

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)	118600	1150	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-160	80
	LME3个月镍(日,美元/吨)	14905	65	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	36302	-15435
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-13413	2099	LME镍:库存(日,吨)	204360	432
	上期所库存:镍(周,吨)	25304	-389	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	13674	1512
	仓单数量:沪镍(日,吨)	21359	-222			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	119550	550	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	119650	750
	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
	平均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	28500	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	950	-600
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-198.39	0.66			
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、央行等六部门联合印发《关于金融支持提振和扩大消费的指导意见》，从支持增强消费能力、扩大消费领域金融供给、挖掘释放居民消费潜力、促进提升消费供给效能、优化消费环境和政策支撑保障等六个方面提出19项重点举措。《意见》明确，设立服务消费与养老再贷款，额度5000亿元。健全投资和融资相协调的资本市场功能，推动中长期资金入市，促进资本市场稳定发展。2、联储-①鲍威尔：目前政策处于有利位置，可以观望等待再考虑利率调整。议员们私下说做得对。绝大多数官员认为今年晚些时候降息是合适的。不会说美元正在下跌，关于这一说法的声明为时尚早。②博斯蒂克：目前没有必要降息，预计今年晚些时候将有一次幅度25个基点的降息。③哈马克：目前没有任何紧迫的理由降息。利率政策可能在相当长一段时间内保持不变。没必要对资金从美元流出反应得过于夸张。④卡什卡利：面对关税不确定性，美联储处于观望模式。⑤威廉姆斯：关税和不确定性将导致今年经济增长放缓、通胀上升。⑥柯林斯：当前适度限制性的货币政策立场是必要的。巴尔：货币政策处于有利位置，美联储将观望经济形势如何发展。					
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攀升，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，持仓减量空头减弱，关注MA10压力。操作上，建议暂时观望。					
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！



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！

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。