

金石期货 JINSHI FUTURES		棉花每日数据跟踪					
			单位	12月14日	12月15日	涨跌量	涨跌幅
棉花	价格相关	CCIndex3128B	元/吨	21916	21880	-36.00	-0.16%
		FCIndexM	美分/磅	123.02	123.02	0.00	0.00%
		CF01	元/吨	20845	21015	170.00	0.82%
		CF05	元/吨	19495	19510	15.00	0.08%
		CF09	元/吨	18800	18660	-140.00	-0.74%
	成本 利润	M级棉花1%进口成本	元/吨	19582	19582	0.00	0.00%
		M级棉花1%进口利润	元/吨	2334	2298	-36.00	-1.54%
		M级棉花滑准税进口成本	元/吨	19695	19695	0.00	0.00%
		M级棉花滑准税进口利润	元/吨	2221	2185	-36.00	-1.62%
	价差	CF01-CF05	元/吨	1350	1505	155.00	11.48%
		CF05-CF09	元/吨	695	850	155.00	22.30%
		CF09-CF01	元/吨	-2045	-2355	-310.00	15.16%
		CF01基差	元/吨	1071	865	-206.00	-19.23%
		CF05基差	元/吨	2421	2370	-51.00	-2.11%
		CF09基差	元/吨	3116	3220	104.00	3.34%
	仓单	注册仓单	张	8016	8400	384.00	4.79%
		预报仓单	张	1985	2111	126.00	6.35%
		总仓单	张	10001	10511	510.00	5.10%
		仓单折单边持仓	手	80008	84088	4080.00	5.10%
		仓单折皮棉	吨	400040	420440	20400.00	5.10%
棉纱	国产纱	CYIndexOEC10S	元/吨	17000	17000	0.00	0.00%
		CYIndexC32S	元/吨	28650	28600	-50.00	-0.17%
		CYIndexJC40S	元/吨	33420	33370	-50.00	-0.15%
	进口纱	FCYIndexC32S CIF	美元/公斤	3.88	3.88	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	29608	29568	-39.60	-0.13%
		C32S级棉纱进口利润	元/吨	-1250	-1300	-50.00	4.00%
		C32S级棉纱加工利润	元/吨	-958	-968	-10.40	1.09%

每日市场评论：

郑棉市场情况：12月15日，周二ICE棉花期货收跌，隔夜郑棉受空头卖盘压制震荡下滑，午间创新低，午后在多头买盘与空头回补推动下快速反抽，尾盘减仓回落，日线形成阳线星。日内远月成交量放大，持仓量增加。今日主力合约2205基差为2370元，15价差1505元，主力基差较上一日下跌51元。仓单方面，郑商所今日注册仓单8400张，有效预报2111张。

外盘情况：14 日 ICE 期棉市场近月合约明显收跌。ICE3 月合约结算价 105.90 美分，跌 91 点点；5 月合约结算价 104.55 美分，跌 93 点；7 月合约结算价 102.35 美分，跌 85 点。

M 级棉花 1%进口成本 19582 元，国内棉花进口利润 2298 元，M 级棉花滑准税进口成本 19695 进口利润 2185 元。

基本面情况：

- 1、国家统计局公布全国棉花产量数据，2021 年全国棉花产量 573.1 万吨，比上年减少 18.0 万吨，下降 3.0%。其中新疆产量 512.9 万吨，减少 3.2 万吨，下降 0.6%；其他地区 60.2 万吨，减少 14.7 万吨，下降 19.6%。
- 2、疫情形势严峻，浙江多地物流运输受影响，多家企业停工停产，据棉交中心 PTA 与 EG 产业圈 12 月 14 日报告：随着疫情形势不断严峻，浙江各地也不断升级防疫措施，多地物流运输受影响！同时浙江多地上市公司、聚酯工厂、织布厂、印染厂受疫情影响停工停产。1、受浙江疫情防控影响，目前共有 13 家上市公司发布临时停产公告。2、浙江多地织布、印染开工率骤降，部分工厂存提前放假预期。数据显示，绍兴圆机开工较上周已小幅下降，此外部分地区的喷水、经编行业开工也相应下降，上周化纤织造综合开机率为 56.37%，环比下降 2.56%。近期疫情突发下，下游部分工厂存提前放假预期，预计下周开机率仍有下行趋势。3、浙江疫情打破供需平衡下游或将迎来更大的放假潮。前期受到新型变异新冠病毒“奥密克戎（Omicron）”的影

响，原料端大幅受挫，在接近一个月的下跌之后，双方似乎都在等一个信号，下游的订单情况能否维系。

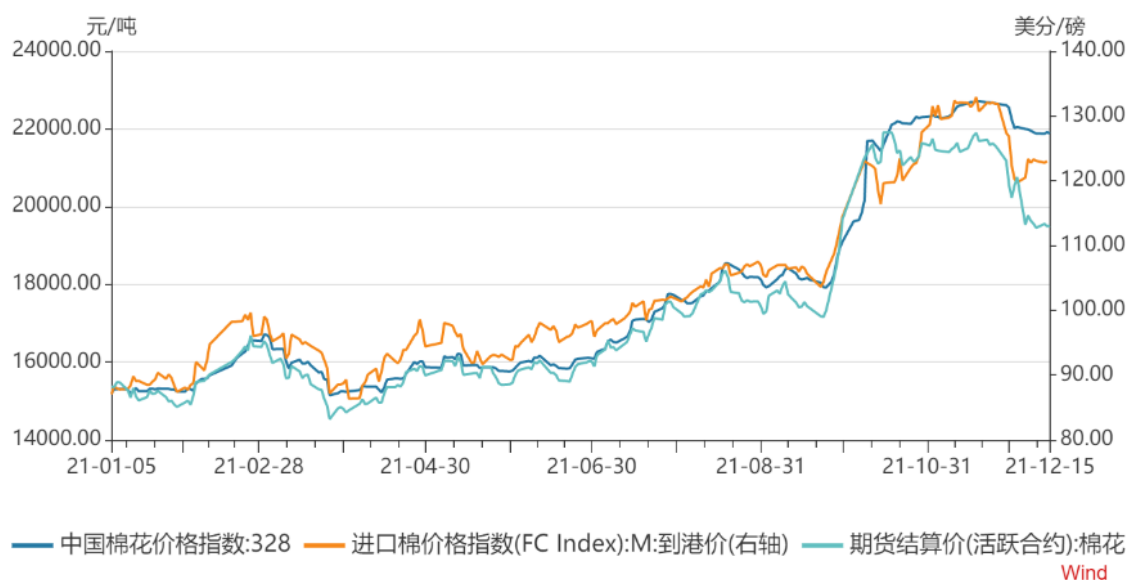
技术面分析：ICE3 月合约低开低走，在买盘入场支撑之下没市场震荡走高。至日内高点 107.04 美分处，受获利了结盘压力以及外围美股和谷物市场走低拖累，交易重心承压走低。后至收盘处虽自低位略有回弹，但最终未能延续前一日涨势，以明显下跌收盘。

今日郑棉 CF05 合约震荡收阳线星，日线维持横盘格局;60 分钟图形区间震荡，短线方向不明朗。

操作建议：建议 05 合约空单谨慎持有。

相关基本面数据汇总：

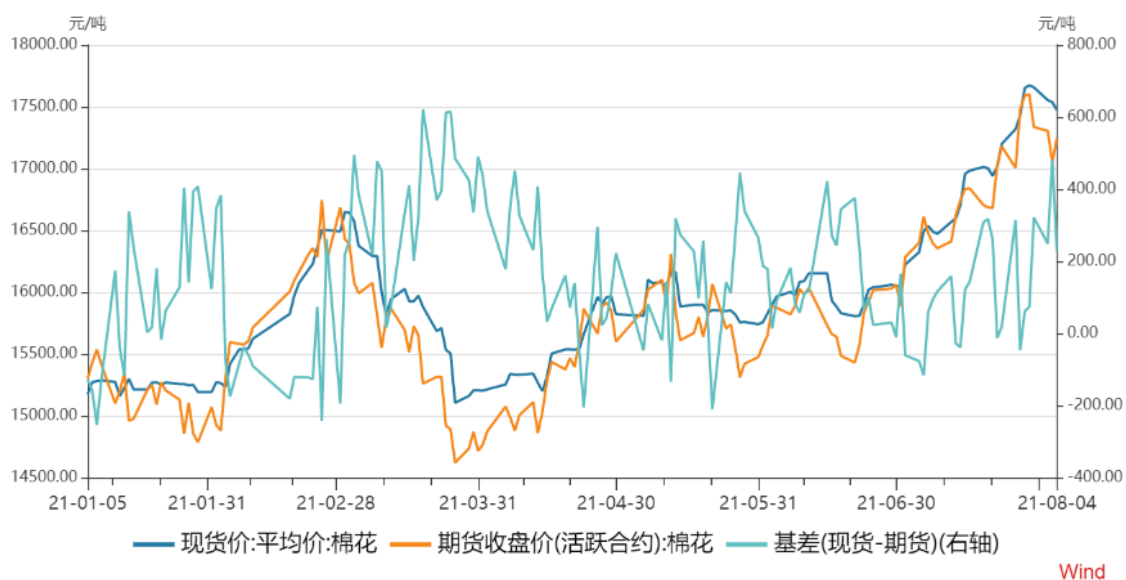
1、国内外棉花价格走势



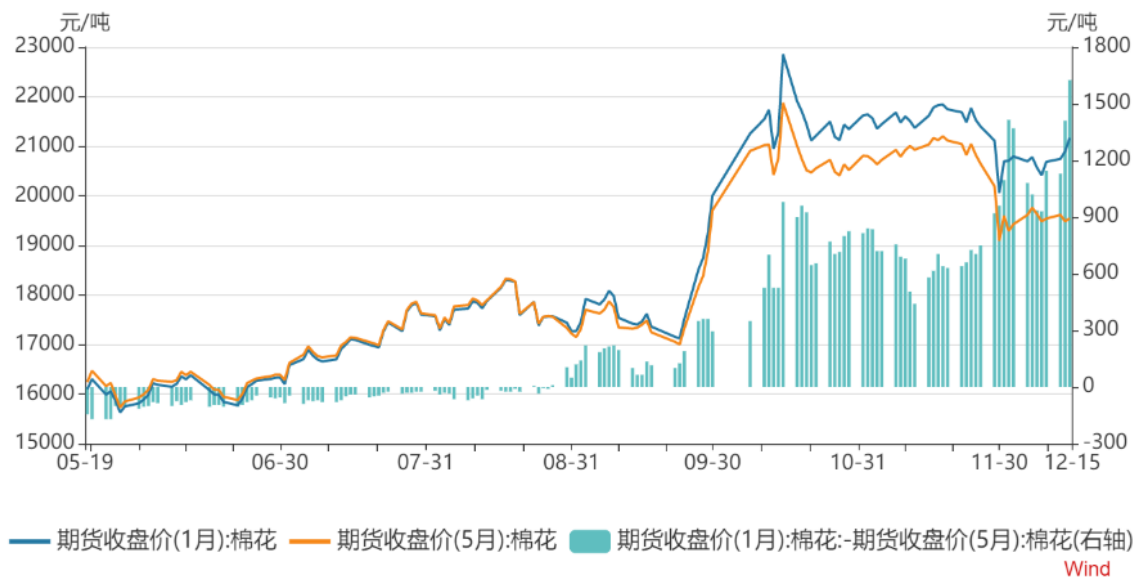
2、国内棉花进口利润



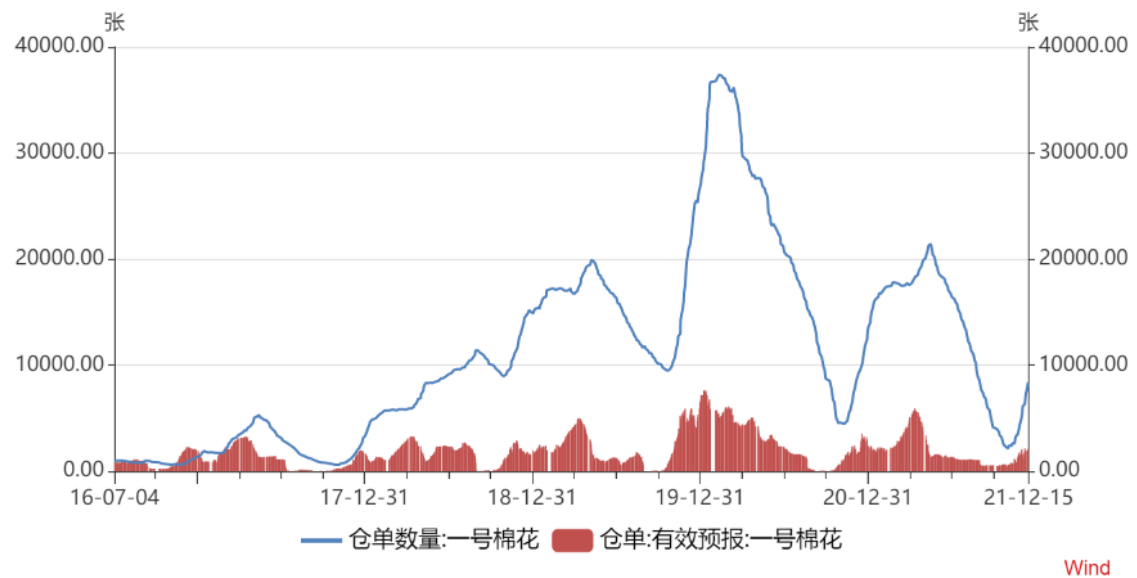
3、棉花主力合约基差走势



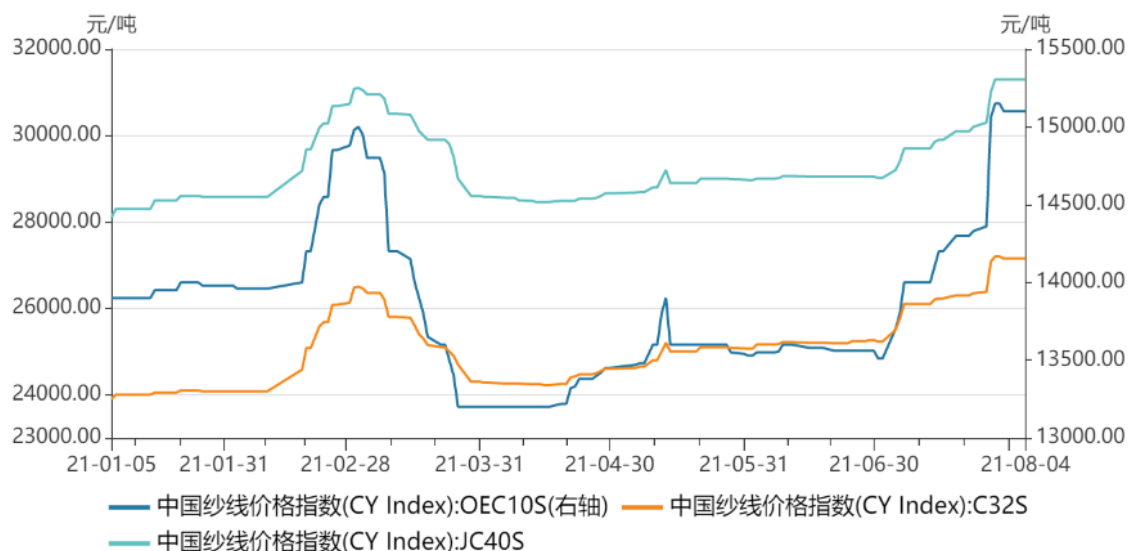
4、棉花 15 合约价差走势



5、郑棉注册仓单和有效预报



6、国产纱线价格走势



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“金石期货有限公司”，并保留我公司的一切权利。