

金石期货 JINSHI FUTURES		棉花每日数据跟踪					
			单位	9月16日	9月17日	涨跌量	涨跌幅
棉花	价格相关	CCIndex3128B	元/吨	18142	18164	22.00	0.12%
		FCIndexM	美分/磅	106.49	106.49	0.00	0.00%
		CF01	元/吨	17545	17440	-105.00	-0.60%
		CF05	元/吨	17425	17310	-115.00	-0.66%
		CF09	元/吨	17485	17365	-120.00	-0.69%
	成本 利润	M级棉花1%进口成本	元/吨	16957	16957	0.00	0.00%
		M级棉花1%进口利润	元/吨	1185	1207	22.00	1.86%
		M级棉花滑准税进口成本	元/吨	17096	17096	0.00	0.00%
		M级棉花滑准税进口利润	元/吨	1046	1068	22.00	2.10%
	价差	CF01-CF05	元/吨	120	130	10.00	8.33%
		CF05-CF09	元/吨	-60	-55	5.00	-8.33%
		CF09-CF01	元/吨	-60	-75	-15.00	25.00%
		CF01基差	元/吨	597	724	127.00	21.27%
		CF05基差	元/吨	717	854	137.00	19.11%
		CF09基差	元/吨	657	799	142.00	21.61%
	仓单	注册仓单	张	6215	6003	-212.00	-3.41%
		预报仓单	张	518	518	0.00	0.00%
		总仓单	张	6733	6521	-212.00	-3.15%
		仓单折单边持仓	手	53864	52168	-1696.00	-3.15%
		仓单折皮棉	吨	269320	260840	-8480.00	-3.15%
棉纱	国产纱	CYIndexOEC10S	元/吨	15150	15150	0.00	0.00%
		CYIndexC32S	元/吨	27130	27130	0.00	0.00%
		CYIndexJC40S	元/吨	31180	31180	0.00	0.00%
	进口纱	FCYIndexC32S CIF	美元/公斤	3.58	3.58	0.00	0.00%
		FCYIndexC21S	元/吨	23324	23324	0.00	0.00%
		FCYIndexC32S	元/吨	26910	26910	0.00	0.00%
		FCYIndexJC32S	元/吨	29900	29900	0.00	0.00%
	成本 利润	C32S级棉纱加工成本	元/吨	25456	25480	24.20	0.10%
		C32S级棉纱进口利润	元/吨	-2770	-2770	0.00	0.00%
		C32S级棉纱加工利润	元/吨	1674	1650	-24.20	-1.45%

每日市场评论：

郑棉市场情况：，隔夜郑棉盘整，今日早盘上冲后回落，此后低位震荡，日线形成阴线。日内成交量变化不大，主力合约持仓量略有减少。今日主力合约 2201 基差为 724 元，15 价差 130 元，主力基差较上一日涨 127 元。仓单方面，郑商所今日注册仓单 6003 张，有效预报 518 张。

外盘情况：周四 ICE 棉花期货收跌

M 级棉花 1%进口成本 16957 元，国内棉花进口利润 1207 元，M 级棉花滑准税进口成本 17096 元，进口利润 1068 元。

基本面情况：

1、8 月份各项经济数据相继出炉，显示当月经济增速有所下滑，但 1-8 月总体仍保持较快增长态势。同时生产环节价格上涨突出，PPI 创出 13 年新高，与 CPI 剪刀差扩大，生产企业面临的价格上涨压力较大。8 月份货币供应量和信贷增速均回落，反映企业和居民的信贷需求下降。

2、飓风尼古拉斯在得州登陆减弱至热带风暴后，于北京时间 15 日再度降级为热带低压，目前位于路易斯安那州，预计对中南棉区影响有限，但需持续关注对得州南部造成不利影响。

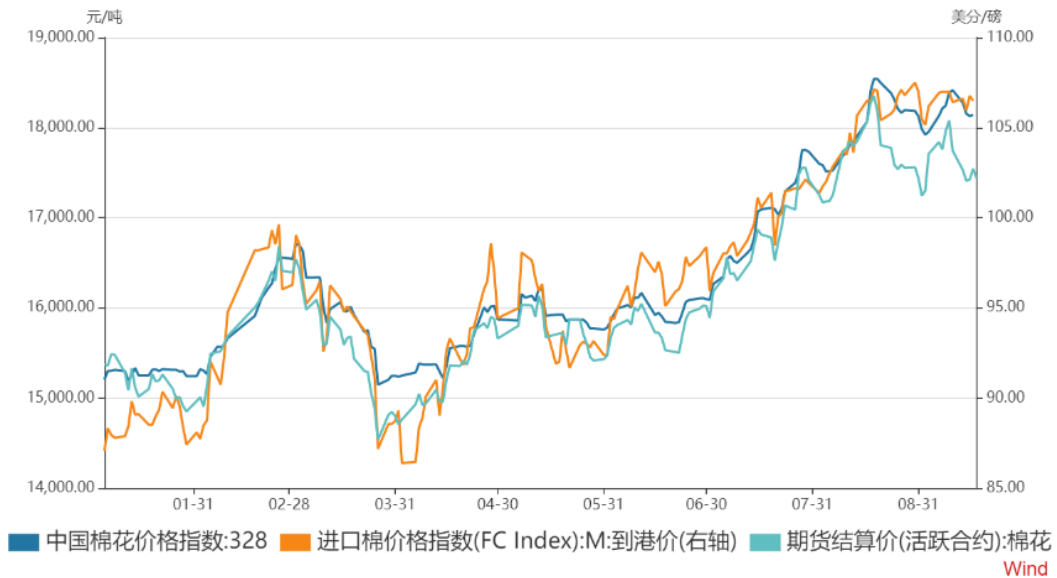
技术面分析：周四美棉 12 月合约一跌收阴线，日线吞没前三日盘整区间，今日早盘窄幅震荡，期价受均线压制，中线继续在箱体震荡，但是短线重心下移，后期关注能否击穿该区间下轨。

今日郑棉 CF01 低开下滑收阴线，日线吞没前两日大部分涨幅，但是受前期两低点切线位支撑，中线尚未形成破位信号；60 分钟图形盘跌，技术上破坏了前期弧形上扬的格局，短线走势偏空。

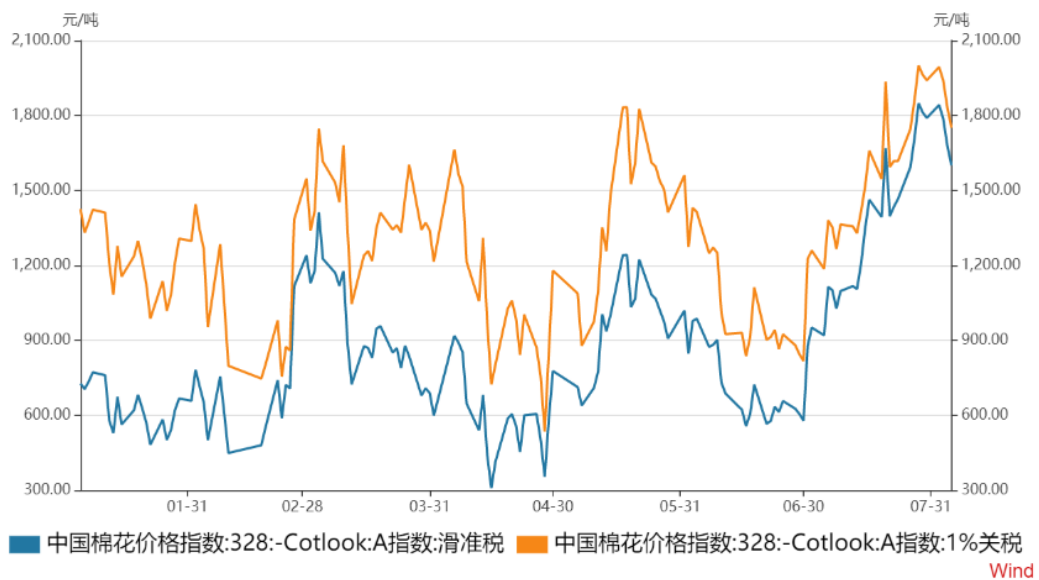
操作建议： 01 合约短期内区间震荡，可维持节前轻仓观望

相关基本面数据汇总：

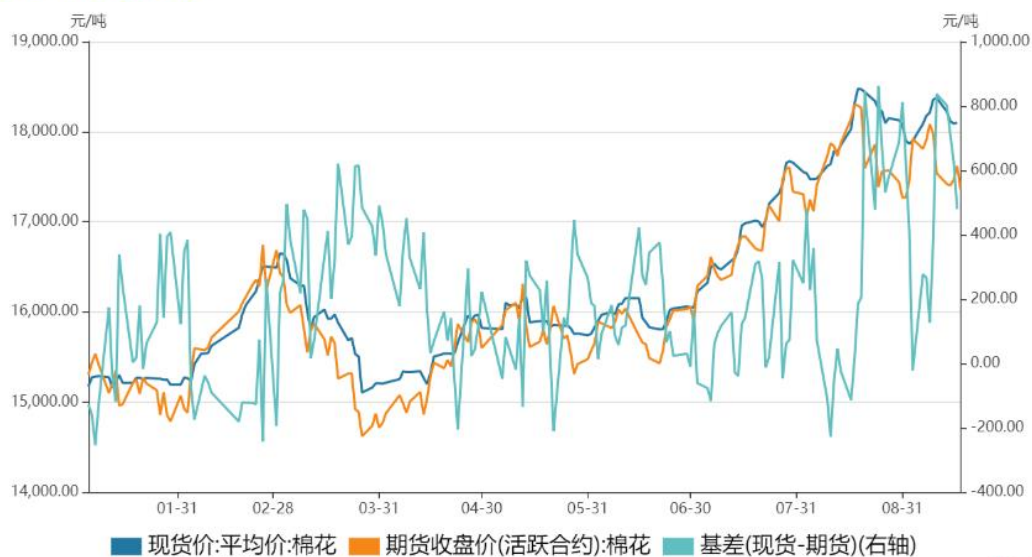
1、国内外棉花价格走势



2、国内棉花进口利润

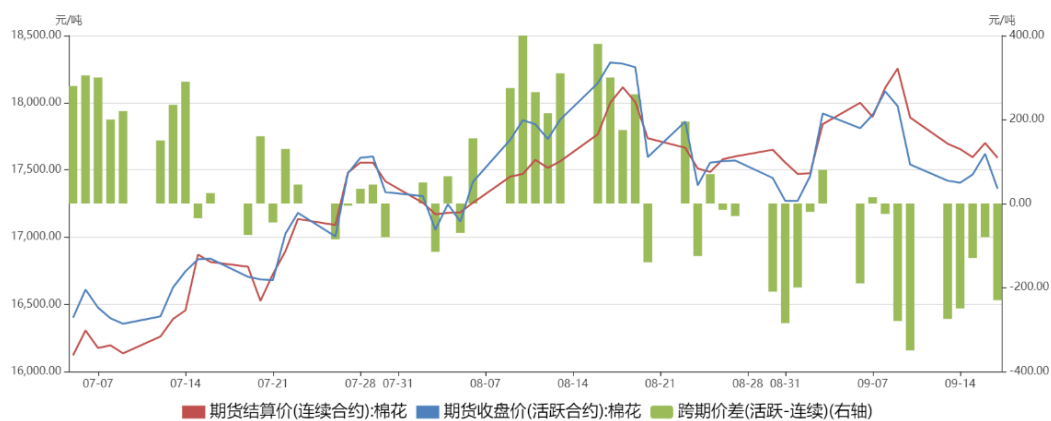


3、棉花主力合约基差走势



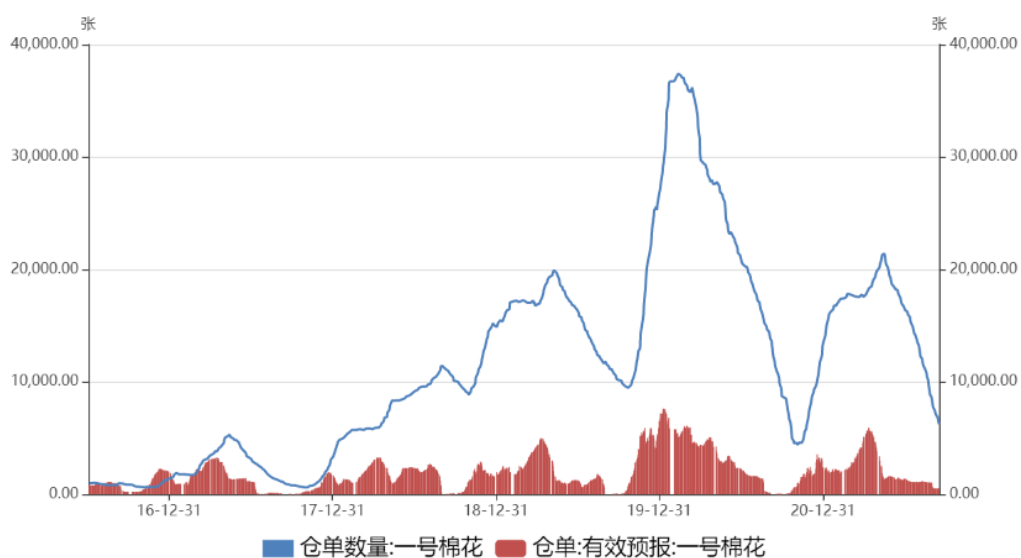
Wind

4、棉花 15 合约价差走势



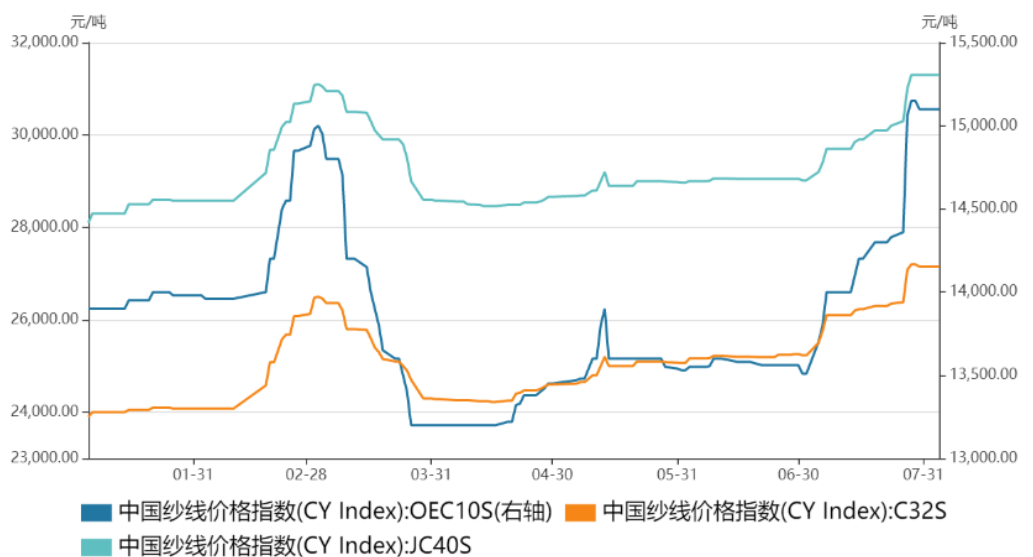
Wind

5、郑棉注册仓单和有效预报



Wind

6、国产纱线价格走势



Wind

作者：衡焱 期货从业资格号：F03090081；投资咨询证书号：Z0016768

王智磊 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。