



沪锌产业日报

2022-12-27

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)	23810	290↑	LME三个月锌15:00报价(日, 美元)	2944	15↑
	沪锌主力-下月价差(日, 元/吨)	30	0	沪锌总持仓量(日, 手)	171943	-2512↓
	沪锌前20名净持仓(日, 手)	-10053	2951↑	沪锌仓单(日, 吨)	427	-101↓
	上期所库存(周, 吨)	18173	-4469↓	LME库存(日, 吨)	36350	-50↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨)	24040	190↑	长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨)	23990	250↑
	ZN主力合约基差(日, 元/吨)	230	-100↓	LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	22	5↑
	昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨)	16660	130↑	上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨)	18550	200↑
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
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)	1007.12	-3477.35↓	精炼锌出口量(月, 吨)	5805.38	-3514.33↓
	锌社会库存(周, 万吨)	3.97	-0.17↓	沪伦比值(日)	NAN	NAN
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, %)	16.59	0.15↑	锌平值看跌期权隐含波动率(日, %)	16.95	-0.71↓
	锌平值期权20日历史波动率(日, %)	15.61	0.43↑	锌平值期权60日历史波动率(日, %)	22.96	0.13↑
行业消息	1、12月27日罗平锌电发布公告称, 在12月20日, 富乐铅锌矿已经取得由曲靖市自然资源和规划局核发的新采矿许可证, 有效期是自2022年12月20日到2027年12月20日。取得采矿许可证后, 公司根据复产监管要求完成复产各项准备, 并于2022年12月26日取得罗平县应急管理局下发的《复产通知》, 富乐铅锌矿即日起按通知要求恢复生产。值得一提的是, 此前罗平锌电在提及此次富乐铅锌矿停产的相关影响时表示, 鉴于富乐铅锌矿目前开采难度增加, 且受原矿品位逐步降低等因素影响, 依据富乐铅锌矿月均产量结合开采现状, 预计本次停产将减少200吨的锌精矿供应量, 具体影响具体影响数量及金额以年度审计数字为准。 2、国家卫生健康委员会表示, 自1月8日起, 中国将不再要求入境旅客在抵达时进行隔离。国家卫健委发布的最新方案提到, 1月8日起, 对新型冠状病毒感染实施“乙类乙管”;来华人员在行前48小时进行核酸检测, 结果阴性者可来华, 无需向我驻外使领馆申请健康码, 将结果填入海关健康申明卡; 如呈阳性, 相关人员应在转阴后再来华;取消入境后全员核酸检测和集中隔离。					
观点总结	宏观上, 中国放宽入境限制, 提振依赖市场风险偏好的货币汇率应声上行, 美元指数走低。供应上, 锌矿进口逐渐增加, 冶炼厂追产及提产积极性仍在, 疫情感染人数增加, 到岗员工不足, 炼厂开工或有影响。需求端, 消费淡季, 终端订单减少, 加上感染人数持续增加, 上周镀锌开工继续下滑, 春节即将到来, 企业顺势减停产检修, 放假停产增多, 今日天津锌现货市场低价甩货, 其余市场成交活跃度下降, 交投氛围不佳, 升水回落。库存上, 国内外偏低, 国内社会库存开始累库, 近期锌价格下移下游补库需求增加加上物流有限, 后期随着下游放假停产增多, 库存上或继续累库。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。					
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!