

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)	16610	-175	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2027	-14.5
	11-12月合约价差:沪铅(日,元/吨)	-30	25	沪铅持仓量(日,手)	77562	2294
	沪铅前20名净持仓(日,手)	-3391	1012	沪铅仓单(日,吨)	45627	1501
	上期所库存(周,吨)	55504	-731	LME铅库存(日,吨)	190175	-300
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	16425	-75	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	16620	-90
	铅主力合约基差(日,元/吨)	-185	100	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-41.73	-7.35
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	15996	150	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	16270	-130
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)	1.5	8.5
	ILZSG:全球铅矿产量(月,千吨)	376.7	-12.3	国内精炼铅产量(月,万吨)	64.3	1.7
	铅矿进口量(月,万吨)	11.7	2.17	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	100			
产业情况	精炼铅进口量(月,吨)	53285.69	39038.12	精炼铅出口量(月,吨)	181.42	-171.62
	废电瓶市场均价(日,元/吨)	9858.93	0			
下游情况	出口数量:蓄电池(月,万个)	39999	-3448	汽车产量(月,万辆)	283.9	32.77
	新能源汽车产量(月,万辆)	130.8	20.3	镀锌板销量(月,万吨)	227	5

行业消息

欧洲央行副行长金多斯表示，国内通胀虽然正在放缓，但仍居高不下。欧元区经济活动弱于预期，各部门之间持续存在差异；通胀的下降主要归因于能源成本的急剧下降；预计通胀将在今年晚些时候因基数效应再度上升，随后将在明年逐步降至2%的目标，整体基调偏鹰。美国借贷预算回落或暗示政府财政支出力度将有所减小，政府赤字预期回落或有望提振美债价格。往后看，近期市场持续围绕特朗普当选美国总统的预期对美债及美元指数进行交易，长端美债收益率及美元指数持续走高。



更多资讯请关注!

观点总结

宏观面，美国10月密歇根大学消费者信心指数数据显示，整体消费者信心维持于高位或持续给予价格指数一定支撑，同时通胀预期维持于高位或暗示更强的价格变化接受度。基本面，近期安徽等地区正值环保检查，产量及出货均受影响。下游方面，因汽车消费季节性开启叠加“以旧换新”等政策利好，铅酸蓄电池销售订单转好，不过好转度有限，加之临近月底，下游企业买卖活跃度不高，市场表现交投两淡。总的来说，铅市场短期供需矛盾不突出，短期铅价或震荡为主。现货方面，据SMM：今日沪铅呈震荡下行态势，持货商报价随行就市，其中电解铅炼厂厂提货源报价仍坚挺，维持升水报价，再生铅炼厂挺价情绪更高，下游企业则观望谨慎，部分企业有意逢低采购，市场交投清淡。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。



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。