

撰写人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证书号:Z0017638

| 项目类别 | 数据指标                                                                                                                                                                                                                              | 最新      | 环比       | 数据指标                  | 最新      | 环比                                                                                                |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|-----------------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 期货市场 | 期货主力合约收盘价:不锈钢(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                              | 16995   | -35↓     | 02-05月合约价差:不锈钢(日,元/吨) | 120     | 15↑                                                                                               |
|      | 期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                          | -4893   | -754↓    | 主力合约持仓量:不锈钢(日,手)      | 53887   | -3180↓                                                                                            |
|      | 库存期货:不锈钢(日,吨)                                                                                                                                                                                                                     | 57212   | 5105↑    |                       |         |                                                                                                   |
| 现货市场 | SMM304/2B切边无锡(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                              | 17550   | 0        | 304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)  | 17550   | 0                                                                                                 |
|      | 不锈钢主力合约基差(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                  | 555     | 35↑      | 废不锈钢:304:无锡(日,元/吨)    | 12400   | 0                                                                                                 |
| 上游情况 | 电解镍产量(月,吨)                                                                                                                                                                                                                        | 15183   | -441↓    | 中国镍铁产量(月,万金属吨)        | 3.45    | 0.08↑                                                                                             |
|      | 进口数量:精炼镍及合金(月,吨)                                                                                                                                                                                                                  | 4520.89 | 2417.56↑ | 进口数量:镍铁(月,万吨)         | 59.71   | 6.01↑                                                                                             |
|      | SMM镍现货价格(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                   | 215950  | -6350↓   | 高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)   | 1365    | 0                                                                                                 |
|      | 中国铬铁产量(月,万吨)                                                                                                                                                                                                                      | 53.02   | 6.97↑    | 进口数量:铬铁(月,万吨)         | 23.06   | -2.94↓                                                                                            |
|      | 高碳铬铁:内蒙古(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                   | 8950    | 0        |                       |         |                                                                                                   |
| 产业情况 | 300系不锈钢粗钢产量(月,万吨)                                                                                                                                                                                                                 | 161.6   | -3.52↓   | 不锈钢出口量(月,万吨)          | 40.08   | 10.5↑                                                                                             |
|      | 300系不锈钢库存(周,万吨)                                                                                                                                                                                                                   | 29.91   | 3.2↑     | 300系即期生产成本(日,元/吨)     | 8513.61 | 39.36↑                                                                                            |
| 下游情况 | 房屋新开工面积:累计值(月,万平方米)                                                                                                                                                                                                               | 111632  | 7910↑    | 产量:挖掘机(月,万台)          | 2.64    | 0.02↑                                                                                             |
|      | 产量:大中型拖拉机(月,万台)                                                                                                                                                                                                                   | 39918   | 6423↑    | 产量:小型拖拉机(月,万台)        | 1.6     | 0.1↑                                                                                              |
| 行业消息 | 1.1月10日鲍威尔当天晚些时候在瑞典央行举办的会议上发表讲话。<br>2.关注中国12月社融数据。<br>3.据消息称,青山已经在印尼建厂,加上其国内同行也有类似行动,2023年中国的精炼镍产量可能较2022年的约18万吨翻一倍,使全球的精炼镍产量增加约五分之一。                                                                                             |         |          |                       |         | <br>更多资讯请关注!   |
| 观点总结 | 美国12月非农数据增幅下滑,加强了美联储进一步放慢加息步伐的前景,美元指数承压下滑。上游镍铁进口量回升,国内库存大幅增加,镍铁价格承压;且精镍价格也承压回落,令成本端支撑减弱;不过当前国内不锈钢厂生产亏损情况较深,预计后续减产可能性较大。但目前300系产量仍在历史高位;并且近期中下游需求淡季来临,库存持续上升消化不佳;现货升水持稳运行,预计不锈钢价格弱势运行。技术上,SS2302合约关注60日均线支撑,持仓减量交投趋淡。操作上,建议逢高做空思路。 |         |          |                       |         | <br>更多观点请咨询! |
| 重点关注 | 每日交易所库存; 1.12 不锈钢现货库存; 1.13 电解镍现货库存                                                                                                                                                                                               |         |          |                       |         |                                                                                                   |

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!