

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)	25550	-280	09-10月合约价差:沪锌(日,元/吨)	-40	-5
	LME锌(3个月):电子盘(日,美元/吨)	3745	10.5	沪锌前20名净持仓(日,手)	27930	-1418
	上期所库存(周,吨)	151657	127	LME:库存:锌(日,吨)	92550	-2800
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日,元/吨)	25640	130	ZN主力合约基差(日,元/吨)	-190	-35
	LME锌(0-3):升贴水(日,美元/吨)	77.22	7.44	到厂价:锌精矿:昆明50%(日,元/吨)	24620	-70
上游情况	锌矿砂及其精矿:进口数量(月,吨)	362854.36	-33737.21	加工费:锌精矿(Zn≥50%):北方(日,元/吨)	-178	0
	加工费:锌精矿(Zn≥50%):南方(日,元/吨)	-205	0	加工费:锌精矿(48%):主要港口(周,美元/干吨)	-95	0
产业情况	精炼锌:进口数量(月,吨)	5462.04	461.26	精炼锌产量(月,万吨)	64.7	0.6
	精炼锌:出口数量(月,吨)	2345.41	-1583.44	锌锭库存合计(日,万吨)	24.41	-0.09
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)	23239	5310.4	汽车产量(月,万辆)	282.4	24.2
	空调:产量(月,万台)	2564.9	-139.9			
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日,%)	18.33	-0.55	锌平值看跌期权隐含波动率(日,%)	18.33	-0.56
	锌平值期权20日历史波动率(日,%)	7.49	-0.5	锌平值期权60日历史波动率(日,%)	14.27	0.05
行业消息	1.中国央行Q2货币政策执行报告：适度宽松货币政策效果持续显现，金融服务实体经济质效不断提升。逐步增加隔夜逆回购的操作频率，进一步畅通政策利率向市场利率的传导。预计本轮主要经济体央行货币政策调整将相对温和。加强对扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域的金融支持。2.美国7月CPI全面符合预期，同比涨幅收窄至3.4%，核心CPI同比放缓至2.5%。交易员维持对美联储9月加息概率45%的押注。3.美国10年期国债发行收益率创2007年金融危机以来最高。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，美国7月CPI全面符合预期，同比涨幅收窄至3.4%，核心CPI同比放缓至2.5%，削弱了美联储的鹰派立场。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；但是国内锌矿库存继续下降，库存天数降至18天，矿紧压力明显增大。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，开工率偏低。库存方面，近期锌价上涨，市场成交较为谨慎，国内库存消化不佳；不过LME锌库存下降，海外紧缺担忧升温。技术面，持仓增量价格震荡，多空分歧增加。观点参考：预计沪锌震荡调整，关注M10支撑，上方2.6关口阻力。				 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。