

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	沪锌主力合约收盘价(日,元/吨)	22230	-25	08-09月合约价差:沪锌(日,元/吨)	55	-5
	LME三个月锌报价(日,美元/吨)	2713.5	-27.5	沪锌总持仓量(日,手)	263829	-4934
	沪锌前20名净持仓(日,手)	13712	-2430	沪锌仓单(日,吨)	6624	-200
	上期所库存(周,吨)	43633	769	LME库存(日,吨)	114900	-2575
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日,元/吨)	22290	10	长江有色市场1#锌现货价(日,元/吨)	22260	360
	ZN主力合约基差(日,元/吨)	60	35	LME锌升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-18.75	-8.52
	昆明50%锌精矿到厂价(日,元/吨)	17160	-230	上海85%-86%破碎锌(日,元/吨)	15850	0
上游情况	WBMS:锌供需平衡(月,万吨)	-12.47	-10.41	LIZSG:锌供需平衡(月,千吨)	-69.1	10.4
	ILZSG:全球锌矿产量:当月值(月,万吨)	100.75	-0.43	国内精炼锌产量(月,万吨)	58.3	0.7
	锌矿进口量(月,万吨)	45.59	12.49			
产业情况	精炼锌进口量(月,吨)	35156.02	-22615.39	精炼锌出口量(月,吨)	483.88	266.83
	锌社会库存(周,万吨)	6.16	0.27			
下游情况	产量:镀锌板:当月值(月,万吨)	232	-13	镀锌板销量(月,万吨)	234	-12
	房屋新开工面积(月,万平方米)	23183.61	5347.77	房屋竣工面积(月,万平方米)	18385.14	2737.29
	汽车产量(月,万辆)	264.2	3.8	空调产量(月,万台)	1967.88	347.64
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日,%)	15.54	-0.57	锌平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.53	-0.57
	锌平值期权20日历史波动率(日,%)	7.38	-0.42	锌平值期权60日历史波动率(日,%)	16.78	-0.14
行业消息	1. 鲍威尔未排除7月降息可能,称若非关税已降息,关税料将对通胀有影响。2. 美国6月ISM制造业PMI为49,预期为48.8,前值为48.5。用于衡量原材料支付价格的指标显示出通胀略有加速的迹象。进口和出口指标仍处于收缩状态,但下降速度有所放缓。订单积压指数创一年来的最大跌幅。3. 欧元区制造业6月显现企稳迹象,PMI升至49.5,创2022年8月以来最高水平,已连续第四个月录得产出增长。新订单在6月实现稳定,结束长达37个月的下滑周期。出口订单也止跌企稳。4. 面临7月9日关税重启最后期限,特朗普政府正在调整贸易谈判策略,从寻求全面互惠协议转向更有限的分阶段协议,以避免对部分国家重新征收严厉关税。					
观点总结	宏观面,美国6月ISM制造业PMI连续四个月萎缩,就业再收缩,价格指数加速。鲍威尔未排除7月降息可能,称若非关税已降息。美国缩小谈判目标以避免重启关税,不追求“全面、一步到位”的协议。基本面,国内外锌矿进口量上升,锌矿加工费持续上升,叠加硫酸价格上涨明显,冶炼厂利润进一步修复,生产积极性增加;各地新增产能陆续释放,叠加前期检修产能复产,供应增长有所加快。目前进口窗口关闭,进口锌流入量下降。需求端,下游处于进入需求淡季,加工企业开工率同比有所下降。锌价弱势运行,下游消费逐渐转淡叠加企业前期低价采买较多,库存出货速度减慢,现货升水明显下调,国内社库持稳运行;不过海外LME锌升水上涨,库存延续下降,带动国内价格走强。技术面,持仓下降,重回前期运行区间,预计短线震荡调整。操作上,建议暂时观望。					
提示关注	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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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。