

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） | 221,090 | +10010↑ | LME三个月镍15:00价（日，美元/吨） | 29,795 | +1250↑ |
| | NI 06-07价差（日，元/吨） | 3360 | -860↓ | 主力合约持仓量（日，手） | 19219 | -12938↓ |
| | NI前20名净持仓（日，手） | -1,437 | -2215↓ | LME库存（日，吨） | 72240 | -60↓ |
| | 上期所库存（周，吨） | 2877 | -306↓ | LME注销仓单（日，吨） | 9906 | -60↓ |
| | 上期所仓单（日，吨） | 1174 | -42↓ | | | |
| 现货市场 | SMM1#镍现货价 | 220,250 | +10000↑ | 长江有色市场1#镍现货价（日，元/吨） | 228,300 | +6500↑ |
| | 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） | -840 | -10↓ | LME镍升贴水(0-3)（日，美元/吨） | -49.00 | -6↓ |
| 上游情况 | 镍矿进口量（04月，万吨） | 248.93 | +78.76↑ | 镍矿港口库存(10港口)（周，万吨） | 458.82 | -4↓ |
| | 镍矿进口平均单价(04月，美元/吨) | 137.98 | +5.96↑ | 印尼1.8%镍矿基价（5月，美元/湿吨） | 80.00 | -6.17↓ |
| 产业情况 | 精炼镍产量（4月，万吨） | 11,956 | -575↓ | 中国镍铁产量（4月，万金属吨） | 3.65 | +0.01↑ |
| | 精炼镍进口量（04月，吨） | 12,567 | -6345↓ | 镍铁进口量（04月，万吨） | 41.90 | -1.09↓ |
| | 长江有色市场硫酸镍（日，元/吨） | 48,200 | 0 | 高镍铁: 7-10%: 江苏（日，元/镍点） | 1550 | 0.00 |
| | 进口利润（日，元/吨） | 1,006 | -5253↓ | | | |
| 下游情况 | 300系不锈钢产量（4月，万吨） | 147.70 | -5.48↓ | 300系不锈钢库存（周，万吨） | 263200 | +5500↑ |
| | 300系即期生产成本（日，元/吨） | 20,108 | +63↑ | 三元材料产量（04月，兆瓦时） | 10295.40 | -5272.80↓ |
| 行业消息 | 1. 世卫组织发布疾病信息通报，5月13日至26日期间，已有23个非猴痘流行国家和地区向世卫组织上报了257例猴痘确诊病例，还有约120例疑似病例。世卫组织将猴痘的全球公共卫生风险评估为中等。 2. 据Mysteel数据，2022年5月27日当周，中国精炼镍27库社会库存减少1581吨至14564吨，降幅9.79%。 | | | | |  更多资讯请关注！ |
| 观点总结 | 市场对美联储过度加息的担忧情绪降温，并认为下半年将放缓或暂停紧缩周期，使得美元指数走弱；中国召开全国稳住经济大盘会议，经济下行压力增大背景下，政策端刺激措施预计加快推出，市场风险情绪回暖。基本面，目前菲律宾雨季进入尾声，镍矿供应量开始回升，国内镍矿供应呈现恢复态势；同时印尼镍产品出口大幅增加，或将缓解供应紧张的局面。下游不锈钢利润收缩产量下降，主要影响镍铁市场需求；新能源板块受疫情影响开始减弱，后市需求有望回暖。近期镍市库存延续小幅下降态势，目前已达到历史低位，支撑镍价上涨。技术上，NI2207合约主流空头增仓较大，1小时MACD指标向上。操作上，建议多单逢高减仓。 | | | | |  更多观点请咨询！ |
| 重点关注 | 每日交易所库存数据；6.2 佛山、无锡市场不锈钢库存数据；6.3 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