

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)	125190	-390	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-390	-10
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16390	80	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	214449	3659
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-24290	-1182	LME镍:库存(日,吨)	274620	390
	上期所库存:镍(周,吨)	100049	3260	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	10578	1392
	仓单数量:沪镍(日,吨)	98099	-96			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	126650	1050	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	126750	1050
	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
	均价价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	31350	-50	NI主力合约基差(日,元/吨)	1460	1440
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-202.35	-3.76			
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)	1014.76	73.72
	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)	61.15	0.23
行业消息	<p>1.沃什: 通胀近四周降温, AI正重塑经济, 前瞻指引失去必要性。沃什任命前英国央行行长King共同执掌新设沟通工作组。哈塞特: 部分美联储官员投票或“针对特朗普”, 沃什不希望加息但面临意见分裂。</p> <p>2.美伊在多哈举行间接会谈, 特朗普: 两国“处得很好”。3. “小非农”降温! 美国6月ADP新增就业人数降至9.8万, 远低于预期。美国6月ISM制造业连续第六个月扩张, 成本指标创近四年最大降幅。4.商务部: 中欧于今秋举行贸易投资磋商机制第二次例会。一是新兴领域, 双方将努力扩大在AI和绿色转型等领域合作; 二是潜在领域, 双方将深入挖掘服务贸易等领域合作潜力; 三是问题领域, 双方将通过市场准入磋商, 推动彼此关切得到逐步解决。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>宏观面, 沃什: 通胀近四周降温, AI正重塑经济, 前瞻指引失去必要性。哈塞特: 部分美联储官员投票或“针对特朗普”, 沃什不希望加息但面临意见分裂。美国6月ADP新增就业人数降至9.8万, 远低于预期。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, 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。国内镍库存延续增长, 基差上涨; 海外LME库存略降, 现货升水低位回升。技术面, 持仓增量价格下跌, 空头氛围偏重。观点参考: 预计短线沪镍偏弱调整, 关注上方M5压力。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
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。