



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)	23985	80↑	LME三个月锌15:00报价(日, 美元)	3047.5	18.5↑
	沪锌主力-下月价差(日, 元/吨)	320	-75↓	沪锌总持仓量(日, 手)	206408	-3296↓
	沪锌前20名净持仓(日, 手)	1404	1750↑	沪锌仓单(日, 手)	325	0
	上期所库存(周, 吨)	23136	-1789↓	LME库存(日, 吨)	42975	-75↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨)	24360	10↑	长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨)	24270	-10↓
	ZN主力合约基差(日, 元/吨)	375	-70↓	LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	19.75	4.25↑
	昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨)	17930	10↑	上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨)	18500	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)	-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)	4.89	0.11↑	沪伦比值(日)	7.89	-0.28↓
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, %)	23.43	-0.73↓	锌平值看跌期权隐含波动率(日, %)	24.52	0.3↑
	锌平值期权20日历史波动率(日, %)	21.66	0	锌平值期权60日历史波动率(日, %)	26.22	0
行业消息	<p>1、外电11月11日消息, 一份递交政府的报告显示, 印度矿业协会已寻求对锌、铜和铝等一系列金属征收更高的进口税, 以帮助遏制廉价进口的浪潮。印度矿业联合会(FIMI)在致印度财政部的一份报告中称, FIMI还敦促政府将铜锭和锌锭中间产品和制成品的进口税从5%提高到7.5%。</p> <p>2、Nyrstar 位于荷兰的 Budel 工厂将于 11 月在有限的基础上恢复生产, 该公司公告中表示, 未来几周部分或全部站点的持续运营将取决于市场状况。Nyrstar 冶炼公司的Budel 产能为30万吨/年, 该冶炼厂在去年10月份削减50%产量的基础上, 于今年9月1日起关闭Budel 的锌冶炼厂, LME市场受此影响回吐部分涨幅。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>宏观上, 随着近期各项经济数据出炉, 市场对美联储加息步伐放缓的预期持续升温, 美元大幅下滑, 有色提振; 国内疫情防控政策调整及政策对房地产支持利好。供应端, 国内锌矿进口保持增长, 矿端供应紧张局面缓解, 加工费上涨, 冶炼厂利润向好加上接近年底有赶产计划, 直至年底供应端存增长预期。需求端, 下游镀锌上周开工整体略增, 压铸锌合金开工则下挫, 近日各地大部分地区锌锭普遍升水延续下调, 虽近期政策对需求预期提振, 但很难覆盖供应端的增量, 锌锭或过剩。库存上, 国内外偏低, 国内库存录增, 主因下游大幅备货已过, 采购力度下降。宏观压力短暂释放, 沪锌zn2212合约短期轻仓震荡偏多思路为主, 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!