

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)	12720	90	07-08月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	-15	10
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	2959	-127	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	74015	-11178
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	124391	-5299			
现货市场	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	13750	0	市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨)	9700	-100
	SS主力合约基差(日,元/吨)	550	-90			
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	-0.11
	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)	123425	575	平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	960	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)	182.43	-7.75	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	60.62	-2.1
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.中国5月财新制造业PMI录得48.3,较4月下降2.1个百分点,2024年10月来首次跌至临界点以下。其中生产指数和新订单指数均从扩张区间降至收缩区间,分别录得2022年12月和2022年10月以来最低。2.美国总统特朗普宣布将进口钢铁和铝及其衍生制品的关税从25%提高至50%,该关税政策自美国东部时间2025年6月4日凌晨00时01分起生效。美国从英国进口的钢铝关税仍将维持在25%。3.经合组织下调美国及全球经济增长预期,美国2025年增速从此前预测的2.2%降至1.6%,并预计2026年为1.5%。下调原因包括特朗普关税政策影响、不确定性加剧以及联邦雇员减少。同时,2025年全球增长预期降至2.9%,通胀升至3.2%,美国甚至可能接近4%。					
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,转而增产200系和400系产品,供应压力仍存。需求端,终端施工项目陆续展开,需求进入传统旺季,随着节后补货推进,低价货源已有所减少,然而宏观市场不确定性增加,下游对高价货谨慎态度较重。近期国内库存小幅回升。技术面,关注MA10压力,预计震荡调整。操作上,建议暂时观望。					
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。