

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)	16925	-195	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2015.5	-49.5
	10-11月合约价差:沪铅(日,元/吨)	75	15	沪铅持仓量(日,手)	102465	1112
	沪铅前20名净持仓(日,手)	4440	2111	沪铅仓单(日,吨)	15292	681
	上期所库存(周,吨)	25851	2172	LME铅库存(日,吨)	177500	-375
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	16975	-100	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	17270	-110
	铅主力合约基差(日,元/吨)	50	95	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-40.41	-6.78
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	16704	-67	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	16710	-80
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)	9976.79	-3.57			
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,万辆)	222	5
行业消息	<p>美国7月JOLTs职位空缺767.3万人，低于预期810万人，前值从818.4万人修正为791万人，劳动力市场需求减少或不利后继续持续吸纳失业人员，整体劳动力供需或进一步走向平衡。在劳动力市场走弱的情况下，美国制造业数据却有所好转，7月工厂订单环比升5.0%，为2020年7月以来最大增幅，高于预期的4.7%及前值-3.3%，结合耐用品订单环比增幅走阔，新一轮耐用品需求或有利工业制造产业得到一定复苏。往后看，劳动力市场需求走弱或再次加强市场对美联储于9月降息的预期，美元指数及美债收益率或于低位震荡。</p>					 更多资讯请关注！
观点总结	<p>宏观面，美国8月标普全球制造业PMI终值47.9，低于预期；美国8月ISM制造业PMI为47.2，低于预期。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。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停产增加，安徽地区减停产炼厂数量增加，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停产规模。现货方面，据SMM：今日沪铅运行重心逐日下移，持货商畏跌抛货，尤其是厂提货源报价贴水扩大，另再生铅企业则因废电瓶价格居高不下，再生精铅出货贴水收窄，少数企业更是低价惜售，下游企业则观望情绪浓厚，部分按需逢低接货，现货市场成交偏弱。操作上建议，沪铅主力合约短期震荡偏空为主，注意操作节奏及风险控制。</p>					 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。