

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)	14390	-60	08-09月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	10	-10
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	9695	-1135	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	86040	6007
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	93734	-375			
现货市场	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	15750	0	市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨)	10100	-200
上游情况	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	30139.89	-5701.1	进口数量:镍铁(月,万吨)	90.98	6
	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	127400	600	平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	1145	0
产业情况	300系不锈钢产量(月,万吨)	205.76	9.55	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	60.81	-0.34
	不锈钢出口数量(月,吨)	353196.03	13058.83			
下游情况	房屋新开工面积:累计值(月,万平方米)	17928.6	4028.38	产量:挖掘机:当月值(月,万台)	3.5	-0.44
	产量:大中型拖拉机(月,万台)	3.07	-1.32	小型拖拉机:产量:当月值(月,万台)	1	-0.4

行业消息

1.中国央行Q2货币政策例会：继续实施适度宽松货币政策，加强对扩内需、科创、中小微企业等领域的金融支持。2.特朗普威胁“今夜”再打伊朗、恢复海上封锁，后一度“降温”：美伊局势升级会很快平息。特朗普：因对伊袭击导致油价上涨“没关系”、目前石油过剩。3.美联储会议纪要：通胀担忧加剧，少数官员支持6月加息，AI跻身三大通胀风险。美联储主席沃什定于7月14-15日出席国会货币政策听证会。



更多资讯请关注！

观点总结

原料端，菲律宾雨季结束，镍矿港口库存回升，国内镍铁产量上升；印尼RKAB计划扩充配额，但目前仍在评估审批中，后续仍需持续关注。整体上镍铁生产利润有所走扩，炼厂有增产预期，原料成本端支撑有所减弱。供应端，镍铁价格涨势放缓，但近期钢价回落，钢厂利润空间收缩，进入传统需求淡季，不锈钢厂300系排产预计小幅减产，而转产利润较高的200系。需求端，近期市场成交平淡，现货升水偏高，300系到货量减少，库存持稳小幅下降。技术面，持仓增量价格震荡，多空交投分歧。观点参考：预计不锈钢期价宽幅调整，关注1.43-1.48区间。



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。