

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)	13225	240	09-10月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	-80	-15
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-17378	4398	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	135260	64070
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	103036	53			
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)	9600	100
	SS主力合约基差(日,元/吨)	145	-140			
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)	122850	900	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)	59.29	-1.51
	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	1.7月CPI环比由6月的下降0.1%转为增长0.4%，核心CPI同比增长0.8%，增幅连续三个月扩大；7月PPI环比下降0.2%，降幅较6月的收窄0.2个百分点，7月PPI同比下降3.6%，降幅持平6月。2.美国与俄罗斯正寻求就俄乌冲突达成停火协议，该协议将巩固俄罗斯在冲突中控制的领土，为美国总统特朗普与俄罗斯总统普京的会晤铺平道路。泽连斯基表态，坚决拒绝领土让步，乌克兰不参与的协议将是"无效方案"。				 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，前期积压订单释放。近期钢价上涨，下游按需采购为主，国内去库有所放缓，现货升水持稳。技术面，持仓增量价格上涨，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。