



撰写人:陈一三 从业资格证号:F3010136 投资咨询从业证书号:Z0012698

沪镍产业日报

2022-09-20

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	期货主力合约收盘价:沪镍(日,元/吨)	195010	5410↑	LME3个月镍(日,美元/吨)	24670	180↑
	09-12月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-14080	-500↓	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	77822	-6750↓
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	14151	1737↑	LME镍:库存(日,吨)	51408	-294↓
	上期所库存:镍(周,吨)	3427	-96↓	LME镍:注销仓单(日,吨)	7950	-312↓
现货市场	上期所仓单:镍(日,吨)	1607	-448↓			
	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	199000	2100↑	长江有色市场1#镍现货价(日,元/吨)	200700	3000↑
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	480	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	480	0
上游情况	NI主力合约基差(日,元/吨)	3990	-3310↓	LME镍升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-38	-18↓
	镍矿进口量(7月,万吨)	437.11	6.05↑	镍矿:港口库存(10港口)(周,万吨)	684.02	48.98↑
	镍矿进口平均单价(7月,美元/吨)	0	0	印尼1.8%镍矿内贸基价(7月,美元/湿吨)	53.88	-7.06↓
产业情况	电解镍产量(8月,吨)	15716	-571↓	中国镍铁产量(7月,万金属吨)	2.88	-0.11↓
	进口数量:精炼镍及合金(7月,吨)	1701.32	2427.46↑	进口数量:镍铁(7月,万吨)	37.84	-5.65↓
	含税价:高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)	1310	0	进口利润(日,元/吨)	-183.33	4597.62↑
下游情况	300系不锈钢产量(8月,万吨)	130.36	3.04↑	库存:不锈钢:300系:合计:无锡(周,万吨)	16.64	-0.64↓
	300系即期生产成本(日,元/吨)	7681.49	-53.09↓	产量:动力电池:三元材料(7月,兆瓦时)	19250.6	2666.8↑
行业消息	1.9月20日,中国公布1年期LPR为3.65%,5年期以上LPR为4.3%,均维持前值不变。					
	2.当地时间20日,为期两天的美联储9月货币政策会议将在华盛顿正式拉开帷幕。市场9月美联储加息75基点概率为85%,加息100基点概率为15%。					
	3.据海关总署数据,2022年8月,国内不锈钢出口量约34.67万吨,环比减少6.94万吨;同比增加0.99万吨。2022年8月,国内不锈钢进口量约30.99万吨,环比增加13.15万吨;同比增加2.36万吨。					
观点总结	美联储预计将延续激进加息,美元指数表现强势,货币流动性收缩趋势;不过中国主要经济指标表现好于预期,使得市场情绪有所好转。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,导致精镍炼厂开工率下降,使得精炼镍产量环比下降,低于预期。下游不锈钢需求改善,钢厂产量增长预期;且新能源市场强劲。近期镍市库存延续下降,现货升水走高,预计镍价震荡偏强。技术上,NI2210合约关注10日均线支撑,测试20万关口阻力。操作上,建议逢回调轻仓做多。					
	更多观点请咨询!					
重点关注	每日交易所库存;9.22 不锈钢现货库存;9.23 电解镍现货库存					

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!