

| 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) | 12525 | 45 | 07-08月合约价差:不锈钢(日,元/吨) | -30 | -20 |
| | 期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手) | -10915 | -402 | 主力合约持仓量:不锈钢(日,手) | 185884 | -994 |
| | 仓单数量:不锈钢(日,吨) | 116979 | -431 | | | |
| 现货市场 | 304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨) | 13550 | -50 | 市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨) | 9350 | 0 |
| | SS主力合约基差(日,元/吨) | 495 | -45 | | | |
| 上游情况 | 电解镍产量(月,吨) | 29430 | 1120 | 镍铁产量合计(月,万金属吨) | 2.39 | 0.22 |
| | 进口数量:精炼镍及合金(月,吨) | 18746.54 | 10187.11 | 进口数量:镍铁(月,万吨) | 81.69 | -19.64 |
| | SMM1#镍现货价(日,元/吨) | 119825 | 0 | 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) | 178.47 | -3.96 | 库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨) | 61.92 | 0.78 |
| 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) | 17835.84 | 4839.38 | 产量:挖掘机:当月值(月,万台) | 2.6 | -0.72 |
| | 产量:大中型拖拉机(月,万台) | 3.5 | -1.49 | 小型拖拉机:产量:当月值(月,万台) | 1.2 | -0.1 |
| 行业消息 | 1.国家主席习近平出席第二届中国-中亚峰会并作主旨发言。习近平指出,我们要以更加进取的姿态和更加务实的举措加强合作,推动共建“一带一路”高质量发展,朝着构建中国-中亚命运共同体目标砥砺前行。峰会期间,习近平同中亚五国元首共同签署永久睦邻友好合作条约。峰会宣布签署共建“一带一路”、人员往来便利化、绿色矿产、贸易畅通、互联互通、工业、海关等领域12份合作文件。2.国家相关主管部门就“国补”下一步计划回应称,今年国家安排3000亿元超长期特别国债资金支持消费品以旧换新,目前已向地方下达了共计1620亿元资金,剩余资金将有序下达。2025年的消费品以旧换新政策将全年实施,有关部门正指导地方平稳有序使用“国补”资金,推动政策发挥更大效能。3.美国商务部公布数据显示,5月零售销售环比下降0.9%,为今年年初以来的最大降幅,受到汽车销售的拖累。4月数据被下修为下降0.1%,标志着2023年底以来首次出现连续两个月下跌。 | | | | |  |
| 观点总结 | 原料端,印尼政府PNBP政策实施,提高镍资源供应成本;菲律宾政府计划自2025年6月起实施镍矿出口禁令,原料扰动加剧。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,钢厂整体维持正常生产,面对成本倒挂压力,生产企业通过削减亏损严重的300系不锈钢产量,不过尽管进行减产,但总量上仍处历史高位,供应压力仍存。需求端,进入传统消费淡季,宏观市场不确定性增加,出口需求压力仍存,下游对高价货谨慎态度较重。国内库存去化表现不佳。技术面,关注M A10压力,预计震荡偏弱。操作上,建议暂时观望,或轻仓做空。 | | | | |  |
| 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。