

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)	124550	-3980	07-08月合约价差:沪镍(日,元/吨)	4640	1300
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15835	-210	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	130007	5216
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-22697	343	LME镍:库存(日,吨)	104214	528
	上期所库存:镍(周,吨)	20421	-453	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	6318	0
	仓单数量:沪镍(日,吨)	17064	-28			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	125675	-3450	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	125750	-3550
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	150	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	150	0
	平均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	28800	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1125	530
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-271.21	7.95			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	460.89	166.68	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1303.02	24.97
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	48.1	-19.06	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)	26475	775	镍铁产量合计(月,万金属吨)	2.34	-0.12
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	8214.71	89.17	进口数量:镍铁(月,万吨)	65.15	-7.21
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	165.28	-3.03	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	65.84	1.66
行业消息	1.美国7月标普全球制造业PMI初值49.5, 预期51.7, 前值51.6。2.据Mysteel数据, 2024年7月25日, 全国主流市场不锈钢89仓库口径社会总库存1095975吨, 周环比减1.15%。300系方面, 不锈钢库存总量714494吨, 周环比减1.55%。					 更多资讯请关注!
观点总结	宏观面, 美国6月成屋销售总数年化389万户, 预期400万户, 前值411万户, 经济数据表现不佳, 风险情绪较弱。基本面, 原料端印尼RKAB审批缓慢, 且菲律宾降雨影响镍矿运输, 冶炼厂原矿补库意愿较高, 因此镍矿供应仍呈现偏紧状态。冶炼端国内各大冶炼厂维持正常生产, 产量稳中有升, 印尼中间品产能也在陆续投放, 精镍供应仍趋于宽松。三元前驱体淡季阶段, 企业订单依旧较弱, 镍盐询盘及成交活跃度均偏低。不锈钢终端需求淡季来临, 新订单指数下降明显。近期国外库存继续上升, 国内则小幅回落, 预计近期镍价弱势调整。技术面, 沪镍持仓增量, 空头表现强势, 关注MA10压力。操作上, 建议空单继续持有。					 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

助理研究员: 陈思嘉 期货从业资格证F03118799

王凯慧 期货从业资格证 F03100511

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。