



沪锌产业日报

2022-12-21

撰稿人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证书号:Z0017638

| 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) | 23480 | 35↑ | LME三个月锌15:00报价(日, 美元) | 3068.5 | -21↓ |
| | 沪锌主力-下月价差(日, 元/吨) | 65 | -55↓ | 沪锌总持仓量(日, 手) | 177462 | -2716↓ |
| | 沪锌前20名净持仓(日, 手) | -11314 | -3640↓ | 沪锌仓单(日, 吨) | 2358 | -553↓ |
| | 上期所库存(周, 吨) | 22642 | 2214↑ | LME库存(日, 吨) | 36525 | -50↓ |
| 现货市场 | 上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨) | 23890 | 160↑ | 长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨) | 23830 | 180↑ |
| | ZN主力合约基差(日, 元/吨) | 410 | 125↑ | LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨) | 38 | -2↓ |
| | 昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨) | 16750 | 130↑ | 上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨) | 18350 | 100↑ |
| 上游情况 | WBMS: 锌供需平衡(月, 万吨) | 29.1 | 4.4↑ | LIZSG: 锌供需平衡(月, 千吨) | -103 | -1.9↓ |
| | ILZSG: 全球锌矿产量:当月值(月, 万吨) | 104.41 | -1.26↓ | 国内精炼锌产量(月, 万吨) | 58.3 | 5.5↑ |
| | 锌矿进口量(月, 万吨) | 39.36 | 0.3↑ | 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) | 1007.12 | -3477.35↓ | 精炼锌出口量(月, 吨) | 5805.38 | -3514.33↓ |
| | 锌社会库存(周, 万吨) | 4.14 | -0.05↓ | 沪伦比值(日) | 7.59 | -0.27↓ |
| 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) | 111632 | 7910↑ | 房屋竣工面积(月, 万平方米) | 55709 | 9144↑ |
| | 汽车产量(月, 万辆) | 242.3 | -13.6↓ | 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, %) | 18.77 | -0.28↓ | 锌平值看跌期权隐含波动率(日, %) | 19.45 | 0.15↑ |
| | 锌平值期权20日历史波动率(日, %) | 16.26 | 0.06↑ | 锌平值期权60日历史波动率(日, %) | 23.03 | -0.08↓ |
| 行业消息 | <p>1、日本两年期国债收益率自2015年以来首次升至零以上，宣告全球负收益率国债时代结束。日本债券交易公司(Japan Bond Trading Co.)的数据显示，周三，日本两年期国债收益率上升两个基点，至0.010%。所有其他基准国债的收益率均高于零。日本央行周二意外扩大了10年期国债收益率的交易区间，引发市场猜测日本央行正逐步走向政策正常化。日本央行仍将短期利率维持在-0.1%。</p> <p>2、AuKing矿业公司已采取下一步措施，在西澳大利亚东北部Halls Creek地区开发旗舰Koongie Park铜锌项目的Sandiego矿床，正在进行范围界定研究。该研究将评估Sandiego矿床露天和地下采矿作业的发展，并将纳入附近Emull矿床硫化物矿石的潜在贡献。</p> | | | | | |
| | | | | | | |
| 观点总结 | <p>宏观上，日本央行意外调整收益率曲线控制计划，允许长期利率进一步上升，美元走弱，提振有色金属。供应上，冶炼厂追产及提产积极性仍在，疫情优化管控开放初期炼厂开工或有影响。需求端，消费淡季，本周镀锌开工因部分企业停产检修或下滑，春节即将到来，企业放假停产增多，近期期锌价格下滑，下游逢低采购，升水持续上涨，成交较好。库存上，国内外偏低，社会库存累库幅度不及预期，近期锌价格下移下游采购增加，后期随着下游放假停产增多，库存上累库幅度或会缓慢加大，加上供应大增的预期，沪锌期价重心下移。沪锌zn2301合约短期轻仓震荡思路为主，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!