

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)	220290	-9130↓	LME3个月镍(日,美元/吨)	29200	-2135↓
	02-05月合约价差:沪镍(日,元/吨)	8880	-440↓	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	63011	-9575↓
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	10116	-5240↓	LME镍:库存(日,吨)	55164	-216↓
	上期所库存:镍(周,吨)	2496	37↑	LME镍:注销仓单(日,吨)	6522	1344↑
现货市场	上期所仓单:镍(日,吨)	1609	-36↓			
	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	229850	-8800↓	长江有色市场1#镍现货价(日,元/吨)	229150	-10750↓
	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)	9230	2100↑	LME镍升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-152	8↑
	镍矿进口量(月,万吨)	416.93	-57.02↓	镍矿:港口库存(10港口)(周,万吨)	773.73	9.93↑
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	105	16.5↑	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)	4520.89	2417.56↑	进口数量:镍铁(月,万吨)	59.71	6.01↑
	含税价:高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)	1360	0	进口利润(日,元/吨)	7936.52	20739.06↑
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)	26.71	1.25↑
	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	1.2022年11月美国空缺职位为1050万个,环比仅略有下降,但高于市场普遍预期的1000万个。当月,空缺职位占劳动力之比仍为6.4%。					
	2.2022年12月财新中国通用服务业经营活动指数(服务业PMI)为48.0,高于11月1.3个百分点,但仍低于临界点。					
	3.据Mysteel数据,2023年1月5日,全国主流市场不锈钢78仓库口径社会总库存103.46万吨,周环比上升8.09%,同比上升70.93%。300系方面,不锈钢库存总量62.13万吨,周环比上升8.25%,同比上升71.61%。					
观点总结	美国11月的职位空缺下降幅度低于预期,令美元再度承压,此外美联储12月会议记录与市场预期一致。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。近期镍价走高下游采需不足,现货升水大幅回落,但资源到货量不多,库存仍处较低水平;而LME库存持稳运行,注销仓单有所上升。预计镍价高位震荡。技术上,NI2302合约跌破5日均线支撑,主流多头大幅减仓。操作上,建议暂时观望。					
	重点关注	每日交易所库存;1.12不锈钢现货库存;1.6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!