



Mymetal专题：

5月沪铅价格展望



我的有色 铅团队



演讲人：谢芳



时间：2020.5.8



1

铅价回顾

2

原生铅

3

再生铅

4

下游铅酸蓄电池

5

5月铅市展望

伦铅回顾：市场对海外疫情避险情绪减弱，提振基本金属，伦铅震荡运行

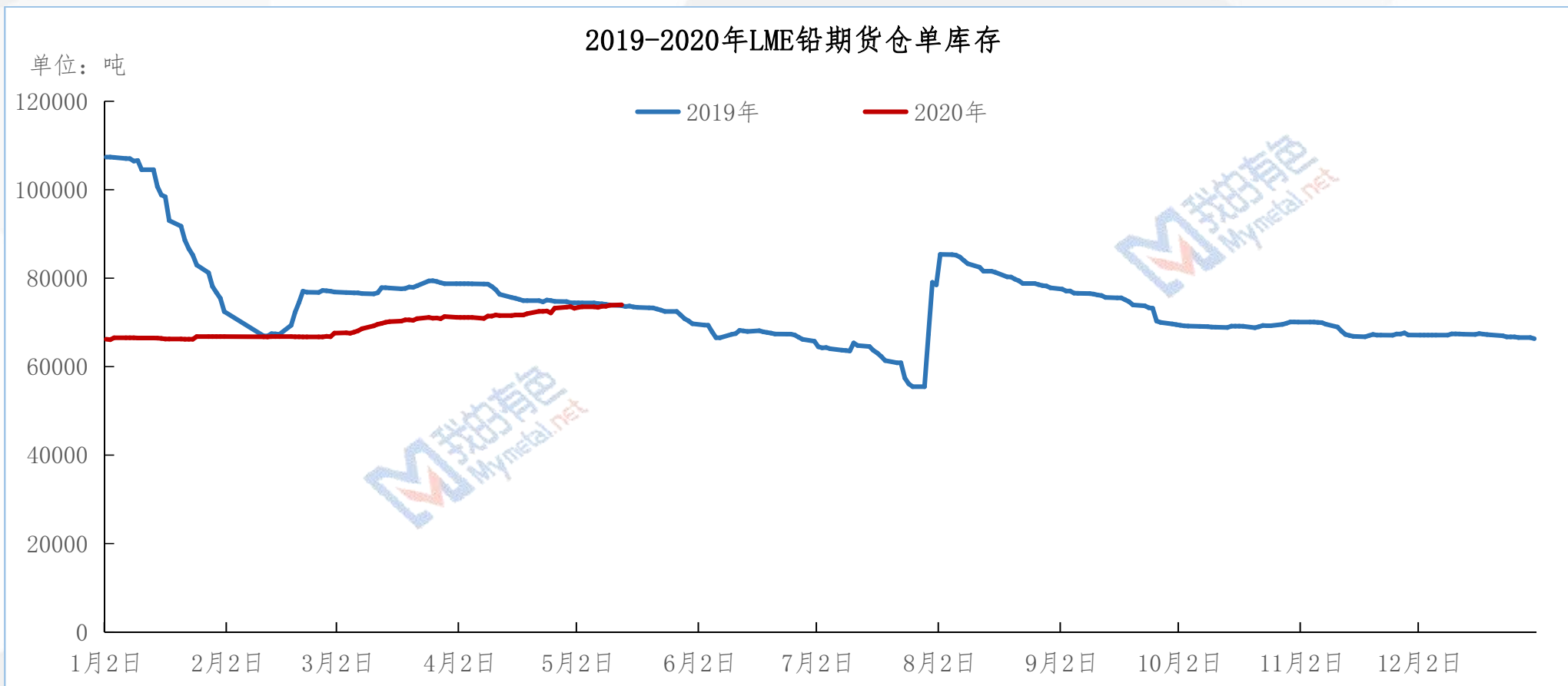


运行情况：最近一周伦铅以低位盘整运行为主，运行区间在1600-1650美元/吨。

价格情况：截至5月7日，伦铅报收1644美元/吨，较4月初跌58美元/吨，跌幅3.53%。



伦铅期货库存运行情况：LME铅仓单库存逐步增加



从图中可以看出，LME仓单库存呈现逐步增加的情况，截至5月6日，库存为73975吨，较4月初增加2300吨，增幅为3.12%；较去年同期减425吨，同比减幅为0.57%。



沪铅回顾：4月沪铅窄幅震荡

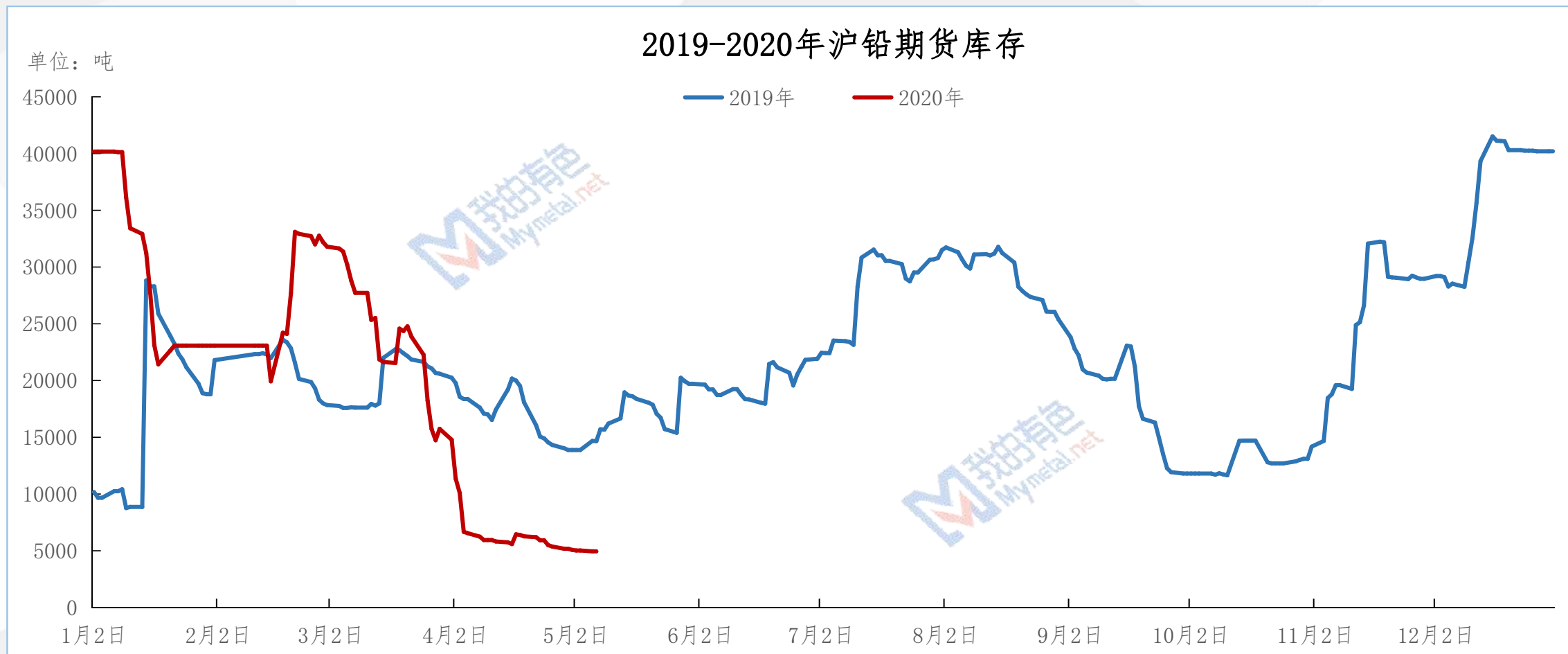


沪铅运行情况：4月沪铅窄幅震荡，“五一”节后，铅锭累库不明显，多头入场，5月前两个交易日沪铅偏强运行。

价格情况：截至5月7日，沪铅主力合约报收13885元/吨，较4月初涨20元/吨，涨幅0.14%。



沪铅期货仓单情况：沪铅仓单保持去库态势



从图中可以看出，3月沪铅仓单库存是大幅下降的，到4月份去库减缓，截至5月7日，库存为4924吨，较4月初减少1022吨，降幅达到20.76%；较去年同期减少9756吨，降幅达到198.13%。



1

铅价回顾

2

原生铅

3

再生铅

4

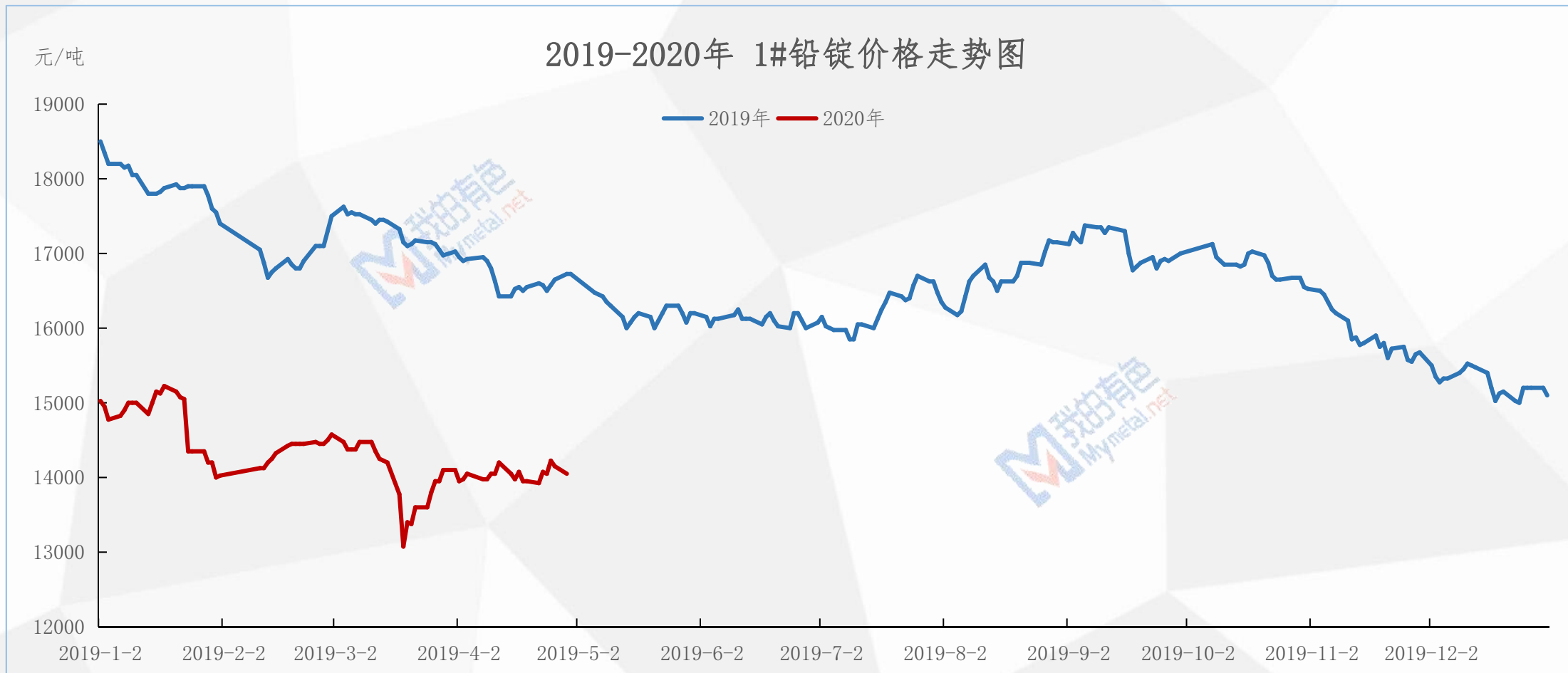
下游铅酸蓄电池

5

5月铅市展望



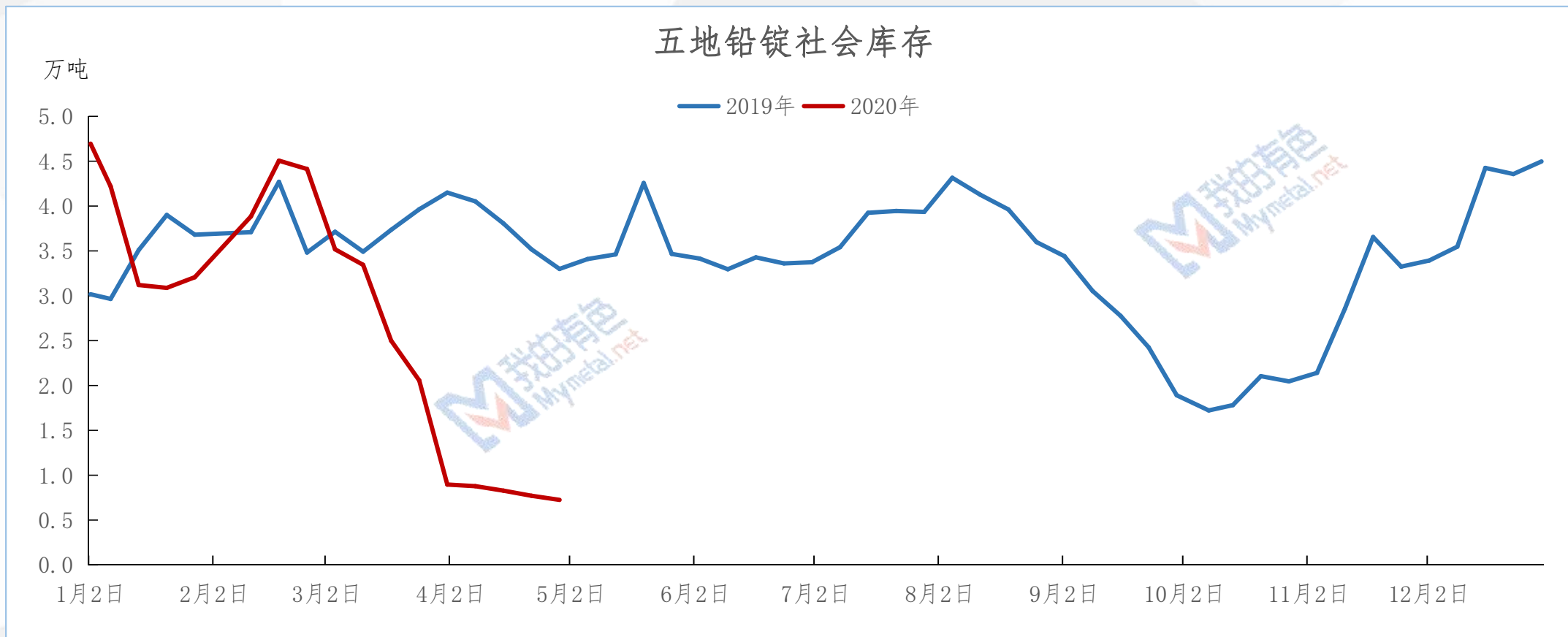
国内1#铅锭价格窄幅震荡



近期铅价以盘整运行为主，运行区间在13900-14250元/吨，截至5月6日，1#铅锭均价报14000元/吨，较去年同期下跌2475元/吨，跌幅达17.68%。



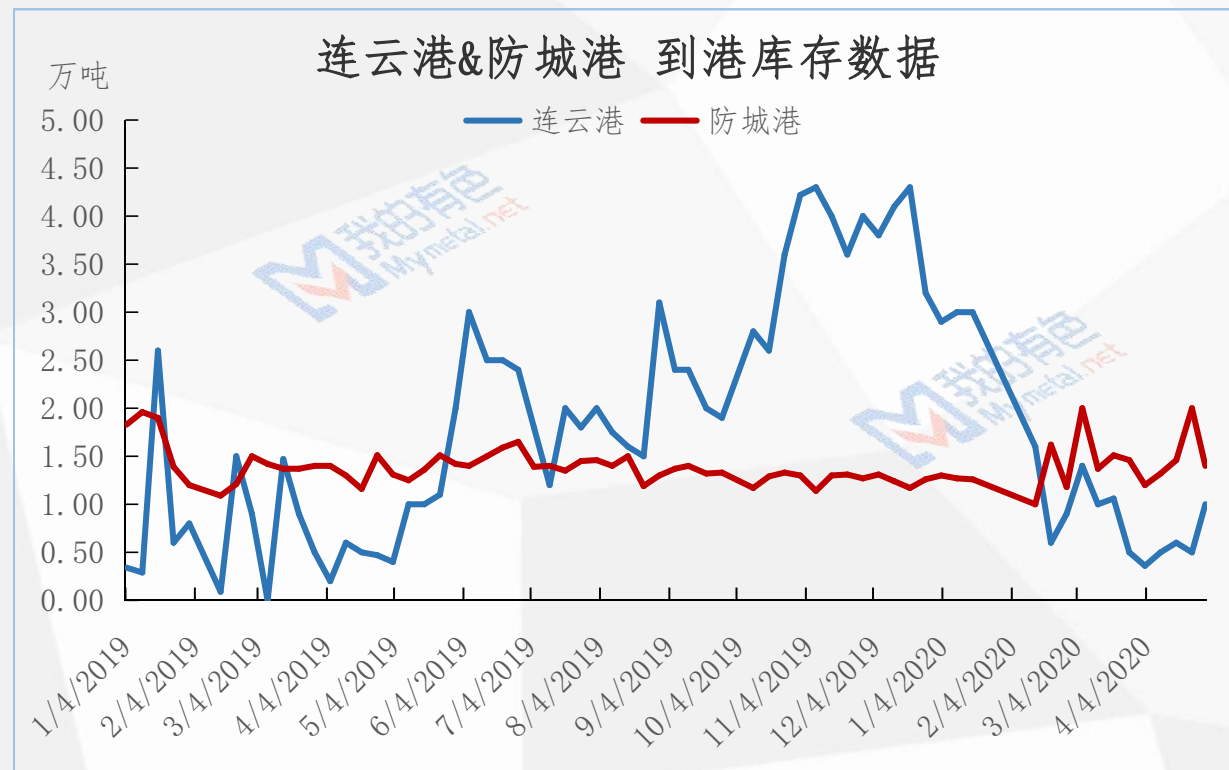
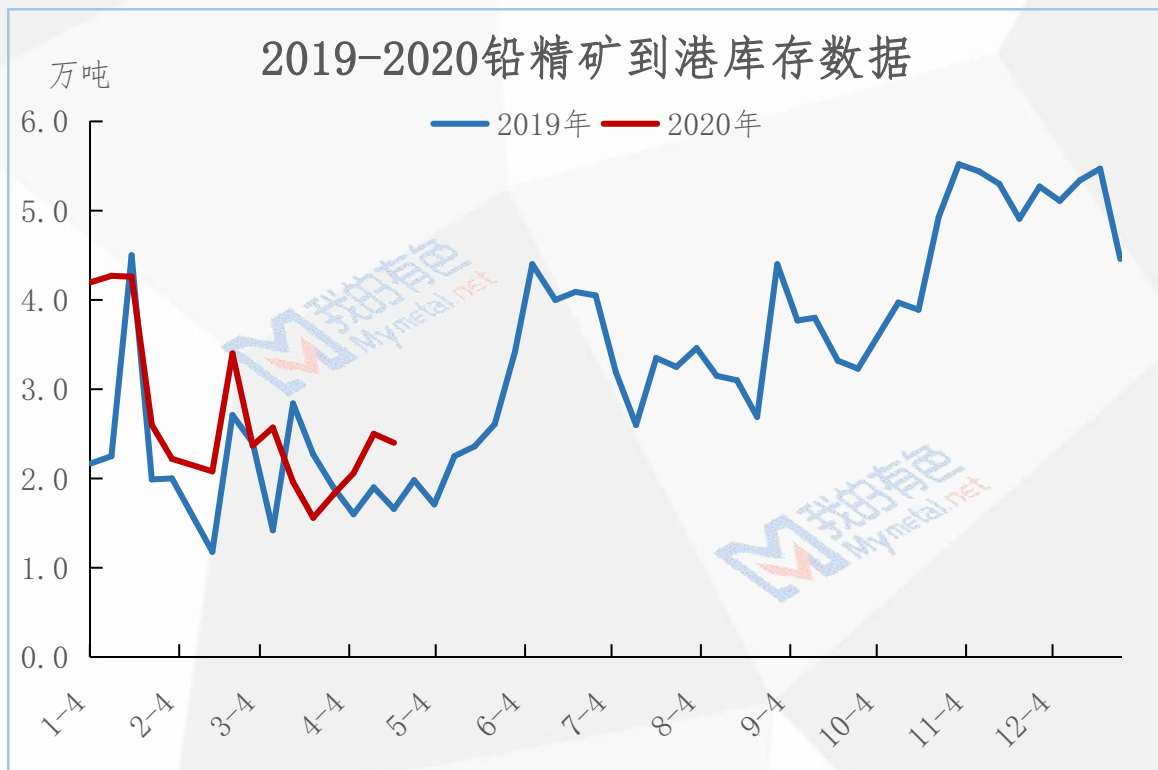
五地铅锭社会库存



据Mymetal调研：截至到5月6日，五地铅锭社会库存总量为0.725万吨，较节前增加0.036万吨，增幅4.97%，增幅主要来自江苏地区；较去年同期减少2.68万吨。



铅精矿港口库存：港口库存有部分增量

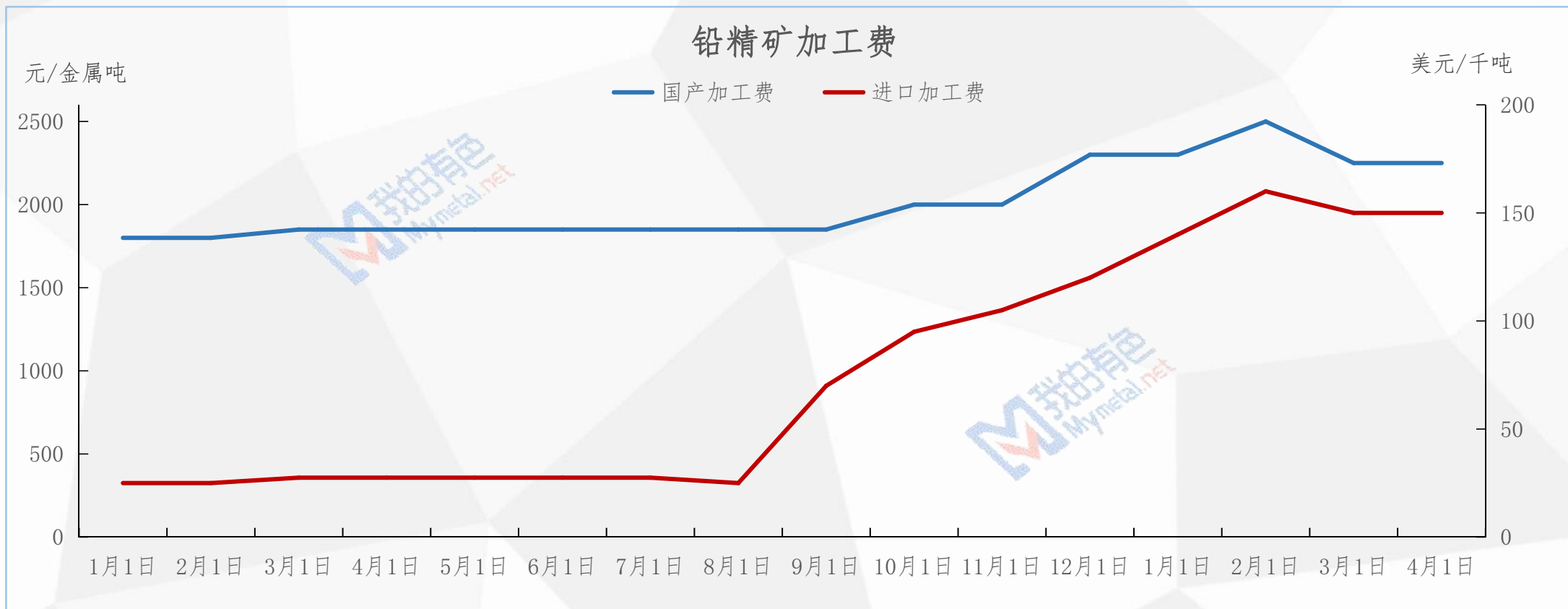


据Mymetal了解：截至4月30日，中国铅精矿港口库存为2.4万吨，较3月底增加0.44万吨。

防城港铅精矿库存长期处于比较稳定的状态，自3月初开始有小幅增加；相比而言，连云港铅精矿库存波动较大，一季度急剧下降，3月中旬虽有小幅增量，后又快速去库，库存仍处在低位。



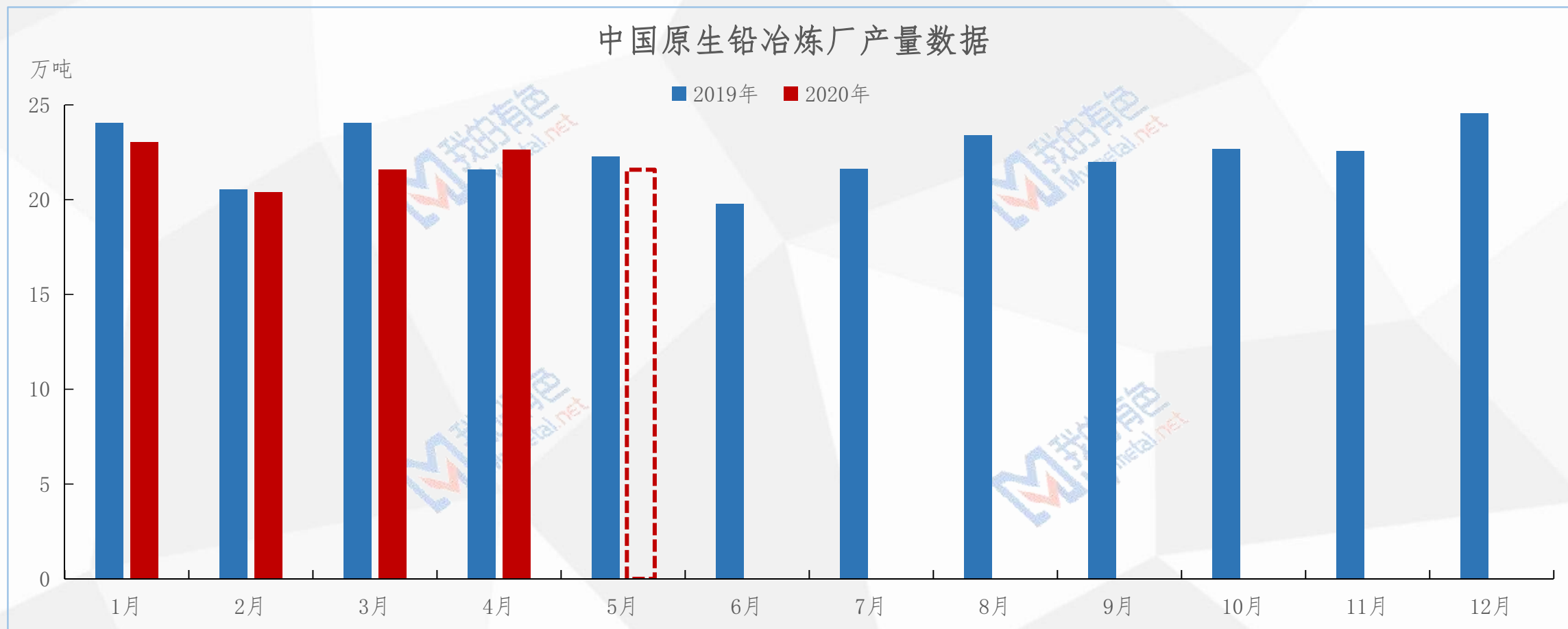
铅精矿加工费：国外下滑较快，国内下滑缓慢



据Mymetal了解：当前沪伦比值在8.53~8.62之间，进口周内每吨亏损在840-940元之间，亏损有所收窄，但窗口尚未打开。国外因疫情影响，铅精矿TC下滑速度快于国内，目前140-150美元/千吨左右，后期料国外铅矿TC继续下降。截至到5月6日，河南地区铅精矿加工费在2000-2300元/吨，湖南地区铅精矿加工费在2000-2200元/吨，云南地区铅精矿加工费在2100-2300元/吨。



原生铅产量：企业检修结束，产量释放



据Mymetal调研：2020年4月份原生铅产量为22.63万吨，较3月份增加1.03万吨，环比增长4.77%；增量主要为河南豫光生产恢复，贡献产量，但较前期预测略有收窄，主要是青海西豫4月中旬因设备临时故障检修。5月份安徽、内蒙、云南均有原生铅企检修，预计5月份原生铅产量为21.58万吨，环比下降1.05万吨。



原生铅冶炼厂检修情况

企业名称	检修类型	开始检修时间	检修时长	影响产量
云南振兴实业集团有限责任公司	粗铅检修	1月		10000
湖南宇腾有色金属股份有限公司	粗铅检修	1月		4200
洛阳永宁金铅冶炼有限公司	硫酸胀库	2月中旬		3000
青海西豫有色金属有限公司	常规检修	3/7	30天	7000
河南金利金铅集团有限公司	粗铅检修	3月	未定	
青海西豫有色金属有限公司	设备检修	4月中旬	10天	1000
安徽铜冠有色金属（池州）有限责任公司	常规检修	4/26	22天	5500
蒙自矿业有限责任公司	常规检修	5/15	15天	2000
赤峰山金银铅有限公司	常规检修	5/1	40天	11000



1

铅价回顾

2

原生铅

3

再生铅

4

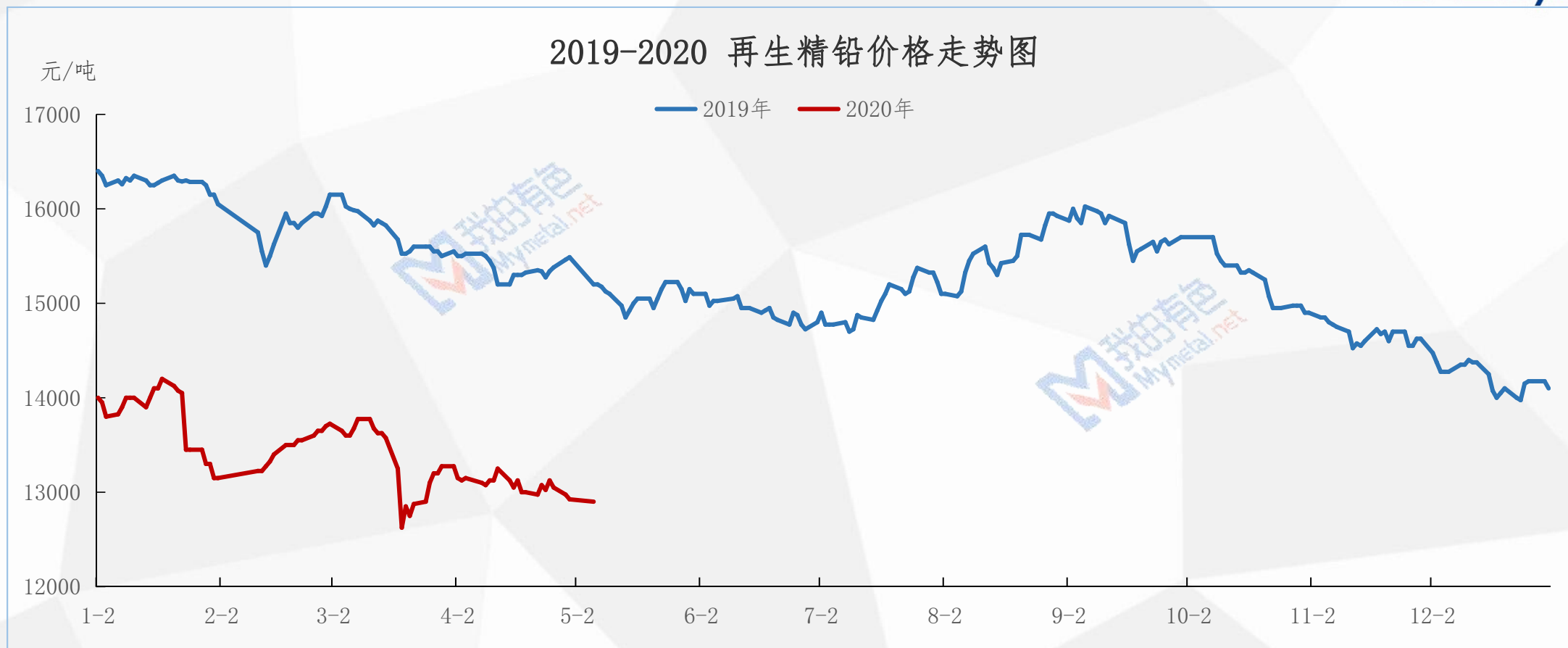
下游铅酸蓄电池

5

5月铅市展望



再生铅市场：4月再生铅价格整体偏弱运行



据Mymetal数据显示：截至5月6日，再生精铅不含税报价为12900元/吨，较4月初下跌250元/吨，跌幅为1.94%；较去年同期下跌2300元/吨，跌幅达15.13%。



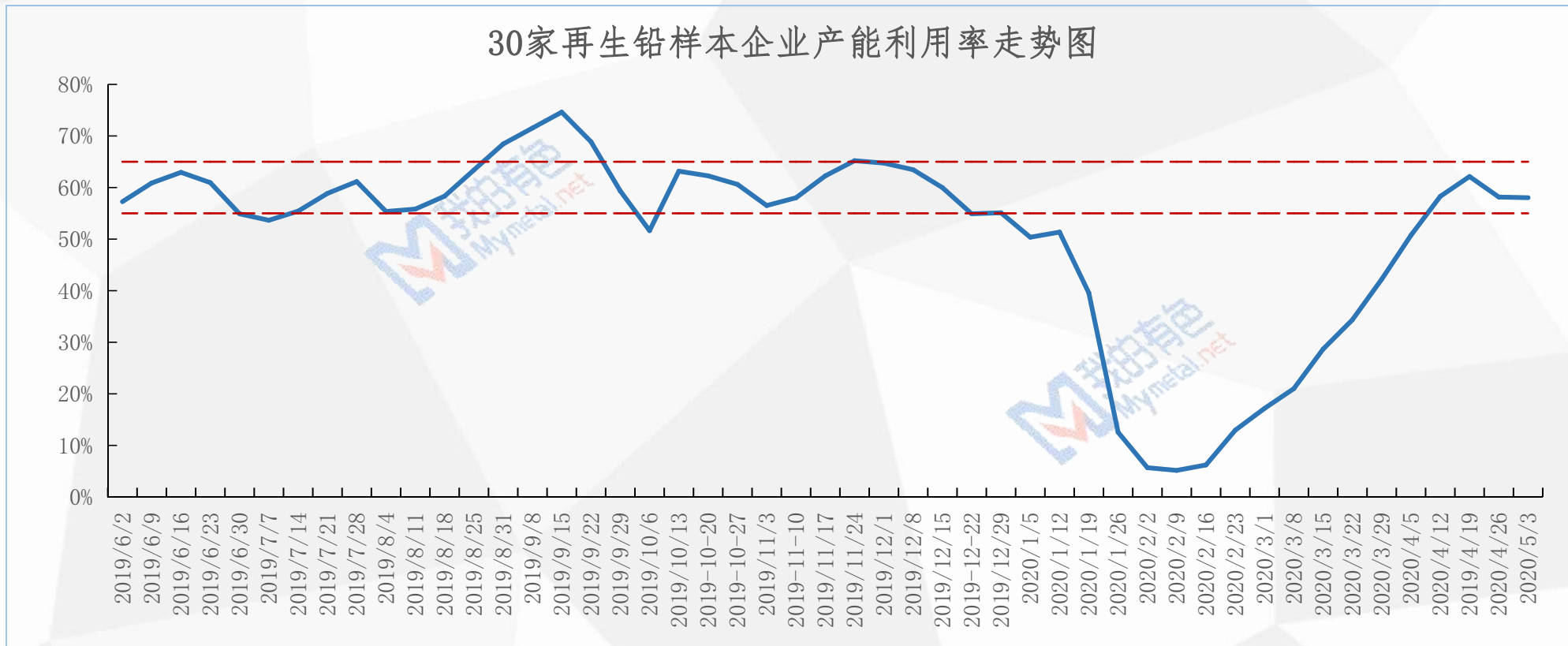
再生铅企业成品库存：再生价格优势重现，去库明显



据Mymetal1对全国30家再生铅样本企业的调研：截至到5月3日，企业整体成品库存为0.8万吨左右，环比4月初减少0.16万吨，原生铅市场流通货源紧俏，叠加再生铅重现价格优势，企业出货情况好转。



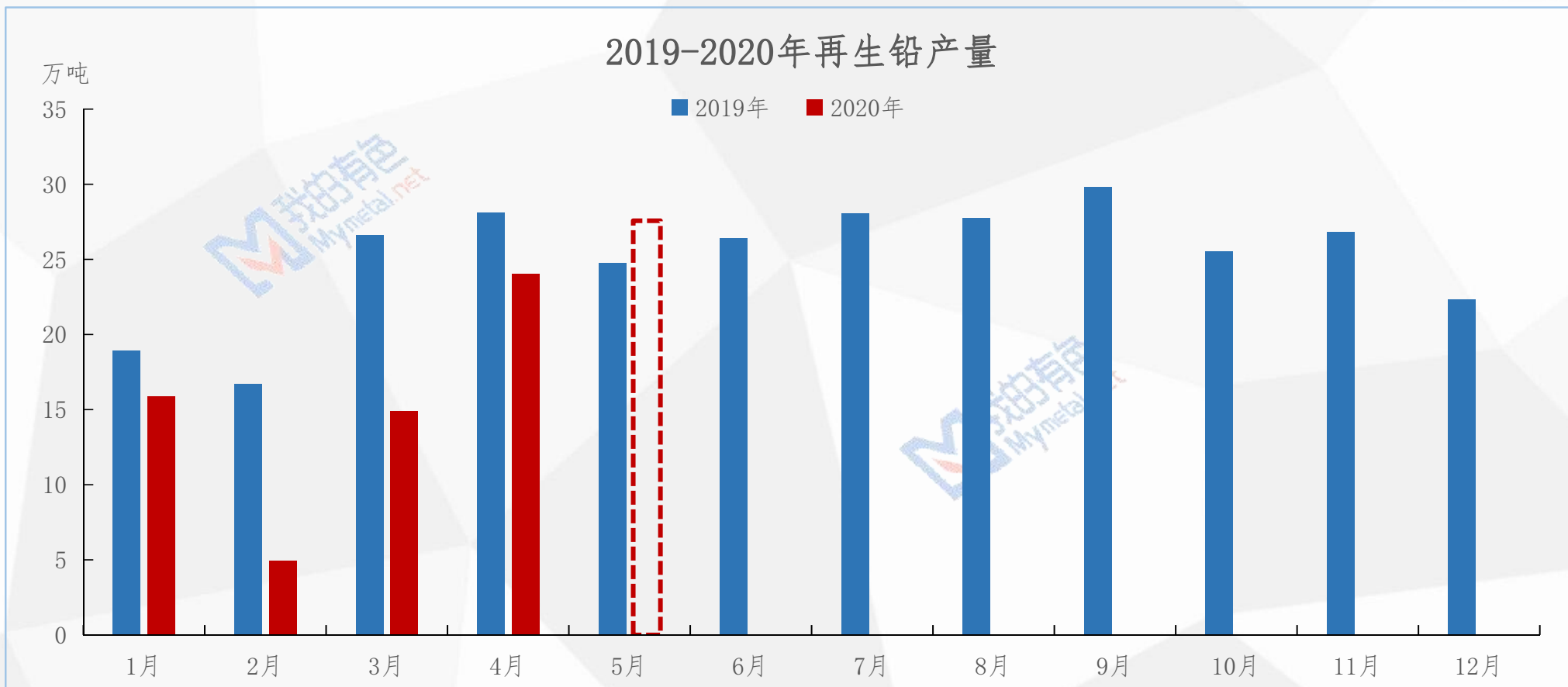
再生铅开工率：4月开工率上调明显，近期趋于平稳



据Mymetal对全国30家再生铅样本企业的调研：截止到5月3日，企业整体开工率为58.03%。从图中可以看出，2月以来，再生铅企业开工率持续上升，并在4月中旬（4/13-4/19周）达到今年以来的最高位置。



再生铅月度产量：企业开工率攀升，产量呈阶梯式增长



据Mymetal调研：4月中国再生铅产量为24.01万吨，较3月份增加9.1万吨，环比增长37.9%；主要增量为贵州、河南、安徽、江苏地区。预计5月份再生产量将在增加3.41万吨至27.42万吨，主要增量来着安徽、江西地区。



国内废电动价格：随铅价调整，但具有较强的抗跌性



据Mymetal数据显示：截至5月6日，中国废电动车电瓶报7750元/吨，较去年同期跌1575元/吨，跌幅为20.32%。



再生铅原料库存：企业挺价补库，成交尚可



据Mymetal对全国30家再生铅样本企业的调研：截至到5月3日，企业整体原料库存达10.37万吨，较4月初增加1.86万吨，环比增长17.9%；主要为安徽新投企业备库和河南地区高价补库贡献。



4-5月再生铅新增投产和复产情况

地区	企业名称	类型	废电瓶处理能力 (万吨/年)	预计投产时间	备注
内蒙	林西县森润再生金属制品有限公司	新投	15	4月	已投产
安徽	太和县奥能金属材料有限公司	新投	10	5月初	备货中
	太和县大华能源科技有限公司	新投	29	5月初	已投产
江西	江西齐劲新材料有限公司	新投	24.9	5月	备货中
	江西丰日冶金科技有限公司	新投	10	5月	备货中
	江西金洋股份有限公司	复产	10	5月	备货中
	江西信亚合金材料有限公司	复产	8	5月	换证中
	九江汇金金属材料有限公司	复产	8	5月	换证中



1

铅价回顾

2

原生铅

3

再生铅

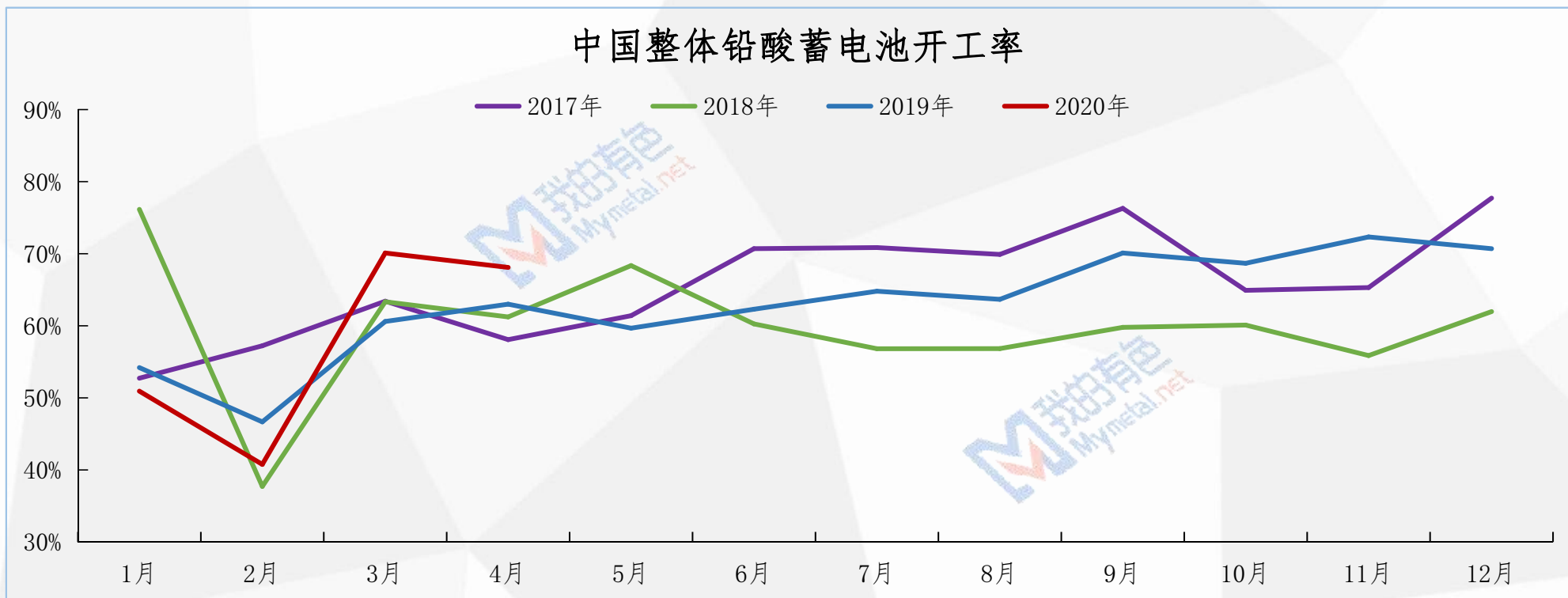
4

下游铅酸蓄电池

5

5月铅市展望

全国蓄电池企业整体开工率：基本平稳运行，部分企业下调开工率



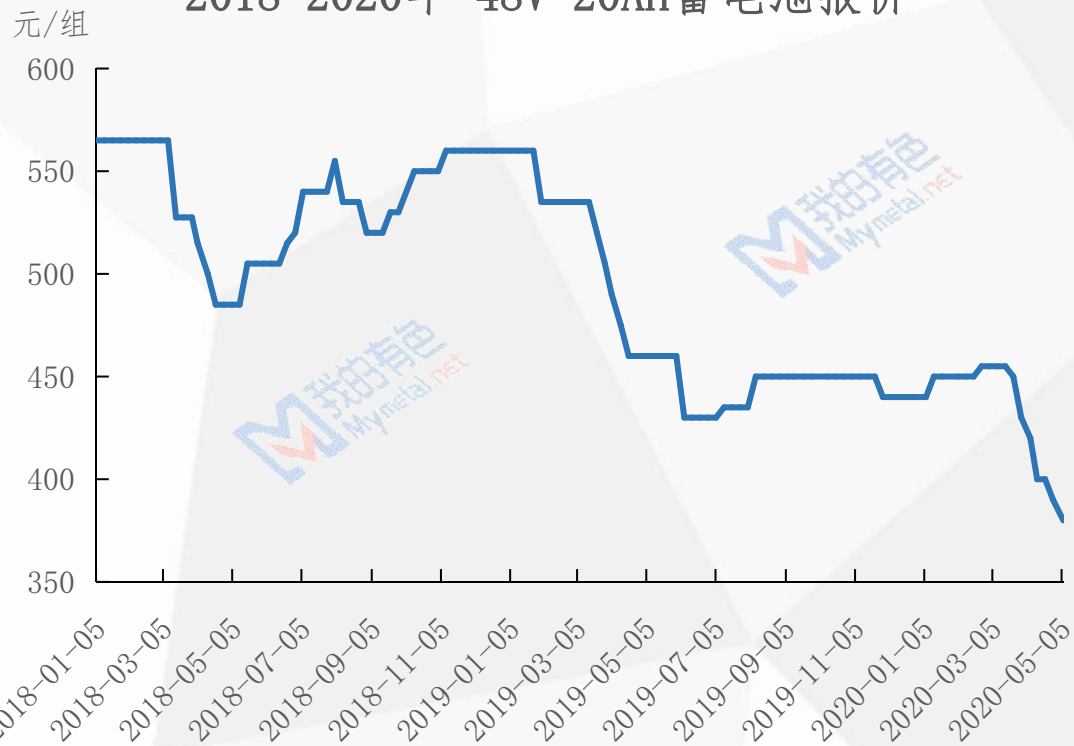
据Mymetal调研：4月份全国蓄电池企业的整体开工率为68%-69%之间，环比3月份下滑1%-2%。

广东地区蓄电池企业出口订单受阻，开工率出现下滑，江浙一带部分电池厂开工率维持在73%左右，部分大型电池厂成品库存30天以上。

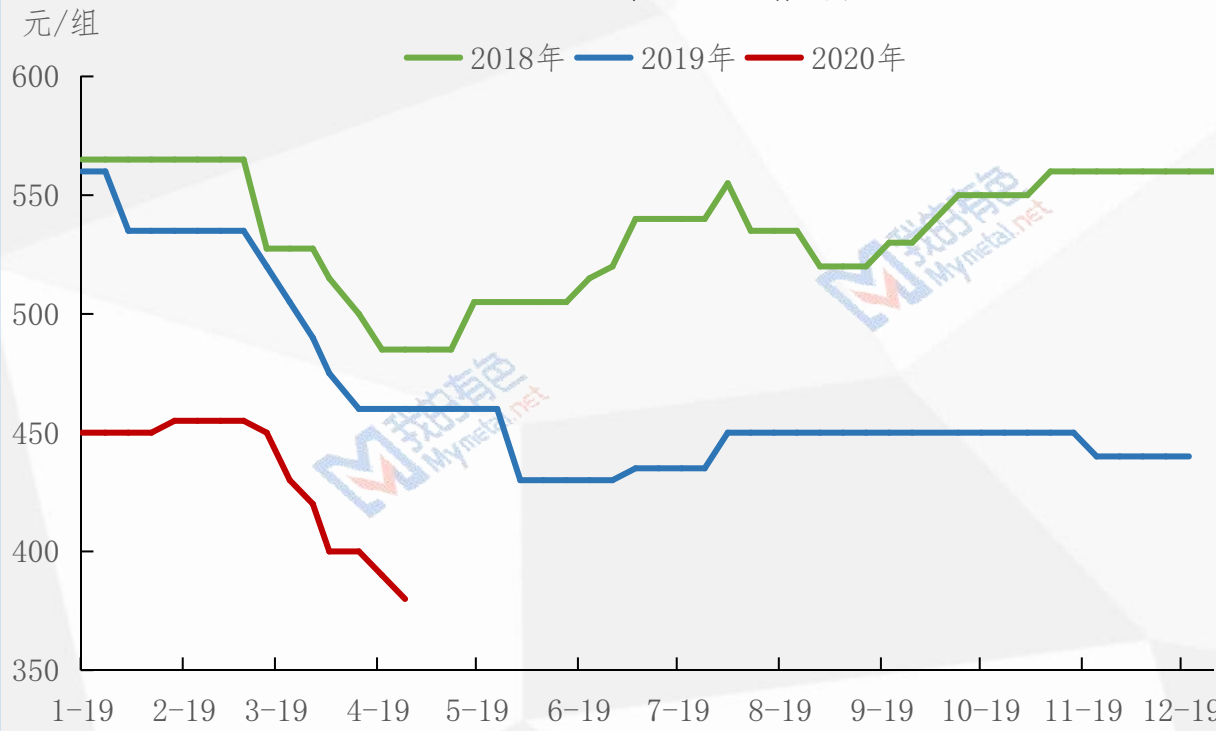


国内铅酸蓄电池价格

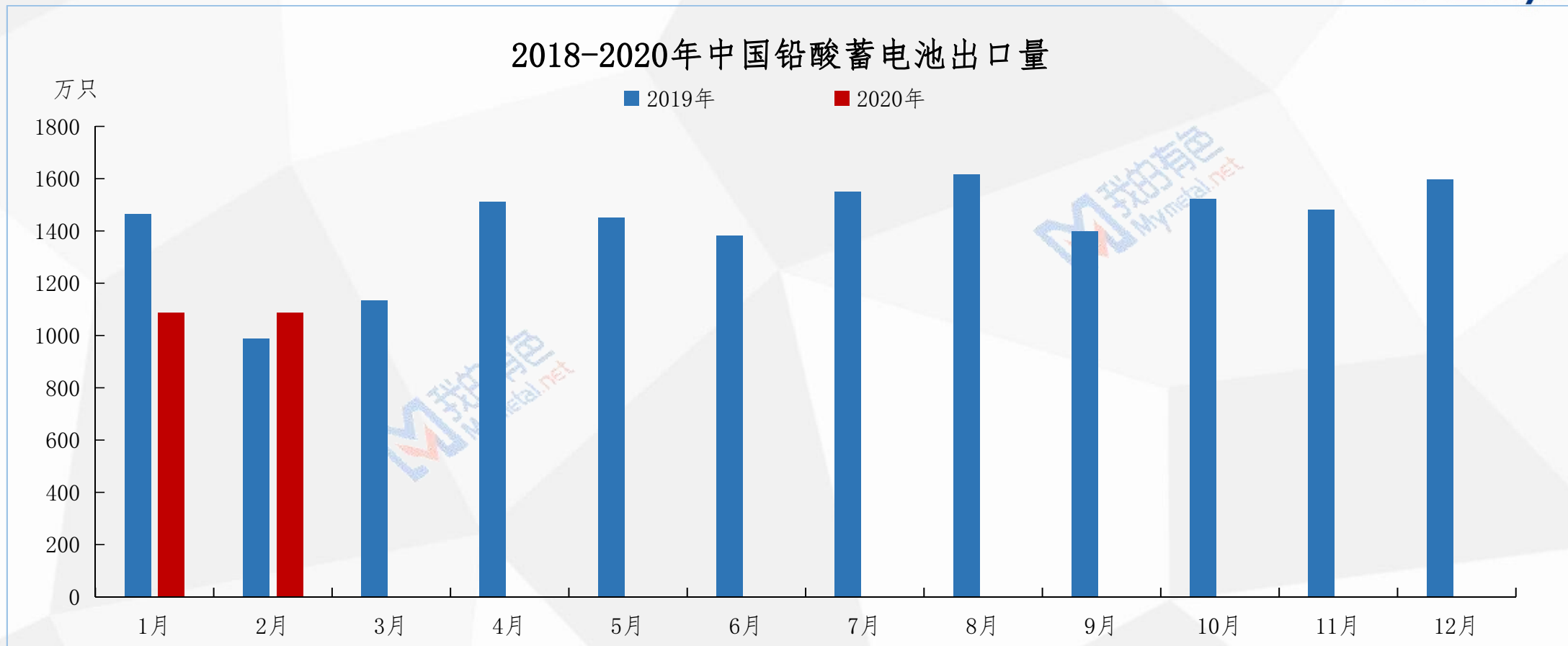
2018-2020年 48V-20AH蓄电池报价



48V-20AH蓄电池报价



从图中可以看出，2020年48V20AH每组电池价格是远低于前两年的，目前每组价格低的有报360元/组。



据海关数据显示：2020年1-2月中国铅酸蓄电池出口量约2172万只，同比2019年1-2月减少281万只，降幅为12.94%。2月是中国疫情爆发期，出口有所影响；而3月疫情在全球爆发，市场恐慌情绪加剧，国际贸易受到严重影响，企业出口订单受阻，预计3-5月份铅酸蓄电池的出口量仍处下降趋势。



1

铅价回顾

2

原生铅

3

再生铅

4

下游铅酸蓄电池

5

5月铅市展望



供给端



- 原生：安徽、云南、内蒙地区原生铅企业检修
- 再生：安徽、江西地区新增再生铅产能释放



需求端



- 国内：铅下游消费正值传统淡季，蓄企成品库存维持高位
- 国外：受疫情拖累，预计5月铅酸蓄电池出口仍受阻



库存



当前大型蓄企维持高开工率，“五一”节后未出现累库情况，预计5月中旬或现库存拐点



5月铅价展望



- 预计5月份沪铅主力运行于13600-14100元/吨
- 预计5月份LME铅价1580-1750美元/吨



精品短信套餐

我的有色 Mymetal.net

免费订阅 精品短信

行情 | 库存 | 开工率

在这里，你可以看到 ↓

铅	中国主要市场铅锭库存	★定制
	河南济源地区铅锭厂内周度库存	★定制
	中国主要港口铅精矿库存	★定制
	中国主流地区铅精矿加工费	★定制
	中国原生铅产量月度数据	★定制
	中国铅锭主流地区品牌价格	★定制
	中国再生铅市场价格行情	★定制
	中国主要城市废电瓶价格行情	★定制
	中国铅酸蓄电池企业整体开工率	★定制
	中国再生铅产量月度数据	★定制

如何订制您的专属短信？操作如下：

- 1 登录“我的钢铁”APP
- 2 点击进入“短信”栏目
- 3 在“短信订制”频道中，输入品种关键字
- 4 点击“订制”，即可获取您的专属短信



精品短信套餐

4G 2:04

短信 编辑

我的订制 我的短信 短信订制

请输入您要搜索的内容 搜索

- 上海1#铅市场行情表单
- 废电瓶调价短信套餐
- 再生铅调价短信套餐
- 中国铅酸蓄电池企业整体开工率
- 中国再生铅产量月度数据
- 中国原生铅产量月度数据
- 中国主流地区铅精矿加工费
- 中国主要港口铅精矿库存
- 河南济源地区铅锭厂内周度库存
- 中国主要市场铅锭库存
- 国内市场铅锌行情早报

意见反馈

9:50 5月7日星期四 上午

12分钟前

废电瓶调价短信套餐
7日安徽华铂：电动7750、大白（无水）7100..

25分钟前

废电瓶调价短信套餐
7日湖北鑫资：电动7750、大白7150、汽车原水..

29分钟前

废电瓶调价短信套餐
7日河南金利：电动7700、黑皮原水6000、新..

29分钟前

废电瓶调价短信套餐
7日济源万洋：电动7700、汽车6900、电轿720..

34分钟前

废电瓶调价短信套餐
7日河南鑫铖：电动7700、电轿7100、黑壳725..

11:33 4月29日星期三 中午

再生铅调价短信套餐
29日再生精铅价格行情：安徽界首 13000出厂..

3分钟前

再生铅调价短信套餐
29日再生精铅价格行情：河北 12900-12950出..

4分钟前

再生铅调价短信套餐
29日再生精铅价格行情：河南济源 13000出厂..

13分钟前

再生铅调价短信套餐
29日再生精铅价格行情：江西 上饶 13000出厂..

15分钟前

再生铅调价短信套餐
29日再生精铅价格行情：贵州台江 12900出厂..

16分钟前

再生铅调价短信套餐
29日再生精铅价格行情：四川成都 13000出厂..



上海钢联电子商务股份有限公司（我的有色网）

有色事业部 谢芳

联系方式：13257000772（微信同号）

