



第 29 周 (7.14-7.18)

锡市场周报

中 冶 有 色 网
www.china-mcc.com



第 29 周 (7.14-7.18)

锡 市 场 周 报

研究团队

分 析 师: 徐 力 杨 浩

潘利军

研究助理: 石 林 韩泽楷

王欣悦 袁 梦

联 系 人: 袁 梦

联系电话: 010-88793500-812

传 真: 010-88796961

邮 箱: yszhiku@china-mcc.com

官方网址: www.china-mcc.com (中冶有色网)

地 址: 北京市石景山区西井路 19 号院 3 号楼

目 录

1.价格走势分析	1
2.供求分析	1
2.1 供应端	1
2.2 需求端	2
3.库存情况	2
4.本周看点	3
4.1 宏观经济	3
4.2 行业及企业动态	3
5.市场预测	4

【免责声明】

本报告仅供特定用户参考, 未经授权不得传播。中冶有色网不对报告准确性、完整性作担保, 用户据此操作风险自担。报告版权归中冶有色网所有, 禁止商业用途。争议依据中国法律处理, 我方保留最终解释权。

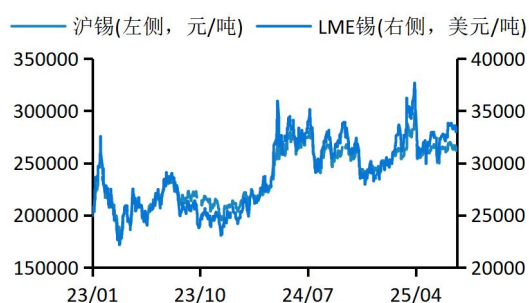
【风险提示】

本报告基于公开信息及行业分析, 有色金属市场受多重因素影响波动较大, 过往表现不预示未来趋势。报告数据及观点仅反映发布时点情况, 后续可能失效, 不构成投资建议, 用户需结合自身情况独立判断并承担风险。

1. 价格走势分析

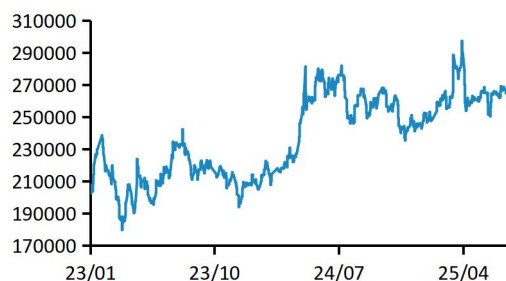
本周（7.14-7.18）锡价呈现宽幅震荡态势，沪锡和伦锡走势出现分化。沪锡主力合约收于 **264540** 元/吨，较上周末收盘价上涨 **600** 元/吨，涨幅为 **0.23%**。
LME 锡价收于 **33355** 美元/吨，较上周末下跌 **210** 美元/吨，跌幅为 **0.63%**。现货锡锭均价为 **265500** 元/吨，较上周末均价下跌 **1200** 元/吨，跌幅为 **0.45%**。

图 1 锡期货价格



数据来源：中冶有色网

图 2 锡现货价格



数据来源：中冶有色网

主要产品报价

表 1 部分厂家上海市锡锭报价（单位：元/吨）

厂家品名	市场	价格及变化情况（元/吨，%）			
		7 月 10 日	7 月 18 日	数值	幅度
云锡	上海	266000	266500	500	0.19
云亨	上海	265500	266000	500	0.19
金海	上海	265500	266000	500	0.19
南山	上海	265000	265500	500	0.19
江锡	上海	264500	265000	500	0.19

数据来源:中冶有色网

2. 供求分析

2.1 供应端

矿端供应持续紧张，2025 年 1-5 月中国锡精矿进口量同比大幅下滑 36.6%至 5.02 万吨，主要受缅甸佤邦禁矿令持续影响，进口量不足去年同期 20%。尽管缅甸佤邦矿山复产推进，但实际出矿仍需时间，冶炼厂原料短缺问题仍未得到缓解。冶炼环节开工率维持低位，根据最新相关数据显示，云南、江西两省锡冶炼厂合计开工率仅 54.07%，且矿源紧张推动加工费持续走低，进一步制约了冶炼环节的生产。

进出口情况，据相关数据统计，5 月锡矿砂及其精矿进口 13448.797 实物吨，同比增 59.83%，环比增 36.38%，1-5 月累计进口 5.02 万实物吨，累计同比降 36.51%。未锻轧的非合金锡出口 1770 吨，同比增 18.01%，环比增 8.12%，1-5 月累计出口 9584 吨，累计同比增 38.48%；进口 2076 吨，同比增 226.14%，环比增 84.07%，1-5 月累计进口 9508 吨。

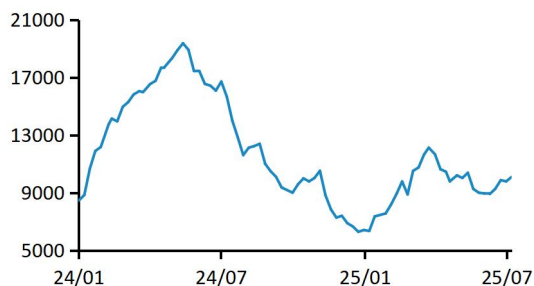
2.2 需求端

需求端整体呈现疲软态势，光伏领域在抢装机结束后，华东地区光伏锡条订单下滑，部分产商开工率下降，焊带需求高增态势未持续，需求明显减弱；家电领域，7 月空调、冰箱、洗衣机（空冰洗）排产合计总量相较于去年同期的生产实绩出现了 2.6% 的下降幅度；电子领域中消费电子、汽车电子订单增长乏力，市场观望情绪浓厚；传统领域如镀锡板、化工等对锡需求平稳，受地产疲软拖累，需求恢复缓慢；同时，下游企业因终端需求低迷而补库谨慎。

3. 库存情况

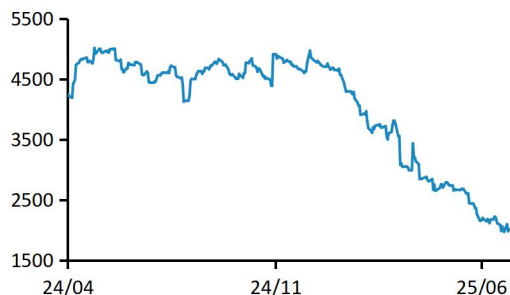
根据最新统计数据显示，截至周五（7 月 18 日），全国主要市场锡锭社会库存为 10096 吨，较上周增加 311 吨，增幅为 3.18%，其中上海地区库存减少 25 吨，广东地区库存增加 326 吨，其他地区变动幅度较小；LME 锡库存为 1935 吨，较上周库存减少 75 吨，降幅为 1.78%。

图 3 中国锡锭社会库存



数据来源：中冶有色网

图 4 LME 锡锭库存



数据来源：中冶有色网

4. 本周看点

4.1 宏观经济

■ 美国总统特朗普 15 日在社交媒体平台“真实社交”上发文宣布，美国将对所有进口的印度尼西亚商品征收 19% 的关税，而美国对印尼的出口将享受免关税和非关税壁垒待遇。

■ 7 月 18 日，工业和信息化部总工程师谢少锋在发布会表示，将持续落实铜、铝、黄金产业高质量发展实施方案，印发实施新一轮有色金属行业稳增长工作方案，着力在稳增长、促转型上下功夫。在稳增长方面，注重供需两端协同发力，以资源高效利用强保障，以精深加工材料提质优供给，以推动大宗消费升级、培育新兴消费市场扩需求，推动行业实现质的有效提升和量的合理增长。

4.2 行业及企业动态

■ 据公安部统计，截至 6 月底，全国新能源汽车保有量达 3689 万辆，占汽车总量的 10.27%。其中，纯电动汽车保有量 2553.9 万辆，占新能源汽车总量的 69.23%。上半年新注册登记新能源汽车 562.2 万辆，同比增长 27.86%，创历史新高。新能源汽车新注册登记量占汽车新注册登记量的 44.97%。

■ 7 月 15 日上午 11 时，缅甸佤邦地区召开公开会议，数家企业的矿产开采许

可证申请获通过，有效期三年。相关企业完成管理费缴纳及实物税清缴后，预计将陆续启动矿山正常经营活动，当地矿业生产秩序有望逐步恢复。

■ 7月16日（周三），国际锡业协会（ITA）表示，在近两年的禁令之后，预计未来数月缅甸佤邦的锡发运将恢复。

5. 市场预测

综合目前锡市场情况，下周锡市场价格或仍维持宽幅震荡态势。全球贸易摩擦升级压制市场风险偏好，美联储政策预期也带来扰动，供应端方面，矿端恢复需要时间，短期冶炼厂原料短缺局面或难以改善，需求端方面，终端需求持续低迷，整体疲软态势难改，预计国内锡价运行区间参考 **250000-280000 元/吨**，LME 锡价参考 **31000-34000 美元/吨**，继续关注佤邦锡矿复产进度。

中冶有色网 (www.china-mcc.com) 是集市场资讯、专业咨询、研究报告、行业数据、电子商务、信息技术、会议会展等服务于一体大型综合性有色金属专业网站。网站基于合作企业和采标单位长期、定点、定时跟踪采标汇总,对数据进行全维度深度挖掘和分析,根据价格指数理论编制出科学化、市场化、公开化的有色金属价格指数。



价格采集 Price collection

实时数据监测,每天采集发布 2000+有色金属市场价格,周度、月度采集发布 10000+有色金属市场价格。



数据报告 Data Report

提供系统全面的有色金属大数据查询承接和发布,有色金属产业日度、周度、月度、年度专业咨询报告。



产业调研 Industry Research

深入有色金属产业一线调研,动态追踪产业前沿。



项目对接 Project Coordination

提供有色金属上下游资源精准对接,产学研协同创新生态构建等服务。



会展服务 Exhibition Services

组织与承办大型高端有色金属产业论坛峰会与展会,品牌赋能。



课题研究 Subject Research

承接组织有色金属产业课题研究。



中冶有色技术平台



中冶有色网公众号



CMCC 会议通



技术峰

中冶有色网 | www.china-mcc.com

中国有色金属智库 | www.ysjszk.com

公众号 | 中冶有色技术平台

会议会展 | CMCC 会议通

咨询热线: Information Hotline
010-88793500-812

商务合作: Business Cooperation
13810349228 袁梦