

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)	14595	40	08-09月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	85	10
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	10951	580	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	65543	-10600
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	90397	-240			
现货市场	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	15550	0	市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨)	10100	0
上游情况	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	30139.89	-5701.1	进口数量:镍铁(月,万吨)	90.98	6
	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	129650	-250	平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	1140	0
产业情况	300系不锈钢产量(月,万吨)	205.76	9.55	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	61.1	0.29
	不锈钢出口数量(月,吨)	353196.03	13058.83			
下游情况	房屋新开工面积:累计值(月,万平方米)	17928.6	4028.38	产量:挖掘机:当月值(月,万台)	3.5	-0.44
	产量:大中型拖拉机(月,万台)	3.07	-1.32	小型拖拉机:产量:当月值(月,万台)	1	-0.4
行业消息	1、2026年6月人民币贷款新增1.61万亿元，同比少增6300亿元；社会融资规模3.36万亿元，同比少增8615亿元；6月M1同比增速为4%，M2同比增速为8%。整体来看，6月金融数据低于市场预期，直接融资继续支撑社融。高基数叠加财政节奏放缓，政府债成为社融增长的主要拖累；信贷维持弱势运行，居民、企业融资需求均承压，票据融资为企业贷款的主要支撑。存款方面，M1、M2增速均明显回落，显示宽货币向宽信用传导仍不顺畅，资金活化程度仍待改善。2、上半年，全国固定资产投资（不含农户）226370亿元，同比下降5.7%；扣除房地产开发的固定资产投资下降2.7%。其中，基础设施投资同比下降2.4%，制造业投资下降1.2%，房地产开发投资下降18.0%，三者同比均负增，投资端承压。全国商品房销售面积同比下降11.6%，商品房销售额下降13.6%，降幅维持稳定。“两重”项目已全部落地，财政前置效应减弱后，基建增速有所回落，而传统制造业投资增速下滑对制造业投资产生明显拖累。3、美国6月CPI同比涨3.5%，较5月涨幅4.2%明显放缓；6月核心CPI同比涨2.6%，涨幅低于市场预期的2.8%及5月涨幅2.9%。4、沃什国会听证首秀：即使特朗普批评也会按数据行动，6月CPI降温不代表通胀“任务完成”。5、特朗普称，基于与中东领导人“富有成效”的对话，他决定，以海湾国家与美国达成贸易投资协议取代收20%的“美国补偿费”。					 更多资讯请关注！
观点总结	原料端，菲律宾雨季结束，镍矿港口库存回升，国内镍铁产量上升；印尼RKAB计划扩充配额，但目前仍在评估审批中，后续仍需持续关注。整体上镍铁生产利润有所走扩，炼厂有增产预期，原料成本端支撑有所减弱。供应端，镍铁价格涨势放缓，但近期钢价回落，钢厂利润空间收缩，进入传统需求淡季，不锈钢厂300系排产预计小幅减产，而转产利润较高的200系。需求端，近期市场成交平淡，现货升水偏高，300系到货量减少，库存持稳运行。技术面，持仓减量价格回升，空头氛围降温。观点参考：预计不锈钢期价震荡调整，关注1.43-1.48区间。					 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。