


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)	117450	10	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-240	0
	LME3个月镍(日,美元/吨)	14840	-220	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	51737	-17043
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-15512	-845	LME镍:库存(日,吨)	204144	-996
	上期所库存:镍(周,吨)	25304	-389	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	13938	-888
	仓单数量:沪镍(日,吨)	21581	103			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	119000	-500	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	118900	-500
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	100	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	100	0
	均价价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	28500	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1550	-510
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-199.05	-6.19			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	392.72	101.31	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	739.24	17.37
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	73.42	-5.44	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)	2.39	0.22
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	17687.58	-1058.97	进口数量:镍铁(月,万吨)	84.82	3.13
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	178.47	-3.96	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	62.53	0.61
行业消息	1.美国6月标普全球制造业PMI初值持稳于52，为2月以来最高，好于市场预期。原料支付价格指数上升5.4点至70，升幅为四年来最大。价格接受指标也实现近似涨幅，显示生产商将包括进口关税在内的成本上涨转嫁给客户。2.联储副主席鲍曼表示，可能支持最早7月降息。如果通胀继续下降，或者就业市场走弱，FOMC就可以降息。关税造成的价格上行压力似乎被抵消，并没有看到贸易形势造成重大的影响。3.国家能源局发布数据，截至5月底，全国累计发电装机容量36.1亿千瓦，同比增长18.8%。其中，太阳能发电装机容量10.8亿千瓦，增长56.9%；风电装机容量5.7亿千瓦，增长23.1%。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，美国6月Markit制造业和制造业PMI保持扩张，价格指数创四年来最大涨幅。欧元区6月服务业PMI创今年新低，制造业PMI深陷收缩，德法拖后腿。基本面，印尼政府PNBP政策实施，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，目前原料价格较高，而镍价处于下行趋势，对其余冶炼厂造成利润亏损的影响，部分非一体化冶炼厂选择减产。需求端，不锈钢厂利润压缩，300系转产其他产品；新能源汽车需求继续爬升，但占比较小影响有限。近期供需两弱，下游按需采购，国内库存下降；但海外库存持稳。技术面，持仓增量空头增强，预计弱勢调整。操作上，建议暂时观望，或空头操作。				 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。