


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)	138770	-4300	06-07月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-650	0
	LME3个月镍(日,美元/吨)	18815	-400	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	142024	12232
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-30277	2191	LME镍:库存(日,吨)	274236	-1104
	上期所库存:镍(周,吨)	84621	3771	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	10908	-1782
	仓单数量:沪镍(日,吨)	85496	941			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	140550	-2950	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	140750	-2850
	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)	32550	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1780	1350
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-226.46	-8.06			
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	<p>1.中国5月RatingDog服务业PMI升至54.4创三个月新高, 就业四个月来首次正增长。 2.特朗普: 与伊朗谈判进展“非常顺利”, 距签协议已“非常接近”, 海上封锁或持续到9月。美众议院通过决议, 限制特朗普对伊动武权力。以总理称与特朗普有“战术分歧”但核心目标一致, 鲁比奥重申美对伊军事行动结束, 以军称在黎“没有停火可言”。 3.美国5月ISM服务业PMI超预期回升, 价格支付分项指数创4年新高。美国5月ADP新增就业12.2万人, 创16个月新高。</p> <p>4.美联储褐皮书: 中东战事推高通胀压力, 消费者信心趋弱, 就业保持稳定。</p>				 更多资讯请关注!	
观点总结	<p>宏观面, 特朗普: 与伊朗谈判进展“非常顺利”, 距签协议已“非常接近”, 海上封锁或持续到9月。美众议院通过决议, 限制特朗普对伊动武权力。基本面, 菲律宾因海运价格上涨, 镍矿成本上移; 印尼镍矿RKA B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, 持仓增量价格下跌, 空头氛围增强。观点参考: 预计短线沪镍弱勢调整, 关注13.5位置支撑。</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。