

金石期货 JINSHI FUTURES		棉花每日数据跟踪					
			单位	9月27日	9月28日	涨跌量	涨跌幅
棉花	价格相关	CCIndex3128B	元/吨	18295	18675	380.00	2.08%
		FCIndexM	美分/磅	108.84	110.62	1.78	1.64%
		CF01	元/吨	18225	18555	330.00	1.81%
		CF05	元/吨	17980	18225	245.00	1.36%
		CF09	元/吨	18075	18260	185.00	1.02%
	成本 利润	M级棉花1%进口成本	元/吨	17327	17607	280.10	1.62%
		M级棉花1%进口利润	元/吨	968	1068	99.90	10.32%
		M级棉花滑准税进口成本	元/吨	17463	17740	277.33	1.59%
		M级棉花滑准税进口利润	元/吨	832	935	102.67	12.33%
	价差	CF01-CF05	元/吨	245	330	85.00	34.69%
		CF05-CF09	元/吨	-95	-35	60.00	-63.16%
		CF09-CF01	元/吨	-150	-295	-145.00	96.67%
		CF01基差	元/吨	70	120	50.00	71.43%
		CF05基差	元/吨	315	450	135.00	42.86%
		CF09基差	元/吨	220	415	195.00	88.64%
	仓单	注册仓单	张	4606	4399	-207.00	-4.49%
		预报仓单	张	523	523	0.00	0.00%
		总仓单	张	5129	4922	-207.00	-4.04%
		仓单折单边持仓	手	41032	39376	-1656.00	-4.04%
		仓单折皮棉	吨	205160	196880	-8280.00	-4.04%
棉纱	国产纱	CYIndexOEC10S	元/吨	14820	14820	0.00	0.00%
		CYIndexC32S	元/吨	26700	26700	0.00	0.00%
		CYIndexJC40S	元/吨	30800	30800	0.00	0.00%
	进口纱	FCYIndexC32S CIF	美元/公斤	3.53	3.53	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	25625	26043	418.00	1.63%
		C32S级棉纱进口利润	元/吨	-3200	-3200	0.00	0.00%
		C32S级棉纱加工利润	元/吨	1076	658	-418.00	-38.87%

每日市场评论：

郑棉市场情况：，今日郑棉价格继续大幅上涨，日线。日内成交量有所减少，主力合约持仓量略有下降。今日主力合约 2201 基差为 120 元，15 价差 330 元，主力基差较上一日涨 50 元。仓单方面，郑商所今日注册仓单 4399 张，有效预报 523 张。

外盘情况：27 日 ICE 期棉市场再度全面大幅收涨。12 月合约结算价 98.05 美分，较前一交易日涨 206 点；3 月合约结算价 96.82 美分，涨 225 点；5 月合约结算价 95.79 美分，涨 205 点；其他合约上涨 71-169 点不等。

M 级棉花 1%进口成本 17607 元，国内棉花进口利润 1068 元，M 级棉花滑准税进口成本 17740 元，进口利润 935 元。

基本面情况：

8 月越南纺服出口同比降 10.50%，环比降 14.89%；纱线出口量同比增 2.06%，环比降 11.01%。1-8 月纺服出口金额同比增 9.4%，纱线出口量增 27.5%。

本年度巴基斯坦植棉面积虽有缩减，但在良好天气支撑下，加之采取有效的棉田管理措施，产量或将有所增加。

据中国棉花信息网，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，第十三周(9 月 27 日-9 月 30 日)轮出销售底价为 16951 元/吨(折标准级 3128B)，较前一周下跌 218 元/吨。

技术面分析：周一美棉 12 月合约高开高走，日内交易呈宽幅震荡运行态势。盘中升至日内高点 99.86 美分处，受获利了结盘压力以及外围美股市场走低拖累，交易重心承压回落。但至收盘处仍得以收于日内较高位置，延续近日涨势，再度以大幅上涨收盘。

今日郑棉 CF01 合约继续上涨，收阳线。中午持续高位震荡，60 分钟图上扬，但是 RSI 超买，短线存在调整需求。

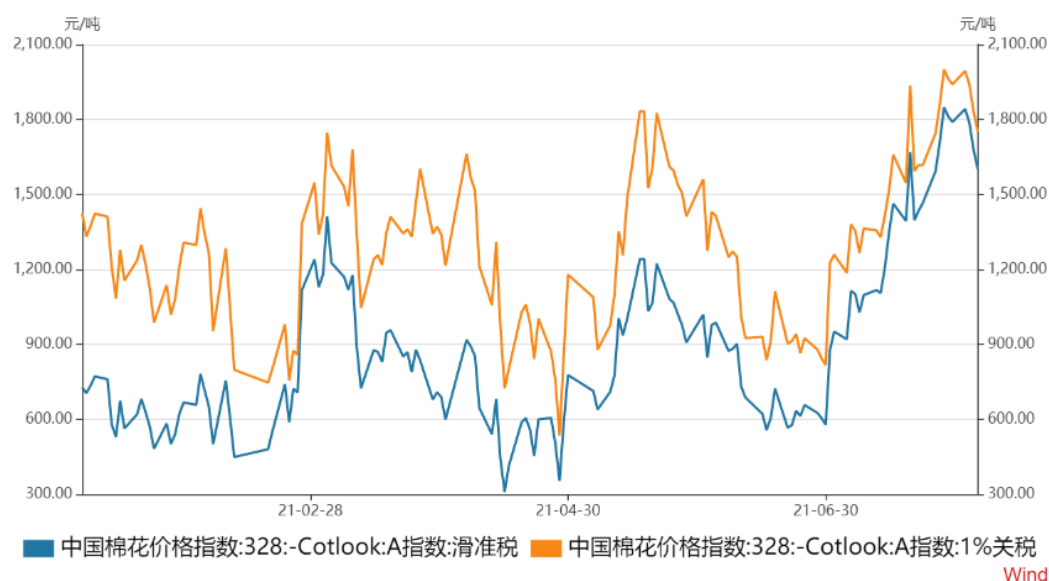
操作建议： CF01 合约维持多头思维，目前建议保持观望。

相关基本面数据汇总：

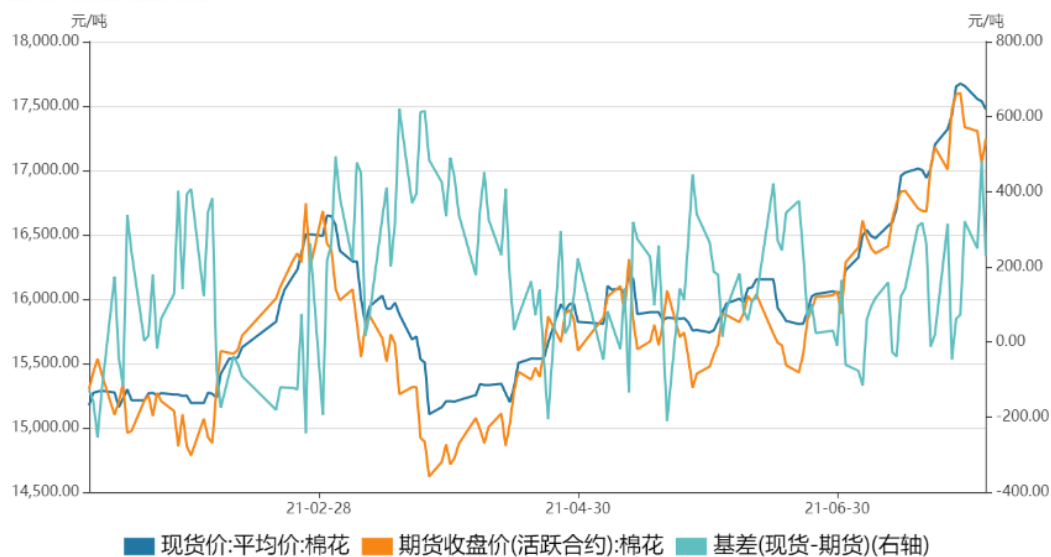
1、国内外棉花价格走势



2、国内棉花进口利润

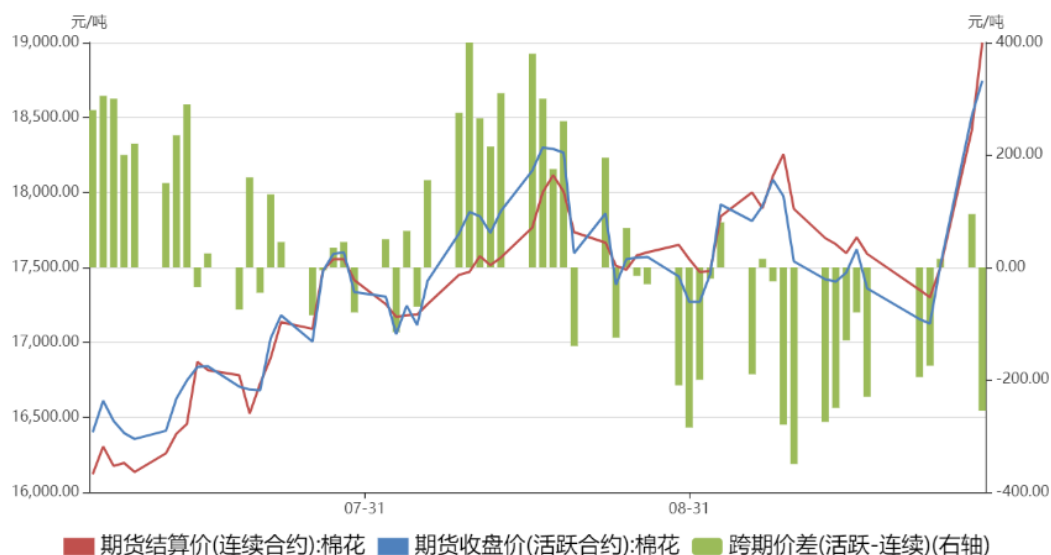


3、棉花主力合约基差走势



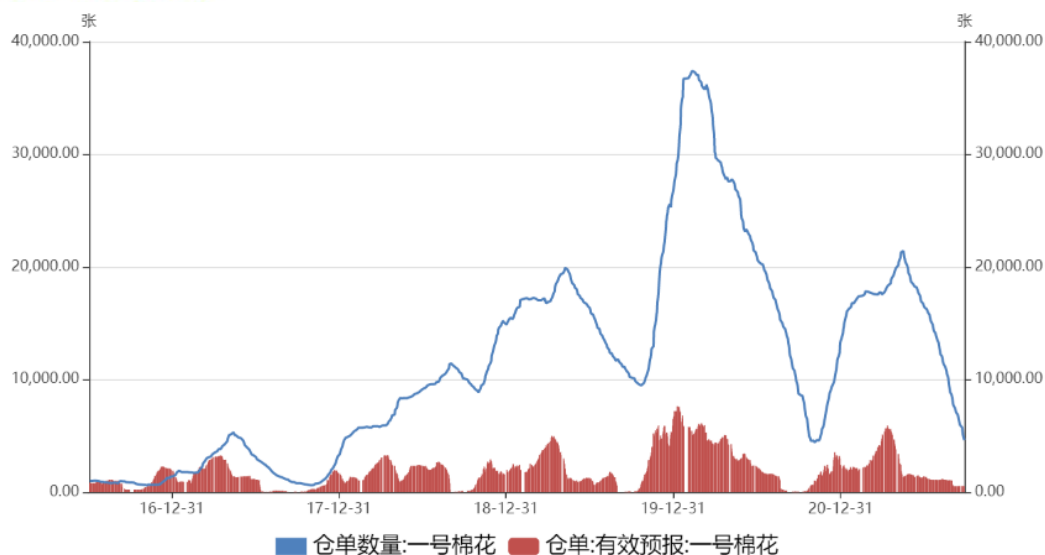
Wind

4、棉花 15 合约价差走势



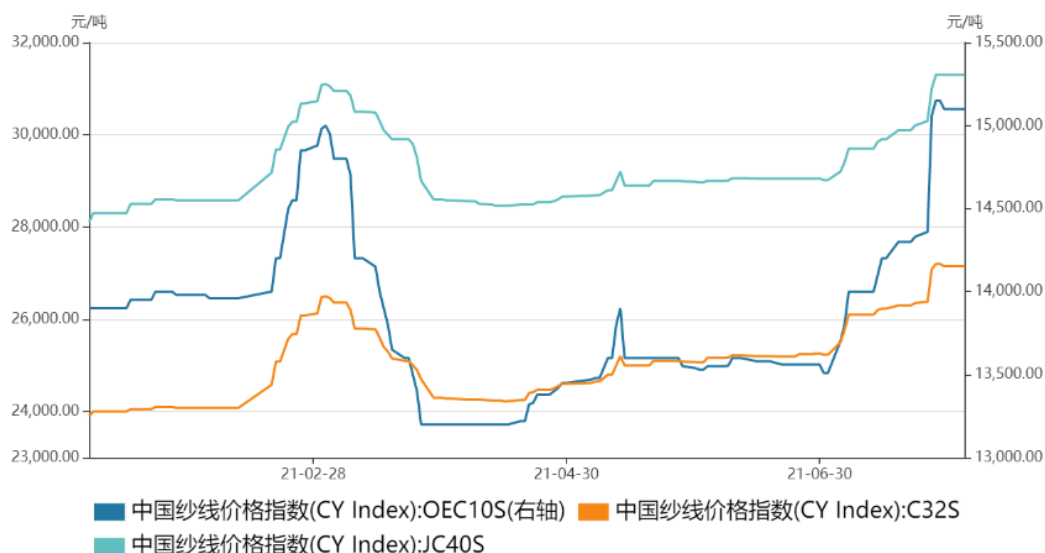
Wind

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

免责声明：

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形式传送、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。