

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)	16855	15	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2038.5	1.5
	11-12月合约价差:沪铅(日,元/吨)	-65	-5	沪铅持仓量(日,手)	78467	-90
	沪铅前20名净持仓(日,手)	-5962	-623	沪铅仓单(日,吨)	47007	689
	上期所库存(周,吨)	56366	862	LME铅库存(日,吨)	189600	175
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	16450	75	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	16670	170
	铅主力合约基差(日,元/吨)	-405	60	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-41.88	-1.89
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	15879	-117	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	16410	190
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	0			
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)	9758.93	-46.43			
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	<p>美国10月季调后非农就业人口新增1.2万，为2020年12月以来最小增幅，预期增11.3万，前值由增25.4万修正为增22.3万。10月失业率4.1%，预期4.1%，前值4.1%；平均每小时工资同比增4%，预期增4%，前值增4%。新增就业人数受美国飓风及罢工事件影响显著低于预期，但整体失业率保持稳定且薪资增长仍保持于较高水平同样侧面反映劳动力市场或仍处于供需再平衡状态。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>宏观面，美国10月标普全球制造业PMI终值为48.5，预期47.8，初值47.8，整体PMI数据有所回升或表明制造业经济活跃度有所好转。基本面，近期污染天气频发，多地区发布重污染天气省级橙色预警消息，因环保管控带来的再生铅炼厂减产增加，再生铅炼厂周度开工率呈下滑状态。下游近期成交多处于观望状态，弱消费下铅锭社会库存仍小增。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：今日沪铅呈偏强震荡，部分持货商下调贴水出货，而电解铅炼厂厂提货源报价依然坚挺，再生精铅则多以升水出货，下游企业维持按需采购，且刚需偏向原生铅，散单市场成交尚可。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。