

智通财经APP获悉，4月17日，受缅甸佤邦发布通知暂停一切矿产资源的开采与挖掘消息影响，国内商品期货多个有色品种持续大涨，其中沪锡主力合约日内暴涨12%封涨停。光大期货最新点评称，若禁采政策实施落地，国内将面临巨大的锡矿缺口难以填补。二级市场方面，今日锡概念股随之大涨，绿科科技国际(00195)涨11.76%，锡业股份(000960)涨10%。此外，稀土板块午后走强，其中，中国稀土(00769)涨超11%。

消息面上，据4月15日缅甸佤邦中央经济计划委员会文件显示，其中指出，为及时保护佤邦剩余锡矿资源，在不具备成熟的开采条件之前，暂停一切矿产资源的开采和挖掘，8月1日后矿山停止一切勘探、开采、加工等作业。

据了解，

缅甸锡矿产量占全球锡矿产量的1/12，同时

，缅甸是我国第一大锡矿进口国。

据海关数据，2022年国内从缅甸进口锡矿总量约为18.73万吨，约占国内锡矿进口总量的76.82%。据SMM估算，2022年从缅甸进口锡矿的金属量约占国内供应总量的1/3。而佤邦

则是缅甸锡矿最大的产区，其

大部分产量发往中国，禁矿无疑将使得本就趋紧的锡矿供应更加紧张。

此外，缅甸稀土矿主要分布在克钦邦、佤邦地区，是稀土主要产地之一，目前我国每月从缅甸进口3000吨REO，其中佤邦地区大概有200-300吨，约含镨钕52-78吨、镱7.0-10.5吨、铽1.3-2.0吨，占总供应量的比例分别为0.8%~1.2%、3.5%~5.3%、3.9%~5.9%。若缅甸克钦邦等地区出台类似政策，对稀土供应量将影响更大。

锡价方面，自年初高位大幅回落，近期锡价在国内锡锭社会库存下降，以及美元指数走弱、LME锡现货再度转为升水的影响下反弹，禁矿消息则加剧了价格涨势。

不过，有产业人士指出，佤邦主要职能部门暂未收到具体通知，还没决定采取落地措施。锡矿出口创收是缅甸低邦财政的重要来源，后续或很难完全暂停锡矿开采及出口，缅甸政府的举措，可能更多的是为了提高议价权。但当局可能会整合当地锡矿资源，关停部分尾矿或小型矿山，或者将矿山承包给大公司科学开采，整体看来对供给影响不大。

光大期货最新点评称，根据海关数据，国内锡矿对外依赖度在45%-50%附近，来自缅甸的进口矿占比高达80%左右。据当地贸易商称，佤邦地区锡矿产量占缅甸产量的70%以上。虽然近两年，来自于刚果(金)、玻利维亚和秘鲁的进口矿显著增长，但是全球近10年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。

若禁采政策实施落地，国内将面临巨大的锡矿缺口难以填补。

短期来看，佤邦禁采矿山的消息将令市场忽视目前基本面供需的宽松局面，价格有较大几率强势上涨。但若内盘价格连续大幅上升，将引发冶炼企业套保需求和矿山点价，一旦卖盘力量增强，将加剧目前价格的脆弱性，价格或将快速掉头。总体而言，锡价短期内波动幅度剧烈。

方正中期期货指出，基本面供给方面，国内锡冶炼厂加工费持稳，广西以及江西冶炼厂开工率有所回升，但由于锡精矿进口量大幅下降，目前看矿端资源紧张问题仍然存在。锡焊料企业开工情况不及预期，镀锡板开工持稳，铅蓄电池企业开工周环比有所下降。精炼锡目前基本面暂无起色，下游加工企业开工率偏低制约锡锭库存的消化速度，矿端资源依然紧张，但部分冶炼厂开工上涨带动整体开工率的增加。盘面上，沪锡横盘整理，建议偏空思路对待，中长期延续区间震荡走势。

相关概念股：

绿科科技国际(00195)：Bluestone Mines Tasmania合营企业(BMTJV)之雷尼森项目，去年第四季锡产量为1925吨，按季升4.2%。

中国稀土(00769)：公司从事稀土氧化物生产、稀土技术研发及咨询服务等。消息面上，苹果将于2025年完全使用再生稀土元素。

锡业股份(000960.SZ)：公司锡产销量稳居全球第一。2022年公司生产锡76700吨，锡金属国内/全球市场占有率分别为47.78%/22.54%。

南化股份(600301.SH)：公司此前披露，公司拟通过发行股份的方式向广西华锡集团股份有限公司购买其所持有的广西华锡矿业有限公司100.00%股权并募集配套资金。