

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)	19430	-195	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2241.5	9.5
	08-09月合约价差:沪铅(日,元/吨)	255	10	沪铅持仓量(日,手)	168020	-2881
	沪铅前20名净持仓(日,手)	16383	5872	沪铅仓单(日,吨)	55484	601
	上期所库存(周,吨)	56166	2323	LME铅库存(日,吨)	222150	-1800
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	19325	-100	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	19630	-140
	铅主力合约基差(日,元/吨)	-105	95	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-45.7	0.44
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	19046	391	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	19240	-180
上游情况	WBMS:供需平衡:铅:(月,万吨)	4.84	2.69	LIZSG:铅供需平衡(月,千吨)	-22.6	-17.1
	ILZSG:全球铅矿产量(月,千吨)	363.6	2.1	国内精炼铅产量(月,万吨)	68.7	3
	铅矿进口量(月,万吨)	10.01	0.92	昆明铅车板价加工费(周,元/吨)	470	-100
	济源铅到厂价加工费(周,元/吨)	300	-300			
产业情况	精炼铅进口量(月,吨)	156.4	24.8	精炼铅出口量(月,吨)	2543.22	-372.17
	废电瓶市场均价(日,元/吨)	11478.57	0			
下游情况	出口数量:蓄电池(月,万个)	37830	3893	汽车产量(月,万辆)	235.3	0.7
	新能源汽车产量(月,万辆)	92.2	9.1	镀锌板销量(月,万辆)	224	4
行业消息	美联储主席鲍威尔在美国参议院银行委员会发表半年度货币政策证词时表示，长期维持过高利率可能危及经济增长。他表示，最近的月度数据显示物价方面取得了适度进展，更多有利数据将增强人们对通胀正朝着美联储2%目标水平持续迈进的信心。同时，他还警告，降息太少或太晚都可能使经济和劳动力市场面临风险。鲍威尔称，尽管“如果需要”，美联储可能会加息，但“更可能的方向是，随着通胀方面取得更多进展，再加上劳动力市场依然强劲，美联储会在适当的时候开始放松政策”。鲍威尔警告长期维持高利率的风险。评论称，这可能暗示美联储正在考虑放松政策立场，Fedwatch显示9月降息概率升至73.3%。				 更多资讯请关注!	
观点总结	宏观面，美联储主席鲍威尔发表半年度货币政策证词时意外“放鸽”。基本面，废电瓶报废量未有明显改善，大部分再生铅企业对于7月产量仍有下滑预期，不过近期铅价走势内强外弱，铅精矿及粗铅进口增加，国内原料供应紧张的氛围略有改善，且电解铅冶炼企业检修陆续结束，电解铅或有所增加，加上铅锭进口窗口逐步打开，铅锭进口预期加强，将在一定程度上缓和国内供应矛盾。下游电池消费逐步转入传统旺季，不过铅价高位，目前企业以刚需采购为主。现货方面，据SMM：今日电解铅市场南北价差尚存，其中华南市场散货存在对铅均价平水报价，华北市场则高升水，下游企业维持刚需采购，且有意逢低接货，询价积极性向好。操作上建议，沪铅2408合约短期震荡思路为主，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: 王凯慧 期货从业资格号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。