

8 月铈市场回顾及后市预测

8 月国内外市场涨跌不一，欧洲 MB 市场自 5 月底以来价格持续走低，8 月 MB 市场依然呈现小幅下滑走势，价格由 12500-12900 美元下滑至 12300-12600 美元/吨，下跌 250 美元/吨，跌幅 2%。而欧洲鹿特丹则出现了上涨，这也是 5 月以来连续下滑后的第一次上调，市场价格由 12000-13000 美元上涨到 12500-13000 美元/吨，上涨 250 美元/吨，涨幅 2.1%。调价因素业内人士分析，此前该市场低幅价格相对较低，欧洲夏休结束试探性上调，调整之后与 MB 价格水平相当。国内市场则表示的比较坚挺，并出现小幅上涨。价格由月初的 68500-69500 元上调到 70000-71000 元/吨，上涨 1500 元/吨，涨幅 2.2%。实际成交价由 68000-68500 元上涨到 70000 元左右。氧化铈价格由 60000-61000 元上涨到 61000-62000 元/吨，报价最高达到 63000 元/吨，上涨 1000 元/吨。出口报价则变化不大，调整幅度在 50-100 美元/吨，时低时高，随着市场成交情况及参与者心态发生变化。

市场名称	最低均价	最高均价
MB99.65%铈	12370	12700
欧洲鹿特丹	12045	13000
99.65 铈国内价	69000	70000
长江现货市场	69409	70409
氧化铈国内价	60739	62174
氧化铈 FOB 价	9530	9830

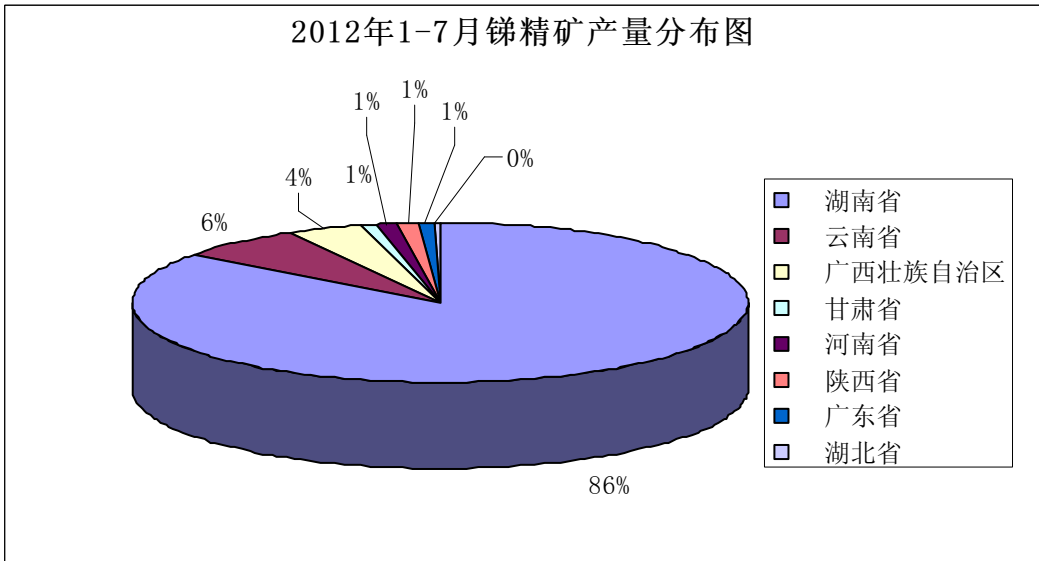
市场需求情况：

8 月价格整体不如 7 月，但实际成交情况好于 7 月份。上旬受国际市场价格下滑及需求平淡影响，铈锭及氧化铈供应商售价维持，实际成交价略低。随着原料供应不多，成本居高不下，铈锭价格悄然小幅上涨，当时只是报价上涨实际成交并无变化，随着市场一直坚挺，消费者部分入市采购，实际成交价也进一步有了提高。随后氧化铈的价格也跟随上涨。下旬，受海外询盘及成交增加带动，虽然价格幅动较小，但心态上发生一些变化，对短期的市场走势恢复信心，部分参与者长期依然表示担忧。据悉本月边境略有松动，出现走私货源，企业担心走私货源恢复虽然缓解了国内库存压力，但国际价格可能受挫消费季节上涨难。

1-7 月铈精矿及铈品产量情况：

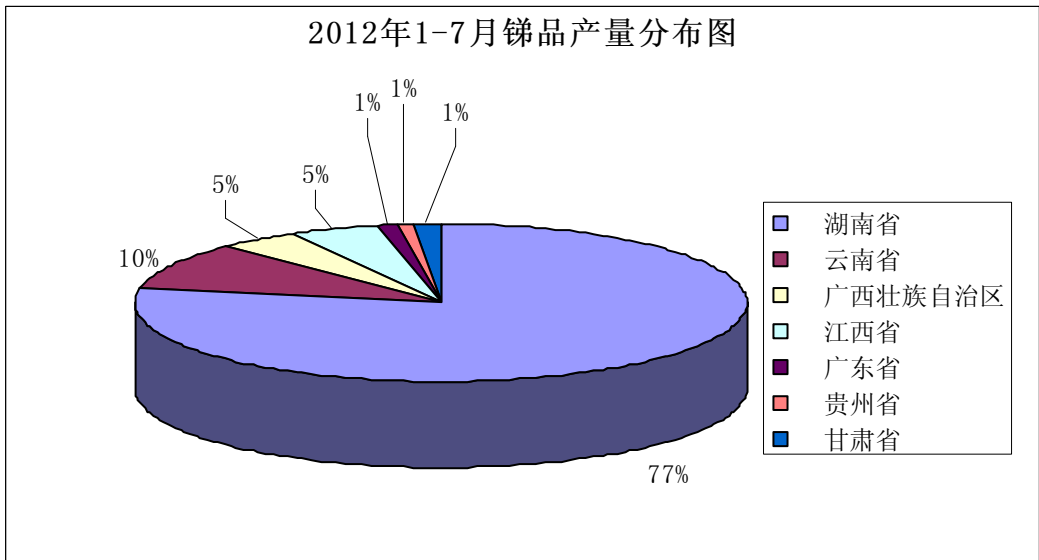
7 月铈金属含量产量为 11261.63 吨，同比增长 17%，1-7 月产量为 57678.94 吨，同比减少 1.2%。湖南占全国产量的 86%，云南占 6%，广西占 4%。

2012 年 1-7 月铈金属产量分布图



7月锑品产量为19282.69吨，同比增长6.4%，1-7月累计产量为118811.1吨，同比增长3.5%。其中湖南地区占总产量77%，云南占10%，广西5%。

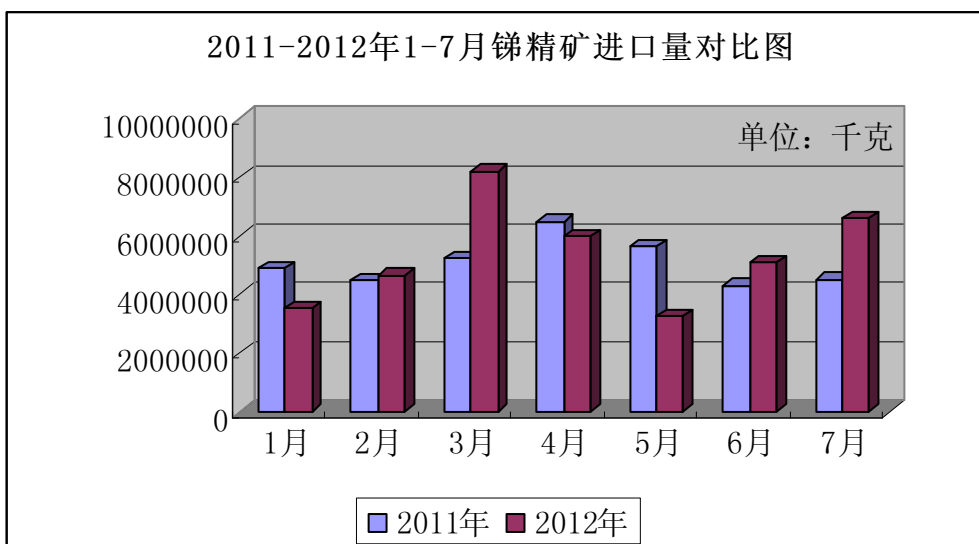
2012年1-7月锑品产量分布图



1-7月进出口情况:

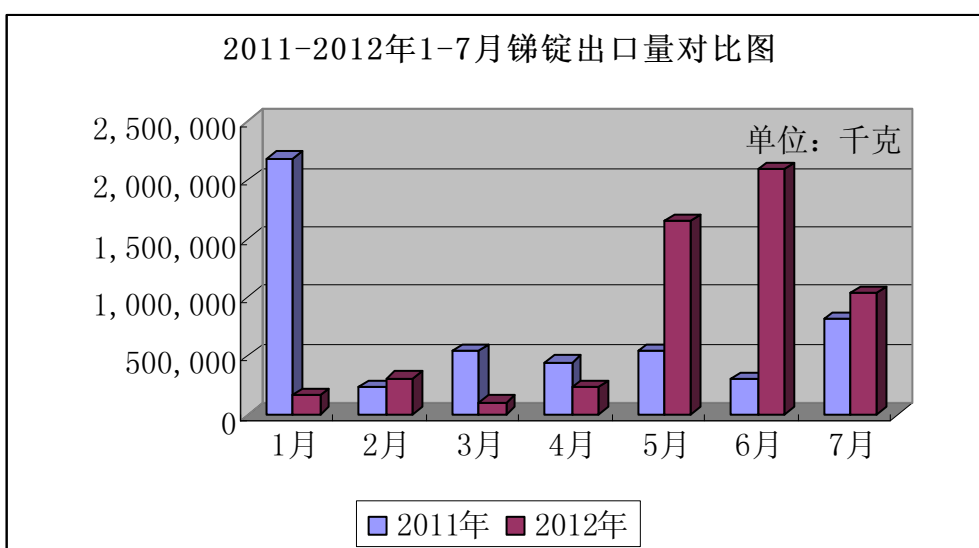
7月进口锑精矿6622吨，同比增长46.5%，累计进口量37379吨，同比增长4.9%。

2012年1-7月锑精矿进口量对比图



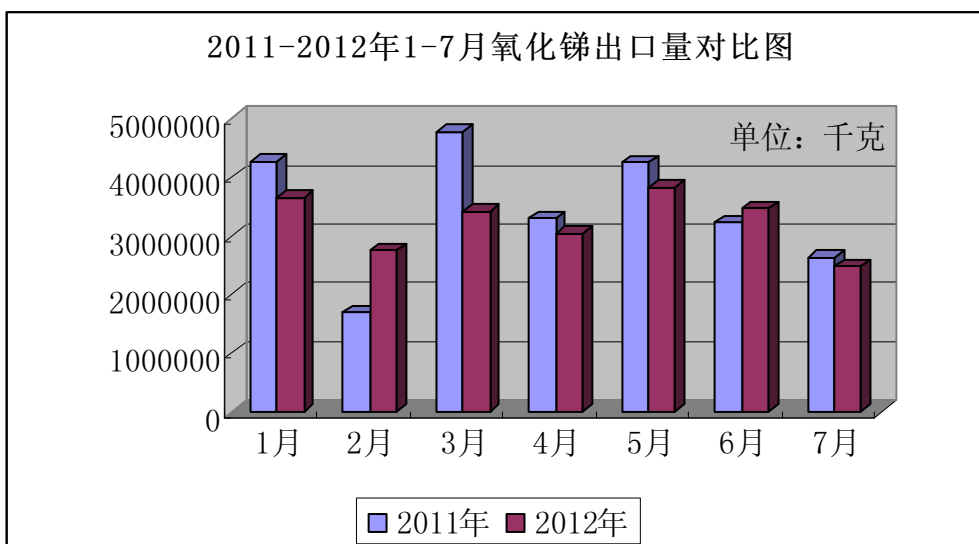
2012年1-7月铋锭出口量对比图

7月未锻轧铋出口1034吨,同比增长26.6%。累计出口5597吨,同比增长10.4%。从图上不难看出,自5月起铋锭出口量大幅增加,主要是走私渠道受限,正规出口量有所增加。尤其是5-6月份突显,7月出口量与去年同期水平增长幅度弱于前两个月,出口量环比也大幅缩减。一方面受夏休影响,另一方面可能是走私货源出现。



2012年1-7月氧化铋出口量对比图

7月氧化铋出口2488吨,同比减少5.6%,累计出口22685吨,同比减少6.3%。从出口情况来看,今年海外需求比去年还要弱一起,主要还是受到欧债危机影响,终端采购继续减少。今年7月情况跟去年差不多,据企业表示8月情况稍好。预计今年氧化铋出口量将减少15%左右。



后市预测

目前欧洲夏休结束，供应商期待消费商回到市场采购，在8月份部分消费商及贸易商已进入市场补仓。对于短期走势部分参与者持有乐观态度，认为9月份处于季节性消费旺季，会有一些刚性需求，近半个月走势市场有望小幅求升。受经济环境影响，刚需可能缩水，所以涨幅有限。由于经济下行态势没有得到扭转，部分供应商担心市场表现或出现旺季不旺的情况，所以对于10-12月份的市场走势仍表示担忧。经济方面：考虑到经济下行压力仍在，欧美地区经济复苏仍不确定。政策方面：十八大方面，政府换届，新一轮的规模投资及刺激政策应该不会那么快出台。供需方面：铟精矿总产量为76368吨，前7个月铟出口5597吨，氧化铟出口22685吨，1-8月国内消费大概在1.5-2万吨，加上走私铟锭，估计前8个月铟锭总消费量大概在5.5-6万吨，中间控制产量，但由于消费萎缩，市场仍有一定库存。