



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)	153,290	+9860↑	LME三个月镍15:00价 (日, 美元/吨)	19,670	-175↓
	NI 08-09价差 (日, 元/吨)	6870	+320↑	主力合约持仓量 (日, 手)	86448	-4739↓
	NI前20名净持仓 (日, 手)	3,500	-2373↓	LME库存 (日, 吨)	0	-63084↓
	上期所库存 (周, 吨)	1826	-69↓	LME注销仓单 (日, 吨)	10122	+1572↑
	上期所仓单 (日, 吨)	948	-54↓			
现货市场	SMM1#镍现货价	164,950	-800↓	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	170,300	-1000↓
	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)	11,660	-10660↓	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-52.00	+4↑
上游情况	镍矿进口量 (05月, 万吨)	384.41	+135.96↑	镍矿港口库存(10港口) (周, 万吨)	508.95	+10↑
	镍矿进口平均单价(05月, 美元/吨)	119.79	-18.42↓	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 (4月, 万吨)	14,263	+2307↑	中国镍铁产量 (5月, 万金属吨)	4.01	+0.36↑
	精炼镍进口量 (05月, 吨)	6,855	-5712↓	镍铁进口量 (05月, 万吨)	49.21	+7.36↑
	长江有色市场硫酸镍 (日, 元/吨)	45,200	0	高镍铁:7-10%:江苏 (日, 元/镍点)	1310	0.00
下游情况	进口利润 (日, 元/吨)	16,511	-16750↓			
	300系不锈钢产量 (5月, 万吨)	145.06	-2.64↓	300系不锈钢库存 (周, 万吨)	197200	+3600↑
	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	17,745	-166↓	三元材料产量 (06月, 兆瓦时)	18312.30	+2029.90↑
行业消息	<p>1.据《华尔街日报》报道, 美联储更有可能在7月26日至27日的议息会议上连续第二个月加息75个基点, 而不是像经济学家最近几天预测的那样加息100个基点。</p> <p>2.在美国总统拜登访问沙特期间, 沙特王储穆罕默德本萨勒曼承诺将把原油日产量潜能从1200万桶提升到1300万桶。但穆罕默德王储指出, 没有额外的能力将原油产量提高到更高水平。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>美联储7月加息100基点可能性降低, 美元指数高位回调, 市场风险情绪好转; 不过全球经济仍面临较大压力, 货币流动性收紧趋势, 使得担忧情绪仍存。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; 而有消息称磷酸锰铁锂电池即将量产, 引发三元电池被挤占担忧, 需求减弱预期。近期全球镍市库存小幅下降, 预计镍价弱势震荡。技术上, NI2208合约放量减仓阳线, 关注10日均线压力。操作上, 建议逢回升轻仓空头思路。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
重点关注	每日交易所库存数据; 7.21 佛山、无锡市场不锈钢库存数据; 7.22 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