

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)	23670	-65↓	LME三个月锌15:00报价(日,美元)	3165	-2↓
	沪锌主力-下月价差(日,元/吨)	5	-5↓	沪锌总持仓量(日,手)	159790	-1861↓
	沪锌前20名净持仓(日,手)	-9662	-2358↓	沪锌仓单(日,吨)	2092	1159↑
	上期所库存(周,吨)	24023	3570↑	LME库存(日,吨)	22150	-700↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日,元/吨)	23750	-100↓	长江有色市场1#锌现货价(日,元/吨)	23710	-70↓
	ZN主力合约基差(日,元/吨)	80	-35↓	LME锌升贴水(0-3)(日,美元/吨)	13.6	-4.15↓
	昆明50%锌精矿到厂价(日,元/吨)	15640	-1080↓	上海85%-86%破碎锌(日,元/吨)	18100	-50↓
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)	5.87	0.64↑	沪伦比值(日)	7.49	0.06↑
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)	111632	7910↑	房屋竣工面积(月,万平方米)	55709	9144↑
	汽车产量(月,万辆)	242.3	-13.6↓	空调产量(月,万台)	1513.2	70↑
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日,%)	21.12	0.3↑	锌平值看跌期权隐含波动率(日,%)	19.81	-1.31↓
	锌平值期权20日历史波动率(日,%)	17.43	0.14↑	锌平值期权60日历史波动率(日,%)	20.43	-0.19↓
行业消息	<p>1、乘联会发布2022年12月份全国乘用车市场分析。乘联会数据显示,12月乘用车市场零售达到219.3万辆,同比增长2.4%,环比增长31.2%;1-12月乘用车市场零售达到2082万辆,累计同比增长1.6%。新能源乘用车方面,乘联会数据显示,12月新能源乘用车零售销量达到64万辆,同比增长35.1%,环比增长6.5%。1-12月新能源乘用车国内零售567.4万辆,同比增长90%。12月新能源乘用车批发销量达到75.0万辆,同比增长48.9%,环比增2.5%,在车购税减半政策下,新能源车不仅没有受到影响,反而持续走强。乘联会数据显示,2022年乘用车的新能源渗透率达到27.6%,较2021年提升12.6个百分点。未来新能源车的渗透率仍会快速提升,乘联会专家团队预测2023年新能源乘用车销量850万辆,总体狭义乘用车销量2,350万辆,2023年新能源渗透率将达36%。</p> <p>2、虽然新能源汽车购置税补贴在2022年年底正式退出,但不论是国家政策面还是地方层面,对新能源车市的利好动作仍不断!在2022年12月召开的中央经济工作会议中谈及扩大内需时,还指出要把恢复和扩大消费摆在优先位置。其中特意明确要支持住房改善、新能源汽车、养老服务消费,而新能源汽车无疑是重要抓手。据有关数据显示,当前我国千人汽车保有量虽然已达200多辆,但这一数字却远低于发达国家的水平。而包括中汽协、国家信息中心和清华大学等单位在内研究团队经过科学测算后均表示,我国汽车年销量超过3000万辆也不是没有可能。而从今年的预测数据来看,中汽协此前预计我国汽车2023年总销量有望达到2760万辆,同比增长3%。大多数机构都认为我国汽车年销量依旧有一定的增长空间。</p>					
观点总结	<p>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相对较小。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。今日现货方面,天津锌市场贸易商出货积极,升水下调明显,而其他市场下游拿货进一步走弱,升水下调,成交延续清淡。总的来说,虽在宏观利好下锌价走强,但基本面供强需弱,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!