

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)	120370	60	09-10月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-190	50
	LME3个月镍(日,美元/吨)	14975	35	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	109267	-1070
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-34498	2095	LME镍:库存(日,吨)	209148	-600
	上期所库存:镍(周,吨)	26943	-19	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	7740	-258
	仓单数量:沪镍(日,吨)	22086	-206			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	121450	200	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	121550	100
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	85	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	85	0
	平均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	27900	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1080	140
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-175.83	11.13			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	500.58	65.92	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1205.85	110.69
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	63.77	-2.08	含税价:印尼红土镍矿1.8%Ni(日,美元/湿吨)	41.71	0
产业情况	电解镍产量(月,吨)	29430	1120	镍铁产量合计(月,万金属吨)	2.22	-0.04
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	38234.02	21018.74	进口数量:镍铁(月,万吨)	83.59	-20.55
下游情况	产量:不锈钢300系(月,万吨)	169.81	-4.59	库存:不锈钢300系:合计(周,万吨)	59.01	0.74
行业消息	1.发改委:主持召开企业座谈会,围绕科学编制“十五五”规划,听取关于扩内需、稳就业等方面意见建议。将不断完善扩内需政策举措,积极营造公平竞争市场环境,支持企业加快技术和产品创新、增加优质供给,扎实稳就业扩就业、促进高质量充分就业。加强政企常态化沟通交流,点面结合帮助解决企业实际困难,促进民营经济健康发展、高质量发展。 2.十四五期间,海关年均监管进出口货物52亿吨、货值达41.5万亿元,体量全球最大。 3.中办、国办:到2027年对碳排放总量相对稳定的行业优先实施配额总量控制。					
观点总结	宏观面,鲍威尔宣布美联储货币政策框架调整,淘汰容忍高通胀政策,承诺力保长期通胀预期锚定。中办、国办:到2027年对碳排放总量相对稳定的行业优先实施配额总量控制。基本面,印尼政府PNBP政策发放限制,提高镍资源供应成本,内贸矿升水持稳运行;菲律宾镍矿供应回升,不过国内镍矿港库下降,原料呈现偏紧局面。冶炼端,7月份头部企业生产节奏维持稳定,个别几家冶炼厂产量上行,新增产能仍有计划投放,带动整体精炼镍产量小幅增加。需求端,不锈钢厂利润改善,钢厂进行提产;新能源汽车产销继续爬升,但三元电池需求有限。近期镍价回落,下游逢低采购氛围改善,现货升水上涨,国内库存略降;海外LME库存也有所下降。技术面,持仓增加价格调整,多空分歧,关注120000关口争夺。操作上,建议暂时观望,或逢低轻仓做多,参考11.95-12.4。					
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。