

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)	129550	1840	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-400	-50
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16740	85	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	226530	-8892
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-25736	2384	LME镍:库存(日,吨)	274704	0
	上期所库存:镍(周,吨)	99097	-2525	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	16830	180
	仓单数量:沪镍(日,吨)	98088	6			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	129900	1200	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	130000	1400
	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)	31300	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	350	-640
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-200.28	-4.32			
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)	1046.99	-26.64
	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)	61.1	0.29
行业消息	1、《扩大消费“十五五”规划》提出，到2030年，社会消费品零售总额达到60万亿元左右，消费对经济增长的拉动作用进一步增强。《规划》部署了“十五五”时期扩大消费的28条重点任务举措，支持各地因地制宜施策调整优化房地产政策；持续巩固资本市场稳中向好发展态势。《规划》围绕银发经济、育儿产品和服务、文化和旅游消费、健康消费、汽车消费等方面设置9个专栏，提出相关领域具体落实举措。2、中共中央政治局常委、国务院总理李强主持召开经济形势专家和企业座谈会，听取对当前经济形势和下一步经济工作的意见建议。李强强调，做好下半年经济工作，保持高质量发展战略定力，加大逆周期调节力度，用好用足存量政策，预研储备增量政策，切实巩固拓展经济稳中向好态势。3、美联储理事沃勒表示，如果本周核心通胀再次出现高位数据，美联储将需要考虑近期加息。4、特朗普宣布重新启动对过境霍尔木兹海峡伊朗船只的封锁，并要求对其他途经该水道的货物收取20%的补偿费用。这一最新举措令市场对该航道近期恢复正常通行的预期落空，也令原油价格连续第二日上涨。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，特朗普称仍可能与伊朗达成协议，中东盟友应支付保护费。原油盘中暴涨10%，美军恢复对伊朗封锁，特朗普放话今晚明天“重击”、对海峡货运收两成费用。美联储理事沃勒：若核心通胀持续高企，美联储或需加息。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，基差持稳；海外LME库存略降，现货升水低位回升。技术面，持仓减量价格偏强，空头氛围下降。观点参考：预计短线沪镍震荡偏强调整，关注M10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。