



RUIDA FUTURES CO., LTD.

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

2022-09-27

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)	24390	110↑	LME三个月锌15:00报价(日, 美元)	2916	121↑
	11月合约收盘价(沪锌, 元/吨)	420	-35↓	沪锌总持仓量(日, 手)	217693	-6706↓
	沪锌前20名净持仓(日, 手)	7443	-1210↓	沪锌仓单(日, 手)	24916	-779↓
	上期所库存(周, 吨)	55789	-2618↓	LME库存(日, 吨)	59500	-1975↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨)	24580	-190↓	长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨)	24500	-180↓
	ZN主力合约基差(日, 元/吨)	190	-300↓	LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	12	-0.25↓
	昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨)	19000	-160↓	上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨)	18700	-150↓
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)	-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	30↑
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)	7.78	0.12↑	沪伦比值(日)	8.36	0.15↑
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)	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, %)	12.42	-11.84↓	锌平值看跌期权隐含波动率(日, %)	14.32	-3.44↓
	锌平值期权20日历史波动率(日, %)	22.06	0.24↑	锌平值期权60日历史波动率(日, %)	27.48	-0.03↓
行业消息	<p>1、伦敦金属交易所(LME)公布数据显示,自八月初伦锌库存从逾两年低位开始回升,而本月库存再次回落,上周伦锌库存加速回落,最新库存水平为59,500吨,刷新逾两年最低位。上期所公布的数据显示,上周沪锌库存继续下降,目前已连降五周,9月23日当周,周度库存减少4.48%至55,789吨,降至近一年新低。</p> <p>2、欧盟国家正在努力就对俄罗斯石油实施价格上限达成协议,但目前很可能会推迟该协议的达成,直到更广泛的制裁方案达成一致。据知情人士消息,塞浦路斯和匈牙利等国明确反对对俄罗斯石油价格设限。内部分歧难弥 欧盟计划推迟对俄罗斯石油设置价格上限。</p>					
观点总结	<p>宏观上,美元指数高位运行,有色金属承压。供应端,由于内强外弱沪伦比值走强,锌精矿进口利润增加,锌精矿到港数量增多,矿端压力小幅缓解,今日锌精矿加工费零星上调;欧洲能源问题短期缓解,海外锌冶炼厂成本压力或得喘息,国内冶炼厂随着矿端供应压力略减叠加炼厂复产,国内精炼锌产量或有小幅度增加。需求方面,镀锌开工率和产量向好,基建投资表现亮眼,政策利好地产,需求复苏预期延续,本周下游或有长假备货需求,今日现货成交活跃度各地区不同,上海铅锭成交较活跃。盘面上,受美元强势走高,沪锌期价承压,持仓量持续走低,资金离场观望。建议沪锌zn2210合约短期宽幅震荡交易为主,注意操作节奏及</p>					

数据来源第三

---