

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。					
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



更多观点请咨询!