

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)	126700	-190	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-360	0
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16500	140	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	228377	3722
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-28511	-509	LME镍:库存(日,吨)	274620	0
	上期所库存:镍(周,吨)	101622	1573	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	16044	0
	仓单数量:沪镍(日,吨)	98094	42			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	128000	300	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	128100	400
	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)	1300	490
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-213.7	-8.96			
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)	1073.63	58.87
	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)	205.76	9.55	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	60.81	-0.34
行业消息	<p>1、2026年第三批“两重”建设项目近日已下达，共安排超长期特别国债资金1935亿元。至此，今年“两重”建设项目清单已全部下达完毕。今年以来，国家发改委联合有关行业主管部门，共安排8000亿元支持了1417个重大项目建设。2、美联储理事沃勒认为，前瞻性指引仍是有价值的工具，但需灵活运用，避免束缚政策空间。沃勒支持美联储实现2%通胀目标，并指出劳动力市场企稳使得货币政策可更关注通胀。3、国务院安委会办公室联合多部门部署开展安全生产“打非治违”工作，要求聚焦矿山、化工、消防等重点行业领域，严厉查处安全生产有关资质或条件不满足要求、安全生产弄虚作假，以及恶意违法、强令违章、冒险作业等非法违法行为。4、美国供应管理协会（ISM）公布数据显示，美国6月服务业PMI从上月的54.5降至54，略低于市场预期54.2。就业指数创2024年以来最大升幅并重回扩张区间，支付价格指数则回落至四个月低点。商业活动和新订单增长有所降温。5、美国总统特朗普称，解决俄乌冲突将“比人们认为的要快得多”。俄罗斯总统普京希望结束这场冲突，而且意愿“非常强烈”。乌克兰总统泽连斯基“实际上也希望现在就结束这场冲突”。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>宏观面，英机构称美国3天护航70艘船通过，霍尔木兹通航量远低于美伊冲突前。美国6月ISM服务业PMI回落至54、连续24个月扩张，企业招聘意外回暖，成本压力降至四个月低点。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；印尼计划推进镍出口税和暴利税，镍矿生产成本上抬。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。国内镍社库近期下降，基差上涨；海外LME库存略降，现货升水低位回升。技术面，持仓增量价格调整，多空分歧增加。观点参考：预计短线沪镍企稳调整，关注突破M10压力。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
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。