



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)	23600	-90↓	LME三个月锌15:00报价(日, 美元)	2902.5	9↑
	沪锌主力-下月价差(日, 元/吨)	190	-135↓	沪锌总持仓量(日, 手)	207520	2672↑
	沪锌前20名净持仓(日, 手)	777	-1384↓	沪锌仓单(日, 手)	1458	0
	上期所库存(周, 吨)	23703	567↑	LME库存(日, 吨)	42075	-350↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨)	24090	-70↓	长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨)	24000	-70↓
	ZN主力合约基差(日, 元/吨)	490	20↑	LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	-8.5	7.25↑
	昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨)	17710	-60↓	上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨)	18300	0
上游情况	WBMS: 锌供需平衡(月, 万吨)	24.7	-10↓	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)	39.06	1.42↑	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)	4484.46	1335.07↑	精炼锌出口量(月, 吨)	9319.71	8262.05↑
	锌社会库存(周, 万吨)	4.77	-0.25↓	沪伦比值(日)	8.19	-0.11↓
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, %)	23.13	1.73↑	锌平值看跌期权隐含波动率(日, %)	20.32	-1.91↓
	锌平值期权20日历史波动率(日, %)	20.8	-0.18↓	锌平值期权60日历史波动率(日, %)	24.8	-0.09↓
行业消息	<p>1、经历了持续数月的争吵和艰难的谈判，欧盟委员会终于提出关于限制天然气价格的方案。文件显示，欧盟委员会提出的天然气价格上限为275欧元/兆瓦时，这远远高于目前约120欧元的天然气价格水平，但低于今年8月创下的历史最高纪录（约350欧元）。对天然气设置价格上限的计划最早由意大利、希腊、波兰和比利时等国提出，而欧盟委员会从一开始就反对这一想法，但同意与各成员国进行讨论。</p> <p>2、据产业在线监测数据显示，2022年10月家用空调生产928.35万台，同比下降8.53%；销售847.64万台，同比下降6.72%，内销和出口均为下滑，淡季特征明显。库存基本持平。</p>					 <p>更多资讯请关注！</p>
观点总结	<p>宏观上，近期市场对美联储放缓加息步伐的预期减弱，担忧经济前景的情绪再起，宏观压力仍存。供应端，昨日因锌价影响，国内锌精矿价格下降；海外精炼锌方面，因能源价格回落及原材料宽松部分产能将复产；国内四川地区因环保、青海地区因疫情出现不同程度减产，然加工费持续上涨，冶炼厂利润较好加上接近年底有赶产计划，直至年底供应端仍是增长趋势。需求端，上周镀锌开工因环保管控加上疫情影响环比下降，本周环保管控结束后镀锌开工或有恢复，近期政策对需求预期提振，但传导至需求实际恢复仍需时间，加上疫情多地扰动需求短期暂未有明显改善，今日天津锌现货流通仍偏紧，广东锌市场交投互跃，升水较稳定。库存上，国内外偏低，国内库存录减。总体上，宏观利多情绪消退后，加上供应端的增长及弱势的消费，沪锌上行驱动力有限。沪锌zn2212合约短期轻仓宽幅震荡思路为主，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！