


| 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 | -25 | 08-09月合约价差:不锈钢(日,元/吨) | 0 | 0 |
| | 期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手) | -26947 | -187 | 主力合约持仓量:不锈钢(日,手) | 84046 | -1903 |
| | 仓单数量:不锈钢(日,吨) | 102803 | -62 | | | |
| 现货市场 | 304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨) | 13600 | 100 | 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) | 285 | 75 | | | |
| 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) | 122100 | 200 | 均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点) | 920 | 5 |
| | 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) | 60.8 | 0.23 |
| | 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.特朗普：本周决定美联储新理事，可借理事空缺选主席，一周内宣布药品和芯片关税，将大幅提高印度关税。 2.美国7月ISM非制造业指数50.1，不及预期的51.5，也低于前值的50.8。50为荣枯分水岭。本次ISM PMI数据低于媒体调查的所有经济学家的预测。今年5月份，该指数显示出近一年来的首次收缩，本次ISM服务业PMI接近5月的低点，也接近再早之前2024年6月以来的最低水平。 3.央行等七部门：金融支持新型工业化，加强对数字基础设施建设中长期贷款支持。 | | | |  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。近期国内不锈钢库存去化表现较好，市场库存压力减轻，现货升水上涨。技术面，小幅增仓价格上涨，多头氛围偏强，关注MA10支撑。操作上，建议轻仓做多。 | | | |  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。