

| 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)                                                                                                                                                                                                                                                            | 12880    | 125      | 09-10月合约价差:不锈钢(日,元/吨)    | -95                                                                                  | -30      |
|      | 期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)                                                                                                                                                                                                                                                          | -9146    | -1294    | 主力合约持仓量:不锈钢(日,手)         | 144460                                                                               | 5650     |
|      | 仓单数量:不锈钢(日,吨)                                                                                                                                                                                                                                                                   | 101925   | -16715   |                          |                                                                                      |          |
| 现货市场 | 304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                            | 13650    | -50      | 市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨)    | 9650                                                                                 | 0        |
|      | SS主力合约基差(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                 | 420      | -5       |                          |                                                                                      |          |
| 上游情况 | 电解镍产量(月,吨)                                                                                                                                                                                                                                                                      | 29430    | 1120     | 镍铁产量合计(月,万金属吨)           | 2.22                                                                                 | -0.04    |
|      | 进口数量:精炼镍及合金(月,吨)                                                                                                                                                                                                                                                                | 38234.02 | 21018.74 | 进口数量:镍铁(月,万吨)            | 83.59                                                                                | -20.55   |
|      | SMM1#镍现货价(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                | 120550   | -550     | 平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点) | 930                                                                                  | 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)                                                                                                                                                                                                                                                                 | 169.81   | -4.59    | 库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)     | 59.01                                                                                | 0.74     |
|      | 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)                                                                                                                                                                                                                                                             | 35206    | 4841.68  | 产量:挖掘机:当月值(月,万台)         | 2.47                                                                                 | -0.21    |
|      | 产量:大中型拖拉机(月,万台)                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1.98     | -0.19    | 小型拖拉机:产量:当月值(月,万台)       | 1                                                                                    | 0        |
| 行业消息 | 1.工信部副部长熊继军表示，将强化企业创新主体地位，推进科技创新与产业创新深度融合。加快突破GPU芯片等关键核心技术，扩大基础共性技术供给。今年我国智能算力规模增长将超40%。2.鲍威尔说，劳动力市场指标稳定使联储能谨慎考虑政策调整，基准前景和风险平衡变化可能需要联储调整政策立场；劳动力市场因供需双双大幅放缓而实现“奇特平衡”，这暗示就业的下行风险增加；短期内，通胀风险偏上行，就业风险偏下行，局面有挑战；货币政策框架调整，删除寻求一段时间内达到平均2%的通胀目标、以及以偏离充分就业水平作为决策依据。                    |          |          |                          |   | 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，钢厂生产利润较此前改善明显，因钢价上涨以及原料成本涨幅较弱，预计8月钢厂产量有所增加。需求端，下游传统消费淡季尾声，金九银十旺季乐观预期，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，持仓下降价格回升，空头氛围减弱，关注MA60支撑。操作上，建议暂时观望，或短线轻仓做多。 |          |          |                          |  | 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。