

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)	17120	-135	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2065	3
	10-11月合约价差:沪铅(日,元/吨)	60	0	沪铅持仓量(日,手)	101353	1028
	沪铅前20名净持仓(日,手)	2329	942	沪铅仓单(日,吨)	14611	1172
	上期所库存(周,吨)	25851	2172	LME铅库存(日,吨)	177875	-1500
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	17075	-100	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	17380	-80
	铅主力合约基差(日,元/吨)	-45	35	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-33.63	1.37
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	16704	-67	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	16790	-30
上游情况	WBMS:供需平衡:铅:(月,万吨)	2.81	1.41	LIZSG:铅供需平衡(月,千吨)	-7	6.5
	ILZSG:全球铅矿产量(月,千吨)	389	11.4	国内精炼铅产量(月,万吨)	62.6	-1.3
	铅矿进口量(月,万吨)	9.53	0.23	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)	600	200			
产业情况	精炼铅进口量(月,吨)	14247.57	13722.61	精炼铅出口量(月,吨)	353.04	-1009.03
	废电瓶市场均价(日,元/吨)	9980.36	46.43			
下游情况	出口数量:蓄电池(月,万个)	38560	-1753	汽车产量(月,万辆)	229.72	-31.58
	新能源汽车产量(月,万辆)	98.8	-3.7	镀锌板销量(月,万吨)	222	5
行业消息	<p>美国8月标普全球制造业PMI终值47.9, 预期48.1, 初值48.0, 7月终值49.6。美国8月ISM制造业PMI为47.2, 预期47.5, 前值46.8。两项PMI数据均不及预期的同时还保持于萎缩区间, 整体制造业在高利率环境下或持续承压。非美国国家方面, 欧洲央行管委西姆库斯表示, 十月份降息的可能性相当小, 九月份降息的理由十分充分; 欧元区出现非常明显的通胀回落趋势, 整体基调较美联储官员而言相对鹰派, 美元未来受利差预期影响或多相对承压。往后看, 短期内美元指数及美债收益率在利率预期定价相对充分的情况下或难以大幅回升。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>宏观面, 短期内美国经济走弱的预期或持续笼罩整个市场。基本面, 上周再生铅开工率仍在下降, 进口铅锭陆续到港, 国产铅价格被压制, 加上下游市场消费情况依然不佳, 国内炼厂生产压力较大减产增加, 安徽地区减产炼厂数量增加, 地区产量下滑明显, 本周河南地区的减量或有所体现, 需关注后续再生铅炼厂是否会进一步加大减产规模。现货方面, 据SMM: 今日沪铅延续偏弱震荡, 持货商出货积极性一般, 部分持货商有意等待交割, 国产铅报价不多, 进口铅则照常出货。另炼厂厂提货源报价贴水有所收窄, 再生精铅贴水亦是同步收窄, 下游企业避险情绪稍缓, 部分按需逢低接货, 市场交易活跃度相对好转。操作上建议, 沪铅主力合约短期震荡为主, 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!

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。