

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)	132470	3040	09-10月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-260	80
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17210	-45	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	150255	-4352
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-23095	1405	LME镍:库存(日,吨)	264876	0
	上期所库存:镍(周,吨)	111974	1882	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	8988	0
	仓单数量:沪镍(日,吨)	101001	-114			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	133400	2000	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	133300	1800
	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	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	930	-1040
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-187.36	-2.76			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	586.1	-9.76	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1165.94	31.02
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	77.4	1.14			
产业情况	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	25929.59	-4210.3	进口数量:镍铁(月,万吨)	75.59	-15.39
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)	63.46	4.03
行业消息	1、美国7月ISM制造业PMI大幅上升至55.6，创2022年5月以来最高水平，连续七个月扩张。生产、新订单、就业三项关键指标全线走强。但与此同时，美国7月标普全球制造业PMI终值为53.9，处于三个月低位。 2、美联储威廉姆斯：对通胀压力将逐渐缓解持乐观态度。如果通胀未按预期路径回到2%，美联储将采取行动以实现价格稳定。 3、《新型电力系统建设“十五五”规划》提出，到2030年，我国将基本形成绿色低碳的电力供给格局，非化石能源发电装机占比达65%，发电量占比达到50%；新型储能装机达3亿千瓦；建成可支撑超过1.1亿辆电动汽车出行的充电基础设施网络。 4、中国7月标普制造业PMI为50.9，较6月回落0.8个百分点，但仍连续第八个月处于扩张区间，且为五年来并列最长扩张周期。新出口订单三个月来首次回正。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，特朗普斥伊“两面三刀”、坚称双方在谈，料海峡最迟周二重开、接下来谈无核化，警告伊方不达成协议或“完全投降”就继续封锁。美伊谈判希望重燃。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，钢厂排产预计增加；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，持仓波动价格震荡，多空分歧加大。观点参考：预计短线沪镍震荡调整，关注13关口支撑，以及上方M60阻力。				 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。