



沪锌产业日报

2023-01-03

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)	23455	-310↓	LME三个月锌15:00报价(日, 美元)	3010.5	43↑
	沪锌主力-下月价差(日, 元/吨)	35	0	沪锌总持仓量(日, 手)	166647	916↑
	沪锌前20名净持仓(日, 手)	-8226	-1989↓	沪锌仓单(日, 吨)	277	-150↓
	上期所库存(周, 吨)	20453	2280↑	LME库存(日, 吨)	32025	-1800↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨)	23870	-120↓	长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨)	23610	-350↓
	ZN主力合约基差(日, 元/吨)	415	190↑	LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	30.75	2.5↑
	昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨)	16740	-90↓	上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨)	18000	-250↓
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)	8.01	0.01↑
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, %)	14.66	-1.14↓	锌平值看跌期权隐含波动率(日, %)	15.1	-0.06↓
	锌平值期权20日历史波动率(日, %)	14.63	-0.24↓	锌平值期权60日历史波动率(日, %)	20.32	-0.02↓
行业消息	<p>1、欧洲天然气价格正因假日流动性不足和温和天气减弱需求的前景而持续走低。基准股指期货周一收高，此前一度跌至俄乌冲突以来的最低水平。尽管天气预报显示，未来两周该欧洲大部分地区的气温将高于季节性正常水平，但欧洲仍需要在冬季期间谨慎管理库存。在经历了一年的极度波动之后，欧洲的能源成本达到创纪录高点，2023年将对欧洲大陆构成新的考验，因为它正在为俄气的限量供应寻找替代方案。与此同时，液化天然气的进口推动基准价格在12月份下跌了47%左右。</p>					
	<p>2、欧元区2022年12月Markit制造业PMI终值为47.8，较11月的47.1有所回升。尽管仍低于荣枯线50，但这一数据表明，随着供应链开始复苏、通胀压力逐渐缓解，欧元区制造业活动低迷可能已经过了低谷。此外，工业产出指数同样较11月的46.0有所回升，至47.8;尽管连续第七个月低于荣枯线，但为6月以来最高。标普全球市场情报首席商业经济学家Chris Williamson表示：“工业产出下降速度联系第二个月放缓，在新的一年开始之际，这为陷入困境的制造业带来了一些鼓舞。”“随着供应链出现愈合迹象，通胀压力明显减弱，以及对欧元区能源危机的担忧有所缓解，前景已变得光明，这在一定程度上要归功于欧洲各国政府的援助。”</p>					
观点总结	<p>供应上，锌矿进口逐渐增加，冶炼厂追产及提产积极性仍在，感染康复员工陆续到岗，生产逐渐恢复。需求端，复产员工到岗，生产恢复，疫情影响略有缓解，但消费淡季，终端户外施工减少，订单下降，加上春节即将到来，企业顺势减停产检修，放假停产增多，镀锌开工继续下滑。库存上，国内外偏低，国内社会库存开始累库，淡季现货成交不活跃，随着下游放假停产增多，库存上或继续累库，拖累锌价，今日天津锌市场成交因锌价下跌而好转，上海锌市场因其锌锭库存低报价走高，宁波锌市场则交投清淡。沪锌zn2302合约短期轻仓震荡偏空思路为主，注意操作节奏及风险控制。</p>					
	<p>更多观点请关注！</p> 					
提示关注	<p>更多观点请咨询！</p> 					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！