



沪锌产业日报

2022-12-13

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)	24730	60↑	LME三个月锌15: 00报价 (日, 美元)	3273	61↑
	沪锌主力-下月价差 (日, 元/吨)	155	-30↓	沪锌总持仓量 (日, 手)	228463	-330↓
	沪锌前20名净持仓 (日, 手)	7188	-722↓	沪锌仓单 (日, 吨)	25	0
	上期所库存 (周, 吨)	20428	2497↑	LME库存 (日, 吨)	36700	-500↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价 (日, 元/吨)	25380	130↑	长江有色市场1#锌现货价 (日, 元/吨)	25310	140↑
	ZN主力合约基差 (日, 元/吨)	650	70↑	LME锌升贴水 (0-3) (日, 美元/吨)	30.5	-15↓
	昆明50%锌精矿到厂价 (日, 元/吨)	17940	100↑	上海85%-86%破碎锌 (日, 元/吨)	19500	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
	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
产业情况	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)	4.11	0.01↑	沪伦比值 (日)	7.55	-0.19↓
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)	103722	8955↑	房屋竣工面积 (月, 万平方米)	46565	5686↑
	汽车产量 (月, 万辆)	255.9	-19.9↓	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, %)	20.7	0.86↑	锌平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	22.75	2.34↑
	锌平值期权20日历史波动率 (日, %)	16.97	-0.23↓	锌平值期权60日历史波动率 (日, %)	22.54	-0.02↓
行业消息	1、摩根大通 (JPMorgan) 首席执行官杰米·戴蒙 (Jamie Dimon) 日前警告称, 欧洲的能源危机将进一步恶化, 并可能持续数年。他在接受时表示, “这是最严重的能源危机。尽管看起来欧洲人今年冬天会度过难关, 但是石油和天然气的问题还会持续很多年。欧洲在现货市场上也面临着来自亚洲天然气客户的激烈竞争, 尤其是在中国放宽防疫限制措施、能源需求增加的情况下。国际能源署 (IEA) 警告称, 预计这将给天然气供应带来更大压力, 推高天然气价格。					
	2、对于在今年一整年饱受高通胀折磨的美国投资者和消费者而言, 今晚无疑将迎来一个极为关键的时刻——美国劳工部将于北京时间周二21:30公布11月消费者价格指数(CPI)。从市场预期看, 这份备受瞩目的通胀报告有望达成一个里程碑: 全年最低的美国CPI同比涨幅。业内经济学家普遍预计, 11月CPI同比涨幅有望从前值的7.7%进一步回落至7.3%。而在此之前, 今年以来最低的美国CPI同比涨幅是1月的7.5%。这意味着, 只要今晚的数据与市场预期出入不是很大, 人们就将在临近年底结束之际, 迎来一份年内最低的美国CPI报告。					
观点总结	宏观上, 本周全球市场将迎来各国央行公布货币政策决议; 国内疫情防控新十条逐步落实, 市场对消费重振信心, 中国经济增速预期持续回升。供应上, 国外仍需关注欧洲复产情况, 国内锌精矿加工费向好带动冶炼厂生产积极性, 很多地区冶炼厂追产及提产, 12月产量有望达到年内最高产量, 且1月份过年期间仅有少数再生炼厂存在放假停产计划。需求端, 近期政策不断利好房地产, 但消费淡季, 镀锌开工持续下滑, 今日现货方面, 天津锌部分贸易商低价甩货, 升水下行, 宁波锌因锌价高企, 出货不良。库存上, 国内外偏低, 近期国内社库小幅累库, 国内疫情对运输的影响处于初步消除时期, 供应端增量未完全体现到库存, 低库存加上宏观不断利好支撑锌价, 后期社库累库幅度若加大, 警惕期锌价格回落, 本周迎来美联储加息会议, 资金偏谨慎。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。					
	提示关注					

数据来源第三

Digitized by srujanika@gmail.com