

撰写人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证书号:Z0017638

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)	24125	-315↓	LME三个月锌15:00报价(日, 美元)	3361	41↑
	沪锌主力-下月价差(日, 元/吨)	-15	0	沪锌总持仓量(日, 手)	172214	-8493↓
	沪锌前20名净持仓(日, 手)	789	-2019↓	沪锌仓单(日, 吨)	30740	3016↑
现货市场	上期所库存(周, 吨)	44248	9150↑	LME库存(日, 吨)	16475	-775↓
	上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨)	24150	-230↓	长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨)	24050	-230↓
	ZN主力合约基差(日, 元/吨)	25	85↑	LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	25.75	-4.01↓
上游情况	昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨)	15960	-180↓	上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨)	18500	-150↓
	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↑
产业情况	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
	精炼锌进口量(月, 吨)	1007.12	-3477.35↓	精炼锌出口量(月, 吨)	5805.38	-3514.33↓
下游情况	锌社会库存(周, 万吨)	14.65	5.64↑	沪伦比值(日)	7.36	0.22↑
	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)	120587	8955↑	房屋竣工面积(月, 万平方米)	86222	30513↑
期权市场	汽车产量(月, 万辆)	248.8	6.5↑	空调产量(月, 万台)	1513.2	70↑
	锌平值看涨期权隐含波动率(日, %)	19.98	-2.24↓	锌平值看跌期权隐含波动率(日, %)	19.94	-2.28↓
	锌平值期权20日历史波动率(日, %)	19.61	-0.77↓	锌平值期权60日历史波动率(日, %)	18.22	0.18↑
行业消息	1、经历了难熬的2022年,由传统车企孵化而生的造车“新实力”意欲在今年大干一场。但现实是,恰逢春节的“开门月”似乎更为艰难。2023年的起跑姿势,需要在1月进行一番调整。1月车市的艰难已成定局,新能源整体车市亦无法幸免。乘联会最新数据显示,1月16-27日,乘用车市场零售26.5万辆,同比下降70%,环比上周下降55%,较上月同期下降71%;1月1-27日,乘用车市场零售98.5万辆,同比去年下降45%,较上月同期下降43%。乘联会秘书长崔东树认为,新能源销量的增长达到了一个瓶颈阶段,在2023年新能源政策退市后,销量增长会是一个严峻的问题。“新能源车型前期涨价过多,订单较少,再叠加特斯拉等头部企业降价,造成了消费者的观望情绪,环比下降较大。”崔东树表示。 2、嘉能可(Glencore)首席执行官Gary Nagle表示,整体来说,2022年产量符合我们2022年10月修正后的产量指导,最后一个季度,我们大部分主要大宗商品的产量都出现了环比增长,包括铜、锌、镍和煤炭。然而,全年整体产量表现良莠不齐。铜和锌产量反映出资产销售(特别是埃尔内斯特亨里和玻利维亚),Katanga项目的地质限制,以及哈萨克斯坦供应链阻力。嘉能可2022年锌产量为93.85万吨,较2021年的111.78万吨下滑16%。嘉能可2022年铅产量为19.16万吨,较2021年的22.23万吨下滑14%。					
观点总结	宏观上,美国利率决议结果为加息25个基点,符合预期,美元指数走弱。基本面上,冶炼厂利润向好,生产积极性仍较高,供应在今年春节减量较近几年相比较小。需求端,疫情管控放开后,市场对后期消费预期持积极乐观的态度,加上政策利好,及下游长假开工后带动现货成交向好,需求上或持续向好。库存上,国内外偏低,国内春节放假,出货量减少,社会库存形成累库趋势,但随着下游开工,累库趋势或放缓。现货方面,今日除了宁波锌市场现货成交延续清淡,大部分地区锌市场交投情况小幅走强,询价增加。操作上建议,沪锌zn2303合约短期震荡交易为主,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!