



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)	117760	-110	01-02月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-180	20
	LME3个月镍(日,美元/吨)	14875	135	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	118041	-577
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-27672	539	LME镍:库存(日,吨)	252990	-84
	上期所库存:镍(周,吨)	40782	987	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	8436	-156
	仓单数量:沪镍(日,吨)	35096	2501			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	120400	400	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	120400	300
	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	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	2640	510
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-196.14	-1.33			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	468.28	-143.17	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1487.33	-12.43
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	57.33	0.61	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)	2.29	0.12
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	9939.65	-18631.22	进口数量:镍铁(月,万吨)	90.51	-18.02
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	180	3.73	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	59.76	1.23
行业消息	1.12月3日,国务院以“深入推进以人为本的新型城镇化,着力构建城乡融合发展新格局”为主题,进行第十七次专题学习。李强指出,新型城镇化是扩大内需和促进产业升级、做强国内大循环的重要载体。 2.美国11月ADP意外下滑,就业人数减少3.2万人,创2023年3月以来最大降幅,小企业失业人数激增。3.美国11月份ISM服务业PMI指数升至52.6,创九个月来新高,预期52.0。整体服务业指数受到供应商交付时间延长以及商业活动进一步改善的支撑,而支付价格指标则降至七个月低点,就业指数升至六个月高点48.9,表明就业下降速度放缓。				 更多资讯请关注!	
观点总结	宏观面,美国11月ADP意外下滑,就业人数减少3.2万人,创2023年3月以来最大降幅,小企业失业人数激增。基本面,菲律宾进入雨季,镍矿进口量回落趋势;印尼RKAB 审批及可能的出口政策变动是潜在变量,但近期对供应实际影响有限。冶炼端,印尼镍铁产量维持高位,回流国内数量预计增加;中国及印尼多个新建精炼镍项目陆续投产,虽中间品原料紧张,利润亏损导致部分减产,但产量依旧处于高位,纯镍市场供应压力较大。需求端,不锈钢成本镍铁下跌,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,市场按需采购为主,现货升水上涨;海外LME库存亦呈现增长。技术面,持仓持稳价格调整,多空分歧增加。观点参考:预计短线沪镍震荡调整,关注119000阻力。				 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。