

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)  | 15595   | -45↓     | LME3个月铅15:00报价(日,美元/吨) | 2102  | -20↓   |
|      | 沪铅主力-下月价差(日,元/吨)  | -20     | -5↓      | 沪铅持仓量(日,手)             | 134333  | -3421↓ |
|      | 沪铅前20名净持仓(日,手)  | 12544   | -178↓    | 沪铅仓单(日,吨)              | 41180   | 79↑    |
|      | 上期所库存(周,吨)  | 43622   | -1643↓   | LME铅库存(日,吨)            | 25350   | -1300↓ |
| 现货市场 | 上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)  | 15400   | 0        | 长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)    | 15550   | -25↓   |
|      | 铅主力合约基差(日,元/吨)  | -195    | 45↑      | LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)   | -10.75  | 2.25↑  |
|      | 铅精矿50%-60%价格,济源(日)  | 14500   | -50↓     | 国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)    | 14950   | 25↑    |
| 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)                | 7.37  | 0      |
| 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 | <p>1、央行在今年进行了第二次降准。央行宣布,决定于2022年12月5日降低金融机构存款准备金率0.25个百分点,此次降准共计释放长期资金约5000亿元。此次降准为全面降准,除已执行5%存款准备金率的部分法人金融机构外,对其他金融机构普遍下调存款准备金率0.25个百分点。对于央行年内第二次降准,多位房地产业内专家认为,此次降准在带来增量中长期资金、释放更多流动性之余,更带来延续宽松货币的信号意义,房贷利率有望进一步下降。</p> <p>2、国家发展改革委、市场监管总局发布关于进一步加强节能标准更新升级和应用实施的通知(征求意见稿),持续推进节能标准更新升级和应用实施,支撑重点领域和行业节能降碳改造,加快节能降碳先进技术研发和推广应用,坚决遏制高耗能、高排放、低水平项目盲目发展。加快制定修订一批重点领域节能标准。组织实施“十四五”百项节能降碳标准提升行动。在工业领域,加快修订石化、化工、钢铁、有色金属、建材、机械等行业强制性能耗限额标准,提升电机、风机、泵、压缩机、电焊机、工业锅炉等重点用能产品设备强制性能效标准,努力实现标准指标国际先进。</p> |         |          |                        |  <p>更多资讯请关注!</p>  |        |
| 观点总结 | <p>宏观上,据CME预测,美联储12月加息50bp的概率上升至80%,国内宽信用稳地产政策提振市场信心。上周原生铅炼厂综合开工率持平;长单利润仍向好,部分再生铅炼厂有提产,但疫情扰动影响废电瓶运输,供应收紧,再生铅炼厂原料采购受限,增量有限,上周生产平稳,开工率略微下滑0.03个百分点;铅蓄电池同样受到疫情影响生产及运输,各地消费差异明显,但总体上消费逐渐转淡。库存上,海内外低位。现货方面,交割结束,交割货源流通,现货贴水较大。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。</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!