

国联期货镍、不锈钢日报

2023-06-13 星期二

沪镍：宏观刺激多发，关注指引

分析师

国联期货研究所
李志超
F3058314
Z0016270

期货交易咨询业务资格：
证监许可[2011]1773号

相关报告

> 市场表现

沪镍夜盘回落后窄幅震荡。主力Ni2307合约收跌1.02%。运行区间159140-164400元/吨，结算价报161200元/吨（-1770）。

沪不锈钢仍震荡运行，尾盘小幅上涨。主力SS2307合约收跌0.3%。运行区间15060-15265元/吨，结算价报15130元/吨（-155）。

> 观点策略

镍：本周宏观消息较多，盘面运行主要关注宏观刺激。沪镍仓单继上周激增两千余吨后今日再增数百吨，缓解了交割品紧缺的现状。近期镍消费有所好转，仓单或仍要去化。今日现货市场成交尚可，升水延续下降。5月纯镍产量同环比双增，6月也有增加预期。沪镍上方空间受限。短多长空逻辑不变。

不锈钢：现货价格基本持平，个别地区有50元/吨的回落，现货成交仍一般，行情仍然比较沉闷。仓单持续稳定下行，库存持续去化，且幅度不小。基差基本回归。市场调研显示，6月排产继续增加。但年中检修及其他因素将影响6月排产，排产量比实际产量或只高不低。持续关注。

> 资讯

央行：中国5月社融新增15600亿元，前值为12171亿元；新增人民币贷款13600亿元，前值为7188亿元；M2同比增加11.6%，前值为12.4%。

6月13日，本周太钢鑫海304热轧开盘价格15100元/吨，较上周盘价上调200元/吨，结算价格待定。

华南某钢厂计划于6月25日开始冷轧生产线检修，预计检修时长达两个月，影响产量数千吨，均为400系。

2023年6月13日

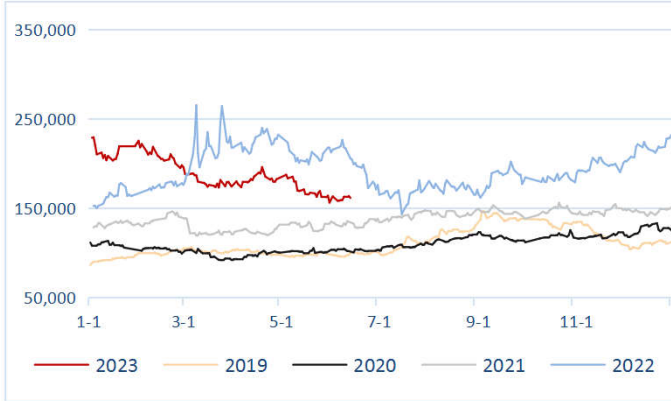
镍、不锈钢每日跟踪



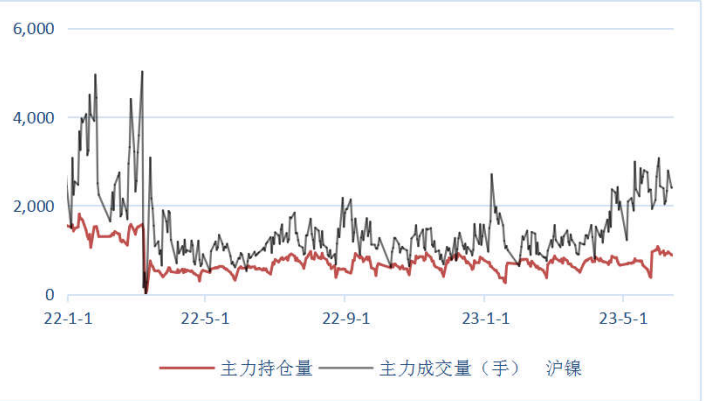
镍		最新	涨跌	不锈钢		最新	涨跌
主力合约	收盘价	161310	-2190	主力合约	收盘价	15200	-65
	结算价	161200	-1770		结算价	15130	-155
	持仓量	88037	-1094		持仓量	65261	-6123
	基差	6890	-660		基差	320	155
	基差率	4.27%			基差率	2.12%	
月间价差	近月-连一	3490	-3290	月间价差	近月-连一	-100	-135
	连一连二	3420	-900		连一连二	180	-5
	连二-连三	1960	-1110		连二-连三	200	-5
LME镍	15:00价格	20950	-355	现货	304热轧	14600	0
	升贴水	-139	-18		304/2B毛边	15300	0
	沪伦比	7.70			冷热价差	550	0
	CIF提单均价	480	0		太钢	15600	0
现货、 升贴水	1#电解镍	168200	-2850		甬金	15400	0
	金川镍	171950	-2700		德龙	15300	0
	平均升贴水	12000	400		宏旺	15300	0
	俄镍	164300	-3250		无锡切边	15400	0
	平均升贴水	4450	-200		佛山切边	15250	-50
	镍豆	12000	400		锡佛差	150	
	平均升贴水	2400	0		201/2B卷	9400	0
印尼镍矿基价	1.8%CIF	55.82	0		430/2B卷	8050	0
菲律宾镍矿	1.8%CIF	692	0	原料	电解镍	168200	-2850
高镍铁江苏	8-12%	1105	0		高镍铁	1105	0
低镍铁	1.5-1.7%	4700	0		高碳铬铁	8800	-100
废镍江苏	纯镍	140800	-3000		废料	11100	0
硫酸镍	电池级	33400	0	仓单	中储	11244	-298
	电镀级	39600	-300		五矿	22630	-121
仓单	伦镍	37704	-42		玖隆	0	0
	沪镍	2852	452		广东炬申	596	0
镍不锈钢比值	收盘价	10.61			总计	34470	-419

镍数据追踪

沪镍价格走势



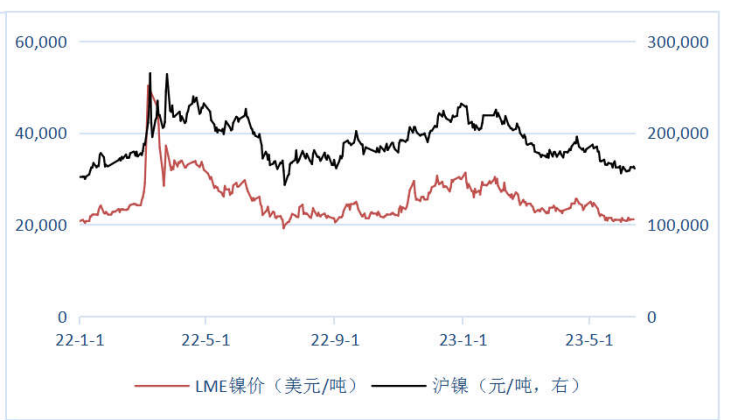
主力持仓和成交



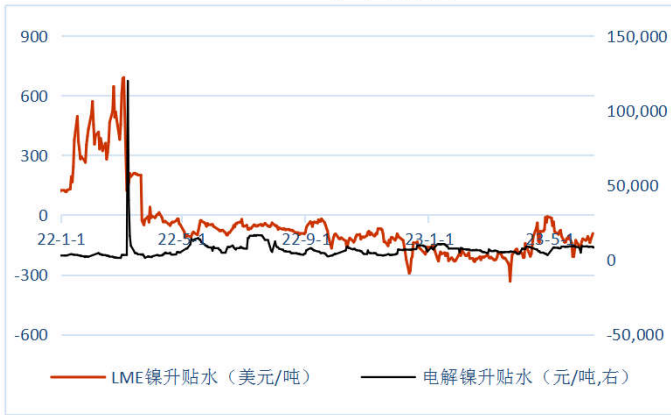
镍基差



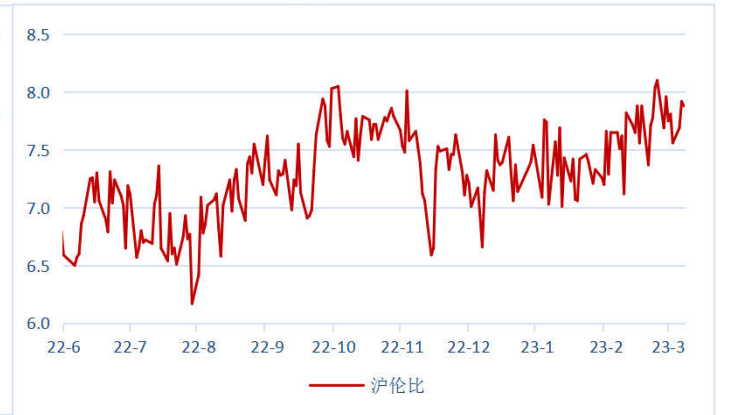
沪伦镍价



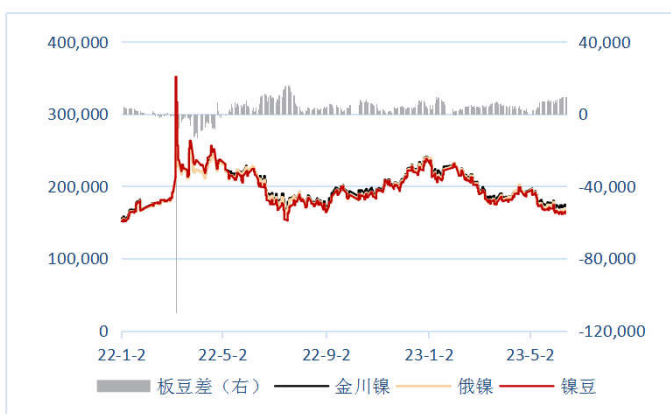
沪伦升贴水



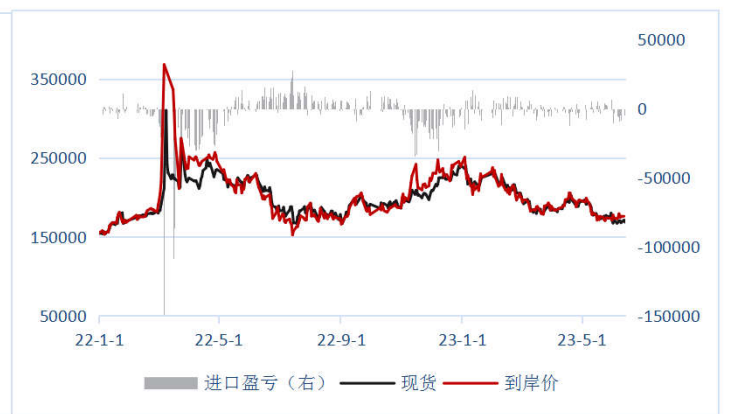
沪伦比



镍现货价格



进口盈亏



红土镍矿价格



高镍铁价格



硫酸镍价格



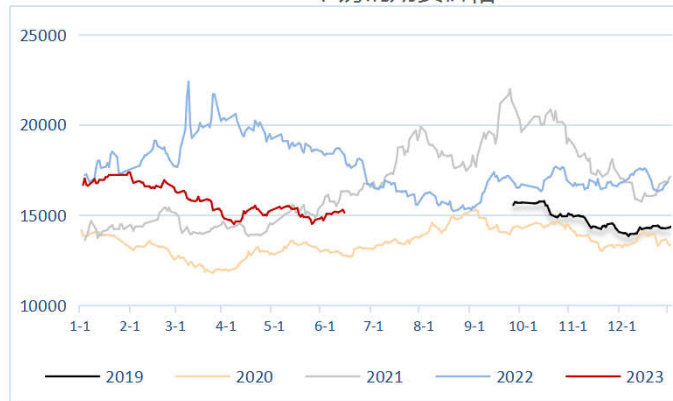
纯镍废料价格



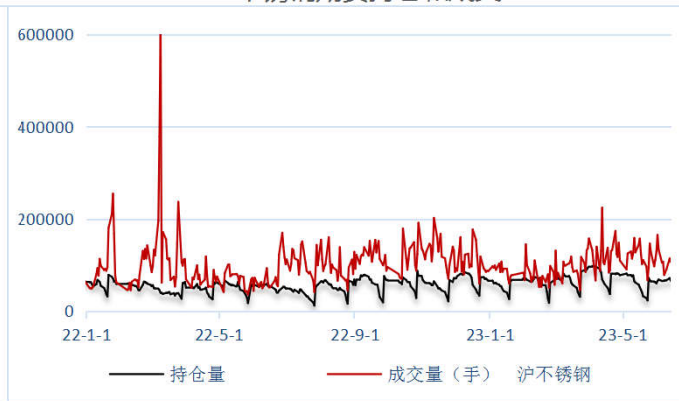
资料来源：iFinD，Wind，国联期货

不锈钢数据追踪

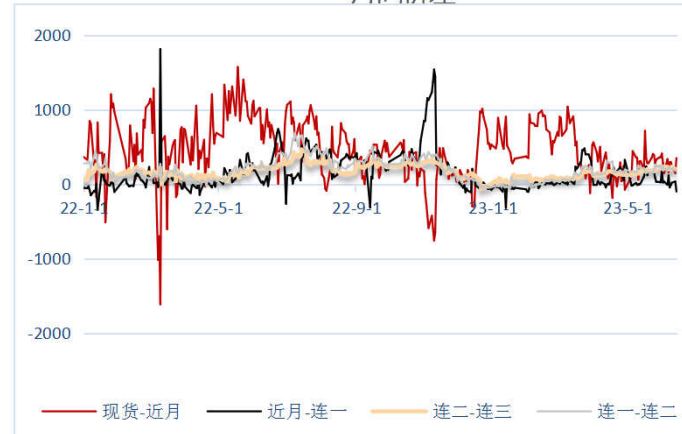
不锈钢期货价格



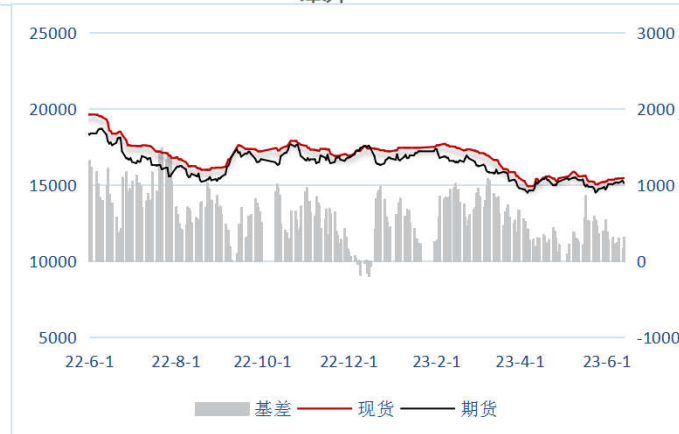
不锈钢期货持仓和成交



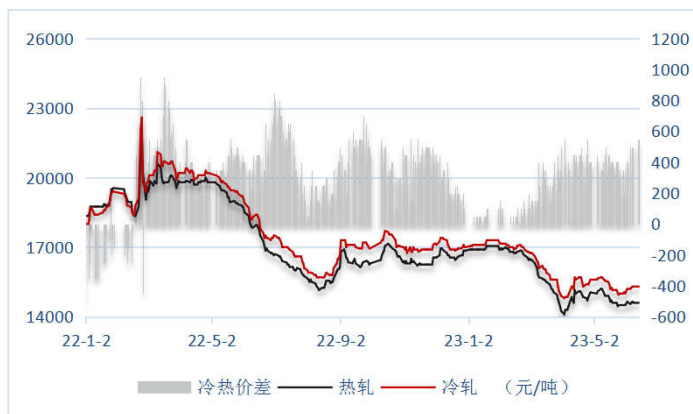
月间价差



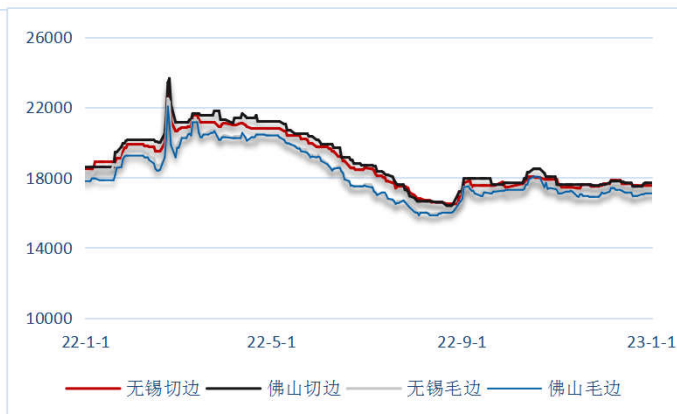
基差



冷热轧价差



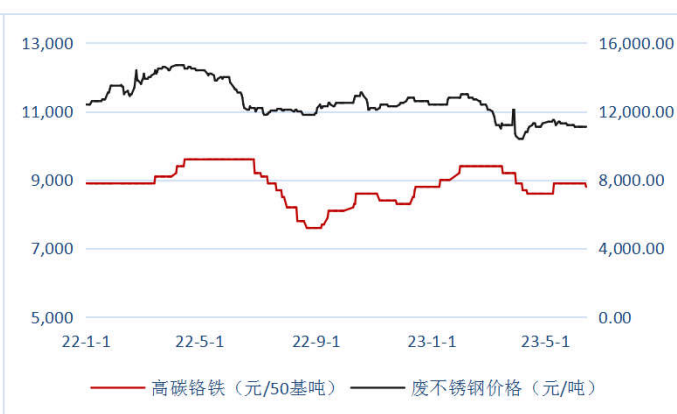
锡佛现货价格



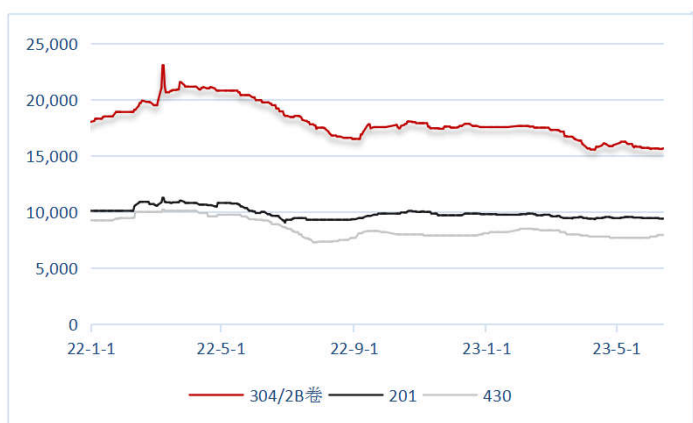
纯镍、高镍铁价格



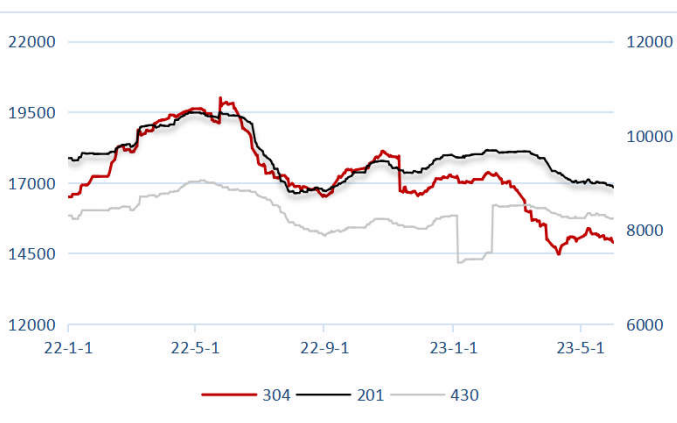
高碳铬铁、废不锈钢价格



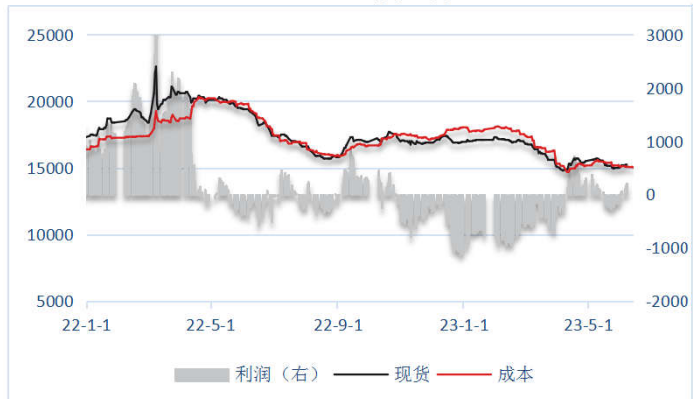
不同系别价格



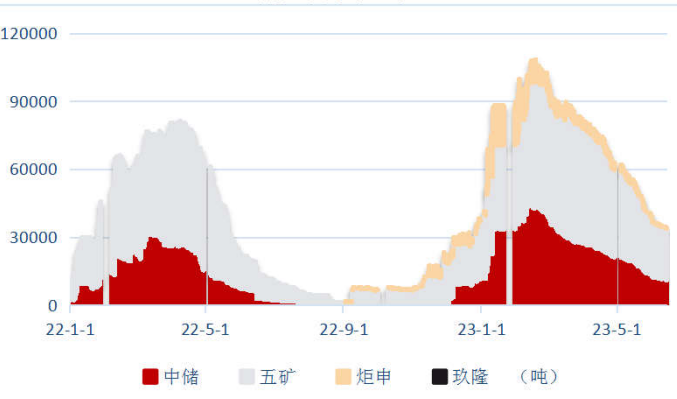
不同系别成本



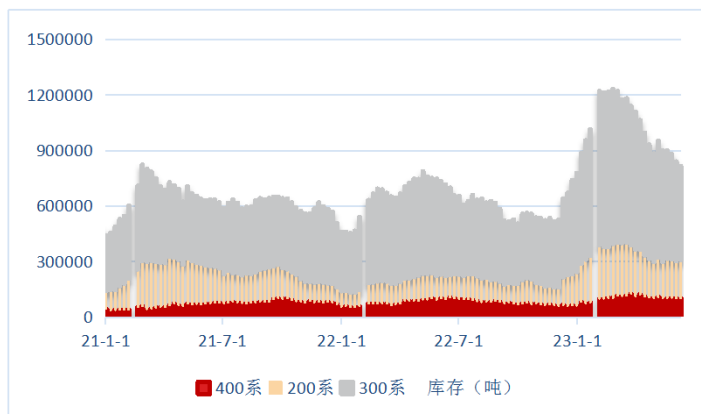
利润测算



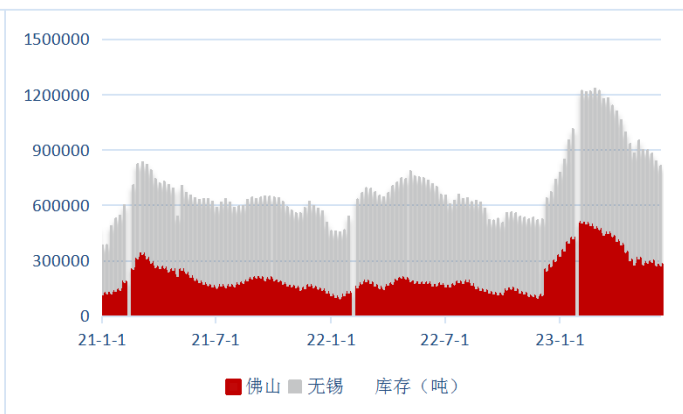
不锈钢期货仓单



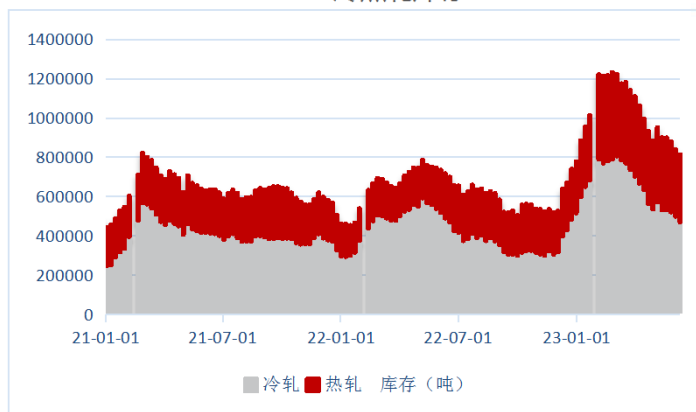
不同系别库存



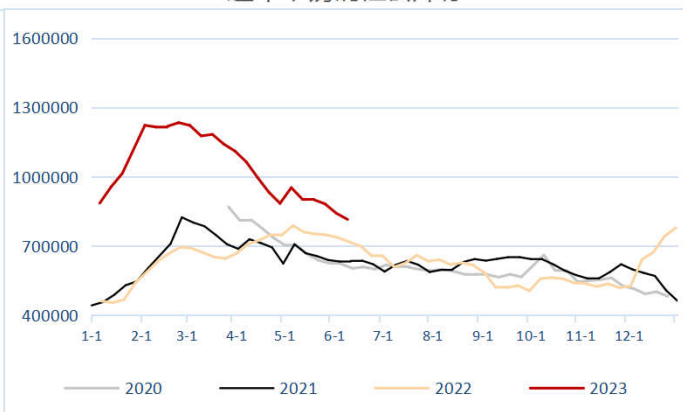
锡佛两地库存



冷热轧库存



近年不锈钢社会库存



资料来源：iFinD,国联期货

联系方式

国联期货研究所

地址：无锡市金融一街8号国联金融大厦6楼(214121)

电话：0510-82758631（无锡）

021-60201600（上海）

传真：0510-82757630

本报告中信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述期货操作的依据。由于报告在撰写时融入了研究员个人的观点和见解以及分析方法，如与国联期货发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表国联期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司及其研究员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

本报告所提供资料、分析及预测只是反映国联期货公司在本报告所载明日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。

本报告版权归国联期货所有。未经书面许可，任何机构和个人不得进行任何形式的复制和发布。如遵循原文本意的引用，需注明引自“国联期货公司”，并保留我公司的一切权利。

期市有风险投资需谨慎