

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)	129740	-720	09-10月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-280	-150
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16970	250	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	141119	-4617
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-28464	-967	LME镍:库存(日,吨)	264444	0
	上期所库存:镍(周,吨)	113251	1277	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	8556	0
	仓单数量:沪镍(日,吨)	100656	261			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	130450	550	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	130550	550
	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
	平均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	31350	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	710	1270
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-199.83	-2.25			
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)	1175.65	9.71
	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)	61.61	-1.85
行业消息	1、国家统计局公布数据显示，7月，受国际输入性因素影响，我国CPI环比下降0.1%，同比上涨0.5%，核心CPI环比上涨0.3%，同比上涨0.9%，CPI总体保持温和上涨。国内部分行业需求增加，但受输入性和季节性等因素影响，PPI环比下降0.7%，同比上涨3.5%，涨幅比6月回落0.6个百分点。2、海关总署公布数据显示，以人民币计价，中国7月出口同比增长17.8%，进口增长21.2%，贸易顺差7670.7亿元。以美元计价，中国7月出口同比增长23.9%，进口增长27.5%，贸易顺差1125亿美元。3、美国7月非农就业数据意外爆冷。美国劳工统计局公布数据显示，美国7月非农就业人数减少2.3万，远不及市场预期的增加8万；5月和6月非农就业数据合计下修10.3万人。美国7月失业率降至4.1%，平均时薪环比仅增长0.1%，也不及预期。市场目前预期，美联储或将推迟原定的9月加息计划。4、美国总统特朗普再次就利率政策表态，重申其倾向于降低利率的立场，但承认这并非美联储主席一人的决定——相较于其过去对前任的尖锐抨击，此番论调明显软化。他同时继续批评部分美联储官员存在政治倾向，并点名鲍威尔和库克。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，万斯称美伊冲突仍处于“博弈中段”，美军“寻找出口”，伊朗开出“重开海峡6大条件”。中国7月CPI同比涨幅收窄至0.5%，PPI同比上涨3.5%。基本面，菲律宾雨季结束，国内镍矿港口库存回升明显；印尼政府重新开放镍等战略矿产出口，或将缓解原料紧张局面。冶炼端，由于矿端成本高位，且印尼硫酸供应紧缺，生产压力较大，国内冶炼利润维持亏损局面。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。国内库存维持高位；海外LME库存略降。技术面，持仓波动价格调整，多空分歧较大。观点参考：预计短线沪镍震荡调整，关注12.7-13.4区间。				 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。