

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   | 沪铅主力合约收盘价(日, 元/吨)  | 15735   | 85↑      | LME3个月铅15:00报价(日, 美元/吨) | 2112    | 3↑     |
|  | 沪铅主力-下月价差(日, 元/吨)  | 0       | 50↓      | 沪铅持仓量(日, 手)             | 150261  | 2760↑  |
|  | 沪铅前20名净持仓(日, 手)  | 13590   | 1712↓    | 沪铅仓单(日, 吨)              | 41976   | 347↑   |
|  | 上期所库存(周, 吨)  | 45265   | 634↓     | LME铅库存(日, 吨)            | 29000   | -625↓  |
| 现货市场   | 上海有色网1#铅现货价(日, 元/吨)  | 15450   | 0        | 长江有色市场1#铅现货价(日, 元/吨)    | 15625   | 0      |
|  | 铅主力合约基差(日, 元/吨)  | -285    | -85↓     | LME铅升贴水(0-3)(日, 美元/吨)   | -18.75  | -5.8↓  |
|  | 铅精矿50%-60%价格, 济源(日)  | 14550   | 75↓      | 国产再生铅: ≥98.5%(日, 元/吨)   | 14950   | 0      |
| 上游情况   | WBMS:供需平衡:铅(月, 万吨)   | -14.6   | -5.2↓    | LIZSG: 铅供需平衡(月, 千吨)     | -7.5    | 20.1↑  |
|  | ILZSG:全球铅矿产量(月, 千吨)  | 376.8   | -6.4↓    | 国内精炼铅产量(月, 万吨)          | 67.2    | 3.4↑   |
|  | 铅矿进口量(月, 万吨)   | 8.71    | -7↓      | 昆明铅车板价加工费(周, 元/吨)       | 1400    | 0      |
|  | 济源铅到厂价加工费(周, 元/吨)  | 900     | 0        |                         |         |        |
| 产业情况   | 精炼铅进口量(月, 吨)   | 61.11   | -923.22↓ | 精炼铅出口量(月, 吨)            | 1191.24 | 72.22↑ |
|  | 废电瓶市场均价(日, 元/吨)  | 8467.86 | 0        | 沪伦比值(日)                 | 7.42    | 0.16↑  |
| 下游情况   | 出口数量:蓄电池(月, 万个)  | 39382   | -50↓     | 汽车产量(月, 万辆)             | 255.9   | -19.9↓ |
|  | 新能源汽车产量(月, 万辆)   | 75.8    | 4.4↑     | 镀锌板销量(月, 万吨)            | 199     | 5↑     |
| 行业消息   | 1、10月份, 中国有色金属产业景气指数为21.8, 较上月回落0.8; 行业指数62.4, 较上月回落3.9个点; 一致指数为77.6, 较上月上升0.5个点。数据显示, 产业景气指数持续回落局面, 仍处在“正常”区间下部。<br>2、工信部等三部门联合印发《关于巩固回升向好趋势加力振作工业经济的通知》, 其中提到, 要深挖市场潜能扩大消费需求。进一步扩大汽车消费, 落实好2.0升及以下排量乘用车阶段性减半征收购置税、新能源汽车免征购置税延续等优惠政策, 启动公共领域车辆全面电动化城市试点。  |         |          |                         |         |        |
|  |  |         |          |                         |         |        |
| 观点总结   | 宏观上, 近期公布的经济数据好坏参半, 担忧经济前景的情绪再起, 市场回避风险较高的货币, 美元提振, 宏观压力仍存。较好的利润水平及检修结束, 为铅供应带来增量, 部分城市将出现中至重度污染, 铅冶炼厂开工率或受到影响, 原生铅上周综合开工率继续小幅滑落, 再生铅炼厂周开工率环比继续提升, 本周长单交付即将结束, 散单出货减少供应较紧, 现货贴水预期收窄, 今日再生铅价格维稳, 交投氛围不活跃, 原生铅成交维持弱势; 铅蓄电池步入淡季消费趋弱, 终端消费表现一般, 经销商维持按需采购, 年末经销商有备库需求, 疫情反复影响部分铅蓄电池企业生产, 今日部分市场价格上调。库存上, 海内外低位运行, 国内交仓货源抵达仓库及下游观望避险少量采购导致社库累库, 但铅锭出口窗口打开, 出口盈利增加, 部分地区库存下降。总体上, 宏观利多情绪消退后, 供增需减加上累库的基本面暂未看到支持沪铅维持上涨的驱动力。沪铅pb2301合约短期轻仓宽幅震荡思路为主, 注意操作节奏及风险控制。 |         |          |                         |         |        |
|  |  |         |          |                         |         |        |
| 提示关注   |  |         |          |                         |         |        |
| <small>数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!</small> |  |         |          |                         |         |        |



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!