

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)	16600	-340↓	02-05月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	70	-20↓
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-1307	2620↑	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	61365	932↑
	库存期货:不锈钢(日,吨)	39728	-794↓			
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)	950	340↑	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)	229850	-8800↓	高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)	1360	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↓
	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)	26.71	1.25↑	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	1.2022年11月美国空缺职位为1050万个, 环比仅略有下降, 但高于市场普遍预期的1000万个。当月, 空缺职位占劳动力之比仍为6.4%。					 更多资讯请关注!
	2.2022年12月财新中国通用服务业经营活动指数(服务业PMI)为48.0, 高于11月1.3个百分点, 但仍低于临界点。					
	3.据Mysteel数据, 2023年1月5日, 全国主流市场不锈钢78仓库口径社会总库存103.46万吨, 周环比上升8.09%, 年同比上升70.93%。300系方面, 不锈钢库存总量62.13万吨, 周环比上升8.25%, 年同比上升71.61%。					
观点总结	美国11月的职位空缺下降幅度低于预期, 令美元再度承压, 此外美联储12月会议记录与市场预期一致。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; 现货升水持稳运行, 预计不锈钢价格低位震荡调整。技术上, SS2302合约跌破5日均线支撑, 主流持仓多增空减。操作上, 建议低位区间高抛低吸。					 更多观点请咨询!
重点关注	每日交易所库存; 1.12 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!

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!