

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)	165,820	+10940↑	LME三个月镍15:00价 (日, 美元/吨)	20,945	+345↑
	NI 08-09价差 (日, 元/吨)	6620	-240↓	主力合约持仓量 (日, 手)	81839	+5558↑
	NI前20名净持仓 (日, 手)	10,503	+3580↑	LME库存 (日, 吨)	62364	-168↓
	上期所库存 (周, 吨)	1826	-69↓	LME注销仓单 (日, 吨)	9396	-792↓
	上期所仓单 (日, 吨)	670	-254↓			
现货市场	SMM1#镍现货价	176,150	+1750↑	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	179,100	+2200↑
	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)	10,330	-9190↓	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-47.50	+5↑
上游情况	镍矿进口量 (05月, 万吨)	384.41	+135.96↑	镍矿港口库存(10港口) (周, 万吨)	508.95	+10↑
	镍矿进口平均单价(05月, 美元/吨)	119.79	-18.42↓	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 (4月, 万吨)	14,263	+2307↑	中国镍铁产量 (5月, 万金属吨)	4.01	+0.36↑
	精炼镍进口量 (05月, 吨)	6,855	-5712↓	镍铁进口量 (05月, 万吨)	49.21	+7.36↑
	长江有色市场硫酸镍 (日, 元/吨)	45,200	0	高镍铁: 7-10%: 江苏 (日, 元/镍点)	1310	0.00
	进口利润 (日, 元/吨)	10,155	-6355↓			
下游情况	300系不锈钢产量 (5月, 万吨)	145.06	-2.64↓	300系不锈钢库存 (周, 万吨)	197200	+3600↑
	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	17,719	-26↓	三元材料产量 (06月, 兆瓦时)	18312.30	+2029.90↑
行业消息	1. 路透援引消息报道称, 欧洲央行(ECB)决策者考虑在周四的会议上加息50个基点, 幅度大于预期, 以抑制创纪录的高通胀。 2. 俄罗斯天然气工业股份公司Gazprom周一表示, 由于不可预见的情况, 该公司无法履行在欧洲的天然气合同。 3. 据INSG报告显示, 5月份全球镍市场过剩量从一个月前的3200吨扩大到20700吨。4月份, INSG曾报告全球镍市场短缺。					
观点总结	美联储7月加息100基点可能性降低, 而欧洲央行预计加息50基点, 美元指数承压续跌; 沙特原油增产不及预期, 普京访问伊朗, 引发原油供应趋紧担忧。基本面, 菲律宾镍矿供应量开始回升, 镍矿进口价格回落, 国内炼厂产量呈现较快增长; 而印尼镍产品出口大幅增加, 其中高冰镍供应增长明显, 预计将缓解国内供应紧张的局面。下游不锈钢利润收缩产量小幅下降; 不过新能源汽车需求明显好转, 电池对镍需求有一定支撑。近期全球镍市库存下降明显, 货源紧张局面升温, 预计镍价震荡上涨。技术上, NI2208合约下影阳线行情看涨, 1小时MACD指标向上。操作上, 建议多头思路。					
重点关注	每日交易所库存数据; 7.21 佛山、无锡市场不锈钢库存数据; 7.22 国内精炼镍总库存数据					



更多观点请咨询!

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