



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)	121100	-280	10-11月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-280	0
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15155	-85	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	83149	-735
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-28940	470	LME镍:库存(日,吨)	231312	1188
	上期所库存:镍(周,吨)	29008	-826	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	6780	-198
	仓单数量:沪镍(日,吨)	25057	-96			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	122000	-450	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	121900	-650
	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)	28650	50	NI主力合约基差(日,元/吨)	900	-170
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-178.77	-4.42			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	634.67	134.09	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1409.37	9.26
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	61.33	-2.43	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)	2.2	-0.02
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	24426.84	-13807.17	进口数量:镍铁(月,万吨)	87.41	3.82
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	173.79	3.98	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	56.23	0.35
行业消息	1.中国央行:要落实落细适度宽松的货币政策,用好证券、基金、保险公司互换便利和股票回购增持再贷款。在下阶段货币政策主要思路的定调中,新增“抓好各项货币政策措施执行,充分释放政策效应”的表述,这意味着未来一段时间货币政策的重点仍是落实已出台的政策。 2.国务院国资委召开国有企业经济运行座谈会:要带头坚决抵制“内卷式”竞争。 3.中国8月规模以上工业企业利润同比大增20.4%,扭转7月下滑1.5%的势头。 4.美国8月核心PCE物价指数环比增0.2%符合预期,消费支出连增三个月。				 更多资讯请关注!	
观点总结	宏观面,中国央行:要落实落细适度宽松的货币政策,用好证券、基金、保险公司互换便利和股票回购增持再贷款。特朗普芯片新政:要求生产商国内产量与进口1:1,未达标将征关税。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;菲律宾镍矿供应回升,国内镍矿港库快速增加。冶炼端,新投电镍项目缓慢投产,不过镍价低位,部分炼厂亏损减产,因此预计精炼镍产量高位持稳。需求端,不锈钢厂利润改善,钢厂进行提产;新能源汽车产销继续爬升,但三元电池需求有限。近期下游逢低采购为主,现货升水小幅上涨,国内库存出现下降;海外LME库存累增。技术面,持仓减量价格震荡,多空交投分歧,维持区间震荡。操作上,建议暂时观望。				 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:

王福辉

期货从业资格号F03123381

期货投资咨询从业证书号Z0019878

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。