

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)	122530	-920	10-11月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-200	-70
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15475	70	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	90762	-1201
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-24141	1533	LME镍:库存(日,吨)	210234	390
	上期所库存:镍(周,吨)	26439	-504	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	8550	552
	仓单数量:沪镍(日,吨)	21956	183			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	124050	-250	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	123850	-350
	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)	28100	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1520	670
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-183.35	-9.13			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	500.58	65.92	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1259.82	53.97
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	63.77	-2.08	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)	38234.02	21018.74	进口数量:镍铁(月,万吨)	83.59	-20.55
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)	58.68	-0.33
行业消息	1.欧元区8月制造业PMI终值从7月份的49.8升至50.7的三年多高点，高于初值50.5，自2022年中期以来首次扩张。工厂产量、新订单增速达到近三年半以来的最快。2.中国8月标普制造业PMI回升至50.5，新订单增速为3月以来最快。新订单增加推动制造业生产恢复增长，新出口业务萎缩步伐放缓，采购活动和库存增加，商业信心也有所提升，但企业在员工招聘方面仍保持谨慎。3.国家主席习近平：在上海合作组织成员国元首理事会第二十五次会议上发表主旨讲话。中方计划在有需要的成员国实施100个“小而美”民生项目；今年年内向成员国提供20亿元无偿援助。中方同上海合作组织国家累计贸易额突破2.3万亿美元的目标提前实现。将尽快建成上海合作组织开发银行，为成员国安全和经济合作提供更有力支撑。					
观点总结	宏观面，中国8月标普制造业PMI回升至50.5，新订单增速为3月以来最快。内需回暖提振，欧元区8月制造业PMI三年来首次升至荣枯线上方。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，下游逢低采购为主，现货升水高位回调，国内库存略降；海外LME库存也有所下降。技术面，持仓回升价格上涨，多头氛围偏强，关注前高阻力。操作上，建议前期多单持有，参考12.2-12.5。					
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。