

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)	129480	1230	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-370	-20
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16805	-60	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	188265	147446
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-21510	-917	LME镍:库存(日,吨)	274434	-372
	上期所库存:镍(周,吨)	100049	3260	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	9690	-372
	仓单数量:沪镍(日,吨)	98091	1034			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	129400	1400	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	129500	1600
	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)	31500	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	-80	170
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-180.18	-4.99			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	595.86	229.41	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1014.76	73.72
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	76.26	-3.77	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)	30139.89	-5701.1	进口数量:镍铁(月,万吨)	90.98	6
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)	61.15	0.23
行业消息	<p>1.中国5月规模以上工业企业利润同比增21.1%，计算机、通信和其他电子设备制造业利润前五个月大增103.9%。                  2.特朗普周六威胁伊朗或即将不复存在；美军周五周六连日空袭伊朗南部，伊军方周日威胁对美军基地发起“地狱”式打击，已打击美军八处重要设施，将更强硬对待霍尔木兹海峡通行“违规”船只。                  3.伊朗官员：受遭袭影响，伊方缺席周日的美伊技术性谈判；美方消息：原定在瑞士恢复美伊技术性谈判的计划陷入停滞；美官员：美伊将“暂停”敌对行动，计划30日在卡塔尔首都举行会谈。                  4.沃什首批重要任命：任两位美联储经济学家为顾问，聚焦利率研究；7月美联储决议前，沃什有两次“重要亮相”，本周是第一次，也是海外首秀。美联储今年票委卡什卡利由鸽转鹰：通胀高企，预计今年加息一次。</p>				 更多资讯请关注！	
观点总结	<p>宏观面，美官员：美伊将“暂停”敌对行动，计划30日在卡塔尔首都举行会谈。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RKAB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，国内冶炼利润亏损加深。需求端，钢厂存在利润空间，钢厂排产预计平稳；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，基差持稳；海外LME库存略降，现货升水低位回升。技术面，持仓减量，空头氛围下降。观点参考：预计短线沪镍企稳调整，关注能否收复13万关口，上方M5压力。</p>				 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。