



撰写人:陈一兰 从业资格证号:F3010136 投资咨询从业证书号:Z0012698

沪锌产业日报

2022-11-01

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)	22700	90↑	LME三个月锌15:00报价(日, 美元)	2718.5	36.5↑
	沪锌主力-下月价差(日, 元/吨)	485	951↑	沪锌总持仓量(日, 手)	227283	-7601↓
	沪锌前20名净持仓(日, 手)	3847	-7005↓	沪锌仓单(日, 手)	11318	-6617↓
	上期所库存(周, 吨)	57741	16682↑	LME库存(日, 吨)	45525	-1875↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨)	23420	-360↓	长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨)	23310	-380↓
	ZN主力合约基差(日, 元/吨)	720	-450↓	LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	38.5	4.1↑
	昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨)	17180	-280↓	上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨)	17400	-450↓
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)	7.55	-0.79↓	沪伦比值(日)	8.43	0.11
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	33.21↑	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	-4.6↓	锌平值看跌期权隐含波动率(日, %)	24	-1.24↓
	锌平值期权20日历史波动率(日, %)	24.47	0.98↑	锌平值期权60日历史波动率(日, %)	27.12	0
行业消息	罗平锌电发布公告称,公司近期收到近期收到罗平县自然资源局出具的《责令停止采矿行为通知书》及罗平县应急管理局出具的《停产通知》。其中标明公司富乐铅锌矿采矿许可证已于2022年10月30日到期,根据相关法律法规规定,上述监管部门要求公司富乐铅锌矿从即日起停止一切开采活动,等待采矿许可证办理结束后方能重新进行开采。公司预计2022年12月31日前可取得新证。为领取新证,公司将按照监管要求自2022年10月31日起停产。提及停产的相关影响,罗平锌电表示,鉴于富乐铅锌矿目前开采难度增加,且受原矿品位逐步降低等因素影响,依据富乐铅锌矿月均产量结合开采现状,预计本次停产将减少200吨的锌精矿供应量,具体影响具体影响数量及金额以年度审计数字为准。					 更多资讯请关注!
	观点总结 供应端,欧洲储存天然气速度超预期,天然气期价虽高位大幅度滑落,但电价仍比同时期高,不过能源冲突的悲观情绪短期得到释放,锌价高成本支撑减弱;全球锌矿产量有所提升,国内锌矿进口仍是增长,国内矿端供应紧张局面缓解,长期为锌供应带来增量,部分冶炼厂设备问题及常规检修结束后恢复生产,部分企业有赶产计划,供应端存增长预期。需求端,多地疫情散发,运输和生产受阻,周下游开工率继续下滑,部分地区需求也有影响,订单下滑,销售走弱,10月旺季过去,旺季表现低于预期,北方天气转冷,需求随之进入淡季。库存上,国内外偏低,国内锌价走低,下游集中补库,锌锭社库下降。操作上建议,沪锌zn2212合约短期宽幅震荡交易为主,注意操作节奏及风险控制。					 更多观点请咨询!
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!					