

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)	120030	330	12-01月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-200	40
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15060	-55	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	115164	-3296
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-32036	-1026	LME镍:库存(日,吨)	252750	0
	上期所库存:镍(周,吨)	36751	676	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	6426	0
	仓单数量:沪镍(日,吨)	32929	1977			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	120950	-850	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	121050	-950
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	85	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	85	0
	平均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	28800	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	920	-1180
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-213.67	-2.17			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	611.45	-23.22	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1479.1	-18.81
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	56.72	-4.61	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)	2.17	-0.03
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	28570.87	4144.03	进口数量:镍铁(月,万吨)	108.53	21.12
下游情况	产量:不锈钢300系(月,万吨)	176.27	2.48	库存:不锈钢300系:合计(周,万吨)	58.08	0.41
行业消息	1.央行发布10月各项工具流动性投放情况显示，公开市场国债买卖净投放200亿元。这意味着自今年1月起暂停的国债买卖操作已恢复，有利于释放流动性，稳定市场预期。另外，央行公告将于11月5日开展7000亿元3个月期买断式逆回购操作。2.国家主席习近平会见俄罗斯总理米舒斯京。习近平强调，双方要稳步扩大相互投资，开展好能源、互联互通、农业、航空航天等传统领域合作；挖掘人工智能、数字经济、绿色发展等新业态合作潜力，打造新的合作增长点。3.据乘联分会初步预估，10月全国新能源乘用车厂商批发销量161万辆，同比增长16%，环比增长7%。其中，特斯拉中国出货量为61497辆，同比下滑9.9%，环比更是骤降32.3%。4.美国国会参议院再次未能通过联邦政府临时拨款法案。美国联邦政府“停摆”进入第35天，追平美国史上最长“停摆”纪录。在过去的30多天里，美国民主、共和两党僵持不下，在国会参议院的13次投票中均未能通过共和党提出的一项临时拨款法案。					
观点总结	宏观面，央行发布10月各项工具流动性投放情况显示，公开市场国债买卖净投放200亿元。这意味着自今年1月起暂停的国债买卖操作已恢复，有利于释放流动性，稳定市场预期。基本面，印尼政府PNBP政策发放限制，提高镍资源供应成本，内贸矿升水持稳运行；菲律宾镍矿供应高位，但镍矿品味下降，国内镍矿库存低位去年同期。冶炼端，新投电镍项目缓慢投产，不过镍价低以及成本端压力，部分炼厂亏损减产，因此预计精炼镍产量增长受限。需求端，不锈钢厂旺季不旺特征，但成本镍铁下跌，钢厂利润改善，预计排产上升；新能源汽车产销继续攀升，三元电池贡献小幅需求增量。国内镍库存延续增长，市场按需采购为主，现货升水上涨；海外LME库存亦呈现增长。预计镍价震荡调整运行。技术面，持仓增量价格下跌，空头氛围升温，测试区间下沿。操作上，建议暂时观望。					
重点关注	今日暂无消息					



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！

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。