



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

沪镍产业日报

2022-09-26

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)	187500	-5070↓	LME3个月镍(日,美元/吨)	23380	-985↓
	10-01月合约价差:沪镍(日,元/吨)	7950	1050↑	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	56731	-3288↓
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	10663	-840↓	LME镍:库存(日,吨)	51804	-762↓
	上期所库存:镍(周,吨)	3120	-307↓	LME镍:注销仓单(日,吨)	6048	-768↓
现货市场	上期所仓单:镍(日,吨)	2002	500↑			
	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	192450	-3450↓	长江有色市场1#镍现货价(日,元/吨)	192600	-3900↓
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	480	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	480	0
上游情况	NI主力合约基差(日,元/吨)	4950	1620↑	LME镍升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-113.5	-33.5↓
	镍矿进口量(月,万吨)	433.96	-3.15↓	镍矿:港口库存(10港口)(周,万吨)	717.53	33.51↑
产业情况	镍矿进口平均单价(7月,美元/吨)	0	0	印尼1.8%镍矿内贸基价(7月,美元/湿吨)	53.88	-7.06↓
	电解镍产量(8月,吨)	15716	-571↓	中国镍铁产量(月,万金属吨)	2.88	-0.11↓
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	1959.34	258.02↑	进口数量:镍铁(月,万吨)	62.54	24.7↑
下游情况	含税价:高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)	1330	0	进口利润(日,元/吨)	8183.52	2364.98↑
	300系不锈钢粗钢产量(8月,万吨)	130.36	3.04↑	库存:不锈钢:300系:合计:无锡(周,万吨)	17.45	0.81↑
	300系即期生产成本(日,元/吨)	17916.2	113.44↑	产量:动力电池:三元材料(月,兆瓦时)	19250.6	2666.8↑
行业消息	1. 中国人民银行决定自2022年9月28日起,将远期售汇业务的外汇风险准备金率从0上调至20%。					
观点总结	美联储议息会议上加息75基点,并且鲍威尔表示将坚定推动通胀回落,暗示还将未来还将大规模加息,美元指数延续强势,打击风险情绪。基本面,上游镍矿进口环比开始下降,镍矿进口价格回落,原料供应逐渐改善。不过国内炼厂因利润驱动转产硫酸镍,使得精炼镍产量环比续降。而印尼镍产品出口逐渐释放,其中高冰镍、MHP出口有所加快。下游不锈钢产量有所增加,且新能源市场强劲,对需求带来支撑。但镍价高位且情绪不佳,市场采购热情下降,库存出现小幅回升,预计镍价弱势调整。技术上, NI2210合约跌破10日均线,测试185000关口。操作上,建议逢高轻仓做空。					
重点关注	每日交易所库存; 9.29 不锈钢现货库存; 9.30 电解镍现货库存					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!



更多观点请咨询!