

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)	136140	300	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-360	60
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17535	-250	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	94112	-7338
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-18105	975	LME镍:库存(日,吨)	276192	-24
	上期所库存:镍(周,吨)	96789	2414	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	11436	-24
	仓单数量:沪镍(日,吨)	94269	314			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	133900	-2350	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	134000	-2150
	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)	31800	-150	NI主力合约基差(日,元/吨)	-2240	-2650
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-184.97	4.28			
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)	882.98	-7.76
	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)	205.76	9.55	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	60.92	-0.61
行业消息	<p>1、商务部数据显示，今年端午假期，全国消费市场运行平稳，生活必需品货足价稳。端午假期前两天，商务部重点监测的78个步行街及商圈客流量、营业额分别同比增长4.0%、3.5%。消费品以旧换新也在带动相关商品销售增长。截至6月20日，2026年消费品以旧换新惠及1.36亿人次，带动销售额超1万亿元。2、伊朗武装部队哈塔姆安比亚中央总部发表声明称，鉴于美国公然违背承诺，未履行旨在结束战争的谅解备忘录第一款；同时鉴于以色列持续违反停火协议，不断袭击黎巴嫩南部，造成大量黎巴嫩平民死亡，数十万人流离失所；以及以军仍未从黎巴嫩南部撤军，现宣布：霍尔木兹海峡将对所有船只航行关闭。声明同时强调，这只是对敌方违约行为的第一步回应。如果侵略继续，将采取进一步措施，以迫使对方履行其承诺。3、有“新美联储通讯社”之称的记者Timiraos认为，沃什执掌美联储的首要考验是判断AI繁荣本质：是1996年的生产率红利（按兵不动），还是1999年的需求过热（需加息）；沃什倾向拥抱AI生产率叙事而暂不加息，但面临着关税与赤字压力、内部“AI预期透支推高通胀”的分歧，以及废除前瞻指引的政策两难。</p>					
观点总结	<p>宏观面，伊朗军方周六宣布关闭霍尔木兹海峡、回应敌人“背信弃义”，伊方后称若以继续在黎军事行动，海峡不会重开；美军称未观察到关闭海峡。基本面，菲律宾雨季结束，国内镍矿港口库存回升明显；不过印尼镍矿RKAB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，生产压力较大，精炼镍生产仍受到影响。需求端，钢厂利润明显扩大，钢厂排产有望增加，对需求构成支撑；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，基差低位回升；海外LME库存增加，现货升水低位。技术面，持仓减仓价格调整，多空交投谨慎。观点参考：预计短线沪镍震荡调整，关注M10争夺。</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。