



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)	166,060	-2410↓	LME三个月镍15:00价 (日, 美元/吨)	21,405	-45↓
	NI 09-10价差 (日, 元/吨)	4260	+400↑	主力合约持仓量 (日, 手)	80348	-3478↓
	NI前20名净持仓 (日, 手)	7,456	-233↓	LME库存 (日, 吨)	56382	-870↓
	上期所库存 (周, 吨)	3632	+1891↑	LME注销仓单 (日, 吨)	7092	-132↓
	上期所仓单 (日, 吨)	2013	-37↓			
现货市场	SMM1#镍现货价	174,500	+2450↑	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	175,500	+2000↑
	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)	8,440	+4860↑	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-71.00	0.00
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)	566.40	-1↓
	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)	43,400	0	高镍铁:7-10%:江苏 (日, 元/镍点)	1270	0.00
下游情况	进口利润 (日, 元/吨)	6,413	-1025↓			
	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)	216000	+9450↑
	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	17,287	-73↓	三元材料产量 (06月, 兆瓦时)	18312.30	+2029.90↑
行业消息	<p>1.中国7月CPI同比上涨2.7%，涨幅比上月扩大0.2个百分点，环比由上月持平转为上涨0.5%。PPI同比上涨4.2%，涨幅比上月回落1.9个百分点，环比由上月持平转为下降1.3%。</p> <p>2.北京时间8月10日20:30，美国7月通胀数据将公布，市场预计通胀可能将坚定。</p> <p>3.美联储布拉德周二表示，如果通胀继续超出预期，美联储将准备好把利率“保持在更高水平更长时间”。他还表示，现在断言通胀已经见顶还为时过早。</p> <p>4.据Mysteel调研，2022年7月底国内15家主流不锈钢厂内库存123.96万吨，月环比增14.20%，同比增15.41%。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>美国即将公布7月通胀数据，市场预计通胀数据可能见顶，将增加美联储放缓加息的可能，美元指数震荡偏弱；中国7月通胀数据温和上行，显示消费端需求向好态势。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；而印尼镍产品出口供应也逐渐释放，国内进口窗口保持开启，刺激海外资源流入。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。不过近期镍价大幅回升，下游采购需求受到抑制，镍市库存出现明显回升，现货升水下降，预计镍价震荡偏弱。技术上，NI2209合约1小时MACD指标向下，主流多头减仓较大。操作上，建议轻仓做空。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
重点关注	每日交易所库存数据; 8.11 佛山、无锡市场不锈钢库存数据; 8.12 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