

金石期货 JINSHI FUTURES		棉花每日数据跟踪					
			单位	12月31日	1月4日	涨跌量	涨跌幅
棉花	价格相关	CCIndex3128B	元/吨	22107	22207	100.00	0.45%
		FCIndexM	美分/磅	129.81	128.77	-1.04	-0.80%
		CF01	元/吨	21805	21850	45.00	0.21%
		CF05	元/吨	20570	20675	105.00	0.51%
		CF09	元/吨	19600	19635	35.00	0.18%
	成本 利润	M级棉花1%进口成本	元/吨	20320	20158	-161.19	-0.79%
		M级棉花1%进口利润	元/吨	1787	2049	261.19	14.61%
		M级棉花滑准税进口成本	元/吨	20426	20266	-159.60	-0.78%
		M级棉花滑准税进口利润	元/吨	1681	1941	259.60	15.44%
	价差	CF01-CF05	元/吨	1235	1175	-60.00	-4.86%
		CF05-CF09	元/吨	970	1040	70.00	7.22%
		CF09-CF01	元/吨	-2205	-2215	-10.00	0.45%
		CF01基差	元/吨	302	357	55.00	18.21%
		CF05基差	元/吨	1537	1532	-5.00	-0.33%
		CF09基差	元/吨	2507	2572	65.00	2.59%
	仓单	注册仓单	张	13681	14325	644.00	4.71%
		预报仓单	张	1784	1464	-320.00	-17.94%
		总仓单	张	15465	15789	324.00	2.10%
		仓单折单边持仓	手	123720	126312	2592.00	2.10%
		仓单折皮棉	吨	618600	631560	12960.00	2.10%
棉纱	国产纱	CYIndexOEC10S	元/吨	17000	17060	60.00	0.35%
		CYIndexC32S	元/吨	28300	28360	60.00	0.21%
		CYIndexJC40S	元/吨	33000	33060	60.00	0.18%
	进口纱	FCYIndexC32S CIF	美元/公斤	4	4	0.00	0.00%
		FCYIndexC21S	元/吨	25293	25382	89.00	0.35%
		FCYIndexC32S	元/吨	28574	28590	16.00	0.06%
		FCYIndexJC32S	元/吨	30880	30960	80.00	0.26%
	成本 利润	C32S级棉纱加工成本	元/吨	29818	29928	110.00	0.37%
		C32S级棉纱进口利润	元/吨	-274	-230	44.00	-16.06%
		C32S级棉纱加工利润	元/吨	-1518	-1568	-50.00	3.29%

每日市场评论：

郑棉市场情况：元旦期间 ICE 棉花期货震荡，今日郑棉早盘上冲后调整，随后区间震荡，日线形成阴线星。日内远月成交量萎缩，持仓量继续增加。

今日主力合约 2205 基差为 1532 元，15 价差 1175 元，主力基差较上一日减 5 元。仓单方面，郑商所今日注册仓单 14325 张，有效预报 1464 张。

外盘情况:3 日 ICE 期棉市场整体收涨。ICE3 月合约结算价 113.23 美分, 涨 63 点; 5 月合约结算价 110.91 美分, 涨 43 点; 7 月合约结算价 108.50 美分, 涨 62 点。

M 级棉花 1%进口成本 20158 元, 进口利润 2049 元, M 级棉花滑准税进口成本 20266 元, 进口利润 1941 元。

基本面情况:

- 1、据全国棉花交易市场, 截止到 2022 年 1 月 3 日, 新疆地区皮棉累计加工总量 487.45 万吨, 同比减幅 2.7%。
- 2、【棉花公检: 截至 1 月 3 日 2021 年度全国棉花累计公检 472.11 万吨, 同比减 2.3%】据中国棉花公证检验网, 截止 2022 年 1 月 3 日, 2021 年棉花年度全国共有 1054 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 20903399 包, 共 472.11 万吨, 同比减 2.3%, 其中新疆检验量 20580682 包, 共 464.87 万吨, 同比减 1.7%; 内地检验量为 322717 包, 共 7.24 万吨, 同比减 29.1%。
- 3、【中国棉花购销周报: 截至 2021 年 12 月 23 日全国新棉销售率为 16.2%, 同比下降 22.1 个百分点】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 12 月 30 日, 全国新棉采摘已经结束; 全国交售率为 98.7%, 同比提高 0.3 个百分点, 较过去四年均值提高 2.6 个百分点, 其中新疆交售率为 99.9%。另据对 60 家大中型棉花加工企业的调查, 截至 12 月 30 日, 全国加工率为 89.3%, 同比下降 3.5 个百分点, 较过去四年均值下降 4.6 个百

分点，其中新疆加工 90.5%；全国销售率为 19.2%，同比下降 24.0 个百分点，较过去四年均值下降 16.0 个百分点，其中新疆销售 17.8%。按照国内棉花预计产量 580.1 万吨（国家棉花市场监测系统 2021 年 12 月份预测）测算，截至 12 月 30 日，全国累计交售籽棉折皮棉 572.2 万吨，同比减少 12.4 万吨，较过去四年均值减少 3.2 万吨，其中新疆交售 526.1 万吨；累计加工皮棉 510.8 万吨，同比减少 31.6 万吨，较过去四年均值减少 29.1 万吨，其中新疆加工 476.0 万吨；累计销售皮棉 109.6 万吨，同比减少 142.8 万吨，较过去四年均值减少 92.9 万吨，其中新疆销售 93.8 万吨。

4、【印度 12 月 31 日的商品和服务税理事会会议决定，将推迟纺织品税率从 5%上调至 12%】大耀纺织 1 月 4 日消息，由印度财政部长尼马拉·西塔拉曼（Nirmala Sitharaman）主持的商品和服务税（GST）理事会会议昨天（12 月 31 日）决定，由于各邦和行业的反对，将推迟纺织品税率从 5%上调至 12%。此前，印度许多邦反对提高纺织产品税率，并要求暂缓上调税率。这些邦表示，他们不支持从 2022 年 1 月 1 日起，将纺织品的商品及服务税税率从目前的 5%上调至 12%。

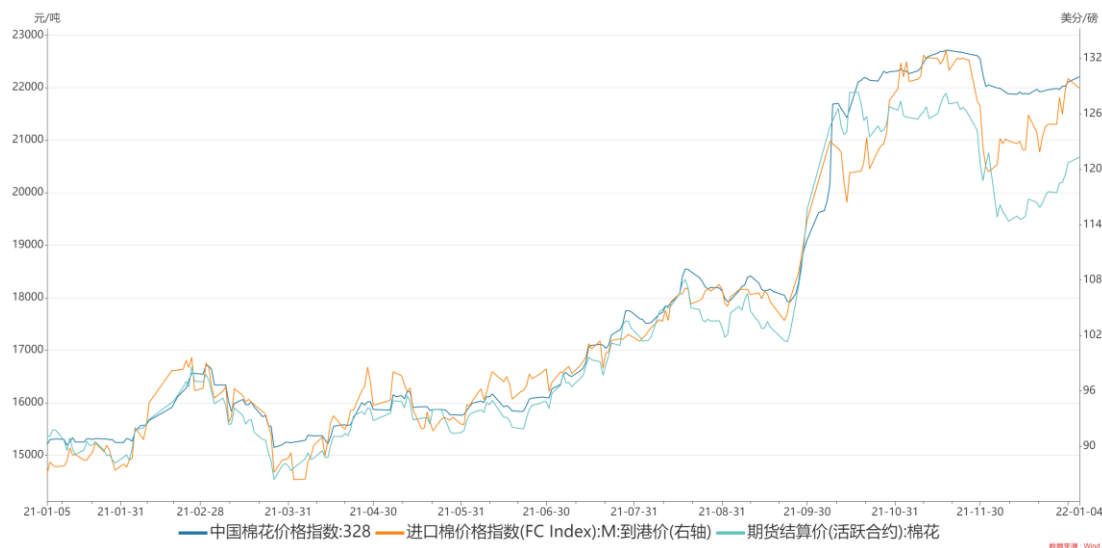
技术面分析：元旦假期期间美棉 3 月合约调整后回稳，今日早盘高开上试，技术上受均线支撑；60 分钟图形横向震荡，短线维持横向区间格局，关注期价对区间的突破方向。

今日郑棉 CF05 合约低开盘整收星线，期价在突破箱体上轨后调整，技术面利多；60 分钟图形调整测试 10 均线受支撑，短线维持强市格局。

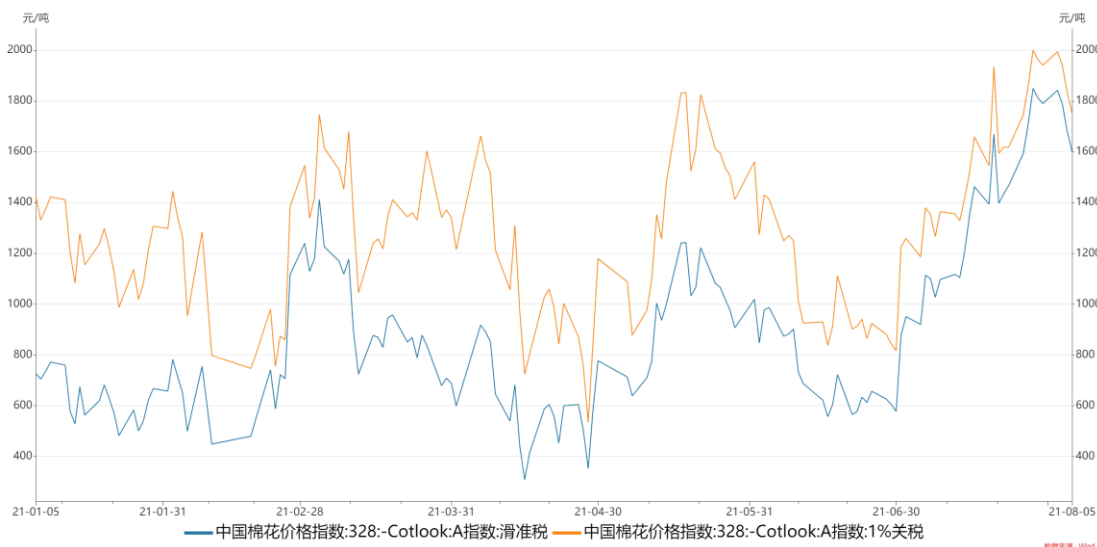
操作建议：CF05 合约前期多单谨慎持有。

相关基本面数据汇总：

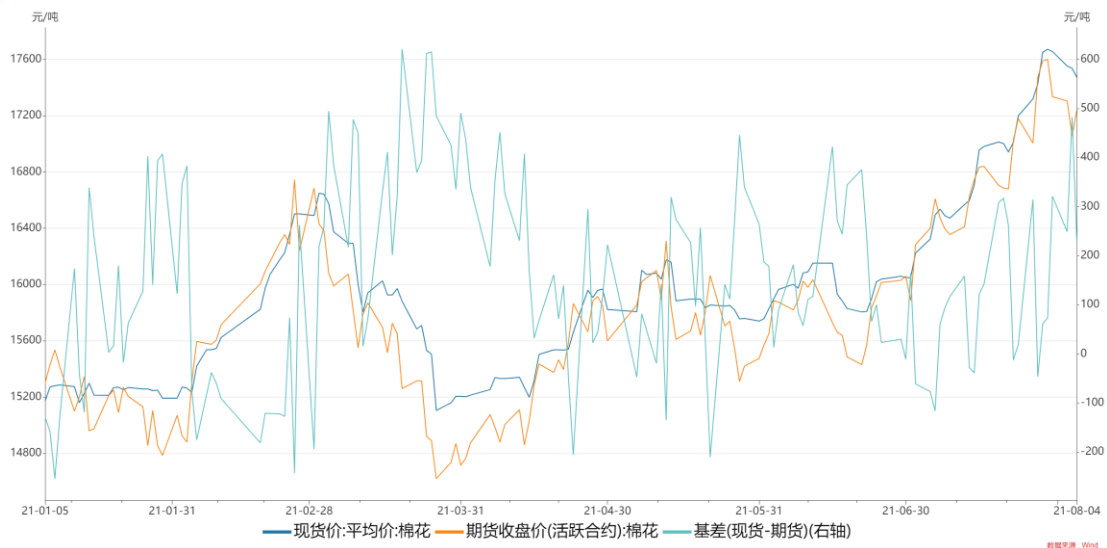
1、国内外棉花价格走势



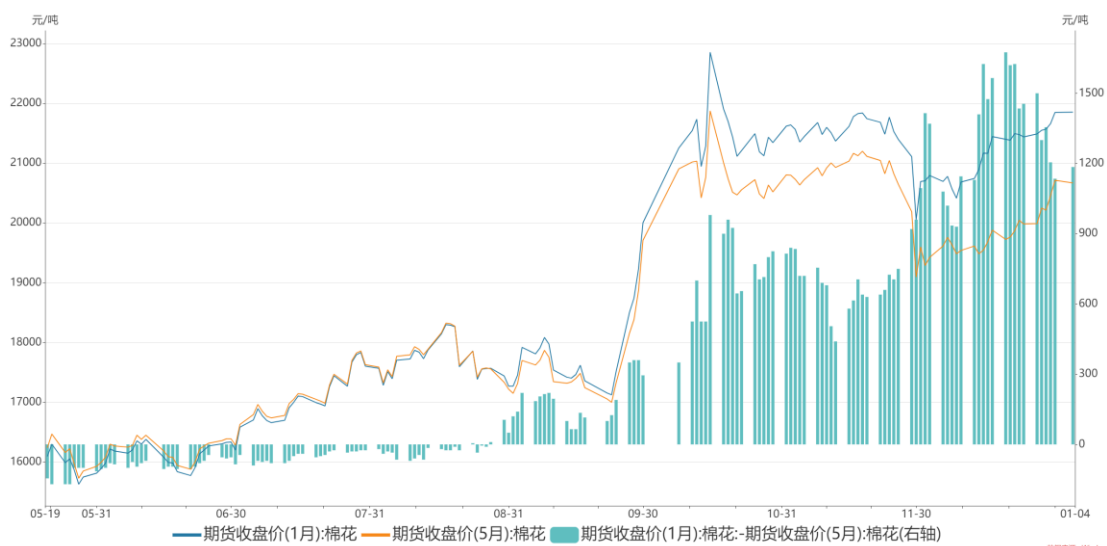
2、国内棉花进口利润



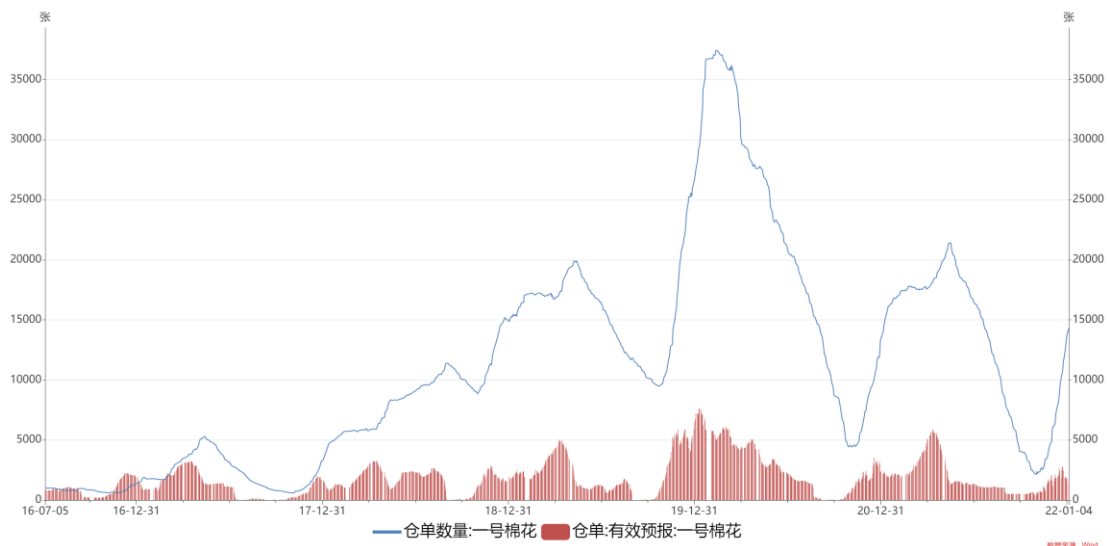
3、棉花主力合约基差走势



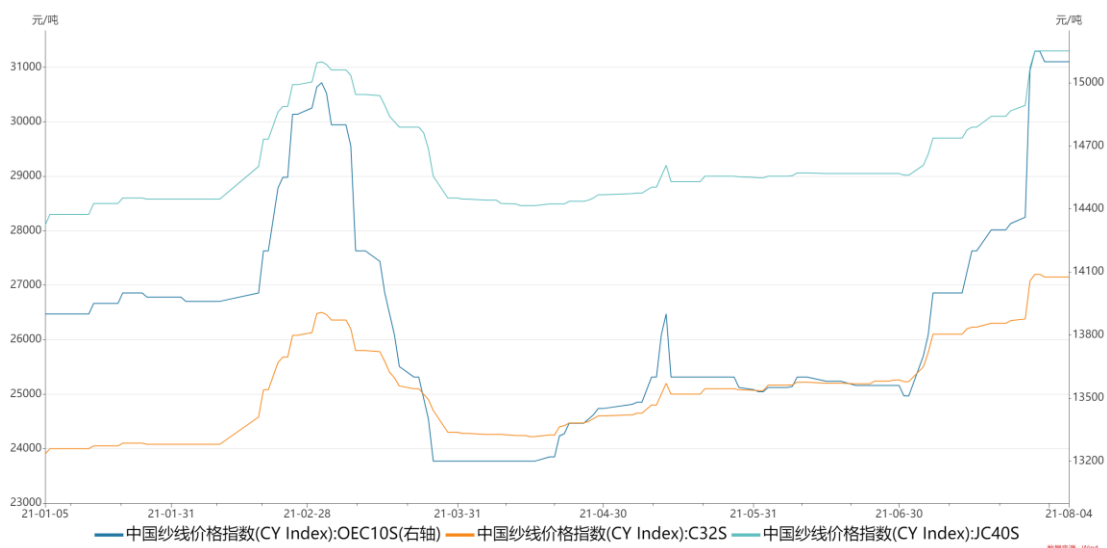
4、棉花 1-5 价差走势



5、郑棉注册仓单和有效预报



6、国产纱线价格走势



作者：衡焱 期货从业资格号：F03090081；投资咨询从业证书号：Z0016768

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“金石期货有限公司”，并保留我公司的一切权利。