

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)	127560	-120	01-02月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-330	-150
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15925	30	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	50762	-4229
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-1855	534	LME镍:库存(日,吨)	164586	-318
	上期所库存:镍(周,吨)	33575	-1105	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	11202	-318
	仓单数量:沪镍(日,吨)	27729	285			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	128900	-175	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	129000	0
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	100	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	100	0
	均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	26900	-250	NI主力合约基差(日,元/吨)	1340	-55
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-222.93	2.28			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	324.49	-97.51	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1210.3	-24.12
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	89.79	29.37	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)	2.41	-0.09
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	9182.12	-726.84	进口数量:镍铁(月,万吨)	88.27	19.18
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	185.61	6.94	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	52.52	0.23
行业消息	<p>1.美国12月PPI数据不及预期,但未能缓解通胀焦虑。其年率录得3.3%,低于预期的3.4%,但较前值3%有所上升,续刷2023年2月以来新高。月率录得0.2%,不及预期的0.3%,较前值0.4%有所降温,为2024年9月以来新低。2.央行:2024年12月末,广义货币(M2)余额313.53万亿元,同比增长7.3%。社会融资规模存量为408.34万亿元,同比增长8%。1-12月,社会融资规模增量累计为32.26万亿元,比上年少3.32万亿元;对实体经济发放的人民币贷款增加17.05万亿元,同比少增5.17万亿元。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>宏观面,美国12月PPI通胀数据不及预期,但未能缓解通胀焦虑,市场仍关注进一步数据指引,美联储1月依然大概率维持利率,美元指数整体维持高位。基本面,原料端菲律宾雨季到来,叠加印尼为今年镍矿石开采设定了约2亿吨配额,导致矿端扰动再次升温。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。需求端,当前不锈钢厂生产利润改善,产量持稳增加,且宏观政策利好市场情绪,下游逢低采购意愿升温,库存增长放缓,不过对高价镍接受度低。预计镍价宽幅震荡。技术上,持仓持稳,多头氛围偏强,站上MA60。操作上,暂时观望。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
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: 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。