

撰写人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证号: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)	23280	-190	LME三个月锌15:00报价(日,美元/吨)	3147	9.5
	沪锌主力-下月价差(日,元/吨)	-15	-35	沪锌总持仓量(日,手)	170743	4413
	沪锌前20名净持仓(日,手)	-7422	-268	沪锌仓单(日,吨)	34896	34896
	上期所库存(周,吨)	90983	46735	LME库存(日,吨)	19425	3825
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日,元/吨)	23330	-170	长江有色市场1#锌现货价(日,元/吨)	23240	-170
	ZN主力合约基差(日,元/吨)	50	20	LME锌升贴水(0-3)(日,美元/吨)	35.01	1.76
	昆明50%锌精矿到厂价(日,元/吨)	15300	-150	上海85%-86%破碎锌(日,元/吨)	18000	50
上游情况	WBMS:锌供需平衡(月,万吨)	29.4	0.3	LIZSG:锌供需平衡(月,千吨)	-119.5	-80.1
	ILZSG:全球锌矿产量:当月值(月,万吨)	109.07	2.67	国内精炼锌产量(月,万吨)	62	1.5
	锌矿进口量(月,万吨)	41.52	-3.4	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)	7932.15	-3696.21	精炼锌出口量(月,吨)	569.24	-1296.15
	锌社会库存(周,万吨)	14.65	5.64	沪伦比值(日)	7.48	0.17
下游情况	产量:镀锌板:当月值(月,万吨)	197	-12	镀锌板销量(月,万吨)	198	-11
	房屋新开工面积(月,万平方米)	120587	8955	房屋竣工面积(月,万平方米)	86222	30513
	汽车产量(月,万辆)	248.8	6.5	空调产量(月,万台)	1770.5	257.3
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日,% )	19.95	-0.11	锌平值看跌期权隐含波动率(日,% )	19.95	-0.11
	锌平值期权20日历史波动率(日,% )	15.17	-2.36	锌平值期权60日历史波动率(日,% )	18.07	-0.11
行业消息	1、欧洲央行管委、法国央行行长Francois Villeroy de Galhau表示，由于欧元区通胀将在接近2%中期目标的新机制下稳定下来，欧洲央行不需要恢复超低利率。Villeroy在一个在线会议上表示，短期内欧洲央行将专注于解决潜在通胀问题，目前通胀"远高于预期"。Villeroy还认为，欧元区经济今年很有可能避免经济衰退。Villeroy周二表示：“我个人认为，一旦我们战胜了通胀，通胀率回到2%，我们将处于一个新的通胀机制，可能更接近我们的目标。那么在中期内，我们可能会看到一个比最近更为正常的利率水平。货币政策必须行动起来，而且货币政策能够行动起来，对抗潜在通胀的上升。”Villeroy还称：“欧洲央行将在2024年底或2025年底将通胀恢复到2%。这不仅是我们的预测也是我们的承诺。”2、乘联会发布了乘用车最新产销数据。1月，我国狭义乘用车产量为135.3万辆，环比下降36%，同比下降33.9%。销量方面，1月狭义乘用车零售129.3万辆，环比下降40.4%，同比下降37.9%，市场呈现相对低迷的特征。乘联会分析认为，在车购税减半政策结束以及新能源补贴退出的刺激下，消费者的购买力在去年12月份得到了有效释放，所以促使了12月份乘用车产销达到极其火爆的情况，也导致了今年1月产销出现了下降幅度较大的特征。新能源车方面，1月新能源乘用车产量40.0万辆，同比下降7.9%，环比下降46.9%；零售33.2万辆，同比下降6.3%，环比下降48.3%；批发38.9万辆，环比下降48.2%，同比下降7.3%。整体来看，1月新能源乘用车表现低于预期，尤其在批发上，出现了少有的单月同比下降情况。乘联会认为，1月新能源车产销均下降的原因主要是春节和补贴退出的共同影响。				 <div>更多资讯请关注！</div>	
观点总结	宏观上，近期美联储委员发言的基调一致偏鹰，市场对美国利率峰值的预期或相对提高，宏观仍有压力。基本面上，锌矿供应充足，随着本周锌矿港口集中到货，冶炼厂利润仍在偏高位置，生产积极性较高，供应增量预期不变。需求端，下游开工稳步进行中，镀锌及压铸锌合金开工改善明显。库存上，国内外偏低，国内社会库存累库趋势不变，但随着下游开工，累库趋势或放缓。现货方面，今日现货市场成交仍较弱势，各地区锌市场交投不佳，下游观望为主，部分地区升水回落。操作上建议，沪锌zn2303合约短期震荡偏空交易为主，止损参考23700元/吨，注意操作节奏及风险控制。				 <div>更多观点请咨询！</div>	
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！