

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)	16830	-90	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2160	-54
	06-07月合约价差:沪铅(日,元/吨)	30	10	沪铅持仓量(日,手)	107297	-9942
	沪铅前20名净持仓(日,手)	-802	1674	沪铅仓单(日,吨)	42823	1030
	上期所库存(周,吨)	51746	-8469	LME铅库存(日,吨)	271525	50
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	16525	-250	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	16600	-360
	铅主力合约基差(日,元/吨)	-305	-160	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-33.17	-4.81
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	15979	383	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	16270	-200
上游情况	WBMS:供需平衡:铅:(月,万吨)	-1.33	-0.72	LIZSG:铅供需平衡(月,千吨)	24.7	-9
	ILZSG:全球铅矿产量(月,千吨)	397.1	15.1	国内精炼铅产量(月,万吨)	62.5	-2.8
	铅矿进口量(月,万吨)	8.81	-0.54	昆明铅车板价加工费(周,元/吨)	680	0
	济源铅到厂价加工费(周,元/吨)	1000	0			
产业情况	精炼铅进口量(月,吨)	20.75	-37.9	精炼铅出口量(月,吨)	15411.44	921.78
	废电瓶市场均价(日,元/吨)	9471.43	-42.86	沪伦比值	7.83	0.01
下游情况	出口数量:蓄电池(月,万个)	27477	-13293	汽车产量(月,万辆)	279.4	-24.58
	新能源汽车产量(月,万辆)	114.1	13.5	镀锌板销量(月,万吨)	226	3
行业消息	<p>近期市场聚焦等待本周即将公布的美国一季度GDP数据,利率预期计价修正或相对充分,整体国债收益率暂缓冲高。非美国方面,欧洲央行管委森特诺表示,今年欧洲央行降息幅度可能超过100个基点,2%的利率目标是一个很好的基准,即使降息100个基点,仍将处于限制性区域,整体发言基调偏鸽,符合欧元区提早降息的预期。往后看,短期内美国经济数据保持韧性带动利率预期上调或持续给予美债收益率及美元指数一定支撑。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>宏观上,近期经济数据及整体美官员发言基调偏鹰,市场或提高整体利率预期,美元指数或得到一定提振。基本上,矿山选厂开工不足,加上进口矿窗口关闭及海外矿山减停产的消息影响下,铅精矿仍持续供不应求的预期提升,国产矿加工费下跌;矿端供应不足,加上临近铅蓄电池消费淡季,原生铅冶炼厂多选择此时段进行检修,河南地区检修周期提前;铅蓄电池进入消费淡季,废电瓶报废量减少,收货困难加大,多家炼厂原料库存告急,市场货源有限,导致再生铅炼厂被动减产,上周开工率下降9%,河南地区再生铅开工率下滑15%,供应阶段性收紧,提振铅价;需求端,临近淡季,订单有转弱迹象,铅蓄电池企业成品库存较高,或有部分企业有减产计划。现货方面,据SMM显示,今日沪铅回落后盘整,持货商随行出货,同时期间价差收窄,市场询价积极性稍好,期间炼厂厂提货源升水较前一日下调,再生铅亦是贴水收窄,但下游企业基本以刚需采购,散单市场成交好转有限。操作上建议,供需双弱下,沪铅PB2406合约短期观望为主。</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: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823 王凯慧 期货从业资格号F03100511
 王世霖 期货从业资格号F03118150

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。