



撰写人：陈一兰 从业资格证号：F3010136 投资咨询从业证书号：Z0012698

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2208合约收盘价（日，元/吨）	23,130.00	+350.00↑	LME三个月锌沪市收盘价（日，美元/吨）	3,100.00	+1.00↑
	沪锌08-09价差（日，元/吨）	220.00	+65.00↑	沪锌总持仓量（日，手）	211,719.00	+9761.00↑
	沪锌前20名净持仓（日，手）	2,411.00	+1509.00↑	沪锌仓单（日，手）	71,017.00	-448↓
	上期所库存（周，吨）	112,959.00	-25154.00↓	LME库存（日，吨）	83,325.00	+525.00↑
现货市场	上海有色网0#锌现货价（日，元/吨）	23,570.00	+500.00↑	长江有色市场1#锌现货价（日，元/吨）	23,470.00	+480.00↑
	ZN主力合约基差（日，元/吨）	440.00	+150.00↑	LME锌升贴水（0-3）（日，美元/吨）	55.00	+10.00↑
	昆明50%锌精矿到厂价（日，元/吨）	18,100.00	-170.00↓	上海85%-86%破碎锌（日，元/吨）	17,400.00	+300.00↑
上游情况	WBMS：锌供需平衡（月，万吨）	3.78	-5.38↓	LIZSG：锌供需平衡（月，千吨）	1.09	+4.26↑
	ILZSG全球锌矿产量（月，千吨）	103.25	-4.21↓	国内精炼锌产量（月，万吨）	54.70	+1.00↑
	锌矿进口量（月，万吨）	24.39	-8.68↓	50%锌矿进口加工费（周，美元/吨）	235.00	0.00
	北方地区精炼锌加工费（周，元/吨）	3,500.00	0.00	南方地区精炼锌加工费（周，元/吨）	3,300.00	0.00
产业情况	精炼锌进口量（月，吨）	3,246.46	+1710.80↑	精炼锌出口量（月，吨）	35,545.81	+31354.68↑
	锌社会库存（周，万吨）	15.89	-0.71↓	沪伦比值（日）	7.38	-0.14↓
下游情况	镀锌板产量（月，万吨）	1,089.72	+230.75↑	镀锌板销量（月，万吨）	1,112.00	+238.52↑
	房屋新开工面积（月，万平方米）	51,628.07	+11889.06↑	房屋竣工面积（月，万平方米）	23,361.60	+3331.54↑
	汽车产量（月，万辆）	199.30	+71.10↑	空调产量（月，万台）	1,014.90	+14.90↑
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日，%)	30.66	-0.87↓	锌平值看跌期权隐含波动率（日，%）	28.89	-1.56↓
	锌平值期权20日历史波动率（日，%）	26.88	+0.73↑	锌平值期权60日历史波动率（日，%）	22.54	-0.12↓
行业消息	1、工信部：到2025年，重点工业行业能效全面提升，数据中心等重点领域能效明显提升，绿色低碳能源利用比例显著提高，节能提效工艺技术装备广泛应用，标准、服务和监管体系逐步完善，钢铁、石化化工、有色金属、建材等行业重点产品能效达到国际先进水平，规模以上工业单位增加值能耗比2020年下降13.5%。 2、自6月1日起实施的部分乘用车减半征收车购税政策已经“满月”。国家税务总局最新数据显示，政策实施首月，全国共减征车购税71亿元，减征车辆109.7万辆。从排气量来看，1.6升及以下排量乘用车减征税款34亿元，占比约48%；1.6升至2.0升排量乘用车减征税款37亿元，占比约52%。				 更多资讯请关注！	
观点总结	欧元区通胀率再创新高，欧洲央行行长公布7月和9月分别有一次加息措施；美联储多次表露鹰派态度，预计7月继续加息，市场避险情绪升温，美元小幅回升。国内随着疫情影响逐渐减弱，以及稳经济政策效果进一步显现，市场预期和信心将持续恢复。近期进口矿数量减少，锌矿供应延续紧平衡状态，炼厂加工费上调，部分炼厂检修减产的影响下，精炼锌供应有所收缩。锌锭库存持续回落至近五个月新低，支撑锌价反弹。终端房地产、基建消费维持低迷状态，短期内提振力度有限。盘面上，沪锌主力2208合约期价冲高回落，涨幅收窄，MACD绿柱缩小。操作上，建议观望为主。				 更多观点请咨询！	
提示关注	7月8日：美国6月季调后非农就业人口					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！