

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)	131010	-1840	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-340	40
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17270	-40	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	191008	-14710
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-28752	-7322	LME镍:库存(日,吨)	267522	180
	上期所库存:镍(周,吨)	110092	-83	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	11634	-114
	仓单数量:沪镍(日,吨)	99638	42			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	132150	-850	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	132050	-850
	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)	31350	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1140	990
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-205	-10.44			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	595.86	229.41	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1134.92	60.22
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	76.26	-3.77			
产业情况	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	30139.89	-5701.1	进口数量:镍铁(月,万吨)	90.98	6
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	197.62	-8.14	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	59.43	0.48
行业消息	1、国家统计局发布数据显示，上半年全国规模以上工业企业实现利润总额3.95万亿元，同比增长18.7%，较一季度加快3.2个百分点。算力需求大增，带动电子行业利润增长96.9%，其中，集成电路制造行业利润增长近26倍，计算机整机制造行业利润增长近7倍。2、美国总统特朗普表示，美联储主席沃什很出色，但他必须处理委员会的问题。相信沃什会做正确的事。关于利率，特朗普表示，利率应该更低，美国应拥有全球最低的利率。3、中东局势—特朗普：有足够耐心与伊朗达成新协议，正与伊朗进行谈判，谈判窗口有限，若谈判破裂将重启军事行动。暂停打击伊朗是因为斡旋国请求再给谈判一次机会，认为伊朗有意达成协议。4、就美发布“强迫劳动”301调查最终措施，商务部指出，目前，美方对中国商品的替代加征关税为12.5%，中方对美第一轮所谓芬太尼关税和对等关税的反制措施仍然有效。中方将继续密切关注并全面评估美方后续举措，并保留采取一切必要措施的权利。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，特朗普：暂停打击伊朗是给谈判再一次机会，会谈可能有成果，谈不拢就“重新大打”。美国核心资本品订单超预期增长，AI支出热潮支撑上半年投资。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。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，国内冶炼利润亏损加深。需求端，钢厂存在利润空间，钢厂排产预计平稳；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。近期国内社库止降回升；海外LME库存略降。技术面，持仓持稳价格调整，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。				 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。