



项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	沪铅主力合约收盘价(日,元/吨)	15990	-5	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2055.5	17.5
	04-05月合约价差:沪铅(日,元/吨)	20	-5	沪铅持仓量(日,手)	69405	-1838
	沪铅前20名净持仓(日,手)	-1712	1567	沪铅仓单(日,吨)	52387	2602
	上期所库存(周,吨)	52892	2750	LME铅库存(日,吨)	183100	3850
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	15775	0	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	15970	0
	铅主力合约基差(日,元/吨)	-215	5	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-15.95	-7.46
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	14871	42	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	15730	0
上游情况	WBMS:供需平衡:铅:(月,万吨)	-1.33	-0.72	LIZSG:铅供需平衡(月,千吨)	24.7	-9
	ILZSG:全球铅矿产量(月,千吨)	397.1	15.1	国内精炼铅产量(月,万吨)	62.5	-2.8
	铅矿进口量(月,万吨)	8.81	-0.54	昆明铅车板价加工费(周,元/吨)	780	0
	济源铅到厂价加工费(周,元/吨)	1100	100			
产业情况	精炼铅进口量(月,吨)	20.75	-37.9	精炼铅出口量(月,吨)	15411.44	921.78
	废电瓶市场均价(日,元/吨)	9357.14	0	沪伦比值	7.78	-0.06
下游情况	出口数量:蓄电池(月,万个)	35215	958	汽车产量(月,万辆)	303.98	8.68
	新能源汽车产量(月,万辆)	114.1	13.5	镀锌板销量(月,万吨)	223	-1
行业消息	<p>美联储博斯蒂克表示，通胀有望“缓慢”回归2%目标，但宣布胜利为时尚早；降息存在释放新需求并加剧通胀的风险；预计首次降息之后将按下暂停键，以进行评估；希望缩表步伐能够尽可能长久地维持，整体发言基调相对中性。近期欧元区经济数据显示通胀稳步回落且经济活跃度仍处于扩张区间，整体或有利市场提高对欧元区相关资产投资需求，欧元短期内或得到一定提振，美元指数或相对承压。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>宏观面，美国2月ISM制造业指数意外降至47.8，新订单、就业等分项指标萎缩，制造经济活跃度意外下降且远低于预期使市场短期内下调整体利率预期，美元指数及美债收益率短期或相对承压。基本上，矿山选厂开工不足，加上进口矿窗口关闭等因素下，铅精矿仍持续供不应求的局面；再生铅上周开工率环比上行，炼厂原料库存消化明显；铅蓄电池市场进入全面复苏状态，上周周度开工率上升，本周预计铅蓄电池开工率将进一步提升。现货方面，据SMM显示，今日沪铅延续盘整态势，持货商报价变化差异不大，维持小升水，同时偏北方市场货源相对宽松，下游市场消费基本复苏，蓄企按需采购，以长单为主，散单采购则偏向炼厂低价货源。操作上建议，沪铅PB2404合约短期震荡思路为主，注意操作节奏及风险控制。</p>					 <p>更多观点请咨询!</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!

研究员: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823 王凯慧 期货从业资格号F03100511
 王世霖 期货从业资格号F03118150

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。