

| 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) | 17175 | 75 | LME3个月铅报价(日,美元/吨) | 2039 | -2.5 |
| | 08-09月合约价差:沪铅(日,元/吨) | -15 | 15 | 沪铅持仓量(日,手) | 83801 | 239 |
| | 沪铅前20名净持仓(日,手) | -60 | -179 | 沪铅仓单(日,吨) | 46439 | 50 |
| | 上期所库存(周,吨) | 51929 | 638 | LME铅库存(日,吨) | 270075 | -1850 |
| 现货市场 | 上海有色网1#铅现货价(日,元/吨) | 16925 | 0 | 长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨) | 17140 | 0 |
| | 铅主力合约基差(日,元/吨) | -250 | -75 | LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨) | -32.45 | -4.88 |
| | 铅精矿50%-60%价格,济源(日) | 16296 | -7 | 国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨) | 16860 | 0 |
| 上游情况 | WBMS:供需平衡:铅:(月,万吨) | -1.87 | 0.71 | 生产企业数量:再生铅:合计(月,家) | 68 | 0 |
| | 产能利用率:再生铅:合计(月,%) | 34.95 | -16.33 | 产量:再生铅:当月值(月,万吨) | 22.42 | -6.75 |
| | 原生铅:开工率平均值(周,%) | 76.79 | 2.96 | 原生铅:产量当周值(周,万吨) | 3.58 | 0.01 |
| | 铅精矿60%:加工费:主要港口(周,美元/千吨) | -40 | 0 | LIZSG:铅供需平衡(月,千吨) | 16.4 | 48.8 |
| 产业情况 | ILZSG:全球铅矿产量(月,千吨) | 399.7 | -3.7 | 铅矿进口量(月,万吨) | 11.97 | 2.48 |
| | 精炼铅进口量(月,吨) | 815.37 | -1021.76 | 铅精矿国内加工费到厂均价(周,元/吨) | 640 | 0 |
| | 精炼铅出口量(月,吨) | 2109.62 | 223.33 | 废电瓶市场价格(日,元/吨) | 10151.79 | 0 |
| 下游情况 | 出口数量:蓄电池(月,万个) | 41450 | -425 | 平均价:铅锑合金(蓄电池用,含锑2%)(日,元/吨) | 20500 | 0 |
| | 申万行业指数:三级行业:蓄电池及其他电池(日,点) | 1776.92 | -17.59 | 汽车产量(月,万辆) | 264.2 | 3.8 |
| | 新能源汽车产量(月,万辆) | 164.7 | 7.3 | | | |
| 行业消息 | 1、外媒:美国官员寻求缩小贸易协议范围,力争7月9日前达成协议。据悉印度寻求本周与美国达成临时贸易协议,美国财长贝森特:与印度的贸易协议“非常接近”。 | | | | | |
| | 2、特朗普:不考虑延长7月9日关税谈判截止日期;怀疑能否与日本达成协议,日本可能面临30%或35%的关税。 | | | | | |
| | 3、日媒:美国将在关税谈判中优先考虑印度,后置处理日本问题。 | | | | | |
| | 4、万斯“一票破局”,美国参议院通过“大而美”法案,预计众议院将于本周投票。 | | | | | |
| | 5、美国5月JOLTs职位空缺意外升至去年11月以来最高,交易员略微削减美联储降息预期。 | | | | | |
| | 6、美联储主席鲍威尔:无法断言7月降息是否为时过早,不排除任何一次会议。 | | | | | |
| 观点总结 | 宏观面:6月美国ISM制造业PMI从5月的48.5微升至49,略高于48.8的市场预期,连续第四个季度处于收缩区间,但收缩速度有所放缓。供应端原生铅炼厂受到铅价格上行影响,开工率上涨,产量上涨。铅价小幅回暖,致使再生铅亏损压力减小,废电瓶价格持平。随着二季度进入传统淡季,电池替换需求减少,再生铅后续提产难度加大,整体再生铅供应增量有限。在此情况下,再生铅炼厂受亏损及原料制约,被迫继续下调开工率。今日1#铅价格持平,报16925元/吨,废电瓶价格企稳,河南地区炼企上调30~60元/吨。需求端看,市场成交整体偏淡,对铅价的支撑较为有限。充电桩以及汽车需求均出现斜率放缓迹象。库存方面,海外库存重新下滑;国内库存小幅下滑,仓单上行,主要原因来自于海内外价差明显,出现套利空间。从铅精矿加工角度来看,开始走低,因此对于后续再生铅和原生铅产量起到负面影响。综上所述,沪铅整体供应有望小幅增加,但沪铅价格受到需求减弱影响继续承压下跌,受到国补消费边际递减影响,国内库存小幅增加,但海外库存重新累库,铅价承压明显,海外整体经济情况开始走弱,建议逢高空为主。 | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| 提示关注 | 今日暂无消息 | | | | | |

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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。

