

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)	180,960	+10280↑	LME三个月镍15:00价 (日, 美元/吨)	22,750	+725↑
	NI 08-09价差 (日, 元/吨)	6600	-650↓	主力合约持仓量 (日, 手)	58709	-7864↓
	NI前20名净持仓 (日, 手)	15,547	+4007↑	LME库存 (日, 吨)	60168	-594↓
	上期所库存 (周, 吨)	1493	-333↓	LME注销仓单 (日, 吨)	8340	-588↓
	上期所仓单 (日, 吨)	1033	+500↑			
现货市场	SMM1#镍现货价	186,750	+1600↑	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	188,900	+2750↑
	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)	5,790	-8680↓	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-56.00	-14↓
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)	531.21	+22↑
	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 (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 (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)	44,400	0	高镍铁:7-10%:江苏 (日, 元/镍点)	1310	0.00
	进口利润 (日, 元/吨)	14,661	+4783↑			
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)	214200	+17000↑
	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	17,798	+34↑	三元材料产量 (06月, 兆瓦时)	18312.30	+2029.90↑
行业消息	1.德国能源监管机构：在11月之前完成天然气储备计划“不现实”。 2.伊朗外交部：与沙特会谈有望提升到政治层面。 3.据REDD Asia消息，国务院上周已经批准了设立房地产基金的计划，该基金首期将从中国建设银行获得500亿元资金和中国人民银行300亿元的再贷款额度，基金规模最高可达2000至3000亿元。					 更多资讯请关注！
观点总结	欧洲央行加息50基点，并推出新的债券购买计划TIP，美元指数承压；不过近期经济数据表现不佳，市场对经济前景的担忧情绪升温。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，预计短线镍价震荡上涨。技术上，NI2208合约收盘光头阳线行情趋升，主流持仓增多减空。操作上，建议多单继续持有，止损173000。					 更多观点请咨询！
重点关注	每日交易所库存数据；7.28 佛山、无锡市场不锈钢库存数据；7.29 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			