

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)   | 16860   | 40↑      | 02-05月合约价差:不锈钢(日,元/吨) | 0     | -45↓   |
|                               | 期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)   | 137     | 1756↑    | 主力合约持仓量:不锈钢(日,手)      | 65947 | 287↑   |
|                               | 库存期货:不锈钢(日,吨)  | 40522   | 3512↑    |                       |       |        |
| 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)   | 690     | -40↓     | 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,万金属吨)        | 3.45  | 0.08↑  |
|                               | 进口数量:精炼镍及合金(月,吨)   | 4520.89 | 2417.56↑ | 进口数量:镍铁(月,万吨)         | 59.71 | 6.01↑  |
|                               | SMM镍现货价格(日,元/吨)  | 235950  | -4300↓   | 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)         | 23.06 | -2.94↓ |
| 产业情况                          | 高碳铬铁:内蒙古(日,元/吨)  | 8850    | 0        |                       |       |        |
|                               | 300系不锈粗钢产量(月,万吨)   | 161.6   | -3.52↓   | 不锈钢出口量(月,万吨)          | 40.08 | 10.5↑  |
| 下有情况                          | 300系不锈钢库存(周,万吨)  | 26.71   | 1.25↑    | 300系即期生产成本(日,元/吨)     | NAN   | NAN    |
|                               | 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                          | 1.2022年12月财新中国制造业采购经理人指数 (PMI) 为49.0, 低于上月0.4个百分点, 为三个月来最低。  |         |          |                       |       |        |
| 观点总结                          | 美国就业数据逐渐放缓, 加强了美联储放缓加息的可能, 美元指数承压运行。上游镍铁进口量回升, 国内库存大幅增加, 镍铁价格承压; 但精镍价格表现强势, 令成本端支撑有所增强; 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, 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, 预计不锈钢价格低位企稳震荡。技术上, SS2302合约长下影线向上趋势, 主流持仓多增空减。操作上, 建议逢低做多。 |         |          |                       |       |        |
| 重点关注                          | 每日交易所库存; 1.5 不锈钢现货库存; 1.6 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! |  |         |          |                       |       |        |



更多观点请咨询!