



撰写人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证号: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)	16770	-180	04-07月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	220	30
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	252	1847	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	17939	-9346
现货市场	SMM304/2B切边无锡(日,元/吨)	17500	0	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	17500	0
	不锈钢主力合约基差(日,元/吨)	730	180	废不锈钢:304:无锡(日,元/吨)	12600	-100
上游情况	电解镍产量(月,吨)	14500	-1940	中国镍铁产量(月,万金属吨)	3.33	-0.12
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	14441.15	-79.74	进口数量:镍铁(月,万吨)	61.99	2.28
	SMM镍现货价格(日,元/吨)	211200	-3650	高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)	1350	-5
	中国铬铁产量(月,万吨)	49.01	-2.47	进口数量:铬铁(月,万吨)	11.97	-11.09
产业情况	300系不锈粗钢产量(月,万吨)	136.52	-18.42	不锈钢出口量(月,万吨)	39.06	-1.02
	300系不锈钢库存(周,万吨)	42.02	0.27	300系即期生产成本(日,元/吨)	18593.04	-23.4
下有情况	房屋新开工面积:累计值(月,万平方米)	120587	8955	产量:挖掘机(月,万台)	2.28	-0.36
	产量:大中型拖拉机(月,万台)	24583	-15335	产量:小型拖拉机(月,万台)	1.4	-0.2

行业消息	1.美联储2月纪要显示，与会者支持在接下来的会议上继续加息，高通胀风险仍然是影响货币政策的“关键因素”。2.据Mysteel数据，2023年2月23日，全国主流市场不锈钢78仓库口径社会总库存141.06万吨，周环比上升0.72%。300系方面，不锈钢库存总量86.71万吨，周环比下降0.51%。	
观点总结	美联储公布会议记录显示，决策者决心利用较慢的加息步伐来抑制持续的高通胀，美元指数上涨；此外中国刺激政策逐渐发力下，经济前景乐观预期升温。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，钢厂预计将有明显减产。当前下游需求仍处淡季，下游逢低采购为主，近期库存小降，现货升水持稳运行，预计不锈钢价格震荡调整。技术上，SS2304合约承压17000关口，1小时MACD高位死叉。操作上，建议逢高轻仓做空。	
重点关注	每日交易所库存；3.2 不锈钢现货库存；2.24 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！