

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)	12960	10	10-11月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	-70	-10
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-15193	-3703	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	91035	-9528
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	100156	738			
现货市场	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	13700	0	市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨)	9550	0
	SS主力合约基差(日,元/吨)	460	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)	2.22	-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)	124050	-250	平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	950	0
产业情况	中国铬铁产量(月,万吨)	75.78	-2.69			
	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)	58.68	-0.33
下游情况	不锈钢出口量(月,万吨)	45.85	-2.95			
	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.欧元区8月制造业PMI终值从7月份的49.8升至50.7的三年多高点,高于初值50.5,自2022年中期以来首次扩张。工厂产量、新订单增速达到近三年半以来的最快。2.中国8月标普制造业PMI回升至50.5,新订单增速为3月以来最快。新订单增加推动制造业生产恢复增长,新出口业务萎缩步伐放缓,采购活动和库存增加,商业信心也有所提升,但企业在员工招聘方面仍保持谨慎。3.国家主席习近平:在上海合作组织成员国元首理事会第二十五次会议上发表主旨讲话。中方计划在有需要的成员国实施100个“小而美”民生项目;今年年内向成员国提供20亿元无偿援助。中方同上海合作组织国家累计贸易额突破2.3万亿美元的目标提前实现。将尽快建成上海合作组织开发银行,为成员国安全和经济合作提供更有力支撑。					
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,持仓增加价格上涨,空头氛围减弱,站上MA10。操作上,建议暂时观望,或短线轻仓做多。					
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。