

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)	18065	195	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2232	-11.5
	06-07月合约价差:沪铅(日,元/吨)	50	25	沪铅持仓量(日,手)	118664	3755
	沪铅前20名净持仓(日,手)	-2785	585	沪铅仓单(日,吨)	53401	2843
	上期所库存(周,吨)	49494	1173	LME铅库存(日,吨)	246850	-11950
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	17550	125	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	17850	230
	铅主力合约基差(日,元/吨)	-515	-70	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-45.96	-0.62
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	16021	42	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	17210	120
上游情况	WBMS:供需平衡:铅:(月,万吨)	7.51	3.01	LIZSG:铅供需平衡(月,千吨)	26.8	21.8
	ILZSG:全球铅矿产量(月,千吨)	320.2	-49.4	国内精炼铅产量(月,万吨)	71.5	9
	铅矿进口量(月,万吨)	7.27	0.01	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)	600	-400			
产业情况	精炼铅进口量(月,吨)	0	-151.04	精炼铅出口量(月,吨)	4310.22	2510.81
	废电瓶市场均价(日,元/吨)	9739.29	89.29	沪伦比值	8.01	0.1
下游情况	出口数量:蓄电池(月,万个)	33754	6277	汽车产量(月,万辆)	279.4	-24.58
	新能源汽车产量(月,万辆)	88.4	-25.7	镀锌板销量(月,万吨)	242	36

行业消息
 美联储柯林斯表示, 达到2%通胀目标可能需要比预期更长的时间; 美联储政策对当前前景处于良好位置; 过早降息存在风险; 需要更慢的经济增长以使通胀保持在通往2%的道路上; 在信心增强之前应该维持利率不变; 2024年未见进一步通胀回落进展, 整体发言基调偏鹰。昨日瑞典及巴西央行均下调政策利率, 两国货币相继承压, 美元得到一定提振。往后看, 即便前期非农就业数据表现不及预期, 短期内美联储官员相继释放鹰派言论或给予利率预期相应支撑, 美元指数或于高位震荡。



更多资讯请关注!

观点总结
 宏观面, 美联储按兵不动并暗示通胀缺乏进一步进展; 美国4月非农就业人口大幅低于预期, 同时美国4月失业率高于预期, 劳动力市场明显降温, 市场将美联储首次降息时间预期从今年11月提前至9月, 美元指数走弱, 有色板块提振。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, 原生铅冶炼厂多进行检修; 近期再生铅炼厂开工率有所上行, 主要是废电瓶回收商畏跌抛售, 原料紧缺短期缓解, 不过整体上全国再生铅冶炼厂减产远大于增产部分, 仍受制于废电瓶供应导致的采购成本增加, 整体产量整体供应趋势仍在下滑; 需求端, 五一假期加上淡季影响, 订单持续转弱, 部分地区蓄电池企业普遍安排2-5天不等假期。现货方面, 据SMM: 今日沪铅强势不改, 持货商交仓情绪高涨, 部分报价维持小升水, 同时贸易商买货交仓情况出现, 部分高价货可成交, 另下游企业继续采购长单或再生铅, 其他则暂以消化库存为主。操作上建议, 沪铅PB2406合约短期试多单子设好止盈, 注意风险控制。



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: 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。