



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)	120730	-670	10-11月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-180	-20
	LME3个月镍(日,美元/吨)	15200	-70	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	37993	-7075
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-31219	-533	LME镍:库存(日,吨)	230454	1554
	上期所库存:镍(周,吨)	29834	2334	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	7752	0
	仓单数量:沪镍(日,吨)	25464	-72			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	121950	-750	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	122050	-850
	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
	均价价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	28450	250	NI主力合约基差(日,元/吨)	1220	-80
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-177.45	1.95			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	634.67	134.09	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1400.11	13.95
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	61.33	-2.43	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)	2.2	-0.02
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	24426.84	-13807.17	进口数量:镍铁(月,万吨)	87.41	3.82
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	173.79	3.98	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	55.88	-0.52
行业消息	1.国务院副总理何立峰会见美国国会众议员代表团时指出，中美双方应以两国元首通话重要共识为引领，推动双边经贸关系稳定健康可持续发展。 2.美联储博斯蒂克：当前没有太多理由进一步降息，预期今年只降息一次；穆萨莱姆：进一步降息的空间有限。如果通胀风险增加，将不会支持进一步降息；哈马克：在解除政策限制时应非常谨慎，我对中性利率的估计属于较高的那一批；米兰：认为适当的利率处于2%的中间区域。				 <div>更多资讯请关注！</div>	
观点总结	宏观面，潘功胜：周一发布会不涉及短期政策调整，下一步金融改革内容将在中央统一部署后做进一步沟通。 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。 近期下游逢低采购为主，现货升水小幅上涨，国内库存出现下降；海外LME库存累增。 技术面，持仓增量价格下跌，空头氛围偏强，维持区间震荡。 操作上，建议暂时观望。				 <div>更多观点请咨询！</div>	
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。