

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)	121180	350	10-11月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-170	170
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15104	-76	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	68681	-4426
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-34042	-3238	LME镍:库存(日,吨)	246756	3498
	上期所库存:镍(周,吨)	33119	3604	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	6270	0
	仓单数量:沪镍(日,吨)	26558	1531			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	122300	200	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	122500	300
	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
	平均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	28650	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1120	-150
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-208.69	-5.92			
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)	1500.93	91.56
	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)	58.34	3.2
行业消息	1.李强主持召开经济形势专家和企业家座谈会。李强强调,要加力提效实施逆周期调节,用足用好政策资源,以改革办法打通堵点卡点。要持续用力扩大内需、做强国内大循环,不断形成扩内需的新增长点。要多措并举营造一流产业生态,综合治理行业无序、非理性竞争,着力构建创新生态圈。 2.鲍威尔敞开美联储降息大门:9月会议以来前景没多大变化,就业下行风险显著,可能接近停止缩表。3.美联储理事鲍曼预计在年底前将有两次降息,当前更多风险在于就业。美联储正在推进压力测试流程的渐进式改革提案。4.国际货币基金组织(IMF)发布最新一期《世界经济展望报告》,预计2025年世界经济将增长3.2%,较7月预测上调0.2个百分点;2026年将增长预测维持在3.1%。IMF指出,关税冲击正进一步削弱全球经济增长前景,世界经济仍较为脆弱。IMF将美国今明两年经济增速预期小幅上调0.1个百分点,维持中国今年经济增速4.8%不变。					
观点总结	宏观面,鲍威尔敞开美联储降息大门:9月会议以来前景没多大变化,就业下行风险显著,可能接近停止缩表。李强强调,要加力提效实施逆周期调节,用足用好政策资源,以改革办法打通堵点卡点。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,不锈钢厂传统消费旺季,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。假期海外LME库存小幅累增。镍市过剩格局难改,预计镍价低位调整运行。技术面,持仓增量价格震荡,多空交投分歧,关注12万关口支撑。操作上,建议暂时观望,或区间轻仓操作。					
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!



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

研究员: 陈思嘉 期货从业资格证F03118799 期货投资咨询从业证书号Z0022803

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。