

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)	120990	-770	10-11月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-120	10
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15190	-90	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	92205	-6698
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-30580	-795	LME镍:库存(日,吨)	209676	456
	上期所库存:镍(周,吨)	26943	-19	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	8112	372
	仓单数量:沪镍(日,吨)	22013	-12			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	121750	-1400	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	121850	-1200
	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)	28000	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	760	-630
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-184.7	0.39			
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.国家统计局数据显示，7月份，规模以上工业企业利润同比下降1.5%，降幅较6月份收窄2.8个百分点，连续两个月收窄。其中，高技术制造业利润由6月份下降0.9%转为增长18.9%，拉动全部规模以上工业企业利润增速较6月份加快2.9个百分点，引领作用明显。2.乘联分会披露，8月1-24日，全国乘用车新能源市场零售72.7万辆，同比增长6%，环比增长7%，全国乘用车新能源零售渗透率56.6%，今年以来累计零售718.2万辆，同比增长27%。3.国家统计局测算结果显示，2024年我国经济发展新动能指数为136.0，比上年增长14.2%，各项分类指数与上年相比均有提升，其中，网络经济和创新驱动对总指数增长的贡献较大。					
观点总结	宏观面，中国7月规模以上工业企业利润同比降幅收窄至1.5%，高技术制造业利润快速增长。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，持仓下降价格调整，多空分歧，关注M60争夺。操作上，建议暂时观望，或逢低轻仓做多，参考12.05-12.4。					 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。