

撰写人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证号:Z0017638

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)	21430	-450	LME三个月锌报价(日,美元/吨)	2718	-51.5
	沪锌主力-下月价差(日,元/吨)	135	-25	沪锌总持仓量(日,手)	213605	23835
	沪锌前20名净持仓(日,手)	-13203	315	沪锌仓单(日,吨)	25786	-1386
	上期所库存(周,吨)	79941	-6985	LME库存(日,吨)	53500	0
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日,元/吨)	21880	-300	长江有色市场1#锌现货价(日,元/吨)	21820	-260
	ZN主力合约基差(日,元/吨)	450	150	LME锌升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-14.25	-1.75
	昆明50%锌精矿到厂价(日,元/吨)	15440	-240	上海85%-86%破碎锌(日,元/吨)	16950	-250
上游情况	WBMS:锌供需平衡(月,万吨)	0.12	-20.13	LIZSG:锌供需平衡(月,千吨)	-18.3	82.2
	ILZSG:全球锌矿产量:当月值(月,万吨)	97.89	-11.17	国内精炼锌产量(月,万吨)	62	1.5
	锌矿进口量(月,万吨)	47.11	3.99	50%锌矿进口加工费(周,美元/吨)	235	0
	北方地区精炼锌加工费(周,元/吨)	4100	0	南方地区精炼锌加工费(周,元/吨)	3600	0
产业情况	精炼锌进口量(月,吨)	4728.86	2896.19	精炼锌出口量(月,吨)	1040.51	-16.72
	锌社会库存(周,万吨)	12.95	0.21	沪伦比值(日)	8.05	0.08
下游情况	产量:镀锌板:当月值(月,万吨)	193	-21	镀锌板销量(月,万吨)	198	-2
	房屋新开工面积(月,万平方米)	24121	10554	房屋竣工面积(月,万平方米)	19422	6244.22
	汽车产量(月,万辆)	260.8	12	空调产量(月,万台)	1770.5	257.3
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日,%)	18.26	1.91	锌平值看跌期权隐含波动率(日,%)	18.25	1.91
	锌平值期权20日历史波动率(日,%)	11.49	-0.66	锌平值期权60日历史波动率(日,%)	17.92	0.04

行业消息

1、据工信部网站消息，工业和信息化部党组成员、副部长辛国斌带队赴上海重点企业现场调研，召开汽车产业发展座谈会，深入了解企业研发生产情况，分析产业运行态势，研究推动新能源汽车产业高质量发展的政策举措。辛国斌强调，今年是全面贯彻中国共产党第二十次全国代表大会精神的开局之年，做好汽车产业稳定运行、转型升级工作意义重大。下一步，要继续全力做好稳增长工作，认真研究制定、适时出台稳定和扩大汽车消费的有效政策，更大力度、更高水平推动新能源汽车产业发展。加强顶层设计，建立新能源汽车产业发展部际协调机制，统筹推进产业发展全局性工作。强化技术创新，支持产学研用深度合作，开展车用芯片、固态电池、操作系统、高精度传感器等技术攻关。完善政策体系，推动研究并尽快明确2023年后车购税减免政策，制定加快充换电建设、公共领域新能源汽车推广应用等支持政策。深化国际合作，加快规则对接和认证标准统一，建设海外政策、法规、标准等信息共享服务平台，营造市场化、法治化、国际化营商环境。

2、美国经济增长、通胀和薪资方面的最新数据将在未来一周公布，这是美联储在5月政策会议之前的最后几份重要报告。美国政府将公布第一季国内生产总值(GDP)初值，预计将显示消费者支出今年开局强劲。数据还可能显示通胀仍然过高，特别是不包括食品和能源价格的核心指标。美联储官员可能会对3月份个人消费支出价格指数(CPI)的月度数据更感兴趣。虽然总体指标可能会在年度基础上显著下降——与2022年3月相比，当时俄乌冲突后能源价格飙升——但核心数据应该会保持在相当高的水平。



更多资讯请关注!

观点总结

宏观上，美PMI数据均超预期强劲，通胀担忧重燃。基本上，欧洲炼厂小部分产能宣布复产，但海外锌炼厂复产节奏总的来说较慢，国内矿端仍延续季节性紧缺，矿端加工费继续下调；锌炼厂部分地区炼厂常规检修，其余炼厂生产利润仍较高，生产积极性仍在，开工率较高。需求端，房地产恢复不及预期，供应增速大于需求修复速度。库存上，国内外偏低，国内社库由去库转为小幅累库。现货方面，今日整体市场成交受锌价走弱带动较为活跃，部分地区升水走强。操作上建议，沪锌zn2306合约短期震荡偏空交易为主，注意操作节奏及风险控制。



更多观点请咨询!

提示关注

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎!

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。

瑞达研究