

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)	124690	-1110	05-06月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-170	-10
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15490	-390	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	70157	3777
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	4444	987	LME镍:库存(日,吨)	201426	-1044
	上期所库存:镍(周,吨)	29587	-745	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	23502	1644
	仓单数量:沪镍(日,吨)	24632	-168			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	125050	-1725	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	124950	-1800
	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:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	28900	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	360	-615
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-199.29	1.33			
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)	683.97	20.08
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	129.29	-128.76	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)	63.88	-2.22
行业消息	1.美联储主席鲍威尔强调，央行必须远离政治干预，以确保能够专注于保持通胀稳定和高就业率。美联储周六开始进入静默期，市场普遍预期，美联储利率决议将连续第三次维持利率不变。2.美国4月密歇根大学消费者信心指数终值52.2，创2022年7月以来新低，预期50.8，初值50.8，3月终值57.0。一年期通胀率预期终值6.5%，创1980年1月以来新高，预期6.8%，初值6.7%，3月终值5.0%。3.中共中央政治局召开会议，分析研究当前经济形势和经济工作。会议强调，“适时降准降息，保持流动性充裕，加力支持实体经济”。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，美联储主席鲍威尔强调，央行必须远离政治干预，以确保能够专注于保持通胀稳定和高就业率，美元指数回升；中共中央政治局召开会议，会议强调，适时降准降息，保持流动性充裕，加力支持实体经济，利好风险情绪。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，不锈钢价格走弱，原料成本较高情况下，不锈钢厂出现利润倒挂情况，后续存在减产预期，下游现货采购需求偏淡；新能源汽车需求继续爬升，但占比较小影响有限。近期国内库存震荡下降，但海外维持累库。技术面，持仓减量交投谨慎，面临MA60阻力。操作上，建议暂时观望。				 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。