



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

2022-10-10

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)	24305	635↑	LME三个月锌15:00报价(日, 美元)	2969	0.12↑	
	12月合约收盘价:沪锌(日, 元/吨)	545	80↑	沪锌总持仓量(日, 手)	206914	12672↑	
	沪锌前20名净持仓(日, 手)	7623	4232↑	沪锌仓单(日, 手)	12865	-1251↓	
	上期所库存(周, 吨)	37694	-18095↓	LME库存(日, 吨)	53475	150↑	
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨)	25200	410↑	长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨)	25130	420↑	
	ZN主力合约基差(日, 元/吨)	895	-225↓	LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	20	-2.75↓	
	昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨)	19100	330↑	上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨)	18900	300↑	
上游情况	WBMS: 锌供需平衡(月, 万吨)	34.7	17.9↑	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	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)	5.77	-2.01↓	沪伦比值(日)	8.24	0.21	
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)	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, %)	24.99	-6.35↓	锌平值看跌期权隐含波动率(日, %)	25.18	-1.91↓	
	锌平值期权20日历史波动率(日, %)	21.47	0.34↑	锌平值期权60日历史波动率(日, %)	29.61	0.44↑	
行业消息	据报道, 伦敦金属交易所(LME)将限制俄罗斯Ural矿业冶金有限公司(UMMC)及其一家子公司的铜和锌的新增交付, 此前英国制裁了UMMC的联合创始人Iskandar Makhmudov。此举是自俄乌冲突以来首次由全球主要金属市场对俄罗斯供应发出的限制。铜、锌和铝此前没有成为欧美制裁的特别目标, 尽管业界对这方面的争论愈演愈烈, LME是否应独立行动以阻止俄罗斯材料新的交付。						
观点总结	消息上, LME将限制俄罗斯乌拉尔矿业冶金有限公司及其一家子公司的铜和锌的新增交付。供应端, 能源矛盾日益尖锐, 欧洲电价居高不下, 海外减停产担忧不减, 据传嘉能可或将从11月1日对其位于德国的Nordenham锌冶炼厂进行维护, SMM表示Nordenham锌冶炼厂年产能16.3万吨, 占欧洲总产能的7%左右; 国内矿端供应紧张局面缓解, 长期为锌供应带来增量, 云南限电多家锌厂受影响, 但影响有限, 叠加复产部分国内供应长期或以增量为主。需求端, 镀锌企业月开工率与前两月相差不大, 旺季消费预期不佳。库存上, 国内外偏低, 国庆长假出行人数增多, 疫情多地发散且大会来临管控趋严, 运输或受到影响, 节后国内库存或有阶段累库。盘面上, 受消息影响及海外减产担忧锌价提振, 但后续供应增加, 若消费乏力持续累库, 则会施压锌价。操作上建议, 沪锌zn2211合约短期宽幅震荡交易为主, 注意操作节奏及风险控制。						
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!