

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)	152380	1160	11-12月合约价差:沪镍(日,元/吨)	70	30
	LME3个月镍(日,美元/吨)	18580	-170	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	65864	-338
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-22271	-3369	LME镍:库存(日,吨)	42870	0
	上期所库存:镍(周,吨)	9312	1842	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	828	0
	上期所仓单:镍(日,吨)	6015	356			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	155400	1850	长江有色市场1#镍现货价(日,元/吨)	155840	2020
	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)	3020	690	LME镍升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-261.75	4.25
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)	1207.28	99.01
	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)	48.33	-1.53
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系不锈钢产量(月,万吨)	169.15	-5.83	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	73.35	6.44
行业消息	1、欧洲央行行长拉加德：如有必要，欧洲央行将再次加息，并正在评估之前加息的影响；将使通胀率恢复到2%。 2、费城联储主席哈克重申他倾向于维持利率不变，除非数据出现大幅变化，不会容忍通胀再次加速。3、国家统计局发布数据显示，9月份我国消费市场持续恢复，CPI同比持平，环比上涨0.2%，物价运行总体平稳。9月份PPI环比上涨0.4%，同比下降2.5%，降幅继续保持收窄。分析人士认为，四季度CPI有望稳定上行，PPI同比降幅有望进一步缩窄。货币政策将继续保持宽松，助力投资、消费进一步复苏。					
观点总结	周一ni2311合约震荡上涨，现货价格涨幅较大，基差走强。宏观面，国外方面，欧洲央行行长拉加德表示在必要的情况下将继续加息；国内方面，9月份中国CPI同比持平，环比上涨0.2%，消费市场持续恢复，9月份PPI环比上涨0.4%，同比下降2.5%，降幅持续收窄。基本面，原料方面，镍矿港口库存创3年来新高，原料供应充足；库存方面，上周国内精炼镍社会库存大幅增加，上期所仓单库存增加46.76%，LME小幅去库，但受中国大幅累库影响，全球镍显性库存突破6万吨，库存持续积累增加镍价下行压力，但由于镍价此前大幅下跌，已接近生产成本，预计跌幅有限。技术面，ni2311合约1小时K线收盘站上所有均线，操作上，建议以日内震荡交易为主，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



更多观点请咨询！

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。