

金石期货 JINSHI FUTURES		棉花每日数据跟踪 (8.27)					
			单位	8月26日	8月27日	涨跌量	涨跌幅
棉花	价格相关	CCIndex3128B	元/吨	18165	18195	30.00	0.17%
		FCIndexM	美分/磅	107.1	106.8	-0.30	-0.28%
		CF01	元/吨	17590	17555	-35.00	-0.20%
		CF05	元/吨	17600	17545	-55.00	-0.31%
		CF09	元/吨	17580	17600	20.00	0.11%
	成本 利润	M级棉花1%进口成本	元/吨	17084	17041	-42.11	-0.25%
		M级棉花1%进口利润	元/吨	1081	1154	72.11	6.67%
		M级棉花滑准税进口成本	元/吨	17243	17202	-41.69	-0.24%
		M级棉花滑准税进口利润	元/吨	922	993	71.69	7.78%
	价差	CF01-CF05	元/吨	-10	10	20.00	-200.00%
		CF05-CF09	元/吨	20	-55	-75.00	-375.00%
		CF09-CF01	元/吨	-10	45	55.00	-550.00%
		CF01基差	元/吨	575	640	65.00	11.30%
		CF05基差	元/吨	565	650	85.00	15.04%
		CF09基差	元/吨	585	595	10.00	1.71%
	仓单	注册仓单	张	9149	8886	-263.00	-2.87%
		预报仓单	张	1038	1038	0.00	0.00%
		总仓单	张	10187	9924	-263.00	-2.58%
		仓单折单边持仓	手	81496	79392	-2104.00	-2.58%
		仓单折皮棉	吨	407480	396960	-10520.00	-2.58%
棉纱	国产纱	CYIndexOEC10S	元/吨	15360	15360	0.00	0.00%
		CYIndexC32S	元/吨	27460	27460	0.00	0.00%
		CYIndexJC40S	元/吨	31500	31500	0.00	0.00%
	进口纱	FCYIndexC32S CIF	美元/公斤	3.59	3.59	0.00	0.00%
		FCYIndexC21S	元/吨	23529	23815	286.00	1.22%
		FCYIndexC32S	元/吨	27116	27463	347.00	1.28%
		FCYIndexJC32S	元/吨	30000	30356	356.00	1.19%
	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	-2540	-2896	-356.00	14.02%
		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27日，郑棉期货主力2201合约冲高回落，收盘报17570元/吨，下跌0.11%，日线形成阳线星。日内成交量萎缩，主力合约持仓量减少。

今日主力合约基差640元，51价差10元。主力基差升水65，跨期价差持续正值。仓单方面，郑商所今日注册仓单8886张，有效预报1038张，近期仓单基本稳定。

外盘情况：昨日 ICE12 月合约收跌，结束四连涨，受美元走高承压及商品、金融市场走低影响。ICE 主力 12 月期棉合约下跌 0.36 美分，跌幅 0.38%，收 94.14 美分/磅。

M 级棉花 1%进口成本 17041 元，较昨日下跌 42.11 元，国内棉花进口利润 1154 元，M 级棉花滑准税进口成本 17202 元，进口利润 993 元，近期进口利润稍有下滑。

基本面情况：

据美国农业部（USDA），8.13 至 8.19 日一周美国净签约出口 2021/22 年度陆地棉 55588 吨（含新签约 56540 吨，另取消 952 吨前期订单），较前一周微增 1.1%；装运陆地棉 45745 吨，较前一周减少 8.8%。净签约本年度皮马棉 3243 吨；装运皮马棉 1814 吨。2022/23 年度陆地棉签约 15399 吨，无皮马棉新签约。

根据博乐市棉花气象监测资料分析：大部棉区棉花 7 月上中旬进入开花期，较常年相比，开花盛期接近常年。目前，博乐大部棉区棉花处于花铃后期。预计：2021 年棉花吐絮期在 9 月上旬末至中旬初，博乐大部棉区较常年偏晚 3~5 天。

昨国内棉花现货企业报价平稳。郑棉略涨，点价少量成交，棉价止跌企稳，纺企之前点价位偏低，价格回升后成交减弱，采购以储备棉为主。3128 级新疆机采提货价 17750-18500。

海关数据，7 月我国棉纱进口量 18 万吨，环比增 12.5%，同比增 5.88%。1-7 月累计进口 131 万吨，同比增 21.4%。

技术面分析：

昨日美棉 12 月合约调整收长下影线的阴线，日线在连收四阳之后调整，今日早盘下试回升，前期上冲动能有所衰竭，但是技术面仍然维持偏多格局;60 分钟图形上试前两高点切线受阻，但是亦受前期四个调整低点切线支撑，短线构成箱体盘整格局，方向不明朗。

今日郑棉 CF01 合约区间震荡收阳线星，期价在前一交易日交投区间内震荡，技术上仍受 40 日均线支撑;60 分钟图形区间震荡，短线重心较前一日下移，技术面偏空。

操作建议：CF01 合约仍处于上行通道内，短期以回调做多为主，长期仍维持多头思维。

相关基本面数据汇总：

1、国内外棉花价格走势图



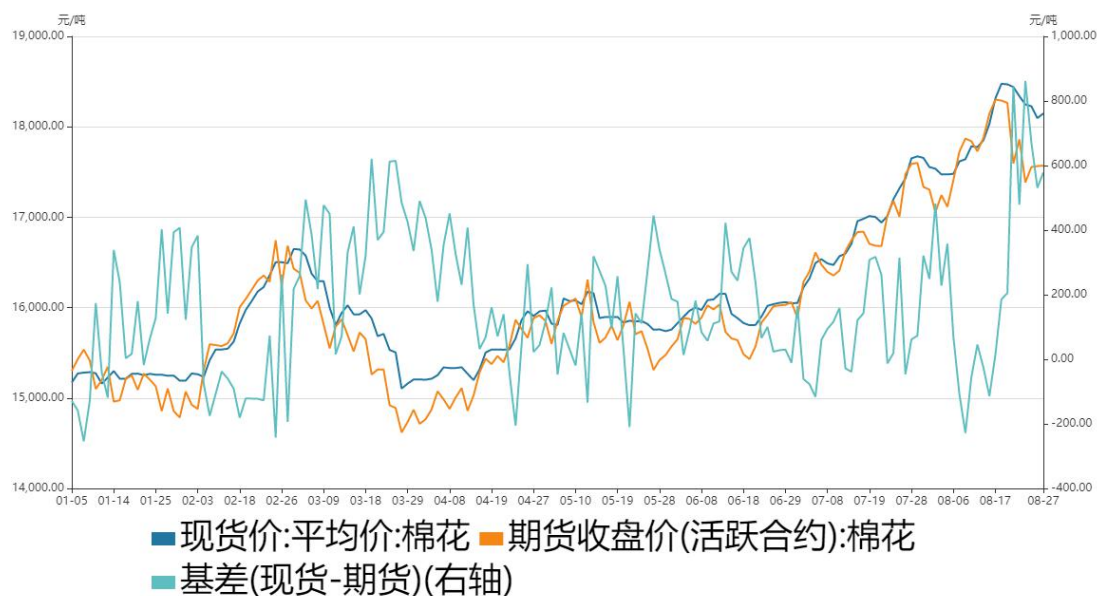
Wind

2、国内棉花进口利润



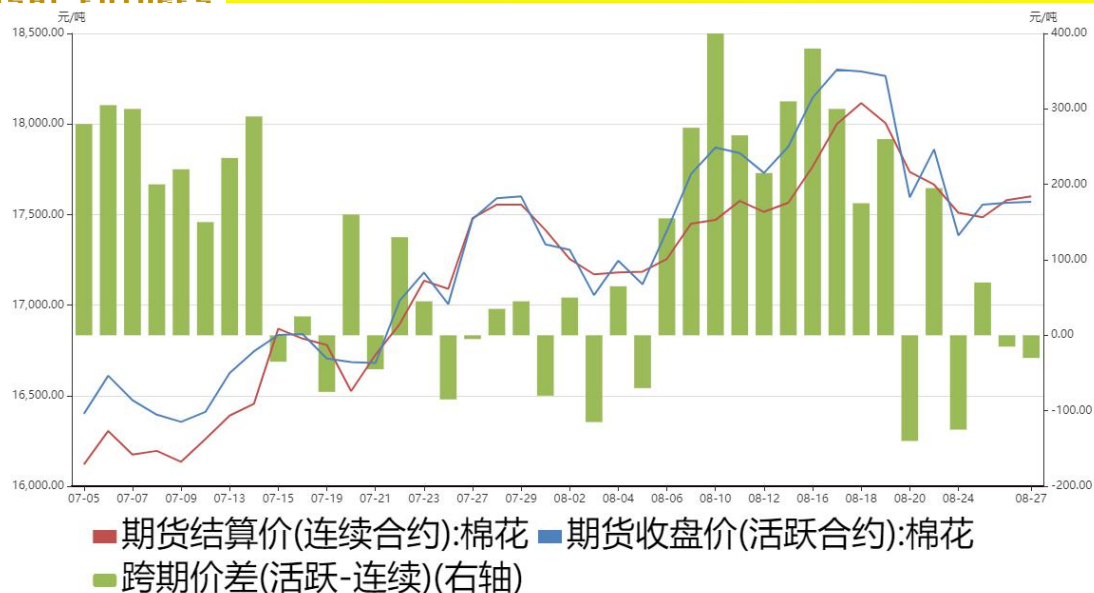
Wind

3、棉花主力合约基差走势



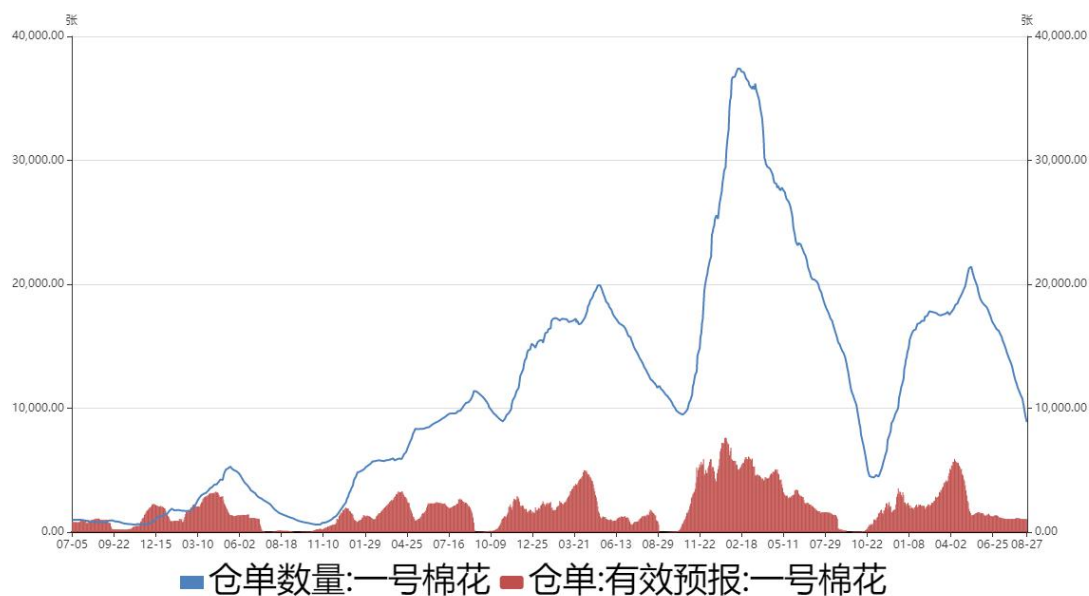
Wind

4、棉花 51 合约价差走势



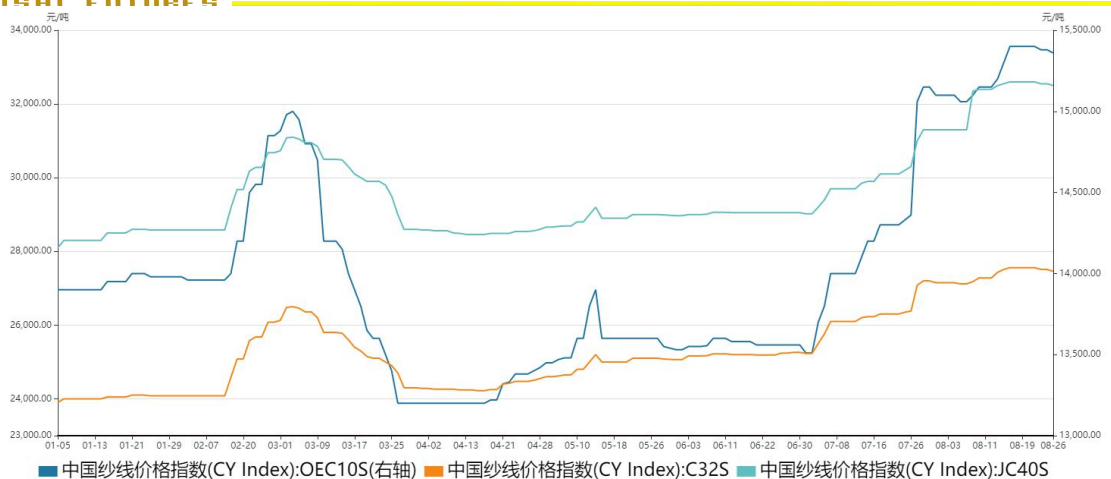
Wind

5、郑棉注册仓单和有效预报



Wind

6、国产纱线价格走势



作者：魏治钢 期货从业资格证号：F03066888

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。