



# 铅市场供需矛盾解析



我的有色 铅团队



演讲人：陈标标



时间：2020.5.14



# 目录/Contents

---

**01**

近期市场情况简析

**02**

供需端市场分析

**03**

价格展望



①

## 近期市场情况简析



# 伦铅近期偏弱运行





# 沪铅主力2006合约近期偏弱





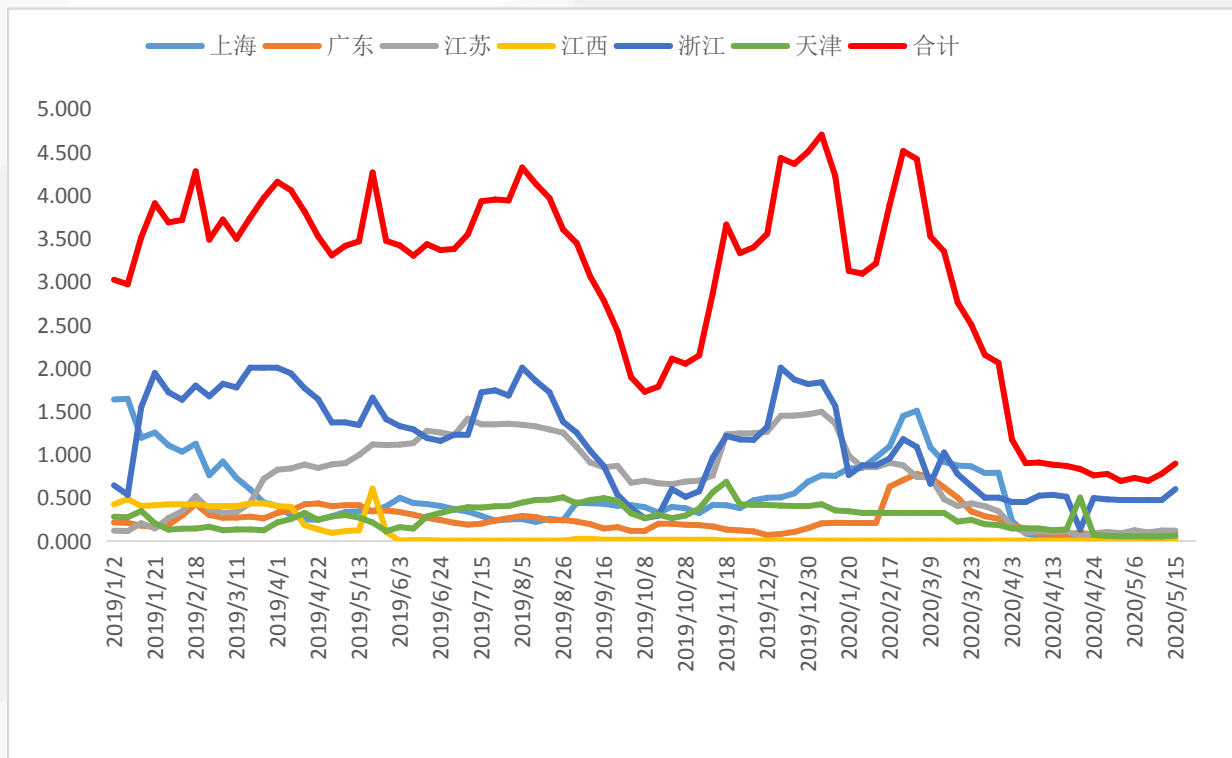
# LME库存持续上升，SHFE库存近期微增，仍处于低位



沪铅社会仓单库存维持在5474吨，伦铅库存呈小幅上升至74675吨。



# 我的有色网6地社会库存变化

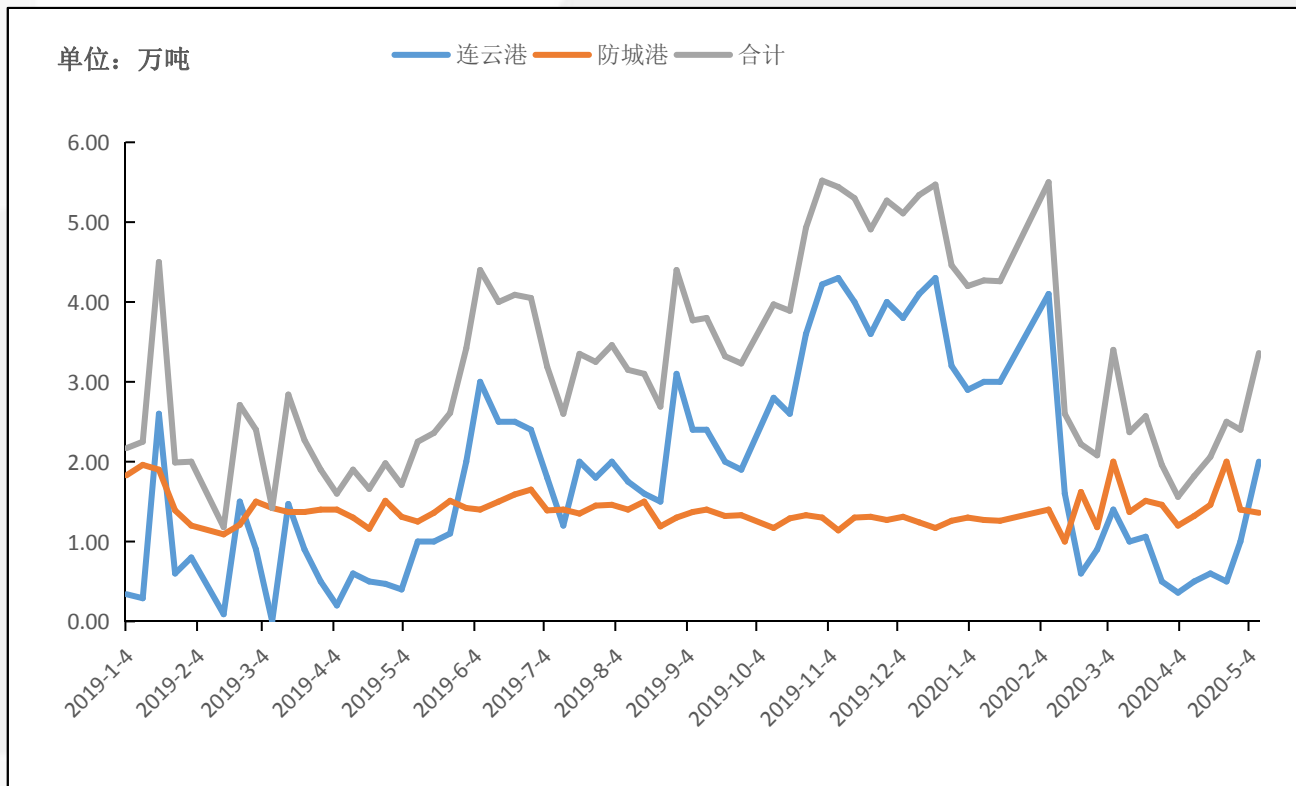


截至5.15号，我的有色网对全国六个地区的社会仓库调研，社会合计库存为0.891万吨，近期有增加趋势。



## 原生铅市场



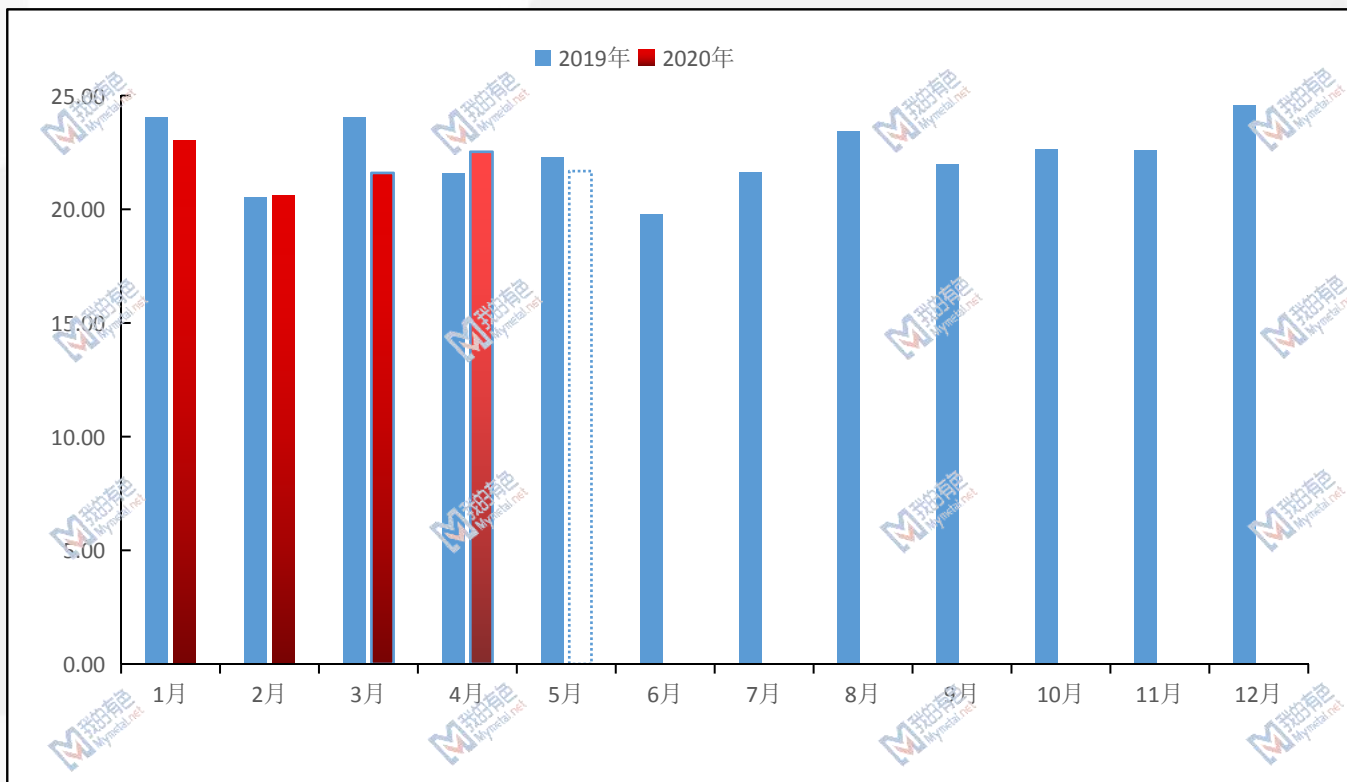


数据来源：我的有色网

据我的有色网了解，截至5.14日，我国铅精矿港口库存为3.36万吨，近期港口到港量有所增加。



# 4月份原生铅产量小幅增加，预计5月份因检修下滑



数据来源：我的有色网

2020年4月份原生铅产量环比增加4.32%万吨至22.53万吨，5月份预计减少0.85万吨左右。



# 周度原生数据



调研日期	地区	样本企业	建成产能 (万吨)	本周产量 (吨)	原料库存	成品库存 (吨)	铅矿加工费 (元/吨)	是否有检修计划	备注
5/8	河南	A	40	7000	1.5个月	300	2000	否	
5/8		B	25	6250	40天	1300	2100~2200	否	
5/8		C	30	4900	30天	0	2100	否	4月份产量因有条产线整改有所下降为2.8万吨
5/8		D	15	2758	40天	400	2200~2300	否	
5/8		E	10	2075	25天	0	2100	否	
5/9	湖南	A	10	1190	15天	0	2000~2100	否	日产170吨左右
5/9		B	10	1680	5000	0	200	否	4月份产量为7000吨
5/8		C	15	3950	35天	0	2000~2200	否	
5/8	江西	A	10	2075	25天 (13000)	1500	2500	否	
5/9		B	8	1650	8000	500	2200	否	
5/8	安徽	A	10	0	1~1.5个月	0	2500	是	铅产线已经开始检修, 5月22左右恢复生产
5/9	广西	A	15	2800	30天	0	2000~2200	否	日产400吨左右
5/8	广东	A	5	910	30天	0	2250	否	
5/9	云南	A	10	2075	25天	0	2000-2100	否	
5/9		B	6	1675	5000	0	2000	否	
5/8		C	6	1675	10000	500	2200~2300	否	
5/8	青海	A	8	2100	10000	2000	2500	否	
5/8	内蒙	A	10	0	40天	0	2000	是	
5/8		B	10	2075	10~15天	0	2200-2400	否	
5/8	山东	A	14	2684	90天	0	2300	否	上个月有检修了5天, 5月无检修, 正常生产
总计			267	49522	38000	6500			

数据来源：我的有色网



# 济源地区场内成品库存小幅累库



数据来源：我的有色网

据我的有色网统计，截至2020年5月15日，河南济源地区场内库存0.27万吨，隐形库存小幅增加。



---

## 再生铅



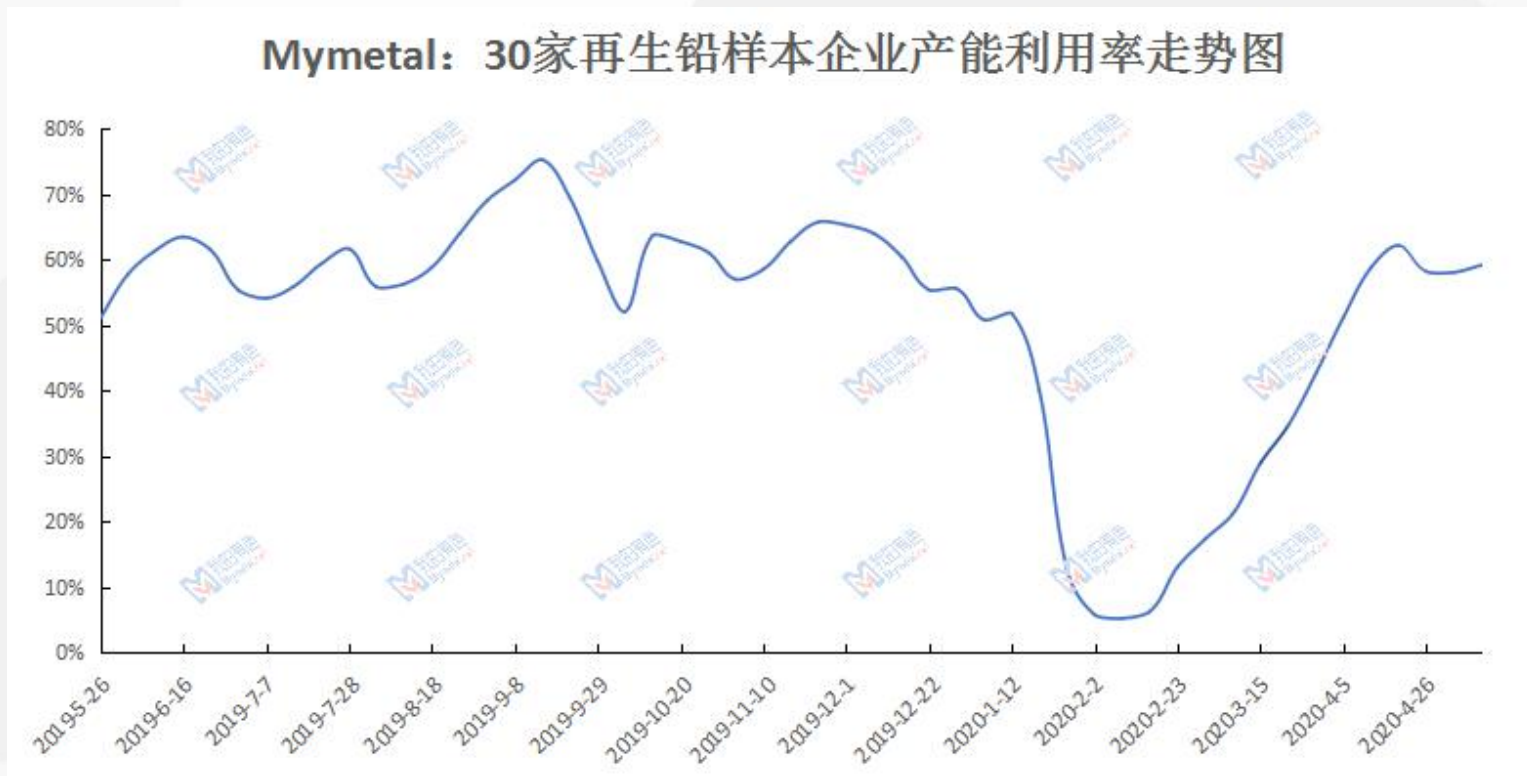
## 5月份产量持续攀升



据Mymetal调研，4月份全国50家持证再生铅企业（以产出品再生精铅为准）产量24.01万吨，预计5月份再生铅产量26.82万吨左右。



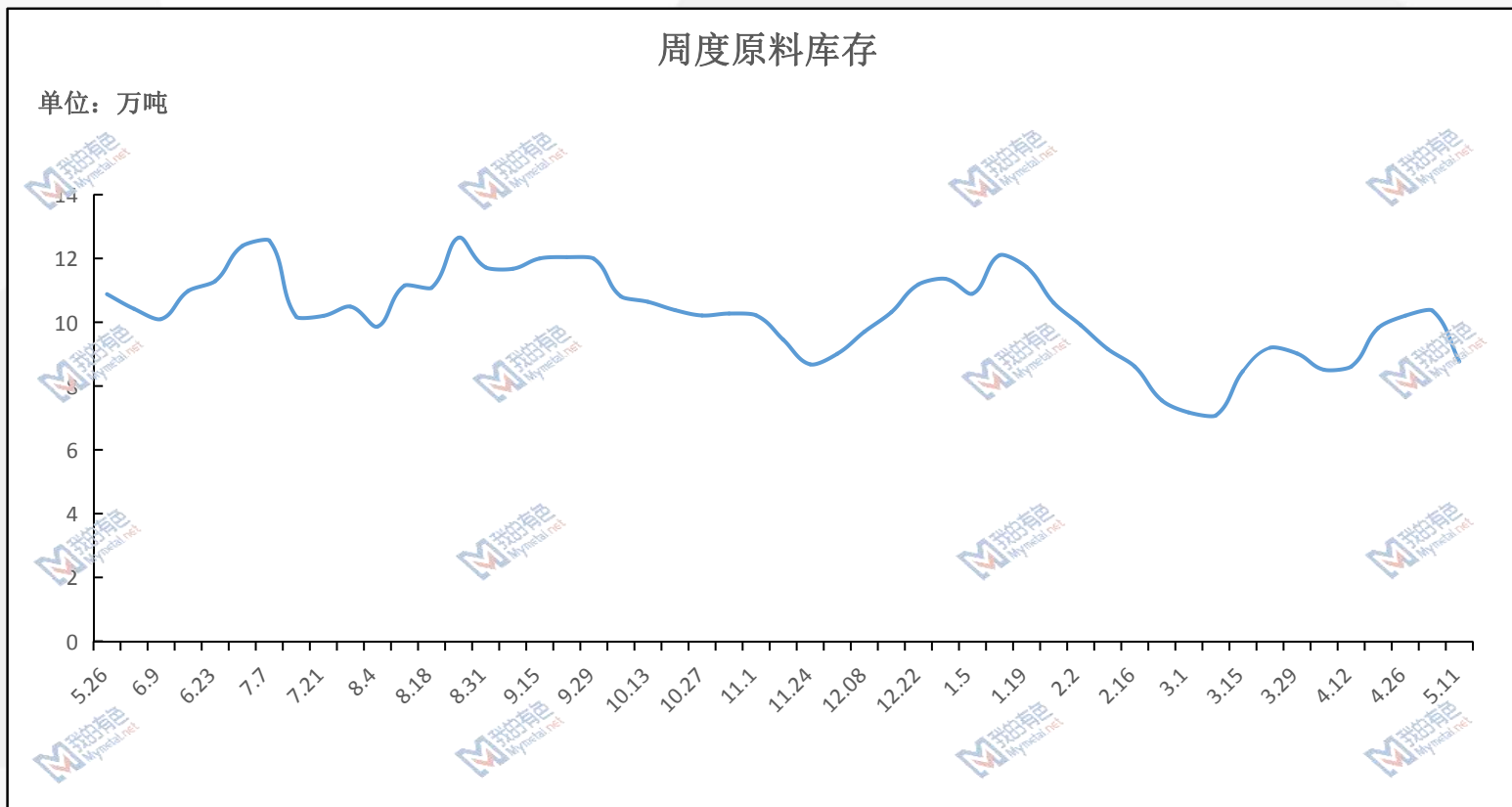
## 再生铅周度产能利用率近期有所波动



我的有色针对全国30家重点持证再生铅企业调研，截至5.11号产能利用率为59.13%，本月稍有下滑。



# 原料低价仍较难采购



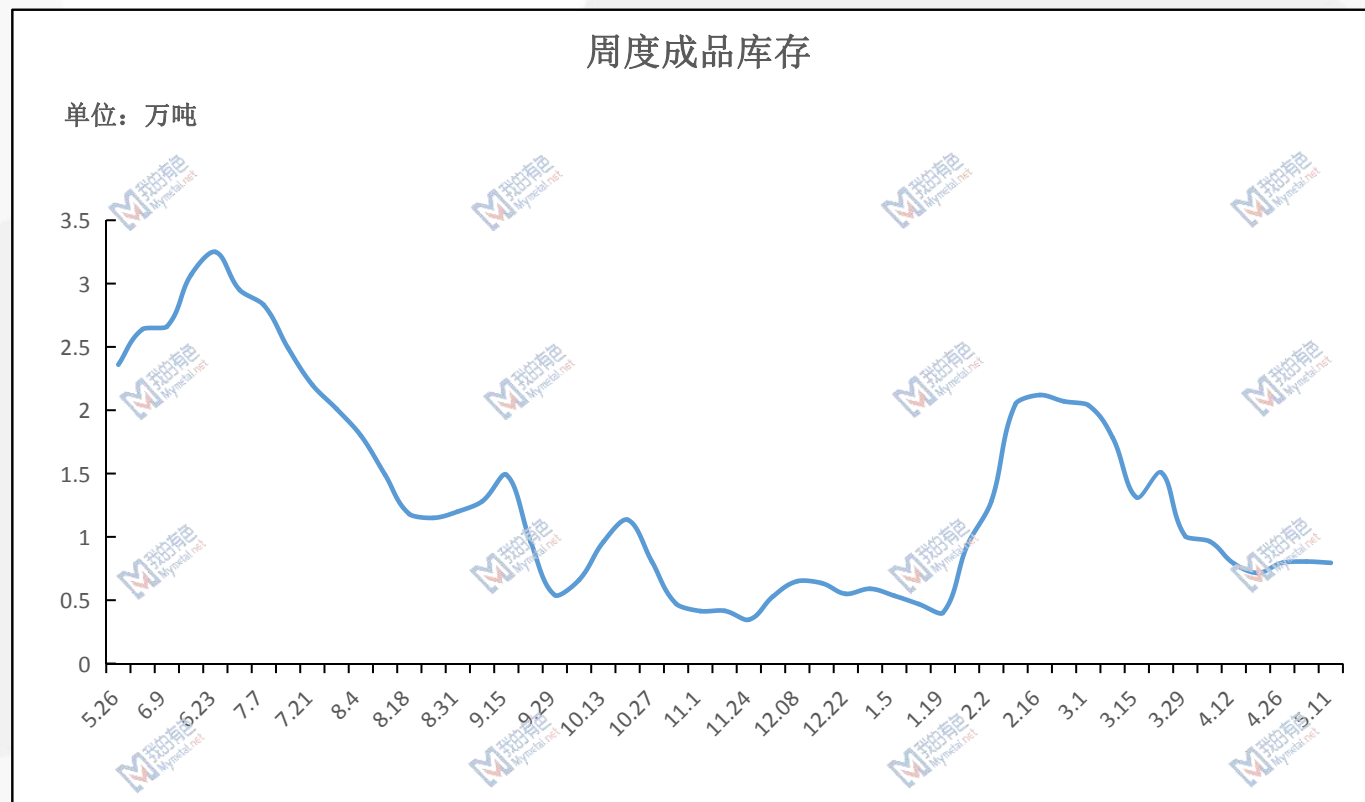
数据来源：我的有色网

根据Mymetal调研，近期市场新投产能对废旧电池需求量得大幅攀升，加之近期市场新电池成品库存累积，终端消费不好，新替换的废旧电池量下滑，原料库存下滑。





## 再生铅成品库存近期企稳为主



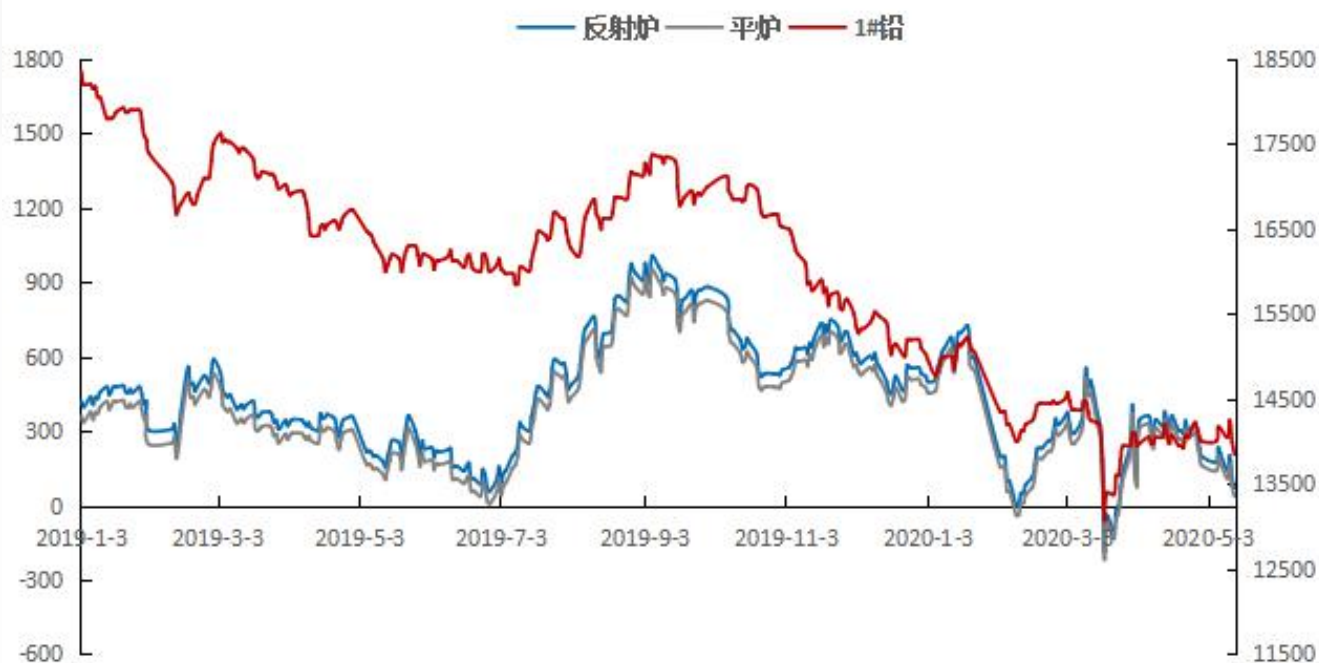
据我的有色网对全国30家重点持证再生铅企业调研，截至5月11号，场内成品库存为0.8万吨，场内成品库存近期企稳为主。

数据来源：我的有色网



# 再生铅利润近期持续下滑，部分企业已有亏损

### 2019-2020年再生铅利润走势图

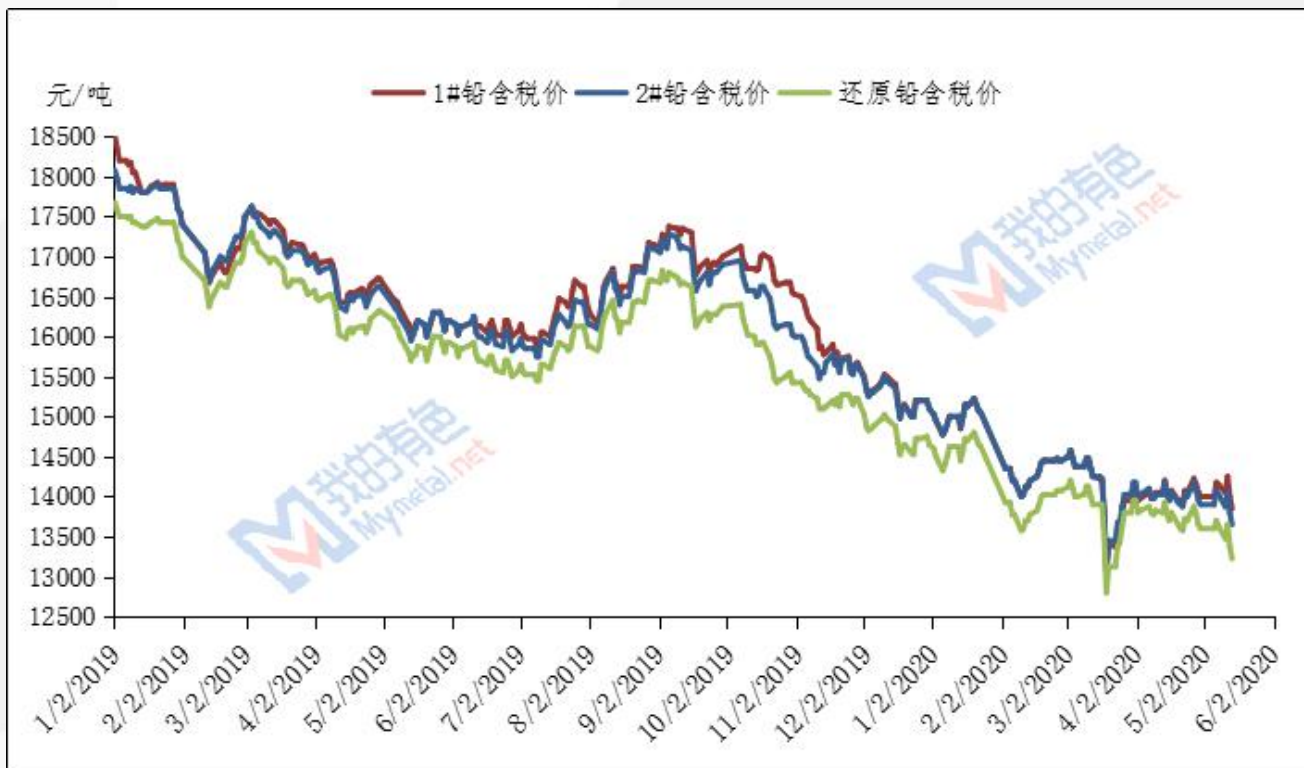


数据来源：我的有色网

2020-5-6	14000	174	138
2020-5-7	14175	233	196
2020-5-8	14150	207	170
2020-5-11	14050	142	108
2020-5-12	14250	199	164
2020-5-13	14000	110	76
2020-5-14	13850	70	37

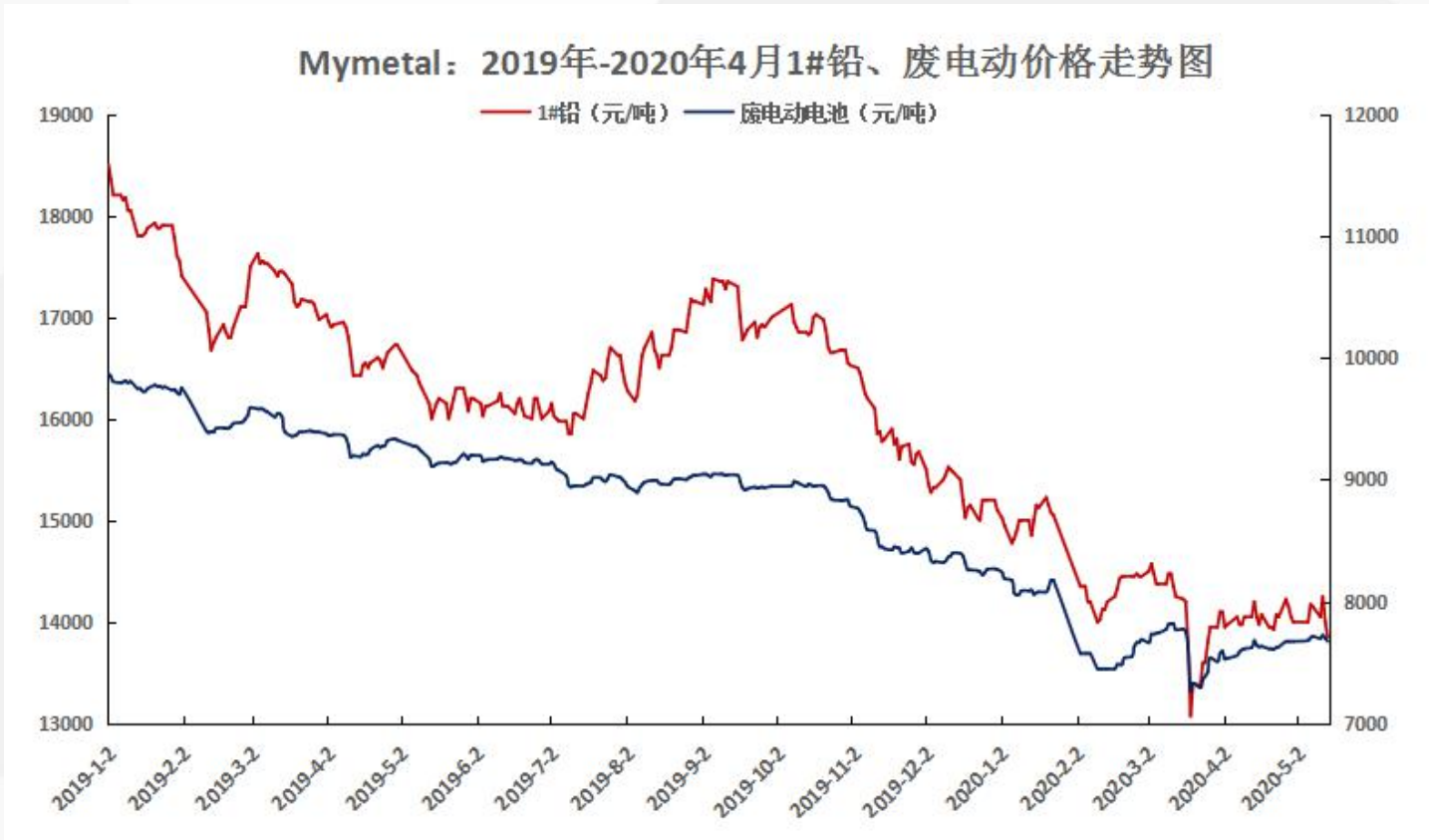
数据来源：我的有色网

近期废旧电池价格坚挺，部分再生企业生产处于亏损，多数企业微利，基本无利润。



数据来源：我的有色网

再生精铅市场供应日益增加，再生出厂部分地区贴水300元/吨以上。



数据来源：我的有色网

沪铅近期下跌，废旧电池跌幅较为有限。



企业	新增铅冶炼产能（万吨/年）	总冶炼产能（万吨/年）	废电瓶拆解能力（万吨/年）	投产时间
林西县森润再生金属制品有限公司	7.6	7.6	15	2020.3
天津东邦铅资源再生有限公司	10	10	15	2020.3E
安徽天畅金属材料有限公司	5	20	10	2020.7
安徽超威环保科技有限公司	8	20	14	2020.8
太和县奥能金属材料有限公司	10	10	10	2020.4
辽宁特力环保	20	20	30	2020.3E
江西齐劲新材料有限公司	20	20	30	2020.5
江西丰日冶金科技有限公司	6	6	10	2020.5
骆驼安徽	20	20	40	2020.4E
宁夏晨宏科技有限公司	10	10	20	2020.8
河南永续再生资源有限公司	9	9	15	2020.9
渤瑞环保工程股份有限公司	12	12	20	2020E
太和县大华能源科技有限公司	10	20	25	2020.5
重庆吉鑫再生资源有限公司	8	8	11.5	2020.E
洛阳永宁金铅冶炼有限公司	8	10	15	2020.4
合计	163.6	202.6	280.5	

2020年全国再生铅计划新增废电瓶拆解能力280.5万吨/年，新增再生铅产能163.6万吨，主要集中在安徽太和、江西等地区。



---

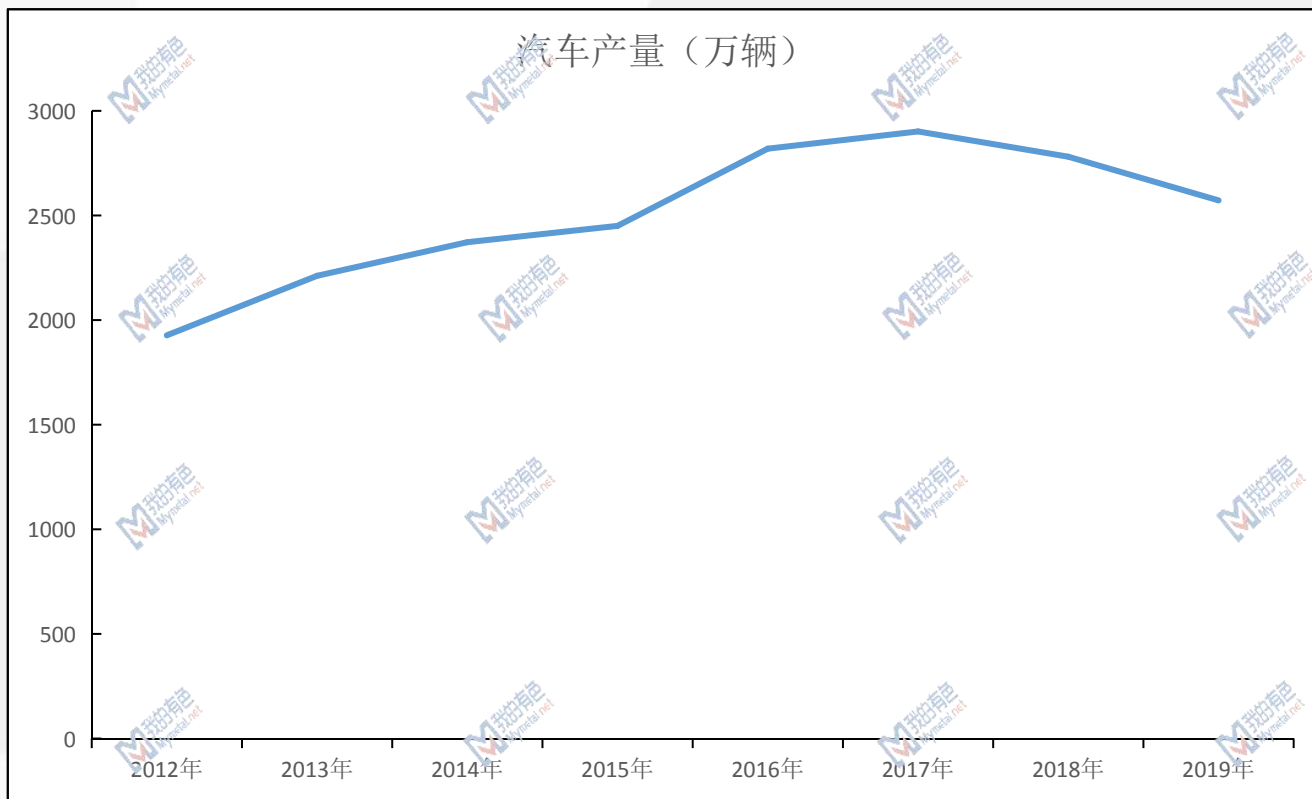
## 下游铅酸蓄电池



## 国外汽车厂开始进入逐渐复工复产

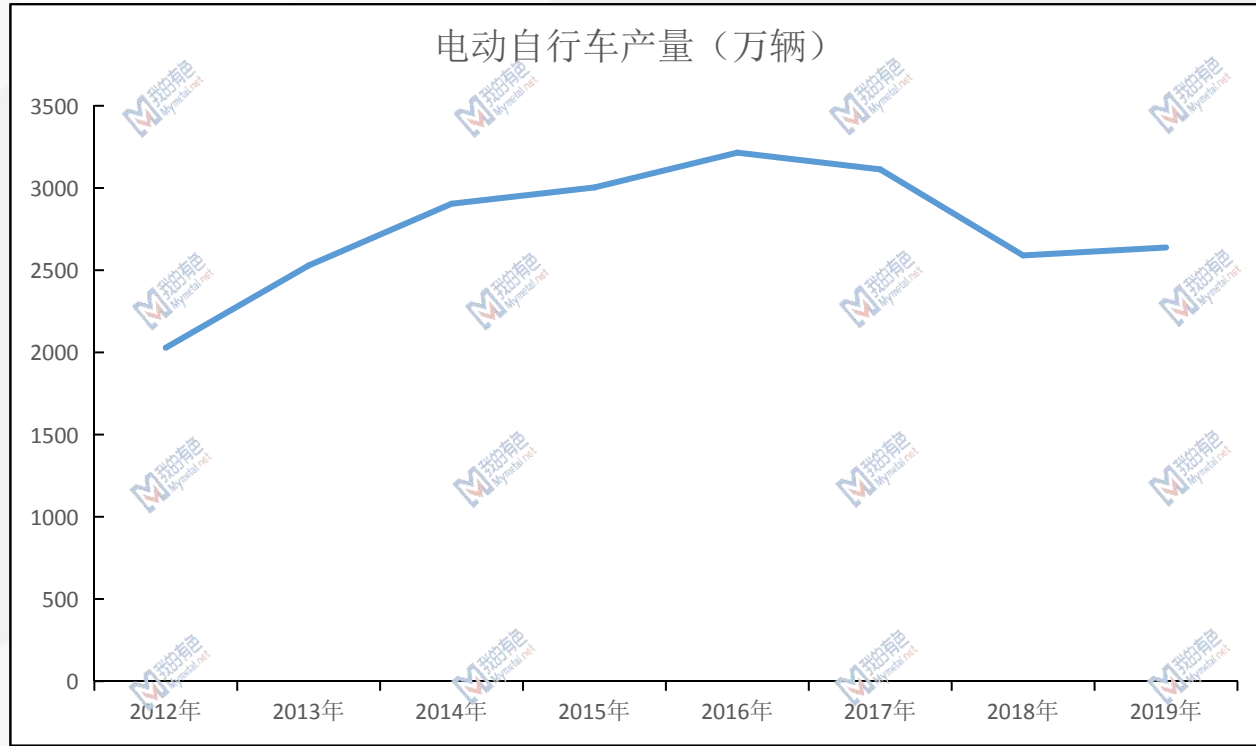
车企名称	复产情况
大众	4月6日起零部件公司德国工厂已逐步恢复生产 4月14日波兰零部件工厂开始恢复生产 4月20日德国茨维考和斯洛伐克的两家工厂将开始恢复生产 4月27日德国的其他工厂 4月27日起葡萄牙、西班牙、俄罗斯和美国的工厂也将恢复生产 南非、阿根廷、巴西和墨西哥的工厂预计在5月份陆续开工
丰田	法国和波兰工厂将在4月22日恢复生产 4月底起陆续恢复其他欧洲工厂的生产 英国、土耳其和捷克的装配厂则将至少关闭至5月4日
戴姆勒	4月20日起德国的一家零部件工厂恢复生产 德国汉堡、柏林和特图尔海姆的工厂将于4月底恢复生产
沃尔沃	4月20日重新启动瑞典托斯兰达的旗舰工厂 比利时根特工厂等欧洲工厂计划4月底重启 美国里奇维尔工厂预计将于5月4日恢复生产
现代	4月14日捷克的工厂恢复生产 土耳其的工厂将于4月20日开业
奥迪	匈牙利的工厂将于4月底复工复产 4月20日比利时布鲁塞尔整车工厂将在复工复产 4月27日德国英戈尔施塔特工厂计划复产
FCA	4月20日重启墨西哥货车工厂的生产 5月4日和5月18日，逐步重启美国和加拿大工厂的生产

欧洲多个汽车厂商将开始进入复工复产阶段。



2019年汽车保有量为2.6亿辆，自2017年汽车产量逐渐下滑。

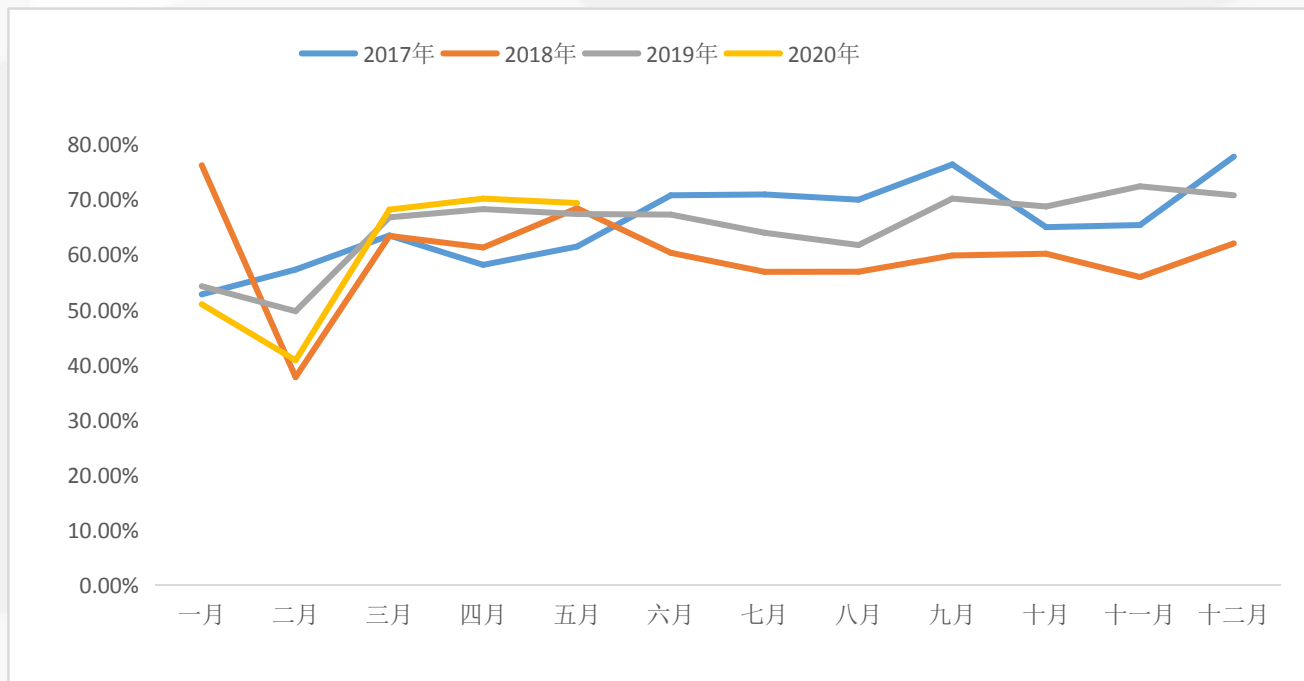




2019年电动自行车产量为2638万辆，同比增加1.9%



## 2017-2020年整体铅酸蓄电池开工率



日前大型企业现在开工率多以80%及以上，中小型70%左右。经销商近期接货意愿减弱，经销商库存一个月左右。

部分企业成品库存40天及以上，中型蓄电池企业20-30天左右，电池库存仍处于较高位置，价格战已经使得部分企业进入亏损。



**02**

## 5月份价格展望



### 总结

- ◆ 铅精矿供应有所缓解
- ◆ 5月份原生产量会有所下滑
- ◆ 新增投产使得再生铅产量增加
- ◆ 铅酸蓄电池企业成品库存转移稍慢
- ◆ 原生再生价差当前部分地区已经有200元/吨
- ◆ **国际疫情缓和，国外消费或有所提振**

### 展望

预计5月底前沪铅主力运行于13500-14100元/吨

LME铅价1570-1700美元/吨



上海钢联电子商务股份有限公司（我的有色网）

有色事业部

陈标标

联系方式：15579165181（微信同号）





# 我的钢铁手机APP





我的钢铁 Mysteel.com

# 520 浪漫优惠

活动说明

我的钢铁手机版VIP

三年	五年
¥1500	¥2000

推荐

原价: ¥1200元/年



- 【5】我的钢铁APP会员优惠活动正式开始
- 【2】1500元/3年
- 【0】2000元/5年
- 【大】4999元/终身 求支持



**2020有色金属产业白皮书征订令** 立足行业 精耕细作 传递最专业的有色资讯产品

扫码了解更多详情

走势 价格 期货库存 铅价格指数



快讯 行业资讯 专题报告 再生铅报价 废电瓶报价

- 辽宁省应急管理厅一处领导及专家到鑫源矿业进行疫情防控... [03-19]
  - 业主意识”在紫金锌业的生动实践：新尾矿库即将开工 [03-19]
  - 云南金鼎锌业一选厂党员突击队助力铅精矿外销工作 [03-19]
  - Mymetal：中色锌业成功通过IATF16949汽车行业质量管理... [03-18]
  - 商务部：刺激消费回补和潜力释放 [03-18]
  - 中金岭南公司总裁张木毅到凡口铅锌矿调研重点建设项目 [03-18]
  - 金鼎锌业老姆井尾矿库一号排洪隧洞开工 [03-17]
  - 公司精铅稀贵厂举行揭牌仪式 [03-16]
  - 葫芦岛有色运输部组织吊卸大袋矿为生产保驾护航 [03-16]
- [更多>](#)

市场分析 日评 周评 研究报告

- 《中国铅市场日报》2020年第40期 [03-19]
  - 《中国铅市场日报》2020年第39期 [03-18]
  - 《中国铅市场日报》2020年第38期 [03-17]
  - 《中国铅市场日报》2020年第37期 [03-16]
- 库存报告 心态指数**
- Mymetal：中国主要市场铅锭库存统计2020... [03-16]
  - Mymetal：中国主要市场铅锭库存统计2020... [03-09]
  - Mymetal：中国主要市场铅锭库存统计2020... [03-02]
  - Mymetal：全国主要市场铅锭库存统计2020... [02-24]
- [更多>](#)

1F 市场行情

今日价格							
品名	地区	规格	最低价 (元/吨)	最高价 (元/吨)	中间价 (元/吨)	涨跌	日期
铅锭	上海	Pb≥99.994%	13350	13450	13400	+325	3-20
还原铅	河北	98%	12300	12400	12350	+350	3-20

价格汇总 铅锭 铅矿

- 20日全国主要城市铅锭价格汇总 [03-20]
- 19日全国主要城市铅锭价格汇总 [03-19]
- 18日全国主要城市铅锭价格汇总 [03-18]
- 17日全国主要城市铅锭价格汇总 [03-17]







## 直播反馈

---





## 铅产业链数据包



1. 铅矿数据库	供给端	名称	数据描述	调研频率
			<a href="#">1. 铅精矿主要港口库存</a>	铅精矿主要港库存 样本率90%
2. 原生铅数据库	供给端		数据描述	调研频率
		<a href="#">2.1 原生企业生产情况</a>	中国原生冶炼企业生产情况 样本率90%	每月
		<a href="#">2.2 原料库存</a>	中国原生冶炼企业原料库存 样本率85%	每周
		<a href="#">2.3 国内原生新建及复产动态</a>	中国原生冶炼企业新建淘、汰落后产能数据, 包括冶炼厂检修	不定时
	<a href="#">2.4 厂内成品库存</a>	中国原生冶炼企业厂内成品库存 样本率85%	每周	
3. 再生铅数据库		名称	数据描述	调研频率
		<a href="#">3.1 中国再生冶炼企业生产情况</a>	中国再生冶炼企业产能产量 样本率95%	每月
		<a href="#">3.2 中国再生冶炼企业新建及复产动态</a>	中国再生冶炼企业新建及淘汰落后产能数据, 包括冶炼厂检修	不定时
		<a href="#">3.3 中国再生冶炼企业冶炼成本</a>	中国再生冶炼企业成本 样本率95%	每月
		<a href="#">3.4 中国再生冶炼企业厂内成品库存</a>	中国再生冶炼企业厂内成品库存 样本率95%	每月
		<a href="#">3.5 中国再生冶炼企业厂内原料库存</a>	中国再生冶炼企业厂内原料库存 样本率95%	每月
		<a href="#">3.6 中国主要再生冶炼企业开工率报告</a>	中国主流地区再生冶炼企业开工率 样本率90%	每周
		<a href="#">3.7 原料端废电瓶报价</a>	主流地区废电瓶报价 样本率90%	每日
		<a href="#">3.8 原料端还原铅含税/不含税报价</a>	主流地区还原铅报价 样本率90%	每日



	需求	名称	数据描述	频率
4. 下游数据库		<a href="#">4.1 启动型铅蓄电池开工率</a>	调研国内生产启动型蓄电池厂生产情况，20家企业	每月
		<a href="#">4.2 牵引型铅蓄电池开工率</a>	调研国内生产牵引型蓄电池厂生产情况，25家企业	每月
		<a href="#">4.3 固定型铅蓄电池开工率</a>	调研国内生产固定型蓄电池厂生产情况，15家企业	每月
5. 社会库存数据库		<a href="#">5.1 全国主要市场铅锭库存统计</a>	调研国内主流地区铅锭社会库存（交割库+非交割库）	每周
		<a href="#">5.2 心态指数报告</a>	主流交易人员心态指数	每周



03

## 铅产业白皮书



## 第一章 2019年铅价回顾

## 第二章 铅精矿市场分析

### 1.1 铅精矿的全球储量及分布

### 1.2 国外铅精矿市场分析

### 1.3 国内铅精矿市场分析

### 1.4 中国进口铅矿砂及其精矿情况分析

### 1.5 铅精矿加工费分析（国内外加工费变化）

## 第三章 铅锭现货市场分析

### 3.1 2019年国内现货市场分析

### 3.2 2019年进口现货市场情况

### 3.3 2017-2019年铅锭库存情况

## 第四章 2017-2019年国内原生铅生产情况

### 4.1 中国铅冶炼产能分布情况

### 4.2 2018-2019年原生铅产量统计

### 4.3 2018-2019年铅冶炼企业产能利用率统计

### 4.4 2018-2019年铅冶炼企业检修及产量影响

### 4.5 2020年冶炼企业检修计划及预计产量影响

## 第五章 国内再生铅市场分析

### 5.1 2017-2019年国内再生铅价格分析

### 5.2 2019年国内再生铅生产情况

### 5.3 2019年再生铅样本企业原料库存统计

### 5.4 2019年再生铅样本企业成品库存统计

### 5.5 2019年再生铅企业利润情况

### 5.6 2019年铅冶炼企业检修计划及产量影响

### 5.7 2020年冶炼企业检修计划及预计产量影响

### 5.8 2020年再生铅企业新增产能计划及产量预计影响

### 5.9 再生铅产业结构演变

## 第六章 铅酸蓄电池市场分析

### 6.1 2019年中国铅酸蓄电池市场简述

### 5.2 铅酸蓄电池生产企业开工率变化情况

### 6.2 铅酸蓄电池生产企业开工率变化情况

### 6.3 2018-2019铅酸蓄电池进出口情况

### 5.4 影响铅酸蓄电池产业发展的因素

## 第七章 铅行业供需平衡

### 7.1 全球精炼铅供需平衡

### 7.2 国内铅供需平衡

## 第八章 2020年铅市展望



# Mymetal征订令

## 2020 有色金属产业白皮书

立足行业 精耕细作  
传递最专业的有色资讯产品  
帮助产业客户把握有色金属市场的运行脉搏

### 铜

铜产业白皮书+铜产业链数据包【试用版】  
原价5000元/份,优惠价 1500元/份

- ① 拉丁美洲骚乱频发,非洲矿业税改革,全球铜矿减产与新投资项目一览!
- ② TC跌至历史低位,冶炼利润不断压缩,2020年冶炼企业何去何从?
- ③ 冶炼厂产能/精矿产能持续扩张,什么将成为新增产能释放的关键性因素?
- ④ 废铜进口政策趋严,海外储量明显增加,2020年度铜行业如何演变?
- ⑤ 保税区库存持续下降,广东库存波动较大,2020年累库或呈何命运?
- ⑥ 电网投资踩下急刹车,汽车行业面临艰难整合,铜终端消费如何逆转?
- ⑦ 房地产将迎竣工高峰,家电需求滞后回升,专项债拉动基建投资,搜寻消费新增长点!

### 铝

铝产业白皮书+铝产业链数据包【试用版】  
原价5000元/份,优惠价 1500元/份

- ① 2020年全球铝土矿市场有何变化?
- ② 进口量激增背景下,国内氧化铝价格将如何调整?
- ③ 需求放缓的中国铝行业,瓶颈or变革?
- ④ 2020年氧化铝、电解铝供求平衡及走势分析预测
- ⑤ 2020年铝加工市场分品种产量、消费量预测

× 免费领福利啦!

## 免费领福利啦!

请正确填写以下信息,领取【铝】直播福利;  
福利将于2月14日之后陆续发送。

姓名 \*

公司 \*

手机 \*

邮箱 \*  
(请正确填写,方便给您发放福利)

地址 \*  
(请正确填写,方便给您发放福利)

中国

请选择

详细地址

邮编