


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)	139480	2580	05-06月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-410	-70
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17730	440	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	134115	-7301
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-57759	-3488	LME镍:库存(日,吨)	279570	-822
	上期所库存:镍(周,吨)	66042	278	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	14664	-822
	仓单数量:沪镍(日,吨)	62197	234			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	138900	3900	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	138800	3700
	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
	均价价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	31150	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	-580	1320
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-217.77	-17.29			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	122.39	-16.03	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	681.93	-44.24
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	96.59	-28.97	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	中国镍铁产量(月,万金属吨)	3.2	-0.11
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	17308.15	-5231.79	进口数量:镍铁(月,万吨)	83.17	-7.82
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	131.94	-53.87	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	60.32	-2.33
行业消息	<p>1.中东局势出现阶段性缓和迹象,美伊重启谈判的乐观预期主导市场情绪,全球股市展开新一轮反弹,美元指数走弱,有色金属价格受到提振。2.中国3月CPI同比温和回落至1%,PPI同比转正,上涨0.5%。3.美国3月CPI同比涨幅略低于预期,但单月数据不足以扭转整体判断,能源冲击的传导效应仍未完全体现,美联储希望看到能源价格回落,对关税的传导结束建立信心,当前通胀预期仍处高位。</p> <p>4.中国拟5月起暂停硫酸出口,涵盖铜锌冶炼副产酸。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>宏观面,美对伊港口封锁已生效,伊朗愿继续在国际法框架内与美方进行谈判,可能延长停火期限,投资者正在权衡封锁升级与谈判缓和的双重信号;当前全球能源库存已降至历史低位,抗通胀能力极度脆弱,美联储正处于关税冲击与能源通胀的两难困境,市场讨论未来加息可能性。基本面,菲律宾因海运价格上涨,镍矿成本上移;印尼截至4月初已批准镍矿RKAB产量2.1亿吨,审批进度加快;不过印尼将于4月15日起实施新版镍矿HPM公式1.6%品位基准系数上调至30%,将抬高镍矿生产成本。冶炼端,炼厂陆续复工复产,且中印新增产能继续投放,精炼镍产量得到回升。需求端,节后钢厂复产提速,利润仍有小幅空间,不锈钢产量预计将有所增加;新能源三元前驱体产量维持高位但增速放缓,磷酸铁锂份额挤压效应持续。国内镍库存延续增长,现货升水大幅下调;海外LME库存小幅下降,现货升水下调。技术面,持仓增加价格上涨,多头氛围增强。观点参考:预计短线沪镍强势,突破MA60,关注上方14.2位置。</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

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。