

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)	12560	-50	08-09月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	25	-20
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-3142	3855	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	99607	-1406
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	111956	-184			
现货市场	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	13300	-100	市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨)	9200	100
	SS主力合约基差(日,元/吨)	310	10			
上游情况	电解镍产量(月,吨)	29430	1120	镍铁产量合计(月,万金属吨)	2.39	0.22
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	17687.58	-1058.97	进口数量:镍铁(月,万吨)	84.82	3.13
	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	121450	-800	平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	910	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)	178.47	-3.96	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	61.94	-0.59
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)	23183.61	5347.77	产量:挖掘机:当月值(月,万台)	2.58	-0.02
	产量:大中型拖拉机(月,万台)	2.46	-1.04	小型拖拉机:产量:当月值(月,万台)	1.1	-0.1
行业消息	1.中国6月官方制造业PMI连升两月至49.7, 新订单指数回升至扩张区间, 非制造业延续扩张。制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为49.7%、50.5%和50.7%, 比上月上升0.2、0.2和0.3个百分点, 三大指数均有所回升, 我国经济景气水平总体保持扩张。2.距离7月9日“关税大限”仅剩10天之际, 特朗普明确表态称, 无需延长即将到期的关税期限, 将直接向数百个国家发函通知关税税率, 不再一一继续进行贸易谈判。3.中国6月财新制造业PMI 50.4, 预期49.3, 前值48.3。					
观点总结	原料端, 印尼政府PNBP政策实施, 提高镍资源供应成本; 菲律宾政府计划自2025年6月起实施镍矿出口禁令, 原料扰动加剧。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, 钢厂整体维持正常生产, 面对成本倒挂压力, 生产企业通过削减亏损严重的300系不锈钢产量, 不过尽管进行减产, 但总量上仍处历史高位, 供应压力仍存。需求端, 进入传统消费淡季, 宏观市场不确定性增加, 出口需求压力仍存, 下游表现驻足观望、谨慎态度较重。国内库存去化表现不佳。技术面, 持仓减量空头减弱, 突破MA10压力, 预计宽幅震荡。操作上, 建议暂时观望。					
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。