

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)	202440	2250↑	LME3个月镍(日,美元/吨)	26805	-135↓
	01-04月合约价差:沪镍(日,元/吨)	4540	-480↓	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	78332	-4203↓
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	19077	-528↓	LME镍:库存(日,吨)	52122	-48↓
	上期所库存:镍(周,吨)	3291	-871↓	LME镍:注销仓单(日,吨)	6456	66↑
	上期所仓单:镍(日,吨)	1286	-24↓			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	208650	2350↑	长江有色市场1#镍现货价(日,元/吨)	209100	2350↑
	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)	6210	100↑	LME镍升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-95	22↑
上游情况	镍矿进口量(月,万吨)	473.95	2.22↑	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)	88.5	0.7↑	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)	2103.33	2244.44↑	进口数量:镍铁(月,万吨)	53.7	-10.89↓
	含税价:高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)	1330	-30↓	进口利润(日,元/吨)	4453.35	6283.86↑
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)	8147.65	30.4↑	产量:动力电池:三元材料(月,兆瓦时)	24278.3	5027.7↑
行业消息	<p>1.美联储主席鲍威尔表示对抗通胀“远未结束”，美联储的加息手段“将再持续一段时间”，但他同时表示，加息的步伐“或将最早在12月有所放缓”。</p> <p>2.美国11月私营部门就业人数环比增加12.7万人，为2021年1月以来最小增幅，前值23.9万人。</p> <p>3.据Mysteel数据，2022年11月24日，全国主流市场不锈钢社会库存总量65.32万吨，周环比下降2.77%，年同比下降8.63%。300系方面，不锈钢库存总量38.61万吨，周环比下降1.98%，年同比下降16.61%。</p> <p>4.印尼镍铁关税会议暂未达成最终协议，具体关税细节预计仍需2至3轮会议协商。目前会议进展内容确认了镍铁出口关税政策延期两年的消息。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>鲍威尔表示美联储或在12月加息幅度放缓至50基点，叠加美国就业数据不及预期，美元指数承压下跌；同时中国防疫措施优化，也提振市场风险情绪。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。印尼镍铁出口关税延期两年，缓和进口成本上升的担忧。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注销仓单增加，库存亦有下降态势。预计镍价短线上涨。技术上，NI2301合约主流空头减仓较大，多头氛围较明显。操作上，建议多头思路。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
重点关注	每日交易所库存; 12.4 不锈钢现货库存; 12.2 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!