

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)	23735	2201	LME三个月锌15:00报价 (日, 美元)	3167.5	3.51
	沪锌主力-下月价差 (日, 元/吨)	10	-301	沪锌总持仓量 (日, 手)	161651	-2071
	沪锌前20名净持仓 (日, 手)	-7304	3801	沪锌仓单 (日, 吨)	933	6321
	上期所库存 (周, 吨)	24023	35701	LME库存 (日, 吨)	22850	-14501
现货市场	上海有色网0#锌现货价 (日, 元/吨)	23850	1101	长江有色市场1#锌现货价 (日, 元/吨)	23780	1201
	ZN主力合约基差 (日, 元/吨)	115	-1101	LME锌升贴水 (0-3) (日, 美元/吨)	17.75	-0.51
	昆明50%锌精矿到厂价 (日, 元/吨)	16720	901	上海85%-86%破碎锌 (日, 元/吨)	18150	1501
上游情况	WBMS: 锌供需平衡 (月, 万吨)	29.1	4.41	LIZSG: 锌供需平衡 (月, 千吨)	-103	-1.91
	ILZSG:全球锌矿产量:当月值(月,万吨)	104.41	-1.261	国内精炼锌产量 (月, 万吨)	58.3	5.51
	锌矿进口量 (月, 万吨)	39.36	0.31	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	-3477.351	精炼锌出口量 (月, 吨)	5805.38	-3514.331
	锌社会库存 (周, 万吨)	5.87	0.641	沪伦比值 (日)	7.43	-0.211
下游情况	产量:镀锌板:当月值(月,万吨)	195	41	镀锌板销量 (月, 万吨)	199	51
	房屋新开工面积 (月, 万平方米)	111632	79101	房屋竣工面积 (月, 万平方米)	55709	91441
	汽车产量 (月, 万辆)	242.3	-13.61	空调产量 (月, 万台)	1513.2	701
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日, %)	20.82	1.441	锌平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	20.82	1.441
	锌平值期权20日历史波动率 (日, %)	18.38	0.191	锌平值期权60日历史波动率 (日, %)	20.79	-0.041
行业消息	<p>1、美国汽车行业数据预测公司AutoForecast Solutions研究显示, 2022年全球汽车产业因芯片匮乏问题, 减少生产了450万辆新车。该机构预计, 芯片匮乏将在2023年继续影响全球汽车产业, 预计2023年将因此减产300万辆。长安汽车董事长朱华荣甚至直言, 2022年前三季度“缺芯、贵电”已导致长安汽车损失60.6万辆产能。“芯片供应紧张仍将持续, 尤其是高端、高算力芯片仍然紧缺。芯片分配将对车企产生影响。”对于2023年的芯片供应, 中国汽车工业协会副总工程师许海东分析表示。</p> <p>2、在多项优化房企融资环境的政策出台后, 房地产融资出现翘尾行情。克而瑞数据显示, 2022年12月100家典型房企的融资总量为1018亿元, 环比增加84.7%, 同比增加33.4%, 这是2022年内首次单月融资规模突破千亿。“2022年11月以来, 政策大力支持优质房企发债融资, 多家民营房企增信发债成功, 以至于2022年12月份房企融资出现明显增长。”中指研究院企业研究总监刘水表示。从2022年12月房企融资结构来看, 境内债仍处于主导地位。2022年12月, 房企境内发债411.6亿元, 环比增加92.2%, 同比增加71.7%。发债主体主要是中海、保利、招商蛇口等国企央企, 其中发债量最大的是中海, 发债总量达到了60亿元。</p>					
观点总结	<p>宏观上, 近期公布的美国经济数据强化美联储放缓加息步伐的预期, 美元下挫刷新半年以来新低, 两市锌价走强。供应上, 锌矿进口逐渐增加, 矿端过剩逐渐传导冶炼厂, 冶炼厂利润较高, 导致今年春节减量较近几年相比较小。需求端, 消费淡季, 终端户外施工减少, 订单下降, 加上春节即将到来, 企业顺势减产停产检修, 放假停产增多, 采购即将完成, 累库周期开启。库存上, 国内外偏低, 国内社会库存开始累库, 春节将至, 部分下游大厂开始放假, 市场采购力度有限, 虽前期锌价下跌, 部分企业仍有采购意愿, 但总体累库趋势不变。今日天津锌市场方面, 在出货压力下现货贴水, 其他市场方面随着下游备货停滞, 升水走弱, 市场交投平淡。总的来说, 虽在宏观利好下锌价走强, 但基本面供需偏弱, 加上春假将至, 资金影响较大, 不适合追高。沪锌zn2302合约短期轻仓震荡思路为主, 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!