


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)	169,060	+1420↑	LME三个月镍15:00价 (日, 美元/吨)	22,010	+400↑
	NI 08-09价差 (日, 元/吨)	6910	+1490↑	主力合约持仓量 (日, 手)	81113	+10937↑
	NI前20名净持仓 (日, 手)	9,486	-3716↓	LME库存 (日, 吨)	59382	-786↓
	上期所库存 (周, 吨)	1493	-333↓	LME注销仓单 (日, 吨)	7560	-780↓
	上期所仓单 (日, 吨)	1039	-42↓			
现货市场	SMM1#镍现货价	182,650	+2900↑	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	184,300	+3800↑
	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)	13,590	+1480↑	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-58.00	-2↓
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 (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)	44,400	0	高镍铁: 7-10%: 江苏 (日, 元/镍点)	1310	0.00
	进口利润 (日, 元/吨)	19,752	+5091↑			
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)	214200	+17000↑
	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	17,797	-0↓	三元材料产量 (06月, 兆瓦时)	18312.30	+2029.90↑
行业消息	1. 美联储公布最新的7月利率决议, 美联储加息75基点, 9月起加速缩表, 符合预期。重申持续加息可能是合适的。鲍威尔表示, 虽然通胀数据仍然呈上升趋势, 但是目前经济很可能处于数据尚未完全反映出货币政策收紧效应的时期。 2. 塔斯社援引德国天然气管道运营商Gascade发布的数据报道称, 受另一台涡轮机停止运行的影响, “北溪-1”管道的天然气供气量已降至最大运力的20%。 3. 据Mysteel调研, 7月28日, 全国主流市场不锈钢社会库存总量88.82万吨, 周环比下降1.34%, 年同比上升33.07%。其中300系方面, 不锈钢库存总量43.65万吨, 周环比下降3.34%, 年同比上升11.00%。					 更多资讯请关注!
观点总结	美联储7月议息会议如预期加息75基点, 随后的政策声明也与之说法一致, 美元指数大幅下滑; 不过IMF最新的全球经济预期再次下调, 市场担忧情绪仍存。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。不过近日国内镍市库存止降回升, 预计短线镍价涨势放缓。技术上, NI2209合约主流多头减仓较大, 1小时MACD指标向下。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; 8.4 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