

| 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) | 12935 | 35 | 08-09月合约价差:不锈钢(日,元/吨) | 5 | -15 |
| | 期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手) | -32970 | -1148 | 主力合约持仓量:不锈钢(日,手) | 120333 | -2051 |
| | 仓单数量:不锈钢(日,吨) | 103354 | -61 | | | |
| 现货市场 | 304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨) | 13500 | 0 | 市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨) | 9500 | 100 |
| | SS主力合约基差(日,元/吨) | 170 | 30 | | | |
| 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) | 124700 | 650 | 平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点) | 910 | 10 |
| 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) | 62.09 | -0.35 |
| 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、特朗普：将对大部分国家征收15%至50%的简单关税。如果能说服主要国家对美国开放市场，将始终愿意放弃关税条款。2、国家发改委主任郑栅洁主持召开座谈会表示，将积极采取务实有效措施，健全国企民企协同发展的体制机制，推动整治内卷式竞争、拓展产业链供应链合作、促进科技创新、完善公司治理和国际化经营服务等。3、欧盟与美国正朝着达成协议的方向迈进，该协议将对大多数产品设定15%的关税税率。欧盟成员国可能准备接受15%的关税，且欧盟官员正推动将这一税率涵盖汽车等行业。欧盟将继续准备一项可能高达930亿欧元、最高税率30%的报复性关税方案，以防在8月1日前无法达成协议。 | | | | |  更多资讯请关注！ |
| 观点总结 | 宏观面，工信部表示，将推动重点行业着力调结构、优供给、淘汰落后产能；中国央行：房地产贷款增速回升，住户消费贷款保持增长。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，钢厂面对成本倒挂压力加重，全系均处于亏损状态，钢厂被迫加大减产力度，此外国内反内卷举措或加快缓解过剩局面，预计不锈钢产量将进一步下滑。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，对高价货接受度差。国内库存去化表现不佳，关注后续减产带来的去库表现。技术面，持仓持稳，多头氛围偏强，关注MA5支撑。操作上，建议轻仓多头思路。 | | | | |  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。