

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)	147,900	-810↓	LME三个月镍15.00价 (日, 美元/吨)	-	-
	NI 02-03价差 (日, 元/吨)	340	-10↓	NI2202持仓量 (日, 手)	155334	+2242↑
	NI前20名净持仓 (日, 手)	-15,518	-4129↓	LME库存 (日, 吨)	103848	-312↓
	上期所库存 (周, 吨)	5763	+681↑	LME注销仓单 (日, 吨)	50160	-216↓
	上期所仓单 (日, 吨)	2590	-48↓			
现货市场	SMM1#镍现货价	150,100	-950↓	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	150,400	-650↓
	上海电解镍: CIF溢价 (日, 美元/吨)	360	0	上海电解镍: 保税区溢价 (日, 美元/吨)	360.00	0.00
	NI主力合约基差 (日, 元/吨)	2,200	-140↓	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	93.00	+11↑
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)	762.85	+14↑
	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↑	中国镍铁产量 (11月, 万金属吨)	3.43	+0.57↑
	精炼镍进口量 (10月, 万吨)	34,809	-1073↓	镍铁进口量 (10月, 万吨)	29.91	+0.79↑
	长江有色市场硫酸镍 (日, 元/吨)	37,500	0	高镍铁: 7-10%: 江苏 (日, 元/镍点)	1260	+10↑
	进口利润 (日, 元/吨)	3,048	-240↓			
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)	174050	-21750↓
	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	17,190	0	三元材料产量 (10月, 兆瓦时)	10388.70	+1188.50↑
行业消息	<p>1. 北京时间12月27日, 全球单日新增确诊病例38.19万例。过去的一个月里, 奥密克戎毒株已蔓延至全球100多个国家和地区。</p> <p>2. 据Mysteel数据, 12月24日当周, 国内精炼镍总库存增加1180吨至17026吨, 涨幅7.45%。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>奥密克戎毒株仍在全球范围内传播, 全球确诊病例加快增长趋势, 引发市场担忧情绪增加; 不过美国总统拜登可能重振其2万亿美元经济议程, 叠加经济数据强劲, 为市场信心带来支撑。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。下游不锈钢出口需求改善, 预计利润改善有望提高钢厂排产积极性; 不过年底新能源行业需求减弱, 需求端表现尚弱担忧向好预期。近期镍价大幅上扬, 下游采购意愿下降, 海外去库放缓, 国内库存录得回升, 短期镍价预计有所震荡。技术上, NI2202合约1小时</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
重点关注	每日交易所库存数据; 12.30 佛山、无锡市场不锈钢库存数据; 12.31 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