

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)	133160	1680	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-360	-20
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17143	43	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	213883	-2024
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-21603	2729	LME镍:库存(日,吨)	268548	-1980
	上期所库存:镍(周,吨)	110175	11078	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	12948	-732
	仓单数量:沪镍(日,吨)	99613	-90			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	132550	1350	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	132650	1350
	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)	-610	-330
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-207.99	-0.35			
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.特朗普放话美国不需要霍尔木兹、伊朗袭一船就炸一桥或电厂，伊朗警告报复美利益设施、“谁都别想卖油”。特朗普批准美沙30年核能协议：美企主导，可能在沙特境内建设铀浓缩设施。亚马逊巴林数据中心又被炸了，中东算力战争开打。2.特朗普：预计美联邦政府在9月将出现“停摆”。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，特朗普放话美国不需要霍尔木兹、伊朗袭一船就炸一桥或电厂，伊朗警告报复美利益设施、“谁都别想卖油”。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：预计短线沪镍偏强调整，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。