

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)	127000	-1200	09-10月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-230	50
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16920	-130	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)	-29862	890	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)	101144	-404			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	129450	-800	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	129550	-800
	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:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	30900	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	600	-300
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-169.92	3.96			
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.美联储主席沃什杰克逊霍尔首秀放鹰，为2009年来最鹰杰克逊霍尔讲话，暗示通胀不快速回落将加息，市场9月加息概率从35%升至近六成、2027年3月前或加息两次。2.伊朗总统称“若霍尔木兹海峡重开，美国必须履行其义务”，军方强调“船只未经协调不得通过”，伊副外长称与阿曼达成谅解，不着急重开海峡。3.中国住房金融制度“三箭齐发”大变革：个人住房贷款最长期限由30年延长至40年；有序推行商品房现房销售，实现"所见即所得"，推行"交房即交证"：证监会发文支持上市房产开发商再融资、并购重组。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，美联储主席沃什杰克逊霍尔首秀放鹰，为2009年来最鹰杰克逊霍尔讲话，暗示通胀不快速回落将加息，市场9月加息概率从35%升至近六成、2027年3月前或加息两次。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，持仓增量价格下跌，空头氛围偏强。观点参考：预计短线沪镍低位调整，关注上方M60压力，下方12.5重要支撑。				 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。