

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)	134430	-3250	03-04月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-300	-20
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17330	-65	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	93478	-5975
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-42420	2105	LME镍:库存(日,吨)	286314	786
	上期所库存:镍(周,吨)	55396	4602	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	11148	0
	仓单数量:沪镍(日,吨)	50464	2392			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	139850	-1750	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	139850	-1950
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	210	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	210	0
	平均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	33750	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	5420	1500
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-222	-5.08			
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)	1172.34	-56.28
	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)	54.9	0.97
行业消息	1.中国央行:着力支持扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域。2.美国1月ADP就业数据显著不及预期,仅新增2.2万人,凸显劳动力市场年初动能减弱。增长完全由教育和医疗服务业驱动,而专业商业服务、制造业等多个关键行业出现就业萎缩,结构性疲软明显。尽管薪资增幅稳定在4.5%,但整体疲软数据可能强化美联储对经济的审慎看法。3.美国1月ISM服务业PMI指数为53.8,持平于2024年10月以来的最高水平,好于预期。商业活动回升支撑了整体指数,但新订单增长放缓,就业几乎没有扩张,价格指数创三个高点。					 更多资讯请关注!
观点总结	宏观面,中国央行:着力支持扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域。美国1月ADP就业数据显著不及预期,仅新增2.2万人,凸显劳动力市场年初动能减弱。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,但一季度配额顺延,原料收缩预计二季度开始传导。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攀升,三元电池贡献小幅需求增量。国内镍库存增长加快,市场逢回调采买为主,现货升水下跌;海外LME库存延续增长,现货升水下调。技术面,持仓持稳价格调整,市场情绪修复。观点参考:预计短线沪镍震荡调整,关注13-14区间。					 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。