



# 沪锌产业日报

2022-10-27

撰写人:陈一三 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)	24120	-130↓	LME三个月锌15:00报价(日, 美元)	2962.5	-3.5↓
	沪锌主力-下月价差(日, 元/吨)	0	-245↓	沪锌总持仓量(日, 手)	226609	1090↑
	沪锌前20名净持仓(日, 手)	14922	3330↑	沪锌仓单(日, 手)	27460	-2768↓
	上期所库存(周, 吨)	57741	16682↑	LME库存(日, 吨)	48925	-900↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨)	24810	130↑	长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨)	24730	120↑
	ZN主力合约基差(日, 元/吨)	690	260↑	LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	40	0.5↑
	昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨)	18290	110↑	上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨)	18850	50↑
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)	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)	8.34	-0.53↓	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)	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, %)	19.73	-0.43↓	锌平值看跌期权隐含波动率(日, %)	19.85	-0.46↓
	锌平值期权20日历史波动率(日, %)	21.53	0.12↑	锌平值期权60日历史波动率(日, %)	26.75	-0.22↓
行业消息	<p>1、在LME WEEK的金属辩论会环节, StoneX集团Natalie Scott-Gray认为锌供应的风险主要源于欧洲内部的生产中断, 全球的库存比较低带来了锌价比较强劲。明年锌供应方面可能会有反弹, 主要的焦点会聚集在欧洲的锌冶炼厂。</p> <p>2、据媒体援引消息人士报道, 德国政府正不惜代价救助该国最大的天然气供应商Uniper, 在最坏的情况下, 德国政府对Uniper的财政援助可能高达600亿欧元。知情人士称, 德国政府预测, 在最坏的情况下, 需要拿出600亿欧元来帮助Uniper渡过难关。近几周来, 得益于欧洲温暖的天气以及天然气库存已接近存储上限, 天然气价格明显回落, 较8月份的高点下降了约70%, 但仍是过去五年平均水平的三倍。不过, 一旦天气变冷, 供暖需求上升, 天然气价格将再次飙升。</p>					
观点总结	<p>宏观上, 新发布的美国房市数据较为疲软, 消费者信心正在减弱, 为美联储在11月后或能放缓加息步伐的观点提供支持, 美元指数高位调整, 宏观面承压暂时缓解。供应端, 地缘冲突及能源问题矛盾日益尖锐, 成本压力过重下市场对海外炼厂减产忧虑仍存; 国内矿端供应紧张局面缓解, 长期为锌供应带来增量, 除部分冶炼厂设备问题及常规检修外, 其余炼厂正常生产, 还有部分炼厂提产, 长期供应偏宽松。需求端, 多地疫情散发, 运输和生产受阻, 下游开工率下滑, 部分地区需求也有影响, 订单下滑。库存上, 国内外偏低, 国内锌锭库存去库。建议pb2212合约短期宽幅震荡交易为主, 注意操作节奏及风险控制。</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!



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!