

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)	132130	1730	01-02月合约价差:沪镍(日,元/吨)	120	-30
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16400	-75	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	86873	-10897
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-31886	2867	LME镍:库存(日,吨)	48540	-48
	上期所库存:镍(周,吨)	12856	1035	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	6132	1008
	仓单数量:沪镍(日,吨)	11143	665			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	133300	1350	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	133200	1450
	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)	1170	-380	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-225	-2
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)	1242.43	-19.46
	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)	42.37	0
产业情况	电解镍产量(月,吨)	22510	-845	镍铁产量合计(月,万金属吨)	2.91	-0.26
	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)	149.2	-4.2	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	55.95	-1.97
行业消息	1、美联储连续三次利率决议按兵不动，符合市场预期。FOMC声明显示，将评估需要“任何”额外加息的程度；通胀在过去一年中“有所缓解”，但仍然居高不下。经济活动已从第三季度的强劲势头放缓。点阵图显示过半美联储官员预计明年至少降息三次，每次25个基点，近三成官员预计至少降四次。会后的发布会上，美联储主席鲍威尔表示，尽管美联储不排除适当时候进一步加息的可能性，但相信利率可能已经达到或接近峰值。同时美联储正在思考、讨论何时降息合适；降息已开始进入视野。2、中国11月人民币贷款增加1.09万亿元，同比少增1368亿元；前11月累计增加21.58万亿元，同比多增1.55万亿元。11月社会融资规模增量为2.45万亿元，比上年同期多4556亿元；前11个月累计为33.65万亿元，比上年同期多2.79万亿元。11月末，广义货币（M2）余额291.2万亿元，同比增长10%。					 更多资讯请关注！
观点总结	周四ni2401合约低开高走，录得1.33%涨幅，现货价格涨幅较小，基差走弱。宏观面，美联储暂停加息，连续三次维持利率不变，且在会议声明中表现出鸽派立场，同时利率点阵图显示，明年至少降息三次，对美联储政策转向的预期，令美元指数大幅回落，利好基本金属。基本面，据世界金属统计局（WBMS）报告显示，1-10月精炼镍供应过剩10.31万吨，精炼镍供给持续过剩一定程度上抑制镍价上行；产量方面，印尼MHP产量持续放量，高冰镍产量受当地政府限制产能连续4个月下滑；国内硫酸镍受三元前驱体减产，以及采购硫酸镍生产镍板利润倒挂，整体需求减少，价格不断下跌，产量连续两个月下滑，库存方面，今日上期所库存增加。整体来看，受宏观利好影响，短期或维持反弹态势，但镍市供强需弱的格局依旧，预计上行空间有限。技术面，ni2401合约1小时MACD指标红柱扩大，操作上建议震荡偏多交易，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。