

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)	128070	1070	09-10月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-1000	-680
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16770	-105	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	131544	-17795
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-35260	690	LME镍:库存(日,吨)	268536	174
	上期所库存:镍(周,吨)	112127	-150	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	10044	18
	仓单数量:沪镍(日,吨)	100096	-840			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	129050	1800	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	129050	1600
	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)	980	730
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-160.35	-6.06			
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)	1243.5	31.89
	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)	59.94	1.94
行业消息	1.国内七部门发文推动商品消费：破除汽车限购限制，用好个人消费贷款贴息。中国8月制造业PMI回升至49.8，高技术制造业持续扩张，非制造业PMI持稳于49。2.沃什上周五放鹰后，特朗普称“加息”是荒谬的，沃什会做他必须做的事。沃什称，全球储蓄过剩正转变为投资激增，与贝森特合作富有成效。3.贝森特放话继续施压伊朗，称美债表现最佳、与沃什“同立场”，回击“导师”德鲁肯米勒：“他不喜欢亏钱”；日元“已得到控制”，日本央行“将做正确的事”，相信日政府会推动日元走强。4.伊朗喊话美国重返停火备忘录，伊军方称一油轮在霍尔木兹航行期间触水雷并完全停航、但美军否认；特朗普威胁“狠狠打击”，万斯称特朗普发轰炸哈尔克岛视频在向伊“传递信息”、并非宣布军事行动。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，沃什上周五放鹰后，特朗普称“加息”是荒谬的，沃什会做他必须做的事。沃什称，全球储蓄过剩正转变为投资激增，与贝森特合作富有成效。伊朗喊话美国重返停火备忘录，伊军方称一油轮在霍尔木兹航行期间触水雷并完全停航、但美军否认。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。国内库存小幅下降；海外LME库存持稳。技术面，持仓减量价格震荡，空头氛围谨慎。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。