

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)	117440	-840	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-240	20
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15060	20	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	68780	-4818
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-14667	21	LME镍:库存(日,吨)	204144	-996
	上期所库存:镍(周,吨)	25304	-389	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	13938	-888
	仓单数量:沪镍(日,吨)	21478	-191			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	119500	-1125	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	119400	-1200
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	100	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	100	0
	平均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	28500	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	2060	-285
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-192.86	3.12			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	392.72	101.31	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	739.24	17.37
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	73.42	-5.44	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	镍铁产量合计(月,万金属吨)	2.39	0.22
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	17687.58	-1058.97	进口数量:镍铁(月,万吨)	84.82	3.13
下游情况	产量:不锈钢300系(月,万吨)	178.47	-3.96	库存:不锈钢300系:合计(周,万吨)	62.53	0.61
行业消息	1、联储货币政策报告:通胀“略高”,就业市场“状况良好”。政策已做好等待更明确经济前景的充分准备。2、美联储理事沃勒:或许最早在七月会议上就可能降息。美联储巴尔金:目前数据显示没有紧迫的理由进行降息。美联储戴利:经济基本面正朝着可能需要降息的方向发展。3、费品以旧换新加力扩围政策没有变化,补贴资金使用进度符合预期,第三、四季度中央资金将陆续下达。4、财政部:1-5月,全国一般公共预算收入96623亿元,同比下降0.3%;印花税收入1787亿元,同比增长18.8%。					 更多资讯请关注!
观点总结	宏观面,美联储官员分歧公开化:理事沃勒称最早应7月降息,旧金山联储主席预计今秋,里士满联储主席认为不急行动。基本面,印尼政府PNBP政策实施,提高镍资源供应成本,内贸矿升水持稳运行;菲律宾镍矿供应回升,不过国内镍矿港库下降,原料呈现偏紧局面。冶炼端,目前原料价格较高,而镍价处于下行趋势,对其余冶炼厂造成利润亏损的影响,部分非一体化冶炼厂选择减产。需求端,不锈钢厂利润压缩,300系转产其他产品;新能源汽车需求继续爬升,但占比较小影响有限。近期供需两弱,下游按需采购,国内库存下降;但海外库存持稳。技术面,持仓增量空头增强,预计弱势调整。操作上,建议暂时观望,或空头操作。					 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。