

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)	132940	4820	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-400	-40
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16830	80	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	228414	-5023
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-22281	2876	LME镍:库存(日,吨)	274848	300
	上期所库存:镍(周,吨)	99097	-2525	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	16764	90
	仓单数量:沪镍(日,吨)	98451	375			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	130200	550	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	130100	550
	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)	31200	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	-2740	-4270
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-202.45	0.25			
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)	197.62	-8.14	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	61.1	0.29
行业消息	1.中国央行: 加大逆周期和跨周期调节力度, 贷款的降速提质可能成为宏观运行的新常态之一。2.伊朗警告违约必反制、拒绝主动求谈, 美军恢复对伊海上封锁并发动新打击, 特朗普剑指钆山核设施; 美国或再出手压制油价, 白宫被曝考虑再次延长“船禁”豁免。 3.美国通胀全面回落, 6月PPI环比降0.3%、创六年最大跌幅, 核心PPI环比增0.2%低于预期。4.沃什国会听证: AI推高价格但未必推升通胀, 任何通胀指标都不精确, 特朗普没试图干预美联储。特朗普重申希望利率下降, 称按兵不动总比加息好、很尊重沃什; 美联储“三把手”: 利率处于有利位置, 有理由相信通胀已达峰值。美联储理事库克: 通胀风险已压倒就业风险, 若通胀不降温将采取行动。哈塞特: 数据未构成加息理由, 沃什会带领美联储作出“正确决定”。				 更多资讯请关注!	
观点总结	宏观面, 美伊冲突高压, 伊朗警告违约必反制、拒绝主动求谈, 美军恢复封锁并发动新打击, 特朗普剑指钆山核设施。沃什国会听证: AI推高价格但未必推升通胀, 任何通胀指标都不精确。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。近期国内社库下降; 海外LME库存略降。技术面, 持仓波动价格偏强, 空头氛围下降。观点参考: 预计短线沪镍震荡调整, 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。