



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)	146110	730	02-03月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-260	90
	LME3个月镍(日,美元/吨)	18590	-120	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	40119	-15899
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-69268	600	LME镍:库存(日,吨)	285552	1824
	上期所库存:镍(周,吨)	50794	2614	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	10788	1506
	仓单数量:沪镍(日,吨)	42499	-18			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	148100	-5700	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	147900	-5800
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	210	125	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	210	125
	均价价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	33750	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1990	-6430
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-208.96	-6.27			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	199.28	-134.67	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1228.62	-44.76
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	75.53	3.36	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)	2.14	-0.07
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	23861.23	11020.74	进口数量:镍铁(月,万吨)	99.61	10.07
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	174.72	-1.45	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	53.93	0.08
行业消息	1.商务部：中方愿与美方管控分歧、推进合作，将出台扩大入境消费政策措施。 2.中国央行副行长邹澜：支持香港将人民币业务资金安排规模由1000亿元增加至2000亿元。 3.报道：预测市场显示，美国政府发生新一轮停摆的可能性接近80%。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，商务部：中方愿与美方管控分歧、推进合作，将出台扩大入境消费政策措施。预测市场数据显示，美国政府在1月31日前再次停摆的概率已飙升至近80%。基本面，菲律宾进入雨季，镍矿进口量回落趋势；印尼明年RKAB计划大幅削减配额量至2.5-2.6亿吨，印尼内贸基价预计大幅上调，原料供应趋紧担忧构成主因。冶炼端，印尼镍铁产量维持高位，回流国内数量预计增加；国内精炼镍产能较大，近期镍价回升，生产利润有盈利空间，预计后续精炼镍产量将再度回升。需求端，不锈钢厂利润改善，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。国内镍库存增长趋势，市场逢回调采购为主，现货升水高位；海外LME库存延续增长。技术面，持仓减量价格调整，多头氛围谨慎，预计宽幅偏强为主。观点参考：预计短线沪镍宽幅偏强调整，关注区间14.3-15.5。				 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。