



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

2022-08-29

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)	25025	-775↓	LME三个月锌15:00报价(日, 美元)	3588	14↑
	沪锌主力-次月价差(日, 元/吨)	0	-300↓	沪锌总持仓量(日, 手)	263784	-18763↓
	沪锌前20名净持仓(日, 手)	8376	-1978↓	沪锌仓单(日, 手)	66964	-1204↓
	上期所库存(周, 吨)	90288	-5918↓	LME库存(日, 吨)	77050	-75↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨)	25630	-360↓	长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨)	25540	-360↓
	ZN主力合约基差(日, 元/吨)	605	415↑	LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	81	4.25↑
	昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨)	19940	-290↓	上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨)	19300	-300↓
上游情况	WBMS: 锌供需平衡(月, 万吨)	21.8	14.14↑	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)	195	0
产业情况	北方地区精炼锌加工费(周, 元/吨)	3800	100↑	南方地区精炼锌加工费(周, 元/吨)	3500	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)	11.36	-0.43↓	沪伦比值(日)	7.25	0.06↑
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, %)	25.16	7↑	锌平值看跌期权隐含波动率(日, %)	26.31	12.72↑
	锌平值期权20日历史波动率(日, %)	22.76	-2.23↓	锌平值期权60日历史波动率(日, %)	29.43	0.53↑
行业消息	1、SMM: 国家统计局周六公布数据显示, 1—7月份, 全国规模以上工业企业实现利润总额48929.5亿元, 同比下降1.1%。国家统计局工业司高级统计师朱虹指出, 工业企业效益延续恢复态势, 但受多种因素影响, 企业利润小幅下降, 成本水平仍然较高, 部分行业市场需求不足凸显, 经营压力有所增加, 加之国内外环境更趋复杂严峻, 工业经济持续稳定恢复仍需付出艰苦努力。下阶段, 要高效统筹疫情防控和经济社会发展, 保持产业链供应链稳定畅通, 积极扩大有效投资, 不断释放消费潜力, 加大助企纾困力度, 为工业企业效益继续恢复创造有利条件。 2、北京时间周五(8月26日)22点, 美联储主席鲍威尔在杰克逊霍尔全球央行年会上发表讲话, 在某种程度上, 随着政策立场进一步收紧, 放慢加息步伐将是适当的。更高的利率会给家庭和企业带来痛苦。7月份的较低通胀数据值得欢迎, 但还不足以让央行相信通胀正在下降, 9月加息规模取决于“整体”数据, 不会“过早”放松政策。					
观点总结	宏观上, 杰克逊霍尔全球央行年会上鲍威尔表示不会放缓加息的步伐, 将通胀降至2%仍然是美联储的重点目标, 美元指数强势上涨, 锌价承压。供应上, 欧洲高温干旱, 俄罗斯天然气管道接近阶段性断供日期, 电力价格继续飙升, 锌冶炼成本高企, 接连发生冶炼厂减停产, 能源危机短时间内无法缓解, 海外锌运行产能或将延续减少趋势; 国内冶炼厂随着限电影响减弱, 精炼锌产量或有恢复; 随着进口矿陆续到厂, 国内矿端供应压力略减。需求方面, 传统需求淡季, 下游进货刚需为主, 询价少, 成交偏淡; 下游镀锌板市场采购意愿低, 价格维稳为主; 锌合金刚需为主, 下游采购一般。库存方面, LME锌库存维持低位。综合来看, 锌价受到宏观面影响比较大, 但低库存和供应扰动也存在支撑。建议沪锌zn2210合约短期区间24700-25200低吸高抛, 止损各100点, 注意风险控制。					
提示关注	今日暂无消息					

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!