



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	期货主力合约收盘价:不锈钢(日,元/吨)	16855	90↑	01-04月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	235	25↑
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,元/吨)	-12347	-532↓	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	71205	463↑
	库存期货:不锈钢(日,吨)	18762	-488↓			
现货市场	SMM304/2B切边无锡(日,元/吨)	17500	0	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	17500	0
	不锈钢主力合约基差(日,元/吨)	645	-90↓	废不锈钢:304:无锡(日,元/吨)	12300	0
上游情况	电解镍产量(月,吨)	15624	167↑	中国镍铁产量(月,万吨)	3.37	0.34↑
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	2103.33	2244.44↑	进口数量:镍铁(月,万吨)	53.7	-10.89↓
	SMM镍现货价格(日,元/吨)	208650	2350↑	高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)	1330	-30↓
	中国铬铁产量(月,万吨)	46.05	2.41↑	进口数量:铬铁(月,万吨)	26	2.74↑
	高碳铬铁:内蒙古(日,元/吨)	8350	0			
产业情况	300系不锈钢粗钢产量(月,万吨)	165.12	24.22↑	不锈钢出口量(月,万吨)	29.58	1.49↑
	300系不锈钢库存(周,万吨)	17.9	-0.38↓	300系即期生产成本(日,元/吨)	8147.65	30.4↑
下游情况	房屋新开工面积:累计值(月,万平方米)	103722	8955↑	产量:挖掘机(月,万台)	2.62	0.32↑
	产量:大中型拖拉机(月,万台)	3.92	0.66↑	产量:小型拖拉机(月,万台)	1.3	0
行业消息	<p>1.美联储主席鲍威尔表示对抗通胀“远未结束”，美联储的加息手段“将再持续一段时间”，但他同时表示，加息的步伐“或将最早在12月有所放缓”。</p> <p>2.美国11月私营部门就业人数环比增加12.7万人，为2021年1月以来最小增幅，前值23.9万人。</p> <p>3.据Mysteel数据，2022年11月24日，全国主流市场不锈钢社会库存总量65.32万吨，周环比下降2.77%，年同比下降8.63%。300系方面，不锈钢库存总量38.61万吨，周环比下降1.98%，年同比下降16.61%。</p> <p>4.印尼镍铁关税会议暂未达成最终协议，具体关税细节预计仍需2至3轮会议协商。目前会议进展内容确认了镍铁出口关税政策延期两年的消息。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>鲍威尔表示美联储或在12月加息幅度放缓至50基点，叠加美国就业数据不及预期，美元指数承压下跌；同时中国防疫措施优化，也提振市场风险情绪。上游镍铁价格企稳，且进口环比回落，成本端存在支撑；国内不锈钢厂生产亏损情况加深，目前钢厂排产量仍处高位，供应持续释放，但后续减产可能性较大，也使得市场挺价意愿较高。近期市场资源到货量有所减少，而下游多按需采购为主，使得库存出现下降，现货升水持稳，预计不锈钢价格宽幅震荡。技术上，SS2301合约极阳线试探行情，关注17000关口阻力。操作上，建议逢回调轻仓做多。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
重点关注	每日交易所库存; 12.4 不锈钢现货库存; 12.2 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!