

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)	136130	2650	05-06月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-190	40
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16980	-220	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	188819	7673
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-53302	1630	LME镍:库存(日,吨)	282888	96
	上期所库存:镍(周,吨)	63661	-20	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	18900	1260
	仓单数量:沪镍(日,吨)	57605	-401			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	137800	1650	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	137900	1850
	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)	31650	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1670	-1000
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-195.89	-7.7			
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)	792.66	-65.68
	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)	62.42	-1.28
行业消息	<p>1、美国政府通过巴基斯坦向伊朗提出一份包含15项条件的结束冲突方案，涵盖核计划、导弹能力及地区问题。2、外交部长王毅应约同伊朗外长阿拉格齐通电话。阿拉格齐通报了地区局势发展演变的最新情况，表示希望各方采取的举措有利于推动局势降温而非升级冲突，期待中方为促和止战继续发挥积极作用。3、央行将于3月25日开展5000亿元MLF操作。鉴于3月有4500亿元MLF到期，央行MLF续作加量500亿元，为连续第13个月加量。结合此前买断式逆回购净回笼3000亿元，央行3月共回笼中期流动性2500亿元。4、美国3月标普全球综合PMI初值降至51.4，创11个月新低。制造业与服务业走势分化：制造业PMI升至52.4，超出预期；服务业PMI则降至51.1，同样为11个月低点。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>宏观面，特朗普称美伊谈判“可能已相当接近达成协议”、伊朗同意永不拥有核武，报道称美国有意停火一个月、提15条和谈方案。基本面，菲律宾进入雨季，镍矿进口量回落趋势；印尼能矿部截至3月中旬已批准镍矿RKAB产量预计约达1亿吨，审批进度快于预期，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。国内镍库存延续增长，现货升水持稳；海外LME库存小幅下降，现货升水下调。技术面，持仓增量价格回升，多头氛围偏强。观点参考：预计短线沪镍震荡偏强，关注MA60阻力。</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。