

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)	121250	150	07-08月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-220	30
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15510	205	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	91891	-2963
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	1027	2203	LME镍:库存(日,吨)	201462	1152
	上期所库存:镍(周,吨)	27075	120	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	28476	570
	仓单数量:沪镍(日,吨)	22038	-19			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	122850	525	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	122950	450
	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
	均价价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	28900	400	NI主力合约基差(日,元/吨)	1600	375
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-203.04	-7.42			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	291.41	137.89	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	725.88	-5.63
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	78.86	-32.99	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)	2.17	-0.11
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	18746.54	10187.11	进口数量:镍铁(月,万吨)	81.69	-19.64
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	182.43	-7.75	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	60.62	-2.1
行业消息	<p>1.统计局:5月,制造业PMI为49.5%,环比上升0.5个百分点;非制造业商务活动指数为50.3%,环比下降0.1个百分点;综合PMI产出指数为50.4%,环比上升0.2个百分点。2.今年消费品以旧换新销售额突破1万亿元。商务部数据显示,截至5月31日,今年消费品以旧换新5大品类合计带动销售额1.1万亿元,发放直达费者的补贴约1.75亿份。其中,汽车以旧换新补贴申请量达412万份;4986.3万名消费者购买12大类家电产品7761.8万台。3.美国5月ISM制造业PMI为48.5,为2024年11月以来新低,预期49.5,前值48.7。美国5月标普全球制造业PMI终值为52,初值52.3。标普全球称,美国5月销售费用通胀达到2022年末以来的最高水平。4.美联储戴利表示,仍然对美联储3月发布的预测感到安心;该预测显示,美联储官员预计今年年底前将降息两次。戴利称,希望暂时维持适度限制的政策利率,直到确定通胀率将达到2%的目标。有关经济的最新资讯非常积极,且周五发布的通胀数据显示对消费者来说是件好事。</p>					
观点总结	<p>宏观面,国际方面,美国5月ISM制造业指数48.5,预期49.2,前值48.7。制造业活动连续第四个月萎缩,贸易相关数据凸显关税影响。国内方面,5月份我国制造业PMI为49.5%,比上月上升0.5个百分点。非制造业PMI为50.3%,比上月下降0.1个百分点。经济回升向好基础仍需巩固,政策有望进一步加力。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;菲律宾政府计划自2025年6月起实施镍矿出口禁令,关注实际进展。国内冶炼厂成本持稳上抬,部分炼厂面临亏损;而印尼镍铁产能加快释放,产量回升明显。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,缩量减仓回升,关注MA10压力,预计震荡偏弱调整。操作上,建议暂时观望,或轻仓做空。</p>					
重点关注	今日暂无消息					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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。