



沪锌产业日报

2022-09-07

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)	23795	-535↓	LME三个月锌15:00报价(日, 美元)	3125	-56.5↓				
	11月合约收盘价:沪锌(日, 元/吨)	355	15↑	沪锌总持仓量(日, 手)	213837	-2763↓				
	沪锌前20名净持仓(日, 手)	14309	3668↑	沪锌仓单(日, 手)	45098	-4155↓				
	上期所库存(周, 吨)	84873	-5415↓	LME库存(日, 吨)	77400	-75↓				
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨)	24800	-160↓	长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨)	24710	-150↓				
	ZN主力合约基差(日, 元/吨)	1005	375↑	LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	37	-7↓				
	昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨)	19190	-130↓	上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨)	18450	-50↓				
上游情况	WBMS: 锌供需平衡(月, 万吨)	16.8	-5↓	LIZSG: 锌供需平衡(月, 千吨)	-1.4	2.5↑				
	ILZSG: 全球锌矿产量:当月值(月, 万吨)	109.58	2.05↑	国内精炼锌产量(月, 万吨)	52.2	-2.7↓				
	锌矿进口量(月, 万吨)	29.25	-0.08↓	50%锌矿进口加工费(周, 美元/吨)	205	10↑				
产业情况	北方地区精炼锌加工费(周, 元/吨)	4100	300↑	南方地区精炼锌加工费(周, 元/吨)	3600	100↑				
	精炼锌进口量(月, 吨)	1982.27	-408.5↓	精炼锌出口量(月, 吨)	1850.79	-5091.81↓				
	锌社会库存(周, 万吨)	11.11	-0.08↓	沪伦比值(日)	7.65	0.08↑				
下游情况	产量:镀锌板:当月值(月, 万吨)	209	-3↓	镀锌板销量(月, 万吨)	213	-10↓				
	房屋新开工面积(月, 万平方米)	76067	9643.53↑	房屋竣工面积(月, 万平方米)	32028	3392↑				
	汽车产量(月, 万辆)	244.5	-13.16↓	空调产量(月, 万台)	1829.92	-391.52↓				
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日, %)	26.23	-0.36↓	锌平值看跌期权隐含波动率(日, %)	25.43	-0.9↓				
	锌平值期权20日历史波动率(日, %)	25.37	0.05↑	锌平值期权60日历史波动率(日, %)	30.08	-0.03↓				
行业消息	1、海关总署2022年9月7日数据显示, 2022年8月中国出口汽车30.8万辆, 同比增长47.37%。1-8月中国出口汽车190.5万辆, 同比增长44.50%。 2、近期, 上市房企陆续披露2022年8月销售简报, 销售情况进一步分化。部分大中型房企8月销售金额虽仍处于低位, 但环比已有所好转。业内人士表示, 目前行业进入“金九银十”销售旺季, 随着前期稳楼市政策持续显效, 消费者购房预期有望好转。对于房企来说, 提振销售业绩仍将是未来发力的重点。					更多资讯请关注!				
观点总结	宏观上, 美国8月ISM非制造业PMI强于预期, 市场对美联储9月加息75bp的预期再起, 美元继续创20年高点, 施压有色金属价格。供应端, 欧洲能源扰动加剧, 电价高企问题解决前, 高昂的成本让锌冶炼厂持续规模减产的风险剧增; 国内冶炼厂随着限电影响减弱, 国内精炼锌产量或有小幅度增加。需求方面, 今日天津地区成交偏淡, 主要受到需求有限及疫情影响, 下游接货意愿不强, 其余地区整体长单交投情况较好; 即将到来的“金九银十”消费旺季叠加政策的支持, 需求有望回暖, 但需求复苏需要时间。库存方面, 海内外锌库存维持低位。建议沪锌zn2210合约短期观望。									
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!									



更多观点请咨询!