

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	期货主力合约收盘价:沪锡(日,元/吨)	434030	4740	9月-10月合约收盘价:沪锡(日,元/吨)	390	-150
	期货收盘价3个月LME锡(日,美元/吨)	55830	465	主力合约持仓量:沪锡(日,手)	62420	2157
	期货前20名净持仓:沪锡(日,手)	1787	-6	LME锡:总库存(日,吨)	5850	-20
	上期所库存:锡(周,吨)	5286	-170	LME锡:注销仓单(日,吨)	790	10
	上期所仓单:锡(日,吨)	4698	217			
现货市场	SMM1#锡现货价格(日,元/吨)	427750	-550	LME锡升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-290	17
上游情况	进口数量:锡矿砂及精矿(月,万吨)	17430.75	599.72	平均价:锡精矿(40%)(日,元/吨)	409750	-550
	平均价:锡精矿(40%):加工费:安泰科(日,元/吨)	18000	0	平均价:锡精矿(60%)(日,元/吨)	413750	-550
	平均价:锡精矿(60%)加工费:安泰科(日,元/吨)	14000	0			
产业情况	进口数量:精炼锡(月,吨)	5462.04	461.26			
下游情况	平均价:焊锡条(60A):全国(日,元/吨)	269500	-500	镀锡板:产量:当月值(月,万吨)	9	-1
	镀锡板:出口数量:累计值(月,吨)	784487.9	108672	镀锡板(带):库存:期末值(月,万吨)	9.41	1.1
行业消息	1、美国商务部发布征求意见稿，提议将另外14类衍生产品纳入针对钢、铝和铜征收的“232条款”关税范围，拟纳入产品包括铝粉、焊机零部件和罐式半挂车等。另据媒体报道，自美国最高法院否决特朗普政府使用紧急权力征收关税以来，特朗普政府已发放约1000亿美元关税退款。2、美国财政部长贝森特称，美国可能于8月5日与伊朗达成协议以开放霍尔木兹海峡。美国国务卿鲁比奥表示，与伊朗就重新开放霍尔木兹海峡进行的谈判“已经取得进展”，但协议尚未最终敲定，希望协议“很快能够达成”。有伊朗和美国官员称，伊朗与阿曼接近达成霍尔木兹海峡航行协议，伊朗将控制经霍尔木兹海峡进港航运，而出港船只将取道一条靠近阿曼的航道。往来船只需要缴纳“服务费”，这笔收入将由伊朗和阿曼平分。3、中国7月物流业景气指数为50.4%，环比回落0.2个百分点；新订单指数为50.5%，回升0.2个百分点，今年以来连续5个月回升。业务总量指数环比虽有回落，但连续3个月位于扩张区间。4、费城联储主席鲍尔森表示，将对货币政策走向保持开放态度，核心通胀能否持续回落是其判断的关键依据。如果潜在通胀持续维持高位，美联储可能需要进一步收紧货币政策，以确保通胀回归2%的目标。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，卡塔尔、美方接连释放外交信号，霍尔木兹海峡重开预期升温。伊朗称与阿曼谈霍尔木兹取得“积极进展”，被曝放弃“双向全控”、首次考虑允许欧洲排雷。美国拟禁止进口中国新型数据中心设备。基本面，供应端，锡矿进口增长缓慢，缅甸复产进度偏慢，不过近期加工费再度上调，矿紧格局缓和迹象；此外关注印尼计划提高锡矿产税率。冶炼端，精炼锡外采矿产能处于盈亏线，精锡产量仍受到限制。印尼锡出口量仍缺乏增长。需求端，镀锡板产量同比增长，新能源汽车产销增速放缓，而光伏逐渐修复。AI领域发展前景强势，近期市场情绪缓和改善。库存方面，近期锡价震荡调整，下游逢低采买为主，需求表现韧性，库存低位持稳；LME库存下降。技术面，持仓增量价格上涨，多头氛围升温。观点参考：预计沪锡偏强运行，关注M5支撑，以及上方44万阻力。				 更多观点请咨询！	
重点关注	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。