



撰写人:陈一三 从业资格证号:F3010136 投资咨询从业证书号:Z0012698

沪锌产业日报

2022-10-11

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)	24610	305↑	LME三个月锌15:00报价 (日, 美元)	2939	-31↓
	沪锌主力-下月价差 (日, 元/吨)	665	120↑	沪锌总持仓量 (日, 手)	220427	13513↑
	沪锌前20名净持仓 (日, 手)	11734	4111↑	沪锌仓单 (日, 手)	12638	-227↓
	上期所库存 (周, 吨)	37694	-18095↓	LME库存 (日, 吨)	53300	-175↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价 (日, 元/吨)	25850	650↑	长江有色市场1#锌现货价 (日, 元/吨)	25760	630↑
	ZN主力合约基差 (日, 元/吨)	1240	345↑	LME锌升贴水 (0-3) (日, 美元/吨)	14.75	-5.25↓
	昆明50%锌精矿到厂价 (日, 元/吨)	19620	520↑	上海85%-86%破碎锌 (日, 元/吨)	19450	550↑
上游情况	WBMS: 锌供需平衡 (月, 万吨)	34.7	17.9↑	LIZSG: 锌供需平衡 (月, 千吨)	-72.8	-71.4↓
	ILZSG: 全球锌矿产量:当月值(月, 万吨)	105.08	-4.5↓	国内精炼锌产量 (月, 万吨)	52.8	0.6↑
	锌矿进口量 (月, 万吨)	37.64	8.39↑	50%锌矿进口加工费 (周, 美元/吨)	235	0
产业情况	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
	精炼锌进口量 (月, 吨)	3149.39	1167.12↑	精炼锌出口量 (月, 吨)	1057.66	-793.13↓
	锌社会库存 (周, 万吨)	5.77	-2.01↓	沪伦比值 (日)	8.18	-0.3↓
下游情况	产量:镀锌板:当月值(月, 万吨)	191	-18↓	镀锌板销量 (月, 万吨)	194	-19↓
	房屋新开工面积 (月, 万平方米)	85062	8995↑	房屋竣工面积 (月, 万平方米)	36861	4833↑
	汽车产量 (月, 万辆)	242.6	-1.9↓	空调产量 (月, 万台)	1607.2	-222.72↓
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日, %)	23.82	-1.17↓	锌平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	24.32	-0.86↓
	锌平值期权20日历史波动率 (日, %)	21.08	-0.38↓	锌平值期权60日历史波动率 (日, %)	29.71	0.1↑
行业消息	1、中国楼市整体仍处于下行周期, 不过, 各大城市房地产市场分化明显。部分城市在经历房价短暂下跌后已企稳反弹, 而部分城市楼市仍在深度调整。易居房地产研究院11日发布的一份报告显示, 中国50个大中城市中, 成都、北京、上海、合肥4城住宅价格指数已止跌转涨, 其下跌时间分别持续了2个月、3个月、3个月和12个月。其余46城住宅价格指数仍在下跌中。 2、据环球网, 俄罗斯卫星通讯社11日援引乌克兰媒体消息, 乌克兰赫梅利尼茨基和基辅地区发生爆炸; 据央视新闻, 当地时间10月11日, 据乌克兰媒体报道, 乌克兰全境响起防空警报。					
观点总结	消息上, LME将限制俄罗斯乌拉尔矿业冶金有限公司及其一家子公司的铜和锌的新增交付。供应端, 能源问题矛盾日益尖锐, 欧洲电价居高不下, 海外减停产担忧不减, 据传嘉能可或将从11月1日对其位于德国的Nordenham锌冶炼厂进行维护, SMM表示Nordenham锌冶炼厂年产能16.3万吨, 占欧洲总产能的7%左右; 国内矿端供应紧张局面缓解, 长期为锌供应带来增量, 云南限电多家锌厂受影响, 但影响有限, 叠加复产部分国内供应长期或以增量为主。需求端, 镀锌企业月开工率与前两月相差不大, 旺季消费预期不佳。库存上, 国内外偏低, 国庆长假出行人数增多, 疫情多地发散且大会来临管控趋严, 运输或受到影响, 节后国内库存或有阶段累库。盘面上, 受消息影响及海外减产担忧锌价提振, 但后续供应增加, 若消费乏力持续累库, 则会施压锌价。操作上建议, 沪锌zn2211合约短期宽幅震荡偏多交易为主, 注意操作节奏及风险控制。					
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!					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!