

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)	16285	150	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2077.5	26.5
	11-12月合约价差:沪铅(日,元/吨)	75	10	沪铅持仓量(日,手)	137647	-16259
	沪铅前20名净持仓(日,手)	1247	2665	沪铅仓单(日,吨)	82835	127
	上期所库存(周,吨)	77197	5764	LME铅库存(日,吨)	96225	5025
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	16175	-25	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	16460	140
	铅主力合约基差(日,元/吨)	-110	-175	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	39.5	16.75
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	15346	-383	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	15890	0
上游情况	WBMS:供需平衡:铅:(月,万吨)	2.83	3.81	LIZSG:铅供需平衡(月,千吨)	23.3	-40.2
	ILZSG:全球铅矿产量(月,千吨)	398.8	2.9	国内精炼铅产量(月,万吨)	61.9	1.5
	铅矿进口量(月,万吨)	13.66	4.05	昆明铅车板价加工费(周,元/吨)	830	-100
	济源铅到厂价加工费(周,元/吨)	800	-200			
产业情况	精炼铅进口量(月,吨)	1083.83	454.11	精炼铅出口量(月,吨)	8825.09	-10781.8
	废电瓶市场均价(日,元/吨)	8982.14	0	沪伦比值(日)	7.77	-0.14
下游情况	出口数量:蓄电池(月,万个)	41612	2934	汽车产量(月,万辆)	251.3	18.9
	新能源汽车产量(月,万辆)	80	4.8	镀锌板销量(月,万吨)	210	-2
行业消息	投资者的焦点是周二美国的零售销售数据和美联储(美联储)的褐皮书报告。在美国,经济活动显示出恢复的迹象,通货膨胀数字显示消费者物价指数(CPI)9月份略有加速。这种前景有利于美联储今年至少再加息一次,美国国债收益率的上升反映了这一点。周一,托马斯·哈克重申,本周期“可能”会加息,加强了鸽派言论,这可能会给美元带来进一步压力。强劲的经济活动的证据可能会重新点燃美元的看涨势头,继上周的通胀数据之后,9月份消费者和生产者价格指数加速上涨。					 更多资讯请关注!
观点总结	宏观面,近期美国经济数据促使市场认为美联储在更长时间内保持高利率水平,美元指数震荡偏强。基本上,铅精矿供应偏紧情况不变,加上铅精矿的冬储需求,制约冶炼企业产量增幅;再生铅新投放产能不断落地,废电池供需缺口不断扩大价格高位运行,再生铅成本不断上移。下游方面,前期铅高价向下游传导不畅,铅蓄电池企业的成本压力增大,终端消费上电动自行车蓄电池市场旺季步入尾声,汽车蓄电池市场更换需求也表现一般,加上铅沪伦比值有所扩大,出口窗口关闭下,出口预期下降,后市总体需求上行空间有限。库存方面,临近交割日,铅锭交割货源陆续转移至交割仓库,社会库存增加,施压铅价。现货方面,今日下游刚需采购,不过市场对下游逢低补库的预期较高,短期支撑铅价,铅价止跌回升,但承压仍较重。操作建议,沪铅PB2311合约短期震荡交易思路为主,注意风险控制和交易节奏。					 更多观点请咨询!
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。