

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)	198230	1100↑	LME3个月镍(日,美元/吨)	25140	-465↓
	10-01月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-13760	2840↑	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	54995	-4030↓
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	11414	742↑	LME镍:库存(日,吨)	49470	-42↓
	上期所库存:镍(周,吨)	4162	-472↓	LME镍:注销仓单(日,吨)	6030	846↑
现货市场	上期所仓单:镍(日,吨)	1264	-36↓			
	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	202700	3600↑	长江有色市场1#镍现货价(日,元/吨)	202900	3300↑
	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)	4470	2500↑	LME镍升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-155	-21↓
	镍矿进口量(月,万吨)	471.73	37.77↑	镍矿:港口库存(10港口)(周,万吨)	809.16	-9.29↓
产业情况	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	87.8	-6.1↓	印尼1.8%镍矿内贸基价(月,美元/湿吨)	49.74	0.65↑
	电解镍产量(月,吨)	15624	167↑	中国镍铁产量(月,万金属吨)	3.37	0.34↑
	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↑
下游情况	含税价:高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)	1370	0	进口利润(日,元/吨)	6218.96	29.16↑
	300系不锈钢粗钢产量(月,万吨)	165.12	24.22↑	库存:不锈钢:300系:合计:无锡(周,万吨)	18.28	0.37↑
	300系即期生产成本(日,元/吨)	8177.13	-57.12↓	产量:动力电池:三元材料(月,兆瓦时)	24278.3	5027.7↑
行业消息	1.旧金山联储主席戴利周一表示,如果通胀没有降温,美联储可能会将隔夜指标利率目标提高到5%以上,尽管这不是预期的货币政策结果。					
观点总结	美联储官员释放鹰派信号,美联储终端利率可能上调,美元指数走强;并且中国疫情加剧,使得经济前景的担忧升温。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,国内精镍产量维持较高水平。下游新能源市场势头强劲,而不锈钢存在减产预期,或将拖累需求端。近期海外库存去化明显,国内进口窗口重回关闭。下游恐高情绪升温,国内库存有小幅回升,预计镍价震荡偏弱。技术上,NI2212合约上影阳线行情不定,关注20日均线支撑。操作上,建议逢高轻仓短空。					
						更多观点请咨询!
重点关注	每日交易所库存; 11.24 不锈钢现货库存; 11.25 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!