

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)	131480	860	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-340	60
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17100	190	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	215907	-4642
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-24332	2671	LME镍:库存(日,吨)	270528	-1512
	上期所库存:镍(周,吨)	110175	11078	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	13680	-1962
	仓单数量:沪镍(日,吨)	99703	-591			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	131200	950	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	131300	950
	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)	-280	90
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-207.64	-2.34			
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)	1074.7	27.71
	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)	58.95	-2.15
行业消息	1、美国情报机构评估报告认为，美国对伊朗新一轮军事打击不太可能对伊朗政府造成重大冲击，也难以迫使伊朗在谈判中软化立场，美伊将陷入介于“和平与战争”之间的“无限僵持”状态。2、“十五五”时期，我国将推进跨区域跨流域大通道建设，推动国家综合立体交通网主骨架建成率由现在的91%提升至95%。到2030年，我国将实施8万公里左右的交通基础设施更新和数智化改造，基本建成现代化综合交通运输体系。3、美国贸易代表费米森·格里尔在接受媒体采访时暗示，美国联邦政府将很快出台新的关税政策以替代即将到期的10%全球进口关税。格里尔表示，现在无法给出新关税政策出台具体时间点，政策在正式宣布前还需向国会和其他利益攸关方通报。4、多名美方高级官员称，美国总统特朗普预计在未来数日内决定是否扩大对伊朗的军事行动并恢复“全面作战行动”。若特朗普决定恢复对伊朗全面作战行动，其强度和范围将远超美军近日对伊朗发动的袭击，以色列很可能参与其中。特朗普表示，美国“很快”将对伊朗位于纳坦兹以南的“镐山”地下设施发动打击，而且打击力度将“非常猛烈”。特朗普同时警告称，如果也门胡塞武装封锁红海，美国将采取行动。伊朗军方表示，若美军攻击伊朗核设施，中东地区美方利益都将遭到报复。					 更多资讯请关注！
观点总结	宏观面，特朗普：伊朗想会谈但美国“没兴趣”，“很快”重击镐山核设施，警告胡塞武装勿封红海。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。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。近期国内社库止降回升；海外LME库存略降。技术面，持仓持稳价格偏强，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。