

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)	158,560	-11290↓	LME三个月镍15:00价 (日, 美元/吨)	20,455	-545↓
	NI 08-09价差 (日, 元/吨)	7570	+220↑	主力合约持仓量 (日, 手)	89100	+2567↑
	NI前20名净持仓 (日, 手)	5,381	-324↓	LME库存 (日, 吨)	0	-63630↓
	上期所库存 (周, 吨)	1895	-55↓	LME注销仓单 (日, 吨)	8766	-72↓
	上期所仓单 (日, 吨)	1045	-25↓			
现货市场	SMM1#镍现货价	178,750	-7500↓	长江有色市场1#镍现货价 (日, 元/吨)	182,500	-7900↓
	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)	20,190	+3790↑	LME镍升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-56.50	-3↓
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)	499.01	+25↑
	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)	27,370	+2838↑			
	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)	193600	-18850↓
	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	17,998	-33↓	三元材料产量 (06月, 兆瓦时)	18312.30	+2029.90↑
行业消息	<p>1.美国6月末季调CPI同比上涨9.1%，较上月提高0.5个百分点，环比上涨1.3%，较上月提高0.3个百分点。美国CPI同比、环比涨幅均大幅超出市场预期，同比涨幅为1981年11月以来最大值。</p> <p>2.IMF将2022年和2023年美国经济增长预期分别下调至2.3%和1%。</p> <p>3.据Mysteel数据，2022年7月14日，全国主流市场不锈钢社会库存总量86.15万吨，周环比上升5.54%，年同比上升12.34%。300系方面，不锈钢库存总量41.8万吨，周环比上升2.03%，年同比下降3.02%。</p> <p>4.有消息称，比亚迪正在研发磷酸锰铁锂电池；宁德时代下半年量产磷酸锰铁锂电池。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>美国6月CPI数据涨幅创40年最大，美联储7月延续激进加息的预期高涨，全球经济衰退的忧虑升温，避险情绪推升美元指数；不过中国央行表示将加大对实体经济支持，市场情绪有所缓和。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。近期全球镍市库存延续下降，预计镍价弱势震荡。技术上，NI2208合约跌破160000关口，1小时MACD指标向下。操作上，建议短线空头思路。</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; 7.15 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