

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)	150990	-920	11-12月合约价差:沪镍(日,元/吨)	240	160
	LME3个月镍(日,美元/吨)	18515	130	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	69478	-719
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-18412	-190	LME镍:库存(日,吨)	43134	0
	上期所库存:镍(周,吨)	7470	2570	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	1092	102
	上期所仓单:镍(日,吨)	3856	-17			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	153200	-2950	长江有色市场1#镍现货价(日,元/吨)	153120	-2910
	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)	2210	-2030	LME镍升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-271.75	-7.25
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	552.72	52.69	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1108.27	34.52
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	59.97	0.24	含税价:印尼红土镍矿1.8%Ni(日,美元/湿吨)	49.86	0
产业情况	电解镍产量(月,吨)	24170	1495	中国镍铁产量(月,万金属吨)	3.2	-0.11
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	7153.82	-3205.57	进口数量:镍铁(月,万吨)	91.05	14.94
下游情况	300系不锈钢粗钢产量(月,万吨)	169.15	-5.83	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	66.91	2.39
行业消息	1、美国9月季调后非农就业人口增33.6万人,为2023年1月以来最大增幅,预期增17万人,前值由增18.7万人上修至增22.7万人;9月失业率为3.8%,环比持平,预期3.7%,小幅高于预期。2、中国9月官方制造业PMI为50.2,前值49.7,重返扩张区间,国家统计局表示,9月份,随着政策效应不断累积,经济运行中积极因素不断增多,我国经济景气水平有所回升;下一步,需着力推动已出台的政策措施落地见效,进一步巩固经济持续回升向好态势。3、国际镍业研究组织(INSG)10月3日公布2024年全球镍市供应过剩量预计从2023年的223000吨增加至239000吨,镍将进一步面临供应过剩压力。INSG表示,2023年和2024年,供应过剩将主要与二级镍和镍化学品有关。4、据Mysteel调研全国13家样本企业统计,2023年9月国内精炼镍总产量24170吨,环比增加6.59%,同比增加56.36%;2023年1-9月国内精炼镍累计产量175591吨,累计同比增加35.20%。目前国内精炼镍企业设备产能27167吨,运行产能25167吨,开工率92.64%,产能利用率88.97%。					
观点总结	周一ni2311合约超跌反弹,现货价格大幅下跌,基差走弱。宏观面,美国非农就业人口大幅增加,创2023年1月以来最大增幅,且远高于预期,失业率环比持平,劳动市场持续强劲令市场对美联储继续加息的预期大增;国内方面,9月份官方制造业PMI重回扩张区间,制造业景气持续复苏。基本面,据国际镍业研究组织(INSG)预测2024年全球镍市供应过剩量将进一步增加。国内方面,9月份精炼镍产量,炼厂开工率及产能利用率均保持高位且持续增加,供给过剩压力持续存在。技术面,ni2311合约1小时K线站上MA5,但均线仍呈空头排列,1小时MACD柱由负转正,操作上,建议震荡偏空交易,关注150000元/吨支撑,注意操作节奏。					
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。