



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)	120340	-260	09-10月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-120	50
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15195	145	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	62507	-3820
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-30524	-2845	LME镍:库存(日,吨)	210414	-1248
	上期所库存:镍(周,吨)	26962	768	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	11094	-1248
	仓单数量:沪镍(日,吨)	23051	910			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	121650	150	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	121550	150
	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
	均价价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	27900	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1310	410
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-207.88	3.35			
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)	1095.16	61.82
	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)	2.22	-0.04
	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)	169.81	-4.59	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	58.27	-1.02
行业消息	1.7月社会消费品零售同比增速放缓至3.7%，汽车类零售总额同比转降。7月规模以上工业增加值同比增长5.7%，汽车、电子领跑，粗钢、原煤产量下滑。1-7月份全国固定资产投资增长1.6%，民间投资下滑。1-7月房地产开发投资同比下降12%，新建商品房销售面积同比下降4%。中国7月70城房价：一线二手房价格环比、同比降幅扩大，各线房价同比降幅有所收窄。2.美国7月零售销售环比增长0.5%，这已是连续第二个月零售销售出现大幅增长，同比涨幅达到3.9%。6月数据大幅上修至0.9%。					 <div>更多资讯请关注！</div>
观点总结	宏观面，中国公布7月经济数据，社会消费品零售、工业增加值、固定资产投资、地产销售单月同比表现均不及前值。美国8月密歇根大学消费者信心意外回落，长短期通胀预期攀升。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，现货升水略降，国内库存持稳；海外LME库存录得增长。技术面，持仓增量价格下跌，多空存在分歧，预计区间宽幅震荡。操作上，建议暂时观望，或区间操作，参考11.95-12.4。					 <div>更多观点请咨询！</div>
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。