

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)	132850	-860	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-380	-60
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17310	15	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	205718	-2794
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-21430	-1519	LME镍:库存(日,吨)	267342	0
	上期所库存:镍(周,吨)	110092	-83	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	11748	0
	仓单数量:沪镍(日,吨)	99596	-187			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	133000	650	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	132900	650
	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)	31350	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	150	1510
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-194.56	4.28			
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)	1134.92	60.22
	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)	59.43	0.48
行业消息	1 《2026能源产业生态报告》显示，“十四五”时期，我国风电光伏装机历史性超越火电，核能、生物质能领域领跑全球。2025年，全国能源重点项目投资额首超3.5万亿元，同比增长近11%。2020至2025年风电光伏装机从5.3亿千瓦增至18.4亿千瓦。核电运行装机总量稳居全球第一，生物质能发电装机连续7年规模全球第一。2、美国总统特朗普当地时间7月25日下令暂停空袭伊朗，结束了此前连续近两周的每日打击行动。两名知情人士表示，特朗普此举一方面是为了给外交谈判留出更多空间，另一方面是认为在不重新展开大规模军事行动的情况下，目前的空袭已基本达到其效果上限。特朗普下达暂停开火命令的数小时前，阿曼代表团抵达伊朗首都德黑兰，就重新开放霍尔木兹海峡展开谈判。3、外交部长王毅在吉尔吉斯斯坦出席上海合作组织外长会期间会见伊朗外长阿拉格齐。王毅表示，中东海湾局势紧张升级，中方深表关切。中方支持伊朗维护主权安全，呼吁坚持谈判化解争端，落实备忘录共识，恢复对话谈判，推进海湾国家集体安全。阿拉格齐称伊方谈判意愿未变，期待中方继续发挥斡旋作用。4、财政部、国家税务总局、生态环境部联合公告，从2027年1月1日起，我国启动挥发性有机物环境保护税试点征收工作。首批八大核心行业将纳入征收试点，包括印刷、石油、煤炭、钢铁、汽车、医药、化学及通用设备制造等。			 更多资讯请关注！		
观点总结	宏观面，周五报道称巴基斯坦探路重启美伊谈判；特朗普称美方正与伊朗谈判，不排除加大军事打击。特朗普据称周六下令暂停空袭伊朗为谈判留空间；美伊暂停互袭。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。