

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)	126130	2680	06-07月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-160	-60
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15850	275	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	67717	-3274
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-25	-491	LME镍:库存(日,吨)	197754	84
	上期所库存:镍(周,吨)	27808	-867	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	15642	-1080
	仓单数量:沪镍(日,吨)	23222	-204			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	127225	2400	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	127000	2300
	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)	28900	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1095	-280
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-183.02	-10.92			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	153.52	38.91	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	696.52	11.09
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	111.85	-17.44	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)	2.28	-0.05
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	8559.43	661.27	进口数量:镍铁(月,万吨)	101.33	10.46
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	190.18	24.75	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	65.71	1.04
行业消息	<p>1.中美经贸高层会谈取得实质性进展,大幅降低双边关税水平,美方取消了共计91%的加征关税,中方相应取消了91%的反制关税;美方暂停实施24%的“对等关税”,中方也相应暂停实施24%的反制关税。2.国家统计局数据显示,4月我国CPI环比由上月下降0.4%转为上涨0.1%,同比下降0.1%,降幅与上月相同。核心CPI环比由平转涨,上涨0.2%;同比上涨0.5%,涨幅保持稳定。PPI环比下降0.4%,降幅与上月相同,同比下降2.7%,降幅比上月扩大0.2个百分点。3.央行发布一季度货币政策执行报告,明确下一阶段要实施好适度宽松的货币政策,灵活把握政策实施的力度和节奏。对比中美日政府债务情况,中国政府债务扩张仍有可持续性;促进物价合理回升,需要推动经济供需平衡,关键在于扩大有效需求。报告还指出,要加强债券市场建设;视市场供求状况择机恢复国债买卖操作。</p>					
观点总结	<p>宏观面,国外方面,美国总统特朗普表示,美国与中国将在本周末就贸易问题展开实质性谈判。并称,目前对华加征的145%关税已无上调空间,未来势必下调。特朗普称会与中国建立良好的关系。国内方面,央行发布一季度货币政策执行报告,明确下一阶段要实施好适度宽松的货币政策,灵活把握政策实施的力度和节奏。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。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,但开工意愿较高,产量维持较高水平;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,国内外库存均下降。技术面,放量减仓空头减弱,关注MA60阻力,预计震荡偏强。操作上,建议轻仓做多。</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。