

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)	165,020	-5550↓	LME三个月镍15:00价 (日, 美元/吨)	20,820	-550↓
	NI 09-10价差 (日, 元/吨)	3280	-1200↓	主力合约持仓量 (日, 手)	51548	-5093↓
	NI前20名净持仓 (日, 手)	3,134	-3852↓	LME库存 (日, 吨)	54612	+36↑
	上期所库存 (周, 吨)	3538	-280↓	LME注销仓单 (日, 吨)	7056	-60↓
	上期所仓单 (日, 吨)	2321	-6↓			
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)	172,800	-6450↓
	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)	12,380	+12100↑	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	<p>1.8月财新中国制造业采购经理指数 (PMI) 录得49.5, 较7月回落0.9个百分点, 降至荣枯线以下, 显示制造业在经历了两个月的扩张后重现收缩。</p> <p>2.德国联邦外交部长贝尔伯克表示, 欧盟正在就第8轮制裁方案进行磋商, 俄罗斯石油出口可能成为制裁的重点。</p> <p>3.据Mysteel数据, 2022年9月1日, 全国主流市场不锈钢社会库存总量81.86万吨, 周环比下降6.69%, 年同比上升14.22%。其中冷300系方面, 不锈钢库存总量41.48万吨, 周环比下降5.60%, 年同比上升2.71%。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>美联储主席鲍威尔表达了鹰派基调, 欧洲央行可能大幅加息, 流动性收紧预期, 美元指数高位运行; 并且中国8月制造业PMI数据仍处收缩区间, 市场对经济前景担忧加剧。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, 预计镍价弱势运行。技术上, NI2210合约震荡区间运行主流多头减仓较大。操作上, 建议空头思路。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
重点关注	每日交易所库存数据; 9.8 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