

| 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)  | 14495    | -25     | 12-01月合约价差:不锈钢(日,元/吨)   | 45    | 10   |
|      | 期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)  | -16518   | -1421   | 主力合约持仓量:不锈钢(日,手)        | 71938 | -4954  |
|      | 库存期货:不锈钢(日,吨)   | 63594    | -484    |                         |       |  |
| 现货市场 | 304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)  | 15150    | -100    | 市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨)   | 10400 | 0  |
|      | 期货主力合约基差(日,元/吨)   | 655      | -75     |                         |       |  |
| 上游情况 | 电解镍产量(月,吨)  | 23355    | 190     | 镍铁产量合计(月,万金属吨)          | 3.17  | -0.03  |
|      | 进口数量:精炼镍及合金(月,吨)  | 5717.02  | -1436.8 | 进口数量:镍铁(月,万吨)           | 84.96 | -6.09  |
|      | SMM1#镍现货价(日,元/吨)  | 143300   | 3025    | 含税价:高镍铁:7-10%:山东(日,元/镍) | 1040  | 0  |
|      | 中国铬铁产量(月,万吨)  | 70.32    | 3.7     | 进口数量:铬铁(月,万吨)           | 30.19 | 1.54   |
| 产业情况 | 300系不锈钢产量(月,万吨)   | 153.4    | -15.75  | 库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)    | 63.41 | -3.51  |
|      | 不锈钢出口量(月,万吨)  | 34.3     | -2.33   |                         |       |  |
| 下游情况 | 房屋新开工面积:累计值(月,万平方米)   | 72123.41 | 8232.41 | 产量:挖掘机:当月值(月,万台)        | 1.49  | 0.15   |
|      | 产量:大中型拖拉机(月,万台)   | 2.85     | 0.34    | 小型拖拉机:产量:当月值(月,万台)      | 1.3   | -0.1   |
| 行业消息 | 1、据Mysteel调研统计, 2023年10月中国、印尼镍生铁金属产量总计16万吨, 环比增加7.05%, 同比增加18.32%。其中中国镍生铁金属产量3.17万吨, 环比减少0.89%, 同比减少5.77%; 印尼镍生铁金属产量12.83万吨, 环比增加9.21%, 同比增加26.3%。2、据Mysteel统计, 2023年10月国内43家不锈钢厂粗钢产量310万吨, 月环比减少2.7%, 同比增加1.1%。其中: 200系99.4万吨, 月环比增加1.5%, 同比增加6.4%; 300系153.4万吨, 月环比减少9.3%, 同比减少7.1%; 400系57.3万吨, 月环比增加10.9%, 同比增加19.4%。 |          |         |                         |       |   |
| 观点总结 | 周四ss2312合约减仓下跌, 现货价格跌幅较大, 基差走弱。宏观面, 金融监管部门高层密集发声, 均表示将加强监管, 稳定金融市场, 同时央行还表示将更加注重跨周期和逆周期调节, 宏观情绪向好, 提振市场。基本面, 10月国内镍铁受生产亏损影响, 产量继续下滑, 印尼方面仍有利润, 产量回升明显, 中印镍铁产量整体呈现增长, 不锈钢生产原料充足; 同时10月份国内不锈钢产量继续减少, 叠加库存不断去化, 不锈钢供应过剩的问题有所好转, 但仍需关注终端需求恢复情况。技术面, ss2312合约1小时MACD指标DIFF值与DEA值运行在0轴下方, 操作上建议日内震荡交易, 注意操作节奏。                  |          |         |                         |       |  |
| 重点关注 | 今日暂无消息  |          |         |                         |       |  |

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

研究员: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101  
 助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823 王凯慧 期货从业资格号F03100511  
 王世霖 期货从业资格号F03118150

## 免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料, 瑞达期货股份有限公司力求准确可靠, 但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证, 据此投资, 责任自负。本报告不构成个人投资建议, 客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有, 未经书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发, 需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院, 且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。