

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)	16540	100	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2032	21
	10-11月合约价差:沪铅(日,元/吨)	-15	-15	沪铅持仓量(日,手)	95342	-10776
	沪铅前20名净持仓(日,手)	665	-209	沪铅仓单(日,吨)	53501	7071
	上期所库存(周,吨)	51481	20956	LME铅库存(日,吨)	204550	-450
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	16275	-50	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	16380	-30
	铅主力合约基差(日,元/吨)	-265	-150	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-33.47	6.06
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	16028	-226	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	16130	-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)	700	100			
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)	9748.21	-117.86			
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	昨日, 由于美联储公开市场委员会将联邦基金利率下调50个基点, 并预计今年年底前将再降50个基点, 美元指数跌至14个月低点。此外, 美联储下调了2024年美国GDP预期和2024年核心PCE通胀预期, 这些鸽派因素也对美元构成了压力。今年美国GDP增长预期从6月的2.1%下调至2.0%, 核心PCE预期从6月的2.8%下调至2.6%, 失业率预期从6月的4.0%上调至4.4%。不过, 在美联储主席鲍威尔表示美联储并不急于放松货币政策后, 美元从最差水平有所反弹。美联储主席鲍威尔表示“今天通过降息50个基点, 我们取得了良好的开端”, 并且美联储“坚定专注”于其通胀和就业的双重使命。他补充道, 美联储不会急于放松政策, 并会根据数据“以快或慢的速度”行动。同日, 美国8月新屋开工环比增长9.6%, 达到四个月高点135.6万户, 高于预期; 8月建筑许可, 作为未来建筑活动的指标, 环比增长4.9%, 达到五个月高点147.5万户, 也高于预期。市场对11月6日至7日的FOMC会议100%预计将降息25个基点, 对降息50个基点的概率预计为36%。					
观点总结	宏观面, 美联储宣布降息50个基点, 将联邦基金利率目标区间从5.25%至5.5%调低至4.75%至5%, 消息发出后各类资产风险资产剧烈波动, 冲高回落显示担忧情绪。基本面, 多家再生铅炼厂如期复产, 本周产量增幅或将显著回升, 且假期时, 铅冶炼企业除检修外, 基本维持正常生产, 而大部分铅蓄电池企业放假1-3天不等, 铅库存累库。现货方面, 据SMM: 今日沪铅呈宽幅震荡态势, 上半段交易时段沪铅走低, 有少量成交, 后半段时段沪铅运行重心上移, 持货商升水报价几无成交。另电解铅炼厂厂提货源报价贴水较昨日维稳, 但成交存地域性差异, 华南市场相对好转, 下游企业维持按需采购状态。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。					
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。