



撰稿人: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

2022-10-26

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)	24250	-335↓	LME三个月锌15:00报价(日, 美元)	2915	15↑
	沪锌主力-下月价差(日, 元/吨)	245	-70↓	沪锌总持仓量(日, 手)	225519	-7984↓
	沪锌前20名净持仓(日, 手)	11592	7011↑	沪锌仓单(日, 手)	30228	-2107↓
	上期所库存(周, 吨)	57741	16682↑	LME库存(日, 吨)	49825	-750↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨)	24680	-190↓	长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨)	24610	-200↓
	ZN主力合约基差(日, 元/吨)	430	145↑	LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	39.5	-13.75↓
	昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨)	18180	-160↓	上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨)	18800	-300↓
上游情况	WBMS: 锌供需平衡(月, 万吨)	24.7	-10↓	LIZSG: 锌供需平衡(月, 千吨)	-101.1	-28.3↓
	ILZSG: 全球锌矿产量:当月值(月, 万吨)	105.67	0.59↑	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)	8.34	-0.53↓	沪伦比值(日)	8.48	0.18↑
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)	94767	9705↑	房屋竣工面积(月, 万平方米)	40879	4018↑
	汽车产量(月, 万辆)	275.8	33.21↑	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, %)	4.94	-15.49↓	锌平值看跌期权隐含波动率(日, %)	8.9	-15.25↓
	锌平值期权20日历史波动率(日, %)	21.41	0.22↑	锌平值期权60日历史波动率(日, %)	26.97	0.01↑
行业消息	<p>1、伦敦金属交易所(LME)公布数据显示,自九月初起,伦锌库存再次开启下行之路,上周库存继续回落,最新库存水平为50,575吨,降至近三年新低位。上期所公布的数据显示,10月21日当周,沪锌库存继续回升,周度库存增加40.63%至57,741吨,增至一个月新高位。</p> <p>2、在美国得克萨斯州天然气价格本周跌入负值之际,欧洲高频交易的天然气价格也几乎同时出现了负价的情况。深受天然气短缺之苦的欧美如今却荒诞地出现了无人接盘的场面。欧美同时出现这种戏剧性局面的原因都在于存储方面的问题。美国二叠纪盆地的天然气管道因满负荷导致大量的天然气无法运输出去,只能堆积在二叠纪盆地;欧洲则是因为各国储气设施接近满负荷,大量的液化天然气油轮在西班牙海港口拥堵,无法卸货。</p>					
观点总结	<p>宏观上,新发布的美国房市数据较为疲软,消费者信心正在减弱,为美联储在11月后或能放缓加息步伐的观点提供支持,美元指数高位调整,宏观面承压暂时缓解。供应端,地缘冲突及能源问题矛盾日益尖锐,成本压力过重下市场对海外炼厂减产忧虑仍存;国内矿端供应紧张局面缓解,长期为锌供应带来增量,除部分冶炼厂设备问题及常规检修外,其余炼厂正常生产,还有部分炼厂提产,长期供应偏宽松。需求端,多地疫情散发,运输和生产受阻,下游开工率下滑,部分地区需求也有影响,订单下滑。库存上,国内外偏低,国内锌锭库存去库。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。</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!