

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)	129310	190	09-10月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-260	10
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17050	35	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	127106	2134
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-30202	-784	LME镍:库存(日,吨)	268554	-54
	上期所库存:镍(周,吨)	112277	-771	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	10572	-54
	仓单数量:沪镍(日,吨)	101548	-252			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	130250	450	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	130350	650
	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
	平均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	30900	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	940	260
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-173.88	-3.16			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	593.28	7.18	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1211.61	63.51
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	70.21	-7.19			
产业情况	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	21129.53	-4800.06	进口数量:镍铁(月,万吨)	64.14	-11.45
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	183.92	-13.7	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	58	0.48
行业消息	1.美伊停火谈判传重大进展，据称就霍尔木兹自由通航达成共识。伊朗与阿曼讨论分阶段框架，拟设临时联合航运通道并联合扫雷。美国拟遣外交官重返中东，巴方携解制裁提议斡旋，多重信号叠加令市场对中东局势升级的担忧缓解。2.美国8月谘商会消费者信心指数降至89.4，为今年1月以来最低水平，反映未来六个月预期的分项指标同样跌至1月以来最低。本次调查覆盖8月3日至16日，期间美伊冲突升温推动油价走高，是关键扰动因素。3.波士顿联储主席柯林斯表示，若通胀改善未能持续，近期收紧政策将是合适之举，通胀面临供给冲击与经济活动强于预期的上行风险，AI基建似乎正在推高核心商品通胀。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，美伊停火谈判传重大进展，双方据称就霍尔木兹自由通航达成共识。美联储柯林斯称若通胀未持续改善将考虑加息，AI基建推高核心商品通胀。基本面，菲律宾雨季结束，国内镍矿港口库存回升明显；印尼APNI建议增加镍矿缓冲额度，或将缓解原料紧张局面；此外关注印尼RKAB修订审批结果。冶炼端，由于矿端成本高位，且印尼硫酸供应紧缺，冶炼利润维持亏损局面。需求端，钢厂存在利润空间，钢厂排产预计增加；新能源三元产量增速放缓，磷酸铁锂份额挤压效应持续。国内库存高位持稳；海外LME库存有所增加。技术面，持仓低位价格调整，多空交投谨慎。观点参考：预计短线沪镍企稳震荡，关注12.7位置支撑，上方M60阻力。				 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。