



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)	127980	2340	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-380	-40
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16420	145	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	237903	-5114
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-25343	5622	LME镍:库存(日,吨)	274584	0
	上期所库存:镍(周,吨)	101622	1573	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	16650	6
	仓单数量:沪镍(日,吨)	98183	0			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	127400	600	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	127500	600
	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)	31300	-50	NI主力合约基差(日,元/吨)	-580	-1740
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-209.39	5.76			
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.中国央行Q2货币政策例会: 继续实施适度宽松货币政策, 加强对扩内需、科创、中小微企业等领域的金融支持。2.特朗普威胁“今夜”再打伊朗、恢复海上封锁, 后一度“降温”: 美伊局势升级会很快平息。特朗普: 因对伊袭击导致油价上涨“没关系”、目前石油过剩。3.美联储会议纪要: 通胀担忧加剧, 少数官员支持6月加息, AI跻身三大通胀风险。美联储主席沃什定于7月14-15日出席国会货币政策听证会。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>宏观面, 特朗普威胁“今夜”再打伊朗、恢复海上封锁, 后一度“降温”: 美伊局势升级会很快平息。美联储会议纪要: 通胀担忧加剧, 少数官员支持6月加息, AI跻身三大通胀风险。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, 持仓减量价格回升, 空头氛围下降。观点参考: 预计短线沪镍企稳偏强调整, 突破M10阻力。</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。