



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)	136490	1950	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-440	10
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17790	-5	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	120248	-4898
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-24678	164	LME镍:库存(日,吨)	274932	-6
	上期所库存:镍(周,吨)	94375	6704	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	11928	1236
	仓单数量:沪镍(日,吨)	93143	-5			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	136300	500	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	136500	600
	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)	32050	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	-190	-1450
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-215.6	5.35			
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)	882.98	-7.76
	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)	61.53	-0.79
行业消息	<p>1、央行发布数据显示,今年前五个月,我国新增人民币贷款9.11万亿元;社会融资规模增量累计为17.48万亿元,比上年同期少1.16万亿元。5月末,M2余额同比增长8.6%。5月份企业新发放贷款加权平均利率约为3%,比上年同期低约25个基点;个人住房新发放贷款加权平均利率约为3.1%,贷款利率保持在低位水平。</p> <p>2、密歇根大学调查显示,美国6月消费者信心指数初值从5月份创纪录低点44.8升至48.9,四个月来首次回升,但仍处于历史低位。得益于近期油价回落,消费者未来一年通胀预期从4.8%回落至4.6%。</p> <p>3、美国总统特朗普表示,美国与伊朗协议已达成,特此全权批准霍尔木兹海峡免费通行,同时也授权立即解除美国海军对伊朗封锁。巴基斯坦总理夏巴兹·谢里夫表示,经过密集谈判,美国与伊朗和平协议已达成。双方宣布立即、永久停止所有战线军事行动,黎巴嫩境内战事亦同步终止。协议正式签署仪式将于6月19日在瑞士举行。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>宏观面,特朗普:霍尔木兹海峡完全开放,美国海军立即解除相关封锁。伊朗:美国被迫接受结束战争。巴基斯坦总理:美伊已达成和平协议,双方宣布立即永久停止所有战线的军事行动。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,现货升水回升;海外LME库存小幅下降,现货升水下调。技术面,持仓持稳价格调整,空头氛围下降。观点参考:预计短线沪镍偏强调整,关注M10阻力。</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。