



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)	120550	1170	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-160	-20
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15215	150	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	54128	-8675
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-16072	-927	LME镍:库存(日,吨)	207288	708
	上期所库存:镍(周,吨)	25047	125	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	10038	720
	仓单数量:沪镍(日,吨)	21049	-506			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	122100	1700	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	122000	1400
	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)	1550	530
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-210.81	4.01			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	392.72	101.31	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	896.49	24.65
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	73.42	-5.44	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)	2.39	0.22
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	17687.58	-1058.97	进口数量:镍铁(月,万吨)	84.82	3.13
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	178.47	-3.96	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	62.44	1.85
行业消息	1.美国6月CPI同比上涨2.7%为2月以来最高纪录，略超过预期2.6%，前值2.4%；环比0.3%符合预期，前值0.1%，涨幅扩大主要受能源价格上涨影响。2.欧盟贸易专员谢夫乔维奇表示，双方谈判虽在原则文本上已相当接近，但在某些关键领域仍存在巨大分歧。3.中央城市工作会议在北京举行，会议指出，我国城镇化正从快速增长长期转向稳定发展期，城市发展正从大规模增量扩张阶段转向存量提质增效为主的阶段。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，美国6月核心CPI同比上涨2.9%，环比0.2%，连续5个月低于预期。美财长表示，无需担忧美中暂停加征部分关税截止日期，双方谈判“态势良好”。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，国内社会库存回升明显；海外库存再度累库。技术面，区间震荡调整，关注MA60压力。操作上，建议暂时观望，或逢高轻仓做空。				 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。