

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)	124180	-510	05-06月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-210	-40
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15685	195	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	71954	1797
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	3380	-1064	LME镍:库存(日,吨)	201564	138
	上期所库存:镍(周,吨)	29587	-745	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	23238	-264
	仓单数量:沪镍(日,吨)	24368	-264			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	125600	550	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	125600	650
	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)	1420	1060
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-200.26	-0.97			
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)	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)	63.88	-2.22
行业消息	1.发改委：将加力推动既定政策落地见效，包括提振消费专项行动、用好今年国家层面5万亿元投资资金。稳就业稳经济五方面若干举措将成熟一项出台一项。我们对实现今年经济社会发展目标任务充满信心。2.我国将出台实施稳就业稳经济推动高质量发展的若干举措。在支持就业方面，主要包括鼓励企业积极稳定就业、加大职业技能培训力度、扩大以工代赈等支持、加强就业公共服务等举措；在稳定外贸发展方面，主要包括“一业一策”“一企一策”加大支持力度、帮助出口企业规避风险、扩大服务产品出海、鼓励外资企业境内再投资等；在促进消费方面，主要包括扩大服务消费、强化失能老年人照护、推动汽车消费扩容、构建技能导向的薪酬分配制度等；在积极扩大有效投资方面，主要包括完善消费基础设施、大力提振民间投资积极性、设立新型政策性金融工具等；在营造稳定发展的良好环境方面，主要包括持续稳定和活跃资本市场、持续巩固房地产市场稳定态势、加大对实体经济的金融支持等。这些若干举措将成熟一项、出台一项。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，国际方面，特朗普认为没有任何红线会改变关税政策；美国财长表示首笔贸易协议可能最早在本周或下周达成。市场谨慎关注。国内方面，发改委：我国将出台实施稳就业稳经济推动高质量发展的若干举措；将建立实施育儿补贴制度，定向增发购车指标。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。