



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)	145,820	+1740↑	LME三个月镍15.00价 (日, 美元/吨)	19,710	+135↑
	NI 02-03价差 (日, 元/吨)	680	+100↑	NI2202持仓量 (日, 手)	150340	+8826↑
	NI前20名净持仓 (日, 手)	-15,518	-4129↓	LME库存 (日, 吨)	104520	-870↓
	上期所库存 (周, 吨)	5082	-545↓	LME注销仓单 (日, 吨)	49044	-546↓
	上期所仓单 (日, 吨)	3059	-66↓			
现货市场	SMM1#镍现货价	149,050	+350↑	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	149,200	+1650↑
	上海电解镍:CIF溢价 (日, 美元/吨)	360	0	上海电解镍:保税溢价 (日, 美元/吨)	360.00	0.00
	NI主力合约基差 (日, 元/吨)	3,230	-1390↓	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	82.00	-22↓
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)	748.87	-4↓
	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)	37,500	-250↓	高镍铁:7-10%:江苏 (日, 元/镍点)	1240	0.00
	进口利润 (日, 元/吨)	6,431	+2286↑			
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)	195800	-4500↓
	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	17,211	0	三元材料产量 (10月, 兆瓦时)	10388.70	+1188.50↑
行业消息	<p>1.美国总统拜登表示仍可能与参议员曼钦达成协议, 使大约2万亿美元的“重建更美好未来”(Build Back Better)计划获得国会通过。</p> <p>2.11月中国镍矿进口量400.77万吨, 环比减少46.86万吨, 降幅10.47%; 同比增加43.21万吨, 增幅12.08%。</p> <p>3.11月, 中国不锈钢进口量约23.79万吨, 环比减少2.45万吨, 降幅9.3%; 同比减少0.49万吨, 减幅2%。11月中国不锈钢出口量约39.41万吨, 环比增加7.61万吨, 增幅23.9%; 同比增加4.6万吨, 增幅13.3%。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>奥密戎毒株仍在全球范围内传播, 不过市场预期疫苗对其有效; 此外美国总统拜登可能重振其2万亿美元经济议程, 令市场风险情绪升温。基本面, 菲律宾逐渐进入雨季, 原料趋紧预期升温, 电解镍产量持稳, 镍铁产量缺乏增长; 不过印尼首条高冰镍产线投产, 长期来看产能有扩大预期。下游不锈钢生产利润持续压缩, 后市产量预计难有增长; 同时年底新能源行业需求减弱, 需求端表现较为平淡。整体来看目前国内外库存延续小幅下降, 目前国内库存已降至历史新低, 供需偏紧局面。技术上, NI2202合约1小时MACD金叉, 增仓放量分歧增加。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	每日交易所库存数据; 12.23 佛山、无锡市场不锈钢库存数据; 12.24 国内精炼镍总库存数据					

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