

| 金石期货 JINSHI FUTURES |       | 棉花每日数据跟踪 (8.9)   |       |        |        |        |         |
|---------------------|-------|------------------|-------|--------|--------|--------|---------|
|                     |       |                  | 单位    | 8月6日   | 8月9日   | 涨跌量    | 涨跌幅     |
| 棉花                  | 价格相关  | CCIndex3128B     | 元/吨   | 17528  | 17694  | 166.00 | 0.95%   |
|                     |       | FCIndexM         | 美分/磅  | 102.85 | 103.71 | 0.86   | 0.84%   |
|                     |       | CF01             | 元/吨   | 17550  | 17745  | 195.00 | 1.11%   |
|                     |       | CF05             | 元/吨   | 17600  | 17800  | 200.00 | 1.14%   |
|                     |       | CF09             | 元/吨   | 17255  | 17450  | 195.00 | 1.13%   |
|                     | 成本 利润 | M级棉花1%进口成本       | 元/吨   | 16384  | 16520  | 135.33 | 0.83%   |
|                     |       | M级棉花1%进口利润       | 元/吨   | 1144   | 1174   | 30.67  | 2.68%   |
|                     |       | M级棉花滑准税进口成本      | 元/吨   | 16625  | 16728  | 102.86 | 0.62%   |
|                     |       | M级棉花滑准税进口利润      | 元/吨   | 903    | 966    | 63.14  | 7.00%   |
|                     | 价差    | CF01-CF05        | 元/吨   | -50    | -55    | -5.00  | 10.00%  |
|                     |       | CF05-CF09        | 元/吨   | 345    | 350    | 5.00   | 1.45%   |
|                     |       | CF09-CF01        | 元/吨   | -295   | -295   | 0.00   | 0.00%   |
|                     |       | CF01基差           | 元/吨   | -22    | -51    | -29.00 | 131.82% |
|                     |       | CF05基差           | 元/吨   | -72    | -106   | -34.00 | 47.22%  |
|                     |       | CF09基差           | 元/吨   | 273    | 244    | -29.00 | -10.62% |
|                     | 仓单    | 注册仓单             | 张     | 12236  | 12236  | 0.00   | 0.00%   |
|                     |       | 预报仓单             | 张     | 1086   | 1086   | 0.00   | 0.00%   |
|                     |       | 总仓单              | 张     | 13322  | 13322  | 0.00   | 0.00%   |
|                     |       | 仓单折单边持仓          | 手     | 106576 | 106576 | 0.00   | 0.00%   |
|                     |       | 仓单折皮棉            | 吨     | 532880 | 532880 | 0.00   | 0.00%   |
| 棉纱                  | 国产纱   | CYIndexOEC10S    | 元/吨   | 15060  | 15100  | 40.00  | 0.27%   |
|                     |       | CYIndexC32S      | 元/吨   | 27120  | 27180  | 60.00  | 0.22%   |
|                     |       | CYIndexJC40S     | 元/吨   | 31300  | 31350  | 50.00  | 0.16%   |
|                     | 进口纱   | FCYIndexC32S CIF | 美元/公斤 | 3.56   | 6.56   | 3.00   | 84.27%  |
|                     |       | FCYIndexC21S     | 元/吨   | 23320  | 23323  | 3.00   | 0.01%   |
|                     |       | FCYIndexC32S     | 元/吨   | 26910  | 26913  | 3.00   | 0.01%   |
|                     |       | FCYIndexJC32S    | 元/吨   | 29900  | 29900  | 0.00   | 0.00%   |
|                     | 成本 利润 | C32S级棉纱加工成本      | 元/吨   | 24842  | 24767  | -75.90 | -0.31%  |
|                     |       | C32S级棉纱进口利润      | 元/吨   | -2780  | -2780  | 0.00   | 0.00%   |
|                     |       | C32S级棉纱加工利润      | 元/吨   | 2308   | 2384   | 75.90  | 3.29%   |

## 每日市场评论：

**郑棉市场情况：**8月9日，郑棉期货主力合约高位区间震荡为主，收盘报 17725 元/吨涨 1%，收出小阳十字星。9月合约临近交割，资金继续移仓远月。

今日主力合约基差 244 元，91 价差-295 元。主力基差反弹，跨期价差延续下跌。仓单方面，郑商所今日注册仓单 12236 张，有效预报 1086 张，近期仓单基本稳定。

**外盘情况：**ICE 棉花期货周五收高，因强劲的美国就业报告提振需求前景。ICE 主力 12 月期棉合约上涨 1.02 美分，涨幅 1.1%，收

91.70 美分/磅，连续 5 个交易日上涨，后期关注 91 美分前期高点压力，高企的价格或不利于美棉出口，棉价或将承压。

M 级棉花 1%进口成本 16520 元，较昨日上涨 135.33 元，国内棉花进口利润 1174 元，M 级棉花滑准税进口成本 16728 元，进口利润 966 元，近期进口利润处于高位。

### **基本面情况：**

印度各机构预计本年度新棉总种植面积在 1265-1278 万公顷，较上一年度（1212.5-1303.7 万公顷）略低 2-3%，棉花种植面积减少的主因是降水不足所致。

上周五国内棉花现货市场皮棉价格稳中略涨。多数企业报价较昨日上涨 50 元/吨左右。基差暂未改变，当前基差对应 CF109 合约机采棉强力(26.5-29)质量指标，新疆 3128/3129 级，新疆库基差多在 350-850 元/吨，内地库基差多在 500-1150 元/吨。

根据 2021 年中央储备棉轮出的公告对中央储备棉轮出销售底价计算公式，第六周(8 月 9 日-8 月 13 日)轮出销售底价为 16514 元/吨(折标准级 3128B)，较前一周下跌 37 元/吨。

据海关总署数据显示，2021 年 7 月中国出口纺织纱线、织物及制品 116.98 亿美元，环比-6.5%，同比-26.8%；2021 年 7 月中国出口服装及衣着附件 165.75 亿美元，环比+9.4%，同比+8.2%。

截止上周末，棉纺织产品价格整体以稳为主。纱厂看涨预期增加，局部出现惜售主动累库举动。织厂在坯布涨价后出货明显减少，局部

受疫情影响物流停运。但下游坯布市场成交清淡，下游织造订单整体一般，织造厂对于高价纱抵触心理较强，采购较少。

**技术面分析：**上周五美棉 12 月合约上涨收阳线，日线突破前期上行箱体上轨，今日早盘调整，技术面利多;60 分钟图形突破前一日盘整平台上轨后调整，短线关注 90.8 附近的支撑作用。

今日郑棉 CF09、01 合约盘整收星线，期价于 10 日均线位受支撑;60 分钟图形突破颈线位后横盘，短线保持强市格局，但是今日冲高后受空头卖盘压制，当前位置多空仍存在分歧，短线关注 17500 -17600 附近的支撑作用。

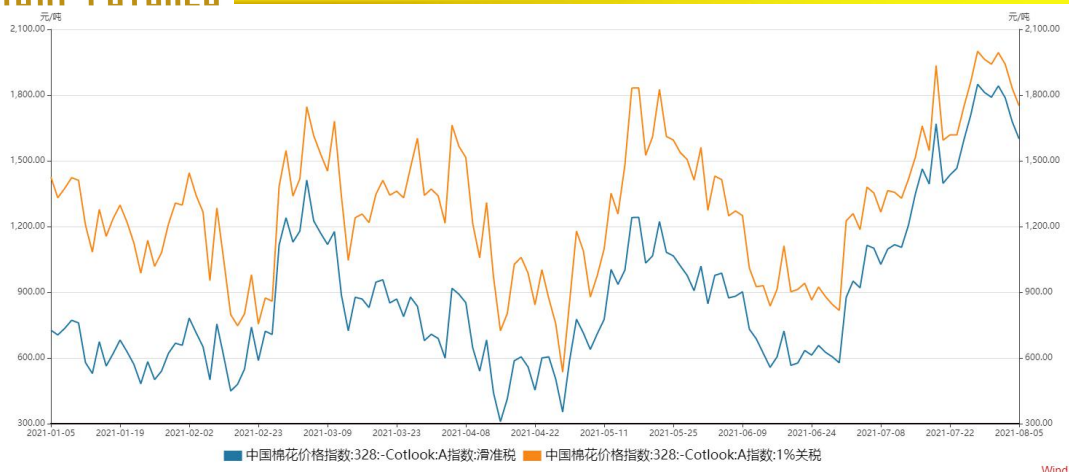
**操作建议：**CF01 合约前期多单继续持有。

## 相关基本面数据汇总：

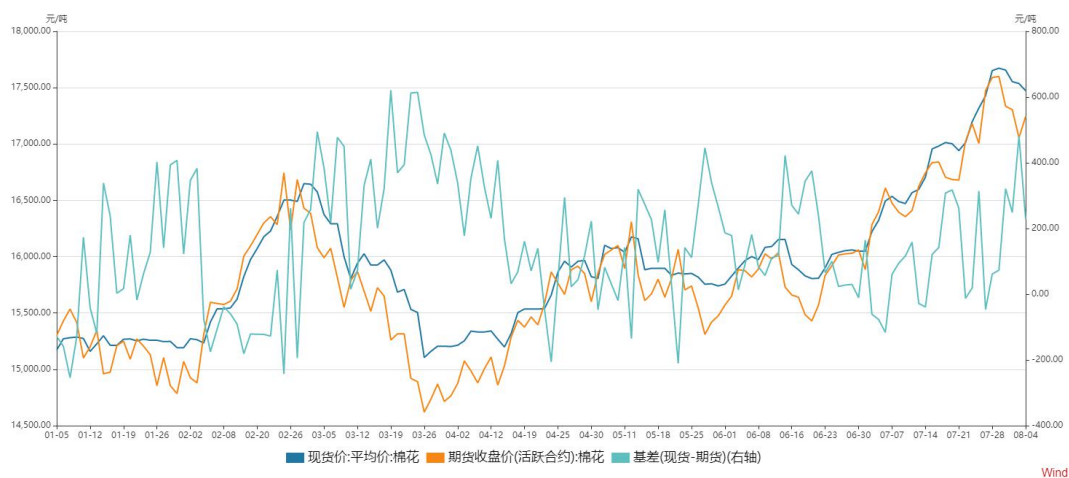
### 1、国内外棉花价格走势图



### 2、国内棉花进口利润



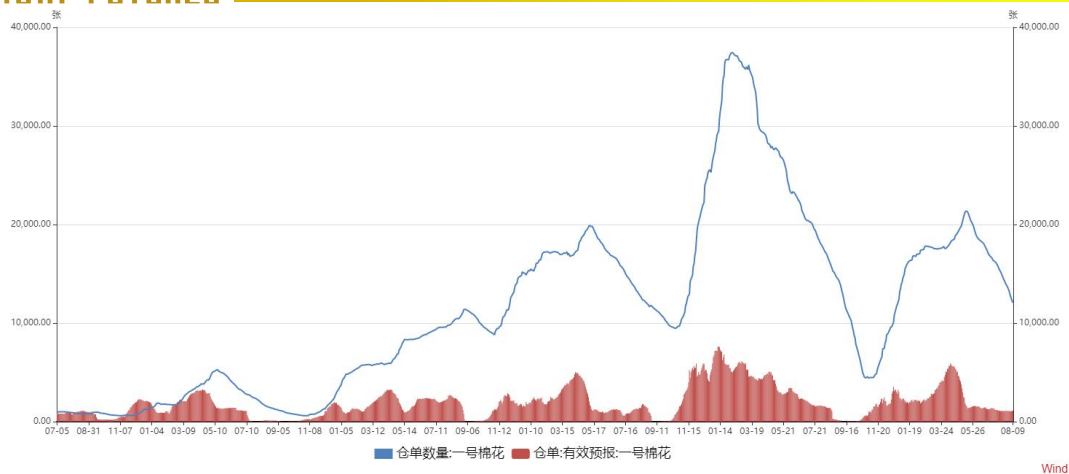
### 3、棉花主力合约基差走势



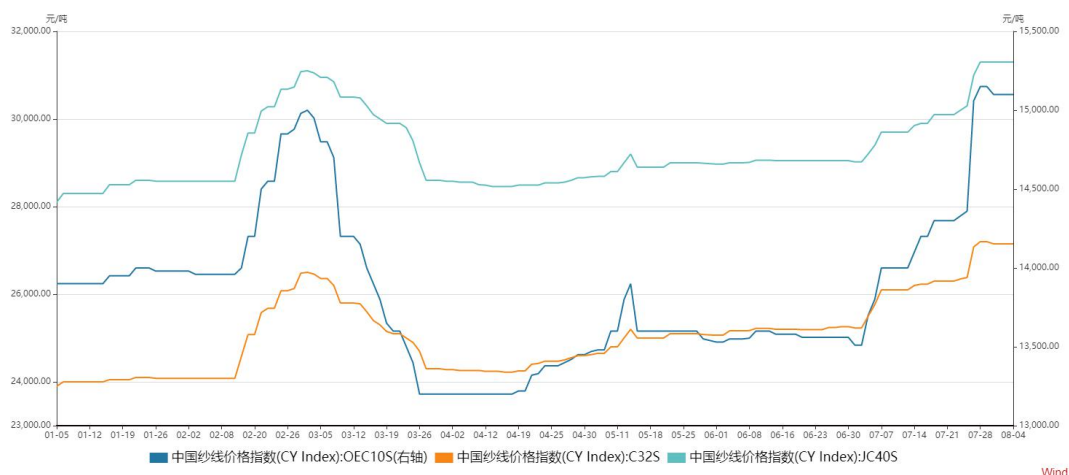
### 4、棉花 91 合约价差走势



### 5、郑棉注册仓单和有效预报



## 6、国产纱线价格走势



作者：魏治钢

### 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。