

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)	13130	-70	09-10月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	-85	-10
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-17852	-474	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	144226	552
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	103518	-422			
现货市场	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	13850	50	市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨)	9700	0
	SS主力合约基差(日,元/吨)	340	120			
上游情况	电解镍产量(月,吨)	29430	1120	镍铁产量合计(月,万金属吨)	2.26	-0.13
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	17215.27	-472.3	进口数量:镍铁(月,万吨)	104.14	19.32
	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	123800	300	平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	925	0
产业情况	中国铬铁产量(月,万吨)	75.78	-2.69			
	300系不锈钢产量(月,万吨)	174.4	-4.07	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	59.29	-1.51
下游情况	不锈钢出口量(月,万吨)	45.85	-2.95			
	房屋新开工面积:累计值(月,万平方米)	30364.32	7180.71	产量:挖掘机:当月值(月,万台)	2.68	0.1
	产量:大中型拖拉机(月,万台)	2.17	-0.29	小型拖拉机:产量:当月值(月,万台)	1	-0.1
行业消息	1.三部门:对于单笔5万元以上的消费,以5万元消费额度为上限进行贴息。贴息范围包括单笔5万元以下消费,以及单笔5万元及以上的家用汽车、养老生育、教育培训、文化旅游、家居家装、电子产品、健康医疗等重点领域消费。 2.中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明:自2025年8月12日起再次暂停实施24%的关税90天。3.7月美国总体CPI环比上涨0.2%符合市场预期,同比涨幅为2.7%,低于预期的2.8%。核心通胀升至2月来最高水平,主要受服务业价格上涨推动。市场认为7月CPI数据整体温和,交易员大幅提高了对美联储9月降息的预期,目前概率高达95%。					更多资讯请关注!
观点总结	原料端,印尼政府PNBP政策发放限制,提高镍资源供应成本;不过印尼镍铁产能加快释放,产量回升明显,近期镍铁价格出现明显回落,原料成本支撑减弱。供应端,钢厂生产利润较此前改善明显,因钢价上涨以及原料成本涨幅较弱,预计8月钢厂产量有所增加。需求端,下游传统消费淡季尾声,金九银十旺季乐观预期,叠加国内财政投资政策利好,反内卷举措有望促进供需格局改善,市场采购意愿回暖,前期积压订单释放。近期钢价上涨,下游按需采购为主,国内去库有所放缓,现货升水持稳。技术面,持仓下降价格调整,多空分歧增加,关注MA10支撑。操作上,建议择机逢低轻仓做多。				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

## 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。