

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)	17240	-140	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2204	-6
	06-07月合约价差:沪铅(日,元/吨)	20	0	沪铅持仓量(日,手)	110903	-1916
	沪铅前20名净持仓(日,手)	-838	977	沪铅仓单(日,吨)	45705	925
	上期所库存(周,吨)	48321	-3425	LME铅库存(日,吨)	269650	2700
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	16800	75	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	16950	0
	铅主力合约基差(日,元/吨)	-440	215	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-31.76	-0.38
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	16021	42	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	16590	120
上游情况	WBMS:供需平衡:铅:(月,万吨)	-1.33	-0.72	LIZSG:铅供需平衡(月,千吨)	24.7	-9
	ILZSG:全球铅矿产量(月,千吨)	397.1	15.1	国内精炼铅产量(月,万吨)	62.5	-2.8
	铅矿进口量(月,万吨)	8.81	-0.54	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)	20.75	-37.9	精炼铅出口量(月,吨)	15411.44	921.78
	废电瓶市场均价(日,元/吨)	9510.71	42.85	沪伦比值	7.89	0.12
下游情况	出口数量:蓄电池(月,万个)	27477	-13293	汽车产量(月,万辆)	279.4	-24.58
	新能源汽车产量(月,万辆)	114.1	13.5	镀锌板销量(月,万吨)	226	3
行业消息	<p>上周公布的美国3月PCE物价指数超预期上涨,同时核心PCE物价指数不降反升,数据体现整体通胀压力尚存。与此同时,美国3月个人支出环比升0.8%,超出预期的0.6%并与前值持平;个人收入环比升0.5%,预期升0.5%,前值升0.3%;实际个人消费支出环比升0.5%,预期升0.3%,前值升0.4%。整体居民收入及支出尚未出现显著放缓,或给予未来通胀水平一定支撑。往后看,短期内在美国经济数据尚未显著走弱的情况下,美国与非国家利差预期或持续走阔,美元指数或得到一定支撑。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>宏观上,美国第一季度实际GDP较去年四季度大幅放缓;核心PCE价格指数年化季环比增长3.7%,高于预期及前值,为一年来首次环比加速,美国核心通胀风险再度抬升,数据发布后,互换市场不再完全定价美联储将于今年12月之前降息。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;上周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,临近淡季,订单转弱。现货方面,据SMM显示,今日沪铅强势不改,且流通货源不多,持货商随行报价,期间炼厂厂提货源仍以高升水,部分持货商静待交仓,再生铅则以贴水出货,下游企业观望少采,散单市场成交寡淡。操作上建议,供需双弱下,沪铅PB2406合约短期观望为主。</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: 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。