

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)	12440	50	07-08月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	-55	-10
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-4314	5628	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	185907	-6608
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	113234	-669			
现货市场	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	13375	-75	市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨)	9300	0
	SS主力合约基差(日,元/吨)	480	15			
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)	17687.58	-1058.97	进口数量:镍铁(月,万吨)	84.82	3.13
	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	119000	-500	平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	910	-15
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)	62.53	0.61
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)	23183.61	5347.77	产量:挖掘机:当月值(月,万台)	2.58	-0.02
	产量:大中型拖拉机(月,万台)	2.46	-1.04	小型拖拉机:产量:当月值(月,万台)	1.1	-0.1
行业消息	1.美国6月标普全球制造业PMI初值持稳于52,为2月以来最高,好于市场预期。原料支付价格指数上升5.4点至70,升幅为四年来最大。价格接受指标也实现近似涨幅,显示生产商将包括进口关税在内的成本上涨转嫁给客户。2.联储副主席鲍曼表示,可能支持最早7月降息。如果通胀继续下降,或者就业市场走弱,FO MC就可以降息。关税造成的价格上行压力似乎被抵消,并没有看到贸易形势造成重大的影响。3.国家能源局发布数据,截至5月底,全国累计发电装机容量36.1亿千瓦,同比增长18.8%。其中,太阳能发电装机容量10.8亿千瓦,增长56.9%;风电装机容量5.7亿千瓦,增长23.1%。					 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,下游表现驻足观望、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。