



撰写人：陈一兰 从业资格证号：F3010136 投资咨询从业证书号：Z0012698

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	不锈钢主力合约收盘价 (日, 元/吨)	15,780	+280↑	SS 09-10价差 (日, 元/吨)	485	-20↓
	SS前20名净持仓 (日, 手)	-962	-1467↓	主力合约持仓量 (日, 手)	55,147	+5153↑
	上期所仓单 (日, 吨)	5428	-366↓			
现货市场	SMM304/2B切边无锡 (日, 元/吨)	17,400	-300↓	304/2B不锈钢卷:太钢:无锡 (日, 元/吨)	17,600	-100↓
	SS主力合约基差 (日, 元/吨)	1,620	-580↓	304废不锈钢:无锡 (日, 元/吨)	0	-12050↓
上游情况	精炼镍产量 (6月, 万吨)	16,604	+2341↑	中国镍铁产量 (6月, 万金属吨)	3.64	-0.37↓
	精炼镍进口量 (06月, 万吨)	0.93	+0.24↑	镍铁进口量 (06月, 万吨)	43.49	-6.40↓
	上海有色网1#镍现货价 (日, 元/吨)	182,650	+2900↑	高镍铁:7-10%:江苏 (日, 元/镍点)	1310	0.00
	铬铁产量 (6月, 万吨)	60.16	-0.07↓	铬铁进口量 (06月, 万吨)	13.01	-2.84↓
	高碳铬铁:内蒙古 (日, 元/吨)	8,500	-100↓			
产业情况	300系不锈钢产量 (6月, 万吨)	134.12	-8.58↓	不锈钢出口量 (6月, 万吨)	48.99	+0.32↑
	300系不锈钢库存 (周, 万吨)	214,200	+17000↑	300系即期生产成本 (日, 元/吨)	17708	-90↓
下游情况	房屋新开工面积 (06月, 万平方米)	14,795	+2906↑	挖掘机产量 (06月, 万台)	2.18	+0.08↑
	大中型拖拉机产量 (06月, 万台)	2.47	-0.51↓	小型拖拉机产量 (06月, 万台)	1.41	+0.11↑
行业消息	<p>1.美联储公布最新的7月利率决议，美联储加息75基点，9月起加速缩表，符合预期。重申持续加息可能是合适的。鲍威尔表示，虽然通胀数据仍然呈上升趋势，但是目前经济很可能处于数据尚未完全反映出货币政策收紧效应的时期。</p> <p>2.塔斯社援引德国天然气管道运营商Gascade发布的数据报道称，受另一台涡轮机停止运行的影响，“北溪-1”管道的天然气供气量已降至最大运力的20%。</p> <p>3.据Mysteel调研，7月28日，全国主流市场不锈钢社会库存总量88.82万吨，周环比下降1.34%，年同比上升33.07%。其中300系方面，不锈钢库存总量43.65万吨，周环比下降3.34%，年同比上升11.00%。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>美联储7月议息会议如预期加息75基点，随后的政策声明也与之前说法一致，美元指数大幅下滑；不过IMF最新的全球经济预期再次下调，市场担忧情绪仍存。上游镍铁供应过剩局面，镍价承压下行，成本端支撑减弱；近期部分钢厂开始恢复生产，因此整体产量处在较高水平，不过生产利润依旧不佳，未来还将给钢厂带来压力。近期不锈钢仍有货源陆续到场，其中300系到货最为明显，并且终端消费依旧乏力，需求缺乏改善，近期库存出现较明显增加。预计不锈钢价格弱势震荡。技术上，SS2209合约下影阳线行情看涨，主流空头增仓较大。操作上，建议空单逢低减仓。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
重点关注	每日交易所库存数据; 8.4 佛山、无锡市场不锈钢库存数据; 7.29 国内精炼镍总库存数据					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎!

备注：SS：不锈钢