

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)	141540	1530	05-06月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-470	-20
	LME3个月镍(日,美元/吨)	18150	-85	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	67672	-10769
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-51028	2498	LME镍:库存(日,吨)	277764	-402
	上期所库存:镍(周,吨)	67843	1801	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	12996	-702
	仓单数量:沪镍(日,吨)	66722	479			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	142250	750	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	142350	950
	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)	31050	-100	NI主力合约基差(日,元/吨)	710	-780
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-204.5	4.79			
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)	643.93	-38
	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)	60.06	-0.26

行业消息

1. 特朗普宣布无限延长与伊朗的停火协议，伊朗官方媒体随后报道称已收到美国准备解除封锁的信号，推动市场风险偏好小幅回暖，后续仍需关注海峡航运封锁情况，实质性风险仍存。2. 美联储主席候选人沃什在听证会上表示，美联储需要建立应对持续通胀的新框架，并强调美联储的独立性，乘特朗普从未要求他就未来利率决策做出任何承诺。



更多资讯请关注!

观点总结

宏观面，美国扩大制裁伊朗名单，国防部拟斥300亿美元增购导弹拦截器等关键弹药。伊媒称霍尔木兹海峡进出口已被封锁。沃什听证会上强调美联储独立性，从未被要求作出降息承诺。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，中印新增产能继续投放，但矿端成本上涨，且印尼硫酸供应趋紧，生产压力增大。需求端，钢厂利润扩大明显，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，持仓减量价格回调，多头氛围减弱。观点参考：预计短线沪镍震荡调整，关注MA10支撑。



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

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。