沪镍产业日报

2025-04-09

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)	118950	-330	05-06月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-90	50
	LME3个月镍(日,美元/吨)	14150	-336	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	77096	-3129
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-2563	-680	LME镍:库存(日,吨)	202878	-60
	上期所库存:镍(周,吨)	33256	-3669	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	14502	684
	仓单数量:沪镍(日,吨)	25339	-689			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	120775	-975	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	120650	-1200
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	100	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	100	0
	平均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	28900	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1825	-645
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-211.53	2.54			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	114.61	23.42	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	685	-36.34
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	129.29	-128.76	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)	2.33	0.17
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	7898.16	-17949.12	进口数量:镍铁(月,万吨)	90.87	-2.02
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	165.43	8.81	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	67.2	-0.5
行业消息	1.白宫新闻秘书莱维特表示：“由于中国尚未取消报复性措施，104%的额外关税将于4月9日东部时间中午（北京时间4月10日凌晨）生效”。 2.商务部有关负责人就《关于中美经贸关系若干问题的中方立场》白皮书答记者问：中方在此背景下发布《关于中美经贸关系若干问题的中方立场》白皮书，旨在澄清中美经贸关系事实，系统阐释中方对中美经贸关系相关问题的政策立场，阐明单边主义、保护主义对中美双边经贸关系的损害，展示中国坚定维护国家利益、坚定维护多边贸易体制的决心和意志。 3.国务院总理李强：4月8日同欧盟委员会主席冯德莱恩通电话。中欧都是经济全球化和贸易自由化的倡导者，应加强沟通协调，共同维护自由开放的贸易投资。中国今年的宏观政策充分考虑了各种不确定因素，也有充足的储备政策工具，完全能够对冲外部不利影响。					
观点总结	宏观面，美国将对中国的额外关税上升至104%，中国表示将采取坚决有力的措施，市场谨慎观望情绪较重；白宫发言人莱维特周二表示，近 70 个国家已与白宫取得联系，希望就减少特朗普总统关税政策的影响展开谈判。基本面，印尼政府PNBP政策实施，提高镍资源供应成本；印尼的雨季尚未完全结束，导致供应依然偏紧，预计印尼镍矿价格将维持坚挺。不过冶炼端国内各大冶炼厂维持正常生产，产量继续爬升；印尼镍铁产能预计加快释放，产量回升明显。需求端，不锈钢企业节后基本复产，但环保检修影响产量，因此对镍需求不利；新能源汽车需求继续爬升，但占比较小影响有限，镍库存去化表现不佳。技术面，成交放量，多空交投分歧。操作上，建议暂时观望。					
重点关注	今日暂无消息					

更多资讯请关注！

更多观点请咨询！

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。