



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	期货主力合约收盘价:不锈钢(日,元/吨)	17230	151↑	01-04月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	325	60↑
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,元/吨)	-10368	2156↑	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	80875	180↑
	库存期货:不锈钢(日,吨)	21472	543↑			
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)	320	-15↓	废不锈钢:304:无锡(日,元/吨)	12500	0
上游情况	电解镍产量(月,吨)	15624	167↑	中国镍铁产量(月,万金属吨)	3.37	0.34↑
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	2103.33	2244.44↑	进口数量:镍铁(月,万吨)	53.7	-10.89↓
	SMM镍现货价格(日,元/吨)	213750	-2200↓	高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)	1330	0
	中国铬铁产量(月,万吨)	46.05	2.41↑	进口数量:铬铁(月,万吨)	26	2.74↑
	高碳铬铁:内蒙古(日,元/吨)	8350	0			
产业情况	300系不锈钢粗钢产量(月,万吨)	165.12	24.22↑	不锈钢出口量(月,万吨)	29.58	1.49↑
	300系不锈钢库存(周,万吨)	18.3	0.4↑	300系即期生产成本(日,元/吨)	8080.52	70.11↑
下游情况	房屋新开工面积:累计值(月,万平方米)	103722	8955↑	产量:挖掘机(月,万台)	2.62	0.32↑
	产量:大中型拖拉机(月,万台)	3.92	0.66↑	产量:小型拖拉机(月,万台)	1.3	0
行业消息	1.美国11月ISM非制造业PMI为56.5 美国11月ISM非制造业PMI为56.5, 预期为53.1, 前值为54.4。 2.根据菲律宾矿业和地球科学局 (MGB) 的数据, 2022年前三季度, 镍直运矿石产量下降 17% 至 2252.5878 万千吨。					
观点总结	美国近日经济数据表现超过预期, 增加了美联储鹰派的可能, 美元指数回升; 但中国防疫措施逐渐优化, 提振市场风险情绪。上游镍铁价格企稳, 且进口环比回落, 成本端存在支撑; 国内不锈钢厂生产亏损情况加深, 目前钢厂排产量仍处高位, 供应持续释放, 但后续减产可能性较大, 也使得市场挺价意愿较高。近期市场资源到货量有所减少, 而下游多按需采购为主, 使得库存继续下降, 资源消化表现好于预期, 现货升水持稳, 预计不锈钢价格震荡偏强。技术上, SS2301合约小阳线行情模糊, 主流空头减仓较大。操作上, 建议多单继续持有。					 更多观点请咨询!
重点关注	每日交易所库存; 12.8 不锈钢现货库存; 12.9 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!