



不锈钢产业链日报

2021/12/28

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	SS2201合约收盘价 (日, 元/吨)	16,905	+185↑	SS 02-03价差 (日, 元/吨)	360	+50↑
	SS前20名净持仓 (日, 手)	-8,746	-211↓	SS2201持仓量 (日, 手)	62,278	-2323↓
	上期所仓单 (日, 吨)	1222	-239↓			
现货市场	SMM304/2B切边无锡 (日, 元/吨)	17,800	0	304/2B不锈钢卷:太钢:无锡 (日, 元/吨)	17,300	+100↑
	SS主力合约基差 (日, 元/吨)	895	-185↓	304废不锈钢:无锡 (日, 元/吨)		
上游情况	精炼镍产量 (10月, 万吨)	14,303	+410↑	镍铁产量 (10月, 万金属吨)	2.99	-1.15↓
	精炼镍进口量 (10月, 万吨)	3.48	-0.11↓	镍铁进口量 (10月, 吨)	29.91	+0.79↑
	上海有色网1#镍现货价 (日, 元/吨)	150,550	+450↑	高镍铁:7-10%:江苏 (日, 元/镍点)	1260	0.00
	铬铁产量 (9月, 万吨)	39.26	-8.32↓	铬铁进口量 (10月, 万吨)	20.66	-0.77↓
	高碳铬铁:内蒙古 (日, 元/吨)	8,600	0			
产业情况	300系不锈钢产量 (10月, 万吨)	123.55	+0.47↑	不锈钢出口量 (10月, 万吨)	36.95	+3.22↑
	300系不锈钢库存 (周, 万吨)	174,050	-21750↓	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	17281	0
下游情况	房屋新开工面积 (10月, 万平方米)	16,083	+2291↑	挖掘机产量 (10月, 万台)	2.99	+0.31↑
	大中型拖拉机产量 (10月, 万台)	3.38	+0.90↑	小型拖拉机产量 (10月, 万台)	1.60	+0.31↑
行业消息	1.截至北京时间12月28日6时30分, 全球单日新增确诊病例125.9万例。12月27日, 法国政府召开疫情防控会议表示, 当前法国正和欧洲其他国家一样, 面临新一波新冠疫情。					 更多资讯请关注!
观点总结	奥密克戎毒株仍在全球范围内传播, 全球确诊病例加快增长趋势, 并且北半球进入冬季, 新冠病毒传播能力增强, 市场担忧情绪不断升温。国内限电限产政策放宽, 炼厂生产逐渐得到恢复, 镍铁和铬铁价格继续下调, 且跌幅有所加快, 不锈钢生产成本逐渐下移。但是由于钢价大幅走低, 目前不锈钢生产利润已接近亏损。而下游需求处于淡季, 不过11月出口需求有所回升, 近期不锈钢库存消化明显, 不锈钢价格止跌回升。技术上, SS2202合约缩量减仓, 关注60日均线阻力。操作上, 建议16700-17200区间操作, 止损各150。					
重点关注	每日交易所库存数据; 12.30 佛山、无锡市场不锈钢库存数据; 12.31 国内精炼镍总库存数据					