

撰写人：陈一兰 从业资格证号：F3010136 投资咨询从业证书号：Z0012698

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	沪镍主力合约收盘价（日，元/吨）	174,800	+5230↑	LME三个月镍15:00价（日，美元/吨）	21,615	+15↑
	NI 09-10价差（日，元/吨）	2610	-1050↓	主力合约持仓量（日，手）	57977	+10009↑
	NI前20名净持仓（日，手）	10,226	+4412↑	LME库存（日，吨）	54498	-42↓
	上期所库存（周，吨）	3087	-451↓	LME注销仓单（日，吨）	7722	-42↓
	上期所仓单（日，吨）	1994	-13↓			
现货市场	SMM1#镍现货价	180,500	+5200↑	长江有色市场1#镍现货价（日，元/吨）	181,900	+4600↑
	上海电解镍: CIF溢价（日，美元/吨）	480	0	上海电解镍: 保税区溢价（日，美元/吨）	480.00	0.00
	NI主力合约基差（日，元/吨）	5,700	-30↓	LME镍升贴水(0-3)（日，美元/吨）	-33.99	+19↑
上游情况	镍矿进口量（07月，万吨）	437.11	+6.23↑	镍矿港口库存(10港口) (周, 万吨)	617.63	+17↑
	镍矿进口平均单价(07月, 美元/吨)	109.11	-23.81↓	印尼1.8%镍矿基价（6月，美元/湿吨）	66.80	-7.48↓
产业情况	精炼镍产量（07月，万吨）	16,287	-317↓	中国镍铁产量（07月，万金属吨）	2.99	-0.65↓
	精炼镍进口量（07月，吨）	11,701	+2427↑	镍铁进口量（07月，万吨）	37.84	-5.64↓
	长江有色市场硫酸镍（日，元/吨）	42,000	0	高镍铁: 7-10%: 江苏（日，元/镍点）	1260	0.00
	进口利润（日，元/吨）	5,262	+3058↑			
下游情况	300系不锈钢产量（07月，万吨）	134.00	-0.12↓	300系不锈钢库存（周，万吨）	196050	-11450↓
	300系即期生产成本（日，元/吨）	17,016	+94↑	三元材料产量（07月，兆瓦时）	16583.80	-1728.50↓
行业消息	1. 中国央行决定自2022年9月15日起，下调金融机构外汇存款准备金率2个百分点，即外汇存款准备金率下调至6%。 2. 周一欧佩克+同意在10月减产10万桶/日，这是一年多来首次削减石油供应。					
观点总结	美联储主席鲍威尔表达了鹰派基调，欧洲央行可能大幅加息，流动性收紧预期，美元指数高位运行；不过美国就业数据表现乏力，市场对美联储加息担忧稍缓，关注后续的数据表现。基本面，菲律宾镍矿供应量处于季节性高位，镍矿进口价格回落，原料供应逐渐改善。不过近期国内夏季高温缺电情况，导致精炼镍厂开工率下降，使得精炼镍产量环比下降，低于预期。下游不锈钢需求疲软，钢厂生产利润收缩，近期有减产消息；新能源行业保持强劲，不过三元电池需求增量有限。此外进口窗口保持开启，海外资源流入补充，近期镍市库存小幅下降趋势，预计镍价震荡偏强。技术上，NI2210合约主流多头持仓较大，关注178000关口阻力。操作上，建议多单继续持有。					 更多观点请咨询！
重点关注	每日交易所库存数据；9.8 佛山、无锡市场不锈钢库存数据；9.9 国内精炼镍总库存数据					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

备注：NI：镍