


撰写人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证号:Z0017638

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)	163500	860	LME3个月镍(日,美元/吨)	21150	100
	主力合约-下月合约价差:沪镍(日,元/吨)	3930	290	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	89131	-6904
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-7711	37	LME镍:库存(日,吨)	37746	516
	上期所库存:镍(周,吨)	3294	-384	LME镍:注销仓单(日,吨)	2538	30
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	171050	3900	长江有色市场1#镍现货价(日,元/吨)	171350	3150
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	480	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	480	0
	NI主力合约基差(日,元/吨)	7550	3040	LME镍升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-139	-18
上游情况	镍矿进口量(月,万吨)	318.86	107.02	镍矿:港口库存(10港口)(周,万吨)	565.52	13.63
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	74.7	-54.7	印尼1.8%镍矿内贸基价(月,美元/湿吨)	68.1	4.87
产业情况	电解镍产量(月,吨)	16980	700	中国镍铁产量(月,万金属吨)	2.98	-0.37
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	3371.65	-1070.34	进口数量:镍铁(月,万吨)	66.99	14.39
下游情况	300系不锈粗钢产量(月,万吨)	146.04	-2.27	库存:不锈钢:300系:合计:无锡(周,万吨)	25.25	-1.7
行业消息	经过长达一年多的加息周期后，多数美联储官员可能倾向于6月按兵不动“跳过”加息(skip hike)，但是分析人士普遍认为此举可能伴随着一个非常强烈的信号，即美联储官员们仍准备未来在必要时选择继续加息。换句话说，6月的这次利率会议很有可能是一次行动上偏向鸽派(跳过加息)，但与货币政策相关的措辞上偏鹰派(下次可能继续加息)的货币政策会议。美联储希望传递一个信号，即利率将在高位停留较长一段时间(High for longer)，金融市场不应应对6月跳过加息产生过于鸽派的解读。				 更多资讯请关注!	
观点总结	宏观上，美国最新通胀数据和美联储利率决定落地前，宏观情绪偏谨慎。基本面上，镍矿方面，上周国内港口库存维持减少趋势，镍铁市场维稳带动镍矿刚需恢复，供应仍紧；电解镍随着检修结束复产及新产线放量等因素，供应持续增加趋势不变；镍铁方面钢厂外采需求偏弱；需求端，不锈钢市场成交疲软，观望情绪较浓，加上竣工端改善不明显，需求较弱。库存方面，国内外处历史地位。现货方面，今日现货升水下调，市场成交偏弱。操作上建议，ni2307合约宽幅震荡交易为主，注意操作节奏及风险控制。				 更多观点请咨询!	
重点关注						

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

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。