

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)	22395	150	09-10月合约价差:沪锌(日,元/吨)	-20	-20
	LME三个月锌报价(日,美元/吨)	2805.5	38.5	沪锌总持仓量(日,手)	206625	-4688
	沪锌前20名净持仓(日,手)	-7641	-1864	沪锌仓单(日,吨)	35194	2403
	上期所库存(周,吨)	77838	1035	LME库存(日,吨)	68075	-1300
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日,元/吨)	22200	-30	长江有色市场1#锌现货价(日,元/吨)	22380	300
	ZN主力合约基差(日,元/吨)	-75	-65	LME锌升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-2.95	4.59
	昆明50%锌精矿到厂价(日,元/吨)	16910	-50	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)	62.8	4.5
	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)	11.76	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)	35206	4841.68	房屋竣工面积(月,万平方米)	25034	2467.39
	汽车产量(月,万辆)	251	-29.86	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,%)	12.71	-0.3	锌平值看跌期权隐含波动率(日,%)	12.71	-0.3
	锌平值期权20日历史波动率(日,%)	6.04	0.76	锌平值期权60日历史波动率(日,%)	13.18	-0.11
行业消息	1.工信部副部长熊继军表示,将强化企业创新主体地位,推进科技创新与产业创新深度融合。加快突破GPU芯片等关键核心技术,扩大基础共性技术供给。今年我国智能算力规模增长将超40%。2.鲍威尔说,劳动力市场指标稳定使联储能谨慎考虑政策调整,基准前景和风险平衡变化可能需要联储调整政策立场;劳动力市场因供需双双大幅放缓而实现“奇特平衡”,这暗示就业的下行风险增加;短期内,通胀风险偏上行,就业风险偏下行,局面有挑战;货币政策框架调整,删除寻求一段时间内达到平均2%的通胀目标、以及以偏离充分就业水平作为决策依据。					
观点总结	宏观面,鲍威尔宣布美联储货币政策框架调整,淘汰容忍高通胀政策,承诺力保长期通胀预期锚定。工信部:有序引导算力设施建设,加快突破GPU芯片等关键核心技术。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。目前进口亏损继续扩大,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。近期锌价下跌,下游逢低按需采购为主,但整体成交有所改善,国内社库小幅下降,现货升水持稳;海外LME库存下降明显,LME现货升水下调,对国内锌价支撑或减弱。技术面,持仓低位价格回升,多空谨慎,关注22200支撑。操作上,建议暂时观望,或短线逢回调轻仓做多。					
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。