

金石期货 JINSHI FUTURES		棉花每日数据跟踪					
			单位	9月30日	10月8日	涨跌量	涨跌幅
棉花	价格相关	CCIndex3128B	元/吨	19834	20150	316.00	1.59%
		FCIndexM	美分/磅	114.49	123.01	8.52	7.44%
		CF01	元/吨	19680	21255	1575.00	8.00%
		CF05	元/吨	19355	20905	1550.00	8.01%
		CF09	元/吨	19200	20740	1540.00	8.02%
	成本 利润	M级棉花1%进口成本	元/吨	18216	19557	1340.70	7.36%
		M级棉花1%进口利润	元/吨	1618	593	-1024.70	-63.33%
		M级棉花滑准税进口成本	元/吨	18343	19670	1327.42	7.24%
		M级棉花滑准税进口利润	元/吨	1491	480	-1011.42	-67.83%
	价差	CF01-CF05	元/吨	325	350	25.00	7.69%
		CF05-CF09	元/吨	155	165	10.00	6.45%
		CF09-CF01	元/吨	-480	-515	-35.00	7.29%
		CF01基差	元/吨	154	-1105	-1259.00	-817.53%
		CF05基差	元/吨	479	-755	-1234.00	-257.62%
		CF09基差	元/吨	634	-590	-1224.00	-193.06%
	仓单	注册仓单	张	4041	3968	-73.00	-1.81%
		预报仓单	张	523	482	-41.00	-7.84%
		总仓单	张	4564	4450	-114.00	-2.50%
		仓单折单边持仓	手	36512	35600	-912.00	-2.50%
		仓单折皮棉	吨	182560	178000	-4560.00	-2.50%
棉纱	国产纱	CYIndexOEC10S	元/吨	15000	16000	1000.00	6.67%
		CYIndexC32S	元/吨	27000	28500	1500.00	5.56%
		CYIndexJC40S	元/吨	31000	32000	1000.00	3.23%
	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	25534	25570	35.20	0.14%
		C32S级棉纱进口利润	元/吨	-2640	-2640	0.00	0.00%
		C32S级棉纱加工利润	元/吨	1726	1691	-35.20	-2.04%

每日市场评论：

郑棉市场情况：10月8日，国庆节期间ICE棉花期货上涨，今日郑棉高开于涨停，盘中在空头集中止损作用下封住停板，日内成交量清淡，主力合约持仓量减少。今日主力合约2201基差为-1150元，15价差350元，主力基差较上一日下降1259元。仓单方面，郑商所今日注册仓单3968张，有效预报482张。

外盘情况：7日ICE期棉市场再度全面收涨。12月合约结算价111.61美分，较前一交易日涨55点；3月合约结算价108.73美分，

涨 56 点; 5 月合约结算价 107.27 美分, 涨 107 点; 其他合约上涨 72-165 点不等。

M 级棉花 1%进口成本 19557 元, 国内棉花进口利润 593 元, M 级棉花滑准税进口成本 19670 元, 进口利润 480 元。

基本面情况:

1、中国中纺集团有限公司关于集中投放进口棉资源的公告, 据中国中纺集团有限公司 9 月 30 日公告, 为增加市场供应, 保障纺织企业用棉需求和促进棉花市场平稳运行, 中国中纺集团组织进口了一定数量的优质棉花, 拟于 10 月开始集中投放市场。此次投放销售的对象限定为纺织用棉企业。销售期间, 中国中纺集团将通过微信公众号更新发布销售资源和报价。

2、国储今日开始抛储棉花, 拍卖底价预计 17946。每日投放量为 1.5 万吨, 时间到 11 月底。后期可能根据价格变化调整拍卖数量。

3、下游对新棉价格观望, 表示这么高的原料价格已远超出他们的心里价位, 根据纺纱成本计算, 早已经没有了盈利空间, 还是要再观望观望。

4、国内节日期间美股及原油大涨, 中美代表会晤释放关系缓和信号, 加之国内新棉抢收持续火热及北半球新棉存在减产强预期, 多因素联袂提振, 推动美盘向上突破 110 美分/磅, 触及 10 年高点。

5、重磅: 2021 年 10 月—11 月第一批中央储备棉投放, 每日投放 1.5 万吨左右, 据国家相关部门要求, 为促进棉花市场平稳运行,

并满足棉纺企业用棉需求，中国储备棉管理有限公司将组织 2021 年第一批中央储备棉投放。时间 2021 年 10 月—11 月，10 月 8 日起开始投放。投放期间每个法定工作日原则上投放 1.5 万吨左右，根据市场形势等情况动态调整。储备棉投放交易仅限纺织用棉企业参与竞买，中央储备棉投放过程中，如国内外棉花市场发生重大变化，根据国家相关部门市场调控等需要，将对第一批投放安排作必要调整，或继续安排中央储备棉投放，届时另行通知。

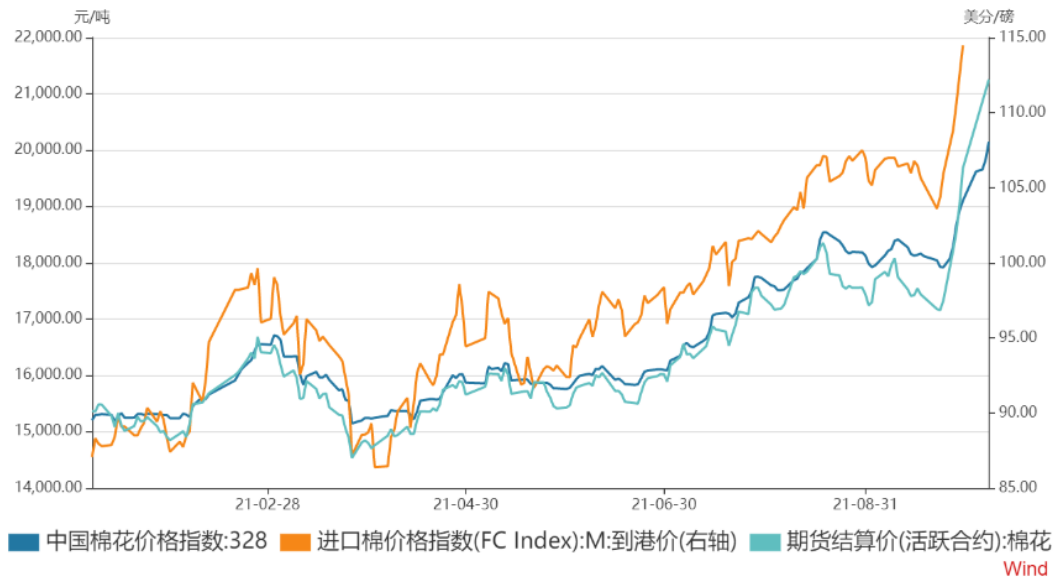
技术面分析：7 日美棉 12 月合约平稳开盘，在买盘入场支撑之下，盘中一度接近 114 美分。后受获利了结盘压力、国内正式发布延期抛储公告及细则以及美棉出口不及预期等多重因素叠加施压，交易重心大幅回落。至日内低点 108.63 美分处，买盘低位入场，市场有所回弹。最终至收盘处得以延续近日涨势，以明显上涨收盘。

今日郑棉 CF01 合约开盘于涨停，盘中在空头集中止损盘作用下全天封板，日内成交量不足，空头止损盘的杀空动能未得到释放。

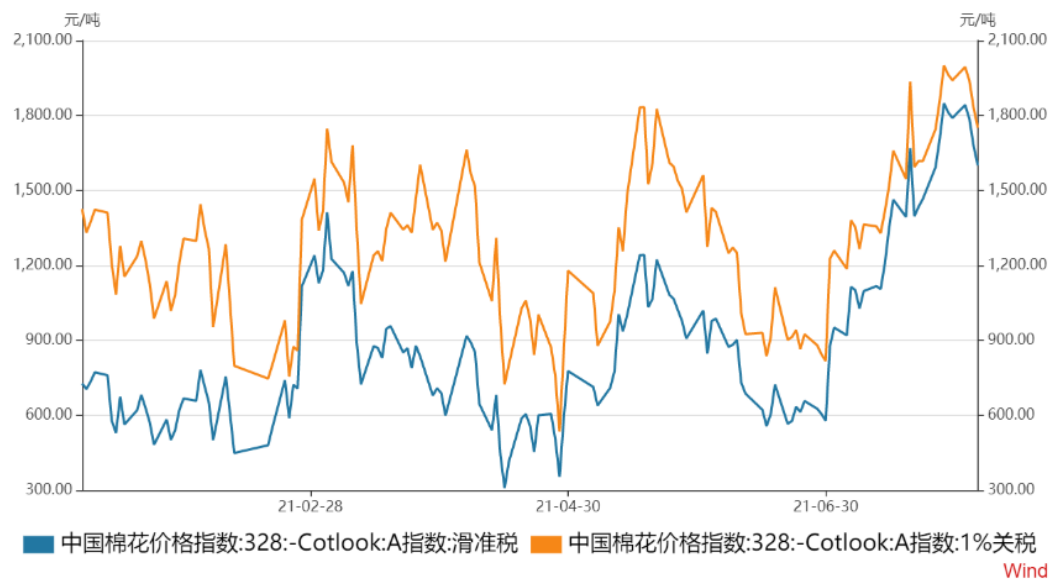
操作建议： CF01 合约维持多头思维，目前建议保持观望。

相关基本面数据汇总：

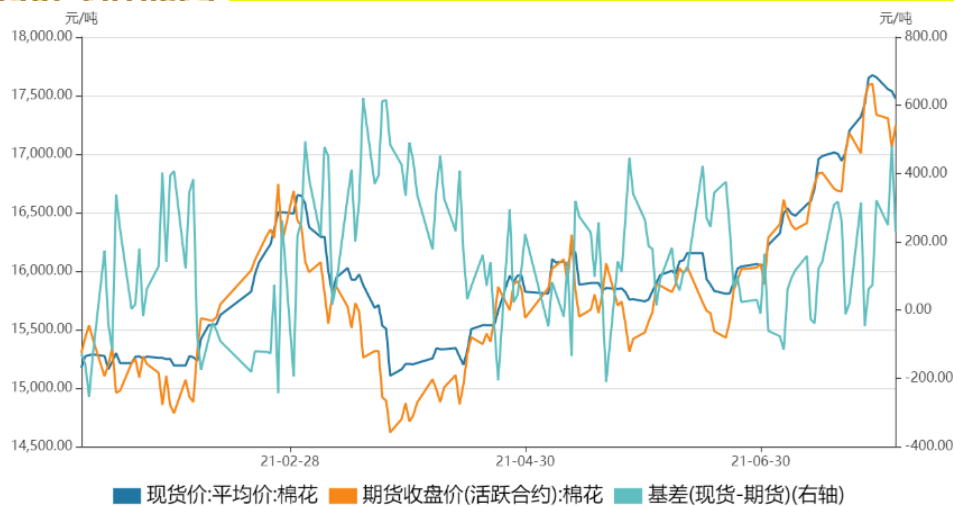
1、国内外棉花价格走势图



2、国内棉花进口利润

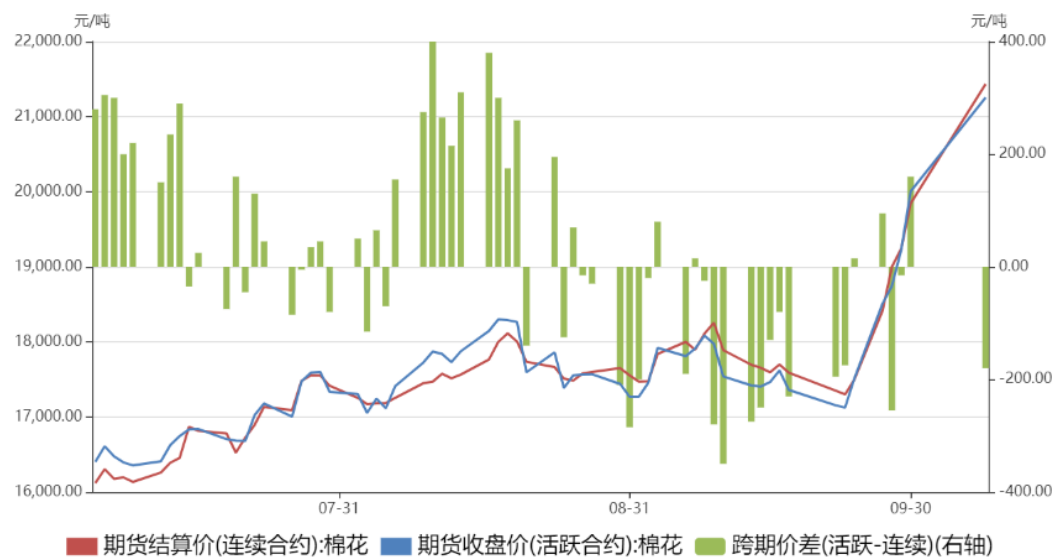


3、棉花主力合约基差走势



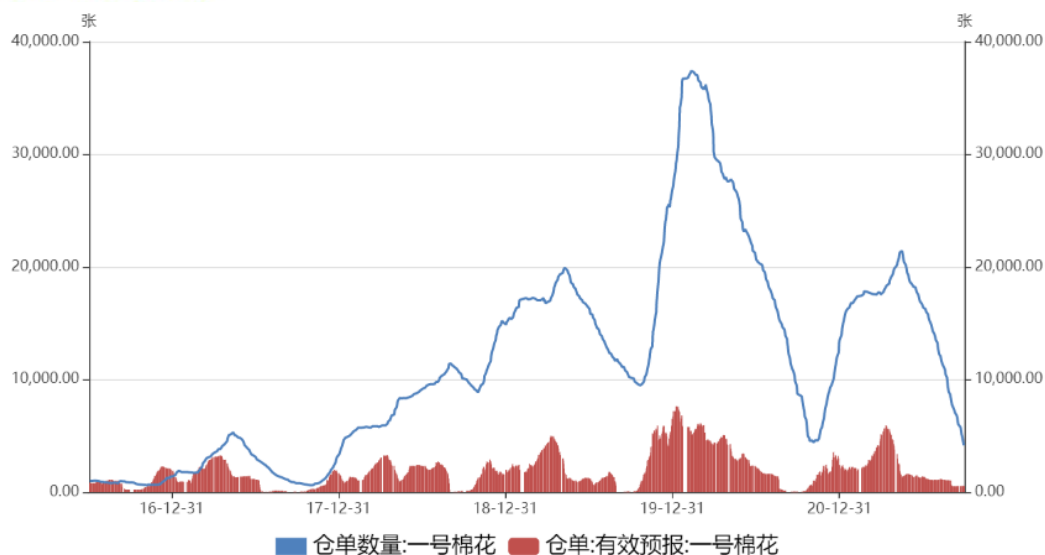
Wind

4、棉花 15 合约价差走势



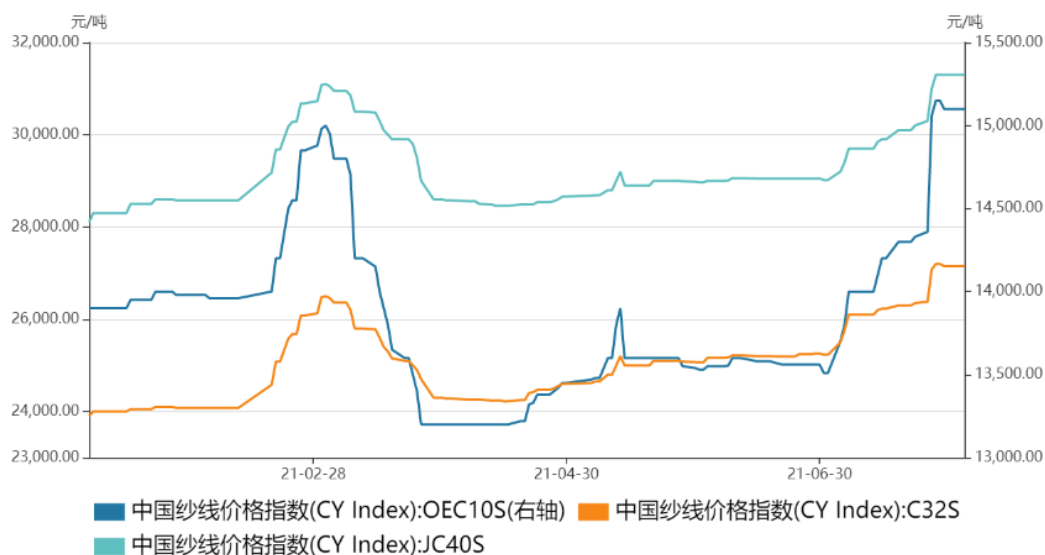
Wind

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。