

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)	139360	6010	03-04月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-300	-70
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17550	140	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	76440	-3802
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-39974	4673	LME镍:库存(日,吨)	285750	678
	上期所库存:镍(周,吨)	57457	2061	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	9792	480
	仓单数量:沪镍(日,吨)	52027	-12			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	142600	3650	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	142500	3750
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	210	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	210	0
	平均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	33750	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	3240	-2360
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-212.22	-1.93			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	199.28	-134.67	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1108.53	-63.81
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	75.53	3.36	含税价:印尼红土镍矿1.8%Ni(日,美元/湿吨)	41.71	0
产业情况	电解镍产量(月,吨)	29430	1120	镍铁产量合计(月,万金属吨)	2.14	-0.07
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	23861.23	11020.74	进口数量:镍铁(月,万吨)	99.61	10.07
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	174.72	-1.45	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	55.72	0.82
行业消息	1.中国央行第四季度货币政策执行报告：继续实施好适度宽松的货币政策，将常态化开展国债买卖操作；居民资产配置调整不意味着流动性出现较大变化；物价呈现积极边际变化，将持续加强货币政策与财政政策的协调配合。2.美国12月的零售销售表现不及环比增长0.6%的11月，也逊于华尔街预期的环比增长0.4%。假日消费动能疲软且不均衡。13个零售类别中有8个出现下滑，低收入群体支出尤为乏力。虽然高收入家庭受资产升值支撑，但整体消费受高物价与天气因素抑制。					 更多资讯请关注！
观点总结	宏观面，美国12月零售销售环比增长意外停滞，假日季尾声消费疲软；十年期美债收益率创近一个月新低，美元指数再创逾一周盘中新低。中国央行第四季度货币政策执行报告：继续实施好适度宽松的货币政策，将常态化开展国债买卖操作。基本面，菲律宾进入雨季，镍矿进口量回落趋势；印尼明年RKAB计划大幅削减配额量至2.5-2.6亿吨，但一季度配额顺延，原料收缩预计二季度开始传导。冶炼端，印尼镍铁产量维持高位，回流国内数量预计增加；国内精炼镍产能较大，近期镍价回升，生产利润有盈利空间，预计后续精炼镍产量将再度回升。需求端，不锈钢厂利润改善，预计排产量高位；新能源汽车产销继续爬升，三元电池贡献小幅需求增量。国内镍库存延续增长，市场逢回调采买为主，现货升水回升；海外LME库存延续增长，现货升水下调。技术面，持仓持稳价格调整，市场情绪平淡。观点参考：预计短线沪镍震荡调整，关注14关口争夺。					 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： 陈思嘉 期货从业资格证F03118799 期货投资咨询从业证书号Z0022803

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。