

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)	12850	10	10-11月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	-70	0
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-11213	-2771	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	128304	-5355
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	100851	-175			
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)	9600	0
	SS主力合约基差(日,元/吨)	445	-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)	2.22	-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)	123150	1700	平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	945	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)	59.01	0.74
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.特朗普掌控美联储“三步法”正推进：换掉鲍威尔、掌控理事会、开掉地方联储主席。若顺利开除库克，特朗普可能获四个联储理事席位，在七人理事会中占多数。 2.国务院“人工智能+”行动意见：聚焦AI芯片攻坚与软件生态培育，力推智能汽车等终端发展。					
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，持仓下降价格回升，多头氛围偏强，关注MA10阻力。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。