

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)	150710	-940	11-12月合约价差:沪镍(日,元/吨)	130	-210
	LME3个月镍(日,美元/吨)	18620	-355	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	67903	4054
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-16236	-1025	LME镍:库存(日,吨)	43086	-24
	上期所库存:镍(周,吨)	7470	2570	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	1044	-24
	上期所仓单:镍(日,吨)	5546	-141			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	153900	-1875	长江有色市场1#镍现货价(日,元/吨)	153720	-2170
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	250	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	250	0
	NI主力合约基差(日,元/吨)	3190	-935	LME镍升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-282.99	-2.99
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	552.72	52.69	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1108.27	34.52
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	59.97	0.24	含税价:印尼红土镍矿1.8%Ni(日,美元/湿吨)	49.86	0
产业情况	电解镍产量(月,吨)	24170	1495	中国镍铁产量(月,万金属吨)	3.2	-0.11
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	7153.82	-3205.57	进口数量:镍铁(月,万吨)	91.05	14.94
下游情况	300系不锈钢粗钢产量(月,万吨)	169.15	-5.83	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	73.35	6.44
行业消息	1、美联储博斯蒂克表示，以色列冲突对经济影响不确定，美联储需要灵活应对风险，随时准备适应变化。目前政策处于良好位置，可以使通胀率回到2%。个人认为不需要再提高利率，但如果前景发生变化，可能需要进一步加息。2、美联储戴利表示，经济面临的风险更加平衡；我们需要降低通胀，使经济完全平衡；紧缩过度和紧缩不足的风险大致平衡；地缘政治的不确定性增加了谨慎情绪；我们需要足够灵活地观察数据，以便调整政策。3、美联储卡什卡利表示，如果经济更具弹性，可能需要进一步加息；经济和就业市场的弹性比预期的要更强；现在宣布经济实现软着陆还为时过早。					 更多资讯请关注！
观点总结	周三ni2311合约震荡下跌，现货价格跌幅较大，基差走弱。宏观面，多为美联储官员就货币政策表态，其中2024年票委博斯蒂克与戴利态度偏鸽，均表示美联储需灵活调整政策；2023年票委卡什卡利态度为鹰派，表示需要进一步加息；卡什卡利的态度令市场对第四季度加息预期有所上升。基本面，9月份精炼镍产量，炼厂开工率及产能利用率均保持高位且持续增加，库存方面，国内外精炼镍库存持续增加，其中LME连续5周累库，库存持续增加抑制镍价上涨。现货方面，国内电解镍大厂金川公司再次大幅下调金川镍出厂价，跌幅1500元。技术面，ni2311合约1小时K线收盘站上MA5，但均线仍呈空头排列，操作上建议震荡偏空交易，关注150000元/吨支撑，注意操作节奏。					 更多观点请咨询！
重点关注	今日暂无消息					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

研究员:	蔡跃辉	期货从业资格号F0251444	期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员:	李秋荣	期货从业资格号F03101823	王凯慧 期货从业资格号F03100511
	王世霖	期货从业资格号F03118150	

## 免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份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。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。