

2023 年 10 月铋市场回顾与后市展望

——中国有色金属工业协会稀散金属分会 李承宸

10 月长假后，铋供应仍略显紧张，精铋产量环比有所下降，不过由于需求也未见大幅回暖，因此市场现货采购难度不算大，目前仍有部分厂家代加工持续，基本可满足市场绝大部分采购需求。铋价则月初表现平稳，月中后因市场采购降温和铋库存增加而下跌。投机情绪降温也是原因之一。预计第四季度末，铋价将大致保持在 57500-58500 元/吨左右。

一、行情回顾

2023 年 10 月安泰科精铋报价均价为 59,594 元/吨，同比增长 19.11%，环比减少 0.43%。欧洲战略小金属均价为 4.20 美元/磅，同比增长 7.69%，环比增长 2.44%。MB 英国金属导报均价为 4.18 美元/磅，同比增长 6.37%，环比增长 0.60%。

表 1-1: 2023 年 10 月国内外精铋月度均价统计

	安泰科报价 (元/吨)	欧洲战略小金属 (美元/磅)	MB 英国金属导报 (美元/磅)
2023 年 10 月	59,594	4.20	4.18
同比变化	19.11%	7.69%	6.37%
环比变化	-0.43%	2.44%	0.60%

数据来源：中国有色金属工业协会稀散金属分会、欧洲战略小金属成交价（路透社）、MB 英国金属导报

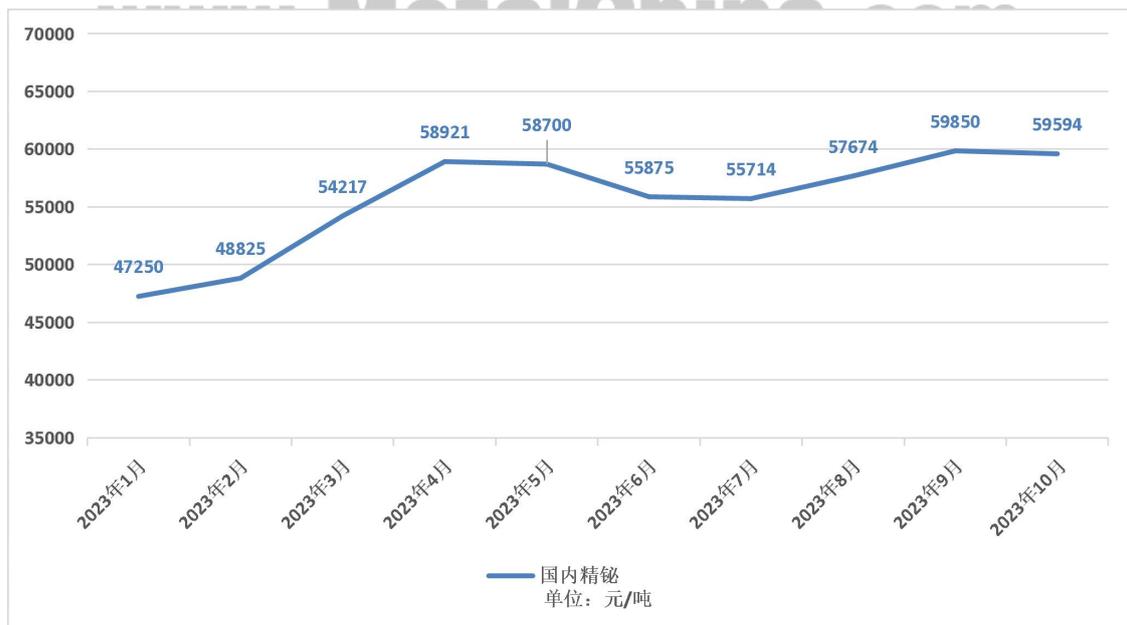


图 1-1: 2023 年 1 月-10 月国内精铋均价走势



图 1-2: 2023 年 1 月-10 月国外精铋均价走势

二、市场分析后市展望

10 月长假过后，铋供应延续了节前状态，大部分厂家产量相对平稳，但由于铋原料供应仍持续紧张，精铋产量环比上月仍稍有下降，，但市场供应仍可满足采购需求。目前，除部分生产企业有稳定长单外，因铋原料资源持续紧俏，一部分生产厂商也采取了代加工的策略。因此，当前国内原料供应虽然持续偏紧但更多是对于生产企业而言原料采购难度提升，实际全国总体产量仍能满足市场的采购需求。

不同于 9 月初市场因看多、投机和消费采购需求升温导致价格上调，本月初铋价走势相对偏于平稳，有部分厂商因为节后采购有所增加，价格随之上调，但不足以影响国内市场价格走势。随着月中过后伴随市场采购降温，需求出现疲软，月内铋库存量持续增加，进而铋价出现下调，月末较月初价差达到 1000 元/吨。此外，进入月中后，国内市场投机情绪有所降温，也是铋价小幅回调的主要原因之一。

目前来看，，虽然市场需求再度显露出些许的低迷倾向，但铋市目前对四季度看多的人仍不在少数，且有部分市场贸易商持货观望以及其他投机资金再度入场。预计今年第四季度末，国内铋价或将在 57500-58500 元/吨左右价格，大致保持稳定运行的状态。

三、进出口数据

根据统计结果显示，2023 年 1-9 月中国铋类产品进出口统计如下表 3-1 和表 3-2 所示。其他铋类产品包括未列名铋的氧化物及氢氧化物、以钽酸铋为基本成分的颜料及

制品、其他以铋化合物为基本成分的颜料及制品三大类。

2023年1-9月，中国进口未锻轧铋类产品348,737千克，同比增长413%，进口锻轧铋类产品81,510千克，同比减少6%，进口三氧化二铋1,818千克，同比减少70%。其他铋产品113,138千克，同比减少28%。

表 3-1: 2023 年 1-9 月中国铋类产品进口统计 (单位: 千克)

	未锻轧铋	锻轧铋	三氧化二铋 (金属量)	其他铋产品 (金属量)	金属量 合计同比
2023年1月	54,920	24	22	5,385	338%
2023年2月	83,347	40,292	307	5,309	276%
2023年3月	74,267	40,013	23	15,030	1026%
2023年4月	1,556	21	68	15,489	10%
2023年5月	33,025	40	40	9,629	39%
2023年6月	16,731	870	0	16,830	340%
2023年7月	15,965	32	248	4,046	-18%
2023年8月	32,300	41	23	31,452	159%
2023年9月	36,626	177	1087	9,968	-60%
总计	348,737	81,510	1,818	113,138	110%

数据来源：中国海关总署

注：三氧化二铋进口量折合90%金属量计算；未列名铋的氧化物及氢氧化物折合78%金属量计算；以钽酸铋为基本成分的颜料及制品折合66.6%金属量计算；其他以铋化合物为基本成分的颜料及制品折合70%金属量计算。

www.MetalChina.com

2023年1-9月，中国出口未锻轧铋类产品1,397,434千克，同比减少44%，出口锻轧铋类产品1,410,636千克，同比减少40%，出口三氧化二铋4,802,961千克，同比增长12%。其他铋产品865,646千克，同比增长72%。

表 3-2: 2023 年 1-9 月中国铋类产品出口统计 (单位: 千克)

	未锻轧铋	锻轧铋	三氧化二铋 (金属量)	其他铋产品 (金属量)	金属量 合计同比
2023年1月	98,540	214,425	480,123	89,424	-25%
2023年2月	177,042	143,532	847,336	181,369	51%
2023年3月	291,268	209,765	499,387	180,640	-14%
2023年4月	144,440	105,502	565,440	85,581	-22%
2023年5月	77,256	96,134	506,550	30,568	-41%
2023年6月	148,757	131,817	673,209	37,326	-7%
2023年7月	155,997	173,816	532,086	122,935	1%
2023年8月	147,702	190,445	348,919	132,370	-10%

2023年9月	156,432	145,200	349,910	5,433	-26%
总计	1,397,434	1,410,636	4,802,961	865,646	-12%

数据来源：中国海关总署

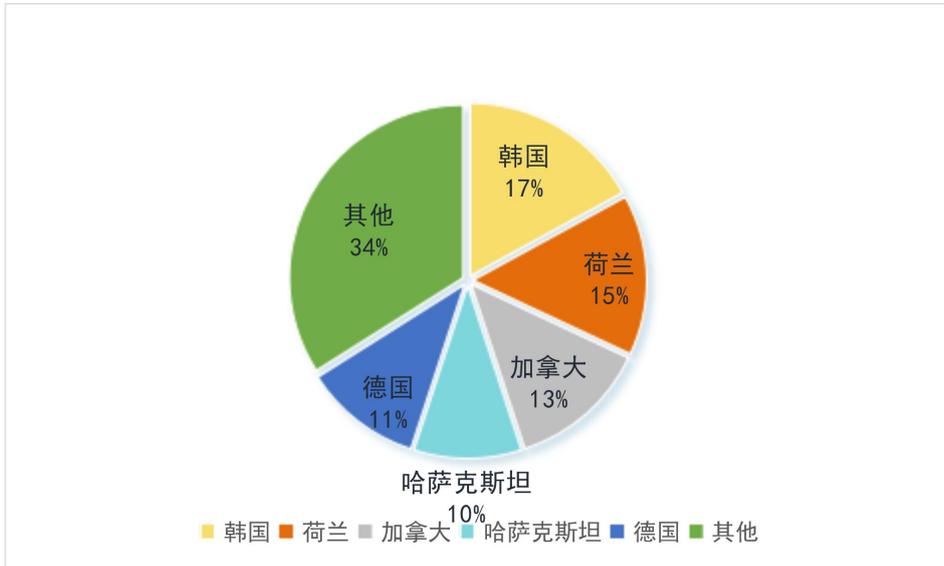


图 3-1: 2023 年 1-9 月中国钽类产品主要进口国（或地区）及占比

进口方面，2023 年 1-9 月我国钽产品进口量仍增长。1-9 月累计进口量 545,203 千克，累计同比增长 110%。9 月份进口量环比下降 25%，主要是由于其他钽产品和钽延伸产品进口依赖减少，侧面可以看出中国产业链愈发健全完整。同时值得注意的是，1-9 月累计进口主要是来自韩国、荷兰、加拿大、德国和哈萨克斯坦的钽类产品数量最多，分别占比 1-9 月累计进口量的 17%、15%、13%、11%和 10%，累计占比 66%，其他国家占比 34%。

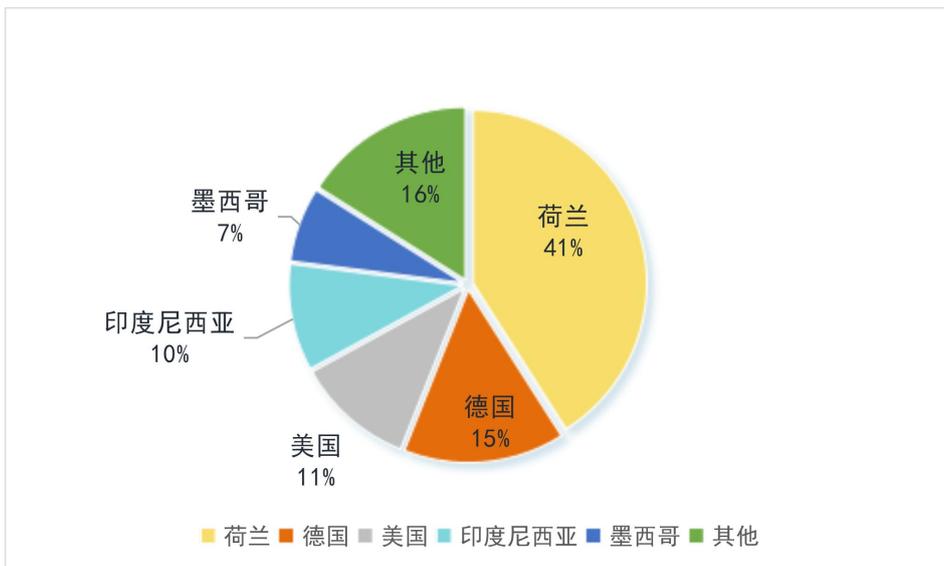


图 3-2: 2023 年 1-9 月中国铋类产品主要出口国（或地区）及占比

出口方面，2023 年 1-9 月我国铋产品累计出口量达到 8,476,676 千克，同比减少 12%。出口方面，氧化铋等延伸产品出口增量持续增多，尤其是氧化铋 1-9 月份出口量达到 4,802,961 千克，据安泰科了解，国内不少企业也于明年准备对氧化铋产品进行扩产。同时值得注意的是，出口至荷兰、德国、美国、印度尼西亚和墨西哥的铋类产品数量最多，分别占比 1-9 月累计出口量的 41%、15%、11%、10%和 7%，累计占比 84%，其他国家占比 16%。

安泰科研究[®]

www.MetalChina.com