市场报告：由于供应中断，需求复苏 铂族金属价格飙升

据庄信万丰（Johnson Matthey）最新发布的铂族金属（Pgm）市场报告估计，尽管汽车催化剂需求增长了27%，但铂金市场预计将在2021年回到过剩状态。随着新冠疫情的缓解，以及2020年加工中断造成的积压得到处理，南非的铂供应将反弹近40%。

价格上涨正在打击投资，日本的金条购买量在2021年初转为负值，ETF的购买量也有所减少。中国零售商在2020年下半年囤积了铂金首饰，但由于相对黄金的折扣收窄，复苏已陷入停滞。

到2021年，钯和铑市场将继续处于短缺状态。这两种金属的价格都在2021年初创下历史新高，钯的价格攀升至每盎司3千美元以上，铑的价格多次飙升至每盎司3万美元。作为回应，汽车制造商加快了节约和替代计划，寻求减少这些金属在汽油汽车催化剂中的使用。尽管如此，
随着汽车产量的回升，以及主要市场逐步收紧排放法规和更严格的测试程序，2021年钯和铑的汽车需求将出现两位数的增长。

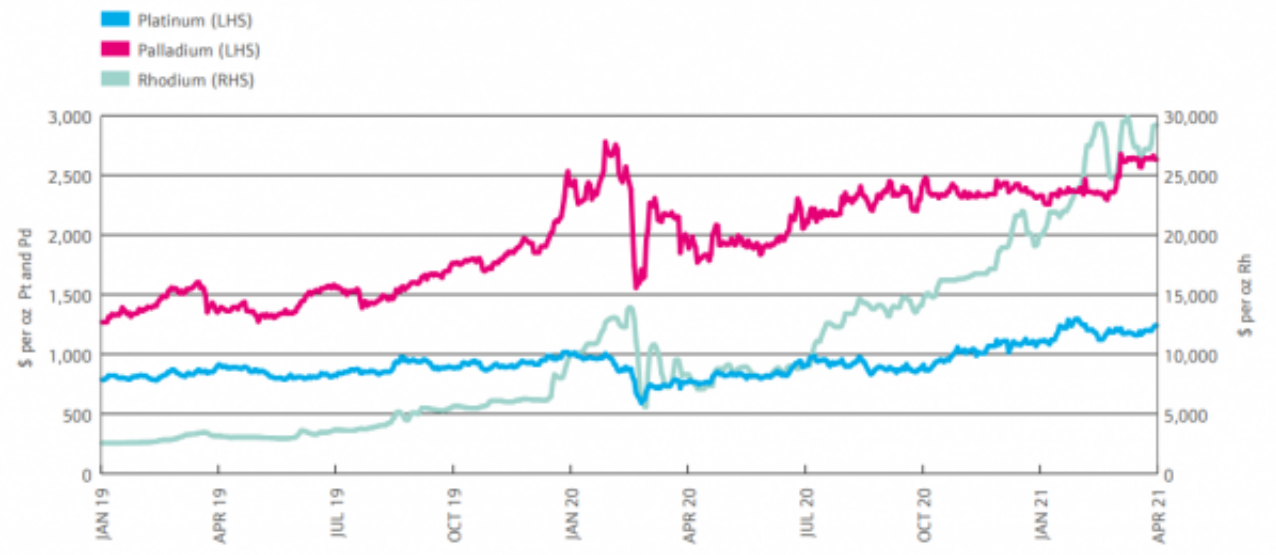

Figure 4 Platinum, palladium and rhodium prices

铂族金属的价格走势

庄信万丰市场研究总监Rupen Raithatha评论道：“ 催化剂系统的总体铂族金属含量仍在上升，符合许多地区收紧的排放法规，以及欧洲实际驾驶排放测试的实施。这支持了钯和铑的需求，尽管几乎所有全球汽车制造商都在积极实行节约和替代计划。与此同时，铂在汽车组合中的份额正在上升，汽油汽车对铂的需求将在2021年大幅攀升，尽管基数较低。铂也将从中国国六排放立法的逐步实施中受益。要达到中国的第六版标准，就需要对重型柴油催化剂系统进行全面检修，我们预计**今年中国柴油卡车上的铂族金属装载量将增加两倍以上**。 ”

铂族金属的矿山供应预计将在2021年强劲恢复，尽管俄罗斯两家矿山因洪水暂时关闭。南非铂族金属的出货量将增加，因为将精炼去年工厂关闭期间积累的约100万盎司库存积压。强劲的价格将鼓励从报废汽车中回收更多的铂族金属，但铂的回收将受到柴油微粒过滤器废料处理技术难度的制约。

庄信万丰首席分析师艾莉森·考利(Alison Cowley)表示：“ 今年初级供应将增加约16%，尽管预计将低于2019年的水平。南非大多数矿井的运行水平接近疫情爆发前的水平，俄罗斯两个受洪水影响的矿井之一已经恢复生产。我们还预计二级供应将强劲增长，尽管精炼产能限制已开始造成一些瓶颈。许多二级铂族金属精炼厂正在接近产能上限的情况下运营，增加产量的能力非常有限。 ”

被称为“ 小 ”铂族金属的钌和铱的价格在2021年初大幅上涨。这反映了强劲的工业采购，南非供应的中断，以及投资者对铂族金属在氢应用中潜力的日益了解。庄信万丰的5月铂族金属（Pgm）市场报告包括一个特别专题“ 绿色氢的净零未来：Pgm的角色？ ”

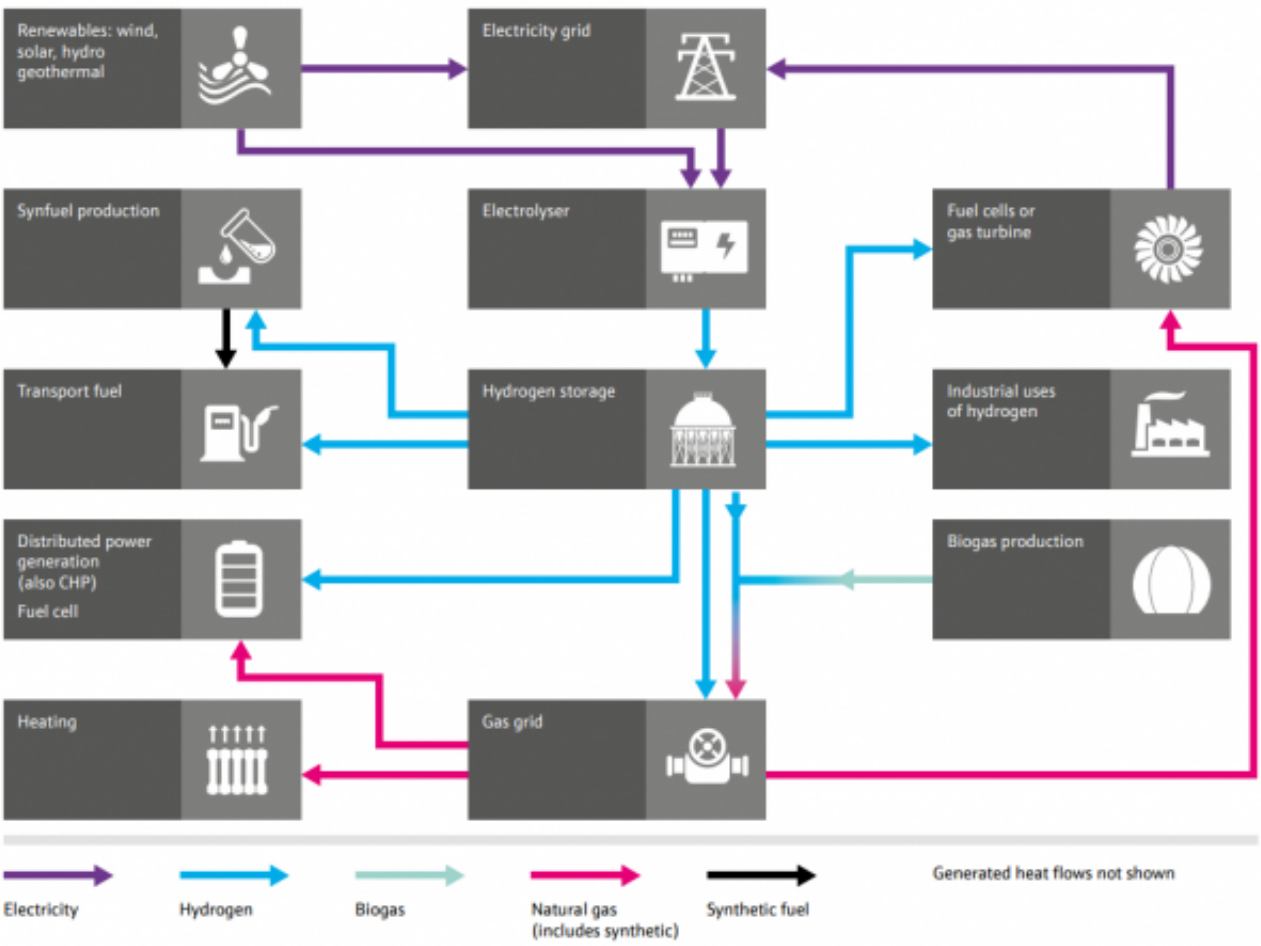

Figure 29 Sector coupling using green hydrogen

使用绿色氢可以实现行业耦合

庄信万丰首席分析师马格里瑞安(Margery Ryan)说：“ 英国、欧盟、中国以及最近在美国的拜登政府做出的净零排放承诺，将需要更多地使用氢气替代化石燃料，

铂族金属将在氢经济中发挥重要作用

。我们已经看到固定和运输应用的氢燃料电池对铂的需求强劲增长。将来，我们希望看到使用PEM电解技术将铂族催化剂广泛用于生产绿色氢。尽管清洁氢领域尚处于起步阶段，但行业已经开始将目光转向铂族金属，尤其是铂和铱。”

庄信万丰(Johnson Matthey)的铂族金属(Pgm)市场报告可以从网站(http://www.platinum.matthey.com/services/market-research/pgm-market-report)上查看和下载

（素材来自：Johnson Matthey 全球氢能网、新能源网综合）

原文地址：http://www.china-nengyuan.com/news/169457.html