

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)	169,370	+580↑	LME三个月镍15:00价 (日, 美元/吨)	22,355	-495↓
	NI 08-09价差 (日, 元/吨)	6090	+820↑	主力合约持仓量 (日, 手)	80746	+3936↑
	NI前20名净持仓 (日, 手)	6,757	+851↑	LME库存 (日, 吨)	0	-66324↓
	上期所库存 (周, 吨)	1950	-71↓	LME注销仓单 (日, 吨)	8502	+150↑
	上期所仓单 (日, 吨)	913	0			
现货市场	SMM1#镍现货价	180,200	-6700↓	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	180,700	-7300↓
	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)	10,830	-7280↓	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-71.00	-19↓
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)	473.67	+8↑
	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	-500↓	高镍铁:7-10%;江苏 (日, 元/镍点)	1340	0.00
	进口利润 (日, 元/吨)	13,307	+4581↑			
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)	212450	+2000↑
	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	18,176	-1↓	三元材料产量 (05月, 兆瓦时)	16282.40	+5987.00↑
行业消息	1.近日，一种编号“BA.2.75”的奥密克戎毒株新型变种引发以色列等国科学家的高度关注。其拥有众多“不寻常”的突变，或可突破现有疫苗和毒株感染构建的免疫屏障，且传染速度较快。 2.欧洲央行预计将在7月加息25个基点，但未来加息幅度超过25个基点仍是个问题。					
观点总结	全球经济数据表现不佳，美联储预计延续激进加息，美元指数走高，流动性收紧趋势，经济衰退担忧进一步加剧；近期出现奥密克戎第二代变异株，或带来新疫情，市场风险情绪受挫。基本面，菲律宾镍矿供应量开始回升，国内炼厂产量预计保持增长，不过镍矿库存并未如预期垒增；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，对需求影响开始显现；不过新能源随着疫情好转，需求呈现好转态势。近期全球镍市库存延续下降，预计镍价跌势放缓。技术上，NI2208合约下影阳线存在支撑。操作上，建议暂时观望。					
重点关注	每日交易所库存数据；7.7 佛山、无锡市场不锈钢库存数据；7.8 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
						更多观点请咨询！

