

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:沪镍(日,元/吨)	191600	-620↓	LME3个月镍(日,美元/吨)	24010	560↑
	10-01月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-20580	-250↓	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	82656	734↑
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	17298	2142↑	LME镍:库存(日,吨)	51588	-438↓
	上期所库存:镍(周,吨)	3557	-377↓	LME镍:注销仓单(日,吨)	6030	-462↓
现货市场	上期所仓单:镍(日,吨)	1118	-132↓			
	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	196500	450↑	长江有色市场1#镍现货价(日,元/吨)	196800	300↑
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	480	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	480	0
上游情况	NI主力合约基差(日,元/吨)	4900	1070↑	LME镍升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-82	4.9↑
	镍矿进口量(月,万吨)	471.73	37.77↑	镍矿:港口库存(10港口)(周,万吨)	779.76	24.83↑
	镍矿进口平均单价(7月,美元/吨)	0	0	印尼1.8%镍矿内贸基价(7月,美元/湿吨)	49.09	0.05↑
产业情况	电解镍产量(8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↑
	含税价:高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)	1390	0	进口利润(日,元/吨)	3235.11	-2678.22↓
下游情况	300系不锈钢粗钢产量(8月,万吨)	140.9	10.54↑	库存:不锈钢:300系:合计:无锡(周,万吨)	17.66	-0.1↓
	300系即期生产成本(日,元/吨)	8354.94	14.08↑	产量:动力电池:三元材料(月,兆瓦时)	24278.3	5027.7↑
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,不过终端利率较高于此前预期。 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%,年同比下降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。基本面,上游镍矿进口环比开始下降,但镍矿进口价格回落,原料端供应情况尚可。印尼镍产品出口逐渐释放,其中高冰镍、MHP出口有所加快。而下游不锈钢产量有所增加,且新能源市场强劲,对需求带来支撑;近期下游需求持稳,镍市库存维持下降趋势,预计镍价震荡偏强。技术上,NI2212合约主流多头增仓测试前高,1小时MACD高位死叉。操作上,建议逢回调轻仓做多。					
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					

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!



更多观点请咨询!