

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)	172,330	-2470↓	LME三个月镍15:00价 (日, 美元/吨)	21,410	-170↓
	NI 09-10价差 (日, 元/吨)	3470	+860↑	主力合约持仓量 (日, 手)	76773	+18796↑
	NI前20名净持仓 (日, 手)	11,274	+1048↑	LME库存 (日, 吨)	54432	-66↓
	上期所库存 (周, 吨)	3087	-451↓	LME注销仓单 (日, 吨)	7434	-288↓
	上期所仓单 (日, 吨)	1921	-73↓			
现货市场	SMM1#镍现货价	180,000	-500↓	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	181,800	-100↓
	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)	7,670	+1970↑	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-33.99	+19↑
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	0.00
	进口利润 (日, 元/吨)	5,262	+3058↑			
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	+94↑	三元材料产量 (07月, 兆瓦时)	16583.80	-1728.50↓
行业消息	<p>1.美国8月ISM非制造业PMI为56.9, 预期55.1, 前值56.7, 连续两个月上升。 2.据海关总署数据, 按人民币计价, 中国8月出口同比增长11.8%, 前值为23.9%; 8月进口同比增长4.6%, 前值为7.4%。8月贸易顺差5359.1亿元。</p>					
观点总结	<p>美国8月ISM非制造业PMI数据超过预期, 强化了美联储大幅加息的可能, 流动性收紧预期, 美元指数继续走强。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合约缩量增仓下影阴线, 关注178000关口阻力。操作上, 建议多单继续持有。</p>				<p>更多观点请咨询!</p>	
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