

| 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) | 21300 | 220 | LME三个月锌报价(日,美元/吨) | 2466 | 36 |
| | 沪锌主力-下月价差(日,元/吨) | 60 | -15 | 沪锌总持仓量(日,手) | 169340 | 2679 |
| | 沪锌前20名净持仓(日,手) | -7145 | 3417 | 沪锌仓单(日,吨) | 2389 | -829 |
| | 上期所库存(周,吨) | 31876 | -5292 | LME库存(日,吨) | 76525 | -1850 |
| 现货市场 | 上海有色网0#锌现货价(日,元/吨) | 21400 | 240 | 长江有色市场1#锌现货价(日,元/吨) | 21430 | 400 |
| | ZN主力合约基差(日,元/吨) | 100 | 20 | LME锌升贴水(0-3)(日,美元/吨) | -8.75 | -0.64 |
| | 昆明50%锌精矿到厂价(日,元/吨) | 15550 | 200 | 上海85%-86%破碎锌(日,元/吨) | 17150 | 200 |
| 上游情况 | WBMS:锌供需平衡(月,万吨) | 2.2 | 1.11 | LIZSG:锌供需平衡(月,千吨) | 17.4 | -48.5 |
| | ILZSG:全球锌矿产量:当月值(月,万吨) | 102.45 | -5.2 | 国内精炼锌产量(月,万吨) | 54.5 | 1.3 |
| | 锌矿进口量(月,万吨) | 42.81 | 3.42 | | | |
| 产业情况 | 精炼锌进口量(月,吨) | 29250.41 | -47546.29 | 精炼锌出口量(月,吨) | 159.94 | -191.8 |
| | 锌社会库存(周,万吨) | 7.13 | -0.01 | 沪伦比值(日) | 8.55 | -0.14 |
| 下游情况 | 产量:镀锌板:当月值(月,万吨) | 214 | 2 | 镀锌板销量(月,万吨) | 210 | -2 |
| | 房屋新开工面积(月,万平方米) | 72123.41 | 8232.41 | 房屋竣工面积(月,万平方米) | 48704.63 | 4978.5 |
| | 汽车产量(月,万辆) | 283.32 | 32.02 | 空调产量(月,万台) | 1611.37 | -32.03 |
| 期权市场 | 锌平值看涨期权隐含波动率(日,%) | 16.18 | 0.34 | 锌平值看跌期权隐含波动率(日,%) | 15.84 | -0.03 |
| | 锌平值期权20日历史波动率(日,%) | 12 | 1.06 | 锌平值期权60日历史波动率(日,%) | 17.24 | 0.09 |
| 行业消息 | 近来,持续肆虐的“美债风暴”几乎成为了所有华尔街交易员关注的焦点。美国财政部的新发债计划将在利率决定公布前几个小时公布。这一所谓的季度再融资计划将揭示美国财政部将在多大程度上增加较长期债券的供应,从而为不断扩大的预算赤字提供资金。这些长期债券过去几周一直在暴跌,即使在美联储官员发出他们“已经或接近”结束加息信号的情况下。目前,美国长期国债收益率已经达到了全球金融危机爆发前的高位水平,10年期和30年期国债收益率均在近期升穿了5%大关——这推高了美国政府为较长期美债支付的利息。投资者迫切想要看到,在这一背景下,政府官员们是否会维持他们在8月计划中宣布的中长期美债供应的增长速度。最近几周,一系列美债标售的遇冷,更是进一步增加了这方面的关注度。 | | | | | |
| 观点总结 | 宏观面,市场认为,美联储利率决议上美联储将会维持5.5%利率不变,如果符合市场预期,这也将是本轮加息开始以来首次出现连续2个月不加息的情况,加上国内中央财政将增发国债1万亿,宏观情绪好转。基本面上,锌矿后续进口量或仍延续高位,在原料充足加上利润驱动下,锌炼厂方面产量仍是高位运行,加上随着部分炼厂检修完毕,也将贡献部分增量,而且海外锌库存持续下降,国内进口窗口打开,内强外弱格局下,库存或将向国内转移,进口锌锭仍有冲击,供应呈现上涨趋势不变。需求端,上周下游各版块开工环比提升,镀锌此前因会议限产结束,企业恢复正常生产带动开工上行,其余板块开工稳定,不过各板块订单情况不及预期,锌下游消费表现整体不佳,特别是镀锌企业开工较往年相对疲软,房地产市场信心不足下影响黑色价格,整体镀锌表现不及预期,但库存低位加上国内经济政策维持宽松向好支撑锌价,后续关注政策进一步落地后对下游消费的刺激情况。现货方面,今日现货市场整体交投氛围一般,成交清淡,部分地区升水再度下滑。操作建议,沪锌zn2312合约短期震荡交易为主,注意风险控制和交易节奏。 | | | | | |
| 提示关注 | | | | | | |

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

研究员: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
 助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823 王凯慧 期货从业资格号F03100511
 王世霖 期货从业资格号F03118150

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。