

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)	12480	-70	07-08月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	-10	10
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-10513	-10974	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	186878	5852
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	117410	-612			
现货市场	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	13600	-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)	540	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	-900	平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	935	0
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.统计局:1-5月,全国房地产开发投资36234亿元,同比下降10.7%;房屋施工面积625020万平,同比下降9.2%;房屋新开工面积23184万平,下降22.8%;新建商品房销售面积35315万平,同比下降2.9%;新建商品房销售额34091亿元,下降3.8%;5月末,商品房待售面积77427万平,环比减少715万平。2.国家统计局发布最新经济数据显示,5月份,全国规模以上工业增加值同比增长5.8%,社会消费品零售总额增长6.4%。前5个月,全国固定资产投资同比增长3.7%。3.国家统计局发布最新经济数据显示,5月份,全国规模以上工业增加值同比增长5.8%,社会消费品零售总额增长6.4%。前5个月,全国固定资产投资同比增长3.7%。					
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。