



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)	124360	990	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-200	-50
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15575	45	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	98904	3170
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-16737	-506	LME镍:库存(日,吨)	204456	-1416
	上期所库存:镍(周,吨)	25277	230	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	10746	-1416
	仓单数量:沪镍(日,吨)	21971	0			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	124700	650	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	124850	900
	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
	均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	27900	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	340	-340
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-206.07	1.41			
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)	948.36	51.87
	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)	62.09	-0.35
行业消息	1、特朗普：将对大部分国家征收15%至50%的简单关税。如果能说服主要国家对美国开放市场，将始终愿意放弃关税条款。2、国家发改委主任郑栅洁主持召开座谈会表示，将积极采取务实有效措施，健全全国企企协同发展的体制机制，推动整治内卷式竞争、拓展产业链供应链合作、促进科技创新、完善公司治理和国际化经营服务等。3、欧盟与美国正朝着达成协议的方向迈进，该协议将对大多数产品设定15%的关税税率。欧盟成员国可能准备接受15%的关税，且欧盟官员正推动将这一税率涵盖汽车等行业。欧盟将继续准备一项可能高达930亿欧元、最高税率30%的报复性关税方案，以防在8月1日前无法达成协议。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，工信部表示，将推动重点行业着力调结构、优供给、淘汰落后产能；特朗普：将对大部分国家征收15%至50%的简单关税。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系进行减产；新能源汽车产销继续爬升，但三元电池需求下降。近期供需两弱，下游按需采购，国内社会库存增长；海外LME库存有所下降，注销仓单回升。技术面，持仓持稳价格调整，多头氛围偏强，关注M5支撑。操作上，建议短线逢回调轻仓做多。				 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。