

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)	17075	325	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2228.5	3.5
	主力-下月合约价差(沪铅)(日,元/吨)	70	-5	沪铅持仓量(日,手)	208054	4624
	沪铅前20名净持仓(日,手)	-8902	-392	沪铅仓单(日,吨)	51274	150
	上期所库存(周,吨)	51761	-1839	LME铅库存(日,吨)	55650	300
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	16425	150	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	16550	150
	铅主力合约基差(日,元/吨)	-650	-175	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	53	-10
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	15220	245	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	16025	100
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)	56.5	87.6
	ILZSG:全球铅矿产量(月,千吨)	390.5	14.5	国内精炼铅产量(月,万吨)	60.4	-1.1
	铅矿进口量(月,万吨)	9.61	1.4	昆明铅车板价加工费(周,元/吨)	1000	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)	629.73	454.6	精炼铅出口量(月,吨)	19606.89	4565.51
	废电瓶市场均价(日,元/吨)	8935.71	46.42	沪伦比值(日)	7.52	0.1
下游情况	出口数量:蓄电池(月,万个)	38678	1942	汽车产量(月,万辆)	232.4	-24
	新能源汽车产量(月,万辆)	75.2	0.3	镀锌板销量(月,万吨)	201	-13
行业消息	美联储最新褐皮书调查显示，7月和8月美国经济和就业市场增长均出现放缓，许多企业预计短期内薪资增速将整体减慢。这可能为美联储本月暂停加息提供更多理由。美联储每年发布8次褐皮书，汇总了12家地区储备银行对全美经济形势进行摸底的结果。该报告是美联储货币政策例会的重要参考资料，公布时间为联邦公开市场委员会（FOMC）会议的两周前。经济活动增长温和、通胀放缓 “大多数地区的联络人反映，经济增长温和。”美联储周三在褐皮书报告中表示。 报告称，几乎所有地区都表示，企业“重新燃起了此前未实现的预期，即近期内工资增长将普遍放缓”。					
观点总结	宏观面，美国8月服务业指数意外上涨，市场对美联储11月加息预期升温；美联储发布经济状况褐皮书，7月和8月美国经济和就业市场增长均出现放缓；国内政策释放较大利好房地产的积极信号。基本面上，铅精矿供应偏紧情况不变，近期原生铅冶炼厂生产平稳，上周再生铅开工率因个别炼厂停产检修，开工率小幅下降，整体供应偏紧；铅蓄电池方面，上周订单向好及电池涨价推动开工率上行。库存上，海内外低位。现货方面，今日贸易商积极接收交割品货源。总的来说，宏观利好刺激不断，基本面上铅矿供应紧张，废电瓶价格不断创新高，成本端对铅价支撑，利好铅价，但下游畏高采买谨慎，短期注意回调风险。操作上建议，pb2310合约短期震荡交易为主，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！

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
	王世霖	期货从业资格号F03118150	期货从业资格号F03100511



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！

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。