

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)	24740	225	08-09月合约价差:沪锌(日,元/吨)	-50	10
	LME锌(3个月):电子盘(日,美元/吨)	3579	31	沪锌前20名净持仓(日,手)	22353	5165
	上期所库存(周,吨)	151276	-3451	LME:库存:锌(日,吨)	116350	-2075
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日,元/吨)	24660	250	ZN主力合约基差(日,元/吨)	-80	25
	LME锌(0-3):升贴水(日,美元/吨)	13.59	-4.07	到厂价:锌精矿:昆明50%(日,元/吨)	23170	200
上游情况	锌矿砂及其精矿:进口数量(月,吨)	396591.57	-51122.85	加工费:锌精矿(Zn≥50%):北方(日,元/吨)	-178	-15
	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)	-70	0
产业情况	精炼锌:进口数量(月,吨)	5000.78	-1035.01	精炼锌产量(月,万吨)	64.1	-0.8
	精炼锌:出口数量(月,吨)	3928.84	-19.22	锌锭库存合计(日,万吨)	24.31	-0.19
下游情况	镀锌板:产量(月,万吨)	223	-19	镀锌板:销量(月,万吨)	233	-8
	房屋新开工面积累计(月,万平方米)	17928.6	4028.38	汽车产量(月,万辆)	258.2	1.8
	空调:产量(月,万台)	2704.8	-114.3			
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日,%)	15.53	-0.28	锌平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.54	-0.27
	锌平值期权20日历史波动率(日,%)	18.79	0.03	锌平值期权60日历史波动率(日,%)	15.4	0.04
行业消息	<p>1、2026年第三批“两重”建设项目近日已下达，共安排超长期特别国债资金1935亿元。至此，今年“两重”建设项目清单已全部下达完毕。今年以来，国家发改委联合有关行业主管部门，共安排8000亿元支持了1417个重大项目建设。2、美联储理事沃勒认为，前瞻性指引仍是有价值的工具，但需灵活运用，避免束缚政策空间。沃勒支持美联储实现2%通胀目标，并指出劳动力市场企稳使得货币政策可更关注通胀。3、国务院安委会办公室联合多部门部署开展安全生产“打非治违”工作，要求聚焦矿山、化工、消防等重点行业领域，严厉查处安全生产有关资质或条件不满足要求、安全生产弄虚作假，以及恶意违法、强令违章、冒险作业等非法违法行为。4、美国供应管理协会（ISM）公布数据显示，美国6月服务业PMI从上月的54.5降至54，略低于市场预期54.2。就业指数创2024年以来最大升幅并重回扩张区间，支付价格指数则回落至四个月低点。商业活动和新订单增长有所降温。5、美国总统特朗普称，解决俄乌冲突将“比人们认为的要快得多”。俄罗斯总统普京希望结束这场冲突，而且意愿“非常强烈”。乌克兰总统泽连斯基“实际上也希望现在就结束这场冲突”。</p>				 更多资讯请关注！	
观点总结	<p>宏观面，英机构称美国3天护航70艘船通过，霍尔木兹通航量远低于美伊冲突前。美国6月ISM服务业PMI回落至54、连续24个月扩张，企业招聘意外回暖，成本压力降至四个月低点。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，炼厂利润依然明显收缩；但是国内锌矿库存继续下降，库存天数降至19天，矿紧压力明显增大，后续炼厂或检修减产增多。沪伦比值持续走弱，出口窗口打开。需求端传统需求淡季，消费无明显亮点，下游镀锌板开工率下降。库存方面，近期逢低采购氛围改善，国内库存小幅下降，现货基差低位运行；LME锌库存下降，升贴水回升。技术面，持仓增量价格上涨，多头氛围增强。观点参考：预计沪锌重心上移，关注M5支撑，上方2.5位置压力。</p>				 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。