



由于贵金属属于不可再生资源，且自然资源储量有限，在环保监管日益严格的背景下，贵金属回收市场高受关注。随着我国经济水平发展，当前我国已成为贵金属消费大国，而我国贵金属资源储量匮乏，国内贵金属供应极度依赖进口。因此我国贵金属回收需求迫切，为支持贵金属回收行业发展，近年来国家出台多部利好政策。其中，2021年国务院发布的《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》中提出，要加快构建废旧物资循环利用体系，加强废纸、废塑料、废旧轮胎、废金属、废玻璃等再生资源回收利用，提升资源产出率和回收利用率。2021年7月由国家发改委发布的《“十四五”循环经济发展规划》中指出。要实施废钢铁、废有色金属、废塑料、废纸、废旧轮胎、废旧手机、废旧动力电池等再生资源回收利用行业规范管理，提升行业规范化水平，促进资源向优势企业集聚。2021年11月国家工信部发布《“十四五”工业绿色发展规划》，要求建设一批大型一体化废钢铁、废有色金属、废纸等绿色分拣加工配送中心。提升再生铜、铝、钴、锂等战

略金属资源回收利用比例，推动多种有色组分综合回收；并到2025年，力争废有色金属回收利用率达到2000万吨。2022年2月国家发改委颁发的《关于加快推进城镇环境基础设施建设指导意见的通知》提出，要健全区域性再生资源回收利用体系，推进废钢铁、废有色金属等废弃物分类利用和集中处置。

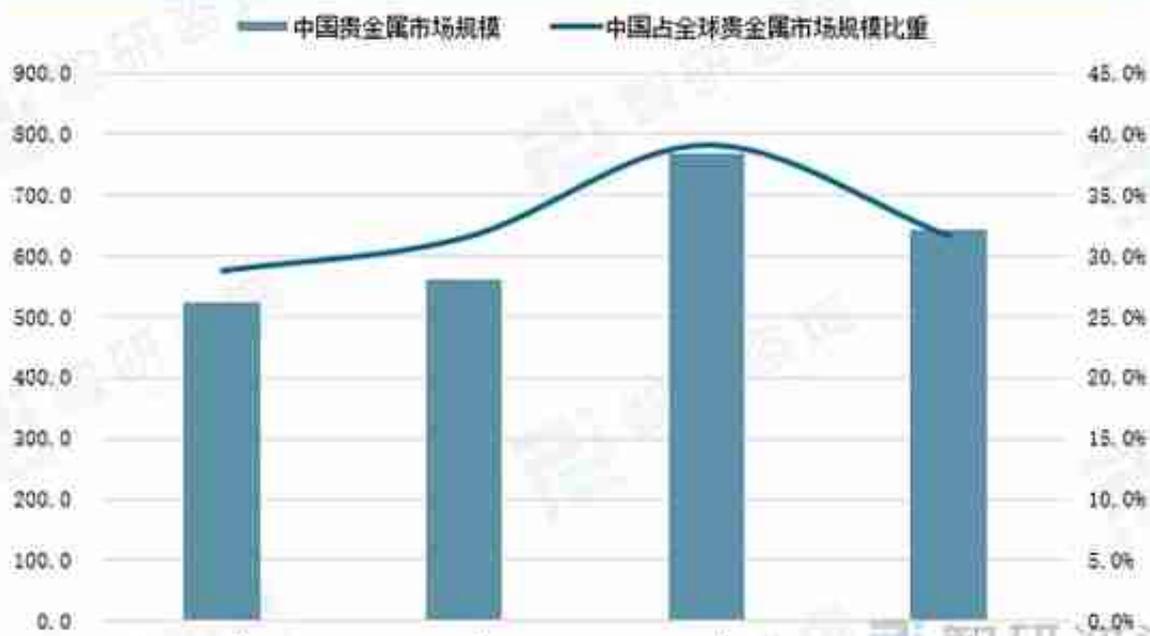


我国贵金属资源稀缺，尤其铂族金属极度匮乏。截至2018年底，我国铂族金属查明资源储量401吨，约占全球0.6%。2020年我国铂族金属回收量为21吨，较2019年同比增15.6%，其中回收铂族金属12.7吨来源于我国汽车行业，占全国铂族金属总回收量的60.5%。2021年我国从各种再生资源中的铂回收量为3.8吨，相较上年增0.3吨；钯回收量为23.6吨，同比增长43%。

◆ 市场规模

智研咨询
www.chyxx.com

2017-2020年中国贵金属市场规模（亿美元）



黄金是化学元素金（Au）的单质形式，是贵金属的一种。不仅是用于储备和投资的特殊通货，同时又是首饰业、电子业、现代通讯、航天航空业等部门的重要材料。由于我国黄金应用领域如黄金首饰、工业、金币金条、储备等行业的发展拉动对黄金需求规模的增加，近年来我国黄金市场需求量整体呈波动上升走势，全国黄金需求量由2016年的975.38吨增加至2021年的1120.9吨。从我国黄金产需情况来看，近年来我国黄金呈现出产需不平衡的市场形势，国内黄金产量无法满足市场需求，需要依赖进口。2022年1-6月我国黄金产量为230.34吨，黄金需求量为476.82吨，国内黄金市场需求量比产量超出246.5吨。

白银是我国贵金属储量中占比最大的种类，随着白银开采、加工、回收技术的进步，白银资源的利用范围和利用效率不断提高，使白银生产企业的经济效益不断提高；同时受益于我国经济平稳向好发展以及科学技术水平不断提升，白银在下游领域如光伏行业、电气行业、工业、电子消费品、白银饰品的应用规模不断扩大，市场渗透率不断提升，极大推动了国内白银消费需求的增长。2014-2021年期间全国白银产量和需求量整体呈同步波动上升的走势。从我国白银产需情况来看，2014-2020年期间国内白银产量均略低于市场需求量，但在2021年白银产量超出国内需求量0.16万吨。

铂族金属与金、银合称“贵金属”。我国贵金属资源较少，尤其是铂族金属较为匮乏，国内铂金供应来源分为矿山生产、进口、回收再生，且当前我国大部分铂族金属供应都极度依赖进口。据《中国铂钯年鉴2022》数据显示，2021年，我国矿产铂钯金属为3.8吨，回收再生铂钯金属约26吨，进口铂钯金属约123.1吨，进口铂钯占我国铂钯供应的80.5%以上。

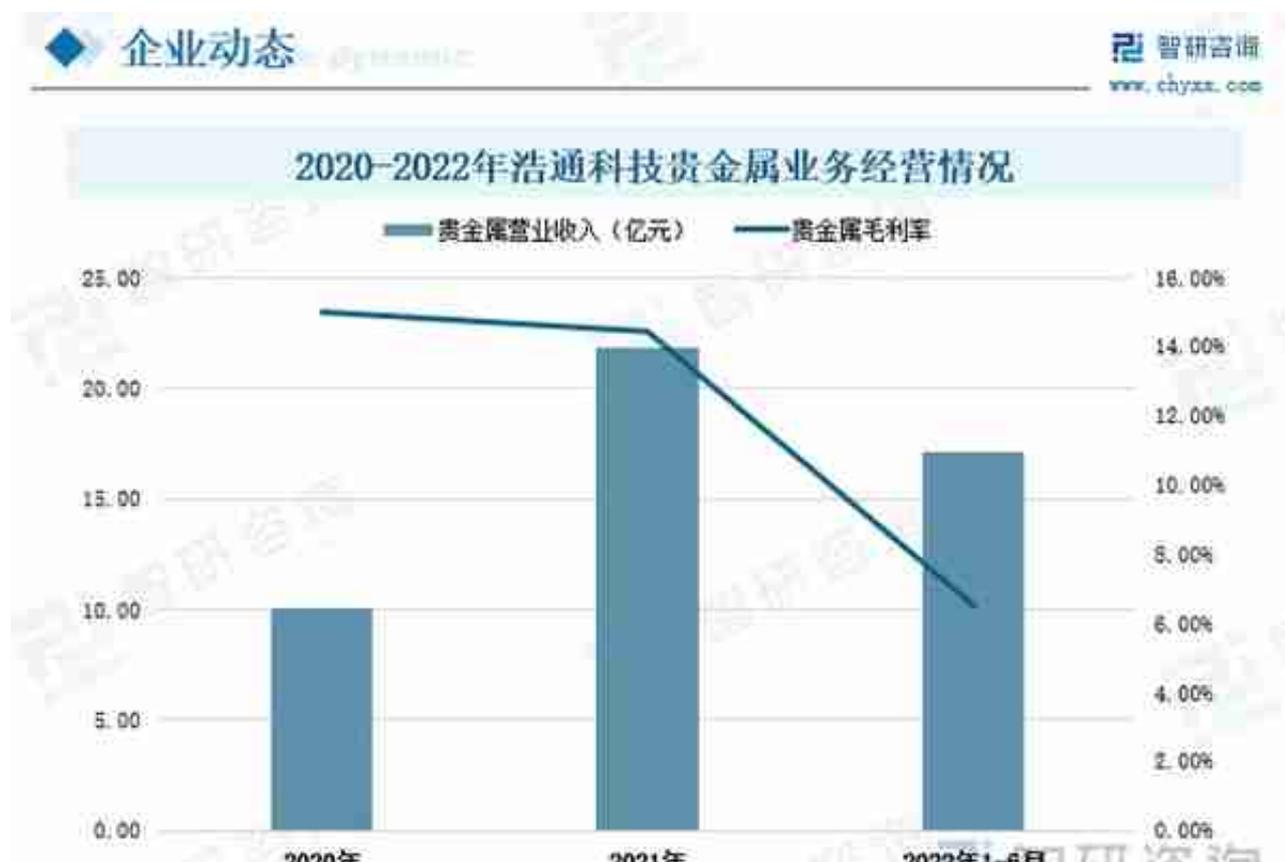
可以看出，近年来我国贵金属总体产需量呈增长走势。其中，贵金属废料产生量逐年增长为我国贵金属回收行业提供了巨大的供应空间；而贵金属需求量也呈现逐年增长趋势，基于国内庞大的贵金属市场消费空间，我国对贵金属回收行业中再生贵金属的消费需求也将不断增加。



三、市场格局：国外厂商占据较大市场份额，国内重点企业优势逐渐凸显

从全球范围看，贵金属回收技术在国外属于高度集成和保密的专有技术，主要厂商集中在欧洲、北美、日本等发达地区，国际市场集中度较高。我国贵金属回收行业起步较晚，产业技术水平较国外先进水平尚存在一定差距，行业内许多企业规模小且不规范。在经济政策利好的驱动下，近年来国内贵金属回收企业数量逐渐增多，

行业出现了具备研发和技术优势的重点企业，包括贵研铂业、惠城环保、易门资源、江西君鑫、浩通科技等。



2020-2021年浩通科技的贵金属回收产销量增长明显，其中公司的贵金属回收产量由9.6万吨增长至18.4万吨；贵金属回收销量由9.6万吨增长至18.3万吨。2021年浩通科技贵金属回收产量和销量增速分别达到92%、91%。