



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）	177,460	-2930↓	LME三个月镍15:00价（日，美元/吨）	23,875	-485↓
	NI 08-09价差（日，元/吨）	7850	-10↓	主力合约持仓量（日，手）	81252	-15692↓
	NI前20名净持仓（日，手）	13,281	-1879↓	LME库存（日，吨）	57978	+174↑
	上期所库存（周，吨）	1741	+248↑	LME注销仓单（日，吨）	7188	-162↓
	上期所仓单（日，吨）	929	0			
现货市场	SMM1#镍现货价	186,300	-6050↓	长江有色市场1#镍现货价（日，元/吨）	185,900	-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）	8,840	-3120↓	LME镍升贴水(0-3)（日，美元/吨）	-53.00	-13↓
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）	567.39	+36↑
	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）	43,400	-1000↓	高镍铁: 7-10%: 江苏（日，元/镍点）	1280	0.00
	进口利润（日，元/吨）	3,230	+4998↑			
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）	206550	-7650↓
	300系即期生产成本（日，元/吨）	17,545	+43↑	三元材料产量（06月，兆瓦时）	18312.30	+2029.90↑
行业消息	1. 美国7月ISM制造业指数下滑至52.8，高于预期的52，低于6月的53，连续两个月下降，续创2020年6月以来新低，不过价格指数自前值78.5大幅降至60，创下2020年8月以来新低，暗示通胀可能已经触顶。 2. 有消息称，美国众议长佩洛西计划访台。					
观点总结	美联储7月议息会议释放信号偏鸽派，并且美国通胀出现见顶信号，美元指数承压下跌；不过近期经济数据表现不佳，叠加地缘紧张局势影响，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。近期镍市库存保持下降趋势，预计短线镍价震荡偏强。技术上，NI2209合约开盘光头阴线反弹迹象，1小时MACD指标向下。操作上，建议逢回调轻仓试多。					 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；8.5 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