


| 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)   | 17180   | -20↓    | 11-02月合约价差:不锈钢(日,元/吨) | 890     | -50↓   |
|      | 期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,元/吨)   | -7282   | -2296↓  | 主力合约持仓量:不锈钢(日,手)      | 63137   | -4004↓   |
|      | 库存期货:不锈钢(日,吨)  | 7200    | 0       |                       |         |  |
| 现货市场 | SMM304/2B切边无锡(日,元/吨)   | 17850   | 100↑    | 304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)  | 17850   | 100↑   |
|      | 不锈钢主力合约基差(日,元/吨)   | 670     | 120↑    | 废不锈钢:304:无锡(日,元/吨)    | 12700   | 200↑   |
| 上游情况 | 电解镍产量(月,吨)   | 15457   | -259↓   | 中国镍铁产量(月,万金属吨)        | 3.03    | 0.15↑  |
|      | 进口数量:精炼镍及合金(月,吨)   | 1959.34 | 258.02↑ | 进口数量:镍铁(月,万吨)         | 62.54   | 24.7↑  |
|      | SMM镍现货价格(日,元/吨)  | 186550  | -1950↓  | 高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)   | 1350    | 0  |
|      | 中国铬铁产量(月,万吨)   | 43.64   | -2.95↓  | 进口数量:铬铁(月,万吨)         | 23.5    | -7.67↓   |
|      | 高碳铬铁:内蒙古(日,元/吨)  | 8650    | 100↑    |                       |         |  |
| 产业情况 | 300系不锈钢粗钢产量(月,万吨)  | 140.9   | 10.54↑  | 不锈钢出口量(月,万吨)          | 34.67   | -6.93↓   |
|      | 300系不锈钢库存(周,万吨)  | 17.6    | 1.34↑   | 300系即期生产成本(日,元/吨)     | 8163.96 | 57.52↑   |
| 下游情况 | 房屋新开工面积:累计值(月,万平方米)  | 85062   | 8995↑   | 产量:挖掘机(月,万台)          | 2.1     | 0.14↑  |
|      | 产量:大中型拖拉机(月,万台)  | 3.26    | 0.57↑   | 产量:小型拖拉机(月,万台)        | 1.3     | 0.03↑  |
| 行业消息 | 1.英国新任财政大臣亨特(Jeremy Hunt)周一推翻了首相特拉斯的经济计划，并缩减了庞大的能源补贴计划，这是英国历史上力度最大的财政政策大逆转之一，以阻止投资者信心的急剧下降。  |         |         |                       |         | <br>更多观点请咨询! |
| 观点总结 | 英国预算案出现反转，而美国银行高于预期的盈利扶持，美元指数承压回落；同时中国经济呈现向好态势，提振市场风险偏好。上游镍铁价格弱稳，精镍价格坚挺，成本端存在支撑；国内不锈钢厂生产利润改善，排产量有所增加，并且印尼资源回国量增多，供应端逐渐释放。不过近期市场资源到货放缓，且下游刚需保持稳定，不锈钢库存出现小幅下降。并且终端机械行业订单增长，市场对需求前景信心改善，挺价意愿升温。预计不锈钢价格震荡偏强。技术上，SS2211合约缩量减仓交投谨慎，1小时MACD高位死叉。操作上，建议暂时观望。 |         |         |                       |         |  |
| 重点关注 | 每日交易所库存；10.20 不锈钢现货库存；10.21 电解镍现货库存  |         |         |                       |         |  |