

金石期货 JINSHI FUTURES		棉花每日数据跟踪 (10.11)					
			单位	10月8日	10月11日	涨跌量	涨跌幅
棉花	价格相关	CCIndex3128B	元/吨	20150	21699	1549.00	7.69%
		FCIndexM	美分/磅	123.01	122.24	-0.77	-0.63%
		CF01	元/吨	21255	21605	350.00	1.65%
		CF05	元/吨	20905	21255	350.00	1.67%
		CF09	元/吨	20740	20720	-20.00	-0.10%
	成本 利润	M级棉花1%进口成本	元/吨	28451	19335	-9116.25	-32.04%
		M级棉花1%进口利润	元/吨	-8301	2364	10665.25	-128.48%
		M级棉花滑准税进口成本	元/吨	28498	19473	-9025.99	-31.67%
		M级棉花滑准税进口利润	元/吨	-8348	2226	10574.99	-126.67%
	价差	CF01-CF05	元/吨	350	350	0.00	0.00%
		CF05-CF09	元/吨	165	535	370.00	224.24%
		CF09-CF01	元/吨	-515	-885	-370.00	71.84%
		CF01基差	元/吨	-1105	94	1199.00	-108.51%
		CF05基差	元/吨	-755	444	1199.00	-158.81%
		CF09基差	元/吨	-590	979	1569.00	-265.93%
	仓单	注册仓单	张	3968	3829	-139.00	-3.50%
		预报仓单	张	482	502	20.00	4.15%
		总仓单	张	4450	4331	-119.00	-2.67%
		仓单折单边持仓	手	35600	34648	-952.00	-2.67%
		仓单折皮棉	吨	178000	173240	-4760.00	-2.67%
棉纱	国产纱	CYIndexOEC10S	元/吨	16000	17500	1500.00	9.38%
		CYIndexC32S	元/吨	28500	30000	1500.00	5.26%
		CYIndexJC40S	元/吨	32000	35000	3000.00	9.38%
	进口纱	FCYIndexC32S CIF	美元/公斤	3.7	3.73	0.03	0.81%
		FCYIndexC21S	元/吨	24500	25074	574.00	2.34%
		FCYIndexC32S	元/吨	28016	28323	307.00	1.10%
		FCYIndexJC32S	元/吨	30700	30975	275.00	0.90%
	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	-2200	-975	1225.00	-55.68%
		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：10月11日，郑棉期货主力2201合约高开低走，收盘报21545元/吨，上涨1.36%，日线形成长下影线阴线。日内成交量大增，主力合约持仓量小幅减少。

今日主力合约基差94元，51价差340元。主力基差升水1199，跨期价差持平。仓单方面，郑商所今日注册仓单3829张，有效预报502张，今日仓单与前日微增。

外盘情况：上周五ICE12月合约呈现冲高回落态势，受外围美股及谷物市场走低拖累，及获利了结盘压力影响，市场冲高下挫，大幅

下跌收盘。ICE 主力 12 月期棉合约下跌 1.20 美分，涨幅 1.08%，收 110.41 美分/磅。

M 级棉花 1%进口成本 19335 元，较昨日下跌 9116.25 元，国内棉花进口利润 2364 元，M 级棉花滑准税进口成本 19473 元，进口利润 2226 元，近期进口利润大幅增加。

基本面情况：

9 月巴西国内棉花现货供应有所增加，但报价居高使总成交较清淡。截至 9 月 26 日 2020/21 年度棉花采摘工作已完成，总产 232 万吨，加工进度 52%。

据交易市场统计，截至 10 日，新疆皮棉累计加工量 29.14 万吨，同比减 48%。其中自治区 15.45 万吨减 53%，兵团 13.69 万吨减 42%。当日加工增量 4.12 万吨。

据国家棉花市场监测系统对 14 省区 46 县市 900 户农户调查数据显示，截至 2021 年 10 月 8 日，全国新棉采摘进度为 17.2%，同比下降 19.9 个百分点，较过去四年均值下降 20.0 个百分点，其中新疆采摘进度为 15.6%；全国交售率为 69.5%，同比下降 10.1 个百分点，较过去四年均值提高 1.5 个百分点，其中新疆交售率为 81.4%。

截至 10 月 9 日，全疆累计收购籽棉（细绒棉）151.16 万吨，其中自治区累计收购籽棉（细绒棉）66.77 万吨，籽棉当日平均收购价格 11.02 元/公斤，较前一日下降 1.43%，平均衣分率 40%（折算皮棉价格 23470 元/吨）。

据中国棉花公证检验网，截止到 2021 年 10 月 10 日，2021 年棉花年度全国共有 254 家棉花加工企业按照棉花质量检验体制改革方案的要求加工棉花并进行公证检验，全国累计检验 366755 包，共 8.3010 万吨，其中新疆检验量为 364812 包，共 8.2579 万吨；内地检验量为 1943 包，共 0.0431 万吨。

技术面分析：

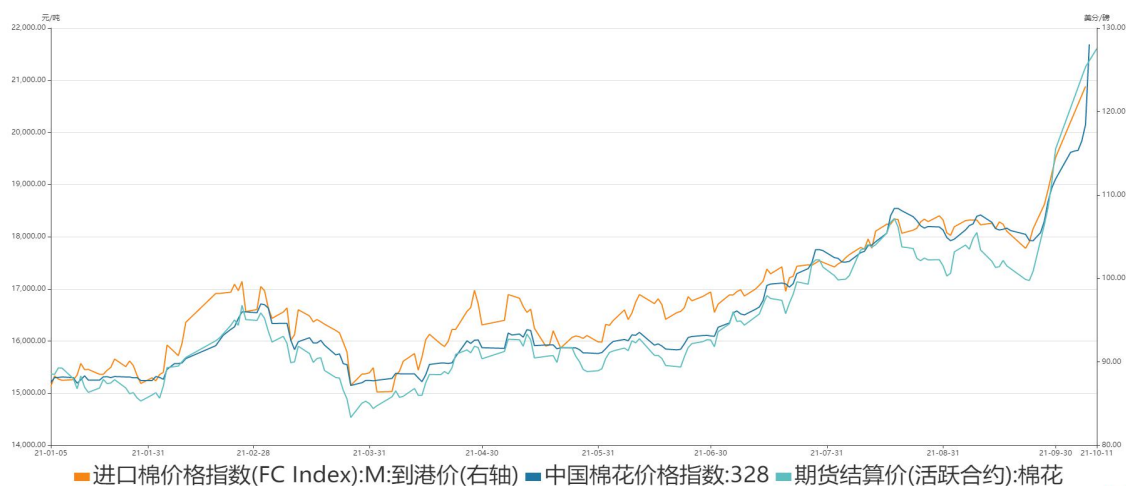
上周五美棉 12 月合约冲高回落收长上影线的阴线，今日早盘下试 10 日均线反抽，技术位存在支撑；60 分钟图形上试回落，期价下试 7 日低点反弹，但是短线重心下移，技术面偏空。

今日郑棉 CF01 合约高开回落收阴线，盘中测试前一日涨停位后回稳，技术面仍处于多头排列；60 分钟图形下试 10 均线止步，短线未破支撑，但是今日高位放量换手，盘中有多头借拉高出局的信号。

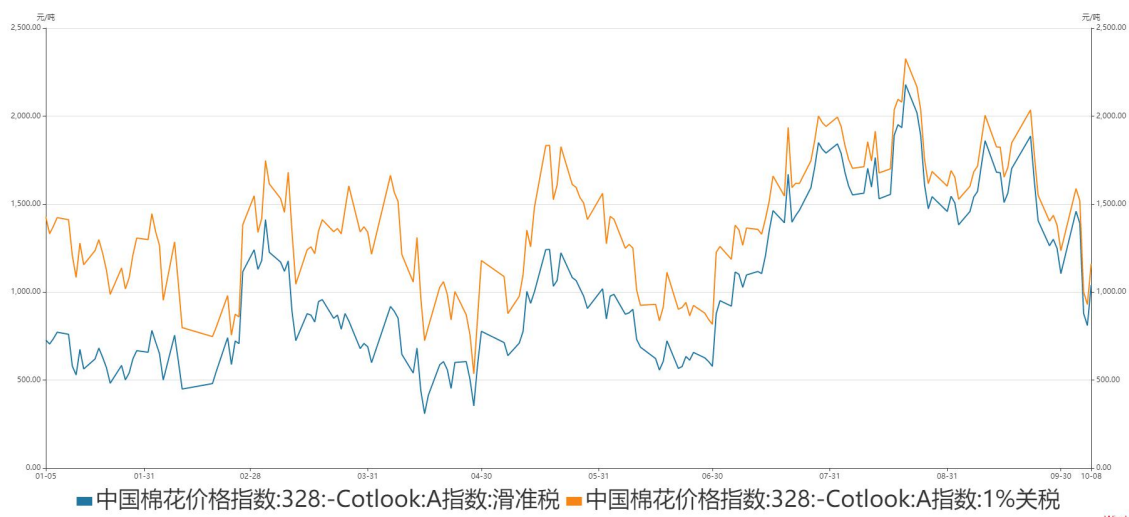
操作建议：CF01 合约短期仍维持高位宽幅震荡为主，建议空仓投资者观望为主，激进投资者可日内轻仓短空。

相关基本面数据汇总：

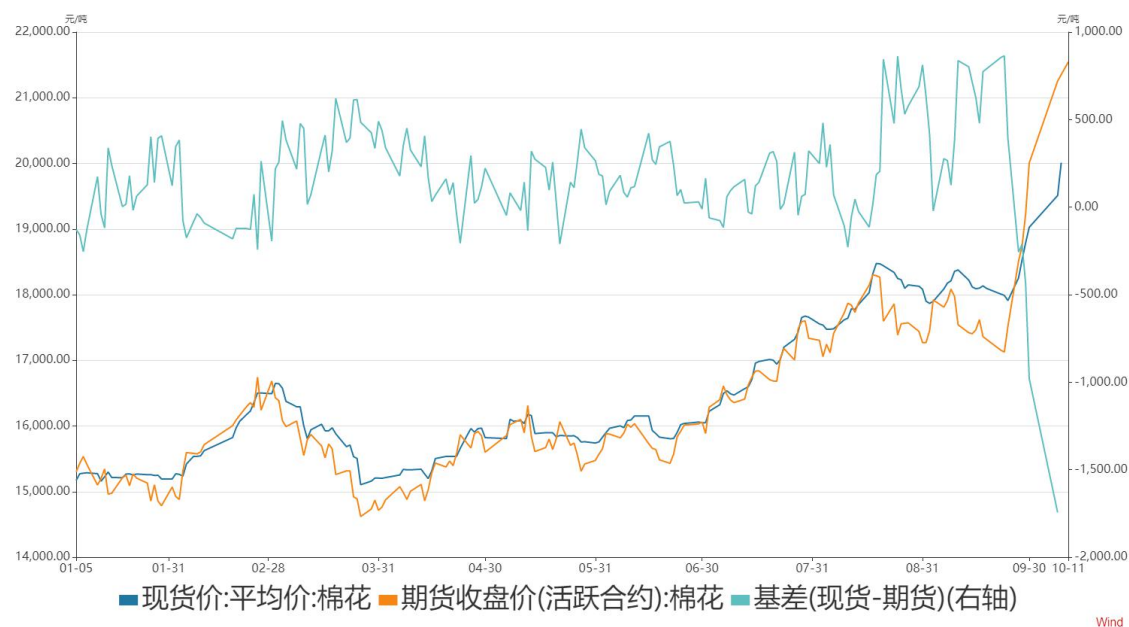
1、国内外棉花价格走势图



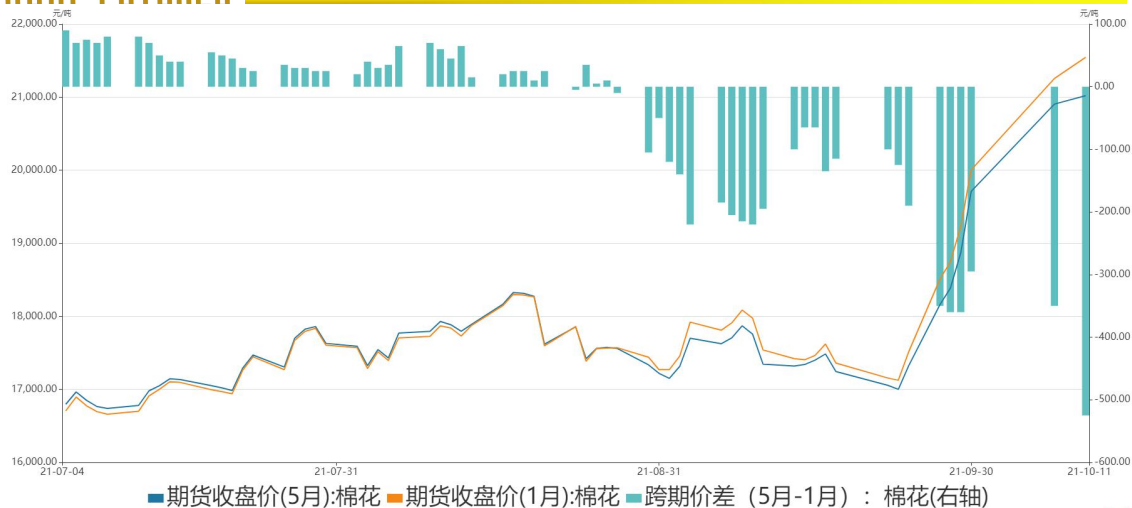
2、国内棉花进口利润



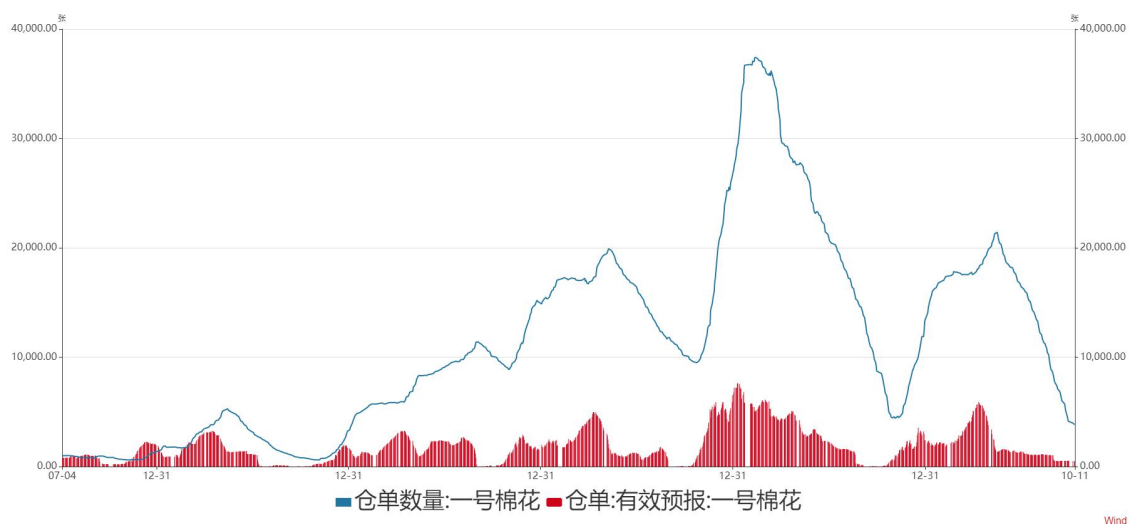
3、棉花主力合约基差走势



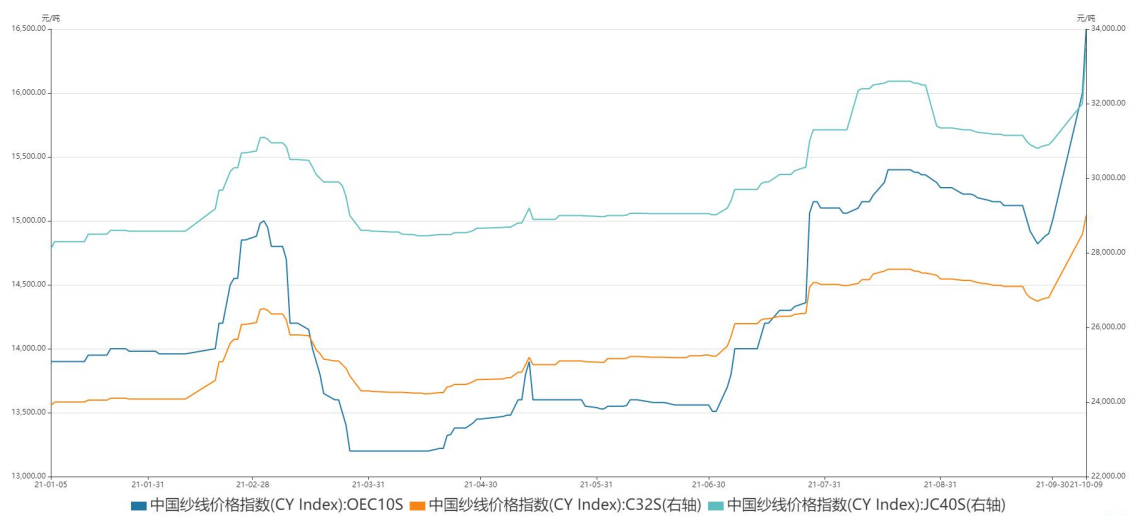
4、棉花 51 合约价差走势



5、郑棉注册仓单和有效预报



6、国产纱线价格走势



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。