

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)	22050	-40	08-09月合约价差:沪锌(日,元/吨)	90	40
	LME三个月锌报价(日,美元/吨)	2683	-52.5	沪锌总持仓量(日,手)	253618	-7783
	沪锌前20名净持仓(日,手)	9300	-5731	沪锌仓单(日,吨)	7949	-122
	上期所库存(周,吨)	45364	1731	LME库存(日,吨)	110600	-1725
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日,元/吨)	22040	-230	长江有色市场1#锌现货价(日,元/吨)	21730	-320
	ZN主力合约基差(日,元/吨)	-10	-190	LME锌升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-22.05	-0.41
	昆明50%锌精矿到厂价(日,元/吨)	17000	-100	上海85%-86%破碎锌(日,元/吨)	15700	-100
上游情况	WBMS:锌供需平衡(月,万吨)	-12.47	-10.41	LIZSG:锌供需平衡(月,千吨)	-69.1	10.4
	ILZSG:全球锌矿产量:当月值(月,万吨)	100.75	-0.43	国内精炼锌产量(月,万吨)	58.3	0.7
	锌矿进口量(月,万吨)	45.59	12.49			
产业情况	精炼锌进口量(月,吨)	35156.02	-22615.39	精炼锌出口量(月,吨)	483.88	266.83
	锌社会库存(周,万吨)	6.36	0.2			
下游情况	产量:镀锌板:当月值(月,万吨)	232	-13	镀锌板销量(月,万吨)	234	-12
	房屋新开工面积(月,万平方米)	23183.61	5347.77	房屋竣工面积(月,万平方米)	18385.14	2737.29
	汽车产量(月,万辆)	264.2	3.8	空调产量(月,万台)	1967.88	347.64
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日,%)	15.1	0.31	锌平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.09	0.3
	锌平值期权20日历史波动率(日,%)	8.57	1.16	锌平值期权60日历史波动率(日,%)	14.96	0.2
行业消息	1.特朗普向14国发出关税信函,8月1日起对日韩进口商品征收25%的关税,对马来西亚、南非、印尼、缅甸、泰国等征收25%至40%的关税,任何与金砖国家反美政策结盟的国家,关税再加10%,并签署行政令将对等关税暂缓期延长至8月1日;白宫官员称不会将特定国家关税与行业关税叠加。2.今日我国新增下达100亿元中央预算内投资,开展以工代赈加力扩围促进重点群体就业增收行动,助力重点群体稳就业促增收。					 更多资讯请关注!
观点总结	宏观面,特朗普征税函第一波:日韩等14国25%到40%不等、8月1日生效,欧盟或接近协议。高盛将美联储降息时间预期提前三个月:可能9月,终端利率3%-3.25%。基本面,国内外锌矿进口量上升,锌矿加工费持续上升,叠加硫酸价格上涨明显,冶炼厂利润进一步修复,生产积极性增加;各地新增产能陆续释放,叠加前期检修产能复产,供应增长有所加快。目前进口窗口关闭,进口锌流入量下降。需求端,下游处于进入需求淡季,加工企业开工率同比有所下降。锌价弱势运行,下游消费逐渐转淡,库存出货速度减慢,现货升水明显下调,国内社库持稳运行;不过海外LME锌升水上涨,库存延续下降,带动国内价格走强。技术面,持仓下降多空谨慎,下影阴线存在支撑,关注22000关口调整。操作上,建议暂时观望。					
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。