



撰写人：陈一兰 从业资格证号：F3010136 投资咨询从业证书号：Z0012698

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2203合约收盘价 (日, 元/吨)	25,505.00	+430.00↑	LME三个月锌沪市收盘价 (日, 美元/吨)	3,649.00	+39.50↑
	沪锌03-04价差 (日, 元/吨)	-40.00	-5.00↓	沪锌2203持仓量 (日, 手)	108,280.00	+281.00↑
	沪锌前20名净持仓 (日, 手)	15,595.00	-414.00↓	沪锌仓单 (日, 手)	58,077.00	+1459↑
	上期所库存 (周, 吨)	92,333.00	+17161.00↑	LME库存 (日, 吨)	154,325.00	-625.00↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价 (日, 元/吨)	25,370.00	+40.00↑	长江有色市场1#锌现货价 (日, 元/吨)	25,355.00	+50.00↑
	ZN主力合约基差 (日, 元/吨)	-135.00	-390.00↓	LME锌升贴水 (0-3) (日, 美元/吨)	0.50	-4.00↓
	昆明50%锌精矿到厂价 (日, 元/吨)	0.00	-19070.00↓	上海85%-86%破碎锌 (日, 元/吨)	19,150.00	+50.00↑
上游情况	WBMS: 锌供需平衡 (月, 万吨)	-0.54	+4.26↑	LIZSG: 锌供需平衡 (月, 千吨)	-6.10	+32.30↑
	ILZSG全球锌矿产量 (月, 千吨)	1,110.80	+23.00↑	国内精炼锌产量 (月, 万吨)	57.70	+0.50↑
	锌矿进口量 (月, 万吨)	0.00	-36.85↓	50%锌矿进口加工费 (周, 美元/吨)	75.00	0.00
	北方地区精炼锌加工费 (周, 元/吨)	4,400.00	0.00	南方地区精炼锌加工费 (周, 元/吨)	3,800.00	0.00
产业情况	精炼锌进口量 (月, 吨)	10,334.01	-10719.57↓	精炼锌出口量 (月, 吨)	0.00	-221.00↓
	锌社会库存 (周, 万吨)	12.25	+0.06↑	锌进口利润 (日, 元/吨)	-1,859.73	+138.61↑
	沪伦比值 (日)	6.89	-0.10↓			
下游情况	镀锌板产量 (月, 万吨)	2,211.73	+169.63↑	镀锌板销量 (月, 万吨)	2,356.39	+197.50↑
	房屋新开工面积 (月, 万平方米)	198,895.05	+16075.51↑	房屋竣工面积 (月, 万平方米)	101,411.94	+32658.12↑
	汽车产量 (月, 万辆)	296.60	+29.30↑	空调产量 (月, 万台)	1,014.90	+14.90↑
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率 (日, %)	21.80	+1.39↑	锌平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	21.76	+0.77↑
	锌平值期权20日历史波动率 (日, %)	18.65	+0.66↑	锌平值期权60日历史波动率 (日, %)	22.56	+0.22↑
行业消息	1、当地时间2月3日，欧洲央行行长拉加德在利率决策会议上表示对飙升的通胀数据感到担忧，不再提出“不太可能在年内加息”的论调。欧洲央行管委诺特在采访中表示：预计最早将在第四季度加息，借贷成本一般将提高25个基点，2022年欧元区通胀将一直在4%上方。 2、英国时间2月3日，英国央行宣布把基准利率从0.25%上调至0.5% 3、当地时间2月4日，美国劳工部公布数据显示1月份非农就业新增46.7万人，为21年10月份以来最大增幅。				 更多资讯请关注！	
观点总结	部分主要经济体加快紧缩步伐。欧洲央行转“鹰”，欧洲央行行长拉加德在利率决策会议上表示对飙升的通胀数据感到担忧，不再提出“不太可能在年内加息”的论调。美国就业数据强劲，加强了市场对加息的预期，基本金属价格承压。国内货币政策保持宽松的节奏，靠前发力，提振市场信心。欧洲能源问题给伦锌价格较强的成本支撑，LME锌库库存持续下降，锌价上行。国内春节期间锌库有较多的累库，下游需求端尚未发力。1月PMI为50.1%，高于临界点，通用设备、汽车、电气机械器材等行业PMI位于60.0%以上前景较为乐观。基建也将发力，后市下游需求逐步回暖。沪铝价格预计短期高位震荡。盘面上，沪锌增仓放量上行。操作上，建议沪锌主力多单持有。				 更多观点请咨询！	
提示关注	欧洲能源危机、锌库库存					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！