

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)	175,020	+2690↑	LME三个月镍15:00价 (日, 美元/吨)	21,555	-45↓
	NI 09-10价差 (日, 元/吨)	3210	-260↓	主力合约持仓量 (日, 手)	76344	-429↓
	NI前20名净持仓 (日, 手)	11,638	+364↑	LME库存 (日, 吨)	54432	+90↑
	上期所库存 (周, 吨)	3087	-451↓	LME注销仓单 (日, 吨)	7254	-390↓
	上期所仓单 (日, 吨)	1921	-73↓			
现货市场	SMM1#镍现货价	181,750	+1750↑	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	183,700	+1900↑
	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)	6,730	-940↓	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-42.00	-8↓
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 (08月, 万吨)	15,716	-571↓	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)	9,837	+4575↑			
下游情况	300系不锈钢产量 (08月, 万吨)	130.36	-3.64↓	300系不锈钢库存 (周, 万吨)	196050	-11450↓
	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	17,082	+65↑	三元材料产量 (07月, 兆瓦时)	16583.80	-1728.50↓
行业消息	<p>1.美联储公布了最新经济展望调查褐皮书, 显示美国经济扩张几乎停滞, 由于利率上升以及劳动力和供应短缺的困扰, 明年的经济前景总体“疲软”。</p> <p>2.欧洲央行即将在周四公布利率决议, 市场预计将加息50基点或75基点。</p> <p>3.据Mysteel调研, 2022年8月国内40家不锈钢厂粗钢产量为238.52万吨, 月环比减少13.0万吨, 降幅为5.18%, 同比减少21.99%。其中: 300系130.36万吨, 月环比减2.72%, 年同比减17.46%。</p> <p>4.据Mysteel调研, 2022年9月8日, 全国主流市场不锈钢社会库存总量73.86万吨, 周环比下降9.77%, 年同比上升3.00%。</p> <p>其中冷轧300系方面, 不锈钢库存总量36.98万吨, 周环比下降10.84%, 年同比下降8.49%。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>美联储褐皮书显示对经济前景担忧, 叠加欧洲央行计划加息, 抑制了美元涨势; 不过美国相对强劲的经济数据和鹰派的信号释放, 强化了美联储大幅加息的可能, 流动性收紧担忧仍在。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合约小阳线行情模糊, 关注178000关口阻力。操作上, 建议多单轻仓持有。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
重点关注	每日交易所库存数据; 9.12 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