

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)	120330	-10	09-10月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-120	0
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15170	-25	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	55967	-6540
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-30724	-200	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)	22841	-210			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	121650	0	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	121750	200
	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)	27900	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1320	10
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-194.65	13.23			
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.李强强调,要进一步提升宏观政策实施效能,深入评估政策实施情况,及时回应市场关切,稳定市场预期。要抓住关键着力点做强国内大循环。持续激发消费潜力,系统清理消费领域限制性措施,加快培育壮大服务消费、新型消费等新增长点。加力扩大有效投资,发挥重大工程引领带动作用,适应需求变化更多“投资于人”、服务于民生,积极促进民间投资。纵深推进全国统一大市场建设,不断释放超大规模市场红利。采取有力措施巩固房地产市场止跌回稳态势。 2.“特泽会”后特朗普致电普京,称开始安排三方会晤,俄美均支持俄乌直接谈判。					
观点总结	宏观面,李强:采取有力措施巩固房地产市场止跌回稳态势,培育壮大服务消费,加力扩大有效投资。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。近期镍价回落,但下游采需仍显平淡,现货升水略降,国内库存增加;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。					 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。