

撰写人：陈一兰 从业资格证件号：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）	169,820	-7440↓	LME三个月镍15:00价（日，美元/吨）	23,960	-280↓
	NI 09-10价差（日，元/吨）	3870	-1300↓	主力合约持仓量（日，手）	82161	-11591↓
	NI前20名净持仓（日，手）	7,993	-5178↓	LME库存（日，吨）	57624	-276↓
	上期所库存（周，吨）	3632	+1891↑	LME注销仓单（日，吨）	8424	+276↑
	上期所仓单（日，吨）	1944	+1007↑			
现货市场	SMM1#镍现货价	181,250	-1200↓	长江有色市场1#镍现货价（日，元/吨）	176,100	-7750↓
	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）	11,430	+6240↑	LME镍升贴水(0-3)（日，美元/吨）	-57.25	-0↓
上游情况	镍矿进口量（06月，万吨）	431.06	+46.64↑	镍矿港口库存(10港口)（周，万吨）	566.40	-1↓
	镍矿进口平均单价(06月，美元/吨)	132.98	+13.01↑	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（6月，万吨）	16,604	+2341↑	中国镍铁产量（6月，万金属吨）	3.64	-0.37↓
	精炼镍进口量（06月，吨）	9,274	+2418↑	镍铁进口量（06月，万吨）	43.49	-6.40↓
	长江有色市场硫酸镍（日，元/吨）	43,400	0	高镍铁: 7-10%: 江苏（日，元/镍点）	1280	0.00
	进口利润（日，元/吨）	6,206	-6283↓			
下游情况	300系不锈钢产量（6月，万吨）	134.12	-8.58↓	300系不锈钢库存（周，万吨）	206550	-7650↓
	300系即期生产成本（日，元/吨）	17,438	-30↓	三元材料产量（06月，兆瓦时）	18312.30	+2029.90↑
行业消息	<p>1.7月美国非农业部门新增就业人数跳涨52.8万，显著高于预期的25.8万，此前4个月均值为38.8万。当月，美国失业率小幅下降0.1个百分点至3.5%，员工平均时薪同比增幅为5.2%，高于市场预期的4.9%。</p> <p>2.据海关统计，按美元计价，7月份我国进出口总值5646.6亿美元，增长11%。其中，出口3329.6亿美元，增长18%；进口2317亿美元，增长2.3%；贸易顺差1012.6亿美元，扩大81.5%。</p>					 <p>更多资讯请关注！</p>
观点总结	<p>美国7月非农数据表现远超预期，美联储9月加息75基点预期升温，美元指数走强；不过中国外贸进出口数据表现超过市场预期，显示疫情给供应链造成的问题正在缓解，提振中国经济复苏的信心。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。下游不锈钢产量持稳，且新能源汽车表现强势，对需求端带来支撑。不过近期镍价大幅回升，下游采购需求受到抑制，镍市库存出现明显回升，预计镍价震荡调整。技术上，NI2209合约1小时MACD指标向下，主流多头大幅减仓。操作上，建议暂时观望。</p>					 <p>更多观点请咨询！</p>
重点关注	每日交易所库存数据；8.11 佛山、无锡市场不锈钢库存数据；8.12 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