

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)	26240	170	09-10月合约价差:沪锌(日,元/吨)	-55	5
	LME锌(3个月):电子盘(日,美元/吨)	3884.5	57.5	沪锌前20名净持仓(日,手)	27825	1081
	上期所库存(周,吨)	155954	1181	LME:库存:锌(日,吨)	97325	2275
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日,元/吨)	26215	305	ZN主力合约基差(日,元/吨)	-25	135
	LME锌(0-3):升贴水(日,美元/吨)	133.36	2.3	到厂价:锌精矿:昆明50%(日,元/吨)	25460	240
上游情况	锌矿砂及其精矿:进口数量(月,吨)	425599.74	62745.37	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)	-110	-15
产业情况	精炼锌:进口数量(月,吨)	5130.27	-331.77	精炼锌产量(月,万吨)	62.9	-1.8
	精炼锌:出口数量(月,吨)	9235.17	6889.76	锌锭库存合计(日,万吨)	24.47	-0.19
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)	26700.19	3461.19	汽车产量(月,万辆)	252.9	-29.5
	空调:产量(月,万台)	1803.4	-761.5			
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日,%)	17.03	-0.14	锌平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.03	-0.14
	锌平值期权20日历史波动率(日,%)	9.45	0.02	锌平值期权60日历史波动率(日,%)	14.32	-0.07
行业消息	1.美伊停火谈判传重大进展，据称就霍尔木兹自由通航达成共识。伊朗与阿曼讨论分阶段框架，拟设临时联合航运通道并联合扫雷。美国拟遣外交官重返中东，巴方携解制裁提议斡旋，多重信号叠加令市场对中东局势升级的担忧缓解。2.美国8月谘商会消费者信心指数降至89.4，为今年1月以来最低水平，反映未来六个月预期的分项指标同样跌至1月以来最低。本次调查覆盖8月3日至16日，期间美伊冲突升温推动油价走高，是关键扰动因素。3.波士顿联储主席柯林斯表示，若通胀改善未能持续，近期收紧政策将是合适之举，通胀面临供给冲击与经济活动强于预期的上行风险，AI基建似乎正在推高核心商品通胀。					
观点总结	宏观面，美伊停火谈判传重大进展，双方据称就霍尔木兹自由通航达成共识。美联储柯林斯称若通胀未持续改善将考虑加息，AI基建推高核心商品通胀。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；但是国内锌矿库存维持近两年低位，矿端紧缺压力依然较大。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，开工率小幅上升。库存方面，近日锌价走高，市场氛围有所抑制，但成交仍偏淡，国内库存小幅下降；LME锌库存重回下降。技术面，持仓增量价格上涨，多头氛围较强。观点参考：预计沪锌偏强震荡，关注M5支撑。					
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。