

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)	169,570	+7960↑	LME三个月镍15:00价 (日, 美元/吨)	21,085	+370↑
	NI 09-10价差 (日, 元/吨)	3660	-660↓	主力合约持仓量 (日, 手)	47968	-2405↓
	NI前20名净持仓 (日, 手)	5,814	+718↑	LME库存 (日, 吨)	54498	-42↓
	上期所库存 (周, 吨)	3087	-451↓	LME注销仓单 (日, 吨)	7722	-42↓
	上期所仓单 (日, 吨)	2007	-237↓			
现货市场	SMM1#镍现货价	175,300	+8650↑	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	177,300	+10300↑
	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)	5,730	+690↑	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-53.00	+10↑
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)	617.63	+17↑
	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)	1260	+5↑
	进口利润 (日, 元/吨)	2,204	-7736↓			
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)	196050	-11450↓
	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	17,016	-37↓	三元材料产量 (07月, 兆瓦时)	16583.80	-1728.50↓
行业消息	1.美国8月新增非农就业岗位录得31.5万, 为2021年4月以来最小增幅, 但仍高于市场预期的30万个; 8月失业率升至3.7%, 高于预期的3.5%, 为6个月以来高点, 也是该指标于1月以来首次录得上升。 2.据Mysteel数据, 9月2日当周, 中国精炼镍27库社会库存减少1137吨至13305吨, 降幅7.87%; LME镍库存减少348吨至54498吨, 降幅0.63%。 3.据Mysteel调研全国8家样本生产企业统计, 2022年8月国内精炼镍总产量15716吨, 环比减少3.50%, 同比增加13.12%。预计9月全国精炼镍产量15500吨, 环比减少1.38%, 同比增加8.37%。					 更多资讯请关注!
观点总结	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; 不过美国就业数据表现乏力, 市场对美联储加息担忧稍缓, 关注后续的数据表现。基本面, 菲律宾镍矿供应量处于季节性高位, 镍矿进口价格回落, 原料供应逐渐改善。不过近期国内夏季高温缺电情况, 导致精炼镍厂开工率下降, 使得精炼镍产量环比下降, 低于预期。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, 近期镍市库存小幅下降趋势, 预计镍价震荡偏强。技术上, NI2210合约主流空头大幅减仓, 1小时MACD低位金叉。操作上, 建议逢回调做多。					 更多观点请咨询!
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; 9.9 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