

金石期货 JINSHI FUTURES		棉花每日数据跟踪 (12.20)					
			单位	12月17日	12月20日	涨跌量	涨跌幅
棉花	价格相关	CCIndex3128B	元/吨	21876	21968	92.00	0.42%
		FCIndexM	美分/磅	125.86	125.86	0.00	0.00%
		CF01	元/吨	21325	21420	95.00	0.45%
		CF05	元/吨	19880	19815	-65.00	-0.33%
		CF09	元/吨	19055	18875	-180.00	-0.94%
	成本 利润	M级棉花1%进口成本	元/吨	19698	19698	0.00	0.00%
		M级棉花1%进口利润	元/吨	2178	2270	92.00	4.22%
		M级棉花滑准税进口成本	元/吨	19832	19832	0.00	0.00%
		M级棉花滑准税进口利润	元/吨	2044	2136	92.00	4.50%
	价差	CF01-CF05	元/吨	1445	1605	160.00	11.07%
		CF05-CF09	元/吨	825	940	115.00	13.94%
		CF09-CF01	元/吨	-2270	-2545	-275.00	12.11%
		CF01基差	元/吨	861	813	-48.00	-5.57%
		CF05基差	元/吨	2366	2413	47.00	1.99%
		CF09基差	元/吨	3216	3228	12.00	0.37%
	仓单	注册仓单	张	8599	9318	719.00	8.36%
		预报仓单	张	2634	2390	-244.00	-9.26%
		总仓单	张	11233	11708	475.00	4.23%
		仓单折单边持仓	手	89864	93664	3800.00	4.23%
		仓单折皮棉	吨	449320	468320	19000.00	4.23%
棉纱	国产纱	CYIndexOEC10S	元/吨	17000	17000	0.00	0.00%
		CYIndexC32S	元/吨	28550	28500	-50.00	-0.18%
		CYIndexJC40S	元/吨	33370	33370	0.00	0.00%
	进口纱	FCYIndexC32S CIF	美元/公斤	3.87	3.86	-0.01	-0.26%
		FCYIndexC21S	元/吨	25068	27400	2332.00	9.30%
		FCYIndexC32S	元/吨	28322	28020	-302.00	-1.07%
		FCYIndexJC32S	元/吨	30630	32100	1470.00	4.80%
	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	-2080	-3600	-1520.00	73.08%
		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：12月20日，郑棉期货主力2205合约夜盘平开上冲，今日早盘在外棉收跌的影响下回落，盘中区间震荡，午后在空头卖盘与多头平仓压制下走低，最后收盘小跌。盘中最高价19925元，截止收盘19725元/吨，结算价19815元/吨，跌幅0.78%

今日主力合约2205基差为2413元，51价差1605元，主力基差较上一日+47元，跨期价差上涨。仓单方面，郑棉仓单9318张，+719，有效预报2390张。今日仓单-244张。



外盘情况：17 日 ICE 期棉市场全面大幅回落。ICE3 月合约结算价 107.30 美分，跌 238 点；5 月合约结算价 105.70 美分，跌 223 点；7 月合约结算价 103.35 美分，跌 202 点；其他合约下跌 47-122 点不等。

基本面情况：

2021 年 12 月 19 日 24 点，2021 棉花年度全国共有 1050 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，检验数量 18044305 包，检验重量 407.57 万吨。

据海关统计数据，2021 年 11 月我国棉花进口量 10 万吨，环比增加 4 万吨，增幅在 66.7%；同比减少 10 万吨，减幅在 51.0%。2021 年我国累计进口棉花 201 万吨，同比增加 11.4%。2021/22 年度 (2021.9-2022.8) 累计进口棉花 23 万吨，同比减少 62.9%。

12 月 20 日，央行授权全国银行间同业拆借中心公布，1 年期 LPR 为 3.8%，时隔 20 个月后首次出现下降，此前 1 年期 LPR 已连续 19 个月维持在 3.85% 不变；5 年期以上 LPR 为 4.65%，未作调整。

纽约州单日新增新冠病例数超 2 万，创疫情以来新高。拜登的首席医疗顾问福奇称美国可能没必要封锁；英格兰日增 Omicron 病例或有数十万，伦敦市长宣布“重大事件”状态；英国卫生大臣不排除收紧防疫限制的可能性；伦敦帝国理工学院称尚无证据表明 omicron 严重性低于德尔塔。

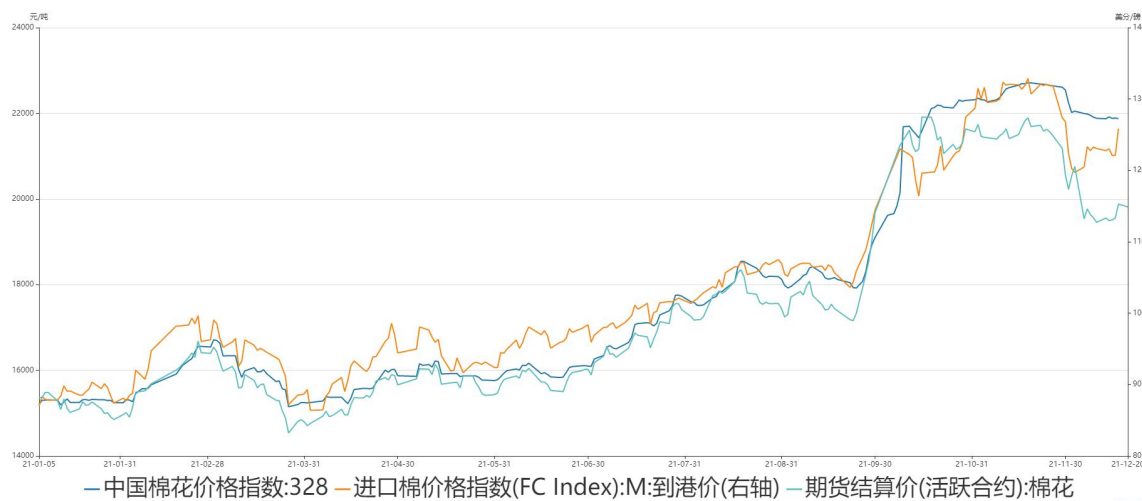
技术面分析：上周五美棉 3 月合约下跌收阴线，今日早盘高开下行破前一日低点，两日调整吞没上周四阳线大部，如今晚收盘有效破该阳线低点，前一反弹恐无功而返;60 分钟图形震荡下滑，期价下试 16 日盘整平台低点一线，短线关注该区间的支撑作用。

今日郑棉 CF05 合约下跌收小阴线，期价位于均线上方，理论上技术面偏多;60 分钟图形在短线上攻后震荡下滑，期价重回前期震荡箱体之内，短线技术面有弱化信号。

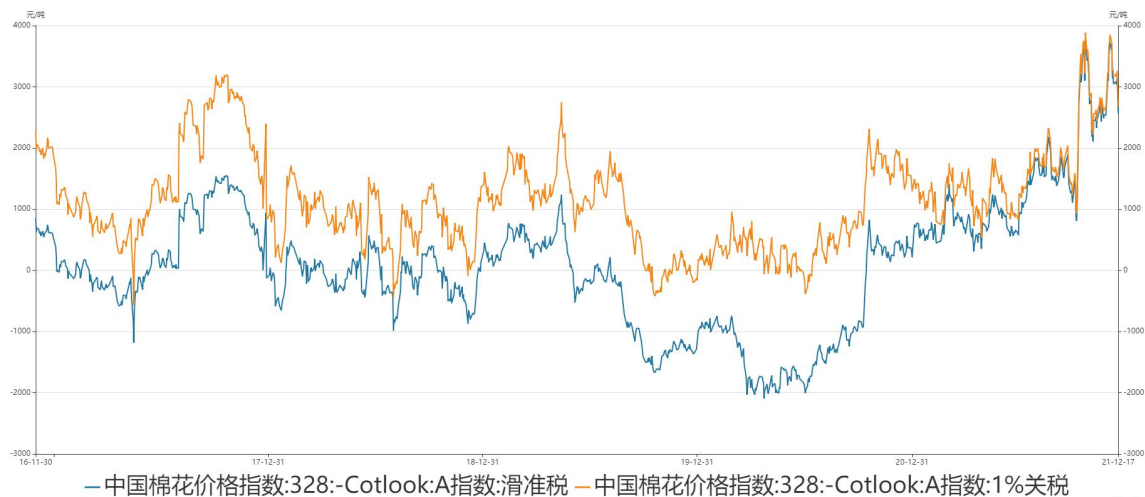
操作建议：CF2205 合约上涨承压，暂时观望。

相关基本面数据汇总：

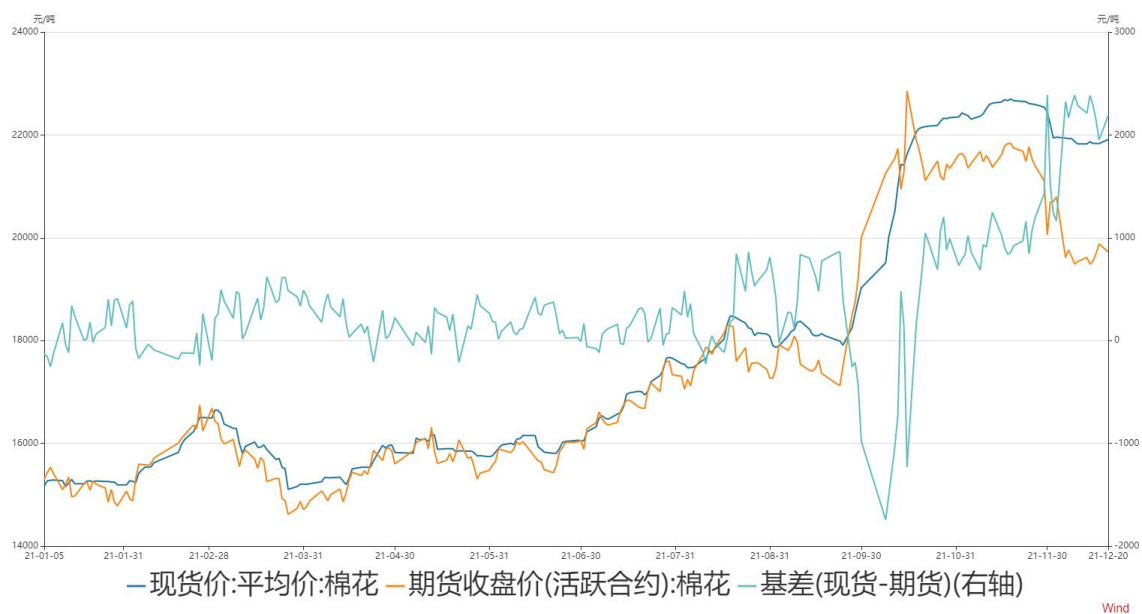
1、国内外棉花价格走势图



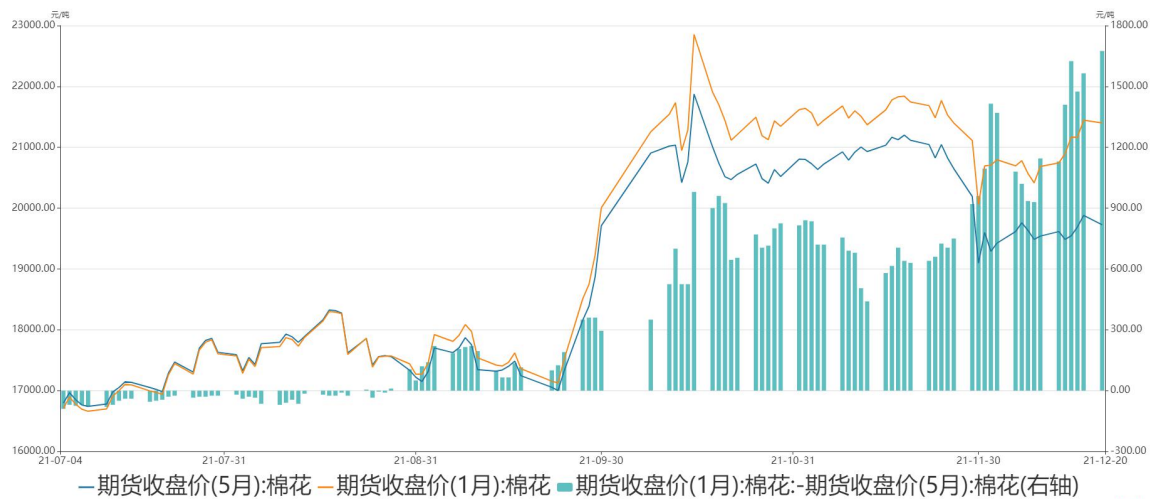
2、国内棉花进口利润



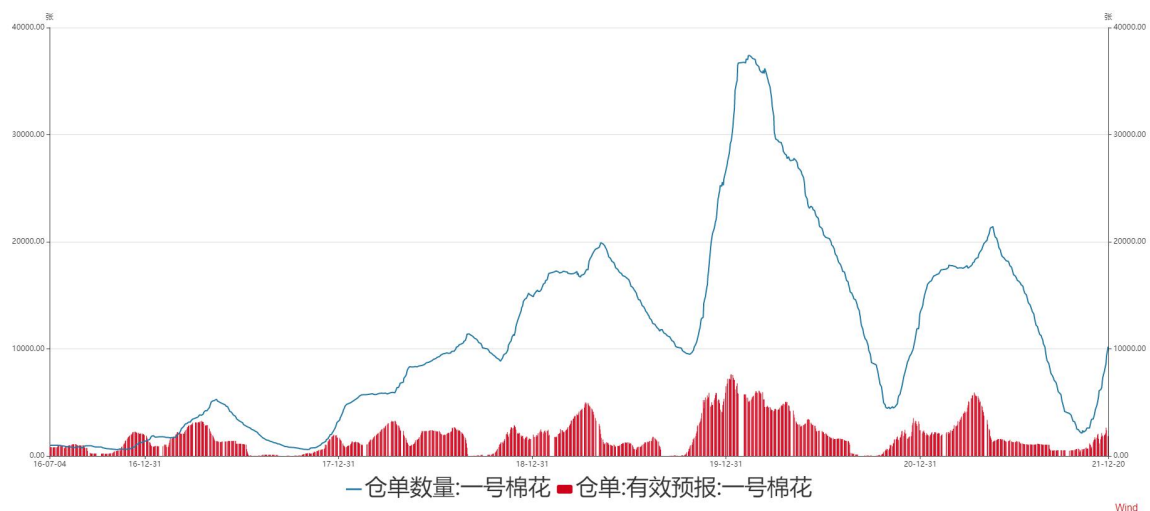
3、棉花主力合约基差走势



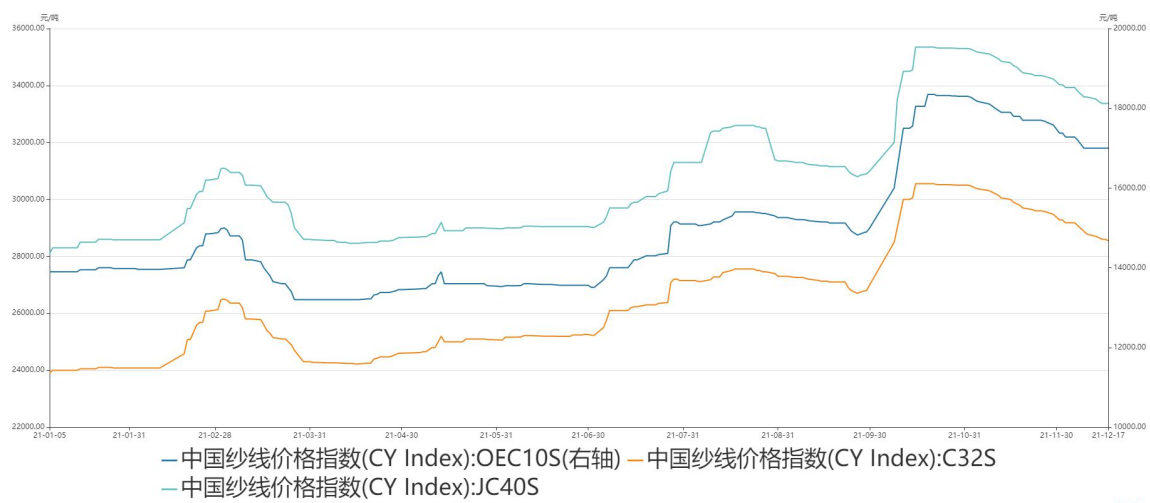
4、棉花 15 合约价差走势



5、郑棉注册仓单和有效预报



6、国产纱线价格走势



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，如与金石期货有限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有限公司的立场，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有限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。未经金石期货有限公司允许批准，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。