

撰写人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证书号:Z0017638

| 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)   | 15340  | 70↑    | LME3个月铅15:00报价(日,美元/吨) | 2171    | 31↑      |
|      | 沪铅主力-下月价差(日,元/吨)   | -25    | -5↓    | 沪铅持仓量(日,手)             | 130175  | -5324↓   |
|      | 沪铅前20名净持仓(日,手)   | -5860  | -431↓  | 沪铅仓单(日,吨)              | 42700   | -1301↓   |
|      | 上期所库存(周,吨)   | 53635  | -385↓  | LME铅库存(日,吨)            | 20225   | -25↓     |
| 现货市场 | 上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)   | 15150  | 75↑    | 长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)    | 15250   | 100↑     |
|      | 铅主力合约基差(日,元/吨)   | -190   | 5↑     | LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)   | -11.5   | -3.5↓    |
|      | 铅精矿50%-60%价格,济源(日)   | 14200  | -100↓  | 国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)    | 14875   | 50↑      |
| 上游情况 | WBMS:供需平衡:铅(月,万吨)  | -16.7  | -2.1↓  | LIZSG:铅供需平衡(月,千吨)      | -7.5    | 20.1↑    |
|      | ILZSG:全球铅矿产量(月,千吨)   | 376.8  | -6.4↓  | 国内精炼铅产量(月,万吨)          | 67.2    | 3.4↑     |
|      | 铅矿进口量(月,万吨)  | 5.96   | -2.75↓ | 昆明铅车板价加工费(周,元/吨)       | 1400    | 0        |
|      | 济源铅到厂价加工费(周,元/吨)   | 900    | 0      |                        |         |          |
| 产业情况 | 精炼铅进口量(月,吨)  | 149.32 | 88.21↑ | 精炼铅出口量(月,吨)            | 3125.37 | 1934.13↑ |
|      | 废电瓶市场均价(日,元/吨)   | 8475   | -3.57↓ | 沪伦比值(日)                | 7.14    | 0.02↑    |
| 下游情况 | 出口数量:蓄电池(月,万个)   | 39382  | -50↓   | 汽车产量(月,万辆)             | 248.8   | 6.5↑     |
|      | 新能源汽车产量(月,万辆)  | 75.8   | 4.4↑   | 镀锌板销量(月,万吨)            | 199     | 5↑       |
| 行业消息 | <p>1、经历了难熬的2022年,由传统车企孵化而生的造车“新实力”意欲在今年大干一场。但现实是,恰逢春节的“开门月”似乎更为艰难。2023年的起跑姿势,需要在1月进行一番调整。1月车市的艰难已成定局,新能源整体车市亦无法幸免。乘联会最新数据显示,1月16-27日,乘用车市场零售26.5万辆,同比下降70%,环比上周下降55%,较上月同期下降71%;1月1-27日,乘用车市场零售98.5万辆,同比去年下降45%,较上月同期下降43%。乘联会秘书长崔东树认为,新能源销量的增长达到了一个瓶颈阶段,在2023年新能源政策退市后,销量增长会是一个严峻的问题。“新能源车型前期涨价过多,订单较少,再叠加特斯拉等头部企业降价,造成了消费者的观望情绪,环比下降较大。”崔东树表示。</p> <p>2、嘉能可(Glencore)首席执行官Gary Nagle表示,整体来说,2022年产量符合我们2022年10月修正后的产量指导,最后一个季度,我们大部分主要大宗商品的产量都出现了环比增长,包括铜、锌、镍和煤炭。然而,全年整体产量表现良莠不齐。铜和锌产量反映出资产销售(特别是埃尔内斯特亨里和玻利维亚),Katanga项目的地质限制,以及哈萨克斯坦供应链阻力。嘉能可2022年锌产量为93.85万吨,较2021年的111.78万吨下滑16%。嘉能可2022年铅产量为19.16万吨,较2021年的22.23万吨下滑14%。</p> |        |        |                        |         |          |
| 观点总结 | <p>宏观上,美国利率决议结果为加息25个基点,符合预期,符合预期,美元指数走弱。基本面上,原生铅炼厂多数维持正常生产;再生铅方面,部分大型炼厂生产采取轮班;铅蓄电池企业则普遍放假,消费减量因上下游放假差异更为突出。库存上,海内外低位,国内方面,下游企业放假多于上游冶炼企业,社库将持续累库趋势。现货方面,今日现货市场在铅价止跌反弹下交投活跃度向好,再生铅炼厂出货意愿有所改善。总的来说,节后供需错配下铅价或将承压,但宏观情绪较好,或呈宽幅震荡走势。操作上建议,沪铅pb2303合约短期宽幅震荡交易为主,注意操作节奏及风险控制。</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!



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!