



撰写人: 陈一兰 从业资格证号: F3010136 投资咨询从业证书号: Z0012698

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2208合约收盘价 (日, 元/吨)	23,460.00	-80.00↓	LME三个月锌沪市收盘价 (日, 美元/吨)	3,049.00	-17.00↓
	沪锌08-09价差 (日, 元/吨)	330.00	+30.00↑	沪锌总持仓量 (日, 手)	230,410.00	+13031.00↑
	沪锌前20名净持仓 (日, 手)	-5,919.00	-1902.00↓	沪锌仓单 (日, 手)	69,808.00	+3129↑
	上期所库存 (周, 吨)	101,492.00	-11467.00↓	LME库存 (日, 吨)	82,775.00	-100.00↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价 (日, 元/吨)	24,090.00	+230.00↑	长江有色市场1#锌现货价 (日, 元/吨)	24,020.00	+250.00↑
	ZN主力合约基差 (日, 元/吨)	630.00	+310.00↑	LME锌升贴水 (0-3) (日, 美元/吨)	91.00	+23.50↑
	昆明50%锌精矿到厂价 (日, 元/吨)	18,730.00	-10.00↓	上海85%-86%破碎锌 (日, 元/吨)	17,850.00	+200.00↑
上游情况	WBMS: 锌供需平衡 (月, 万吨)	7.66	+3.88↑	LIZSG: 锌供需平衡 (月, 千吨)	1.09	+4.26↑
	ILZSG全球锌矿产量 (月, 千吨)	103.25	-4.21↓	国内精炼锌产量 (月, 万吨)	54.70	+1.00↑
	锌矿进口量 (月, 万吨)	24.39	-8.68↓	50%锌矿进口加工费 (周, 美元/吨)	235.00	0.00
	北方地区精炼锌加工费 (周, 元/吨)	3,500.00	0.00	南方地区精炼锌加工费 (周, 元/吨)	3,300.00	0.00
产业情况	精炼锌进口量 (月, 吨)	3,246.46	+1710.80↑	精炼锌出口量 (月, 吨)	35,545.81	+31354.68↑
	锌社会库存 (周, 万吨)	13.73	0.00	沪伦比值 (日)	7.69	+0.09↑
下游情况	镀锌板产量 (月, 万吨)	1,089.72	+230.75↑	镀锌板销量 (月, 万吨)	1,112.00	+238.52↑
	房屋新开工面积 (月, 万平方米)	51,628.07	+11889.06↑	房屋竣工面积 (月, 万平方米)	23,361.60	+3331.54↑
	汽车产量 (月, 万辆)	199.30	+71.10↑	空调产量 (月, 万台)	1,014.90	+14.90↑
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率 (日, %)	34.39	+4.52↑	锌平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	30.12	-0.86↓
	锌平值期权20日历史波动率 (日, %)	27.38	-0.45↓	锌平值期权60日历史波动率 (日, %)	21.98	-0.45↓
行业消息	<p>1. 6月以来地方放松政策继续保持高频节奏。克而瑞研究中心统计, 今年上半年有185省市出台322次放松政策, 而在4.29政治局会议之后, 地方放松政策频率明显加快。5月, 102省市出台125次放松政策, 政策频次创上半年新高。6月, 68省市出台80次放松政策, 政策依旧保持高频节奏, 其中有10城落地房票安置。展望下半年, 各地将进一步放松居民按揭贷款政策, 涉及全面下调首付比例、放松限贷政策标准、继续下调房贷利率等, 以便支持刚需和改善购房消费, 引导房地产交易尽快恢复正常化。</p> <p>2. 据中汽协, 6月份, 我国汽车产销好于历史同期, 分别完成249.9万辆和250.2万辆, 环比分别增长29.7%和34.4%, 同比分别增长28.2%和23.8%; 其中乘用车产销223.9万辆和222.2万辆, 同比分别增长43.6%和41.2%。新能源汽车产销创历史新高, 分别完成59万辆和59.6万辆, 同比均增长1.3倍。上半年汽车企业出口121.8万辆, 同比增长47.1%。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>欧元区经济衰退风险居高不下, 美国非农就业及薪资增速数据表现强劲, 市场预期美联储将继续积极加息应对通胀, 美元指数居高不下。国内金融数据表现超预期, 信贷结构略有改善, 市场信心回升。矿端维持紧平衡状态, 炼厂产量难有提升, 因炼厂检修货源减少, 锌锭社会库存延续去库状态。消费淡季来临, 七月常规减产炼厂较多, 预计精炼锌供应增长受限。消费恢复缓慢, 需求仍低于预期。盘面上, 沪锌主力2208合约期价冲高回落, DIFF向上移动和DEA形成交叉。操作上, 建议回调择机做多, 止损参考23100。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
提示关注	7月13日: 美国6月季调CPI; 7月14日: 美联储公布经济状况褐皮书					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!