

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)	133310	-370	02-03月合约价差:沪镍(日,元/吨)	2360	550
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16720	240	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	153709	-426
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-3610	-1398	LME镍:库存(日,吨)	199686	378
	上期所库存:镍(周,吨)	30152	-763	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	19932	1794
	仓单数量:沪镍(日,吨)	26949	957			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	133575	1225	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	133500	1050
	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
	均价价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	28900	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	265	1595
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-220.93	-2.28			
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.美国劳工统计局表示，2月CPI同比上涨2.8%，好于1月的3.0%和市场预期的2.9%，环比增速从之前0.5%骤降至0.2%，市场预期0.3%。 2.美国预算赤字在2月继续扩大，推动本财政年度前五个月的缺口达到1.15万亿美元，创同期新高。3.2025年3月13日，全国主流市场不锈钢89仓库口径社会总库存112.7万吨，周环比上升0.36%。300系方面，不锈钢库存总量75.91万吨，周环比上升1.32%。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，欧盟将从下月起对价值260亿欧元的美国商品征收反关税，特朗普发誓要回应欧盟的威胁；不过美国2月消费者物价为0.2%，增幅低于预期，缓解了美国关税政策引发的通胀担忧，美元指数小幅回升。基本 面，印尼政府建议镍产品税率上调，但目前政策尚未落地，主要对市场情绪影响；三月为印尼斋月，预计 印尼镍矿价格将维持坚挺。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 小幅下降。技术面，持仓增量，多头氛围较强，关注MA5支撑。操作上，建议轻仓做多思路。				 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。