


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)	127210	120	02-03月合约价差:沪镍(日,元/吨)	2200	-650
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15930	340	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	112584	6852
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-8477	1733	LME镍:库存(日,吨)	195162	198
	上期所库存:镍(周,吨)	30915	-2310	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	18570	450
	仓单数量:沪镍(日,吨)	27173	-355			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	127900	675	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	127800	500
	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
	平均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	28900	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	690	555
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-172.67	-6.52			
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)	899.14	-41.24
	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)	67.63	3.6
行业消息	<p>1.美国2月ISM制造业PMI为50.3,创2022年6月以来新高,预期50.5,前值50.9。美国2月标普全球制造业PMI终值录得52.7,为2022年6月以来新高,预期51.6,前值51.6。2.2月财新中国制造业采购经理指数(PMI)录得50.8,较1月回升0.7个百分点,为近三个月来高点。制造业生产经营活动扩张加速。3.欧元区2月CPI初值同比升2.4%,预期升2.3%,1月终值升2.5%;环比升0.5%,1月终值降0.30%。欧元区2月制造业PMI终值47.6,预期47.3,初值47.3,1月终值46.6。4.特朗普:对等关税将于4月2日开始实施,对加墨两国25%的关税将于3月4日实施,与这两个国家的关税已无协商空间。将对那些采取货币贬值手段的国家征收关税来予以制裁。将考虑与阿根廷达成自贸协议。将从4月2日起对进口农产品征收关税。</p>				 更多资讯请关注!	
观点总结	<p>宏观面,美国2月ISM制造业采购经理人指数(PMI)为50.3,低于预期和1月的50.9;特朗普表示将于周二开始对加墨征收25%的关税,美元指数大幅下跌。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,导致矿端扰动再次升温,中长期原料紧缺风险加剧。当前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,市场关注国内政策指引,预计短期内仍弱势按需采购为主,库存延续累增趋势。技术面,放量增仓,多头氛围偏强,关注区间上沿阻力。操作上,建议暂时观望,或前期多单持有。</p>				 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: 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。