

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)	131110	1950	01-02月合约价差:沪镍(日,元/吨)	180	50
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16730	705	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	99042	-6610
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-20920	8080	LME镍:库存(日,吨)	44874	0
	上期所库存:镍(周,吨)	12623	1776	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	2424	168
	仓单数量:沪镍(日,吨)	10378	421			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	131850	7000	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	131950	7300
	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)	740	5050	LME镍升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-227	9
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、美联储理事鲍曼表示，如果通胀进展停滞，支持再次加息；能源价格风险或对通胀改善产生不利影响；基本展望是，美联储将需要进一步加息，以保持足够的政策限制性。2、美联储理事沃勒表示，预计第四季度美国GDP或许为1%至2%；最近几周的数据使得第三季度的增长看起来像是“一次性”的跃升；如果通胀在接下来的几个月继续下降，这将是很好的经济理由可以降低政策利率。3、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。				 更多资讯请关注！	
观点总结	周三ni2401合约减仓上涨，现货价格大幅上涨，基差走强。宏观面，美联储理事沃勒表示若通胀持续下降，可考虑降低利率，这是美联储官员首次提及降息，该言论令美元走弱，镍价走强。基本面，印尼方面，当地推出基于当地情况的新镍定价机制，以取代旧有的HPM定价，引发空头资金平仓离场，镍价连续两日上涨；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DIFF值与DEA值向上走高，操作上，建议短线震荡交易为主，注意操作节奏。				 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。