

金融界4月18日消息 国内期货市场收盘，商品期货多数上涨，沪锡涨超7%，豆二涨超4%，菜粕、棕榈油涨超3%，铁矿石、焦煤、硅铁、焦炭、豆油、锰硅、玻璃、PVC涨超2%；低硫燃油、沪银、苯乙烯跌超1%。

光大期货：供给扰动继续 买方力量或继续主导沪锡走势

缅甸禁令引爆锡矿市场，沪锡经历周一涨停后，今天盘中站上22万。光大期货最新点评称，供给面扰动仍在继续，如果内盘价格持续大幅上涨，或将引发冶炼企业套保需求和矿山点价，考虑到沪锡盘子小波动大，当下现货市场未跟随上冲，交易以观望为主，在大热行情下保持一丝理性。

进口供给受到直接冲击，4月15日缅甸佤邦公布禁令，暂停一切矿产资源的挖掘与开采。我国锡矿进口依赖接近五成，其中来自缅甸的进口占比八成，短期市场担忧供需结构发生实质变化，锡价盘面快速上冲。国内方面，目前冶炼开工率云南地区在58.94%，周度环比下调1.96%；江西在49.12%，环比增加3%，广西接近满产状态。需求支撑有限，锡焊料占到锡锭2/3的比重，主要用来连接电子元器件的线路，我们常说的消费电子就是锡的下游，当前半导体行业处于低估值低产能阶段，对于锡实际需求有限，另外当前处于铅酸电池需求淡季，实际支撑有限。整体来看，短期资金炒作仍显火热，买方力量或继续主导沪锡走势。

银河期货：缅甸佤邦地区禁矿将使得锡矿供应进一步收缩

缅甸佤邦本轮锡矿开采禁令将对国内矿石进口造成较大影响，短期内其他国家矿石难以有效补充。近10年全球锡矿资本开支明显走低，未来3年几无新增矿山投产，其余各国对于国内进口矿补充十分有限。若缅甸佤邦禁采政策实施，国内将面临巨大的锡矿缺口难以填补。去年锡价在300000元/吨以上的高位时，缅甸政府曾大规模抛售锡矿储备，目前缅甸矿石储备已经所剩无几。若禁矿政策一旦落地，锡价上行驱动力还是很强的。缅甸佤邦地区是全球锡供应的重要一环，该地区禁矿将使得锡矿供应进一步收缩。锡矿供应趋紧的预期将在未来相当长一段时间存在，操作上，调整时逢低做多锡。