

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)	128710	-560	09-10月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-260	-30
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16820	-125	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	140040	96
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-32566	-2480	LME镍:库存(日,吨)	264744	0
	上期所库存:镍(周,吨)	113251	1277	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	8556	0
	仓单数量:沪镍(日,吨)	100769	-158			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	129200	-150	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	129300	-150
	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)	490	410
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-210.01	-3.03			
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)	1175.65	9.71
	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)	61.61	-1.85
行业消息	1、“十五五”开局之年，各专项规划自5月起陆续发布，截至目前，我国已印发超30份国家级“十五五”专项规划，覆盖扩大消费、城市更新、就业优先等各个领域，多个重点领域实现顶层规划从无到有的历史性突破。2、乘联分会数据显示，7月全国乘用车市场零售146.1万辆，同比下降20.9%。其中新能源车零售95.1万辆，同比下降3.9%，渗透率65.1%；常规燃油车零售51万辆，同比下降41%。7月新能源乘用车出口54万辆，同比增长147.8%。3、美联储官员古尔斯比重申通胀仍是最大隐忧、劳动力市场指标表现不强。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，霍尔木兹或仍难“重启”，伊朗称不满足条件不开放，美军据称向涉伊船只开火。基本面，菲律宾雨季结束，国内镍矿港口库存回升明显；印尼政府重新开放镍等战略矿产出口，或将缓解原料紧张局面。冶炼端，由于矿端成本高位，且印尼硫酸供应紧缺，生产压力较大，国内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。国内库存维持高位；海外LME库存略降。技术面，持仓增量价格下跌，空头氛围偏强。观点参考：预计短线沪镍震荡偏弱调整，关注12.7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。