



世界铂金投资协会首席执行官特雷弗·雷蒙德 (Trevor Raymond): 铂金及铂族金属在中国扮演着至关重要的角色，尤其是在中国“双碳”背景下。因此，第三届上海铂金周及与之平行的伦敦铂金周和纽约铂金周是至关重要的活动。

铂族金属在过去的15年间，帮助业界解决了非常多的挑战，在未来，铂族金属也将继续帮助业界解决众多挑战。

其中最重要的挑战就是全球去碳的挑战，同时，氢会扮演重要角色，帮助世界摆脱我们对化石燃料的依赖。

而铂族金属在氢经济中也会扮演至关重要的角色，比如通过水解的方式，从可再生的资源中产生氢气，从而进一步驱动燃料电池的叉车，以及燃料电池的乘用车。

中国在铂族金属的需求及展望方面规模巨大。

世界铂金投资协会亚太区负责人邓伟斌：2023上海铂金周呈现三大亮点。

一是上海铂金周创建于2021年，很多嘉宾只能通过线上参与。而今年国际嘉宾可以亲临现场，包括南非的矿业公司、伦敦的研究机构，以及日本、新加坡、韩国的嘉宾到访是本次铂金周的一大亮点。

二是除了矿业公司、贸易公司，还有研究机构、终端应用，涵盖了整个铂族产业链，规模更大。

三是报名人数远超预期，规模远超前面两届。中国市场的潜力非常大，中国是全球最大的铂金需求市场，但在交易方面还存在着很多不足和障碍，世界铂金投资协会在未来几年会加强合作，特别是跟交易所、银行等机构，甚至包括一些基金和资管公司，这些都是未来合作的重点，希望能够打造更多适合中国国情、适合中国投资者的产品。

透过上海铂金周， 看中国经济为什么需要高水平开放



中国黄金协会党委书记、副会长兼秘书长张永涛：目前中国是世界最大的铂族金属消费市场和进口国，作为我国稀缺战略矿产资源，铂族金属在保证国家战略矿产资源安全，推进新能源领域转型升级，力促“碳达峰、碳中和”等方面都发挥着不可替代的作用。因此，从国家层面上推动铂族金属的资源保障、供应、应用、回收再生产，打造可持续的铂金市场发展格局，并为世界铂金市场提供破局方案，具有非常重要的战略意义。



上海黄金交易所党委书记、理事长余文建：上金所一直把推动国内铂金市场的健康发展作为重要使命，并为此付出诸多努力。上金所积极承担起金融基础设施的重任，沉着应对各种风险挑战，有效保证了国内铂金供应的稳定顺畅和生产企业的用铂安全。2022年上金所铂金成交量约124.37吨(双边)，创历史新高。



上海临港新片区党工委副书记、上海临港经济发展(集团)有限公司党委书记、董事长袁国华：上海临港新片区将依托作为位于长江经济带和长三角龙头的区位优势，将铂族贵金属作为未来产业来打造，形成更大的产业集聚发展优势，探索形成高质量、可持续发展的铂族产业发展新路径和新模式，将临港新片区打造成为铂族金属市场应用和科技创新的试验田。

纪旭

一叶可知春。

党的二十大报告提出“推进高水平对外开放”。在中国对外开放新乐章中，如果说上海“进博会”是宏大叙事的交响曲，那么上海铂金周则可谓清脆悦耳的奏鸣曲，这些旋律都在为中国经济需要高水平开放这一时代命题书写各自的答案。

坚定开放信念的窗口

自2021年始，上海铂金周已经连续举办三届。本届活动是在世界经济往来逐步恢复，全球经济面临新挑战的背景下举办的。

铂族贵金属被称为“工业维生素”，是几乎所有新兴产业不可或缺的金属族类，广泛应用于汽车催化剂、工业催化、医疗健康、农业、氢能产业等众多领域，其绿色可持续的属性，对全球乃至我国实现“双碳”目标具有重要的推动作用。数据显示，2016年—2022年全球铂族金属市场规模从934.99亿元增长至4588亿元，年均复合增长率约为30.4%。随着下游应用领域的不断拓展，预计未来全球铂族金属市场规模将继续增长，2023年市场规模将达到5980.8亿元。

但据金属聚焦(Metals Focus)预测，2023年全球实物铂金供应短缺量将升至创纪录高位。因此，这一世界级的“稀缺资源”，被多个国家纳入“战略金属”。

正是因为这一“战略金属”产业的可持续发展议题，吸引了来自全球的铂族金属产业界高端人士，来到本届上海铂金周寻找“中国方案”。本届上海铂金周的主办方既有中国黄金协会铂金分会、中国物资再生协会贵金属产业委员会这样的中国贵金属界的权威机构，也有世界铂金投资协会(WPIC)这样的全球性的铂金市场研究和投资推广机构。而参会的境外机构也明显多过前两届，如日本交易所集团(JPX)、新加坡贵金属协会、伦敦铂钯市场协会(LPPM)、南非矿商等都是首次参会。

值得一提的是，中国最年轻的期交易所——广州期货交易所连续两年参会，吸引了众多金融投资业界人士参会。铂钯期货是广期所规划上市、服务绿色发展类品种板块的重要组成部分。在中国铂族金属市场峰会上，广期所商品事业部有关负责人介绍了广期所铂、钯期货合约草案设计情况，并邀请业界专家、企业建言献策，以对合约进一步修改完善。

本次活动以中国市场为根基，聚焦中国及亚太市场，旨在整合全球铂族金属市场资源，协助上中下游产业在市场信息、技术、投资及业务上的合作和交流，增强全球铂族金属产业的可持续发展，赋能新兴产业发展。与前两届相比，本届参会的境外机构更多，产业链企业更多元、行业专家更权威、国际交流更充分，世界铂金投资协会亚太区负责人邓伟斌对此表示，“涵盖整个铂族金属产业链条上的

编者按 6月26日—29日，在中国对外开放程度最高的城市上海，第三届上海铂金周成功举办。本届活动议程立体丰富，且升级为“道”与“术”兼有、“寻计”与“问策”齐下的新会务模式，除论坛峰会、企业路演、项目签约、研究院挂牌外，主办方还牵线上海相关政府部门为国际企业高管就中国经贸政策进行解读，伦敦铂钯市场协会为行业内的企业高管就优质交割及认证进行解读。来自全球铂族金属产业界的高端人士将目光聚焦于此，立足中国为世界铂族金属产业可持续发展的讨论和思考。据统计，900余国内外嘉宾亲临现场，全球专业人士近20万人次通过线上直播参与其中，数据超越前两届总和，展现出勃勃生机。

相关企业和机构”。

而来自南非、英国、日本、新加坡、韩国等铂族金属产业的国际代表均评价，上海铂金周完全可与伦敦铂金周、纽约铂金周相媲美。

上海铂金周对全球铂族金属产业的影响力，也成为上海，乃至中国坚定开放信念的一个窗口，这是本届活动的最大魅力。

在中国寻找答案

当下，世界都在寻找破解经济增长放缓困境的良策。上海铂金周吸引全球铂族金属产业界关注，来中国“寻计问策”已经成为各方共识。

从议题上看，本届铂金周既有“中国铂族金属市场峰会”这样的高端论“道”活动，也有经济学家对与会国际、国内嘉宾解读中国经济大势，上海政府官员为国际企业解读中国经贸政策等活动；还有“英美资源集团应用创新与合作论坛”“铂族金属学术研讨与成果展示”“氢能企业路演活动”这样精准的落点。“道”与“术”兼有，“寻计”与“问策”齐下，这也是上海铂金周成长3年来里程碑式的升级，也是其真正价值所在。

“在未来，铂族金属将继续帮助世界解决众多挑战。”世界铂金投资协会首席执行官特雷弗·雷蒙德(Trevor Raymond)在活动中表示，其中最重要的挑战就是全球去碳的挑战，中国致力于去碳化，这就意味着中国将会贡献巨大的需求。

“去碳挑战”是本届活动最热的议题，正如中材科技南京玻纤研究设计院工程公司副总经理纪周礼所言：“绿色低碳化的要求对铂金需求形成利好。”国际氢能燃料电池协会秘书长王菊透露，发展氢能燃料电池已经成为全球共识，全球30多个国家对氢能和燃料电池产业制定了路线图和发展规划。英美资源集团铂族金属市场拓展执行总经理欧阳彬(Benny Oeyen)则指出，氢燃料生产离不开铂族金属作为催化剂。中国石化行业国际产能合作企业联盟副秘书长汪爽则预判，2025年以后，铂金在电解槽领域的应用将有突飞猛进的增长。

全球对可再生、可持续的重视，引发

2023 SPW 上海铂金周
SHANGHAI PLATINUM WEEK
3克熊猫铂币配饰设计大赛颁奖仪式
3g Pt Panda Accessory Design Contest

陶明浩 Tao Minghao
中国黄金报社
党委书记、社长
President, China Gold News

邓伟斌 Deng Weibin
世界铂金投资协会
亚太区负责人
Regional Head of Asia Pacific,
World Platinum Investment Council

樊飞 Fan Fei
上海金投资有限公司
总经理
General Manager,
Shanghai Gold Co., Ltd.

张丽葵 Zhang Likui
中国珠宝玉石首饰行业协会
副秘书长
Deputy Secretary General,
GEM & Jewelry Trade Association of China

2023SPW 上海铂金周 SHANGHAI PLATINUM

由中国黄金报社、世界铂金投资协会、上海铂金周联合主办的2023版3克熊猫铂币配饰设计大赛颁奖仪式

2023 SPW 上海铂金周
SHANGHAI PLATINUM WEEK
中国铂族金属市场峰会
China PGM Market Summit

3克熊猫铂币配饰设计大赛
背景介绍

- 继1克熊猫市配饰设计大赛成功举行后，再次举办3克熊猫市配饰设计大赛。
- 由中国黄金报社、世界铂金投资协会、上海铂金周联合主办，上海金投资有限公司、中国珠宝玉石首饰行业协会协办。
- 历时5个月的征集和评选，累计来体现熊猫铂币主题人们美好生活的动情。
- 旨在鼓励选手用原创设计来体现熊猫铂币主题人们美好生活的情怀。
- 参赛作品使用材料中需要以3克熊猫铂币为主元素，搭配其他材料创造兼具实用性、商业性与美观度的配饰作品。
- 大赛吸引了珠宝院校学生、企业设计师、工作室与个人设计师的积极参与，共收到参赛作品400余件。

特约评委独立国际珠宝顾问毛文介绍2023版3克熊猫铂币配饰设计大赛评选情况

认证解读会”向中国企业详细解读了交割及认证流程。这场解读会，是全球最成熟的铂钯交易市场向中国企业发布的邀请信号，正如特雷弗·雷蒙德所说，有中国企业参与，全球的铂钯交易市场才更完整。

另一场“国际企业高管中国经贸政策解读会”则是中国和上海释放出的更加开放的信号。上海市商务委员会副主任张杰在解读会上介绍，上海自2018年起连续实施六轮优化营商环境行动方案，大力营造市场化、法治化、国际化一流营商环境。今年4月，上海市又出台了《上海市加大吸引和利用外资若干措施》，加大外资发展要素支持力度，围绕财税、投融资、金融、人员往来、进出口等方面提出支持或便利化举措，推动外资项目落地。这些优化营商环境行动的成效非常显著，比如，上海去年新设立的企业中，有三成是科技企业，达到每天新设立科技企业294家。

上海市商务委员外资处专家马山珊在解读政策时表示，上海已经成为全球极富吸引力的外商投资热土，累计实际使用外资超过3300亿美元，累计引进跨国公司地区总部917家、研发中心542家。“外资是推动上海经济社会发展的重要力量。”马山珊介绍，上海6万多家外商投资企业贡献了全市超过四分之一的GDP、约三分之一的税收、近三分之二外贸进出口额，以及超过二分之一的规模以上工业总产值、约五分之一的就业人数。“上海将继续推进高水平对外开放，提升引进外资能级，加大外资发展要素支持，优化外商投资服务。”

透过上海铂金周这个窗口，我们可以从参会的国内政府、机构、企业代表的角度看到中国对外开放的坚决态度；还可以从赴约的国际机构、企业代表的角度观察到他们对中国市场的坚定信心。所有这些，都说明“高水平的对外开放，是中国经济高质量发展的重要保障”。

《全球铂族金属年鉴 2023》中文版发布

■本报记者 王 蕾

6月28日,《全球铂族金属年鉴2023》中文版在2023上海铂金周暨中国铂族金属市场峰会上发布。年鉴数据表明,2023年全球铂、钯、铑供需均将短缺。

根据年鉴数据,2022年全球铂金总供应量224.3吨,总需求量226吨;预计2023年总供应量223.7吨,总需求量253.4吨。2022年全球铂金总供应量288.6吨,总需求量305.6吨;预计2023年总供应量280.8吨,总需求量302.8吨。2023年全球铑金总供应量30.7吨,总需求量30.4吨;预计2023年总供应量30.7吨,总需求量31.7吨。数据显示,2023年全球铂、钯、铑供应短缺分别达到29.7吨、22吨、1.1吨。

2022年,三大铂族金属(铂、钯、铑)的总体供需变化趋势却各有不同。铂金市场自2015年以来首次出现少量短缺(实际上市场供需较为平衡);钯金市场重现大量短缺状况(除2021年之外,近

十年大部分时间里都处于短缺状态);铑金市场供需大体平衡。

2022年的铂金市场短缺量较小,仅为1.7吨(5.3万盎司),因此市场供需整体相对平衡。短缺的主要原因在于铂金矿山生产及回收量均出现了急剧下降。铂金市场继2021年出现近十年以来首次过剩之后,在2022年又再次因供应减少回到了短缺状态。2022年,铑金市场出现了0.4吨(1.2万盎司)的少量过剩,仅为2021年过剩量的零头。

2022年,这三种金属的价格也出现了明显不同的走势。铂金价格与黄金价格走势相似,总体上与宏观经济态势变化,特别是投资者对美国货币政策预期的变化保持一致。2022年3月,钯金及铑金价格飙升,自此以后的多数时间中,都遇到了压力。压力来源一是库存释放,二是随着纯电动汽车(BEV)的加速渗透,这两种金属的市场基本面急转直下,未来走势较不乐观。

展望2023年,三种铂族金属的供需

均出现短缺。

预计2023年铂金的实物缺口将会扩大至29.7吨(95.3万盎司),是自2015年以来首次出现实质性短缺。因此,预计2023年铂金价格将上涨7%,增至1030美元/盎司(8年以来第二高的年均价)。

2023年钯金市场将出现22吨(70.7万盎司)的缺口,这也是自2018年以来最大的供需缺口。尽管钯金市场存在较大缺口,但预计钯金价格将会下跌28%,年均价降至1520美元/盎司,创5年以来最低价格纪录。这是因为,替代和电动化降低了汽车催化剂的需求,长期来看,钯金市场基本面前景逐渐走弱,投资者持有该金属的意愿因此降低,进而给价格带来了冲击。

铑金市场2023年预计回到短缺状态,缺口为1.1吨(3.4万盎司)。与钯金类似,铑金市场基本面长期走势不利也会压低其未来价格。此外,汽车制造企业所持有的较多库存,以及玻璃制造企

业所宣布的出售计划都会减低铑金的实物购买量。据此,预测2023年铑金的年均价为9000美元/盎司,同比下降42%,但仍是21世纪10年代平均价格水平的5倍多。

今年,随着芯片及零部件供应限制逐步缓解,汽车产量预计会有所增长。但纯电动汽车在轻型汽车市场中的占有率达到不断提高,会在很大程度上抵消汽车行业钯金及铑金需求的增长量。相比之下,重型汽车行业的健康发展,以及替代技术的引入会继续给铂金市场带来利好。

尤为重要的是,南非和俄罗斯这两大矿产供给国目前都面临着各种各样的挑战,因此预计今年这3种金属的供应压力不会得到缓解。南非的问题主要是与冶炼瓶颈及电力供应缩减相关的加工能力受限。受俄乌冲突相关制裁的影响,俄罗斯矿业企业在冶炼厂维护及采购方面也存在着各种障碍与问题,回收供给将持续面临压力。

中国黄金网视频号全程直播大会盛况

中国黄金报社在2023铂金周上通过视频专访的形式,采访中外嘉宾20余人,通过中国黄金珠宝视频号及时发布报道,并通过中国黄金网视频号全程直播大会盛况。



中国黄金报社记者在会场采访主办方



《中国铂钯年鉴 2023》发布



中国黄金协会党委书记、副会长兼秘书长张永涛和英国金属聚焦公司董事总经理尼克斯·卡瓦利斯(Nikos Kavalis)向嘉宾代表赠送《全球铂族金属年鉴2023》中文版和《中国铂钯年鉴2023》。

■本报记者 蒋子清

继去年《中国铂钯年鉴》首次发行,6月28日,《中国铂钯年鉴2023》在2023上海铂金周暨中国铂族金属市场峰会上正式发布。

年鉴显示,2022年我国铂金供应量及需求量均呈下降趋势,国内铂金需求量小于供应量。钯金需求量在2022年出现下降,供应量增长,国内钯金需求量大于供应量。

铂金供需方面,2022年我国铂金供应总量为90.8吨,较2021年同比下降约20.6%。其中,再生铂金供应量为11.8吨,同比增长13.5%,矿产铂金为2.3吨,同比下降约8%。进口的铂金供应降幅明显,同比下降24.4%,至76.7吨。

2022年我国铂金需求量为53.6吨,同比下降18.8%。其中,受排放标准政策影响及新能源汽车迅速发展汽车催化剂铂金需求量为15.3吨,同比增长28.6%。受全球疫情等因素影响,铂金首饰需求量大幅下滑,同比下降31.1%,至15.1吨。铂金工业总需求量为23.2吨,同比下降27.4%。其中,铂金玻璃业需求量为14.8吨,铂金化工业需求量为6.9吨,铂金石油业需求量为0.8吨。玻璃业作为铂金主要工业需求来源,需求下滑幅度达33.3%,成为铂金工业需求下降的主要原因。

钯金供需方面,2022年我国钯金供应总量为46.5吨,较2021年同比增长约20.3%。其中,不同于国外,我国废旧汽车催化剂的回收基本未受影响,再生钯金供应量为19.2吨,同比增长23.1%。矿产金1吨,同比下降23.1%。进口钯金26.3吨,同比增长20.8%。

2022年我国钯金总需求量为83.5吨,同比下降6.7%,占全球钯金需求的28%。其中,受铂金在燃油汽车催化剂替代作用影响,钯金汽车行业需求量同比下降6.9%,至71吨。钯金工业总需求量为12.5吨,同比下降5.3%,主要是因为电子业需求疲软。在商用电子领域,贱金属内电极(BME)正在替代钯金,钯金电子业需求同比下降7%,至9.3吨。化工业领域钯金需求未受过多影响,与2021年持平。

价格走势方面,我国铂族金属价格变动与国际铂族金属价格变动高度相关,国际市场铂族金属价格变动

直接影响国内市场铂族金属价格。2022年,俄乌冲突、能源危机、全球主要央行货币紧缩政策及主要生产国自然灾害等因素,给铂钯市场增添诸多不确定性,引起了铂钯价格剧烈波动。2022年,上海黄金交易所铂金价格从205.44元/克上涨至245.52元/克,全年累计涨幅18.6%。钯金价格从420.66元/克上涨至448.47元/克,全年累计涨幅6.61%。

年鉴强调,就汽车行业来看,除纯电动车之外,所有动力类型的车辆生产,都需要用到铂族金属。插电混合动力车同比增长164.1%,需要大量的铂金和钯金装载量作为催化剂。燃料电池车同比增长105.4%,其虽然不存在尾气净化问题,但燃料电池仍然需要铂金作为催化剂。

同时,尽管汽车生产转向新能源汽车的态势强劲,加上铂金在燃油汽车催化剂替代钯金会继续进行,但燃油汽车催化剂的钯金需求前景仍不容忽视。这是因为这些负面影响将被正面因素所抵消。除了插电混动汽车(PHEV)继续保持一定的产量外,更加严格的国6b排放标准正在全国全面实施,使燃油汽车里面的钯金催化剂装载量相对增加,钯金在汽车工业的使用量在未来几年还将处于一个较高水平。

就首饰业来看,据金属聚焦统计,2022年首饰业全国铂金制量仅为15.1吨,同比下降31.1%。铂金首饰需求主要分布在素铂金和铂金镶嵌。对戒素链、男士铂金首饰和女士套链是铂金首饰销售的主要贡献者。而平均克重较大的铂金手镯在面对时尚黄金同类产品激烈竞争时销量迅速萎缩,从而对铂金首饰产量产生了较大影响。

近年来,我国铂族金属投资市场在经历萌芽起步、疲弱调整、转型升级后逐渐呈现出上升之势。与黄金、白银等投资产品相比,铂族金属的工业和首饰用途更广泛,其金融属性未被大众广泛认知接受,同时因其流动性相较黄金、白银较差,铂族金属国内投资市场总量相对不大。

年鉴指出,目前铂族金属投资中,铂金发展较好,2022年熊猫铂币受到更多消费者的青睐。同时,铂金实物投资面临产品设计少、基础设施不完善等诸多挑战。未来,铂金投资市场的广度和规范性需要进一步增强。

全体与会嘉宾合影



千海金集团相关负责人与外宾交流



国外参会嘉宾在媒体间与翻译交流

