

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)	152,160	-410↓	LME二十二月镍 15.00 价 (日, 美元/吨)	20,830	-210↓
	NI 02-03价差 (日, 元/吨)	420	-50↓	NI2202持仓量 (日, 手)	156861	+5084↑
	NI前20名净持仓 (日, 手)	-21,227	-988↓	LME库存 (日, 吨)	101256	-630↓
	上期所库存 (周, 吨)	5057	-706↓	LME注销仓单 (日, 吨)	47838	-558↓
	上期所仓单 (日, 吨)	3828	-76↓			
现货市场	SMM1#镍现货价	156,700	+3150↑	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	156,950	+3300↑
	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)	4,540	+3560↑	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	115.00	+115↑
上游情况	镍矿进口量 (11月, 万吨)	400.77	-46.50↓	镍矿港口库存(10港口) (周, 万吨)	758.95	-4↓
	镍矿进口平均单价 (9月, 美元/吨)	116.61	+13.20↑	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 (11月, 万吨)	13,521	-494↓	中国镍铁产量 (11月, 万金属吨)	3.43	+0.57↑
	精炼镍进口量 (11月, 吨)	26,477	-8332↓	镍铁进口量 (11月, 万吨)	29.03	-0.89↓
	长江有色市场硫酸镍 (日, 元/吨)	38,000	+500↑	高镍铁:7-10%:江苏 (日, 元/镍点)	1290	0.00
下游情况	进口利润 (日, 元/吨)	-103	-103↓			
	300系不锈钢产量 (11月, 万吨)	138.81	+15.26↑	300系不锈钢库存 (周, 万吨)	174050	-21750↓
	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	17,363	0	三元材料产量 (11月, 兆瓦时)	10388.70	+1188.50↑
行业消息	1.截至北京时间1月5日6时30分, 全球单日新增确诊病例超293万例。美国新增超131万例确诊病例 病例激增的影响已在全美范围内显现。					 更多资讯请关注!
观点总结	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, 市场担忧情绪升温, 增加了避险商品的需求; 此外美联储会议纪要临近, 可能提供更多有关加快削减购债步伐的细节, 美元指数波动加大。基本面, 目前菲律宾进入雨季, 镍矿供应下降趋势, 镍矿价格开始上行。目前供应端电解镍产量持稳, 镍铁产量缺乏增长。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; 不过年底市场待假情绪升温, 需求端表现平淡。目前国内外库存均降至低位, 市场货源偏紧情况, 镍价表现较为坚挺。技术上, NI2202合约放量增仓多空分歧, 面临前高位置阻力。操作上, 建议多单逢高减仓。					 更多观点请咨询!
重点关注	每日交易所库存数据; 1.6 佛山、无锡市场不锈钢库存数据; 1.7 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