


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)	143070	-1780	06-07月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-650	-60
	LME3个月镍(日,美元/吨)	19215	-10	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	129792	7221
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-32468	-3197	LME镍:库存(日,吨)	274236	-1104
	上期所库存:镍(周,吨)	84621	3771	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	10908	-1782
	仓单数量:沪镍(日,吨)	84555	282			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	143500	-450	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	143600	-250
	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
	均价价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	32550	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	430	1330
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-218.4	-6.44			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	366.45	203.26	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	856.06	68.88
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	80.03	-58.96	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)	35840.98	16381.74	进口数量:镍铁(月,万吨)	84.98	2.64
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	196.21	2.51	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	61.96	1.36
行业消息	<p>1、6月2日,中国汽车流通协会发布最新一期“汽车消费指数”:2026年5月汽车消费指数为81.0,较上月微增,预计6月汽车市场保持较为平稳的运行态势。协会分析,6月汽车市场呈现“需求降温、客流回落、成交走强”的结构性分化格局。节日红利消退、高温天气影响导致新增需求、线下客流均有所回落,市场整体热度较5月的集中爆发期有所放缓;但经销商端年中促销力度将增大、以及前期意向订单的集中落地,持续带动终端成交提升。预计6月整体销量将延续稳中有升的态势。</p> <p>2、美国总统特朗普签署文件,暂时调整部分进口钢铝铜产品关税,从6月8日开始实施,至2027年12月31日到期。其中,收割机和一些其他农业机械适用的进口从价关税从25%下调至15%,进口产品钢铝铜本地成分含量比例门槛从95%下调至85%。</p> <p>3、美联储内部鹰派声音持续升温。克利夫兰联储主席哈马克表示,虽然当前维持利率不变仍属合理,但如果近期通胀数据持续居高不下,政策层面可能很快需要采取行动——包括考虑进一步加息,以应对通胀持续高企的风险。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>宏观面,伊媒称伊美沟通“已暂停数日”,特朗普称美伊对话持续进行,鲁比奥称未以解除制裁换海峡重开。伊媒称伊朗开放霍尔木兹通行许可系统、一个月超300艘外籍船申请,美媒称海峡航运仍低迷。基本面,菲律宾因海运价格上涨,镍矿成本上移;印尼镍矿RKAB审批完成约90%,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,生产压力大幅增加,精炼镍预计明显减产。需求端,钢厂利润扩大明显,但需求淡季钢厂排产增量有限;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,现货升水降至低位;海外LME库存小幅下降,现货升水下调。技术面,持仓增量价格调整,多空分歧增大。观点参考:预计短线沪镍震荡调整,关注M10争夺。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
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。