



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)	124550	-210	02-03月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-70	210
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15520	-55	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	65475	-1866
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-14844	-1887	LME镍:库存(日,吨)	176946	1236
	上期所库存:镍(周,吨)	35341	-708	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	11520	-84
	仓单数量:沪镍(日,吨)	29192	366			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	125445	-505	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	125550	-600
	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)	895	-295
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-225.06	-0.81			
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)	1017.12	-80.04
	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)	60.98	5.92
行业消息	<p>1.美联储主席鲍威尔发表半年度货币政策证词，重申无需急于调整利率。如果经济持续强劲且通胀未向2%靠拢，则可以在更长时间内维持政策的谨慎。长期通胀预期似乎稳固。通胀率接近2%的目标，但仍然略显偏高。失业率保持在低位且稳定。 2.工信部：2024年，全国家用电冰箱产量10395.7万台，同比增长8.3%；房间空气调节器产量26598.4万台，同比增长9.7%；家用洗衣机产量11736.5万台，同比增长8.8%。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>宏观面，美联储鲍威尔表示，对利率的看法反映出美国经济"整体强劲"，失业率低，通胀仍高于美联储2%的目标，整体符合预期，美元指数震荡调整。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。技术面，多空分歧较大，MA10下穿MA60，维持区间宽幅震荡。操作上，建议暂时观望，或区间操作。</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。