


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)	129160	6380	01-02月合约价差:沪镍(日,元/吨)	130	-60
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16025	-100	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	105652	-14137
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-29000	8879	LME镍:库存(日,吨)	44874	-24
	上期所库存:镍(周,吨)	12623	1776	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	2256	24
	上期所仓单:镍(日,吨)	9957	927			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	124850	-50	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	124650	-150
	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)	-4310	-6430	LME镍升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-236	-5
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、欧洲央行行长拉加德表示，鉴于目前的经济形势，欧洲央行可以暂时停止加息并评估其紧缩政策的影响。欧洲央行可能很快会重新审查PEPP再投资计划，并重新考虑置换到期债券的所用时间。 2、韩国主要正极供应商L&F; Co.寻求转型为综合性电池材料生产商，将斥资总计 2.55 万亿韩元（19.5 亿美元）在韩国建设电池材料生产集群。公司与大邱市政府达成协议在当地增建一座产能为16万吨的磷酸铁锂（LFP）电池正极生产设施，以及一座年产能为 2.2 万吨的电池负极工厂。在2024年8月完成第三座正极工厂建设后，该公司还将新建一座产能为13万吨的高镍正极工厂。 3、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。				 更多资讯请关注！	
观点总结	周二ni2401合约午后大幅上涨，现货价格小幅下跌，基差走弱。宏观面，欧洲央行行长拉加德表示欧洲央行可以暂停加息并评估紧缩政策的影响，欧洲央行转向鸽派，在一定程度上利好市场。基本面，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；此外，硫酸镍仍有大量新建产能正在规划中，预计硫酸镍价格还将进一步下跌，进而带动电积镍成本下移，增加镍价下行压力。技术面，ni2401合约1小时MACD指标红柱扩大，操作上，建议空单离场观望。				 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。