

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)	122130	950	09-10月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-150	10
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15115	0	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	77193	-1762
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-25349	-2345	LME镍:库存(日,吨)	211296	-936
	上期所库存:镍(周,吨)	26194	444	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	14832	-936
	仓单数量:沪镍(日,吨)	20723	102			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	122850	900	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	122750	700
	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)	27900	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	720	-50
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-199.29	4.56			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	434.66	41.94	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1033.34	38.98
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	65.84	-7.57	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)	2.26	-0.13
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	17215.27	-472.3	进口数量:镍铁(月,万吨)	104.14	19.32
下游情况	产量:不锈钢.300系(月,万吨)	174.4	-4.07	库存:不锈钢.300系:合计(周,万吨)	59.29	-1.51
行业消息	1.7月CPI环比由6月的下降0.1%转为增长0.4%，核心CPI同比增长0.8%，增幅连续三个月扩大；7月PPI环比下降0.2%，降幅较6月的收窄0.2个百分点，7月PPI同比下降3.6%，降幅持平6月。2.美国与俄罗斯正寻求就俄乌冲突达成停火协议，该协议将巩固俄罗斯在冲突中控制的领土，为美国总统特朗普与俄罗斯总统普京的会晤铺平道路。泽连斯基表态，坚决拒绝领土让步，乌克兰不参与的协议将是"无效方案"。					 更多资讯请关注！
观点总结	宏观面，中国7月CPI同比持平，PPI环比降幅收窄，煤炭、光伏等行业竞争秩序优化减少价格拖累。美俄据称拟达成俄乌停火协议，原油“闪跌”，特朗普称15日周五在阿拉斯加与普京会晤。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。近期镍价上涨采需减弱，现货升水持稳，国内库存上升；海外LME库存录得增长。技术面，多空存在分歧，关注M60争夺，预计区间宽幅震荡。操作上，建议暂时观望，或区间操作，参考12.0-12.5。					 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。