

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)	16880	115	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	1974	-7
	07-08月合约价差:沪铅(日,元/吨)	-5	-10	沪铅持仓量(日,手)	87192	263
	沪铅前20名净持仓(日,手)	1010	826	沪铅仓单(日,吨)	42198	399
	上期所库存(周,吨)	47936	1436	LME铅库存(日,吨)	281275	-1375
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	16625	100	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	16720	70
	铅主力合约基差(日,元/吨)	-255	-15	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-26.98	-3.9
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	15796	92	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	16510	0
上游情况	WBMS:供需平衡:铅:(月,万吨)	-1.87	0.71	生产企业数量:再生铅:合计(月,家)	68	0
	产能利用率:再生铅:合计(月,%)	51.28	-3.13	产量:再生铅:当月值(月,万吨)	22.42	-6.75
	原生铅:开工率平均值(周,%)	70.88	0.31	原生铅:产量当周值(周,万吨)	3.5	0.11
	铅精矿60%:加工费:主要港口(周,美元/千吨)	-30	0	LIZSG:铅供需平衡(月,千吨)	16.4	48.8
产业情况	ILZSG:全球铅矿产量(月,千吨)	399.7	-3.7	铅矿进口量(月,万吨)	11.97	2.48
	精炼铅进口量(月,吨)	815.37	-1021.76	铅精矿国内加工费到厂均价(周,元/吨)	720	0
下游情况	精炼铅出口量(月,吨)	2109.62	223.33	废电瓶市场均价(日,元/吨)	10050	50
	出口数量:蓄电池(月,万个)	41450	-425	均价:铅锑合金(蓄电池用,含锑2%)(日,元/吨)	20200	75
	申万行业指数:三级行业:蓄电池及其他电池(日,点)	1694.5	26.21	汽车产量(月,万辆)	260.4	-44.06
行业消息	1、洛杉矶抗议:加州起诉特朗普政府调兵进入洛杉矶,后者威胁逮捕加州州长、马斯克公开支持特朗普派兵、特朗普表示不希望美国发生内战。					
	2、美司法部要求法院延长特朗普关税无效判决的暂缓执行期。					
	3、特朗普:尚未考虑与马斯克进行会谈,认为马斯克可能希望与我进行会谈。					
	4、美国国会预算办公室:预估将在8月中旬至9月底之间耗尽避免达到债务上限的措施。					
	5、美国参议院本周拟推出特朗普税改法案重大调整方案。					
	6、特朗普公布新生儿储蓄计划,每生一孩存1000美元。					
	7、日本首席谈判代表赤泽亮正计划本周访问美国。					
	8、消息人士称日本将考虑回购部分超长期国债。					
观点总结	<p>宏观面:美国5月新增非农就业人数略好于预期,前两月数据大幅下修;失业率稳定,平均时薪好于预期;美联储降息押注减少。后续降息减少,美国内乱将会不断爆发,对于铅需求将会有较大影响,供应端原生铅炼厂受到铅价格不明朗影响,开工率下滑,产量下滑。铅价接连下跌,致使再生铅亏损压力扩大,部分企业下调废电瓶报价,废电瓶价格本周持平。随着二季度进入传统淡季,电池替换需求减少,再生铅后续提产难度加大,整体再生铅供应增量有限。今日1#铅价格涨100元/吨,报16625元/吨,废电瓶价格调整20~180元/吨。需求端看,市场成交整体偏淡,对铅价的支撑较为有限。充电桩以及汽车需求均出现斜率放缓迹象。库存方面,海外库存小幅下滑,但依旧高位,需求受到关税影响明显;国内库存下滑明显,主要是产量下滑所致,海外价格压制国内价格上行空间。从铅精矿加工角度来看,虽然没有波动,但是依旧维持低位,因此对于后续再生铅和原生铅复工起到了部分影响。综上所述,沪铅整体供应下滑,对价格有一定支撑,但沪铅价格受到需求减弱影响继续承压下跌,受到国补消费边际递减影响,国内库存小幅增加,但海外库存依旧较高,铅价承压明显,后续注意关税政策变化带来的新增影响。从技术面看目前正在走三角形整理结构,即将触碰到压力位,操作上建议,逢高空为主。</p>					
提示关注	今日暂无消息					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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

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。

瑞达研究