

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) | 23715 | 85↑ | LME三个月锌15:00报价(日, 美元) | 2877 | -3↓ |
| | 沪锌主力-下月价差(日, 元/吨) | 505 | -65↓ | 沪锌总持仓量(日, 手) | 218182 | 800↑ |
| | 沪锌前20名净持仓(日, 手) | 4435 | 1080↑ | 沪锌仓单(日, 手) | 644 | 0 |
| | 上期所库存(周, 吨) | 24925 | -19497↓ | LME库存(日, 吨) | 43850 | -200↓ |
| 现货市场 | 上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨) | 24690 | 150↑ | 长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨) | 24630 | 150↑ |
| | ZN主力合约基差(日, 元/吨) | 975 | 65↑ | LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨) | 21.5 | 2.5↑ |
| | 昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨) | 18190 | 120↑ | 上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨) | 18700 | 200↑ |
| 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) | -101.1 | -28.3↓ |
| | ILZSG:全球锌矿产量:当月值(月,万吨) | 105.67 | 0.59↑ | 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) | 5.03 | -1.57↓ | 沪伦比值(日) | 8.2 | 0.17↑ |
| 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) | 94767 | 9705↑ | 房屋竣工面积(月, 万平方米) | 40879 | 4018↑ |
| | 汽车产量(月, 万辆) | 275.8 | 33.2↑ | 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, %) | 22.63 | -2.07↓ | 锌平值看跌期权隐含波动率(日, %) | 23.3 | 0.07↑ |
| | 锌平值期权20日历史波动率(日, %) | 23.13 | 0.21↑ | 锌平值期权60日历史波动率(日, %) | 26.49 | -0.06↓ |
| 行业消息 | <p>1、伦敦金属交易所(LME)公布数据显示,自九月初起,伦锌库存再次步入下行通道,上周库存继续回落,最新库存水平为43,850吨,降至逾三十二年新低位。上期所公布的数据显示,11月4日当周,沪锌库存大降,周度库存减少43.89%至24,925吨,刷新近四年最低位。</p> <p>2、当地时间11月7日,世界大型企业联合会发布数据显示,美国10月份就业趋势指数为119.57,低于9月份修正后的120.73。世界大型企业联合会就业趋势指数是衡量就业情况的综合指数。</p> | | | | |  <p>更多资讯请关注!</p> |
| 观点总结 | <p>宏观上,短期的数据及悲观情绪的释放让美元指数高位回落,有色提振,投资者普遍关注周四即将发布的美国通胀数据。供应端,海外地缘冲突仍存加上取暖季到来,减产部分复产概率不大;国内锌矿进口保持增长,矿端供应紧张局面缓解,部分冶炼厂接近年底有赶产计划,供应端存增长预期。需求端,终端逢低补库,上周下游部分板块订单有所好转,开工率上升,但消费疲软仍是当下的长期主线,今日各地锌锭现货普遍升水延续下调,下游接货意愿弱。库存上,国内外偏低,现货仍偏紧,锌锭社库下降。总体上,供应增长预期,而需求步入淡季,但库存低位的背景下,下游前期逢低积极补库,疫情运输不畅导致社会库存下降,短期对锌价有一定支撑。操作上建议,沪锌zn2212合约短期轻仓区间23500-24000低买高卖交易为主,止损各100点,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 | 本周四即将公布的美国通胀数据 | | | | | |

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!