

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)	17590	-575	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2241.5	9.5
	09-10月合约价差:沪铅(日,元/吨)	475	50	沪铅持仓量(日,手)	168020	-2881
	沪铅前20名净持仓(日,手)	18701	-2419	沪铅仓单(日,吨)	26767	896
	上期所库存(周,吨)	40770	260	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)	18425	-300	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)	835	275	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)	1.4	-3.44	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)	63.9	-4.8
	铅矿进口量(月,万吨)	9.3	-0.71	昆明铅车板价加工费(周,元/吨)	470	0
	济源铅到厂价加工费(周,元/吨)	700	300			
产业情况	精炼铅进口量(月,吨)	524.96	368.56	精炼铅出口量(月,吨)	1362.07	-1181.15
	废电瓶市场均价(日,元/吨)	11369.64	-307.15			
下游情况	出口数量:蓄电池(月,万个)	40313	2483	汽车产量(月,万辆)	261.3	26
	新能源汽车产量(月,万辆)	102.5	10.3	镀锌板销量(月,万吨)	224	4
行业消息	<p>由于美国7月就业报告弱于预期,显示7月就业人数增长低于预期,失业率上升至2年多的高点4.3%,较预期的4.1%更为扩大。此外,7月平均时薪年增长率意外放缓至3.6%,为3年来最慢增速,工资压力有所缓解。疲软的就业报告使市场预期美联储在9月利率会议上降息25个基点的概率提高到100%、降息50个基点的概率提高到80%,对美元来说是一个利空消息。美国6月工厂订单创下4年来最大降幅3.3%后,美元进一步下跌。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>宏观面,美国7月非农报告显示,新增就业创下三年半来最低纪录,失业率升至近三年最高水平,恐慌情绪加速蔓延,交易员开始押注9月降息50基点的可能性,并预测今年的降息幅度将超过110基点。基本面,铅进口窗口维持开启状态;随着安徽地区重要炼厂复产,市场流通货源明显增加,再生精铅贴水迅速扩大,加上近期铅价走势内强外弱,铅锭进口同样增加,总的来说,国内铅市场整体流通货源增量较大,铅价大幅回落。现货方面,据SMM:沪铅持续走弱,部分持货商积极甩货,报价多以贴水状态,同时炼厂厂提货源报价不多,再生铅市场亦是报价混乱,实际成交仍是偏贴水,下游企业则谨慎观望,刚需偏向于采购贴水货源。操作上建议,沪铅主力合约短期空单可以设好止盈,谨慎持有。</p>					 <p>更多观点请咨询!</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!

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: 陈思嘉 期货从业资格证F03118799
 王凯慧 期货从业资格证 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。