



## 沪铅产业日报

2022-12-13

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)	15590	50↑	LME3个月铅15: 00报价(日,美元/吨)	2182.5	-1.5↓
	沪铅主力-下月价差 (日, 元/吨)	-20	0	沪铅持仓量 (日, 手)	126833	-4726↓
	沪铅前20名净持仓 (日, 手)	12484	-163↓	沪铅仓单(日, 吨)	43029	3468↑
	上期所库存 (周, 吨)	44001	5313↑	LME铅库存(日,吨)	24350	0
现货市场	上海有色网1#铅现货价 (日, 元/吨)	15425	0	长江有色市场1#铅现货价 (日, 元/吨)	15575	25↑
	铅主力合约基差(日,元/吨)	-165	-50↓	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-3	4.5↑
	铅精矿50%-60%价格, 济源 (日)	14675	75↑	国产再生铅: ≥98.5% (日, 元/吨)	14975	0
上游情况	WBMS:供需平衡:铅(月,万吨)	-16.7	-2.1↓	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)	5.96	-2.75↓	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)	149.32	88.21↑	精炼铅出口量 (月, 吨)	3125.37	1934.13↑
	废电瓶市场均价 (日, 元/吨)	8517.86	0	沪伦比值 (日)	7.12	-0.18↓
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	51↑
行业消息	1、摩根大通 (JPMorgan) 首席执行官杰米·戴蒙 (Jamie Dimon) 日前警告称, 欧洲的能源危机将进一步恶化, 并可能持续数年。他在接受时表示, “这是最严重的能源危机。尽管看起来欧洲人今年冬天会度过难关, 但是石油和天然气的问题还会持续很多年。欧洲在现货市场上也面临着来自亚洲天然气客户的激烈竞争, 尤其是在中国放宽防疫限制措施、能源需求增加的情况下。国际能源署 (IEA) 警告称, 预计这将给天然气供应带来更大压力, 推高天然气价格。					
	2、对于在今年一整年饱受高通胀折磨的美国投资者和消费者而言, 今晚无疑将迎来一个极为关键的时刻——美国劳工部将于北京时间周二21:30公布11月消费者价格指数(CPI)。从市场预期看, 这份备受瞩目的通胀报告有望达成一个里程碑: 全年最低的美国CPI同比涨幅。业内经济学家普遍预计, 11月CPI同比涨幅有望从前值的7.7%进一步回落至7.3%。而在此之前, 今年以来最低的美国CPI同比涨幅是1月的7.5%。这意味着, 只要今晚的数据与市场预期出入不是很大, 人们就将在临近年底结束之际, 迎来一份年内最低的美国CPI报告。					
观点总结	宏观上, 本周全球市场将迎来各国央行公布货币政策决议; 国内疫情防控新十条逐步落实, 市场对消费重振信心, 中国经济增速预期持续回升。全球铅精矿供应偏紧、国内进口量下滑, 铅精矿加工费持续走低。原生铅方面, 冶炼厂疫情影响解除后恢复生产, 加上部分大型企业全年产销量完成, 不做冲量生产, 产量变化不大; 废电池货源偏紧采购困难, 价格坚挺, 再生铅炼厂成本上涨, 利润空间压缩, 部分炼厂逐步减产, 再生铅产量下移且有部分炼厂进行大量废电池备库, 今日再生铅市场价格企稳, 下游询价接货意愿积极性一般, 整体再生市场成交有限, 部分市场成交尚可; 铅蓄电池更换需求下落, 终端消费低迷, 周度开工率续降。库存上, 海内外低位, 国内封控缓解, 物流恢复通畅加上交割日转运的铅锭, 社会库存累库。本周迎来美联储加息会议, 资金偏谨慎。沪铅pb2301合约短期轻仓震荡思路为主, 注意操作节奏及风险控制。					
提示关注						