

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)	17295	80	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)	375	-50	沪铅持仓量(日,手)	168020	-2881
	沪铅前20名净持仓(日,手)	15876	-1663	沪铅仓单(日,吨)	30793	826
	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)	18125	0	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)	830	-80	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)	10516.07	-585.72			
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>美国6月贸易逆差收窄，出口额创下近三月最大增幅，贸易边际走强或使美元得到一定提振。非美国方面，昨日澳洲联储将利率水平维持不变，并表示通胀回归目标仍存在风险，侧面体现当前全球通胀水平或仍保有一定韧性。日本居民薪资实际增速加速上涨，整体收入水平提高或有利后继日本央行执行货币政策正常化计划。往后看，近期市场对美国经济增速放缓预期加强导致利率预期再度回落，同时日本央行意外加息并释放鹰派信号同样导致美日利差缩小进而带动美元走弱，全球多数资产在恐慌情绪下显著承压。</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：今日沪铅弱势盘整，现货报价混乱，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。