

| 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 |
| | 平均价: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，要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攀升，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。