

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)	18890	200	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2246	3
	07-08月合约价差:沪铅(日,元/吨)	20	10	沪铅持仓量(日,手)	146218	4219
	沪铅前20名净持仓(日,手)	5619	-1526	沪铅仓单(日,吨)	56639	0
	上期所库存(周,吨)	59802	4589	LME铅库存(日,吨)	180450	-1500
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	18750	125	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	18970	90
	铅主力合约基差(日,元/吨)	-140	-75	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-57.58	5.02
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	18005	385	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	18570	190
上游情况	WBMS:供需平衡:铅:(月,万吨)	2.15	-5.36	LIZSG:铅供需平衡(月,千吨)	-5.5	-32.3
	ILZSG:全球铅矿产量(月,千吨)	361.5	41.3	国内精炼铅产量(月,万吨)	65.7	-5.8
	铅矿进口量(月,万吨)	9.09	1.82	昆明铅车板价加工费(周,元/吨)	570	0
	济源铅到厂价加工费(周,元/吨)	400	-300			
产业情况	精炼铅进口量(月,吨)	131.6	131.6	精炼铅出口量(月,吨)	2915.39	-1394.83
	废电瓶市场均价(日,元/吨)	10600	-50	沪伦比值	8.32	-0.15
下游情况	出口数量:蓄电池(月,万个)	33937	183	汽车产量(月,万辆)	234.6	-44.8
	新能源汽车产量(月,万辆)	83.1	-5.3	镀锌板销量(月,万吨)	242	36
行业消息	<p>继职位空缺数大幅下滑后，昨日公布的美国5月ADP新增就业人数录得15.2万人，为今年1月以来最低水平，且远低于预期的17.5万人，及前值18.8万人，数据再次加强市场对劳动力市场降温的预期。然而美国5月ISM非制造业PMI升至53.8，远超预期的50.8，其中商业活动指数飙升10.3点，为2021年3月以来的最大涨幅，侧面反映服务业需求或仍保有一定韧性，但物价指数的回落或侧面反映价格压力有所减小。往后看，短期内就业数据持续走弱或逐步上调市场对年内美联储降息的预期，利率预期或将随之回落，美元指数及美债收益率或相对承压。</p>					 更多资讯请关注！
观点总结	<p>宏观面，CME“美联储观察”数据显示，美联储6月维持利率不变的概率为98.9%，美联储到8月维持利率不变的概率为86.8%，累计降息25个基点的概率为12.3%。基本上，铅精矿供应短缺，加工费下跌，加上铅蓄电池消费淡季，原生铅冶炼厂多进行检修；上周再生铅炼厂开工率小幅增加，部分地区炼厂收货量较好，原料库存恢复后提产，不过部分地区大型炼厂受原料供应影响明显，综合来看，开工率变动不大，目前废电瓶供应仍是影响炼厂开工率的主要因素；需求端，近期铅蓄电池市场终端消费变化不大，多以维持以销定产为主，铅价高位运行，原料成本抬升下，电动自行车蓄电池部分品牌企业计划再度上调电池售价，该类企业订单向好，开工率提升，不过铅沪伦比值扩大，蓄电池企业出口受阻，后期不排除于6月下调电池生产计划。现货方面，据SMM：今日下游接货意向偏低，市场成交整体偏淡，市场观望绪浓厚。操作上建议，沪铅PB2407合约短期震荡交易为主，注意操作节奏及风险控制。</p>					 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。