

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)	16715	-20↓	02-05月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	-45	25↑
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-1800	1448↑	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	70652	1032↑
	库存期货:不锈钢(日,吨)	34995	817↑			
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)	835	20↑	废不锈钢:304:无锡(日,元/吨)	12600	0
上游情况	电解镍产量(月,吨)	15183	-441↓	中国镍铁产量(月,万吨)	3.45	0.08↑
	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)	238750	5150↑	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)	26	2.74↑
	高碳铬铁:内蒙古(日,元/吨)	8850	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)	25.46	3.16↑	300系即期生产成本(日,元/吨)	NAN	NAN
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)	33495	-5721↓	产量:小型拖拉机(月,万台)	1.6	0.1↑
行业消息	1.日本央行行长黑田东彦周一排除了短期内退出超宽松货币政策的可能性,但表示不断加剧的劳动力短缺有望促使企业提高工资。					
观点总结	美国12月PCE数据如预期下降,加强了美联储放缓加息步伐的可能,使得美元指数承压运行;中国疫情峰值临近,市场乐观情绪升温。上游镍铁进口量回升,国内库存大幅增加,镍铁价格承压,预计成本端支撑减弱;当前国内不锈钢厂生产亏损情况较深,预计钢厂排产量开始下降,且后续减产可能性较大。但目前300系产量仍在历史高位;并且近期下游需求淡季来临,库存持续上升消化不佳;不过现货升水较为坚挺,预计不锈钢价格企稳震荡。技术上,SS2302合约关注60日均线支撑。操作上,建议逢低轻仓做多。					 更多观点请咨询!
重点关注	每日交易所库存; 12.29 不锈钢现货库存; 12.30 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!