

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)	138810	-490	12-01月合约价差:沪镍(日,元/吨)	280	0
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17485	60	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	80232	-1927
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-34282	-1303	LME镍:库存(日,吨)	43512	318
	上期所库存:镍(周,吨)	10957	1190	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	2046	0
	上期所仓单:镍(日,吨)	8782	0			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	139850	-100	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	140050	-200
	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)	1040	390	LME镍升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-237	-1
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	596.56	43.84	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1294.47	15.98
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	79.77	19.8	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)	5717.02	-1436.8	进口数量:镍铁(月,万吨)	84.96	-6.09
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)	63.16	-0.25
行业消息	1、美联储巴尔金表示，房地产市场的过热已经得到了很大的缓解；看到银行收紧信贷，这并不意外；经济持续强劲增长可能会让加息有必要。2、美联储戴利表示，数据显示通胀进一步放缓；美联储应该慎重考虑，耐心等待；不要过早宣布加息周期结束；最近的经济数据显示通胀进一步放缓，这是“非常令人鼓舞的”；最近几天美国政府债券收益率的急剧下跌，可能导致了金融条件的宽松，对此并不担心。3、美国10月份零售销售额环比下滑0.1%，为今年3月份以来首次下滑，预期增0.3%，前值从增0.7%修正为增0.9%。核心零售销售环比增0.1%，预期持平，前值增0.6%。					 更多资讯请关注！
观点总结	周四ni2312合约震荡下跌，现货价格跌幅较小，基差走强。宏观面，美国消费市场放缓，令市场对美联储提前降息的预期进一步增强，但美联储官员的最新表态依旧偏鹰。基本面，整体来看全球一级镍、二级镍的供给仍在增长中，供强需弱的格局短期维持不变；上周镍矿港口库存继续增加，同时增速进一步放缓，菲律宾方面目前已进入雨季，发货高峰期已过，后续镍矿预计进入去库阶段。技术面，ni2312合约1小时MACD指标红柱收窄，操作上建议日内震荡交易，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。