

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)	137050	530	04-05月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-490	30
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17444	-6	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	211524	2997
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-66745	-1376	LME镍:库存(日,吨)	287418	-132
	上期所库存:镍(周,吨)	61769	978	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	21090	1314
	仓单数量:沪镍(日,吨)	54650	753			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	141600	2700	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	141400	2600
	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
	均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	31750	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	4550	2170
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-203.36	-5.88			
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)	924.33	-78.41
	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
	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)	185.81	11.09	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	64.56	-0.67
行业消息	<p>1、春节假期因素叠加消费需求恢复，中国2月CPI同比上涨1.3%，为近三年来最高，扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨1.8%。受国际大宗商品价格上行，国内部分行业需求快速增长、宏观政策持续显效等因素影响，全国PPI同比下降0.9%，连续3个月降幅收窄。2、伊朗冲突严重打击欧元区经济增长预期，投资者信心大幅下滑。最新调查显示，3月份欧元区Sentix信心指数大幅下跌7.3点至-3.1，尤其是预期分项表现严重受挫。3、美国总统特朗普：战争已基本结束，正在考虑控制霍尔木兹海峡；距离向伊朗派遣美军地面部队“还差得远”，现在谈论夺取伊朗石油为时尚早。</p>				 <p>更多资讯请关注！</p>	
观点总结	<p>宏观面，中国2月CPI同比增幅扩大至1.3%，创近三年来最高增速。特朗普称对伊朗战事“已基本结束”，美油较日高大幅回落。基本面，菲律宾进入雨季，镍矿进口量回落趋势；印尼RKAB计划上调配额数量，上调幅度最高约为25%-30%，按计划预计可满足国内镍矿石需求，缓解供应前景担忧。冶炼端，国内精炼镍产能较大，近期镍价震荡调整，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，节后生产陆续恢复；新能源汽车产销继续爬升，三元电池贡献小幅需求增量。国内镍库存增长放缓，市场逢回调采买，现货升水持稳；海外LME库存持稳，现货升水下调。技术面，持仓下降价格调整，多空分歧。观点参考：预计短线沪镍震荡调整，关注14关口争夺，以及MA60支撑。</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：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。