



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)	118570	-1120	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-190	0
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15065	-45	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	83823	4100
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-14746	-6961	LME镍:库存(日,吨)	204936	1986
	上期所库存:镍(周,吨)	25693	77	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	20172	-2328
	仓单数量:沪镍(日,吨)	22241	-109			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	119825	-900	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	119900	-700
	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)	28500	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1255	220
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-203.75	-11.93			
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)	721.87	25.01
	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)	2.39	0.22
	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)	178.47	-3.96	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	61.92	0.78
行业消息	1.统计局：1-5月，全国房地产开发投资36234亿元，同比下降10.7%；房屋施工面积625020万平，同比下降9.2%；房屋新开工面积23184万平，下降22.8%；新建商品房销售面积35315万平，同比下降2.9%；新建商品房销售额34091亿元，下降3.8%；5月末，商品房待售面积77427万平，环比减少715万平。2.国家统计局发布最新经济数据显示，5月份，全国规模以上工业增加值同比增长5.8%，社会消费品零售总额增长6.4%。前5个月，全国固定资产投资同比增长3.7%。3.国家统计局发布最新经济数据显示，5月份，全国规模以上工业增加值同比增长5.8%，社会消费品零售总额增长6.4%。前5个月，全国固定资产投资同比增长3.7%。					
观点总结	宏观面，报道称伊朗希望与美国和以色列对话，寻求结束敌对状态，市场避险情绪减弱。中国5月社零同比增幅创2023年12月以来最高，规模以上工业增加值同比增5.8%，1-5月城镇固定资产投资增3.7%、房地产开发投资同比降10.7%。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；菲律宾镍矿供应回升，不过国内镍矿港库下降，原料呈现偏紧局面。冶炼端，目前原料价格较高，而镍价处于下行趋势，对其余冶炼厂造成利润亏损的影响，部分非一体化冶炼厂选择减产。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，持仓增量空头偏强，预计震荡偏弱。操作上，建议暂时观望，或轻仓做空。					
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。