

行业热点快讯

◆ 成都诞生全球首个 10GW 电池基地

11月18日，通威太阳能成都四期 3.8GW 高效晶硅电池项目投产。该项目实现当年开工、当年建设、当年投产，再次刷新了全球单车间产能规模纪录，通威太阳能成都基地电池产能突破 10GW，一跃成为全球最大的太阳能晶硅电池生产基地。

◆ Nemaska 锂业暂关 Whabouchi 锂矿生产

由于锂价持续下滑且没有缺定的融资承诺，魁北克市的内马斯卡锂业（Nemaska Lithium）被迫暂时关闭其在魁北克 Whabouchi 锂矿的生产。沙威尼根市的湿法冶金工厂也将在关闭之前完成剩余的订单。截至 2019 年 9 月 30 日，Nemaska 说它已经在这两个地方投资了 3.92 亿加元。另外还有 1.87 亿加元和 6.90 亿加元的资金需要投入。这两个项目的总预算为 13 亿加元。该矿和该厂都将有序关闭，以便在资金到位后恢复运营。Nemaska 及其最大的股 Pallinguurst 集团继续就完成项目融资进行谈判。

◆ 广汇汽车：与国网电动汽车设合资公司

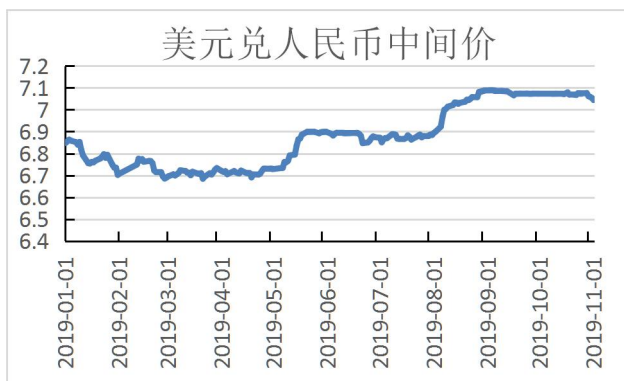
广汇汽车(600297)11月18日晚间公告，公司拟与国网电动汽车服务有限公司共同在上海市黄浦区投资设立“国网广汇（上海）电动汽车服务有限公司”，双方各出资 9000 万元，将分别持有合资公司 50% 股权。双方将积极拓展新能源汽车充换电服务及其他新能源汽车后服务市场，通过将智慧车联网平台与智能充换电服务连通，共享充换电设施资源，打造新能源汽车充电、出行、能源一体化服务链条。

期货市场评述：

行情概述：日内沪铅 2001 合约开于 15645 元/吨，盘初沪铅底部回升，后空头发力沪铅创的新低 15560 元/吨位置，后沪铅窄幅震荡至 15635 元/吨附近，报收于 15640 元/吨位置，跌 190 元/吨，跌幅为 1.2%，持仓量增加 2228 手至 72162 手。

技术面：沪铅底部录得大阴线，探低至 15560 元/吨低位，处于布林轨下轨，空头趋势仍在，短期关注底部支撑位。

基本面：原生冶炼厂遇跌惜售，报价热情不高，现货市场贸易商挺价惜售。今日再生利润在642-690元/吨，日内铅价大幅下挫，再生铅现货报价虽有下跌，但下调空间有限，整体报价较为坚挺。下游询价意愿较之前两日稍好，日内维持刚需，因原再生价差收缩，采购原生散单增多。



LME、SHFE 期货库存 (单位: 吨)		
期货市场	库存	较前一日涨跌
SHFE	32186	-51
LME	67025	+275

现货市场跟踪:

期货价格

1912:15815 元/吨

现货市场价格 (元/吨)

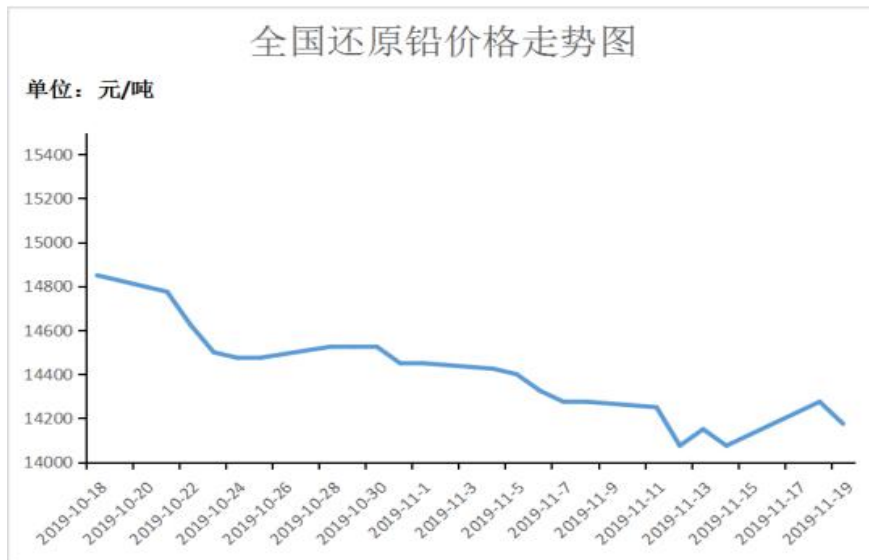
地区	品牌	牌号	现货升贴水
上海	南方	1#	15815 12+0
江浙	铜冠	1#	15815 12+0
广东	南方	1#	15885 12+70

上海市场，南方12+0。期铅再度走弱，贸易商报价减少，下游避险情绪有所加重，原生散单成交零星。江浙市场，长兴铜冠12+0；长兴豫光12+20。市场报价依然偏少，下游市场消费需求未有好转，市场交投情况一般。再生市场跟跌有限，报价较为坚挺；再生精铅受原料端供应紧张影响，出厂贴水幅度收窄至50-100元/吨，成交一般。进口市场暂无报价。

广东市场，南华厂提15690元/吨；南储南方12+70/15800元/吨；南储金贵12+0。铅价回落，贸易商报价较乱，再生贴水收窄，下游逢低按需接货，原生成交有所好转。

湖南市场，炼厂维持长单出货，贸易商货源水口山厂提维持深贴水报价，下游维持按需接货，整体市场成交尚可。河南市场，金利厂提 15800 元/吨；岷山厂提 15800 元/吨，铅价下跌，贸易商惜售收窄贴水幅度，整体成交氛围一般。

还原铅市场：



河北地区：今日还原铅主流报价区间在 14150-14200 元/吨；均价为 14175 元/吨。某炼厂今日精铅不含税报价在 14600-14650 元/吨出厂；某炼厂今日还原铅不含税报价在 14150 元/吨。

江西地区：今日还原铅主流报价区间在 14250-14300 元/吨，均价为 14275 元/吨。某炼厂今日精铅不含税报价在 14750 元/吨出厂，带票 15700 出厂；某炼厂今日还原铅不含税报价在 14300 元/吨。

河南地区：今日还原铅主流报价区间在 14100-14200 元/吨，均价为 14150 元/吨。某炼厂今日精铅不含税报价在 14650-14750 元/吨出厂，带票 15650 出厂；某炼厂今日还原铅不含税报价在 14150 元/吨。

湖南地区：今日还原铅主流报价区间在 14150-14250 元/吨，均价为 14200 元/吨。某炼厂今日精铅不含税报价在 14550-14600 元/吨出厂；某炼厂今日还原铅不含税报价在 14200 元/吨。

下游废电瓶市场:

2019-11-19 主流地区动力废电池报价(元/吨)						
	电动	涨跌	大白(去水)	涨跌	黑壳(去水)	涨跌
安徽	8350	平	7650	平	7850	平
河南	8300-8350	平	7700-7800	平	7700-7800	平
河北	8450-8700	平	7800-7900	平	7800-7900	平
山西	8450-8550	+50	7650-7750	+25	7650-7750	+25
江苏	8750	平	8000	平	8000	平
山东	8400	-100	7600	-100	7600	-100
江西	8300-8400	-50	7800-7850	平	7800-7850	平
湖北	8350-8500	平	7750-7800	平	7750-7800	平
湖南	8530	平	7800	平	7800	平
贵州	8450-8550	-25	7900-7950	平	7900-7950	平
宁夏	8400-8600	平	7800	平	7800	平
重庆	8350-8400	+100	7250-7300	平	7250-7300	平
广西	8350	平	7800	平	7800	平
广东	8350-8400	-50	7700-7800	-25	7700-7800	-25
云南	8350	-50	7450-7550	-50	7450-7550	-50
内蒙	8500-8550	平	7800-7850	平	7800-7850	平
新疆	8150	+100	7250	+100	7250	+100

日内沪铅主力大跌后盘整,再生铅原材料废电瓶回收价涨跌互现,部分企业价格暂稳,今日均价分别为废电动 8445 元/吨,去水大白 7750 元/吨,去水黑壳 7765 元/吨。据 Mymetal 调研,山西、重庆地区的均为昨日下午上调,企业反映调价后收货好转,今日未随铅价下跌;

山东地区回收价随铅价下跌；江西、内蒙地区收货尚可，湖南地区反映成交偏差，新疆地区一直处于市场偏低价，根据市场情况进行调整；今日部分企业成交好转，预计明日废电瓶价格或能持续维稳。

免责声明：

本研究报告仅供上海钢联电子商务股份有限公司及“我的有色网”客户使用，我的有色网铅研究团队不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本研究报告由我的有色网铅研究团队制作，是基于研究团队认为可靠的且目前已公开的信息撰写，我们力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，本团队不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本团队可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

我的有色网铅研究团队会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。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，若有必要应寻求专家意见，本公司及雇员不对使用本报告而引致的任何直接或者间接损失负任何责任。

本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。在任何情况下，本团队不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。

本报告版权归我的有色网铅研究团队所有，未获得我的有色网铅研究团队事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或出版作任何用途，合法取得本报告的途径为本公司网站及本公司授权的渠道。