

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	沪锌主力合约收盘价(日, 元/吨)	24520	-160↓	LME三个月锌15:00报价(日, 美元)	3125.5	18.5↑
	沪锌主力-下月价差(日, 元/吨)	120	-20↓	沪锌总持仓量(日, 手)	226200	-2290↓
	沪锌前20名净持仓(日, 手)	8207	-4222↓	沪锌仓单(日, 手)	25	-150↓
	上期所库存(周, 吨)	17931	-2472↓	LME库存(日, 吨)	40350	-875↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨)	25290	190↑	长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨)	25220	220↑
	ZN主力合约基差(日, 元/吨)	770	350↑	LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	6.25	-4.5↓
	昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨)	17870	150↑	上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨)	19300	250↑
上游情况	WBMS: 锌供需平衡(月, 万吨)	29.1	4.4↑	LIZSG: 锌供需平衡(月, 千吨)	-103	-1.9↓
	ILZSG:全球锌矿产量:当月值(月,万吨)	104.41	-1.26↓	国内精炼锌产量(月, 万吨)	58.3	5.5↑
	锌矿进口量(月, 万吨)	39.36	0.3↑	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)	1007.12	-3477.35↓	精炼锌出口量(月, 吨)	5805.38	-3514.33↓
	锌社会库存(周, 万吨)	4.08	-0.2↓	沪伦比值(日)	7.94	-0.06↓
下游情况	产量:镀锌板:当月值(月,万吨)	195	4↑	镀锌板销量(月, 万吨)	199	5↑
	房屋新开工面积(月, 万平方米)	103722	8955↑	房屋竣工面积(月, 万平方米)	46565	5686↑
	汽车产量(月, 万辆)	255.9	-19.9↓	空调产量(月, 万台)	1858	250.8↑
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日, %)	19.2	0.06↑	锌平值看跌期权隐含波动率(日, %)	19.09	-0.88↓
	锌平值期权20日历史波动率(日, %)	14.76	-0.32↓	锌平值期权60日历史波动率(日, %)	23.81	-0.43↓
行业消息	<p>1、贵州省工业和信息化厅关于贵州省钢铁有色煤化工(石化化工)建材等行业碳达峰实施方案公开征求意见的公告, 其中在《贵州省有色金属行业碳达峰实施方案(征求意见稿)》中提到, 到2025年, 行业整体能效水平明显提升, 绿色低碳循环发展能力显著增强, 生产工艺和技术装备绿色化水平大幅提高, 电解铝能效达到标杆水平以上产能比例达到70%, 铅、锌冶炼能效达到标杆水平以上产能比例达到50%, 铝、铅、锌行业能效基准水平以下产能基本清零。</p> <p>2、寒冬来袭之际, 欧洲风力发电却大幅下降, 这推高了电价和天然气价格, 也凸显出欧洲大陆的能源系统的脆弱性。当前, 欧洲消费者和企业对飙升的能源账单格外敏感。能源交易员一直关注着天气状况, 因为天气会极大地影响天然气的供需, 也会导致价格的大起大落。本周以来, 欧洲天然气价格接连大涨, 周四一度涨逾13%, 达到10月13日以来的最高水平。在经历了相对温和的11月之后, 欧洲各地的气温本月正在下降。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>宏观上, 美联储放慢加息步伐预期不变, 美元指数走弱, 有色提振, 国内部分地区疫情防控措施优化, 宏观利好不断。供应上, 国外仍需关注欧洲复产情况, 国内锌精矿加工费仍维持向好趋势, 带动冶炼厂生产积极性, 加上接近年底的赶产计划, 供应上偏宽松, 但原材料运输及生产让精炼锌产量增加幅度存不确定性。需求端, 近期政策不断利好房地产, 但消费淡季, 镀锌开工持续下滑, 今日沪锌仍相对高位运行, 市场成交平淡。库存上, 国内外偏低, 国内疫情对运输的影响仍在, 锌锭社库继续减少。沪锌zn2301合约短期轻仓震荡偏多思路为主, 注意操作节奏及风险控制。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
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!