

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，导致精镍炼厂开工率下降，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合约主流多头增仓较大，关注178000关口阻力。操作上，建议多单继续持有。					
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



更多观点请咨询！