

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)	123450	1750	10-11月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-130	30
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15405	105	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	91963	2342
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-25674	5527	LME镍:库存(日,吨)	209844	300
	上期所库存:镍(周,吨)	26439	-504	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	7998	18
	仓单数量:沪镍(日,吨)	21773	-132			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	124300	1900	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	124200	1600
	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)	28100	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	850	150
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-174.22	1.18			
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)	1259.82	53.97
	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)	58.68	-0.33
行业消息	1.中国8月官方制造业PMI小幅回升至49.4,新订单指数升至49.5,非制造业加速扩张。制造业景气水平有所改善,制造业产需指数均有回升,价格总体水平继续改善,主要原材料购进价格指数和出厂价格指数连续三个月回升。非制造业商务活动指数为50.3%。服务业商务活动指数为50.5%,升至年内高点。2.美国7月核心PCE物价指数同比回升至2.9%,符合预期,关税冲击尚且可控。通胀回升的原因是服务成本上涨,涨幅创下2月份以来最大。3.国常会:研究在全国部分地区实施要素市场化配置综合改革试点工作。					 更多资讯请关注!
观点总结	宏观面,中国8月官方制造业PMI小幅回升至49.4,新订单指数升至49.5,非制造业加速扩张。美国7月核心PCE物价指数同比回升至2.9%,符合预期。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,下游逢低采购为主,现货升水高位回调,国内库存略降;海外LME库存也有所下降。技术面,持仓回升价格上涨,多头氛围偏强,关注前高阻力。操作上,建议前期多单持有,参考12.2-12.5。					 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。