

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)	14290	255	05-06月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	55	-20
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-1434	-1610	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	124889	6453
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	43659	1934			
现货市场	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	14950	0	市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨)	9750	0
	基差:不锈钢(日,元/吨)	435	30			
上游情况	电解镍产量(月,吨)	29430	1120	镍铁产量合计(月,万金属吨)	2.14	0
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	23861.23	11020.74	进口数量:镍铁(月,万吨)	99.61	10.07
	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	136150	-1700	平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	1105	0
	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)	185.81	11.09	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	62.42	-1.28
	不锈钢出货量(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)	58769.96	5313.26	产量:挖掘机:当月值(月,万台)	3.73	0.37
	产量:大中型拖拉机(月,万台)	3.21	0.95	小型拖拉机:产量:当月值(月,万台)	1	0.1
行业消息	<p>1、美伊谈判陷入罗生门。美国总统特朗普表示，美国与伊朗进行了“强有力”的对话，并已形成协议要点，将暂停打击其能源设施5天。特朗普称，正就达成更广泛协议与伊朗磋商，美伊“可能在5天内甚至更短时间内”达成协议。不过，伊朗方面多次否认同美国对话。伊朗外交部称，特朗普相关表态旨在降低能源价格并为军事行动争取时间。2、国家电投表示，2026年全年计划投资2000亿元，同比增长17%。其中，一季度要完成投资230亿元，实现同比增长35%。3、美国副总统万斯与以色列总理内塔尼亚胡通电话，讨论了开启对伊朗谈判的努力，探讨了结束对伊战争潜在协议的构成要素。以色列总理内塔尼亚胡发布视频声明称，他与美国总统特朗普进行了通话。内塔尼亚胡称，特朗普认为，有机会利用战争中取得的军事成果，通过达成协议实现所有战争目标。内塔尼亚胡还称，协议将保障美以双方的利益。与此同时，内塔尼亚胡强调，以色列仍在继续对伊朗和黎巴嫩发动袭击。4、美联储古尔斯比：通胀成首要风险，不排除加息可能，仍保留年内降息空间。米兰：如果出现（通胀）第二轮效应和工资上涨的情况，可能需要加息，但目前不认为有必要考虑加息。仍预计2026年将降息四次。戴利：过多的前瞻性指引会造成虚假的确定感。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>原料端，菲律宾逐步进入雨季，且镍矿品味下降，国内镍铁厂原料库存趋紧；印尼明年RKAB计划大幅削减配额，原料供应收缩情况下，镍铁生产将面临减产压力。供应端，不锈钢厂生产利润有所改善，不过镍铁价格上涨，成本端支撑上移；并且春节假期钢厂检修增多，产量降幅明显，缓解供应压力。需求端，下游需求处于传统淡季，同时出口政策调整下，今年不锈钢出口也将面临压力。当前整体库存水平与去年同期基本持平，库存压力处于可控区间，随着下游企业陆续复工，近期逐步进入去库周期。技术面，持仓增量价格上涨，多头氛围偏强。观点参考：预计不锈钢期价震荡偏强，突破MA10压力，上方关注1.45。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
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。