

2023 年 1 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

2023 年 1 月，铋整体市场基本处于冷清状态，市场成交量不大，铋价延续了元旦前走势。目前来看，春节期间全国开工率仅小幅回落，铋供应量持续处于高位，节后铋价短期仍然难以回避压力；但节后，伴随国内供需格局或将逐步得到改善，铋价仍有望在一季度逐渐走向平稳，上半年不排除会出现反弹走势的可能。

一、行情回顾

2023 年 1 月安泰科精铋报价均价为 47250 元/吨，同比增长 3.85%，环比减少 2.85%。欧洲战略小金属均价为 3.65 美元/磅，同比减少 5.78%，环比减少 2.67。MB 英国金属导报均价为 3.8 美元/磅，同比减少 6.17%，环比减少 1.81%。

表 1-1: 2023 年 1 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 1 月	47250	3.65	3.8
同比变化	3.85%	-5.78%	-6.17%
环比变化	-2.85%	-2.67%	-1.81%

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

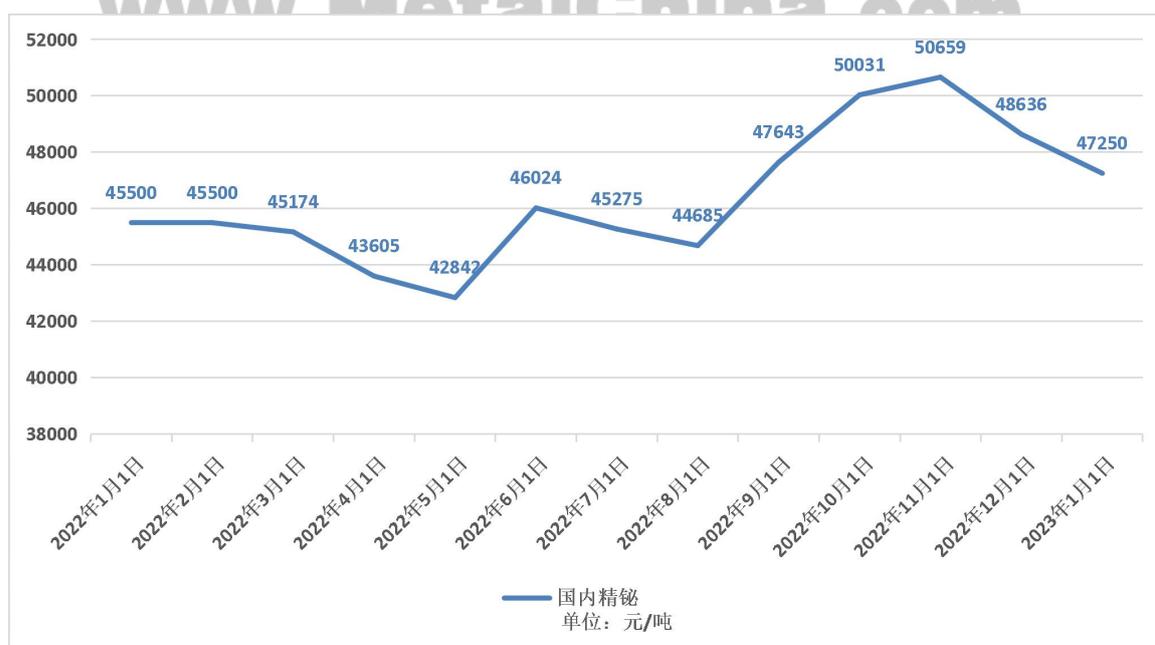


图 1-1: 2022 年 1 月-2023 年 1 月国内精铋均价走势



图 1-2: 2022 年 1 月-2023 年 1 月国外精铌均价走势

二、市场分析及后市展望

本月恰逢春节长假，受疫情政策放开影响，国内物流业较早进入假期状态，导致原本就不活跃的铌市场在年前表现更加冷清。即便如此，疫情政策的变化让国内普遍对春节过后的消费市场回暖颇具信心，因而在春节前铌市成交不活跃的背景下，依旧出现了一些新签长单，极大地提振了生产企业对后市的信心。基于该信心，春节期间国内各主要生产企业开工率无明显下降，生产持续，铌供应量无明显回落。

作为“消费提振年”的 2023，年内国内消费市场将保持良好势头，在经济复苏、就业好转、收入提升作用下，消费者信心将会逐步增强，消费将迎来强劲反弹，年内铌需增长已基本实锤。但需要注意的是，尽管春节期间国内铌行业开工率下降不明显，但终端消费市场仍然需要等待至 2 月上旬才能逐步复产，因此下游消费预期虽好，还需至少等待至一季度中下旬才会逐渐向上反映至铌行业，在此之前，铌供应过剩的压力仍然会迫使铌价短时间内处于波动弱稳状态，之后再走向平稳。

三、进出口数据

根据统计结果显示，2022年1-12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、以钒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。

2022年，中国进口未锻轧铋类产品101620千克，同比减少77.36%，进口锻轧铋类产品168379千克，同比增长3254.83%，进口三氧化二铋9427.5千克，同比减少10.43%。其他铋产品197752.8千克，同比增长2.95%。

表3-1: 2022年1-12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
2022年1月	73	744	528.3	12427.83	-48.12%
2022年2月	2483	324	160.2	31406.99	407.89%
2022年3月	1441	57	363.6	9622.43	-41.47%
2022年4月	440	2112	182.7	12838.15	-62.14%
2022年5月	344	69	1098	29307.86	54.18%
2022年6月	1569	8	1375.2	4870.43	-40.99%
2022年7月	140	35	125.1	24343.63	7.22%
2022年8月	58444	40010	396.9	22063.08	444.61%
2022年9月	2988	42991	1849.5	10351.06	60.28%
2022年10月	19253	40574	379.8	15959.79	-80.35%
2022年11月	13226	41443	1107.9	14538.55	325.27%
2022年12月	1219	12	1860.3	10023	-31.64%

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；以钒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。

2022年，中国出口未锻轧铋类产品 3,198,598 千克，同比增长 60.83%，进口锻轧铋类产品 2,930,516 千克，同比减少 35.27%，进口三氧化二铋 5,366,777.4 千克，同比减少 12.01%。其他铋产品 572,530.62 千克，同比增长 44.31%。

表 3-2: 2022 年 1-12 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
2022 年 1 月	294086	293028	559655.1	37501.00	20.73%
2022 年 2 月	134165	349019	321555.6	91363.00	27.20%
2022 年 3 月	377775	261661	623340.0	110548.81	-1.26%
2022 年 4 月	308045	206941	595491.3	44324.70	-11.51%
2022 年 5 月	466362	202227	504126.0	25708.58	32.08%
2022 年 6 月	130520	405845	495728.1	39026.20	9.25%
2022 年 7 月	190079	232269	470335.5	79423.48	-10.74%
2022 年 8 月	335457	240363	294746.4	41199.65	-8.11%
2022 年 9 月	239006	177028	435543.3	33239.04	-42.63%
2022 年 10 月	405770	191963	282943.8	8446.40	31.71%
2022 年 11 月	152976	206123	514400.4	36541.56	-15.81%
2022 年 12 月	164357	164049	268911.9	25208.20	-52.34%

数据来源：中国海关总署

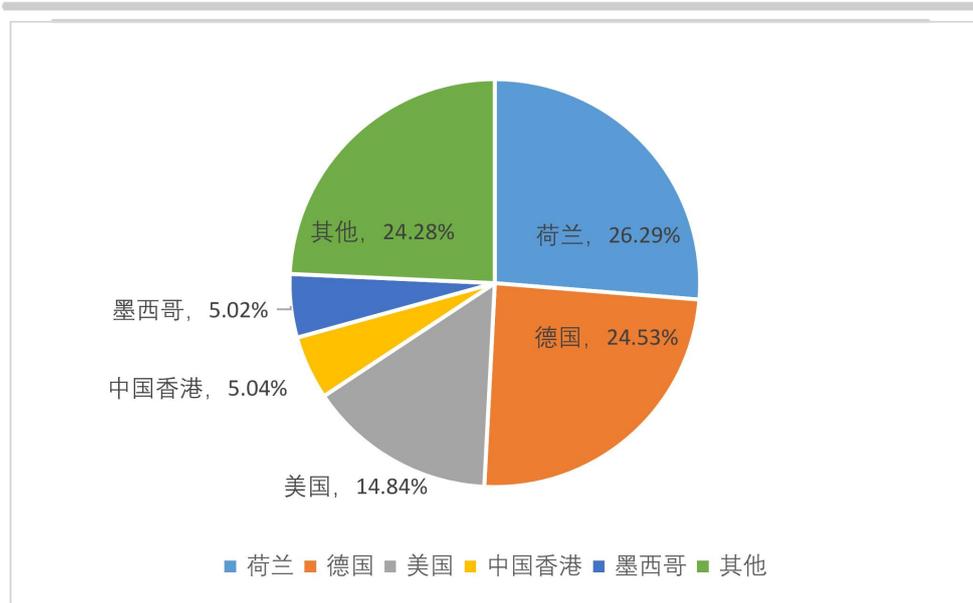


图 3-1: 2022 年 1-12 月中国铋类产品主要出口国 (或地区) 及占比

出口方面，2022 年 1-12 月我国铋产品整体出口量有所回落，1-12 月累计出口量达到 12895.56 吨，同比减少 6.89%。其中出口未锻轧铋 3198.60 吨，同比增加 60.83%；出口锻轧铋 2930.52 吨，同比减少 35.27%；出口三氧化二铋 5963.09 吨，同比减少 12.01%。

值得注意的是，出口至荷兰、德国、美国、中国香港和墨西哥的铋类产品数量最多，分别占比 1-10 月累计出口量的 26.29%、24.53%、14.84%、5.04%和 5.02%，累计占比 75.72%。

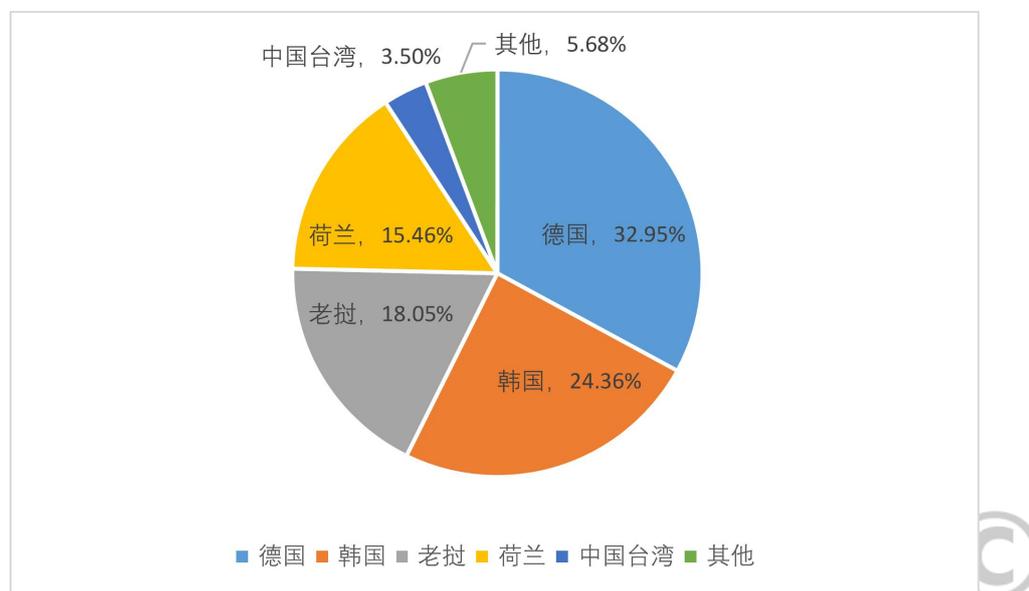


图 3-2：2022 年 1-12 月中国铋类产品主要进口国（或地区）及占比

进口方面，2022 年 1-12 月我国铋产品进口量同比增长，1-12 月累计进口量 576.99 吨，同比减少 23.44%。其中进口未锻轧铋 101.62 吨，同比减少 77.36%；进口锻轧铋 168.38 吨，同比增加 3254.83%，进口三氧化二铋 10.48 吨，同比减少 10.43%。值得注意的是，进口来自德国、韩国、老挝、荷兰和中国台湾的铋类产品数量最多，分别占比 1-12 月累计进口量的 32.95%、24.36%、18.05%、15.46%和 3.5%，累计占比 94.32%。