

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)	125410	-2590	01-02月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-430	-80
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15660	20	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	144401	-7821
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-43429	3641	LME镍:库存(日,吨)	255696	1092
	上期所库存:镍(周,吨)	45280	603	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	11994	-312
	仓单数量:沪镍(日,吨)	37827	-601			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	127400	-2800	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	127500	-2500
	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)	26900	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1990	-210
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-148.33	22.33			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	333.95	-134.33	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1439.14	-16.73
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	72.18	14.84	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)	2.21	-0.08
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	12840.49	2900.84	进口数量:镍铁(月,万吨)	89.54	-0.97
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	176.17	-3.83	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	57.01	-1.76
行业消息	1.中国央行四季度例会:继续实施适度宽松的货币政策,加大逆周期和跨周期调节力度。2.圣诞前夕美国就业市场回温,上周首申21.4万人,较前值小幅回落。尽管持续领取失业金人数小幅上升至192.3万人,但仍显著低于年内高位水平。整体数据显示劳动力市场仍具韧性,企业裁员持续处于低位。					 更多资讯请关注!
观点总结	宏观面,中国央行四季度例会:继续实施适度宽松的货币政策,加大逆周期和跨周期调节力度。基本面,菲律宾进入雨季,镍矿进口量回落趋势;印尼明年RKAB计划大幅削减配额,原料供应趋紧引发市场担忧,长期仍需看传导进程。冶炼端,印尼镍铁产量维持高位,回流国内数量预计增加;中国及印尼多个新建精炼镍项目陆续投产,虽中间品原料紧张,利润亏损导致部分减产,但产量依旧处于高位,纯镍市场供应压力较大。需求端,不锈钢成本镍铁下跌,钢厂利润改善,预计排产量高位;新能源汽车产销继续爬升,三元电池贡献小幅需求增量。国内镍库存延续增长,市场按需采购为主,现货升水上涨;海外LME库存亦呈现增长。技术面,成交放量持仓高位,多空分歧增大。观点参考:预计短线沪镍宽幅调整,关注MA5支撑,上方13关口。					 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: 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。