

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)	141400	1920	05-06月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-390	20
	LME3个月镍(日,美元/吨)	18210	480	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	124013	-10102
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-54092	3667	LME镍:库存(日,吨)	278064	-1506
	上期所库存:镍(周,吨)	66042	278	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	13038	-1626
	仓单数量:沪镍(日,吨)	62065	-132			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	142700	3800	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	142800	4000
	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)	31150	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1300	1880
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-225.06	-7.29			
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	1. 美伊和谈预期升温，特朗普称与伊会谈可能未来两天内举行，同时发表战争接近结束的言论，全球股市持续攀升。尽管市场情绪改善，但中东局势的根本性风险尚未解除，霍尔木兹海峡的控制权博弈仍在进行。				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>宏观面，美伊和谈预期升温，美元指数震荡走弱。市场风险偏好反弹;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；印尼截至四月初已批准镍矿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，进一步15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。