

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)	16415	-240	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2123.5	-17.5
	11-12月合约价差:沪铅(日,元/吨)	70	20	沪铅持仓量(日,手)	161374	-3059
	沪铅前20名净持仓(日,手)	2996	-331	沪铅仓单(日,吨)	61912	150
	上期所库存(周,吨)	71433	-7061	LME铅库存(日,吨)	84900	300
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	16400	-150	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	16545	-175
	铅主力合约基差(日,元/吨)	-15	90	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	29	-10.85
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	15729	54	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	16165	-145
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)	951	1
	济源铅到厂价加工费(周,元/吨)	902	2			
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)	9032.14	46.43	沪伦比值(日)	7.84	NAN
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	SMM: 2023年9月全国电解铅产量为31.59万吨, 环比下滑0.94%, 同比上升7.04%; 2023年1-9月累计产量同比上升16.45%。2023年涉及调研企业总产能为583.57万吨。2023年9月再生铅产量45.82万吨, 环比8月份上升9.91%, 同比去年上升42.34%; 2023年1至9月再生铅累计产量336.45万吨, 累计同比上升7.81%。2023年9月再生精铅产量40.19万吨, 环比8月份上升12.01%, 同比去年上升35.46%; 2023年1至9月再生精铅累计产量292.89万吨, 累计同比上升7.47%。					
观点总结	宏观面, 近期美国经济数据让市场预期美联储将维持高利率, 在通胀高企的情况下进一步加息预期上升, 有色金属承压; 中国9月官方制造业PMI为50.2, 高于预期及前值, 我国经济景气水平有所回升。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。长假期间供应端开工持稳, 铅市供应继续增加, 假期下游蓄电池企业订单表现不同, 假期在3-6天不等, 节前备货基本完成, 短期供需错配让节后铅锭累库预期上升, 对节后铅价有一定拖累, 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, 加上受到美国经济数据影响或震荡偏弱为主。现货方面, 今日沪铅走弱, 带动现货成交稍有好转。操作建议, 沪铅PB2311合约短期偏空交易为主, 注意风险控制和交易节奏。					
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!



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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。