



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)	13000	65	08-09月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	-15	-15
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-26366	581	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	81584	-2462
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	103226	423			
现货市场	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	13600	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)	220	-65			
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)	122150	50	平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	920	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)	60.8	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.印媒：莫迪将于8月31日至9月1日访华，出席上合组织天津峰会。 2.特朗普拟对芯片产品征100%关税，苹果等在美建厂企业可豁免，苹果、台积电盘后涨。特朗普宣布将对所有含有半导体的进口产品征收100%关税，但豁免在美国建厂或承诺建厂的公司。 3.美日贸易协议分歧持续，美国计划现有关税基础上加征15%关税。 4.美联储理事库克称7月份的就业报告“令人担忧”，并表示这可能预示着美国经济的一个转折点。库克还指出，企业面临的持续不确定性如同税收负担，商业领袖花费大量时间管理不确定性。					
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。					
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。