

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:不锈钢(日,元/吨)	13765	-300	06-09月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	365	-25
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-6434	6369	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	131305	-3753
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	147718	-308			
现货市场	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	14350	0	市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨)	9950	0
	SS主力合约基差(日,元/吨)	430	300			
上游情况	电解镍产量(月,吨)	26475	775	镍铁产量合计(月,万金属吨)	2.34	-0.12
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	8214.71	89.17	进口数量:镍铁(月,万吨)	65.15	-7.21
	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	125675	-3450	均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	995	0
产业情况	中国铬铁产量(月,万吨)	81.93	0.74			
	300系不锈钢产量(月,万吨)	165.28	-3.03	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	65.84	1.66
下游情况	不锈钢出货量(月,万吨)	45.77	6.47			
	房屋新开工面积:累计值(月,万平方米)	30090	6580.27	产量:挖掘机:当月值(月,万台)	2.33	0.03
	产量:大中型拖拉机(月,万台)	2.95	-0.72	小型拖拉机:产量:当月值(月,万台)	1.2	0
行业消息	1.美国7月标普全球制造业PMI初值49.5, 预期51.7, 前值51.6。2.据Mysteel数据, 2024年7月25日, 全国主流市场不锈钢89仓库口径社会总库存1095975吨, 周环比减1.15%。300系方面, 不锈钢库存总量714494吨, 周环比减1.55%。					 更多资讯请关注!
观点总结	原料端, 印尼RKAB审批进度偏慢, 镍矿成本偏高, 使得镍铁厂保持较低开工率, 镍铁价格有所下调但相对坚挺; 供应端, 原料成本坚挺, 使得钢厂生产利润倒挂, 叠加夏季高温下游开工率下降, 因此钢厂排产量预计将有明显下降。需求端, 造船行业延续高景气度, 对需求带来增量, 但建筑行业进入淡季, 新订单指数下降, 需求整体开始走弱。当前不锈钢市场转向供需两弱格局, 下游信心较弱, 谨慎观望情绪升温, 库存持稳运行。预计近期不锈钢价格震荡调整。技术面, 不锈钢持仓持稳, 多空呈现分歧, 关注MA10压力。操作上, 建议暂时观望。					 更多观点请咨询!
重点关注	今日暂无消息					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

研究员: 王福辉 期货从业资格号F03123381 期货投资咨询从业证书号Z0019878

助理研究员: 陈思嘉 期货从业资格证F03118799

王凯慧 期货从业资格证 F03100511

## 免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料, 瑞达期货股份有限公司力求准确可靠, 但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证, 据此投资, 责任自负。本报告不构成个人投资建议, 客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有, 未经书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发, 需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院, 且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。