

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)	18730	20	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)	535	130	沪铅持仓量(日,手)	168020	-2881
	沪铅前20名净持仓(日,手)	34911	-156	沪铅仓单(日,吨)	25527	425
	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	0	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)	620	-20	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

根据最新美国财政部数据显示,当前美国联邦政府债务规模已突破35万亿美元。美国财政部将7-9月融资规模预期由8470亿美元下调至7400亿美元,并预计到2024年底将有7000亿美元的现金余额,当前整体赤字规模持续扩大叠加特朗普当选预期走强或使市场对美国债务问题担忧加重,整体或持续给予美元指数一定压力。往后看,即便上半年美国经济表现超出市场预期并展现一定韧性,然而近期就业及通胀数据均有所走弱,市场对未来美国经济增速放缓担忧有所加重,进而使市场加强对美联储年内降息的预期。



更多资讯请关注!

观点总结

宏观面,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,但市场上流通货源仍不充裕;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:今日沪铅呈盘整态势,近远月基差逼近千元,又因交割品牌流通货源较少,持货商维持升水报价,而非交割品牌则因进口铅冲击,报价逐步转向贴水,叠加再生铅流通货源增加,下游企业按需逢低采购,且议价较多,散单市场成交一般。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。



更多观点请咨询!

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。