

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)	180,390	+8900↑	LME三个月镍15:00价 (日, 美元/吨)	24,630	+830↑
	NI 08-09价差 (日, 元/吨)	7860	-2150↓	主力合约持仓量 (日, 手)	96944	+12676↑
	NI前20名净持仓 (日, 手)	15,160	+3203↑	LME库存 (日, 吨)	57804	-186↓
	上期所库存 (周, 吨)	1741	+248↑	LME注销仓单 (日, 吨)	7350	-216↓
	上期所仓单 (日, 吨)	929	-43↓			
现货市场	SMM1#镍现货价	192,350	+9600↑	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	192,350	+9250↑
	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)	11,960	+700↑	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-58.00	-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)	567.39	+36↑
	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 (6月, 万吨)	16,604	+2341↑	中国镍铁产量 (6月, 万金属吨)	3.64	-0.37↓
	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)	44,400	0	高镍铁:7-10%:江苏 (日, 元/镍点)	1310	0.00
	进口利润 (日, 元/吨)	19,752	+5091↑			
下游情况	300系不锈钢产量 (6月, 万吨)	134.12	-8.58↓	300系不锈钢库存 (周, 万吨)	214200	+17000↑
	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	17,797	-0↓	三元材料产量 (06月, 兆瓦时)	18312.30	+2029.90↑
行业消息	1.7月财新中国制造业采购经理指数(PMI)录得50.4, 低于6月1.3个百分点, 仍位于扩张区间。 2.美国6月个人消费支出(PCE)物价指数上升1.0%, 为2005年9月以来最大增幅, 5月增幅为0.6%。					
观点总结	美联储7月议息会议释放信号偏鸽派, 并且美国二季度GDP环比下降, 美元指数承压下跌; 不过近期经济数据表现不佳, 市场担忧情绪仍存。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; 不过新能源汽车需求明显好转, 电池对镍需求有一定支撑。近期镍市库存保持下降趋势, 预计短线镍价震荡偏强。技术上, NI2209合约关注5日均线支撑, 主流多头增仓较大。操作上, 建议多头思路。					更多观点请咨询!
重点关注	每日交易所库存数据; 8.4 佛山、无锡市场不锈钢库存数据; 8.5 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