



| 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,点面结合帮助企业实际困难,促进民营经济健康发展、高质量发展。 | | | |  更多资讯请关注! | |
| | 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。 | | | |  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。