

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)	25150	165	06-07月合约价差:沪锌(日,元/吨)	-100	-45
	LME锌(3个月):电子盘(日,美元/吨)	3631	49	沪锌前20名净持仓(日,手)	16348	-775
	上期所库存(周,吨)	154297	1019	LME:库存:锌(日,吨)	112525	-775
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日,元/吨)	25080	360	ZN主力合约基差(日,元/吨)	-70	195
	LME锌(0-3):升贴水(日,美元/吨)	-17.51	4.15	到厂价:锌精矿:昆明50%(日,元/吨)	22930	290
上游情况	锌矿砂及其精矿:进口数量(月,吨)	447714.42	-97928.96	加工费:锌精矿(Zn≥50%):北方(日,元/吨)	628	-50
	加工费:锌精矿(Zn≥50%):南方(日,元/吨)	588	-50	加工费:锌精矿(48%):主要港口(周,美元/干吨)	-50	0
产业情况	精炼锌:进口数量(月,吨)	6035.79	-8428.2	精炼锌产量(月,万吨)	64.9	1.2
	精炼锌:出口数量(月,吨)	3948.06	-764.16	锭锭库存合计(日,万吨)	23	0.15
下游情况	镀锌板:产量(月,万吨)	242	19	镀锌板:销量(月,万吨)	241	24
	房屋新开工面积累计(月,万平方米)	13900.22	3527.32	汽车产量(月,万辆)	256.4	-50.3
	空调:产量(月,万台)	2819.1	-636.2			
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日,%)	15.45	0.59	锌平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.45	0.63
	锌平值期权20日历史波动率(日,%)	13.36	0.05	锌平值期权60日历史波动率(日,%)	15.01	0.05
行业消息	<p>1、6月2日,中国汽车流通协会发布最新一期“汽车消费指数”:2026年5月汽车消费指数为81.0,较上月微增,预计6月汽车市场保持较为平稳的运行态势。协会分析,6月汽车市场呈现“需求降温、客流回落、成交走强”的结构性分化格局。节日红利消退、高温天气影响导致新增需求、线下客流均有所回落,市场整体热度较5月的集中爆发期有所放缓;但经销商端年中促销力度将增大、以及前期意向订单的集中落地,持续带动终端成交提升。预计6月整体销量将延续稳中有升的态势。</p> <p>2、美国总统特朗普签署文件,暂时调整部分进口钢铝铜产品关税,从6月8日开始实施,至2027年12月31日到期。其中,收割机和一些其他农业机械适用的进口从价关税从25%下调至15%,进口产品钢铝铜本地成分含量比例门槛从95%下调至85%。</p> <p>3、美联储内部鹰派声音持续升温。克利夫兰联储主席哈马克表示,虽然当前维持利率不变仍属合理,但如果近期通胀数据持续居高不下,政策层面可能很快需要采取行动——包括考虑进一步加息,以应对通胀持续高企的风险。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>宏观面,伊媒称伊美沟通“已暂停数日”,特朗普称美伊对话持续进行,鲁比奥称未以解除制裁换海峡重开。伊媒称伊朗开放霍尔木兹通行许可系统、一个月超300艘外籍船申请,美媒称海峡航运仍低迷。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,补足炼厂收益;5月精炼锌产量高于预期,但是国内锌矿库存继续下降,库存天数降至不足20天,后续炼厂检修减产增多。海外炼厂事故加剧供应担忧;沪伦比值持续走弱,出口窗口打开。需求端传统旺季时间过去,消费无明显亮点,下游镀锌板开工率下降。库存方面,锌价回调采需改善,国内库存小幅下降,但基差平水下;LME锌库存持稳运行,升贴水偏低水平。技术面,持仓增量价格上涨,多头氛围增强。观点参考:预计沪锌偏强调整,关注M5支撑,上方2.55位置。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
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。