

上半年国内外铋市场回顾：上半年国内外铋市呈现小幅波动走势，涨跌幅度不大。

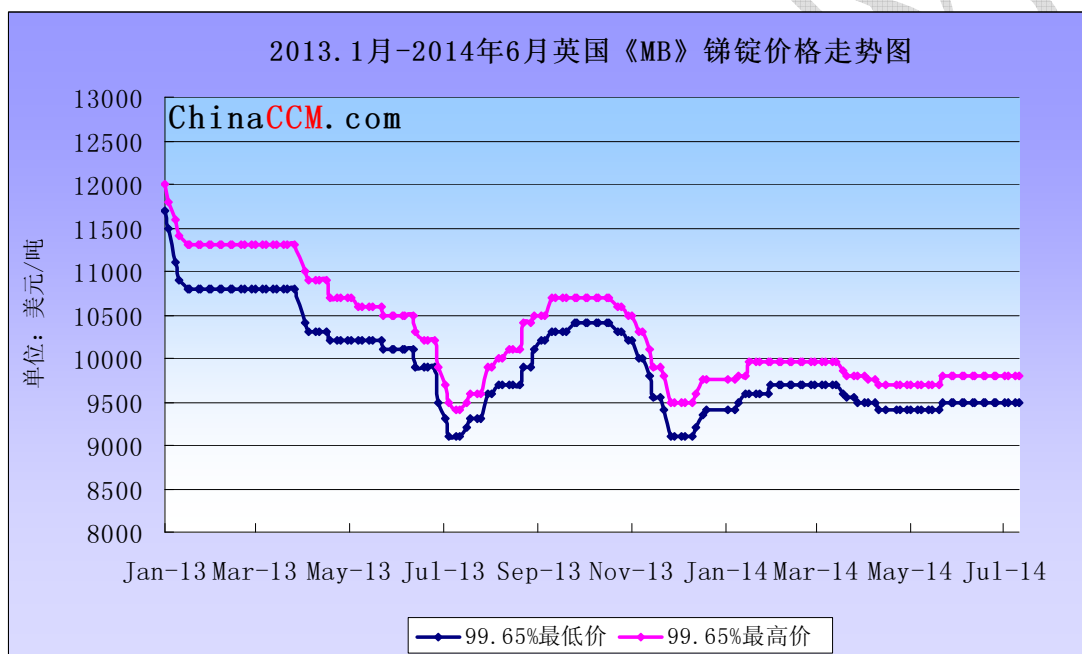
国际市场 MB 方面:铋锭价格一直在 9400-9950 美元/吨之间运行，低幅在 9400-9700 美元之间波动，高幅在 9700-9950 美元之间，上下幅波动幅度只有 250-300 美元。

国内市场：2 号铋锭价格在 55000-60500 元/吨之间运行，2013 年最低水平也在 55000 元，这个价格基本就是生产商的成本线。

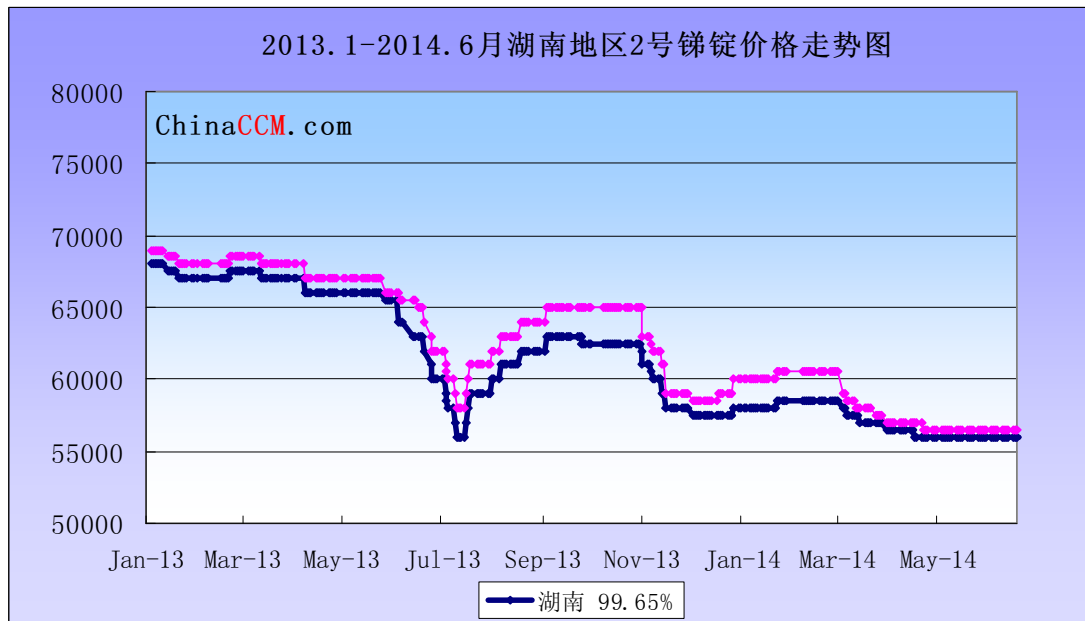
今年的市场比较平淡，似乎没有左右市场的重大事件。3 月泛亚交易所铋挂牌，但由于库存储备量较小，暂时对市场影响不大。受经济不振影响，市场消费持续平淡，出现旺季不旺的情况，但这也在供应商预料之中，市场也并未出现过分悲观情绪。市场完全从成本及供需角度出发，当原料价格走高时，铋价小幅上涨，但原料稳定，需求稍弱铋价小幅下调。

氧化铋市场情况：上半年氧化铋内销价运行在 49000-53000 元/吨之间，出口价在 8000-8700 美元之间，目前国内氧化铋售价在 49000-49500 元/吨，出口 FOB 价在 7850-7950 美元/吨，处在今年为止最低水平。

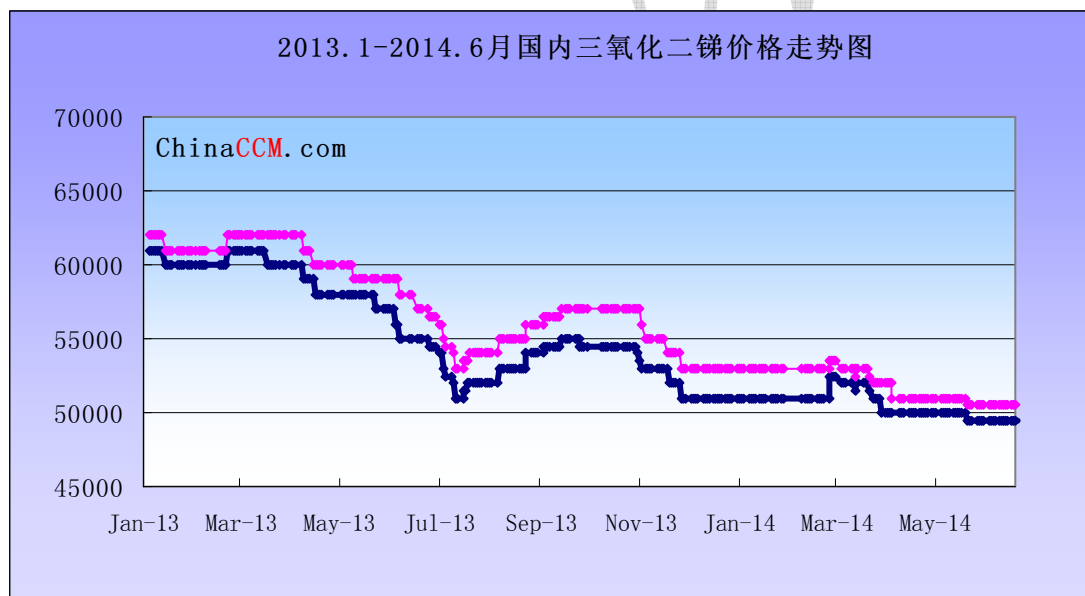
2014 年上半年 MB 铋价走势图



2014 年上半年中华商务网国内 2#铋价走势图



2014年上半年氧化铋国内价格走势图及 FOB 出口价格走势图



数据分析

铋产品产量情况

2014年1-5月国内铋矿及铋锭产量情况：

2014年1-5月我国铋矿产量48902.75吨，同比增长6.57%；其中前三位的是湖南、云南、广西。湖南前5月铋精矿总产量为37809.59吨，同比减少0.21%；云南总产量为4133.84吨，同比增长34.71%；广西前5月总产量为2858.77吨，同比增长7.96%。

铋品前5月产量101620.38吨，同比减少2.91%。湖南前5月总产量为70927.48吨，同比减少13.69%。云南总产量为12700吨，同比增长29.2%。广西总产量6593.18吨，同比增长0.78%。

铋产品进出口情况

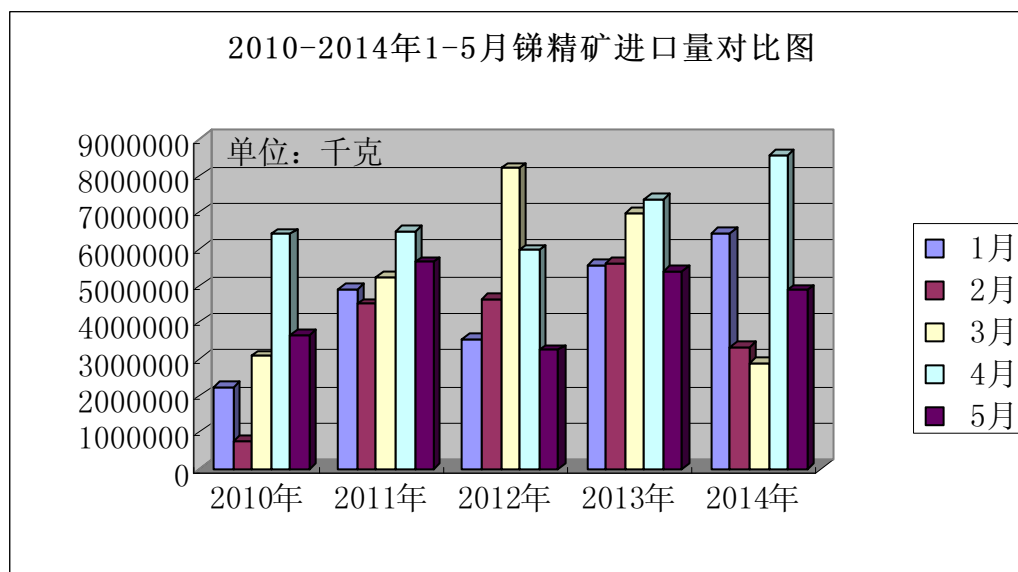
铋矿进口情况:

2014年前5月铋矿进口总量为26085吨,同比减少15.7%。主要进口国前五位是俄罗斯联邦,塔吉克斯坦,澳大利亚,缅甸,泰国,分别占总进口量的33.23%,24.56%,17.58%,8.55%,4.33%。

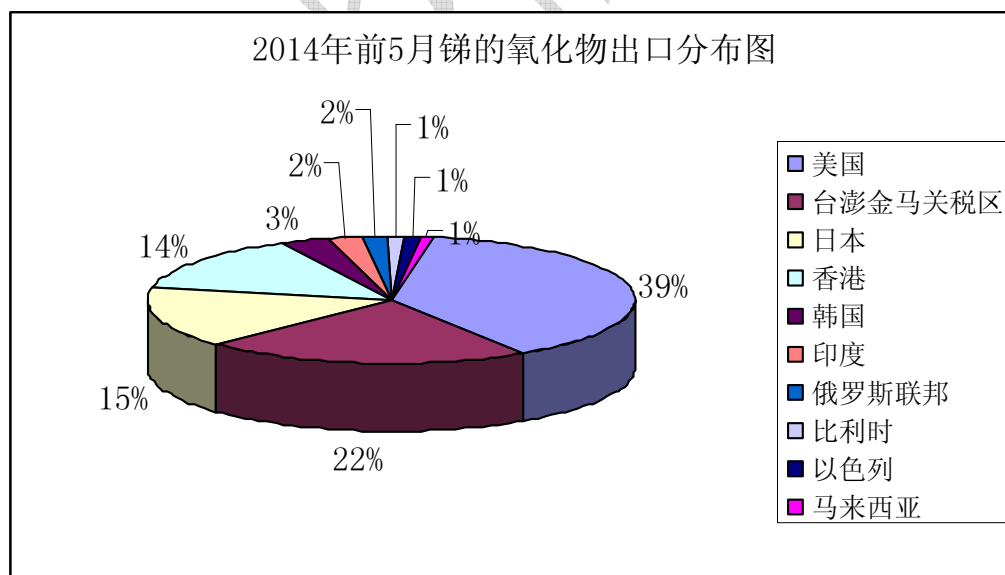
未锻轧铋前5月累计出口量为538.7吨,同比减少58.1%。

铋的氧化物前5月累计出口量为12431吨,同比减少5.9%。主要消费国美国进口量为4468吨,同比减少13.55%,台湾进口量为2610吨,同比减少14.4%,日本进口1799吨,同比增长15%,香港进口量1694吨,同比增长31.95%,韩国进口量381吨,同比增长12.5%。

近年铋精矿进口量对比图



氧化铋出口国别分布图



铋市场消费情况:

5月份未锻轧铋出口105.8吨,同比减少62.61%,环比增长72.88%。前5月累计出口量为538.7吨,同比减少58.1%。减少原因一方面受经济环境影响需求减少,价格略高,部分消费商从其它国家采购。也有一些国外消费商在我国建设工厂就地取材。今年受中越边境冲

突影响，不带票锑锭出口量也受到一定影响。

氧化锑消费量

前5月氧化锑出口12431吨，估计上半年出口量在1.5万吨左右，2013年出口总量是3.16万吨，比2012年就减少8000吨左右，估计今年氧化锑出口量在3万吨左右。

据业内人士称，不完全统计，去年国内氧化锑消费量在4.8-5万吨左右，今年据厂商表示，受经济因素影响，行业消费有所减少，减少幅度在15%左右，所以估计今年上半年消费量大概在2.1万吨左右。国内外氧化锑消费量在3.6万吨左右，但现在回收料生产的氧化锑占市场比例也比较大，这部分消费没有统计进来。业内人士称，这部分去年产量有1.8万吨左右。

锑产品相关下游产量情况：

铅蓄电池产量：

5月铅酸蓄电池产量为18153080.19千伏安时，同比增长9.77%，前5月累计产量达到16536848.17千伏安时，同比增长7.47%。

玻璃产量：

5月玻璃产量情况：平板玻璃前5月产量为338956970.73重量箱，同比增长4.26%；钢化玻璃，前5月产量为149679655.37/平方米，同比增长14.61%；夹层玻璃，前5月产量为31093521.46/平方米，同比增长10.56%；中空玻璃前5月产量为40506636.31/平方米，同比增长17.50%；日用玻璃制品前5月产量为3701569.69吨，同比增长16.84%。

塑料行业情况：

2014年5月PP产量96.37万吨，比去年同期（102.20万吨）减少5.70%，较2014年4月（94.13万吨）增加2.38%。今年1-5月PP总产量为502.94万吨，比去年同期（501.04万吨）增加0.38%。

2014年5月PE产量102.24万吨，比去年同期（100.31万吨）增加1.92%，较2014年4月（96.73万吨）增加5.70%。其中HDPE产量45.81万吨，LLDPE产量39.83万吨，LDPE产量16.60万吨；今年1-5月总产量518.79万吨，比去年同期（490.02万吨）增加5.87%。

2014年5月聚氯乙烯PVC产量为136.4万吨，同比增加了16.3%，1-5月累计产量为675.6万吨，同比增长14%。

2014年前4月ABS产量81.9万吨，同比增长2.8%。

其它塑料：单位：万吨

产品名称	2014年5月	2013年5月	同比	2014年1-5月	2013年1-5月	同比
塑料制品	623.17	578.29	7.76	2,762.97	2,571.38	7.45
塑料薄膜	105.33	94.07	11.97	486.91	446.54	9.04
农用薄膜	16.87	14.22	18.66	86.1	71.85	19.84
泡沫塑料	17.28	15.54	11.21	75.18	66.13	13.67
塑料人造革、合成革	31.79	32.04	-0.78	140.63	133.34	5.47
日用塑料制品	53.1	49.13	8.08	219.3	203.17	7.94

2014年前5月月合成橡胶总产量2029634吨，同比增长9.9%

2014年5月全国化学纤维产量达382万吨，与去年同期相比增长5.9%。2014年1-5月，全国化学纤维产量累计达1750万吨，同比增长7.1%

纤维产量情况：单位：吨

产品名称	2014年5月	2013年5月	同比	2014年1-5月	2013年1-5月	同比
合成纤维	3451520.7	3253165.4	6.10%	15575705	14649535	6.32%
化学纤维	3820538.2	3605019.2	5.98%	17503043	16348582	7.06%
锦纶纤维	201141.76	176969.75	13.66%	964094.44	872008.1	10.56%
涤纶纤维	3069376.1	2903224.5	5.72%	13740459	12935557	6.22%
腈纶纤维	51551.5	50800.5	1.48%	272269.8	291410.4	-6.57%
丙纶纤维	21154.94	24053.34	-12.05%	102169.42	101759.6	0.40%

后市预测：

下半年世界经济增长将主要在发达经济体带动下继续改善，延续温和复苏态势。2014年下半年中国经济仍将处于稳增长的步伐之中，微刺激继续发酵总体来看，中国经济仍以稳为主。

业内人士认为，市场还要经济环境来决定走势，部分参与者看到至今为止的市场表现，对后市仍有看跌情况。经济环境不振，终端消费不旺。

认为欧洲夏休结束后会有一些订单，但按上半年的采购情况来看，消费商有可能延续按需采购的模式，所以采购周期难带动市场上涨。原料方面目前有小幅松动，但市场货源不多，下调幅度较小。

之后市场将根据需求做适当的调整，若原料价格下调，锦产品在需求不振的情况下也会跟着调整，调整幅度应该不会太大。从产销来看，市场依然处于供大于求的局面，总体来说下半年市场若无政策及收储等消费刺激的话，还将以小幅波动为主，整体情况跟上半年的走势差不多。