



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
	中国铬铁产量(月,万吨)	75.78	-2.69			
产业情况	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
	不锈钢出口量(月,万吨)	45.85	-2.95			
下游情况	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。				 更多资讯请关注！	
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MA10压力，预计震荡偏弱。操作上，建议暂时观望，或轻仓做空。				 更多观点请咨询！	
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。