



信达期货
CINDA FUTURES

镍不锈钢早报 2021-1-18

联系人：韩冰冰

投资咨询号：Z0015510 执业编号：F3047762

电话：057128132615 邮箱：hanbingbing@cindasc.com

新闻	镍&不锈钢	1、12月25日，工业和信息化部批准了669项行业标准，其中有色金属行业标准104项、稀土行业标准19项。据悉，其中涉镍行业标准22项，自2021年4月1日起实施。 2、12月28日，格林美在机构调研与投资者问答交流会上表示，公司三元前驱体定位于高镍与单晶高端产品，目前已建成13万吨/年产能。格林美与青山实业、CATL、印尼经贸合作区青山园区开发有限公司、日本阪和兴业联手共同推进印尼红土镍矿项目（年产5万吨硫酸镍晶体），公司印尼红土镍矿资源项目正在有序推进中，将跟上公司三元前驱体的战略需求。 3、据消息称，为了加快在印尼中苏拉威西省北莫洛瓦利摄政区的冶炼厂项目的建设，Kemenko Marves通过投资与采矿协调局代表于11月5日进行了审查。业和投资协调局副局长表示，此次审查是为了监测Morowali北部冶炼厂项目的进展情况，该项目是与Morowali有关的优先项目之一。据悉，目前，PT Gunbuster镍业公司(GNI)正在建设一座回转窑电炉(RKEF)镍冶炼厂及其配套设施，总投资27亿美元，共有52条生产线。预计到2021年底，总共将有24条生产线，目标是每年吸收1300万湿吨镍矿石，生产180万吨镍铁。 4、路透华盛顿12月16日 - 美国多位国会议员及助手表示，国会谈判代表“接近于”就一项9,000亿美元的新冠援助计划达成协议，其中包括发放600至700美元刺激支票和延长失业救济。 5. 新京报讯：英国卫生大臣马修·汉考克20日表示，英国新冠病毒新毒株传播情况“失控”，只有限制社交接触才能控制住，尤其英格兰第四级防疫地区的每个人都必须遵守规定，“犹如会感染新冠病毒一样”。汉考克说，澳大利亚和欧洲大陆也发现了感染这个新毒株的病例。 6. 时政风云讯：德国20日宣布禁止所有德国与英国跟南非之间的旅行并强调，这个决定旨在防止变异新冠病毒进入德国。中国尚未决定采取怎样措施。世卫呼吁欧洲各国强化新冠防治措施。			
盘面	品种	1月14日	1月15日	涨跌	涨跌幅度
	LME镍	17685	18315	630	3.56%
	沪镍	132150	132390	240	0.18%
	不锈钢	13935	13970	35	0.25%
镍	数据名称	1月14日	1月15日	涨跌	三年历史区间
	金川镍	137400	142300	4900	--
	俄镍	132000	137100	5100	--
	金川-俄镍	5400	5200	-200	--
	LME库存	249432	249396	-36	(64176, 470376)
	SHFE仓单	13486	13100	-386	(876, 111349)
	CIF	130	130	0	(50, 375)
	进口盈亏	-4750	-8744	-3994	(-4193, 10771)
	金川镍升贴水	6500	6500	0	--
	俄镍升贴水	1600	150	-1450	--
	电解镍-镍铁(折算)	25600	30700	5100	(-16650, 17850)
	硫酸镍(折算)-电解镍	12733	8083	-4650	(9439, 41139)
	2105-2101	-900	0	900	(-3750, 2160)

	小结	目前菲律宾主矿区正值雨季，镍矿货源紧缺状态持续，外加目前外商假期还未结束，镍矿持货商报价稀少。叠加Tawi-Tawi被禁止采矿，对于国内进口影响量最大可达10%。此前印尼青山临近地区发生地震令园区电力供应短暂受影响，但对生产影响有限，预计影响较小。镍铁方面，12月国内镍铁产量下调12.5%，预计一月会有进一步下调。电解镍方面国内库存创年内新低。不锈钢目前市场货源仍偏紧，规格短缺情况尚未改善，环保限电影响部分地区不锈钢产量，钢价暂获支撑。现市场新能源行业整体依旧较乐观，部分企业春节期间正常生产，预计后市电池级硫酸镍行情稳中向好，电镀级硫酸镍价格或将维稳。但是节前人民币汇率走势继续影响有色，海外有色偏强。综上，待节后资金返场，沪镍价格震荡偏强。			
不锈 钢	304/2B宏旺佛山	14300	14400	100	(10900, 27000)
	304/2B宏旺无锡	14650	14650	0	(14300, 17500)
	小结	因地区性疫情的爆发，以及不少地区限制部分车辆上路，叠加近期寒潮来袭，降雪结冰等众多因素影响，货车运力明显缩减，市场到货受阻，库存仍处于低位。而目前市场缺货情况短期还得不到缓解，下游需求表现不错，出口订单较好。在目前持续缺货的利好支撑下，上周场外资金集体涌入，形成了强力的推涨效应。而后有高位撤资形成戏剧性的涨停后又跌停。但是基本面整体是向好的，技术面不锈钢2102合约深度调整后有望反弹。			
报告中的信息均来源于公开可获得的资料，信达期货有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。未经信达期货有限公司授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。					