



撰写人: 陈一兰 从业资格证号: 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)	16,635	-225↓	SS 01-02价差 (日, 元/吨)	470.00	+10↑
	SS主力前20名净持仓 (日, 手)	1,556	+331↑	SS2201持仓量 (日, 手)	48,887	+965↑
	上期所仓单 (日, 吨)	2359	-62.00↓			
现货市场	SMM304/2B切边无锡 (日, 元/吨)	18,600	0	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)	1,965	+225↑	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)	150,000	+1150↑	高镍铁:7-10%:江苏 (日, 元/镍点)	1350	-100↓
	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)	9,300	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)	18652.25	0.00
下游情况	房屋新开工面积 (10月, 万平方米)	13,792.67	-3648.84↓	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	1.美国劳工部报告称, 11月美国非农就业岗位增加了21万个, 远不及预期的增加55万, 10月份数据上修至增长54.6万个。					
	2.据Mysteel网数据, 12月3日镍矿港口库存总量为964.43万湿吨, 较上周减少27.98万湿吨, 降幅2.82%。					
	3.据Mysteel网数据, 12月3日当周, 国内精炼镍总库存减少647吨至19493吨, 降幅3.21%。					
观点总结	南非出现新的新冠变异毒株, 并且在全球范围内有扩散趋势; 同时美联储释放鹰派言论, 美元指数走强, 风险情绪受挫。上游镍库存持续下降, 叠加镍矿供应趋紧预期, 刺激镍价走高; 近期炼厂生产虽然开始恢复, 镍铁和铬铁价格有所下调, 但后市成本预计将再度上升。不锈钢限电情况亦有放松, 但是由于钢价大幅走低, 生产利润收缩, 钢厂生产压力逐渐增加。下游需求处于淡季, 市场对后市偏悲观, 采购氛围不佳, 300系库存小幅上升趋势。近期现货价格持续下调, 基差高位逐渐回落, 不锈钢价格依然承压。技术上, SS2112合约空头氛围较重。操作上, 空头思路。					
重点关注	12.9无锡、佛山不锈钢市场库存; 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