



# 沪锌产业日报

2023-01-04

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)	23105	-350↓	LME三个月锌15:00报价(日,美元/l)	2964.5	-25↓
	沪锌主力-下月价差(日,元/吨)	65	30↑	沪锌总持仓量(日,手)	171831	5184↑
	沪锌前20名净持仓(日,手)	-9710	-1484↓	沪锌仓单(日,吨)	277	0
	上期所库存(周,吨)	20453	2280↑	LME库存(日,吨)	30475	-1550↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日,元/吨)	23840	-30↓	长江有色市场1#锌现货价(日,元/吨)	23770	160↑
	ZN主力合约基差(日,元/吨)	735	320↑	LME锌升贴水(0-3)(日,美元/吨)	21.75	-9↓
	昆明50%锌精矿到厂价(日,元/吨)	16710	-30↓	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)	4.8	0.86↑	沪伦比值(日)	7.85	-0.16↓
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	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,%)	20	4.25↑	锌平值看跌期权隐含波动率(日,%)	20	4.9↑
	锌平值期权20日历史波动率(日,%)	18.37	1.32↑	锌平值期权60日历史波动率(日,%)	21.07	0.24↑
行业消息	<p>1、由于新订单大幅下降、企业裁员，12月英国制造业活动出现自2008-09年经济衰退以来最大降幅之一。标普全球/CIPS英国制造业采购经理人指数(PMI)从11月的46.5降至12月的45.3，这是除了2020年新冠疫情爆发的两个月之外、自2009年5月以来的最低水平。虽然该指数高于上个月公布的初始预估44.7，但远低于周一欧元区调查公布的47.8。“由于新订单流入减弱，产出以过去14年来最快的速度萎缩，”标普全球董事Rob Dobson表示，“随着国内需求疲软，同时来自海外的新订单进一步显著下降，新业务的下降幅度之大令人担忧。”</p> <p>2、周二，欧洲即时电价大幅下跌，原因是德国风力发电量和法国核能供应强劲增长，超过了需求的增长。德国的电价交易价格为58欧元/兆瓦时(MWh)，同比下降60.5%，而在法国，周三交货的即时电价下降了40%，为90欧元。Refinitiv Eikon的数据显示，周三德国风力发电将达到41.9吉瓦，是周二预测的16.8吉瓦的两倍多。法国的核电可用性为装机容量的72%，比上周五的水平提高了16个百分点，这是由于预期的重启所导致。</p>					
观点总结	<p>宏观上，本周迎来美联储12月货币政策会议纪要及美国重要经济数据，波动变大。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，今日广东锌市场升水止跌企稳，出货量尚可。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>					
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！