

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)	27070	360	09-10月合约价差:沪锌(日,元/吨)	-100	-50
	LME锌(3个月):电子盘(日,美元/吨)	3879.5	-9	沪锌前20名净持仓(日,手)	41420	5484
	上期所库存(周,吨)	153669	-2285	LME:库存:锌(日,吨)	99125	1175
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日,元/吨)	26950	705	ZN主力合约基差(日,元/吨)	-120	345
	LME锌(0-3):升贴水(日,美元/吨)	200.96	-30.79	到厂价:锌精矿:昆明50%(日,元/吨)	26350	880
上游情况	锌矿砂及其精矿:进口数量(月,吨)	425599.74	62745.37	加工费:锌精矿(Zn≥50%):北方(日,元/吨)	-675	-100
	加工费:锌精矿(Zn≥50%):南方(日,元/吨)	-750	-100	加工费:锌精矿(48%):主要港口(周,美元/干吨)	-110	0
产业情况	精炼锌:进口数量(月,吨)	5130.27	-331.77	精炼锌产量(月,万吨)	62.9	-1.8
	精炼锌:出口数量(月,吨)	9235.17	6889.76	锌锭库存合计(日,万吨)	23.26	-1.48
下游情况	镀锌板:产量(月,万吨)	228	-15	镀锌板:销量(月,万吨)	230	-11
	房屋新开工面积累计(月,万平方米)	26700.19	3461.19	汽车产量(月,万辆)	252.9	-29.5
	空调:产量(月,万台)	1803.4	-761.5			
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日,%)	19.51	0.85	锌平值看跌期权隐含波动率(日,%)	19.51	0.85
	锌平值期权20日历史波动率(日,%)	8.98	-0.03	锌平值期权60日历史波动率(日,%)	14.3	0.06
行业消息	1.国内七部门发文推动商品消费:破除汽车限购限制,用好个人消费贷款贴息。中国8月制造业PMI回升至49.8,高技术制造业持续扩张,非制造业PMI持稳于49。2.沃什上周五放鹰后,特朗普称“加息”是荒谬的,沃什会做他必须做的事。沃什称,全球储蓄过剩正转变为投资激增,与贝森特合作富有成效。3.贝森特放话继续施压伊朗,称美债表现最佳、与沃什“同立场”,回击“导师”德鲁肯米勒:“他不喜欢亏钱”;日元“已得到控制”,日本央行“将做正确的事”,相信日政府会推动日元走强。4.伊朗喊话美国重返停火备忘录,伊军方称一油轮在霍尔木兹航行期间触水雷并完全停航、但美军否认;特朗普威胁“狠狠打击”,万斯称特朗普发轰炸哈尔克岛视频在向伊“传递信息”、并非宣布军事行动。				 更多资讯请关注!	
观点总结	宏观面,沃什上周五放鹰后,特朗普称“加息”是荒谬的,沃什会做他必须做的事。沃什称,全球储蓄过剩正转变为投资激增,与贝森特合作富有成效。伊朗喊话美国重返停火备忘录,伊军方称一油轮在霍尔木兹航行期间触水雷并完全停航、但美军否认。基本面,海外锌矿山TC持续低位下探,虽然冶炼端副产品硫酸价格高企,炼厂现货利润依然陷入亏损;但是国内锌矿库存维持近两年低位,矿端紧缺压力依然较大。冶炼随着前期检修恢复,不过复产可能因亏损而受限。沪伦比值持续走弱,出口窗口正式打开。需求端传统淡季尾声,消费表现偏弱,下游镀锌板库存累增,开工率小幅上升。库存方面,近日锌价高位震荡,市场提货意愿升温,国内库存录得下降;LME锌库存交仓增加。技术面,持仓增量震荡上涨,多头氛围较强。观点参考:预计沪锌震荡上探,关注M5支撑。				 更多观点请咨询!	
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

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。