

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)	16180	-110	04-07月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	165	20
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	7032	-405	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	77808	1703
现货市场	SMM304/2B切边无锡(日,元/吨)	17300	0	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	17300	0
	不锈钢主力合约基差(日,元/吨)	1120	110	废不锈钢:304:无锡(日,元/吨)	12400	0
上游情况	电解镍产量(月,吨)	14500	-1940	中国镍铁产量(月,万金属吨)	3.35	0.02
	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)	195050	-4850	高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)	1330	0
产业情况	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
	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)	41.9	-0.12	300系即期生产成本(日,元/吨)	18354.25	-32.64
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.德国2月消费者物价调和指数(HICP)涨幅超过预期，这表明顽固的价格压力并未缓解，推高欧洲央行加息预期。 2.美国供应管理协会(ISM)的制造业PMI从1月的47.4微升至47.7，为六个月来首次攀升，但仍低于50分位。3 .根据市场消息反馈，俄罗斯诺里尔斯克或在以人民币计价的方式向中国出售镍，定价方式为SHFE和LME混合定价模式。4.据mysteel数据，2023年3月2日，全国主流市场不锈钢78仓库口径社会总库存139.93万吨，周环比下降0.80%。300系方面，不锈钢库存总量85.17万吨，周环比下降1.78%。					 更多资讯请关注！
观点总结	近期美国数据有迹象表明美联储的加息措施开始产生预期效果，这让美元略有承压；并且中国2月PMI数据强于预期，强化了中国经济复苏的信心。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，现货升水持稳运行；但国内基建投资加快，利好需求前景预期，下游逢低采购意愿，近期库存小降，预计不锈钢价格震荡偏弱。技术上，SS2304合约主流多头增仓较大。操作上，建议轻仓空单持有。					 更多观点请咨询！
重点关注	每日交易所库存；3.9 不锈钢现货库存；3.3 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！

瑞