

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)	154690	5820	05-06月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-510	260
	LME3个月镍(日,美元/吨)	19635	225	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	177312	16471
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-34401	-5527	LME镍:库存(日,吨)	276864	-24
	上期所库存:镍(周,吨)	71184	2312	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	13614	-24
	仓单数量:沪镍(日,吨)	69875	216			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	153350	2800	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	153450	3000
	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)	31150	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	-1340	-3020
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-193.69	-10.82			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	163.19	40.8	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	736.59	40
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	138.99	42.4	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)	19459.24	2151.09	进口数量:镍铁(月,万吨)	82.34	-0.83
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	193.7	61.76	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	60.09	0.62
行业消息	<p>1. 中东局势缓和，特朗普就伊朗和谈判释放乐观信号，油价回落提振市场对通胀放缓和全球经济增长的预期。</p> <p>2. 印尼计划对煤炭和镍征收出口关税和暴利税，以抵消国家预算中不断上涨的补贴成本。财政部长Purbaya Yudhi Sadewa表示，拟议的措施仍在与能源和矿产资源部进行讨论中。据安塔拉通讯社周一报道，他表示：“我们正在与能源部进行讨论，但可以肯定的是，收入足以弥补补贴缺口。”</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>宏观面，美防长称停火未结束，在霍尔木兹海峡“自由计划”是临时任务，不寻求交战，特朗普无需寻求国会批准即可继续对伊军事行动；伊朗总统：理性对话仍有可能，极限施压不会成功。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，中印新增产能继续投放，但矿端成本上涨，且印尼硫酸供应紧缺，生产压力大幅增加。需求端，钢厂利润扩大明显，不锈钢产量预计将有所增加；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，现货升水大幅下调；海外LME库存小幅下降，现货升水下调。技术面，持仓增量价格上涨，多头氛围偏强。观点参考：预计短线沪镍偏强运行，关注MA5支撑。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
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。