



撰写人: 陈一兰 从业资格号: F3010136 投资咨询从业证书号: Z0012698

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	SS2201合约收盘价 (日, 元/吨)	15,865	-220↓	SS 01-02价差 (日, 元/吨)	135.00	+50↑
	SS主力前20名净持仓 (日, 手)	87	-1381↓	SS2201持仓量 (日, 手)	50,609	-2909↓
	上期所仓单 (日, 吨)	2609	+311↑			
现货市场	SMM304/2B切边无锡 (日, 元/吨)	17,850	-200↓	304/2B不锈钢卷:太钢:无锡 (日, 元/吨)	18,100	-300↓
	SS主力合约基差 (日, 元/吨)	1,985	+20↑	304废不锈钢:无锡 (日, 元/吨)		
上游情况	精炼镍产量 (10月, 万吨)	14,303	+410↑	镍铁产量 (10月, 万金属吨)	2.99	-1.15↓
	精炼镍进口量 (10月, 万吨)	3.48	-0.11↓	镍铁进口量 (10月, 吨)	299090	+7930↑
	上海有色网1#镍现货价 (日, 元/吨)	149,300	-550↓	高镍铁:7-10%:江苏 (日, 元/镍点)	1350	0.00
	铬铁产量 (9月, 万吨)	39.26	-8.32↓	铬铁进口量 (10月, 万吨)	20.66	-0.77↓
	高碳铬铁:内蒙古 (日, 元/吨)	9,100	0			
产业情况	300系不锈钢产量 (10月, 万吨)	123.55	+0.47↑	不锈钢出口量 (10月, 万吨)	36.95	+3.22↑
	300系不锈钢库存 (周, 万吨)	206,400	-8750↓	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	18021	0
下游情况	房屋新开工面积 (10月, 万平方米)	13,793	-3649↓	挖掘机产量 (10月, 万台)	2.67	+0.08↑
	大中型拖拉机产量 (10月, 万台)	2.48	-0.67↓	小型拖拉机产量 (10月, 万台)	1.44	+0.08↑
行业消息	<p>1.加拿大央行: 维持0.25%基准利率不变, 不再认为通胀是暂时的。预计产出缺口将在2022年中期缩小。就业市场强劲, 通胀上升。</p> <p>2.根据SMM数据显示, 11月全国电解镍产量约1.52万吨, 环比增加4.86%, 产量较10月增加706吨左右。预计2021年12月全国电解镍产量或为1.45万吨。</p> <p>3.据Mysteel数据, 2021年12月9日全国主流市场不锈钢社会库存总量69.70万吨, 周环比下降1.92%。300系方面, 不锈钢库存总量43.0万吨, 周环比下降3.18%。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>国内限电限产政策放宽, 炼厂生产逐渐得到恢复, 镍铁和铬铁价格继续下调, 且跌幅有所加快, 不锈钢生产成本逐渐下移。同时不锈钢限电情况亦有放松, 目前钢厂内呈现垒库状态, 市场资源到货增加, 但是由于钢价大幅走低, 目前生产利润已处于亏损状态, 钢厂产量难有进一步增长。而下游需求处于淡季, 市场对后市偏悲观, 采购氛围不佳, 300系库存消化情况不佳。近期现货价格持续下调, 基差高位逐渐回落, 不锈钢价格预计弱势运行。技术上, SS2201合约主流多头减仓较大, 空头氛围较重。操作上, 空头思路。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
重点关注	12.10 中国精炼镍市场总库存					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

备注: SS: 不锈钢