

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)	18710	100	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2241.5	9.5
	09-10月合约价差:沪铅(日,元/吨)	405	40	沪铅持仓量(日,手)	168020	-2881
	沪铅前20名净持仓(日,手)	35067	-2423	沪铅仓单(日,吨)	25102	-2216
	上期所库存(周,吨)	40770	260	LME铅库存(日,吨)	222150	-1800
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	19350	-50	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	19630	-140
	铅主力合约基差(日,元/吨)	640	-150	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-45.7	0.44
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	19046	391	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	19240	-180
上游情况	WBMS:供需平衡:铅:(月,万吨)	1.4	-3.44	LIZSG:铅供需平衡(月,千吨)	-22.6	-17.1
	ILZSG:全球铅矿产量(月,千吨)	363.6	2.1	国内精炼铅产量(月,万吨)	63.9	-4.8
	铅矿进口量(月,万吨)	9.3	-0.71	昆明铅车板价加工费(周,元/吨)	470	0
	济源铅到厂价加工费(周,元/吨)	700	300			
产业情况	精炼铅进口量(月,吨)	524.96	368.56	精炼铅出口量(月,吨)	1362.07	-1181.15
	废电瓶市场均价(日,元/吨)	11655.36	0			
下游情况	出口数量:蓄电池(月,万个)	40313	2483	汽车产量(月,万辆)	235.3	0.7
	新能源汽车产量(月,万辆)	102.5	10.3	镀锌板销量(月,万吨)	224	4
行业消息	1、美国7月密歇根大学消费者信心指数终值66.4，预期66，前值66。2、美国7月密歇根大学1年期通胀率预期终值2.9%，预期2.90%，前值2.90%。3、美国7月密歇根大学5年通胀预期终值3%，预期2.9%，初值2.9%。					
观点总结	宏观面，美国6月PCE物价指数同比增长2.5%，增幅高于预期值2.4%，前值为2.6%。数据显示，美国通胀以温和的速度上升，9月美联储降息的预期不变。基本面，铅进口窗口维持开启状态，铅精矿进口盈利仍有扩大，但市场上流货源仍不充裕；近期安徽地区部分炼厂有复产计划，不过市场废电瓶供应量仍有限，且炼厂原料库存仅维持刚需生产，或限制其开工率上行；近期铅价走势内强外弱，铅锭进口预期增加，且电解铅冶炼企业检修陆续结束，电解铅或有所增加。上周蓄电池企业周度开工率上升，储能电池市场消费表现向好，部分企业生产已满负荷状态。现货方面，据SMM：今日铅锭进口窗口处于打开状态，部分进口精铅开始预报价，同时再生铅流通货源增加，下游企业选择增多，刚需开始分流，现货市场交易活跃度向好。操作上建议，沪铅2409合约短期逢高试空思路为主，注意操作节奏及风险控制。					
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：王福辉 期货从业资格号F03123381 期货投资咨询从业证书号Z0019878
助理研究员：陈思嘉 期货从业资格证F03118799
王凯慧 期货从业资格证 F03100511

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。