

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)	134520	2680	03-04月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-240	0
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17235	175	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	83976	-1500
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-45261	-1365	LME镍:库存(日,吨)	285282	-792
	上期所库存:镍(周,吨)	57457	2061	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	9630	-1092
	仓单数量:沪镍(日,吨)	51721	447			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	139450	3650	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	139350	3450
	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)	33750	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	4930	970
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-210.4	1.38			
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)	1108.53	-63.81
	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	-0.07
	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)	174.72	-1.45	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	55.72	0.82
行业消息	1、美联储副主席杰斐逊表示，他对美国经济前景“谨慎乐观”，暗示强劲的生产率增长有望帮助通胀回落至央行2%的目标水平。杰斐逊认为，当前的政策立场能够很好地应对经济发展。2、国务院常务会议研究促进有效投资政策措施，要求创新完善政策措施，加力提效用好中央预算内投资、超长期特别国债、地方政府专项债券等资金和新型政策性金融工具。在基础设施、城市更新、公共服务、新兴产业和未来产业等重点领域，深入谋划推动一批重大项目、重大工程。3、美国2月密歇根大学消费者信心指数初值录得57.3，创六个月来最高水平。与此同时，1年期通胀预期降至3.5%，为一一年来的最低水平。					更多资讯请关注！
观点总结	宏观面，李强指出，要注重整体规划和重点突破相结合，围绕规划纲要高质量编制各领域专项规划，深入谋划实施一批重大举措、重大项目，特别是要在发展新质生产力、做强国内大循环、促进居民增收等方面取得更大突破。基本面，菲律宾进入雨季，镍矿进口量回落趋势；印尼明年RKAB计划大幅削减配额量至2.5-2.6亿吨，但一季度配额顺延，原料收缩预计二季度开始传导。冶炼端，印尼镍铁产量维持高位，回流国内数量预计增加；国内精炼镍产能较大，近期镍价回升，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，预计排产量高位；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，市场逢回调采买为主，现货升水回升；海外LME库存延续增长，现货升水下调。技术面，持仓持稳价格调整，市场情绪修复。观点参考：预计短线沪镍震荡调整，关注13-14区间。					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：

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。