

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)	12670	110	08-09月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	45	20
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-5026	-1884	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	94775	-4832
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	111895	-61			
现货市场	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	13300	0	市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨)	9200	0
	SS主力合约基差(日,元/吨)	200	-110			
上游情况	电解镍产量(月,吨)	29430	1120	镍铁产量合计(月,万金属吨)	2.39	0.22
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	17687.58	-1058.97	进口数量:镍铁(月,万吨)	84.82	3.13
	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	122050	600	平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	910	0
	中国铬铁产量(月,万吨)	75.78	-2.69			
产业情况	300系不锈钢产量(月,万吨)	178.47	-3.96	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	61.94	-0.59
	不锈钢出口量(月,万吨)	45.85	-2.95			
下游情况	房屋新开工面积:累计值(月,万平方米)	23183.61	5347.77	产量:挖掘机:当月值(月,万台)	2.58	-0.02
	产量:大中型拖拉机(月,万台)	2.46	-1.04	小型拖拉机:产量:当月值(月,万台)	1.1	-0.1
行业消息	1.鲍威尔未排除7月降息可能，称若非关税已降息，关税料将对通胀有影响。2.美国6月ISM制造业PMI为49，预期为48.8，前值为48.5。用于衡量原材料支付价格的指标显示出通胀略有加速的迹象。进口和出口指标仍处于收缩状态，但下降速度有所放缓。订单积压指数创一年来的最大跌幅。3.欧元区制造业6月显现企稳迹象，PMI升至49.5，创2022年8月以来最高水平，已连续第四个月录得产出增长。新订单在6月实现稳定，结束长达37个月的下滑周期。出口订单也止跌企稳。4.面临7月9日关税重启最后期限，特朗普政府正在调整贸易谈判策略，从寻求全面互惠协议转向更有限的分阶段协议，以避免对部分国家重新征收严厉关税。					更多资讯请关注！
观点总结	原料端，印尼政府PNBP政策实施，提高镍资源供应成本；菲律宾政府计划自2025年6月起实施镍矿出口禁令，原料扰动加剧。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，钢厂整体维持正常生产，面对成本倒挂压力，生产企业通过削减亏损严重的300系不锈钢产量，不过尽管进行减产，但总量上仍处历史高位，供应压力仍存。需求端，进入传统消费淡季，宏观市场不确定性增加，出口需求压力仍存，下游表现驻足观望、谨慎态度较重。国内库存去化表现不佳。技术面，持仓减量空头减弱，突破MA10压力，预计宽幅震荡。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

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。