



沪镍产业链日报

2022/8/18

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)	169,670	-3010↓	LME三个月镍15:00价 (日, 美元/吨)	22,205	-395↓
	NI 09-10价差 (日, 元/吨)	4160	+110↑	主力合约持仓量 (日, 手)	68503	+1534↑
	NI前20名净持仓 (日, 手)	4,802	-1023↓	LME库存 (日, 吨)	56034	-312↓
	上期所库存 (周, 吨)	3935	+303↑	LME注销仓单 (日, 吨)	7650	+1038↑
	上期所仓单 (日, 吨)	2766	-275↓			
现货市场	SMM1#镍现货价	177,600	+100↑	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	178,400	-350↓
	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)	7,930	+3110↑	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-77.25	-2↓
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)	567.94	+2↑
	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 (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 (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)	42,400	0	高镍铁:7-10%江苏 (日, 元/镍点)	1265	0.00
	进口利润 (日, 元/吨)	4,149	-9384↓			
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)	202550	-13450↓
	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	17,211	-41↓	三元材料产量 (07月, 兆瓦时)	16583.80	-1728.50↓
行业消息	1.美联储联邦公开市场委员会(FOMC)7月的会议记录显示,通胀消退的时间可能比预期的要长。会议记录发布后,联邦基金利率期货交易员预计9月加息50个基点的可能性为57.5%。 2.据Mysteel数据,2022年8月18日,全国主流市场不锈钢社会库存总量88.14万吨,周环比上升3.26%,同比上升22.88%。其中300系方面,不锈钢库存总量45.67万吨,周环比上升5.66%,同比上升9.58%。					
观点总结	美联储多位官员表示将继续收紧货币政策,不过美联储7月会议纪要偏鸽派,美元指数震荡调整;近期中国经济数据表现不及预期,市场情绪偏谨慎。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。下游不锈钢产量持稳,且新能源汽车表现强势,对需求端带来支撑。国内进口窗口保持开启,海外资源流入增多,同时镍价走高,下游采需受到抑制,近期国内库存增长明显,预计镍价区间宽幅震荡。技术上,NI2209合约三角震荡收敛,1小时MACD指标纠缠。操作上,建议167000-178000区间轻仓操作,止损各4000。					
重点关注	每日交易所库存数据; 8.22 佛山、无锡市场不锈钢库存数据; 8.19 国内精炼镍总库存数据					