

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)	130800	-1670	09-10月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-200	60
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17150	-60	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	142658	-7597
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-25248	-2153	LME镍:库存(日,吨)	264780	-96
	上期所库存:镍(周,吨)	111974	1882	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	8892	-96
	仓单数量:沪镍(日,吨)	100857	-144			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	130650	-2750	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	130750	-2550
	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)	31350	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	-150	-1080
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-197.76	-10.4			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	586.1	-9.76	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1165.94	31.02
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	77.4	1.14			
产业情况	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	25929.59	-4210.3	进口数量:镍铁(月,万吨)	75.59	-15.39
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)	63.46	4.03
行业消息	1、美国商务部发布征求意见稿，提议将另外14类衍生产品纳入针对钢、铝和铜征收的“232条款”关税范围，拟纳入产品包括铝粉、焊机零部件和罐式半挂车等。另据媒体报道，自美国最高法院否决特朗普政府使用紧急权力征收关税以来，特朗普政府已发放约1000亿美元关税退款。2、美国财政部长贝森特称，美国可能于8月5日与伊朗达成协议以开放霍尔木兹海峡。美国国务卿鲁比奥表示，与伊朗就重新开放霍尔木兹海峡进行的谈判“已经取得进展”，但协议尚未最终敲定，希望协议“很快能够达成”。有伊朗和美国官员称，伊朗与阿曼接近达成霍尔木兹海峡航行协议，伊朗将控制经霍尔木兹海峡进港航运，而出港船只将取道一条靠近阿曼的航道。往来船只需要缴纳“服务费”，这笔收入将由伊朗和阿曼平分。3、中国7月物流业景气指数为50.4%，环比回落0.2个百分点；新订单指数为50.5%，回升0.2个百分点，今年以来连续5个月回升。业务总量指数环比虽有回落，但连续3个月位于扩张区间。4、费城联储主席鲍尔森表示，将对货币政策走向保持开放态度，核心通胀能否持续回落是其判断的关键依据。如果潜在通胀持续维持高位，美联储可能需要进一步收紧货币政策，以确保通胀回归2%的目标。					 更多资讯请关注！
观点总结	宏观面，卡塔尔、美方接连释放外交信号，霍尔木兹海峡重开预期升温。伊朗称与阿曼谈霍尔木兹取得“积极进展”，被曝放弃“双向全控”、首次考虑允许欧洲排雷。美国拟禁止进口中国新型数据中心设备。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，钢厂排产预计增加；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，持仓波动价格震荡，多空分歧加大。观点参考：预计短线沪镍震荡调整，关注13关口支撑，以及上方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。