



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

2022-10-13

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)	24540	-140↓	LME三个月锌15:00报价(日, 美元)	2919	-29↓
	沪锌主力-下月价差(日, 元/吨)	550	-170↓	沪锌总持仓量(日, 手)	233314	8095↑
	沪锌前20名净持仓(日, 手)	12452	507↑	沪锌仓单(日, 手)	13165	124↑
	上期所库存(周, 吨)	37694	-18095↓	LME库存(日, 吨)	53100	-175↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨)	25560	100↑	长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨)	25480	120↑
	ZN主力合约基差(日, 元/吨)	1020	240↑	LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	31.25	14↑
	昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨)	19390	80↑	上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨)	19450	100↑
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)	7.26	1.49↑	沪伦比值(日)	8.37	-0.02↓
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, %)	23.88	0.71↑	锌平值看跌期权隐含波动率(日, %)	23.77	-0.82↓
	锌平值期权20日历史波动率(日, %)	20.63	-0.38↓	锌平值期权60日历史波动率(日, %)	28.83	-0.87↓
行业消息	<p>1、国际铅锌研究小组(ILZSG)公布的数据显示,2022年8月,全球锌市供应短缺10.11万吨,7月修正为供应短缺8.3万吨。7月初值为供应短缺7.28吨。2022年1-8月,全球锌市供应短缺4000吨,2021年同期为供应短缺49000吨;2021年全球锌市场供应短缺17.8万吨,而2020年为供应过剩49.4万吨。</p> <p>2、Mysteel:9月新增人民币贷款、社融和M2数据均好于预期,融资结构也明显改善,反映国内经济复苏动能在增强。从各项金融数据来看,地产销售何时走出磨底期是推动经济预期快速好转的关键。我们预计在9月地产政策面迎来三大利好之后,四季度或仍将有刺激销售的利好政策出台,不乏降息甚至降准的可能性。</p>					
观点总结	<p>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;国内矿端供应紧张局面缓解,长期为锌供应带来增量,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。</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!