

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)	25705	-105	09-10月合约价差:沪锌(日,元/吨)	-65	-10
	LME锌(3个月):电子盘(日,美元/吨)	3758	-4	沪锌前20名净持仓(日,手)	28464	913
	上期所库存(周,吨)	154773	3116	LME:库存:锌(日,吨)	86525	-300
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日,元/吨)	25530	-290	ZN主力合约基差(日,元/吨)	-175	-185
	LME锌(0-3):升贴水(日,美元/吨)	82.88	-23.12	到厂价:锌精矿:昆明50%(日,元/吨)	24910	-190
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)	24.6	0.57
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,%)	17.75	1.69	锌平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.69	1.63
	锌平值期权20日历史波动率(日,%)	8.42	-0.6	锌平值期权60日历史波动率(日,%)	14.52	0.04
行业消息	1、中国汽车工业协会发布最新数据显示，7月，新能源汽车月度新车销量占比首次超过60%、累计占比首次超过50%。7月，新能源汽车产销分别完成157.6万辆和156.1万辆，同比分别增长26.8%和23.7%。新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的60.4%。 2、李强：及时谋划出台务实管用的增量政策，破除各种堵点卡点，推动经济持续向新向优向好发展。3、特朗普：不着急结束伊朗战争，不寻求延长美伊谅解备忘录，伊方“不会达成我认为必要的那种协议”，若阿曼阻碍谈判、将“狠狠轰炸”；伊朗警告转向全面进攻，排除延长谅解备忘录可能，称已为美履约设最后期限；中东产油国借“暗航”稳住全球油价，据称每日运量超400万桶。 4、美财政部：6月中日领衔海外抛售美国国债，中日英三大“债主”均减持，中国持债创2008年来新低。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，特朗普：不着急结束伊朗战争，不寻求延长美伊谅解备忘录，伊方“不会达成我认为必要的那种协议”，若阿曼阻碍谈判、将“狠狠轰炸”。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17.5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，持仓高位价格震荡，多空分歧升温。观点参考：预计沪锌震荡调整，关注2.55-2.6区间。				 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。