

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)	122780	-6370	01-02月合约价差:沪镍(日,元/吨)	190	-100
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16125	-470	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	119789	79754
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-37879	-331	LME镍:库存(日,吨)	44898	312
	上期所库存:镍(周,吨)	12623	1776	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	2232	-108
	上期所仓单:镍(日,吨)	9030	-71			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	124900	-5450	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	124800	-5350
	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)	2120	920	LME镍升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-231	6
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	525.9	-70.66	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1294.66	1.15
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	73.44	-6.34	含税价:印尼红土镍矿1.8%Ni(日,美元/湿吨)	44.44	0
产业情况	电解镍产量(月,吨)	23355	190	镍铁产量合计(月,万金属吨)	3.17	-0.03
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	6670.12	953.11	进口数量:镍铁(月,万吨)	90.6	5.64
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	153.4	-15.75	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	60.51	-0.88
行业消息	1、菲律宾采矿企业DMCI Mining Corp.表示，两个新矿场将于2024年投入运营。DMCI矿业总裁表示公司已拨出约 2.5 亿比索开发三描礼士省的第一个采矿项目，且该项目已非常接近完成，预计产量约为 2000 万湿吨；位于未公开地区的第二个采矿项目将于2024年第二季度开始运营，预计将产生至少7000万湿吨的产量，同时将在项目现场开发一个新港口。2、COB公司将于 2024 年推进其钴镍精炼厂项目，该项目针对拟建于西澳大利亚太奎纳纳的精炼厂进行了一项研究，研究利用COB加工技术分两个阶段对钴和镍精炼业务进行了评估，第一阶段的目标是加工第三方原料，产能为每年 3000 吨硫酸钴和 1000 吨硫酸镍，而第二阶段则可选择纳入来自 COB 布罗肯希尔钴项目 (BHCP) 的原料，有可能提高年总产量至 6500 吨钴和 1800 吨镍。该精炼厂将生产硫酸盐作为原材料，供应前体正极材料行业。3、11月21日晚，西部矿业发布公告表示，拟参与竞买黄河矿业36%股权，意在获得中国第二大硫化镍矿——夏日哈木镍铜矿。该矿已探明露天首采区镍金属资源量118万吨，项目设计年产561万吨矿石，配套建设年处理量561万吨、年产镍钴精矿30万吨的选矿厂。投产后，每年将生产镍精矿粉30万吨，折合镍金属3万吨，将有效降低我国镍原料的对外依存度，提高国家战略性稀缺资源需求的安全性。				 更多资讯请关注！	
观点总结	周一ni2401合约大幅下跌，现货价格跌幅略小，基差走强。基本面，国内外均有新镍矿项目正在开发当中；印尼方面，工厂反馈，受年内部分RKAB配额特批及近期镍铁价格持续下跌，印尼工厂对镍矿采购溢价下调，矿端让利使得成本支撑进一步下移；国内方面，受MHP回流量增加影响，硫酸镍价格走低，硫酸镍转产电积镍利润预计有所好转；电积镍成本下移将增加镍价下行压力。库存方面，上周全球精炼镍库存继续增加，伦沪两市双双累库，库存持续积累同样令抑制镍价。技术面，ni2401合约1小时MACD指标DIFF值与DEA值向下走低，操作上，建议空单继续持有，若反弹至123500-124000元/吨，及时止盈出场，注意风险控制。				 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。