

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	沪镍主力合约收盘价 (日, 元/吨)	146,120	-2080↓	LME三个月镍15.00价 (日, 美元/吨)	19,940	-275↓
	NI 02-03价差 (日, 元/吨)	160	+100↑	NI2202持仓量 (日, 手)	165265	-729↓
	NI主力前20名净持仓 (日, 手)	-10,240	+3524↑	LME库存 (日, 吨)	109986	-372↓
	上期所库存 (周, 吨)	5563	-584↓	LME注销仓单 (日, 吨)	53136	+1008↑
	上期所仓单 (日, 吨)	4031	-18↓			
现货市场	SMM1#镍现货价	149,300	-550↓	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	149,600	-450↓
	上海电解镍: CIF溢价 (日, 美元/吨)	360	-20↓	上海电解镍: 保税区溢价 (日, 美元/吨)	360.00	-20↓
	NI主力合约基差 (日, 元/吨)	3,180	+1530↑	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	154.50	+4↑
上游情况	镍矿进口量 (10月, 万吨)	447.62	-120.89↓	镍矿港口库存(10港口) (周, 万吨)	767.23	-23↓
	镍矿进口平均单价 (9月, 美元/吨)	103.45	-0.22↓	印尼1.8%镍矿基价 (11月, 美元/湿吨)	45.37	-1.31↓
产业情况	精炼镍产量 (9月, 万吨)	14,303	+410↑	镍铁产量 (9月, 金属吨)	2.99	-1.15↓
	精炼镍进口量 (10月, 万吨)	34,809	-1073↓	镍铁进口量 (10月, 吨)	299090	+7930↑
	长江有色市场硫酸镍 (日, 元/吨)	38,000	0	高镍铁: 7-10%: 江苏 (日, 元/镍点)	1350	0.00
	进口利润 (日, 元/吨)	597	+1864↑			
下游情况	300系不锈钢产量 (10月, 万吨)	123.55	+0.47↑	300系不锈钢库存 (周, 万吨)	206400	-8750↓
	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	18,021	0	三元材料产量 (10月, 兆瓦时)	9200.20	-430.00↓
行业消息	<p>1. 加拿大央行: 维持0.25%基准利率不变, 不再认为通胀是暂时的。预计产出缺口将在2022年中期缩小。就业市场强劲, 通胀上升。</p> <p>2. 根据SMM数据显示, 11月全国电解镍产量约1.52万吨, 环比增加4.86%, 产量较10月增加706吨左右。预计2021年12月全国电解镍产量或为1.45万吨。</p> <p>3. 据Mysteel数据, 2021年12月9日全国主流市场不锈钢社会库存总量69.70万吨, 周环比下降1.92%。300系方面, 不锈钢库存总量43.0万吨, 周环比下降3.18%。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>奥密克戎变种病毒感染症状初步观察显示只有轻微症状, 对疫情的担忧继续缓解; 中国央行降准释放稳增长信号, 市场风险情绪改善。基本面, 菲律宾逐渐进入雨季, 加之印尼继续坚持停止镍矿出口, 原料趋紧预期升温, 预计年底开始逐渐显现; 目前电解镍产量持稳, 镍铁产量缺乏增长, 供应偏紧局面仍存。下游不锈钢生产利润持续压缩, 后市减产可能性增大; 同时年底新能源行业需求减弱, 需求端存在转弱预期。整体来看目前国内外库存仍延续去化, 预计镍价宽幅震荡。技术上, NI2202合约主流空头减仓较大, 关注145000位置支撑。操作上, 暂时观望。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
重点关注	12.10 中国精炼镍市场总库存					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

备注: NI: 镍