

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)	119680	240	12-01月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-170	0
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15020	-35	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	117784	-4095
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-34356	1298	LME镍:库存(日,吨)	253104	0
	上期所库存:镍(周,吨)	37187	436	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	13734	0
	仓单数量:沪镍(日,吨)	32533	-101			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	121200	300	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	121400	400
	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
	均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	27500	-300	NI主力合约基差(日,元/吨)	1520	60
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-191.38	7.81			
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)	1481.66	2.56
	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)	57.08	-1
行业消息	1.10月份,扩内需等政策措施持续显效,叠加国庆、中秋长假带动,CPI环比上涨0.2%,同比上涨0.2%,扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨1.2%,涨幅连续第6个月扩大。PPI 10月环比由平转涨0.1%,为年内首次上涨,同比降幅继续收窄。2.美国劳工统计局不仅推迟了CPI报告的发布,甚至已暂停了线下数据的收集工作。尽管市场仍倾向于12月降息,但缺乏官方数据,可能会给那些担心通胀重燃的政策制定者一个在下个月维持利率不变的充分理由。3.中国10月以美元计价出口同比下降1.1%,进口同比增1%;大豆进口创历史同期新高,成品油、天然气和煤炭进口量价双跌、稀土出口结束三连跌。4.乘联分会:中国10月狭义乘用车零售销量同比下降0.8%,环比下降0.1%。中国10月新能源汽车零售销量同比增长7.3%,环比下降1.3%。					更多资讯请关注!
观点总结	宏观面,中国10月CPI同比增0.2%,核心CPI创2024年3月最高,PPI环比年内首次上涨。美国劳工统计局不仅推迟了CPI报告的发布,甚至已暂停了线下数据的收集工作。尽管市场仍倾向于12月降息,但缺乏官方数据。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,预计排产量上升;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。预计镍价震荡弱勢运行。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,或逢回升做空,关注MA10压力。					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。