

撰写人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证书号:Z0017638

| 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)   | 218690  | 1170↑    | LME3个月镍(日,美元/吨)         | 29800   | 470↑      |
|      | 02-05月合约价差:沪镍(日,元/吨)  | 7210    | -310↓    | 主力合约持仓量:沪镍(日,手)         | 72116   | 533↑      |
|      | 期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)   | 16172   | -651↓    | LME镍:库存(日,吨)            | 54300   | -144↓     |
|      | 上期所库存:镍(周,吨)  | 2459    | -749↓    | LME镍:注销仓单(日,吨)          | 4980    | 516↑      |
| 现货市场 | 上期所仓单:镍(日,吨)  | 1098    | 0        |                         |         |           |
|      | SMM1#镍现货价(日,元/吨)  | 228250  | -700↓    | 长江有色市场1#镍现货价(日,元/吨)     | 228550  | -700↓     |
|      | 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)   | 9560    | -1870↓   | LME镍升贴水(0-3)(日,美元/吨)    | -170    | -5↓       |
|      | 镍矿进口量(月,万吨)   | 473.95  | 2.22↑    | 镍矿:港口库存(10港口)(周,万吨)     | 787.75  | 5.78↑     |
|      | 镍矿进口平均单价(月,美元/吨)  | 88.5    | 0.7↑     | 印尼1.8%镍矿内贸基价(月,美元/湿吨)   | 57.24   | 7.5↑      |
| 产业情况 | 电解镍产量(月,吨)  | 15183   | -441↓    | 中国镍铁产量(月,万金属吨)          | 3.45    | 0.08↑     |
|      | 进口数量:精炼镍及合金(月,吨)  | 2103.33 | 2244.44↓ | 进口数量:镍铁(月,万吨)           | 53.7    | -10.89↓   |
|      | 含税价:高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)   | 1370    | 0        | 进口利润(日,元/吨)             | 8689.61 | -7352.63↓ |
| 下游情况 | 300系不锈钢粗钢产量(月,万吨)   | 161.6   | -3.52↓   | 库存:不锈钢:300系:合计:无锡(周,万吨) | 22.3    | 1.02↑     |
|      | 300系即期生产成本(日,元/吨)   | NAN     | NAN      | 产量:动力电池:三元材料(月,兆瓦时)     | 24201.8 | -38.2↓    |
| 行业消息 | 1.美国11月核心PCE物价指数年率录得4.7%,与预期的4.7%一致,较前值5%继续回落,为连续第五个月放缓;美国11月核心PCE物价指数月率录得0.2%,与预期的0.2%一致,前值修正值为0.3%。<br>2.据Mysteel数据,12月23日当周,本周中国精炼镍27库社会库存增加72吨至15230吨,涨幅0.47%。  |         |          |                         |         |           |
|      |   |         |          |                         |         |           |
| 观点总结 | 美国12月PCE数据如预期下降,加强了美联储放缓加息步伐的可能,使得美元指数承压运行。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,国内精镍产量保持平稳。俄镍计划削减镍产量减少对欧洲供应,引发伦镍价格上涨,国内进口窗口维持关闭。近期下游逢低采购增多,现货升水走高,库存再度止增下降;而LME库存持稳运行,注销仓单下降。预计镍价高位调整。技术上,NI2302合约极阳线行情模糊,关注5日均线支撑。操作上,建议逢回调轻仓做多。 |         |          |                         |         |           |
|      |   |         |          |                         |         |           |
| 重点关注 | 每日交易所库存; 12.29 不锈钢现货库存; 12.30 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!



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!