

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)	12510	10	01-02月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	-115	-25
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-13850	-3325	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	85685	-3729
	仓单数量:不锈钢(日,吨)	61556	-63			
现货市场	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	13300	100	市场价:废不锈钢304:无锡(日,元/吨)	8850	0
	SS主力合约基差(日,元/吨)	460	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)	2.29	0.12
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	9939.65	-18631.22	进口数量:镍铁(月,万吨)	90.51	-18.02
	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	120200	150	平均价:镍铁(7-10%):全国(日,元/镍点)	890	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)	180	3.73	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	58.53	-1.23
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)	49061.39	3662.39	产量:挖掘机:当月值(月,万台)	3.09	-0.07
	产量:大中型拖拉机(月,万台)	2.19	-0.43	小型拖拉机:产量:当月值(月,万台)	0.9	-0.1
行业消息	1、美国9月核心PCE物价指数同比上涨2.8%，环比上涨0.2%，基本符合市场预期。同时，9月实际个人消费支出环比意外持平，前值由上涨0.4%下修为0.2%。另外，12月密歇根大学一年期通胀预期降至4.1%，创今年1月以来最低，5年通胀预期也降至3.2%。2、商务部部长王文涛表示，“十五五”时期将深入实施提振消费专项行动，推动商品消费扩容升级，加大直达消费者的普惠政策力度；以放宽准入、业态融合为重点扩大服务消费。将积极扩大自主开放，推动贸易创新发展，拓展双向投资合作空间。3、工信部党组书记、部长李乐成主持召开务虚会，研究谋划“十五五”及开局之年工作思路和举措。李乐成强调，要在“强筋壮骨”、价值创造上狠下功夫，以优争先、以质取胜，全力促进工业经济平稳增长。要以综合整治“内卷式”竞争为重点，进一步全面深化改革。要保障重点产业链供应链安全，增强网络、数据、人工智能等领域安全保障能力，形成竞争优势，赢得战略主动。4、美国财长贝森特：美国今年GDP增长率将达3%；预计明年通胀率将大幅下降，债券市场迎来2020年以来表现最佳的一年。					
观点总结	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；不过印尼镍铁产量维持高位，回流国内数量预计增加，近期镍铁价格下跌明显，原料成本有所下移。供应端，不锈钢厂生产利润有所改善，虽告别传统需求旺季，但预计产量降幅实际有限，供应压力增加。需求端，下游需求逐步转向淡季，且不锈钢出口量呈现下降态势，前期挤出口影响开始显现。市场采购意愿不高，整体询单和成交表现一般，因此全国不锈钢社会库存呈现窄幅增加态势。技术面，持仓持稳价格上涨，空头氛围下降。观点参考：预计不锈钢期价偏强调整，关注12600阻力。					
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: 陈思嘉 期货从业资格证F03118799 期货投资咨询从业证书号Z0022803

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。