

金石期货 JINSHI FUTURES		棉花每日数据跟踪					
			单位	10月11日	10月12日	涨跌量	涨跌幅
棉花	价格相关	CCIndex3128B	元/吨	21699	21599	-100.00	-0.46%
		FCIndexM	美分/磅	122.24	121.81	-0.43	-0.35%
		CF01	元/吨	21605	21260	-345.00	-1.60%
		CF05	元/吨	21255	20725	-530.00	-2.49%
		CF09	元/吨	20720	20170	-550.00	-2.65%
	成本 利润	M级棉花1%进口成本	元/吨	19436	19392	-44.01	-0.23%
		M级棉花1%进口利润	元/吨	2263	2207	-55.99	-2.47%
		M级棉花滑准税进口成本	元/吨	19550	19507	-43.58	-0.22%
		M级棉花滑准税进口利润	元/吨	2149	2092	-56.42	-2.63%
	价差	CF01-CF05	元/吨	350	535	185.00	52.86%
		CF05-CF09	元/吨	535	555	20.00	3.74%
		CF09-CF01	元/吨	-885	-1090	-205.00	23.16%
		CF01基差	元/吨	94	339	245.00	260.64%
		CF05基差	元/吨	444	874	430.00	96.85%
		CF09基差	元/吨	979	1429	450.00	45.97%
	仓单	注册仓单	张	3829	3701	-128.00	-3.34%
		预报仓单	张	502	502	0.00	0.00%
		总仓单	张	4331	4203	-128.00	-2.96%
		仓单折单边持仓	手	34648	33624	-1024.00	-2.96%
		仓单折皮棉	吨	173240	168120	-5120.00	-2.96%
棉纱	国产纱	CYIndexOEC10S	元/吨	17500	17500	0.00	0.00%
		CYIndexC32S	元/吨	30000	30000	0.00	0.00%
		CYIndexJC40S	元/吨	34500	35000	500.00	1.45%
	进口纱	FCYIndexC32S CIF	美元/公斤	3.73	3.73	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	29369	29259	-110.00	-0.37%
		C32S级棉纱进口利润	元/吨	100	100	0.00	0.00%
		C32S级棉纱加工利润	元/吨	631	741	110.00	17.43%

每日市场评论：

郑棉市场情况：今日郑棉盘中震荡，尾盘拉升，形成阳线。日内成交量减少，主力合约持仓量增加。今日主力合约 2201 基差为 245 元，15 价差 185 元，主力基差较上一日增涨 245 元。仓单方面，郑商所今日注册仓单 3701 张，有效预报 502 张。

外盘情况：11 日 ICE 期棉市场近跌远涨。12 月合约结算价 109.79 美分，较前一交易日跌 81 点；3 月合约结算价 107.24 美分，跌 67 点；5 月合约结算价 106.15 美分，跌 62 点。

M 级棉花 1%进口成本 19392 元，国内棉花进口利润 2207 元，M 级棉花滑准税进口成本 19507 元，进口利润 2092 元。

基本面情况：

1、2021 年储备棉轮出投放总量 63.08 万吨，成交率 100%。平均成交价 17153，折 3128 价 18431。成交最高价 19700，最低价 15950，最高加价 3760，平均加价 1792。

2、8 月美国进口棉制品同比增 15.78%，环比增 6.47%。其中从中国进口同比增 6.41%，环比增 6.76%。1-8 月进口量同比增 35.32%，金额增 34.23%。中国占比 23.73%。

3、昨郑棉企稳。棉纱涨价继续，价差较大。多数商家日内涨价 1000-2000，国庆后涨幅最高达 5000，较低 3000。但下游抵触，价格较低的成交尚可。

技术面分析：

美棉 12 月合约低开低走，至日内低点 107.35 美分处，买盘低位入场，市场受支撑震荡回弹。至日内高点 110.93 美分处，因缺乏明确利好支撑以及受获利了结盘压力，交易重心承压回落。后至收盘处虽日内跌幅明显收涨，但仍未能扭转前一日跌势，以明显下跌收盘。

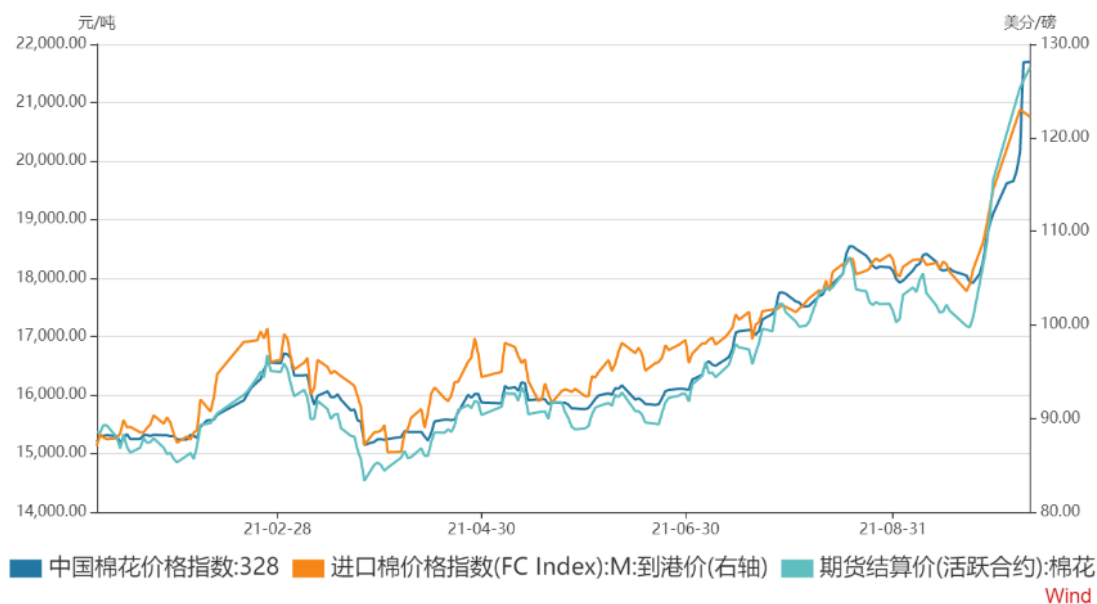
郑棉 01 合约在冲高后，高位回落，呈现调整走势。今日郑棉低开高走，盘中跌破 21000 大关后，尾盘回升上涨，收于 21735，日内增仓

36000 手。当前郑棉 01 合约在五日均线中得到有效支撑, 下方 MACD 指标中, 红柱仍然呈放量状态。

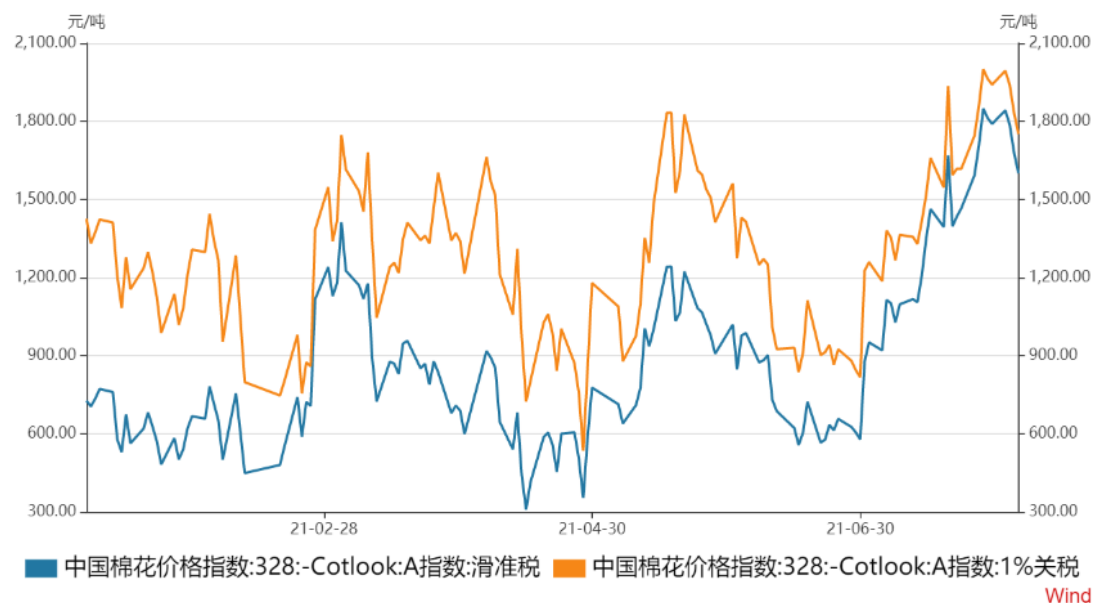
操作建议: CF01 合约维持多头思维, 目前建议保持观望。

相关基本面数据汇总:

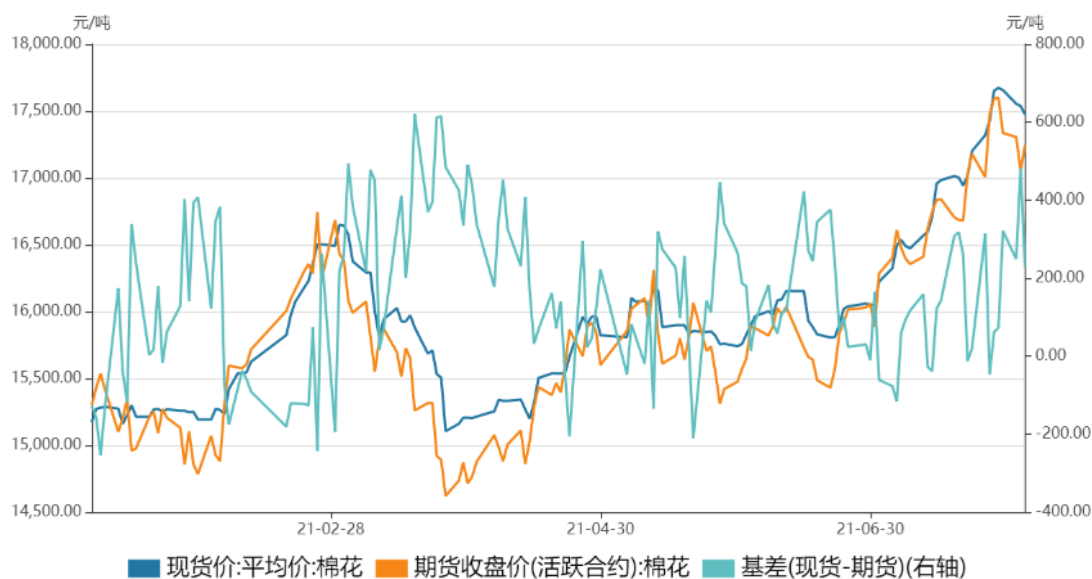
1、国内外棉花价格走势图



2、国内棉花进口利润

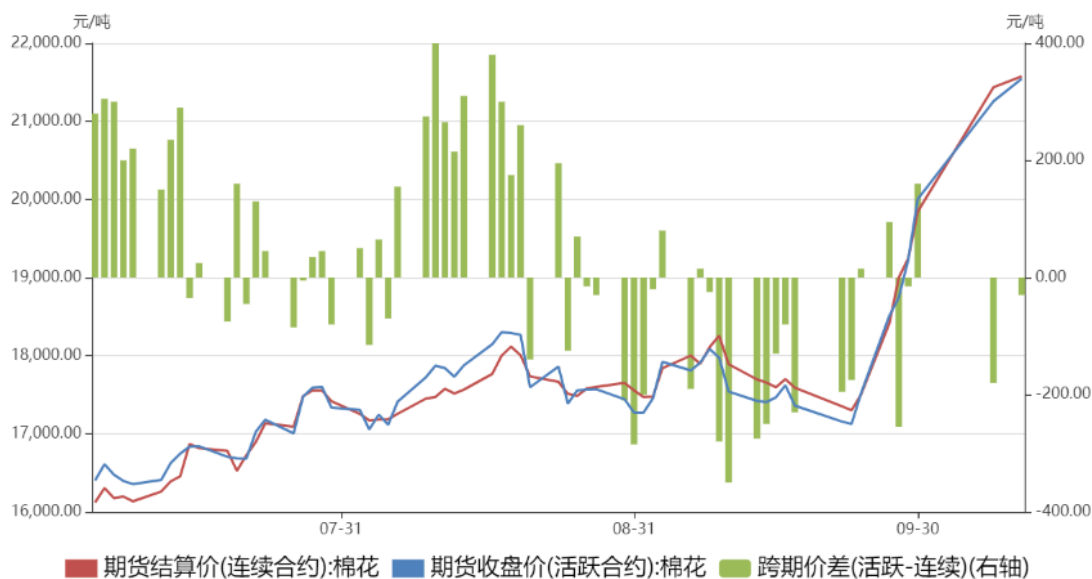


3、棉花主力合约基差走势



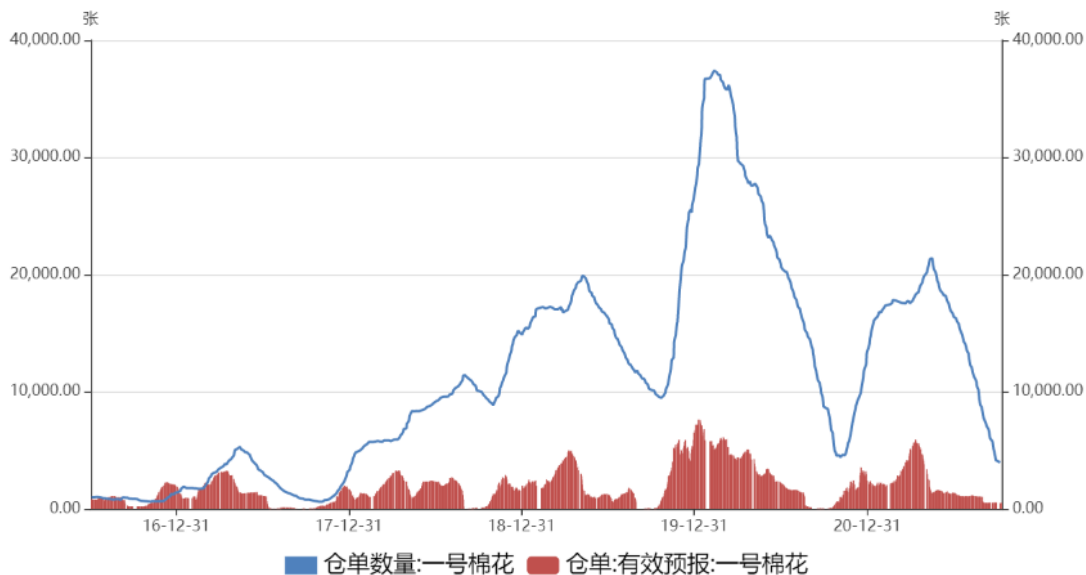
Wind

4、棉花 15 合约价差走势



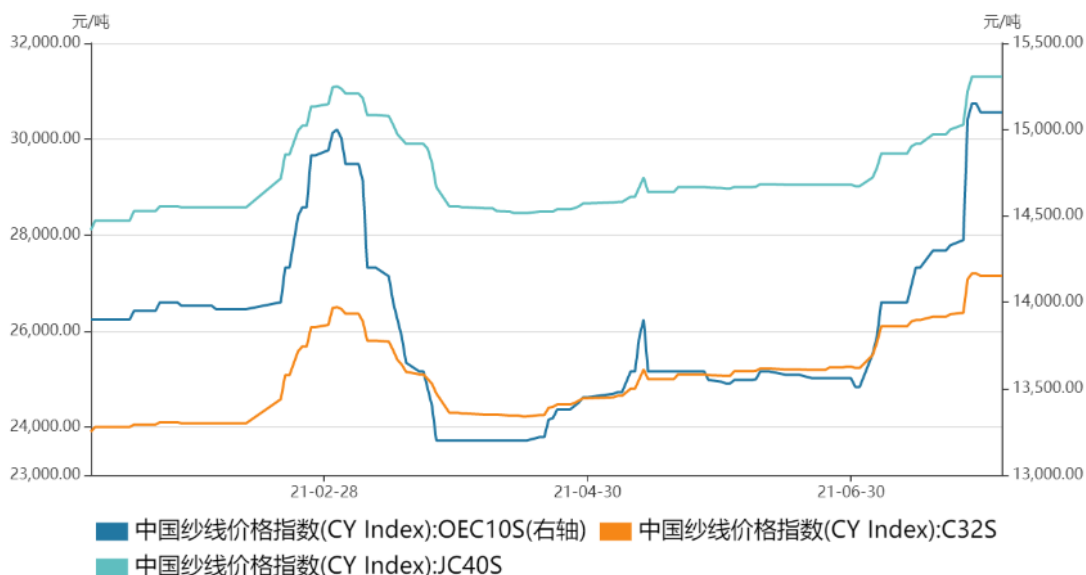
Wind

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。