

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)	126400	530	11-12月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-350	-100
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16150	30	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	69165	41508
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-17657	-312	LME镍:库存(日,吨)	135522	-294
	上期所库存:镍(周,吨)	28008	-897	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	8670	-996
	仓单数量:沪镍(日,吨)	26305	1092			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	126750	-250	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	126850	-350
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	110	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	110	0
	均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	27750	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	350	-780
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-245.17	2.46			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	456.62	-36.45	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1504.18	15.04
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	61.04	-7.65	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)	2.44	-0.1
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	5739.78	-3229.44	进口数量:镍铁(月,万吨)	73.74	21.51
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	168.13	-0.47	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	60.62	0.16
行业消息	1、2024年9月中国精炼镍表观消费量2.48万吨，环比增加22.04%，同比增加29.33%。2024年1-9月国内精炼镍累计表观消费量20.22万吨，同比增加1.98%。2、10月24日，第一量子公司发布三季度季报，企业共计生产镍4827金属吨，环比减少34.77%，同比减少31.49%。其中硫化镍精矿4827金属吨，环比下降21%，主要是为期9天的电力中断导致的。					
观点总结	周一沪镍陷入整理。宏观面，中东局势的发展和美国大选将成为短期内的关键因素，美元指数震荡偏强，国内人大常委会召开在即，宏观乐观预期增强，对大宗商品价格构成支撑。基本面，原料端印尼RKAB审批数量大幅增加，预计对镍矿供应带来较大增量。冶炼端国内各大冶炼厂维持正常生产，产量稳中有升；印尼镍铁产能随着镍矿供应恢复，产量也将逐步回升。下游不锈钢厂生产利润亏损，产量持稳略降；新能源三元需求增长乏力，市场采购较为谨慎，因此镍库存增长趋势。技术上，NI2412合约MACD指标低位反弹。操作上，日内短线交易，注意风险控制。					
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:

王福辉

期货从业资格号F03123381

期货投资咨询从业证书号Z0019878

助理研究员:

陈思嘉

期货从业资格证F03118799

王凯慧

期货从业资格证 F03100511

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。