

7月铈市场报告

7月国内外铈市场走势情况:

国内方面:

国内市场外忧内患，价格涨跌两难

7月铈产品报价，2号铈锭月均价在70000元/吨，氧化铈月均价在61900元，出口FOB均价在10030美元/吨。国内市场整体相对趋于平稳，目前2号铈锭价格在69000元/吨左右，氧化铈在61000-62000元，出口价格在9700-9800美元/吨。成本难降，成品难出，需求较缓，价格涨跌两难，在成本线徘徊。

国际方面:

由于国际价格一直高于国内价格，在国内幅动不明显的情况下，国际市场呈现较明显的下跌走势。英国金属导报市场月均价在13262美元/吨，MB价格从月初的13400-13900下滑到12700-13100美元/吨，下跌750美元/吨，跌幅5.5%。欧洲鹿特丹市场月均价在13108美元，价格由月初的12700-13500美元下滑至12000-13000美元，下跌600美元，跌幅在4.6%。尤其是27日，下跌600美元打破了平稳的局面。

2012年7月铈平均价汇总

99.65%铈锭	月均价	同比
国内市场	70037	-19%
MB	13262	-7.5%
鹿特丹	13108	-7%
氧化铈	月均价	同比
中国	61900	-19%

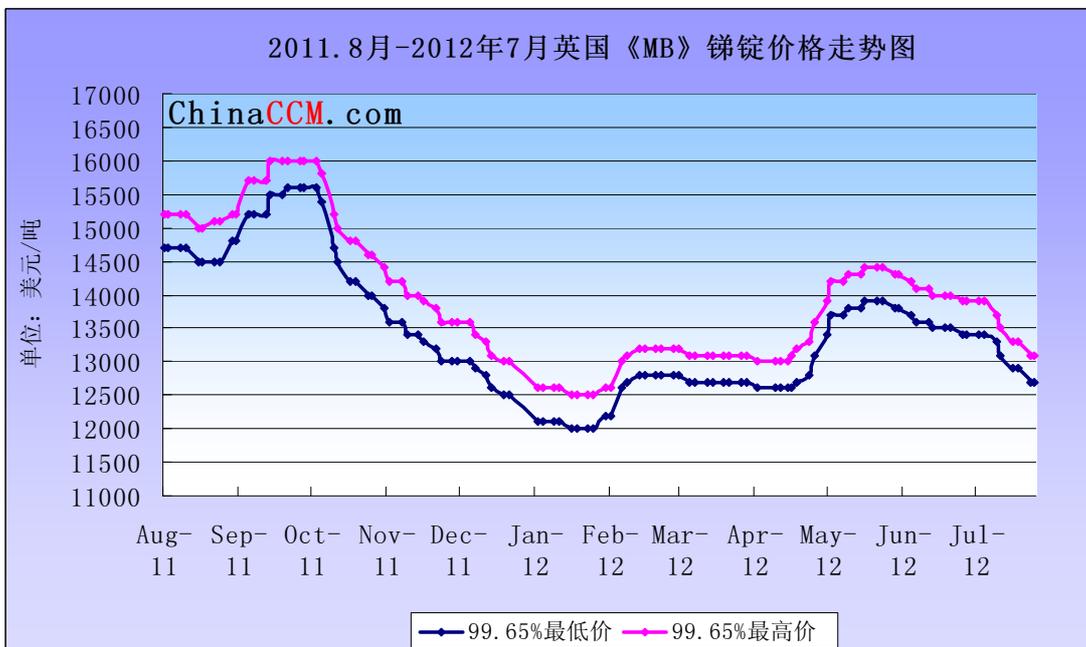
国内外铈锭及氧化铈走势图



2011.8月-2012.7月湖南地区三氧化二铋价格走势



2011.8月-2012年7月英国《MB》铋锭价格走势



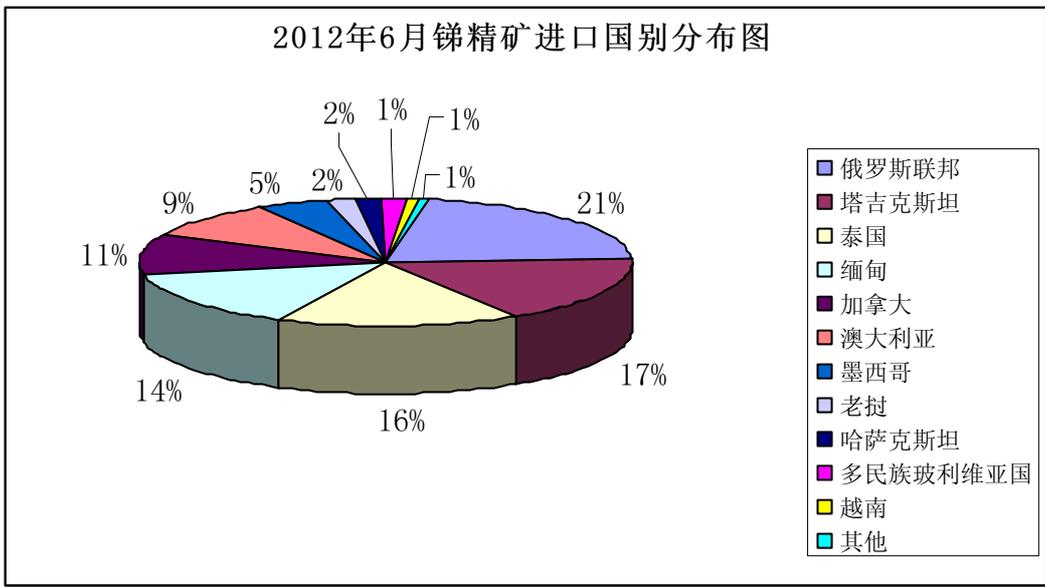
市场需求情况:

国内外市场需求持续较弱,据出口企业反应,外盘氧化铋需求,上月底本月初市场有一些买兴,本月第二周市场恢复平静,第三周市场需求又出现些许增加,本周再度恢复平静。国内市场成交也很一般,消费商多以消化库存为主,买盘缺乏积极性多持观望态度。铋矿及铋锭厂商碍于成本调价也比较谨慎,基本保持在成本线边缘,成交好一点试图小幅提高,成交一旦恢复平静又被打回原形。而氧化铋供应商压力更大,外部消费商压价,内部成本难降。总之,市场供应充足,经济不振市场缺乏有力买盘支撑。

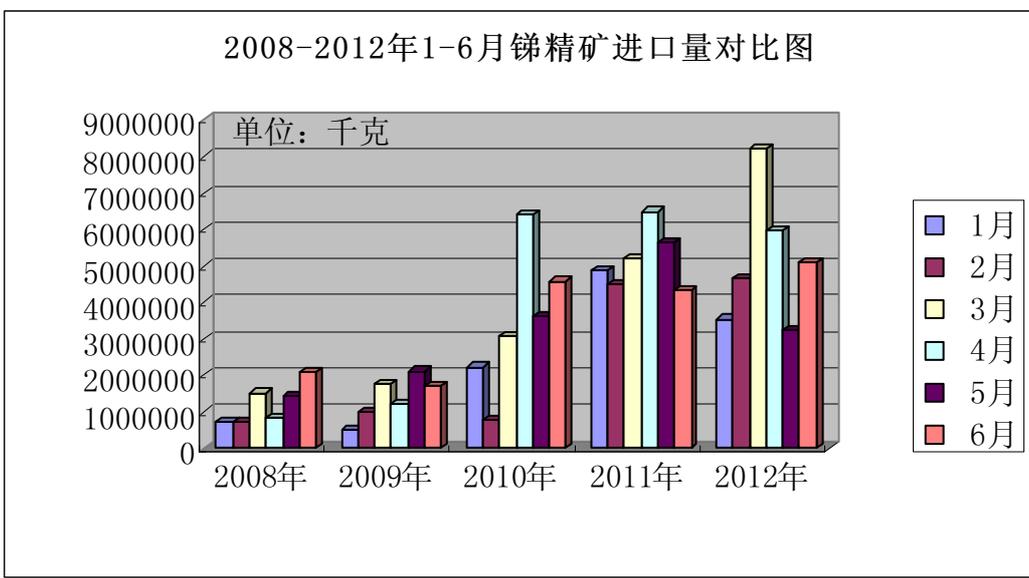
上半年铋品和铋精矿产量表:

铋精矿产量 46757 吨,同比减少 4.2%。铋精矿进口 27212 吨,同比减少 12.5%。俄罗斯联邦,塔吉克斯坦,泰国,缅甸进口前四位,分别是 5815 吨、4633 吨、4380 吨、3890 吨,占进口总量的 69%。

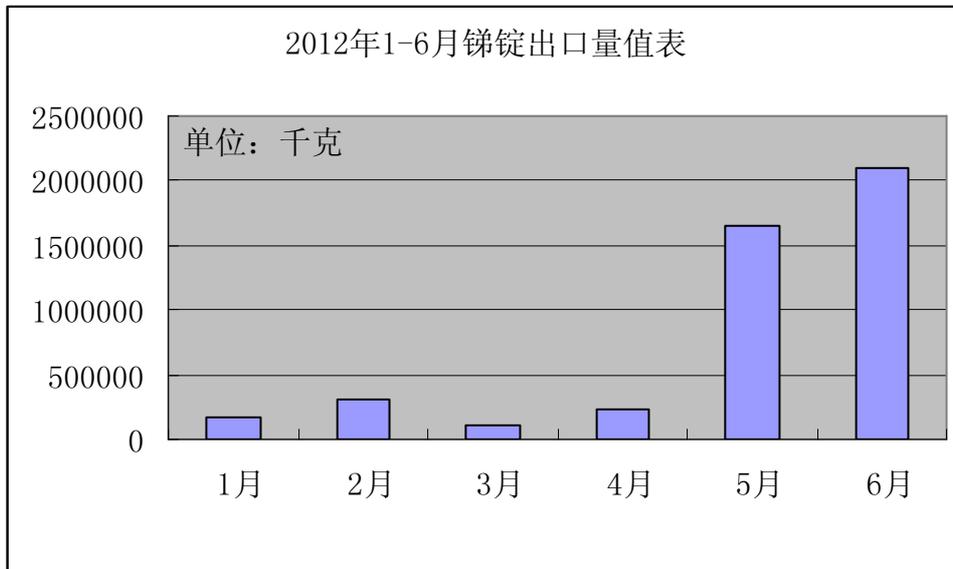
2012年6月铋精矿进口国别分布图



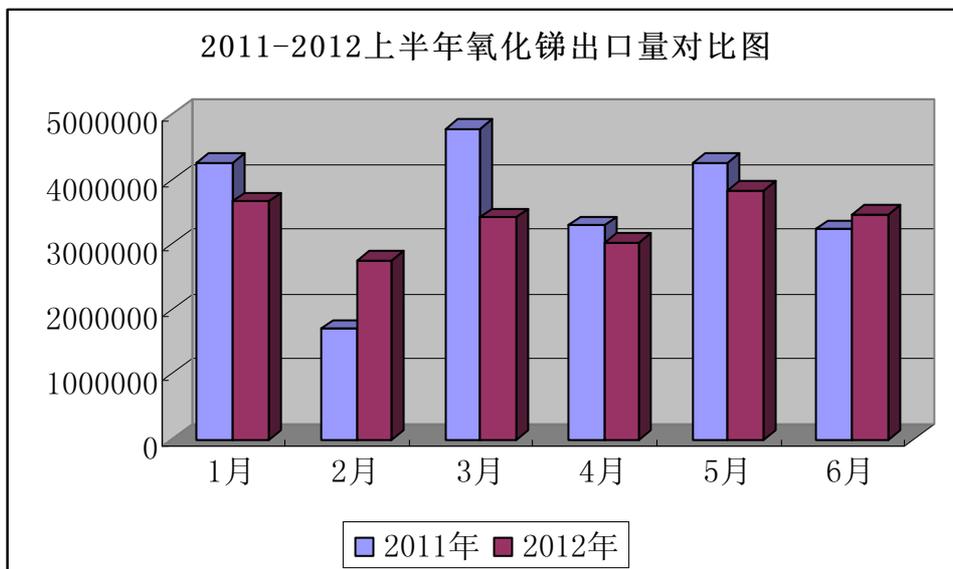
2008-2012年1-6月铋精矿进口量对比图



上半年铋品产量为 99773 吨，同比增长 3.3%。上半年精铋进口 101 吨，出口 4562 吨，净出口 4461 吨。精铋主要出口到美国、日本、香港，其中美国占总出口量的 36%，日本占 14%，香港占 12%。



自走私渠道受限制开始，正规出口铟锭在 5-6 月份得到显现，出口量大幅增加。7-8 月份出口量可能会有所减少，一方面市场需求较弱，另一方面欧洲市场处于夏休阶段，买盘不多。



氧化铟进口 1212 吨，出口 20197 吨，净出口 18985 吨。氧化铟主要出口国美国、香港、台湾、日本，占总量比分别是 35%、19%、18%。从图上不难看出，今年需求整体不及往年，从历史数据显示，每年的 3 月、5 月、9 月、11 月，采购量都会高于其它月份，这也就是我们常说的采购周期。

后市预测

从当前的市场形势来看，短期供需形势变化不大，欧洲处于夏休期，市场整体需求尚未回暖，8 月份需求也不会有明显好转，供应方期待 8 月底 9 月初消费商回到市场采购。国内企业也处于半生产或停产状态，湖南地区除闪星铟业外，其它私人企业多处于停产状态。从铟矿进口量来看，上半年进口量同比减少 12.5%，说明冶炼厂开工不足。这样一来，供应上也不会出现大的增加，仍以降低库存为主。笔者认为，8 月份成本及供需都不会出现明显变化，由于需求不好，铟产品价格尽量表面维持现状，实际成交价将会小幅向下调整，但调整幅度不大，这是业内公认的事实。铟产品价格将在成本线上下徘徊，难有大的波动。