

镍：短期偏强

有色研究员：陆跃健
从业号：Z0002294

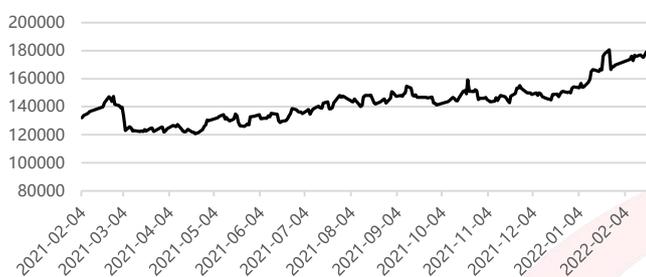
助理研究员：吴彦博
从业号：F3079285

早评：

伦镍冲至近10年高位，昨日LME镍库存小幅降至83274吨，同时近几日LME升贴水随着俄乌局势的持续发酵继续走高。东奥结束，此前受环保政策影响较大的北方镍铁厂或逐步恢复产量。当前不锈钢出现了季节性的累库，但市场对地产以及基建的预期均有进一步的好转，尤其是地产竣工端对不锈钢的需求韧性仍在。从资金面角度来看，昨日04合约出现了一定规模的增仓，前20大会员分别增持7705手多单和7120手空单，其中永安增持多单3821手。总体来看预计短期镍价仍然偏强，建议在纯镍库存出现明显拐点前可以适当持有多头。

主要数据：

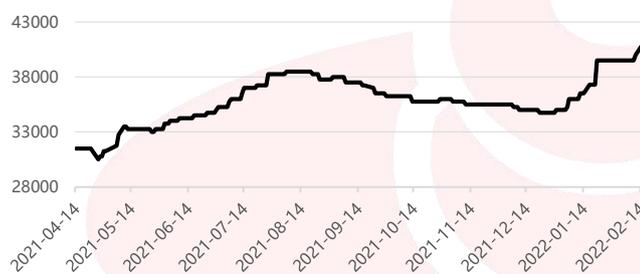
电解镍均价 (元/吨)



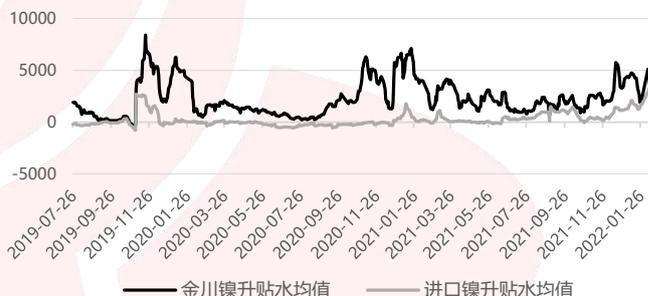
8%-12%高镍生铁均价 (元/镍)



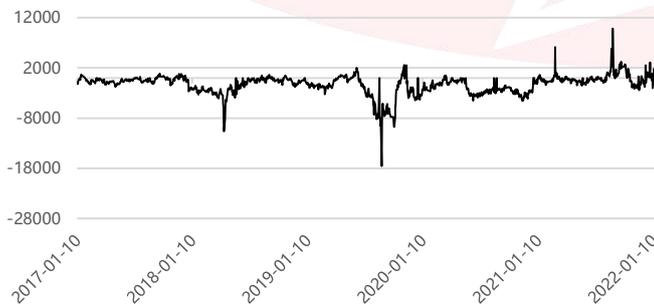
电池级硫酸镍均价 (元/吨)



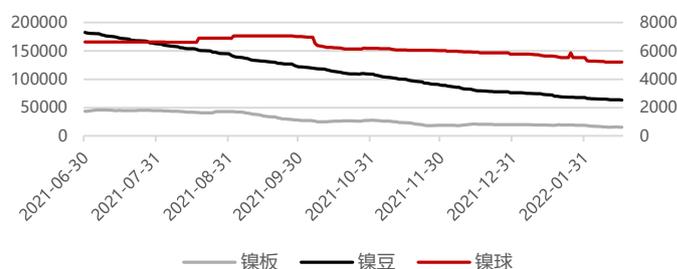
纯镍升贴水 (元/吨)



电解镍进口盈亏 (元/吨)



LME 库存分形态 (吨)



数据来源：创元期货、Wind

免责声明：本文内容仅代表个人观点，不代表公司立场，不承担交易者任何损失。