

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)	200190	5240↑	LME3个月镍(日,美元/吨)	26940	1340↑
	01-04月合约价差:沪镍(日,元/吨)	5020	1590↑	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	82535	10404↑
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	19605	5032↑	LME镍:库存(日,吨)	52170	0
	上期所库存:镍(周,吨)	3291	-871↓	LME镍:注销仓单(日,吨)	6390	360↑
	上期所仓单:镍(日,吨)	1310	-48↓			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	206300	4750↑	长江有色市场1#镍现货价(日,元/吨)	206750	4750↑
	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
	NI主力合约基差(日,元/吨)	6110	-490↓	LME镍升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-117	10↑
上游情况	镍矿进口量(月,万吨)	471.73	37.77↑	镍矿:港口库存(10港口)(周,万吨)	782.1	-27.06↓
	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↑
产业情况	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↑
	含税价:高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)	1360	0	进口利润(日,元/吨)	0737.21	-7456.68↓
下游情况	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)	17.9	-0.38↓
	300系即期生产成本(日,元/吨)	8117.25	30.08↑	产量:动力电池:三元材料(月,兆瓦时)	24278.3	5027.7↑
行业消息	1.中国11月份制造业PMI为48, 比上月下降1.2, 低于临界点; 中国11月份非制造业PMI为46.7, 比上月下降2, 低于临界点。 2.北京时间11月30日21:30, 美国11月ADP就业人数将公布。					
观点总结	美国经济数据表现不佳, 美联储放缓加息预期强化, 美元指数承压运行; 中国PMI数据表现不佳, 市场对经济前景的担忧难消。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。不过印尼计划征镍出口税, 将导致进口成本上升。近期镍价走高, 下游恐高情绪升温, 不过市场到货不多, 国内库存延续小幅下降; 而LME库存增加明显, 关注进口窗口能否打开。预计镍价短线上涨。技术上, NI2301合约持仓增量上涨, 主流多头增仓更大。操作上, 建议轻仓做多。					
重点关注	每日交易所库存; 12.1 不锈钢现货库存; 12.2 电解镍现货库存					



更多观点请咨询!

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!