



不锈钢产业链日报

2022/1/27

撰稿人: 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	不锈钢主力合约收盘价 (日, 元/吨)	17,225	-40↓	SS 02-03价差 (日, 元/吨)	0	-10↓
	SS前20名净持仓 (日, 手)	-15,699	+3039↑	主力合约持仓量 (日, 手)	65,721	+2184↑
	上期所仓单 (日, 吨)	38714	+3409↑			
现货市场	SMM304/2B切边无锡 (日, 元/吨)	18,900	0	304/2B不锈钢卷:太钢:无锡 (日, 元/吨)	18,600	0.00
	SS主力合约基差 (日, 元/吨)	1,675	+40↑	304废不锈钢:无锡 (日, 元/吨)		
上游情况	精炼镍产量 (11月, 万吨)	13,521	-494↓	中国镍铁产量 (11月, 万金属吨)	3.43	+0.57↑
	精炼镍进口量 (12月, 万吨)	2.72	+0.08↑	镍铁进口量 (12月, 吨)	0.00	-29.03↓
	上海有色网1#镍现货价 (日, 元/吨)	168,550	+250↑	高镍铁:7-10%:江苏 (日, 元/镍点)	1390	-70↓
	铬铁产量 (11月, 万吨)	64.34	+18.44↑	铬铁进口量 (12月, 万吨)	19.78	+8.83↑
	高碳铬铁:内蒙古 (日, 元/吨)	8,300	0			
产业情况	300系不锈钢产量 (11月, 万吨)	138.81	+15.26↑	不锈钢出口量 (11月, 万吨)	39.41	+7.61↑
	300系不锈钢库存 (周, 万吨)	167,650	+5550↑	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	18109	0
下游情况	房屋新开工面积 (12月, 万平方米)	16,076	-8↓	挖掘机产量 (12月, 万台)	3.29	+0.31↑
	大中型拖拉机产量 (12月, 万台)	4.66	+1.28↑	小型拖拉机产量 (12月, 万台)	1.70	+0.31↑
行业消息	1.美联储将基准利率维持在0%-0.25%不变, 符合市场预期。美联储主席鲍威尔表示, 预计任何阻力都是短暂的, 经济将保持良好状态。					
观点总结	美联储公布1月利率维稳符合预期, 但强调将很快提高利率, 此外鲍威尔预计疫情等任何阻力都是短暂的, 经济将保持良好状态, 鹰派论调使得美元指数上涨。上游年度检修期来临, 镍铬炼厂陆续减产停产, 近期铬铁价格回升; 同时印尼考虑对镍商品征收出口关税, 引发镍价大幅上涨, 不锈钢生产成本加快抬升。同时年底钢厂扩大排产积极性不高, 陆续有厂开始停产。不过下游春节临近待假情绪升温, 加上钢价大幅回升抑制采需, 近期库存录得回升。预计不锈钢价格宽幅震荡。技术上, SS2203合约主流多头增仓较大, 1小时MACD低位金叉。操作上, 建议暂时观望。					
重点关注	每日交易所库存数据; 1.27 佛山、无锡市场不锈钢库存数据; 1.28 国内精炼镍总库存数据					