

2024-2030年

中国锡产业链数据包

SMM Tin Industry Chain Database
2024-2030

October
2024



印度尼西亚锡锭出口受限 印度成为其第二大锡锭出口国

随着全球制造业的逐步复苏，锡锭的核心应用领域如电子产品和汽车行业需求强劲，预示着锡锭消费量有望进一步提升。然而，全球经济面临的潜在风险，如通货膨胀、贸易保护主义和地缘政治紧张局势，可能对锡市场造成不利影响，加剧锡锭价格波动，从而影响出口商决策和市场供需平衡。印尼作为锡锭出口的重要国家，在全球市场中占据举足轻重的地位。深入剖析印尼锡行业，可见其在2024年初已遭遇多重挑战。本年度，印尼生产商首次面临申请三年期许可证的要求，相较于之前的一年有效期，且每年须通过严格监管审查，这无疑增加了行业的不确定性。同时，新任总统Prabowo Subianto承诺延续并加强前任的大宗商品政策，预示着政府对锡业的监管将更加严格。受此影响，2月份的总统选举导致许可证发放出现延误，加之政府对锡贸易中历史腐败问题的持续深入调查，进一步延长了这种延误。通过SMM对印尼2023年1月至2024年7月的出口数据深度分析，从发货人分布来看，天马公司持续稳居锡锭出口榜首，发货量稳定占据24%的市场份额，凸显了其在印尼乃至全球锡锭供应链中的重要地位。在港口方面，Batu Ampar港以近95%的高发货占比成为全球锡锭贸易的重要枢纽。此外，中国和印度作为印尼的主要出口国，分别占据38%和18%的出口量，反映了两国对锡锭的旺盛需求以及与印尼之间紧密的经贸联系。关于出货时间趋势，2023年底的出口量激增主要是由于配额未完全消耗，而今年年初受国内政治因素影响，出口量出现下滑。但随着政策的逐步调整和审批流程的优化，预计未来季度出货将呈现企稳回升态势。

Quarter	Avg Unit Price(\$)	Quantity Sum (In Thousands)	Quantity Sum(%)	Value Sum(\$)(In Thousands)	Value(\$)(Sum(%))
JFM-2023	1248.7187	184.32	13.99	230163.97	10.22
AMJ-2023	3239.472	171.91	13.05	556903	24.73
JAS-2023	1877.8595	242.87	18.44	456072.55	20.26
OND-2023	1194.107	384.82	29.21	459516.95	20.41
JFM-2024	27105.8263	3.8	0.29	103002.14	4.57
AMJ-2024	1487.8634	225.95	17.15	336180.72	14.93
JAS-2024	1058.846	103.62	7.87	109714.91	4.87

数据来源: SMM

资金博弈、宏观预期与印尼交易异动的三重奏

近期，基本面在锡价形成中的传统角色已经显著淡化，而资金流动与宏观经济因素则崭露头角，成为主导年后锡价动态与近期剧烈波动的核心力量。从资金角度分析，沪锡的持仓量表现出高达10%以上的宽幅震荡，反映出部分投资者利用短线机会实现盈利并迅速撤离市场的行为。尽管如此，后续资金流的潜在扰动效应仍不容忽视，它们可能在未来继续对锡价产生显著影响。在宏观预期层面，美联储官员的最新言论调整了市场对减息时点的预期。与此同时，国际政治经济舞台上的不确定性与日俱增，地缘政治紧张局势的升级进一步加剧了市场的不稳定情绪，这些因素均对锡价构成了重要的外部影响。综合来看，当前锡价走势已经高度依赖于资金博弈和宏观预期的变动，而这两者的复杂互动将继续是分析锡价未来动向的关键所在。

同时伦锡的走势亦是扑朔迷离，神秘多头依旧持有至少40%的5月交割的LME锡多头头寸，存在挤仓风险；LME期锡的投机性押注一直在增加，各类金融机构纷纷入场，这些机构投资者持有的净多头头寸总量不断增多，进一步增强了伦锡价格走势的不确定性。

最新的印尼锡锭交易数据出现异动，仅4月24日一天，雅加达期货交易所(JFX)成交870吨锡锭，这一信号是否代表印尼锡锭恢复正常出口量，有待考证，需要关注后续成交情况。在各种错综复杂的因素交织之下，未来锡价的波动趋势显得尤为扑朔迷离。今日，沪锡价格在尾盘阶段出现显著的攀升，这一动态很可能是受到了印尼锡锭冶炼厂相关消息的影响，进一步印证了当前沪锡价格变化的不确定性和难以预测性。近期需格外关注外盘价格走势以及各类宏观面的变动，节前沪锡价格或继续保持偏强震荡，但要提防因消息面影响沪锡价格走势突变。

日期 (单位: 吨)	TLEA D300	TLEA D200	TLEA D100	TLEA D050	TPUR E099	TINP B300	TINP B200	TINP B100	TINP B050	TIN4 NINE	每日成 交量	月度累计 成交量
6月份合计	3370	80	305	145	50	125	0	0	0	0	4075	4075
7月份合计	3070	75	375	155	60	1040	0	0	0	0	4775	4775
8月份合计	3320	50	205	70	55	975	0	0	0	0	4675	4675

数据来源: JFX、ICDX、SMM

数据大类	数据明细	数据来源
1. 锡市平衡	1.1 中国锡市场供需平衡2024-2030E	SMM
	1.2 中国锡市场矿端平衡2024-2030E	SMM
	1.3 中国锡市场供需平衡预测2024-2030E	SMM
	1.4 亚洲锡锭价格预测2024-2030E	SMM
2. 锡精矿	2.1 中国锡精矿产量2016-2030E	SMM, 国家统计局
	2.2 中国主产区锡精矿价格2016-2030E	SMM
	2.3 主产区锡精矿加工费	SMM
	2.4 中国锡精矿月度进口量	SMM, 海关
	2.5 中国分国别进口锡精矿量	SMM, 海关
	2.6 澳大利亚锡矿出口量	SMM, 海关
	2.7 马来西亚锡矿进口分国别	SMM, 海关
3. 精炼锡	3.1 国内部分	
	1.1 SMM1#锡价2024-2030E	SMM
	1.2 中国精锡产量2024-2030E	SMM
	1.3 中国精锡产量（统计局）	SMM, 国家统计局
	1.4 中国精炼锡月度进口量	SMM, 海关
	1.5 中国精炼锡分国别进口情况	SMM
	1.6 中国精炼锡月度出口量	SMM, 海关
	1.7 精炼锡进口成本及进口盈亏	SMM
	1.8 精炼锡出口成本及出口盈亏	SMM
	1.9 中国精炼锡产能、产量、开工率统计	SMM
	1.10 中国主要冶炼企业精锡产量	SMM
	3.2 海外部分	
	2.1 马来西亚锡锭进口分国别	SMM, 海关
	2.2 马来西亚锡锭出口分国别	SMM, 海关
	2.3 印度尼西亚锡锭进口分国别	SMM, 海关
	2.4 印度尼西亚锡锭出口分国别	SMM, 海关

数据大类	数据明细	数据来源
3. 精炼锡	3.3 库存及仓单	
	3.1 中国锡冶炼厂库存	SMM
	3.2 中国分地区锡锭社会库存	SMM
	3.3 上期所锡锭库存	SMM
	3.4 每日LME锡库存及注销仓单	SMM, LME
	3.5 每日LME升贴水	SMM, LME
	3.6 沪锡市场现货升贴水	SMM
4. 下游终端	4.1 中国其他锡制品进口量	SMM, 海关
	4.2 中国其他锡制品出口量	SMM, 海关
	4.3 中国镀锡板月度产量	SMM, 中国钢铁工业协会
	4.4 中国镀锡板月度进出口量	SMM, 海关
	4.5 中国镀锡板月度库存量	SMM, 中国钢铁工业协会
	4.6 中国电子产品月度产量	SMM, 国家统计局
	4.7 中国锡焊料月度库存周期	SMM
5. 其他相关产品	5.1 SMM1#银价	SMM
	5.2 SMM1#铅锭价	SMM
	5.3 SMM1#电解铜价	SMM

报告中文名称	类型	报告中文名称
中国铜市场周报	周报	2024-2030年中国铜产业链年度报告
中国铝市场周报	周报	2024-2030年中国铅产业链年度报告
中国铅市场周报	周报	2024-2030年中国锌产业链年度报告
中国锌市场周报	周报	2024-2030年全球电解铝产业链年度报告
中国锡市场周报	周报	2024-2030年全球铝土矿产业链年度报告
中国镍市场周报	周报	2024-2030年中国铝加工产业链年度报告
中国钴锂新能源市场周报	周报	2024-2030年中国石油焦及铝用碳素产业链年度报告
中国稀土市场周报	周报	2024-2030年中国再生铝产业链年度报告
中国工业硅市场周报	周报	2024-2030年全球多晶硅产业链年度报告
中国光伏市场周报	周报	2024-2030年中国工业硅产业链年度报告
中国钢铁市场周报	周报	2024-2030年全球光伏产业链年度报告
中国铁矿石市场周报	周报	2024-2030年中国锡产业链数据包
中国焦炭市场周报	周报	2024-2030年中国镍产业链年度报告
中国铜市场月报	月报	2024-2030年中国锰产业链年度报告
中国铝市场月报	月报	2024-2030年中国稀土产业链年度报告
中国铅市场月报	月报	2024-2030年全球电池及主材产业链年度报告
中国锌市场月报	月报	2024-2030年全球储能产业链年度报告
中国镍市场月报	月报	2024-2030年全球钠电产业链年度报告
中国不锈钢炉料市场月报	月报	2024-2030年全球磷化工产业链年度报告
中国锰合金市场月报	月报	2024-2030年全球锂产业链年度报告
中国新能源正极原料市场月报	月报	2024-2030年全球锂电回收产业链年度报告
中国锂电池市场月报	月报	2024-2030年全球钴产业链年度报告
中国钢铁市场月报	月报	2024-2030年中国白银产业链年度报告
中国铁矿石市场月报	月报	2024-2030年中国镁产业链年度报告

*本报告系上海有色网信息科技股份有限公司（以下简称“上海有色网”）独创的作品及（或）汇编作品，上海有色网依法享有著作权，受《中华人民共和国著作权法》等法律法规和适用之国际条约保护。未经书面许可，不得转载、修改、销售、转让、展示、翻译、汇编和传播或以其他方式将上述内容泄露给第三方、许可第三方使用。否则一经发现，上海有色网将采用法律手段追究侵权责任，包括但不限于要求承担合同违约责任、返还不当得利、赔偿直接及间接经济损失。

本报告所载内容，包括但不限于资讯、文章、数据、图表、图片、声音、录像、标识、广告、商标、商号、域名、版面设计等任何或所有信息，均受《中华人民共和国著作权法》、《中华人民共和国商标法》、《中华人民共和国反不正当竞争法》等法律法规及适用之国际条约中有关著作权、商标权、域名权、商业数据信息产权及其他权利之法律的保护，为上海有色网及其相关权利人所有或持有。未经书面许可，任何机构和个人不得转载、修改、使用、销售、转让、展示、翻译、汇编和传播或以其他方式将上述内容泄露给第三方、许可第三方使用。否则一经发现，上海有色网将采用法律手段追究侵权责任，包括但不限于要求承担合同违约责任、返还不当得利、赔偿直接及间接经济损失。

*此本报告中的观点是基于市场采集到之信息及上海有色网研究小组综合评估后得出，报告中所提供的信息仅供参考，风险自负。本报告并不构成投资研究决策的直接建议，客户应当谨慎决策，勿以此代替自主独立判断，客户所作出的任何决策与上海有色网无关。另外，若未经授权、非法使用本报告观点的行为导致的相关损失及责任，与上海有色网无关。

上海有色网对于本声明条款拥有修改权和最终解释权。



扫码下载

· 行业资讯 · 有色直播 · 人脉名片

掌上有色

是上海有色网专门为有色金属行业量身打造的移动端产品，拥有300万注册用户，日均超过20万企业访问,已经成为世界范围的垂直门户

SMM锡研究团队 ▲

王聪 021-51666838 wangcong@smm.cn
陈朋 021-20707878 chenpeng@smm.cn

联系我们 ▲

上海有色网信息科技股份有限公司
地址：上海市浦东新区峨山路91弄20号陆家嘴软件园9号楼
南塔9层
邮编：200127
服务热线：+86-21-5155 0333

Sn

October
2024