沪锌产业日报

2024-05-06

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)	23305	-210	LME三个月锌报价(日,美元/吨)	2908	0.5
	本月-下月合约收盘价:沪锌(日,元/吨)	-60	5	沪锌总持仓量(日,手)	224657	-1460
	沪锌前20名净持仓(日,手)	9405	-1620	沪锌仓单(日,吨)	76823	95
	上期所库存(周,吨)	128642	850	LME库存(日,吨)	253975	-900
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日,元/吨)	23090	-290	长江有色市场1#锌现货价(日,元/吨)	22680	-1260
	ZN主力合约基差(日,元/吨)	-215	-80	LME锌升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-30.37	-4.66
	昆明50%锌精矿到厂价(日,元/吨)	18250	500	上海85%-86%破碎锌(日,元/吨)	20000	-100
上游情况	WBMS:锌供需平衡(月,万吨)	-0.01	0.93	LIZSG:锌供需平衡(月,千吨)	-62.6	9
	ILZSG:全球锌矿产量:当月值(月,万吨)	108.9	4.1	国内精炼锌产量(月,万吨)	65.1	-1
	锌矿进口量(月,万吨)	44.19	12.72			
产业情况	精炼锌进口量(月,吨)	22569.39	-29164.75	精炼锌出口量(月,吨)	3204.5	2835.05
	锌社会库存(周,万吨)	19.52	-0.27	沪伦比值(日)	0	0
下游情况	产量:镀锌板:当月值(月,万吨)	226	-3	镀锌板销量(月,万吨)	226	3
	房屋新开工面积(月,万平方米)	17282.82	7853.82	房屋竣工面积(月,万平方米)	15258.65	4863.65
	汽车产量(月,万辆)	279.4	-24.58	空调产量(月,万台)	2152.93	557.23
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日,%)	24.4	2.09	锌平值看跌期权隐含波动率(日,%)	24.41	2.13
	锌平值期权20日历史波动率(日,%)	15.79	0.14	锌平值期权60日历史波动率(日,%)	16.1	0.15
行业消息	近期公布的美国经济数据均显示整体经济或有所放缓，前期ISM制造业以及服务业PMI均低于市场预期，同时服务业PMI录得2022年12月以来新低并意外落入萎缩区间，或暗示整体服务需求有所走弱。新增就业非农就业人数同样低于市场预期，失业率同步走高，整体薪资增速有所放缓，侧面反映整体劳动力市场或逐渐走向供需平衡的状态。往后看，短期内美国经济数据走弱带动利率预期下降或给予美元指数一定压力。					
观点总结	宏观面，五一假期期间，宏观重磅事件扎堆：美联储按兵不动并暗示通胀缺乏进一步进展；不过美国4月非农就业人口增加17.5万人，大幅低于预期24万人，同时美国4月失业率为3.9%，高于预期3.8%，劳动力市场明显降温，市场将美联储首次降息时间预期从今年11月提前至9月，美元指数走弱，有色板块提振。基本面上，海外矿端供应扰动不断，矿端紧缺情况暂时并未得到缓解，加工费或仍有下行空间，支撑锌价。下游消费上看，今年消费旺季同比往年，消费表现平淡，前期黑色价格的持续低迷及锌价高位导致镀锌企业信心不足，假期前，下游备库需求增加，锌下游开工小幅好转，五一假期期间，锌下游企业放假0-5天不等，锌下游企业开工环比下滑。现货方面，今日现货市场成交较弱，交投氛围清淡，下游成交买跌不买涨情绪仍在。操作建议，沪锌zn2406短期逢低试多交易为主，注意操作节奏及风险控制。					
提示关注						

更多资讯请关注！

更多观点请咨询！

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

研究员: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101

助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823 王凯慧 期货从业资格号F03100511

王世霖 期货从业资格号F03118150

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。