

# 2012 年铋市场形势回顾及 2013 年市场预测

## 目录

### 一，2012 年铋市场综述

国际市场铋形势概况

国内市场铋形势概况

### 二，2012 年国内铋行业产量，销量，库存情况

国内铋锭产量情况

国内铋锭消费情况

全国铋库存情况

### 三，2012 年我国铋产品进出口情况

铋精矿进口情况

铋锭进出口情况

氧化铋进出口情况

### 四，产业政策

### 五，2012 年铋行业重大新闻盘点

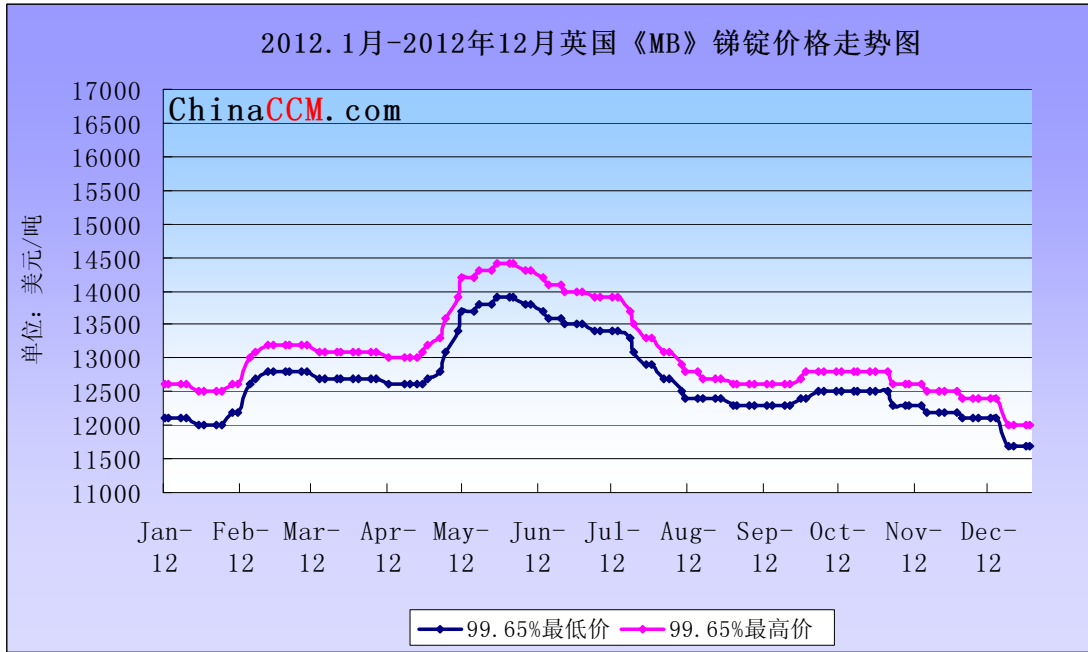
### 六，2013 年铋市场展望

## 一，2012 年铋市场综述

国际市场：今年 MB 市场 99.65%铋价在 11700-14400 美元/吨之间波动，目前水平已处于年内最低点，11700 美元/吨。与年初水平相当，年初价格在 12000 美元/吨上下。今年市场整体运行相对比较平稳，市场走势并没有出现大起大落的情况。4-5 月应该是今年市场走势相对较好的时间段，年度最高点出现在 5 月中旬，之后就逐步回调，到 8 月份已降至相对较低水平，接下来从 8 月份一直在 12 月初市场基本处于低位运行阶段，价格在 12000-12300 美元之间波动。本月中旬以后市场出现年内最低点降至 11700 美元/吨。

鹿特丹市场全年价格在 11800-14000 美元/吨之间波动，与 MB 运行周期同步，基本上年初和年末水平相当，最高点出现在 5 月中旬。4 月-6 月市场走势相对比较好，4 月处于逐步上涨阶段，到了 5 月高位平稳，持续到 6 月中旬，之后随着欧洲夏休，需求弱势，价格逐步下滑，7 月底出现又一个低点，夏休结束后又逐步好转一点，但由于购买力不足，价格一直难以真的起来，一直在 12000-128000 之间波动。

2012 年英国金属导报铋锭价格走势



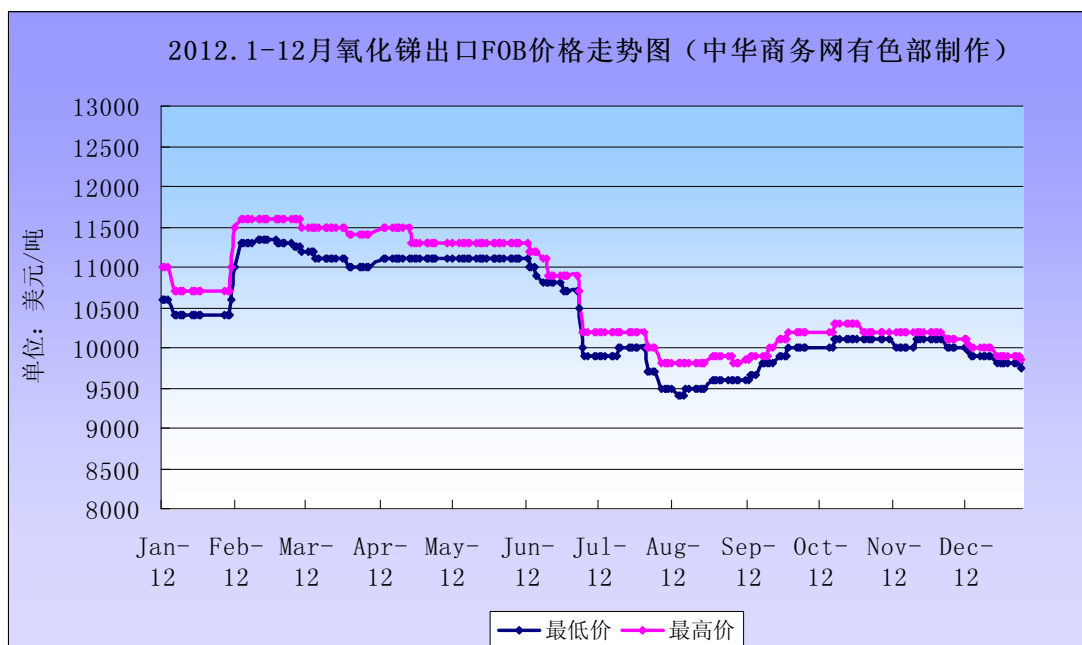
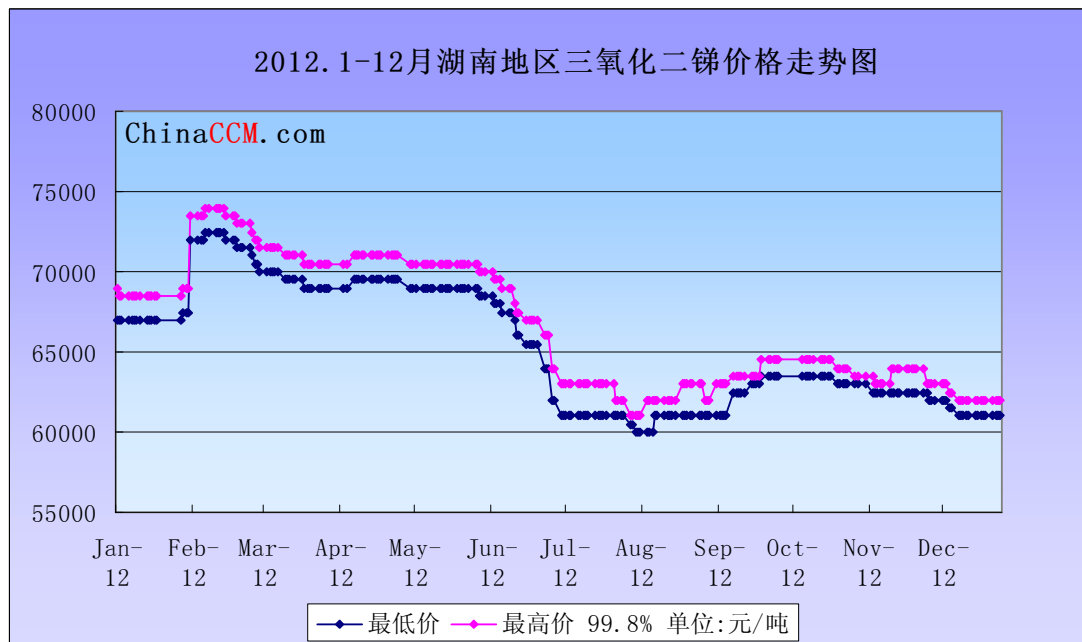
国内市场：全年铋锭价格在 68000-83000 元/吨运行，年初价格从 72000-73000 元持续上涨，春节后上涨到 83000 元/吨，上涨了大概 10000 元/吨，涨幅达到 13.7%。随后价格出现松动，但 3-5 月也是年内相对比较好的时段，价格在 80000 元上下的水平维持了一段时间。6 月到 7 月一个月的时间，下降速度较快，从 80000 元下调到 70000 元/吨，7-8 月市场维持在低位，70000 元左右波动，欧洲夏休结束后国内市场稍好一点，价格小幅上涨，重新回到 70000 元以上，最好达到 73000-74000 元/吨水平。10 月下旬受消费平淡影响市场受挫，重回到 70000 元上下，持续至今，仍在低位徘徊。

2012 年国内市场铋锭价格走势



氧化铈今年高点在 74000 元/吨，低点在 60000 元左右。基本跟铈锭走势一致，涨跌稍慢于铈锭。出口 FOB 价格在 9400-11600 美元/吨之间。出口价格除了受供需基本面影响外，今年受汇率影响也比较大。

2012 年国内氧化铈价格走势图及出口 FOB 价格走势图



## 二、2012 年国内铈行业产量，销量，库存情况

### 2012 国内铈产品产量情况

2012 年前 11 月铈金属产量 110347.63 吨，去年同期产量为 101715.14 吨，同比增长 8.5%。其中湖南省产量为 94034 吨，同比增长 7.9%，占总产量的 85.2%，云南省产 6567 吨，同比增长 10.6%，占总比 6%。广西 4524 吨，同比增长 4.4%，占总比 4.1%。

去年12月铋精矿产量为13762吨,今年可能会略有减少,预计在12500-13000吨之间,那么全年铋精矿产量为123000吨左右。另外进口铋精矿为62313吨,那么总量为154000吨左右。

2012年1-11月中国铋金属及铋品产量表(单位:吨)

2012年前11月铋精矿产量分地区统计 单位:吨				2012年11月铋品产量分地区统计 单位:吨			
品名	地区名称	2012年1-11月	2011年1-11月	品名	地区名称	2012年1-11月	2011年1-11月
铋精矿	湖南省	94034	87127.4	精铋	湖南省	165207.27	144622.63
	江西省	2124.03	0		云南省	20073.45	19356
	广西	4524	4332.74		贵州省	6055.04	2210.34
	云南省	6567	5936		广西	10627.19	15835.57
	河南省	842.6	673		江西省	8701.3	7886.62
	广东省	867	447		广东省	2666.95	2552.48
	陕西省	967	1130		甘肃省	2188	2163
	湖北省	422	365		重庆市	0	1410
	四川省	0	1704		总计	215519.2	196036.64
	总计	110347.63	101715.14				

前11月铋品产量为215519.2吨,去年同期196036.64吨,同比增加9.9%。其中湖南165207.27吨,同比增长14.2%,占总比76.7%;云南省产20073.45吨,同比增长3.7%,占总比9.3%。广西10627.19吨,同比增长32.9%,占总比4.9%。

去年12月铋品产量为23415吨,预计今年将保持在23000吨上下,那么全年铋品产量为238000吨左右,全年产量同比依然呈现增长。

消费量情况:今年铋锭出口量为8500吨左右,氧化铋出口量预估40000吨左右,今年国家打击走私,走私铋出口大幅减少,业内人士预估今年出口量估计在10000吨左右。国内铋下游消费量约30000吨。这样来推算今年铋消费量大概在9万吨左右。

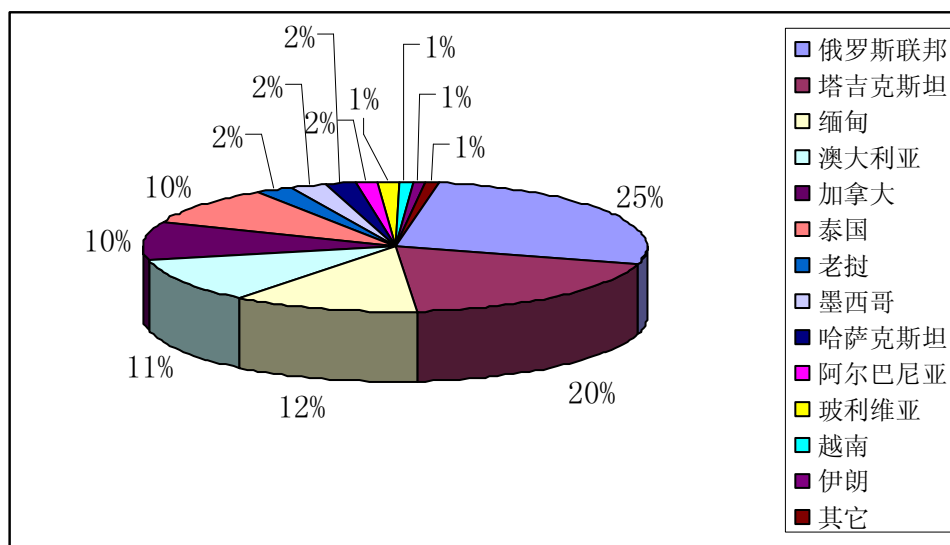
业内人士表示,由于产量统计存在重复,稍大于实际产量,预计全年产量大概在12万吨左右,那么目前库存应该在3万吨左右。其中国家收储7500吨,企业放在银行做贷款的大概有1万吨,其它在各企业手中。(以上数据存在不完全统计所估算,仅供用户参考)

### 三, 2012年我国铋产品进出口情况

2012年铋精矿进口量统计表

其他铋矿砂及其精矿进口产销国别量值表 单位:千克、美元		
产销国别	2012年1-11月	2011年1-11月
	数量	
俄罗斯联邦	16,372,811	9,876,023
塔吉克斯坦	12,253,097	13,629,525
缅甸	7,315,303	5,930,671
澳大利亚	6,967,962	5,252,943

加拿大	6,016,592	9,236,638
泰国	5,993,231	7,181,937
老挝	1,464,210	574,493
墨西哥	1,373,867	1,541,920
哈萨克斯坦	1,261,127	1,292,539
阿尔巴尼亚	956,157	0
玻利维亚	852,344	364,634
越南	515,486	1,011,632
伊朗	391,549	220,265
巴基斯坦	210,950	57,900
南非	103,282	375,002
津巴布韦	95,256	56,278
洪都拉斯	44,650	99,980
日本	43,172	107,182
秘鲁	41,152	48,287
国(地)别不详	20,960	0
朝鲜	20,290	21,590
吉尔吉斯斯坦	50	0
摩洛哥	0	21,600
智利	0	38,630
总计	62,313,498	56,939,669

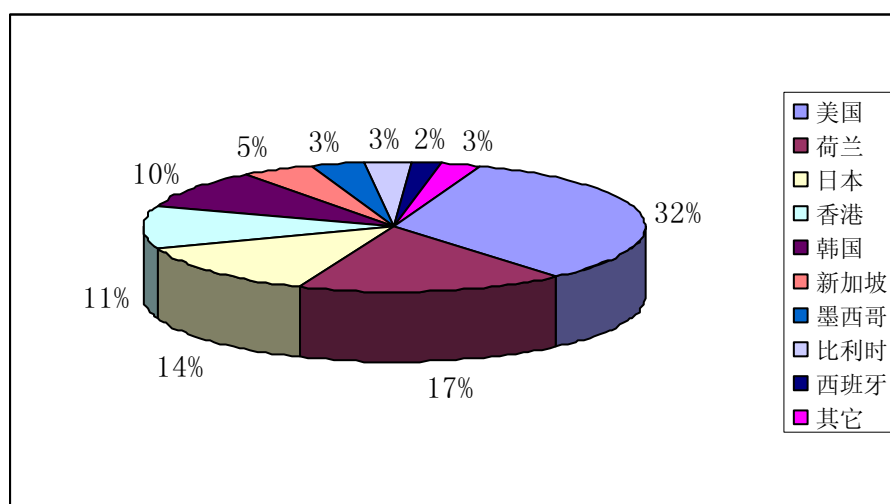


前 11 月铋精矿累计进口 62313 吨，同比增长 9.4%。其中排在前五名的是俄罗斯联邦，塔吉克斯坦，澳大利亚，加拿大，缅甸。俄罗斯联邦进口量增长 18.5%，塔吉克斯坦增长 14.5%，澳大利亚增长 23.8%，加拿大减少 37%，缅甸增长 17.5%。另外泰国减少 24.9%。

#### 2012 年末锻轧铋出口量统计表

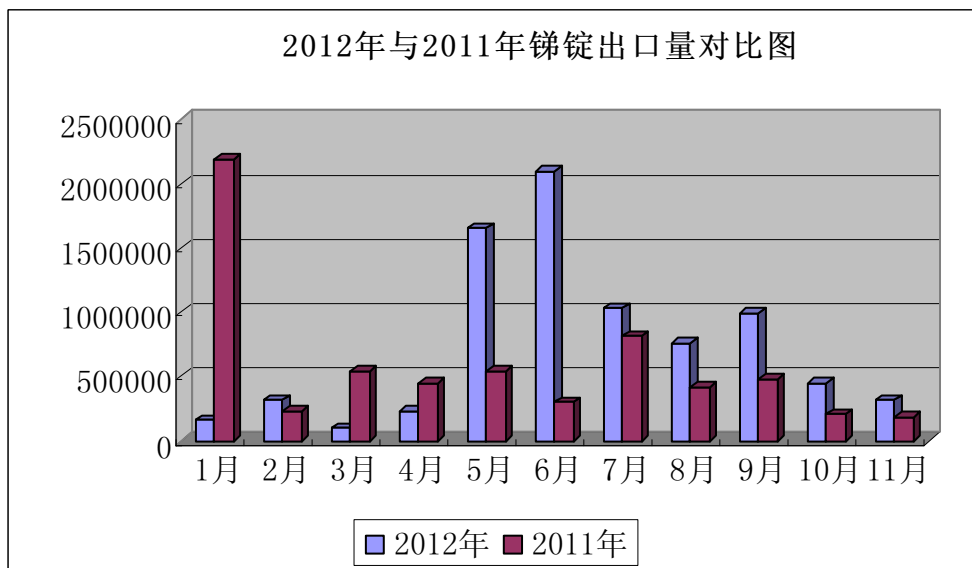
2012 年 1-11 月未锻轧铋出口产销国别量值表 单位：千克、美元

商品名称	产销国别	1-11月
		累计数量
未锻轧铍	美国	2,697,372
	荷兰	1,399,308
	日本	1,108,440
	香港	866,046
	韩国	780,574
	新加坡	391,801
	墨西哥	265,281
	比利时	247,140
	西班牙	145,270
	印度尼西亚	55,952
	泰国	46,000
	南非	25,618
	巴基斯坦	21,000
	巴西	20,000
	加拿大	11,358
	澳大利亚	11,313
	菲律宾	10,000
	印度	10,000
	马来西亚	1,000
	德国	500
合计	8,113,973	



未锻轧铍累计出口量为 8114 吨，同比增长 27.7%。其中排在前五名的是美国，荷兰，日本，香港，韩国。其中前 11 月出口到美国 2697 吨，同比减少 136%；而荷兰进口量同比有所增加，今年 1399 吨，2011 年 833 吨，同比增加 67.9%；日本 1108 吨，同比增加 141%；香港 866 吨，同比大幅增长；韩国 780 吨，去年 1741 吨，同比减少 55.2%。去年 12 月未锻轧铍出口 374 吨，预计今年 12 月铍出口量在 400 吨左右。所以说全年铍锭出口量大概在 8500-8600 吨。

2012年与2011年铋锭出口量对比图

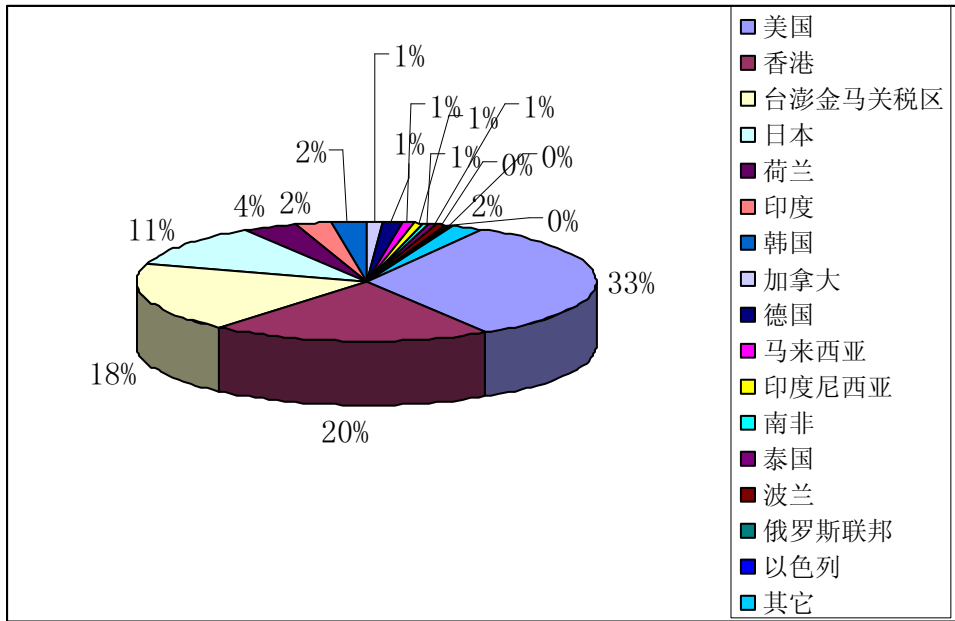


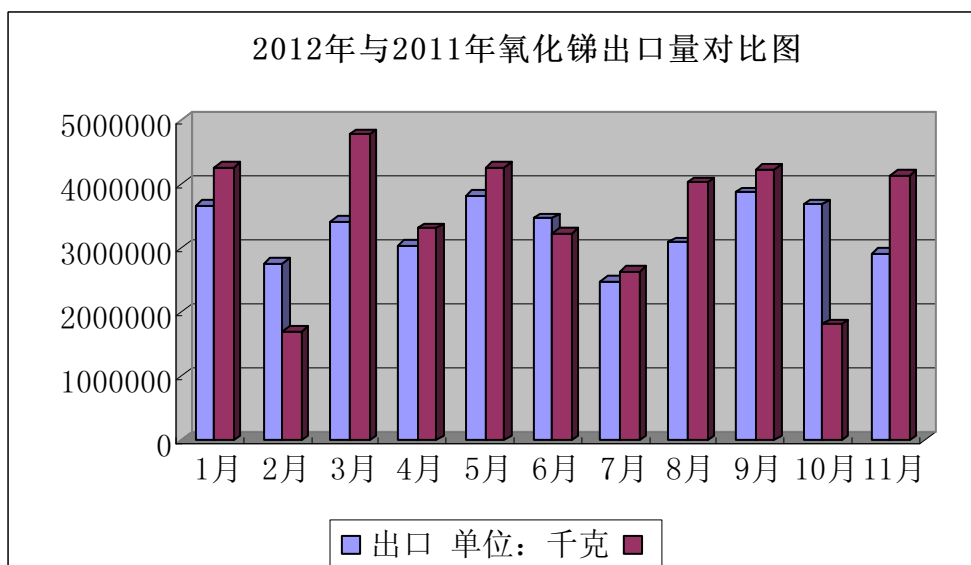
2012年氧化铋出口量统计表

2012年1-11月铋的氧化物出口产销国别量值表 单位：千克、美元		
商品名称	产销国别	1-11月
		累计数量
铋的氧化物	美国	12,008,401
	香港	7,160,412
	台澎金马关税区	6,671,420
	日本	4,134,075
	荷兰	1,432,400
	印度	903,500
	韩国	902,000
	加拿大	480,000
	德国	446,200
	马来西亚	295,000
	印度尼西亚	232,000
	南非	200,000
	泰国	190,000
	波兰	160,000
	俄罗斯联邦	142,000
	以色列	110,000
意大利	100,000	
新加坡	91,000	
土耳其	89,000	
立陶宛	60,000	



阿根廷	60,000
巴西	46,200
哥伦比亚	46,000
澳大利亚	45,000
伊朗	42,000
英国	40,000
墨西哥	40,000
沙特阿拉伯	35,000
阿联酋	26,000
乌克兰	20,000
哥斯达黎加	20,000
埃及	20,000
菲律宾	10,000
越南	7,500
合计	36,265,108





铟的氧化物出口累计出口总量为 36265 吨，同比减少 5.7%。其中排在前五名的是美国，香港，台湾，日本，荷兰。其中前 11 月美国进口 12008 吨，同比减少 16.9%；香港 7160 吨，同比增长 3.4%；台湾 6671 吨，同比增长 39.6%；日本 4134 吨，同比增长 7%，荷兰 1432 吨，同比减少 57.4%。另外印度 903 吨，同比减少 29.9%；德国 446 吨，同比减少 64.9%；韩国 902 吨，同比减少 26.5%。从数据上来看，印度尼西亚，南非，泰国，俄罗斯联邦需求量有明显增长，欧盟区国家进口量基本都处于减少状态。氧化铟去年 12 月出口量为 3551 吨，今年 12 月出口水平应该弱于去年，同比可能有所减少，今年 11 月出口 2924 吨，预计 12 月水平与 11 月相当，预计出口量在 3000-3500 吨。有的为了完成配额出口量可能会多些，那么综合预计 12 月出口量在 40000 吨左右，那么全年氧化铟出口量大概在 40000 吨左右。

#### 四，产业政策

政策：商务部关于公布 2012 年钨、铟等有色金属出口（供货）企业名单并下达第一批出口配额的通知（2011 年 12 月 27 日）

商务部关于下达 2012 年第二批钨、铟、白银、锡、铟、钼出口配额的通知（2012 年 7 月 20 日）

2012 年铟出口配额情况

配额	铟及其制品	氧化铟	单位
第一批	7128	33544	吨
第二批	5940	20965	吨

2013 年第一批出口配额

配额	铟及其制品	氧化铟	单位
第一批	7128	33544	吨

商务部公告 2012 年第 76 号 2013 年铟、钼、锡出口配额申报条件及申报程序（2012 年 11 月 5 日）

商务部公告 2012 年第 77 号 2013 年钨、铟、白银国营贸易出口企业，钨、铟出口供货企业资格标准及申报程序（2012 年 11 月 5 日）

河南省下达今年度钨矿铟矿开采总量控制指标，河南今年铟矿控制指标 750

吨

安徽省 2012 年度钨矿铋矿开采总量指标,铋矿金属量开采总量控制指标 400 吨。

中国拟对部分包括铜、稀土、钨等重要资源产品实行收储政策

云南省关于下达 2012 年铋矿开采总量控制指标（第一批）的通知, 3500 吨  
湖南省下达 2012 年第一批钨、铋、稀土矿开采总量控制指标 第一批指标铋 15330 吨

环保部：近两年 1000 余家重金属污染企业被关闭

甘肃关于 2012 年度第一批钨矿铋矿开采总量控制指标的公示 铋 1050 吨

广西严格控制钨矿铋矿和稀土矿开采总量

国务院关税税则委员会关于 2013 年关税实施方案的通知：

12 月 17 日，国务院关税税则委员会对外发布《2013 年关税实施方案》，对部分产品进出口关税进行调整，新版关税方案于明年 1 月 1 日起施行。

出口其他铋矿砂及其精矿暂定税率为 10%，生铋（铋精矿，选矿产品）出口税率为 20%，未锻轧铋出口税率 20%，铋粉末出口税率 20%，铋废碎料暂定税率 20%；进口未锻轧铋最惠国税率 3%，2013 年建议暂定税率 1%。

## 五，2012 年铋行业重大新闻盘点

### 冷水江再次整治涉铋企业

湖南省冷水江市政府近日开展了为期两个月的整治涉铋企业专项行动，共取缔手工选矿小作坊 338 个，拆除非法建筑 95 栋。

### 美国铋业墨西哥铋浮选厂正式运行

美国铋业日前表示，其位于墨西哥瓜纳华托州的一浮选厂目前正在加工一批品位在 5-6% 的铋原矿。据悉，此批从华瑞兹市运过来的铋矿累计有 607 吨，其中平均含铋量 1.73%。美国铋业 CEO John Lawrence 表示，2011 年公司位于墨西哥冶炼厂累计产金属铋 204,985 磅，同时公司在蒙大纳州拥有一日产能在 500 吨的铋冶炼厂，目前正在考虑扩产。

### 去年 Village 铋矿产量缩减

VILLAGE 公司日前宣布同意收购 DRD Gold 的 Blyvoor 矿，报告中 VILLAGE 公司表示旗下两座金矿产量稳定，而铋矿开采却经历了一定阻碍。Cons Murch 矿区因去年十月份的大罢工被迫暂停了二十个生产日，另外也因安全检查被迫关停了七天。去年第四季度，VILLAGE 铋产出从上一季度的 1448 吨下滑至 837 吨，季度环比下滑 42%，同时铋销售额也相应有所下降。作为铋矿的副产品，金矿产出也下滑了 7%。公司 CFO Marius Saaiman 表示，我们第三季度铋产出将恢复至正常轨道，暂定产出目标在 1200 吨。

### 振宏矿业 110 万元接手中冶一铋矿探矿权

2012 年 2 月 29 日，转让人中冶湖南钨铋科工有限责任公司和湖南振宏矿业开发有限责任公司就湖南省安化县龙溪矿区铋矿普查探矿权转让向湖南省国土资源交易中心提出鉴证申请，该中心对其转让合同进行了鉴证。

### 豫光铋还原炉成功试产

3月5日凌晨1点26分,随着粗铋从还原炉中汨汨流出,豫光金铅股份有限公司铋还原炉前一片欢呼声,截至同日凌晨2点59分,共产出了11块粗铋。这标志着豫光铋还原熔炼项目的试产初步取得成功,为行业内铋冶炼又开辟出一条新的道路。

#### 美国铋业销量额创纪录 铋利润翻番

2011年美国铋公司销售额创下13,118,090 美元的记录,比2010年的9,073,324 美元提高45%。仅金属铋的销售收入就达10,406,636美元,比2010年的6,174,062 美元高68%。

#### 豫光回收厂成功产出粗铋

继月初顺利投料试产之后,3月5日凌晨,汨汨铋流从豫光综合回收厂铋还原炉前床顺利流出,首批14余吨粗铋目前已进入精炼除杂阶段。至此,该厂铋还原炉项目工程各道工序已全线拉通,宣告整个工程试产成功。

#### 铋入列印尼政府计划征收出口税的14种矿产品

印尼能源和矿产资源部长Jero Wacik周二宣布,将对出口形式为矿石的14种矿产品商品实行出口税,税收为20%-50%不等。他表示,该税收政策将在5月6日宣布并随后发布新的监管措施以依法落实政策。14种商品分别是铜,金,银,锡,铅,铬,钼,铂,铝矾土,铁矿砂,铁,镍,锰、铋。

#### 岑巩万吨铋系列产品项目动工

近日,岑巩引进的贵州华星冶金公司万吨铋系列产品项目破土动工。贵州华星冶金有限公司是湘黔两省政企合作的一个企业,项目总投资2亿元,其中固定资产投资8000万元,一期工程计划8月中旬竣工投产,全部工程争取年底竣工,项目占地80亩,建成投产后,将实现年产1.23万吨铋系列产品,年产值5亿元以上,年利税4000万元。

#### GreenLight收购MacDougall Road铋项目

Greenlight Resources, Inc. (TSXV:GR)欣然公布已经与居民签署一项关于收购新不伦瑞克省西部MacDougall Road铋项目区的最终协议。

#### Greenlight收购7,800英亩Speerville铋项目

Greenlight Resources, Inc. (TSXV:GR)欣然公布已经通过标桩获得7,800英亩位于新不伦瑞克省西部Carleton郡称之为Speerville项目区的土地。这些土地靠近公司新近收购的MacDougall Road铋项目区。该项目区沿东北走向的区域规模构造的Woodstock断层进行标柱。

#### 株冶氧化铋项目投产

历经半年施工,株洲冶炼集团公司集中处理砷铋烟灰的氧化铋项目日前建成投产。该项目采用反射炉还原熔炼的火法冶炼工艺流程处理砷铋物料,具有冶炼工艺成熟、金属回收率高、容易实现达产达标等优点,其装备和自动化控制达到国内先进水平,在提高配料准确率、降低能耗、改善劳动条件和现场操作环境等方面具有明显优势。项目投产后,每年可处理含铅砷铋废料5700吨,回收粗铅1300

多吨、粗铈白粉1000多吨，经济和环保效益巨大。

#### 辰州矿业2012年预计产铈10220吨

预计公司2012年自产金、精铈和钨精矿的产量分别为：2660千克、10220吨和500标吨，产量增速在10%左右。公司甘肃加鑫1000吨/日采选系统一期项目500吨/日工程建设进展顺利，预计于2012年6月试车。常德年产1.5万吨氧化铈扩建工程已如期完工并进入正常生产，安化渣滓溪5000吨/年精铈扩建工程进展顺利，预计新增精铈1200吨。随着公司新增、改扩建项目的逐步投产，公司自产金、精铈和钨精矿产能均实现稳步增长。

#### 金鸿公司铈铋系统成功点火

金鸿公司铈铋生产线自今年2月份开始动工建设，施工单位就马不停蹄地加紧建设，截止目前，水路、电路、气路均已贯通，脉冲除尘器、后抽引风机等设备也已安装到位，铈白扩建基本结束，精铋扩建也已进入试车工序。三台粗铈转炉于8月15日成功点火烘炉。

#### 杰夫公司购买当地铈矿

东莞市杰夫阻燃材料有限公司已经买下了当地一铈矿，意在扩展下游。该公司是中国11家氧化铈出口公司之一，年产氧化铈10000吨，拥有贵州东风集团旗下的Dushan Banpo铈矿50.1%的股份，花费公司约1.35亿人民币。

#### 广西西林一铈业技改项目点火投产

10月26日，在广西西林县八达镇土黄村西林县邦邦铈业有限公司冶炼厂内，彩旗飞扬，人声沸腾，该公司点火投产仪式在这里如期举行。

#### 俄拟建首个金属铈大型加工厂

据俄塔社8日报道，俄罗斯外贝加尔边疆区正在建设该国首个金属铈大型加工厂，该加工厂以外贝加尔选矿厂为基地进行兴建。报道说，俄罗斯远东及贝加尔湖地区发展基金已将该项目作为2012年下半年优先发展项目。今年9月，该发展基金与外贝加尔选矿厂股东——外贝加尔边疆区石油化工机械厂签署了合作备忘录。石油化工机械厂总经理马卡尔丘克表示，2012年年底将启动金属铈生产加工项目。

#### 闪星铈业今年四季度可望开展加工贸易

今年以来，为确保全市进出口的稳定增长，娄底市商务局深入挖掘加工贸易潜力，主动向省商务厅汇报，积极配合省商务厅向商务部争取将铈精矿进口从加工贸易禁止类商品目录中剔除。

#### 湖南有色附属加拿大铈矿停产

湖南有色金属公司(02626.HK)一间全资附属加拿大水獭溪铈矿宣布停产，乃因预计矿山资源储量不足、入选品位低於预期及生产成本低，导致亏损而作出。目前，加拿大铈矿已采取一切有效措施，确保现场和设备维护，同时将在矿区范围内继续大力开展资源勘探工作。

## 六，2013 年铈市场展望

宏观经济：2012 年，美国经济复苏的可持续性堪忧，欧洲债务危机进一步恶化，我国经济转型导致增长放缓，外需恶化，企业盈利能力下滑。全球经济前景诸多的不确定性，不仅重创了大宗商品市场。在疲软的宏观经济环境下，出口受限，国内铈市场库存压力逐步增加，多数时间价格低位震荡。

发改委预计 2013 年中国的经济增长在 7.5%左右，CPI 增长 3.5%左右，与 2012 年水平相当。明年经济形势仍不容乐观，必将导致 国际贸易不畅，铈产品主要是以出口为主，这样一来，出口依然受限。业内人士认为，今年经济上遇到的困难起码明年上半年仍将受到影响，库存，出口等压力，市场不大可能出现大起大落的走势。2012 年铈锭价格在 68000-83000 元/吨之间运行，氧化铈 60000-74000 元/吨之间波动。2012 年国内铈均价在 74000 元/吨左右，铈锭 MB 年均价在 12863 美元/吨；氧化铈年均价在 66000 元/吨，出口 FOB 均价在 10500 美元/吨。

2013 年经济形势与 2012 年差不多，下半年预期略好，预计 2013 年铈产品价格波动区间与 2012 年水平相当。如果悲观点，在库存压力下可能会出现更低水平，但幅度较为有限。