



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

2022-10-12

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)	24680	70↑	LME三个月锌15:00报价(日, 美元)	2933	-1.5↓
	沪锌主力-下月价差(日, 元/吨)	720	551↑	沪锌总持仓量(日, 手)	225219	4792↑
	沪锌前20名净持仓(日, 手)	11945	2111↑	沪锌仓单(日, 手)	13041	403↑
	上期所库存(周, 吨)	37694	-18095↓	LME库存(日, 吨)	53275	-25↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨)	25460	-390↓	长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨)	25360	-400↓
	ZN主力合约基差(日, 元/吨)	780	-460↓	LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	17.25	2.5↑
	昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨)	19310	-310↓	上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨)	19350	-100↓
上游情况	WBMS: 锌供需平衡(月, 万吨)	34.7	17.91↑	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)	7.26	1.49↑	沪伦比值(日)	8.39	0.21↑
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	89951↑	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, %)	23.17	-0.65↓	锌平值看跌期权隐含波动率(日, %)	24.59	0.27↑
	锌平值期权20日历史波动率(日, %)	21.01	-0.07↓	锌平值期权60日历史波动率(日, %)	29.7	-0.01↓
行业消息	1、据媒体援引消息人士报道, 英国正在推进对可再生能源发电企业设置收入上限的计划。能源危机愈演愈烈之际, 此举旨在减少英国家庭能源支出飙升的影响。知情人士透露, 当地时间周一下午(10月10日), 英国商业、能源和产业战略部(BEIS)的官员与该国一些最大的可再生能源发电企业进行了会谈。据悉, 会谈的重点是建立类似于欧盟此前提出的机制, 对可再生能源发电企业的收入设置上限, 并将资金用于帮助消费者。需要说明的是, 这项计划尚未最终确定, 仍有可能发生变化。BEIS发言人并未透露更多细节, 仅代表英国政府将继续帮助普通家庭免受全球能源价格上涨的影响。					 更多资讯请关注!
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, 据传嘉能可或将对Nordenham锌冶炼厂进行维护; 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。总体上, 受消息影响及海外减产担忧锌价提振, 美国通胀数据即将出炉, 宏观上不确定因素增多。操作上建议, 沪锌zn2211合约短期宽幅震荡交易为主, 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!