

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)	22345	-325	08-09月合约价差:沪锌(日,元/吨)	-35	10
	LME三个月锌报价(日,美元/吨)	2795.5	-19	沪锌总持仓量(日,手)	214027	-9725
	沪锌前20名净持仓(日,手)	11306	-419	沪锌仓单(日,吨)	15232	-75
	上期所库存(周,吨)	59419	4789	LME库存(日,吨)	109050	-3100
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日,元/吨)	22300	-380	长江有色市场1#锌现货价(日,元/吨)	21820	-950
	ZN主力合约基差(日,元/吨)	-45	-55	LME锌升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-2.69	1.23
	昆明50%锌精矿到厂价(日,元/吨)	17330	60	上海85%-86%破碎锌(日,元/吨)	15900	-200
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)	62.8	4.5
	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)	8.35	0.26			
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)	30364.32	7180.71	房屋竣工面积(月,万平方米)	22566.61	4181.47
	汽车产量(月,万辆)	280.86	16.66	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,%)	14.97	-0.19	锌平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15	-0.15
	锌平值期权20日历史波动率(日,%)	10	0	锌平值期权60日历史波动率(日,%)	13.79	-0.07
行业消息	1.中共中央政治局7月30日召开会议，决定今年10月在北京召开中国共产党第二十届中央委员会第四次全体会议，主要议程是，中共中央政治局向中央委员会报告工作，研究关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议。会议分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作。2.美联储连续五次会议按兵不动，但两票委支持降息，指出经济增长放缓；鲍威尔未就9月降息给指引，强调关税和通胀的不确定性，称就业市场未走弱。3.美国7月私营部门新增就业10.4万人，超出经济学家预期，但仍远低于去年平均水平。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，中共中央政治局召开会议，决定10月召开二十届四中全会，分析研究当前经济形势和经济工作。美联储连续五次会议按兵不动，但两票委支持降息，指出经济增长放缓。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。目前进口亏损继续扩大，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。近期锌价宽幅调整，下游逢低按需采购为主，对高价锌接受度较低，国内社库累增，现货升水降至低位；海外LME库存持稳，现货升水下调。技术面，持仓减量价格回调，多空交投谨慎，关注MA60支撑。操作上，建议暂时观望，或轻仓做空。				 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。