

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)	12805	-115	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)	-23761	6549	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	94448	-8202
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	103234	0			
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	0
	SS主力合约基差(日,元/吨)	365	115			
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)	121250	-1800	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)	174.4	-4.07	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	60.57	-1.52
	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)	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.中共中央政治局7月30日召开会议，决定今年10月在北京召开中国共产党第二十届中央委员会第四次全体会议，主要议程是，中共中央政治局向中央委员会报告工作，研究关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议。会议分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作。2.美联储连续五次会议按兵不动，但两票委支持降息，指出经济增长放缓；鲍威尔未就9月降息给指引，强调关税和通胀的不确定性，称就业市场未走弱。3.美国7月私营部门新增就业10.4万人，超出经济学家预期，但仍远低于去年平均水平。				 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，对高价货接受意愿较低，供需两弱局面。国内库存进入去库周期，随着国内不锈钢减产持续，库存下降有所加快。技术面，持仓减量，多空谨慎，跌破MA10支撑。操作上，建议暂时观望，或多不锈钢空镍。				 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。