

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)	132990	310	02-03月合约价差:沪镍(日,元/吨)	2090	-250
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16405	0	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	148447	-3003
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-5015	-1730	LME镍:库存(日,吨)	197826	-696
	上期所库存:镍(周,吨)	30152	-763	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	17922	-696
	仓单数量:沪镍(日,吨)	26651	-59			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	132050	-300	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	132150	-200
	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)	28900	-10000	NI主力合约基差(日,元/吨)	-940	-610
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-216.33	-4.29			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	151.97	-172.52	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	817.02	-82.12
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	96.54	6.75	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)	2.16	-0.25
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	18518.96	9336.84	进口数量:镍铁(月,万吨)	99.51	11.24
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	156.62	-28.99	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	68.64	1.01
行业消息	1.乘联分会:2月,乘用车产量、零售分别完成173.6万辆和138.6万辆,同比分别增长38.7%和26%。其中,新能源汽车产量、零售分别完成81.9万辆和68.6万辆,同比分别增长85.9%和79.7%。1-2月,乘用车产量、零售分别完成382.9万辆和317.9万辆,同比分别增长16.5%和1.2%。其中,新能源汽车产量、零售分别完成175.9万辆和143万辆,同比分别增长48.1%和35.5%。2.摩根士丹利和高盛下调美国经济增长预期,强调关税政策及财政收缩对经济复苏形成长期阻力。其中,摩根士丹利将2025年美国GDP增长预期从1.9%下调至1.5%,高盛则从2.2%下调至1.7%。			 <p>更多资讯请关注!</p>		
观点总结	宏观面,美国经济放缓担忧升温,此前美国总统特朗普对主要贸易伙伴加征关税,其中一些关税被推迟了一个月,美元指数弱势运行。基本面,原料端菲律宾通过一项禁矿法案,叠加印尼为今年镍矿石开采设定了约2亿吨配额,印尼镍矿升水上涨导致NPI价格上涨;MHP上涨导致硫酸镍上涨,原料成本支撑上移。不过冶炼端国内各大冶炼厂维持正常生产,产量稳中有升;印尼镍铁产量回升明显。需求端,不锈钢企业节后逐步复工,叠加刺激政策利好需求前景,市场采购逐渐改善。近期镍库存止增持稳。技术面,持仓增量,多头氛围增强,关注MA5支撑。操作上,建议轻仓多单持有。			 <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。