



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)	130140	150	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-350	-90
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16795	-435	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	52986	-22272
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-22970	-1052	LME镍:库存(日,吨)	274830	-618
	上期所库存:镍(周,吨)	96789	2414	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	10086	-618
	仓单数量:沪镍(日,吨)	96109	1083			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	129750	-2350	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	129650	-2550
	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
	均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	31600	-200	NI主力合约基差(日,元/吨)	-390	-2500
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-182.38	5.54			
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)	941.04	58.06
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	76.26	-3.77	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	中国镍铁产量(月,万金属吨)	3.2	-0.11
	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)	205.76	9.55	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	60.92	-0.61
行业消息	1.特朗普施压石油公司: 油价必须更快下跌, 否则面临司法部调查。 2.贝森特: 伊朗谈判纳入美元结算要求, 经济增长有望年内重返3%。3.日本央行行长病后首发声: 将适时再加息, 通胀超标风险存在。报道: 日本计划改进外储管理方式, 瑞穗经济学家称“意味着要抛售美债”。				 更多资讯请关注!	
观点总结	宏观面, 特朗普施压石油公司: 油价必须更快下跌, 否则面临司法部调查。贝森特: 伊朗谈判纳入美元结算要求, 经济增长有望年内重返3%。美联储加息预期情况下, 美元指数走强。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; 印尼计划推进镍出口税和暴利税, 镍矿生产成本上抬。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, 精炼镍生产仍受到影响。需求端, 钢厂利润明显扩大, 钢厂排产有望增加, 对需求构成支撑; 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。国内镍库存延续增长, 基差持稳; 海外LME库存略降, 现货升水低位回升。技术面, 放量减仓下影阳线, 空头氛围下降。观点参考: 预计短线沪镍企稳调整, 关注13万关口争夺, 以及M5压力。				 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。