

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)	135740	-130	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-430	-10
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17955	140	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	112141	-3912
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-22202	1357	LME镍:库存(日,吨)	276402	528
	上期所库存:镍(周,吨)	94375	6704	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	11766	-90
	仓单数量:沪镍(日,吨)	93416	53			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	136100	300	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	136000	100
	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)	31950	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	360	430
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-212.63	6.84			
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)	205.76	9.55	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	61.53	-0.79
行业消息	1、国新办6月16日举行新闻发布会，国家统计局回应经济增长动能、消费统计新指标等多个热点问题。国家统计局表示，5月份我国经济运行总体平稳，向新向好特征明显。当月首次发布社会消费品零售总额指标，更加全面地反映消费情况。数据显示，1-5月这一指标同比增长2.8%。对于5月商品零售额出现下降的情况，国家统计局指出，这主要由于去年同期基数比较高，5月部分地区受高温多雨因素影响了居民线下消费。2、美国总统特朗普称，将在6月19日前实现霍尔木兹海峡全面重开，预计美国和伊朗协议谈判的第二阶段将快速推进。特朗普表示，俄罗斯应该与乌克兰达成协议，美国可能很快恢复对俄罗斯石油制裁。伊朗副外长拉万奇表示，美国已一定程度上解除对伊朗封锁。另据美媒报道称，在美伊协议签署后，伊朗即可出口石油。3、欧洲央行首席经济学家连恩警告称，中东冲突引发的通胀压力尚未完全传导至经济体系，欧洲央行必须为未来一段时间持续高于目标水平的通胀做好准备。目前，市场和经济学家普遍预计欧洲央行今年至少还将再加息一次。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，特朗普称霍尔木兹海峡周五全面重开、美国或近期恢复俄油制裁；伊朗称协议要求以色列从黎巴嫩撤军、美有义务解冻伊方资产。基本面，菲律宾雨季结束，国内镍矿港口库存回升明显；不过印尼镍矿R KAB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，生产压力较大，精炼镍生产仍受到影响。需求端，钢厂利润收缩，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，基差低位回升；海外LME库存增加，现货升水低位。技术面，持仓减仓价格调整，多空交投谨慎。观点参考：预计短线沪镍震荡调整，关注M10阻力。				 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。