

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)	143580	-90	06-07月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-640	870
	LME3个月镍(日,美元/吨)	18955	-135	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	124040	60
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-28029	2263	LME镍:库存(日,吨)	276444	-420
	上期所库存:镍(周,吨)	84621	3771	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	13848	-660
	仓单数量:沪镍(日,吨)	83855	597			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	143750	-200	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	143850	-100
	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)	32550	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	170	-110
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-194.85	4.48			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	366.45	203.26	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	856.06	68.88
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	80.03	-58.96	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)	35840.98	16381.74	进口数量:镍铁(月,万吨)	84.98	2.64
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	196.21	2.51	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	61.96	1.36
行业消息	1.中国5月经济总体产出保持扩张:官方制造业PMI环比略降至50,受外需冲高回落影响,非制造业PMI回升至50.1、经营活动重回扩张区间。2.报道称特朗普大幅修改谅解备忘录提出更强硬条款、试图施压伊朗加快谈判,美官员称伊方料需三天回应修改要求;美防长:特朗普对美伊谈判很有耐心,“达成任何交易都划算”;特朗普:美伊若无法达成协议,“战争部”将介入;伊方消息:伊朗可能将对谅解备忘录文本提出新的修订意见;伊朗议会议长:在确认伊朗人民权利得到保障前,不会批准任何协议;伊朗外长:谈判结果明确前,一切都是猜测。				 更多资讯请关注!	
观点总结	宏观面,特朗普:美伊若无法达成协议,“战争部”将介入;伊方消息:伊朗可能将对谅解备忘录文本提出新的修订意见。基本面,菲律宾因海运价格上涨,镍矿成本上移;印尼镍矿RKAB审批完成约90%,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,生产压力大幅增加,精炼镍预计明显减产。需求端,钢厂利润扩大明显,但需求淡季钢厂排产增量有限;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,现货升水降至低位;海外LME库存小幅下降,现货升水下调。技术面,持仓减量价格调整,多空交投谨慎。观点参考:预计短线沪镍震荡调整,关注M10争夺。				 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。