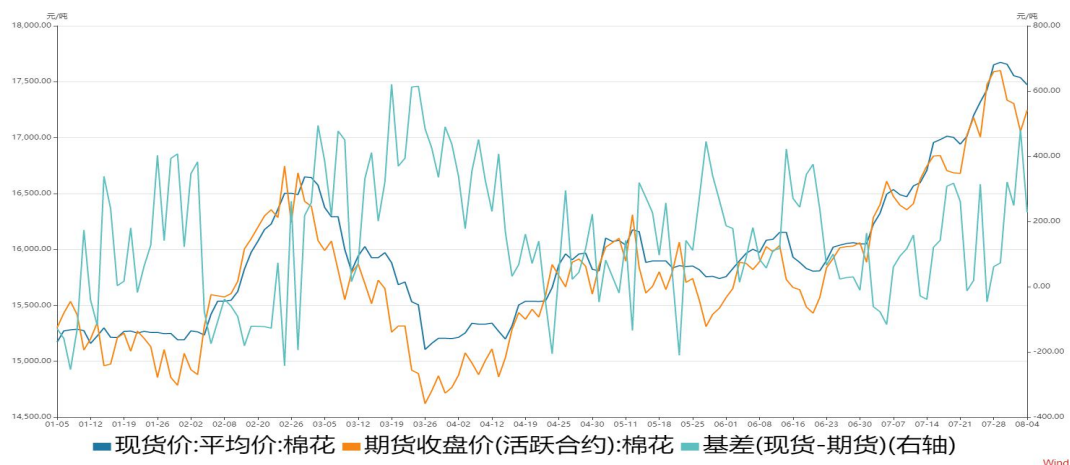
1、国内外棉花价格走势



2、国内棉花进口利润



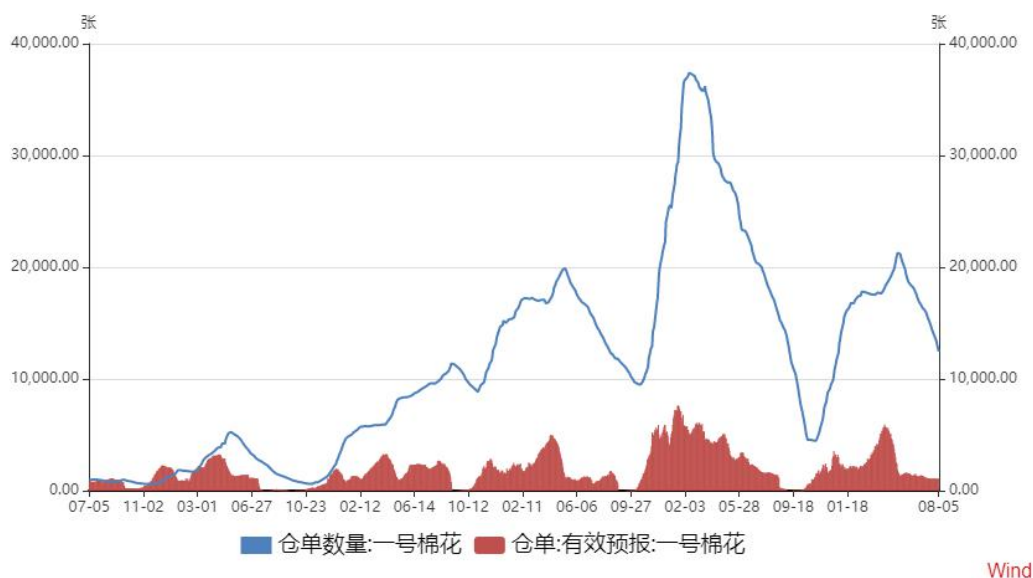
3、棉花主力合约基差走势



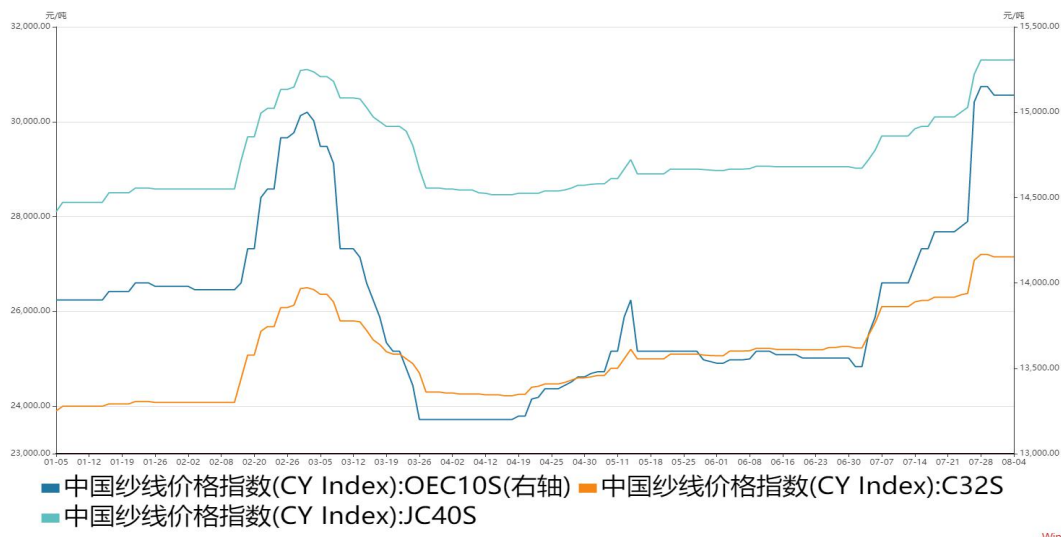
4、棉花 91 合约价差走势



5、郑棉注册仓单和有效预报



6、国产纱线价格走势



作者：王智磊 期货从业资格号：F03087695

免责条款：

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与金石期货公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了金石期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映金石期货公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经金石期货公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“金石期货公司”，并保留我公司的一切权利。