

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)	18655	-175	LME3个月铅报价(日,美元/吨)	2332	29.5
	07-08月合约价差:沪铅(日,元/吨)	70	-5	沪铅持仓量(日,手)	131799	-100
	沪铅前20名净持仓(日,手)	1026	807	沪铅仓单(日,吨)	50125	-4245
	上期所库存(周,吨)	72871	10660	LME铅库存(日,吨)	209425	-3475
现货市场	上海有色网1#铅现货价(日,元/吨)	18525	100	长江有色市场1#铅现货价(日,元/吨)	18720	60
	铅主力合约基差(日,元/吨)	-130	275	LME铅升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-50.13	-1.22
	铅精矿50%-60%价格,济源(日)	17729	933	国产再生铅:≥98.5%(日,元/吨)	18440	180
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)	570	0
	济源铅到厂价加工费(周,元/吨)	700	-200			
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)	10392.86	192.86	沪伦比值	8.07	-0.05
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	美联储理事杰斐逊表示，判断通胀放缓是否会持续为时尚早；将评估最新数据、经济前景变化和风险平衡，以确定适当的政策利率立场；美联储工作人员估计2024年前四个月核心PCE价格年化增长4.1%，12个月变化为2.75%；长期通胀预期显示美国人相信美联储将实现2%的通胀目标。克利夫兰联储主席梅斯特称，仍然认为通胀将会下降，但不会迅速下降；如果经济出现意外恶化，可以降息；而如果通胀回落进程停滞或逆转，可以保持利率在当前水平，甚至加息；之前预计今年会有三次降息；认为这种预期已经不再合适。整体发言基调偏鸽。往后看，短期内美国经济数据走弱或持续降低市场利率预期，美元指数或相对承压。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面，美国整体通胀水平叠加非农数据走弱或暗示美国经济逐步放缓，年内市场或持续下修利率预期，利空美元指数，支撑有色板块；国内方面，多地密集出台政策，消化存量房产，宏观氛围较好。基本上，铅精矿供应短缺，加工费下跌，加上临近铅蓄电池消费淡季，原生铅冶炼厂多进行检修，近期湖南地区受到环保督察影响，部分中小规模冶炼厂开工再度下滑；上周再生铅炼厂开工率上行，虽安徽地区部分炼厂设备故障叠加原料到货量差减产，开工率下滑明显，不过内蒙古地区炼厂高价采购废电瓶，开工率增量比较明显，且后续仍有提产打算，不过由于炼厂原料库存相对紧张，炼厂提产的情况需要继续观察废电瓶到货量；需求端，淡季影响，订单持续转弱。现货方面，据SMM：今日冶炼厂升水再度下滑，下游维持刚需采购，市场成交情况较此前稍有好转。操作上建议，沪铅PB2407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: 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: 王凯慧 期货从业资格号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。