

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)	12815	5	11-12月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	-15	-15
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-6452	1130	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	115124	-29055
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	73896	-299			
现货市场	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	13550	0	市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨)	9250	0
	SS主力合约基差(日,元/吨)	405	-5			
上游情况	电解镍产量(月,吨)	29430	1120	镍铁产量合计(月,万金属吨)	2.17	-0.03
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	28570.87	4144.03	进口数量:镍铁(月,万吨)	108.53	21.12
	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	123050	150	平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	930	-5
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)	176.27	2.48	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	57.67	-0.69
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)	45399	5597.99	产量:挖掘机:当月值(月,万台)	2.76	0.29
	产量:大中型拖拉机(月,万台)	2.67	0.69	小型拖拉机:产量:当月值(月,万台)	0.9	-0.1
行业消息	1.中美经贸中方牵头人、国务院副总理何立峰与美方牵头人、美国财政部长贝森特和贸易代表格里尔在马来西亚吉隆坡举行中美经贸磋商。双方以今年以来两国元首历次通话重要共识为引领,围绕美对华海事物流和造船业301措施、延长对等关税暂停期、芬太尼关税和执法合作、农产品贸易、出口管制等双方共同关心的重要经贸问题,进行了坦诚、深入、富有建设性的交流磋商,就解决各自关切的安排达成基本共识。双方同意进一步确定具体细节,并履行各自国内批准程序。2.美国9月CPI同比上涨3%,创今年以来最高,但低于市场预期的3.1%;核心CPI环比放缓至0.2%,也低于市场预期。9月服务业通胀放缓至2021年11月以来的最弱水平。数据公布后,市场已经完全消化美联储年内剩余时间两次降息25个基点的预期。					
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;印尼镍铁产量增长放缓,国内产量缓慢退坡,近期镍铁价格低位回升,原料成本支撑增强。供应端,钢厂生产利润有所收缩,但传统消费旺季到来,基建和地产需求逐步增加,不锈钢厂排产仍有所增加。需求端,下游十月基建施工预计加快,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,市场采购需求存在韧性,国内库存保持去化趋势。技术面,持仓减量价格回升,空头氛围减弱,关注12900阻力。操作上,建议暂时观望,或前期多单持有。					
重点关注	今日暂无消息					更多观点请咨询!

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: 陈思嘉 期货从业资格证F03118799 期货投资咨询从业证书号Z0022803

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。