

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)	14795	200	08-09月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	65	-20
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	7775	-3176	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	59611	-5932
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	89615	-181			
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)	130200	550	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)	197.62	-8.14	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)	23239	5310.4	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.中国央行：加大逆周期和跨周期调节力度，贷款的降速提质可能成为宏观运行的新常态之一。2.伊朗警告违约必反制、拒绝主动求谈，美军恢复对伊海上封锁并发动新打击，特朗普剑指搞山核设施；美国或再出手压制油价，白宫被曝考虑再次延长“船禁”豁免。 3.美国通胀全面回落，6月PPI环比降0.3%、创六年最大跌幅，核心PPI环比增0.2%低于预期。4.沃什国会听证：AI推高价格但未必推升通胀，任何通胀指标都不精确，特朗普没试图干预美联储。特朗普重申希望利率下降，称按兵不动总比加息好、很尊重沃什；美联储“三把手”：利率处于有利位置，有理由相信通胀已达峰值。美联储理事库克：通胀风险已压倒就业风险，若通胀不降温将采取行动。哈塞特：数据未构成加息理由，沃什会带领美联储作出“正确决定”。					
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，镍铁价格上涨势放缓，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M60阻力。					
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。