



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)	12770	70	08-09月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	95	30
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-9656	-2214	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	87766	-2472
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	111290	-120			
现货市场	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	13300	0	市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨)	9200	0
	SS主力合约基差(日,元/吨)	100	-95			
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)	120150	-950	平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	905	-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)	178.47	-3.96	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	60.59	-1.35
	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)	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.特朗普周二签署行政令，将对等关税暂缓期推迟到8月1日，当晚称，8月1日这个截止期已定，但不是百分百确定，周三他说，某些征税函通知的关税将为60%、70%；不满欧盟对美科技企业征税及罚款，可能未来两天向欧盟发征税函；将对作为金砖国家的印度加征10%关税。2.特朗普威胁对药品征高达200%的关税，给药企至少一年时间将供应链转回美国；未透露半导体关税的时间和水平。美商务部长称，铜关税将于7月稍晚或8月1日到位，制药和半导体领域调查月底完成。 3.美联储：美国6月一年期通胀预期降至五个月新低，对裁员担忧减轻。 4.乘联会：中国6月乘用车零售208.4辆创当月新高，新能源零售同比增29.7%。					
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；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，钢厂面对成本倒挂压力加重，全系均处于亏损状态，钢厂被迫加大减产力度，此外国内反内卷举措或加快缓解过剩局面，预计不锈钢产量将进一步下滑。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、谨慎悲观态度较重。国内库存去化表现不佳，关注后续减产带来的去库表现。技术面，持仓减量，关注MA10支撑，预计短线偏强调整。操作上，建议暂时观望，或轻仓做多。					
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。