



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)	123240	-910	02-03月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-80	70
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15340	265	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	77301	6656
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-9406	-2218	LME镍:库存(日,吨)	172584	84
	上期所库存:镍(周,吨)	36049	722	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	11574	1410
	仓单数量:沪镍(日,吨)	28260	-6			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	124900	-150	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	124800	-250
	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	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1660	760
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-211.49	2.94			
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)	1097.16	-52.4
	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)	2.41	-0.09
	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)	185.61	6.94	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	55.06	2.49
行业消息	1.美国1月ISM制造业PMI为50.9,自2022年10月以来首次进入扩张区间,预期49.8,前值49.3。美国1月标普全球制造业PMI终值为51.2,为7个月以来首次回升至50.0以上,预期50.1,前值50.1。2.2月3日,特朗普签署行政命令,暂停对墨西哥商品征收25%的附加关税,将其实施时间推迟到2025年3月4日,同时承认墨西哥为解决非法移民和毒品问题所做的努力。3.中国1月份,制造业采购经理指数为49.1%,比上月下降1.0个百分点;非制造业商务活动指数为50.2%,比上月下降2.0个百分点,仍高于临界点。					
观点总结	宏观面,美国特朗普暂停了计划对墨西哥和加拿大征收关税的行动,美元指数大幅回落,宏观因素波动较大。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。不过冶炼端国内各大冶炼厂维持正常生产,产量稳中有升;印尼镍铁产能随着镍矿供应恢复,产量也将逐步回升。需求端,不锈钢企业节后逐步复工,市场关注国内政策指引,预计短期内仍弱勢按需采购为主。技术面,MACD死叉,多空交投谨慎,关注122000阻力。操作上,建议短线轻仓做空。					
重点关注	今日暂无消息					

更多资讯请关注!

更多观点请咨询!

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。