



不锈钢产业日报

2022-11-03

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)	16595	-65↓	11-02月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	1850	175↑
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-1018	188↑	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	61440	-2624↓
	库存期货:不锈钢(日,吨)	7438	0			
现货市场	SMM304/2B切边无锡(日,元/吨)	17900	0	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	17900	0
	不锈钢主力合约基差(日,元/吨)	1240	651	废不锈钢:304:无锡(日,元/吨)	12200	100↑
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)	9858.9	2100.45↓	进口数量:镍铁(月,万吨)	64.59	2.05↑
	SMM镍现货价格(日,元/吨)	196050	2200↑	高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)	1390	0
	中国铬铁产量(月,万吨)	43.64	-2.95↓	进口数量:铬铁(月,万吨)	23.26	-0.24↓
	高碳铬铁:内蒙古(日,元/吨)	8750	0			
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)	28.09	-6.58↓
	300系不锈钢库存(周,万吨)	17.66	-0.1↓	300系即期生产成本(日,元/吨)	8354.94	14.08↑
下有情况	房屋新开工面积:累计值(月,万平方米)	94767	9705↑	产量:挖掘机(月,万台)	2.3	0.2↑
	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	1.美联储连续第四次加息75基点,暗示12月可能放缓加息,不过终端利率将高于此前预期。 2.据Mysteel数据,2022年11月3日,全国主流市场不锈钢社会库存总量66.48万吨,周环比下降0.46%,年同比上升5.51%。300系方面,不锈钢库存总量38.44万吨,周环比上升2.12%,同比下降4.24%。					
观点总结	美联储如预期加息75基点,随后鲍威尔表示讨论暂停加息还为时过早,终端利率将高于此前预期,市场情绪谨慎,美元指数走强。上游镍铁价格企稳,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。近期市场资源到货有所增加,而下游多按需采购为主,使得库存小幅回升。国内终端机械行业订单增长,但出口需求下滑趋势明显,市场对需求前景有所担忧,预计不锈钢价格高位调整。技术上,SS2212合约持仓减量多头减弱,1小时MACD死叉向下。操作上,建议轻仓做空。					
重点关注	每日交易所库存; 11.10 不锈钢现货库存; 11.4 电解镍现货库存					