

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) | 177,020 | +10960↑ | LME三个月镍15:00价 (日, 美元/吨) | 23,440 | +1025↑ |
| | NI 09-10价差 (日, 元/吨) | 4750 | +490↑ | 主力合约持仓量 (日, 手) | 92803 | +12455↑ |
| | NI前20名净持仓 (日, 手) | 12,347 | +4891↑ | LME库存 (日, 吨) | 56382 | -870↓ |
| | 上期所库存 (周, 吨) | 3632 | +1891↑ | LME注销仓单 (日, 吨) | 7092 | -132↓ |
| | 上期所仓单 (日, 吨) | 2260 | +247↑ | | | |
| 现货市场 | SMM1#镍现货价 | 181,600 | +7100↑ | 长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨) | 183,100 | +7600↑ |
| | 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) | 4,580 | -3860↓ | LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨) | -68.00 | +3↑ |
| 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 (07月, 万吨) | 16,287 | -317↓ | 中国镍铁产量 (07月, 万金属吨) | 2.99 | -0.65↓ |
| | 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) | 1270 | 0.00 |
| | 进口利润 (日, 元/吨) | 948 | -5465↓ | | | |
| 下游情况 | 300系不锈钢产量 (07月, 万吨) | 134.00 | -0.12↓ | 300系不锈钢库存 (周, 万吨) | 216000 | +9450↑ |
| | 300系即期生产成本 (日, 元/吨) | 17,263 | -23↓ | 三元材料产量 (06月, 兆瓦时) | 18312.30 | +2029.90↑ |
| 行业消息 | 1. 今年7月美国消费者价格指数 (CPI) 环比持平, 前值1.3%, 预期0.2%; 7月CPI同比增长8.5%, 前值9.1%, 预期8.7%。 2. 7月, 中国汽车产销分别完成245.5万辆和242万辆, 环比分别下降1.8%和3.3%, 同比分别增长31.5%和29.7%。当月产销量虽然低于上月, 但为历年同期最高值, 总体判断目前行业发展的态势良好, 并有望继续延续。 3. 据Mysteel数据, 2022年8月11日, 全国主流市场不锈钢社会库存总量85.35万吨, 周环比下降2.95%, 年同比上升22.82%。300系方面, 不锈钢库存总量43.23万吨, 周环比下降5.34%, 年同比上升8.51%。 | | | | |  更多资讯请关注! |
| 观点总结 | 美国7月通胀放缓幅度超预期, 提振了对美联储加息放缓的可能, 美元指数大幅下滑; 近期中国经济数据表现较好, 提振市场风险情绪回暖。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。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。国内进口窗口保持开启, 海外资源流入增多, 同时镍价走高, 下游采购受到抑制, 近期国内库存增长明显, 预计镍价高位震荡调整。技术上, NI2209合约主流多头大幅增仓, 关注18万关口阻力。操作上, 建议轻仓多单思路。 | | | | |  更多观点请咨询! |
| 重点关注 | 每日交易所库存数据; 8.18 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