



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)	12760	-80	10-11月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	-140	-20
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-3336	2501	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	87251	-11471
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	87148	-357			
现货市场	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	13700	0	市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨)	9550	0
	SS主力合约基差(日,元/吨)	480	40			
上游情况	电解镍产量(月,吨)	29430	1120	镍铁产量合计(月,万金属吨)	2.2	-0.02
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	24426.84	-13807.17	进口数量:镍铁(月,万吨)	87.41	3.82
	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	122000	-450	平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	955	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)	173.79	3.98	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	56.23	0.35
	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)	39801.01	4595.01	产量:挖掘机:当月值(月,万台)	2.76	0.29
	产量:大中型拖拉机(月,万台)	2.67	0.69	小型拖拉机:产量:当月值(月,万台)	0.9	-0.1
行业消息	1.中国央行：要落实落细适度宽松的货币政策，用好证券、基金、保险公司互换便利和股票回购增持再贷款。在下阶段货币政策主要思路的定调中，新增“抓好各项货币政策措施执行，充分释放政策效应”的表述，这意味着未来一段时间货币政策的重点仍是落实已出台的政策。 2.国务院国资委召开国有企业经济运行座谈会：要带头坚决抵制“内卷式”竞争。 3.中国8月规模以上工业企业利润同比大增20.4%，扭转7月下滑1.5%的势头。 4.美国8月核心PCE物价指数环比增0.2%符合预期，消费支出连增三个月。					
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；印尼镍铁产量增长放缓，国内产量缓慢退坡，近期镍铁价格低位回升，原料成本支撑增强。供应端，钢厂生产利润较此前改善，叠加基建和地产需求逐步增加，不锈钢厂的信心整体较强，预计钢厂排产有所增加。需求端，下游逐步进入传统淡季，十月基建施工预计加快，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，前期积压订单有所释放；同时持货商出货意愿较高，国内市场保持去库趋势，现货升水持稳。技术面，持仓增量价格下跌，空头氛围偏重，跌破MA60支撑。操作上，建议暂时观望。					
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。