

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2209合约收盘价 (日, 元/吨)   | 22,720.00  | -175.00↓   | LME三个月锌收盘价 (日, 美元/吨)    | 3,036.00   | +43.50↑    |
|      | 沪锌09-10价差 (日, 元/吨)   | 290.00     | -35.00↓    | 沪锌总持仓量 (日, 手)           | 223,630.00 | -7266.00↓  |
|      | 沪锌前20名净持仓 (日, 手)   | -9,570.00  | -8094.00↓  | 沪锌仓单 (日, 手)             | 68,528.00  | -1379↓     |
|      | 上期所库存 (周, 吨)   | 101,910.00 | -3704.00↓  | LME库存 (日, 吨)            | 72,250.00  | -275.00↓   |
| 现货市场 | 上海有色网0#锌现货价 (日, 元/吨)   | 23,090.00  | -90.00↓    | 长江有色市场1#锌现货价 (日, 元/吨)   | 23,000.00  | -80.00↓    |
|      | ZN主力合约基差 (日, 元/吨)  | 370.00     | +85.00↑    | LME锌升贴水 (0-3) (日, 美元/吨) | 103.00     | +29.25↑    |
|      | 昆明50%锌精矿到厂价 (日, 元/吨)   | 18,180.00  | +120.00↑   | 上海85%-86%破碎锌 (日, 元/吨)   | 17,150.00  | -150.00↓   |
| 上游情况 | WBMS: 锌供需平衡 (月, 万吨)  | 7.66       | +3.88↑     | LIZSG: 锌供需平衡 (月, 千吨)    | -0.39      | -3.49↓     |
|      | ILZSG全球锌矿产量 (月, 千吨)  | 107.53     | +6.06↑     | 国内精炼锌产量 (月, 万吨)         | 54.90      | +0.20↑     |
|      | 锌矿进口量 (月, 万吨)  | 24.39      | -8.71↓     | 50%锌矿进口加工费 (周, 美元/吨)    | 195.00     | 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)  | 2,390.76   | -855.69↓   | 精炼锌出口量 (月, 吨)           | 6,942.61   | -28603.20↓ |
|      | 锌社会库存 (周, 万吨)  | 12.40      | -0.10↓     | 沪伦比值 (日)                | 7.61       | +0.01↑     |
| 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)  | 66,423.47  | +14795.40↑ | 房屋竣工面积 (月, 万平方米)        | 28,635.79  | +5274.19↑  |
|      | 汽车产量 (月, 万辆)   | 257.66     | +58.36↑    | 空调产量 (月, 万台)            | 2,221.43   | +38.53↑    |
| 期权市场 | 锌平值看涨期权隐含波动率 (日, %)  | 24.75      | -1.05↓     | 锌平值看跌期权隐含波动率 (日, %)     | 26.02      | -0.27↓     |
|      | 锌平值期权20日历史波动率 (日, %)   | 31.27      | +0.35↑     | 锌平值期权60日历史波动率 (日, %)    | 25.14      | -0.01↓     |
| 行业消息 | 1、近日, 工业和信息化部等六部门发布《工业能效提升行动计划》, 从重点行业节能提效、提升用能设备、工业园区综合能效、工业用能低碳转型、数字能效升级、科技创新、节能提效体制机制和保障措施等8个方面系统提出工作任务和目标, 对指导有色金属行业科学有序推进能效提升、实现高质量发展具有重要意义<br>2、据经济参考报, 在利好政策的加持下, 进入6月, 房地产市场明显好转, 热点城市和热点区域的销售复苏节奏加快, 供求略有好转。业内人士表示, 当前行业基本面的底部或已过去, 但总体来看, 房地产市场仍处销售边际改善的弱复苏阶段, 预计整体回暖还需时日。 |            |            |                         |            |            |
|      |  |            |            |                         |            |            |
| 观点总结 | 临近美联储利率决议, 市场情绪较为谨慎, IMF下调全球经济预期, 避险情绪助力美元走高。国内促进消费政策利好落地见效, 消费潜力不断释放, 预计消费需求有望稳步复苏, 进一步发挥稳住经济大盘的作用。海内外锌矿供应紧张, 精矿加工费仍处于低位, 冶炼厂复产缓慢, 精炼锌减产产能尚未恢复, 供应紧张局势未改。沪伦两市锌库存双双回落, 伦锌库存位于逾两年低位。下游企业开工所好转, 随基建需求的提升, 消费端有好转预期。盘面上, 沪锌主力合约期价震荡整理, 1小时MACD指标双线合一。操作上, 建议22600上方偏多交易, 注意风险控制。        |            |            |                         |            |            |
|      |  |            |            |                         |            |            |
| 提示关注 | 7月26日-7月27日美联储议息会议   |            |            |                         |            |            |

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!