

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)	132980	-180	05-06月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-190	-20
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16885	-180	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	179706	6570
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-52192	-6410	LME镍:库存(日,吨)	283512	-258
	上期所库存:镍(周,吨)	63661	-20	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	18360	-402
	仓单数量:沪镍(日,吨)	57632	942			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	137850	-50	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	137950	150
	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)	31650	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	4870	130
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-182.99	8.46			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	199.28	-134.67	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	792.66	-65.68
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	75.53	3.36	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)	2.14	0
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	23861.23	11020.74	进口数量:镍铁(月,万吨)	99.61	10.07
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	185.81	11.09	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	62.42	-1.28
行业消息	<p>1、中国央行行长潘功胜：继续实施适度宽松的货币政策，运用多种工具保持流动性充裕。</p> <p>2、2500亿元支持消费品以旧换新，中国财政部将加大直达消费者的普惠政策力度。 3、特朗普语气再变，限伊朗48小时开放霍尔木兹海峡，威胁摧毁其发电厂。消息人士称美国正计划夺取伊朗“核储备”。以色列迪莫纳被伊朗导弹“直接击中”，附近有敏感核设施。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>宏观面，美国五角大楼准备向伊朗部署地面部队，美国考虑占领或封锁哈尔克岛。基本面，菲律宾进入雨季，镍矿进口量回落趋势；印尼RKAB计划上调配额数量，上调幅度最高约为25%-30%，按计划预计可满足国内镍矿石需求，缓解供应前景担忧。冶炼端，国内精炼镍产能较大，近期镍价震荡调整，生产利润有盈利空间，预计后续精炼镍产量将再度回升。需求端，不锈钢厂利润改善，节后生产陆续恢复；新能源汽车产销继续爬升，三元电池贡献小幅需求增量。国内镍库存延续增长，现货升水持稳；海外LME库存小幅下降，现货升水下调。技术面，持仓增量价格调整，多空分歧增大。观点参考：预计短线沪镍震荡调整，关注MA10压力。</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。