

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)	120720	-110	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-150	-70
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15125	-65	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	74939	-1852
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-5641	431	LME镍:库存(日,吨)	203886	-120
	上期所库存:镍(周,吨)	24718	-586	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	10710	-300
	仓单数量:沪镍(日,吨)	21221	-36			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	121450	-800	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	121650	-800
	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)	28500	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	730	-690
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-195.38	-10.09			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	392.72	101.31	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	759.23	19.99
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	73.42	-5.44	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)	2.39	0.22
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	17687.58	-1058.97	进口数量:镍铁(月,万吨)	84.82	3.13
下游情况	产量:不锈钢300系(月,万吨)	178.47	-3.96	库存:不锈钢300系:合计(周,万吨)	61.94	-0.59
行业消息	1.中国6月官方制造业PMI连升两月至49.7, 新订单指数回升至扩张区间, 非制造业延续扩张。制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为49.7%、50.5%和50.7%, 比上月上升0.2、0.2和0.3个百分点, 三大指数均有所回升, 我国经济景气水平总体保持扩张。2.距离7月9日“关税大限”仅剩10天之际, 特朗普明确表态称, 无需延长即将到期的关税期限, 将直接向数百个国家发函通知关税税率, 不再一一继续进行贸易谈判。3.中国6月财新制造业PMI 50.4, 预期49.3, 前值48.3。					
观点总结	宏观面, 特朗普明确表态称, 无需延长即将到期的关税期限, 将直接向数百个国家发函通知关税税率。中国6月财新制造业PMI 50.4, 预期49.3, 前值48.3。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, 目前原料价格较高, 而镍价处于下行趋势, 对其余冶炼厂造成利润亏损的影响, 部分非一体化冶炼厂选择减产。需求端, 不锈钢厂利润压缩, 300系转产其他产品; 新能源汽车需求继续爬升, 但占比较小影响有限。近期供需两弱, 下游按需采购, 国内库存下降; 但海外库存持稳。技术面, 持仓减量空头减弱, 突破M10压力, 预计宽幅震荡。操作上, 建议暂时观望。					
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。

更多观点请咨询!