

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)	170,570	+5610↑	LME三个月镍15:00价 (日, 美元/吨)	21,545	+160↑
	NI 09-10价差 (日, 元/吨)	4480	+1340↑	主力合约持仓量 (日, 手)	56641	-115↓
	NI前20名净持仓 (日, 手)	6,986	+5120↑	LME库存 (日, 吨)	55074	-156↓
	上期所库存 (周, 吨)	3538	-280↓	LME注销仓单 (日, 吨)	6912	-66↓
	上期所仓单 (日, 吨)	2487	-35↓			
现货市场	SMM1#镍现货价	177,400	+6550↑	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	172,400	-7700↓
	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)	6,830	+940↑	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-91.50	-3↓
上游情况	镍矿进口量 (07月, 万吨)	437.11	+6.23↑	镍矿港口库存(10港口) (周, 万吨)	600.17	+26↑
	镍矿进口平均单价(07月, 美元/吨)	109.11	-23.81↓	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 (07月, 吨)	11,701	+2427↑	镍铁进口量 (07月, 万吨)	37.84	-5.64↓
	长江有色市场硫酸镍 (日, 元/吨)	42,000	0	高镍铁: 7-10%: 江苏 (日, 元/镍点)	1265	0.00
	进口利润 (日, 元/吨)	8,104	-1320↓			
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)	214350	+11800↑
	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	17,139	-31↓	三元材料产量 (07月, 兆瓦时)	16583.80	-1728.50↓
行业消息	1. 中国8月官方制造业PMI为49.4 非制造业PMI为52。 2. 欧洲央行管委Vasle: 支持可能超过50个基点的加息。					
观点总结	美联储主席鲍威尔表达了鹰派基调，流动性收紧预期，不过欧洲央行可能大幅加息，使得美元指数涨势受阻；并且中国8月制造业PMI数据仍处收缩区间，市场风险情绪受到抑制。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。下游不锈钢需求疲软，钢厂生产利润收缩，近期有减产消息；新能源行业保持强劲，不过三元电池需求增量有限。此外进口窗口保持开启，海外资源流入补充，近期镍市库存下降放缓，预计镍价震荡调整。技术上，NI2210合约开盘光头阳线，行情看涨但需谨慎，维持震荡区间运行。操作上，建议166000-178000区间操作，止损各4000。					更多观点请咨询！ 
重点关注	每日交易所库存数据；9.1 佛山、无锡市场不锈钢库存数据；9.2 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