

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)	125580	-1560	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-380	50
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16310	-90	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	210790	6771
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-23108	-2039	LME镍:库存(日,吨)	274230	-210
	上期所库存:镍(周,吨)	100049	3260	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	9186	-210
	仓单数量:沪镍(日,吨)	98195	-6			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	125600	300	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	125700	300
	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)	31400	-100	NI主力合约基差(日,元/吨)	20	1860
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-198.59	-3.51			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	595.86	229.41	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1014.76	73.72
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	76.26	-3.77	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)	30139.89	-5701.1	进口数量:镍铁(月,万吨)	90.98	6
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	205.76	9.55	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	61.15	0.23
行业消息	<p>1、中东局势再添变数。伊朗外交部发言人巴加埃表示，伊朗方面在未来几天内“基本没有与美方举行任何级别会晤的计划”。巴加埃表示，可能于7月1日在多哈进行的相关活动，将主要围绕谅解备忘录条款的执行情况展开。卡塔尔外交部发言人安萨里表示，美国总统特使及特朗普女婿访问卡塔尔，但不包括与伊方直接谈判。2、国家发改委召开促进民营经济发展壮大现场会，强调将进一步优化营商环境、强服务，全力促进民间投资高质量发展。“十五五”时期，我国六大新兴支柱产业相关产值有望扩大到10万亿元以上，服务业总规模有20万亿元增长空间，“六张网”和重点领域建设加快实施，要在重点领域投资布局。3、克利夫兰联储行长哈马克表示，她没有看到很多证据表明利率正在抑制经济，并且美联储可能需要加息来将通胀降至2%的目标水平。4、美伊局势缓和推动能源价格回落，欧元区通胀超预期降温，欧洲央行进一步加息的压力缓解。最新数据显示，德国6月CPI初值同比上涨2.3%，法国CPI同比上涨1.8%，意大利同比上涨3%，均较前值回落且低于市场预期。欧洲央行管委温施表示，再次加息的理由已没有6月时那么充分。</p>				 更多资讯请关注！	
观点总结	<p>宏观面，美国5月JOLTS职位空缺小幅回升至759万人，高于预期，劳动力需求保持稳定。中东局势再添变数：卡塔尔否认安排美伊多哈高级别会谈，以军多线突袭，阿曼被曝借海峡服务费为伊朗收费铺路。基本面，菲律宾雨季结束，国内镍矿港口库存回升明显；不过印尼镍矿RKAB审批节奏偏慢；印尼实施新版镍矿HPM公式基数上调；印尼计划推进镍出口税和暴利税，镍矿生产成本上抬。冶炼端，由于矿端成本上涨，且印尼硫酸供应紧缺，生产压力较大，国内冶炼利润亏损加深。需求端，钢厂存在利润空间，钢厂排产预计平稳；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，基差持稳；海外LME库存略降，现货升水低位回升。技术面，持仓增量价格下跌，空头氛围偏重。观点参考：预计短线沪镍偏弱调整，关注上方M5压力。</p>				 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。