

2024 年 4 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

4 月份，铋市场受到供需因素的双重影响，市场整体保持稳定增长态势。尽管原料紧张和冶炼品味下降带来生产压力，但国内企业通过策略调整确保了稳定供应。同时，铋的需求稳步增长，现货供应的有限性推动了价格上涨，而铋在高科技和环保涂料领域的应用需求也持续增长，特别是在环保意识日益增强的欧美地区。市场对后市普遍持乐观态度，但高价对部分需求的抑制作用以及原料进口情况仍需密切关注。总体来看，4 月铋市场展现出了稳定的增长势头。

一、行情回顾

2024 年 4 月安泰科精铋报价均价为 57,250 元/吨，同比减少 2.84%，环比增长 4.23%。欧洲战略小金属均价为 3.90 美元/磅，同比减少 5.57%，环比持平。MB 英国金属导报均价为 3.98 美元/磅，同比减少 8.73%，环比增长 0.76%。

表 1-1: 2024 年 4 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)
2024 年 4 月	57,250	3.90	3.98
同比变化	-2.84%	-5.57%	-8.73%
环比变化	4.23%	0%	0.76%

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

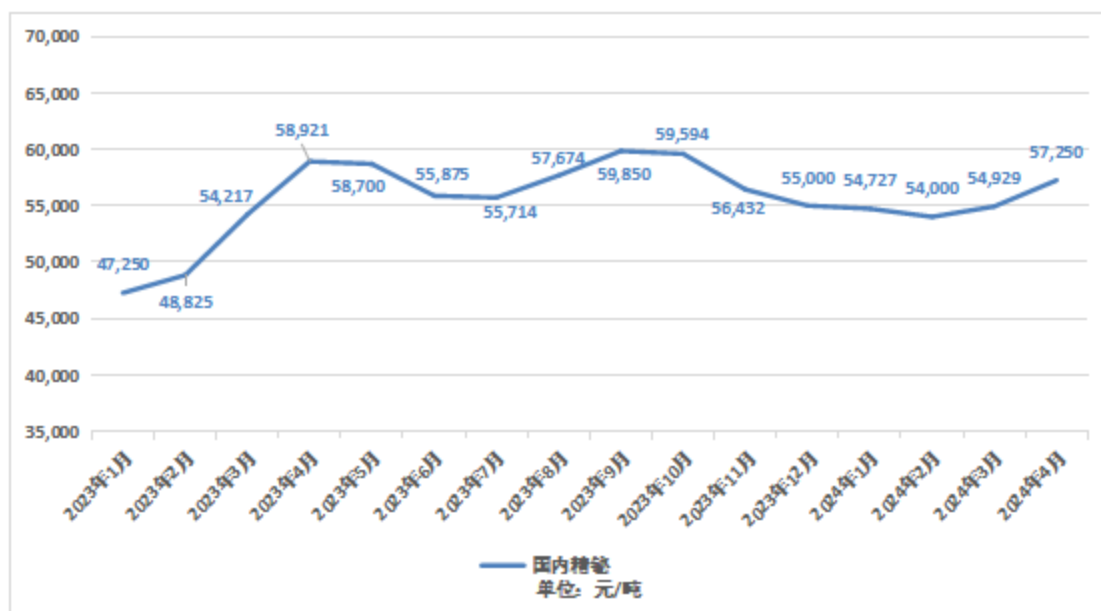


图 1-1: 2023 年 1 月-2024 年 4 月国内精铋均价走势

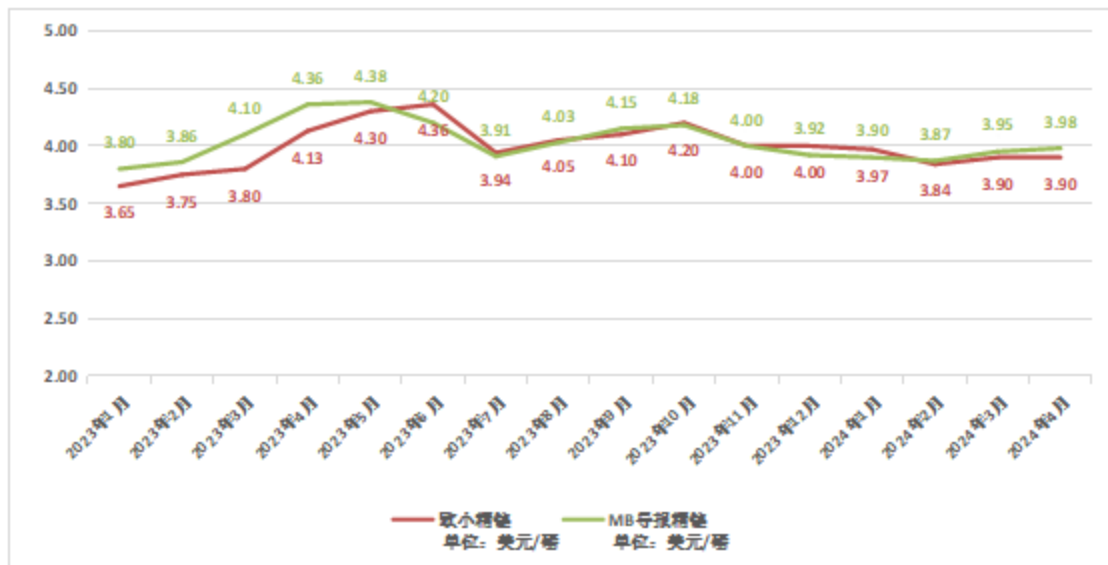


图 1-2：2023 年 1 月-2024 年 4 月国外精锡均价走势

二、市场分析及后市展望

在 4 月份，锡的供应量保持相对稳定。尽管原料紧俏和冶炼段产出品味的降低对生产造成了一定压力，但国内锡生产企业通过优化生产流程和加强原料采购策略，仍然保证了较为稳定的生产量。然而，海外铅锌价格的优势导致部分原料转向进口，对国内供应构成一定影响。尽管如此，电子盘库存量整月维持在 100 吨左右，没有显著变化，显示出当前锡的交易活动并不十分活跃，但供应层面整体稳定。

需求方面，市场对锡的需求稳步增长。由于现货供应有限，这在一定程度上推动了锡价的上涨。在当前市场环境下，现货的稀缺性成为了助涨价格的重要因素。此外，随着科技和电子产业的发展，锡在各类电子元器件中的应用日益广泛，这也在一定程度上拉动了需求。然而，受限于供应量和价格上涨，部分需求可能被抑制或转向其他替代材料。

此外，安泰科了解到，随着全球环保意识的不断提升，锡在环保及绿色涂料方面的应用将持续增加，这将进一步推动锡市场需求的增长，特别是欧美地区今年一季度在环保涂料代替铅上，需求出现了一定的增长。

本月锡价呈现出稳步上升的趋势。月初，精锡价格在 56000 元/吨左右，而到了月末，现货交易价已上涨至 57500 元/吨，涨幅达到 1500 元/吨。这一涨幅反映了市场整体供需状况的变化以及原料成本的上升。同时，金属市场的普遍涨价趋势也对锡价产生了影响。随着价格的持续上涨，市场普遍看好后市，这进一步支撑了锡价的上升趋势。

4月份的铋市场受到供需双重因素的影响，价格呈现出稳步上升的趋势。供应方面，尽管面临原料紧张和冶炼品味下降的挑战，但国内生产企业通过策略调整维持了相对稳定的供应量。需求方面，由于现货供应的有限性，加之铋在高科技领域的应用需求增长，推动了铋价的上涨。在价格持续上涨的背景下，市场对后市持乐观态度。然而，也需要注意到，高价可能会抑制部分需求，同时原料的进口情况也将是影响未来市场的重要因素。总体来看，4月份的铋市场表现出了稳定的增长态势，但未来走势仍需关注多种因素的综合影响。

三、进出口数据

根据统计结果显示，2024年1-3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、以钽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。

2024年1-3月，中国进口未锻轧铋类产品84,806千克，同比减少60%，进口锻轧铋类产品427千克，同比减少99%，进口三氧化二铋674千克，同比增长92%。其他铋产品32,703千克，同比增长27%。

表3-1: 2024年1-3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	金属量 合计同比
2023年01月	31,080	400	556	14,422	46,458	-23%
2023年02月	52,626	19	2	12,851	65,498	-49%
2023年03月	1,100	8	116	5,430	6,654	-95%
总计	84,806	427	674	32,703	118,610	-63%

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；以钽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。

2024年1-3月，中国出口未锻轧铋类产品474,218千克，同比减少16%，出口锻轧铋类产品532,220千克，同比减少6%，出口三氧化二铋2,190,452千克，同比增长20%。其他铋产品92,526千克，同比减少80%。

表3-2: 2024年1-3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	其他铋产品	金属量	金属量
--	------	-----	------	-------	-----	-----

			铋 (金属量)	(金属量)	合计	合计同比
2023年01月	164,111	219,227	684,621	33,899	1,101,858	25%
2023年02月	70,507	122,641	785,183	36,263	1,014,594	-25%
2023年03月	239,600	190,352	720,648	22,364	1,172,964	-1%
总计	474,218	532,220	2,190,452	92,526	3,289,416	-4%

数据来源：中国海关总署

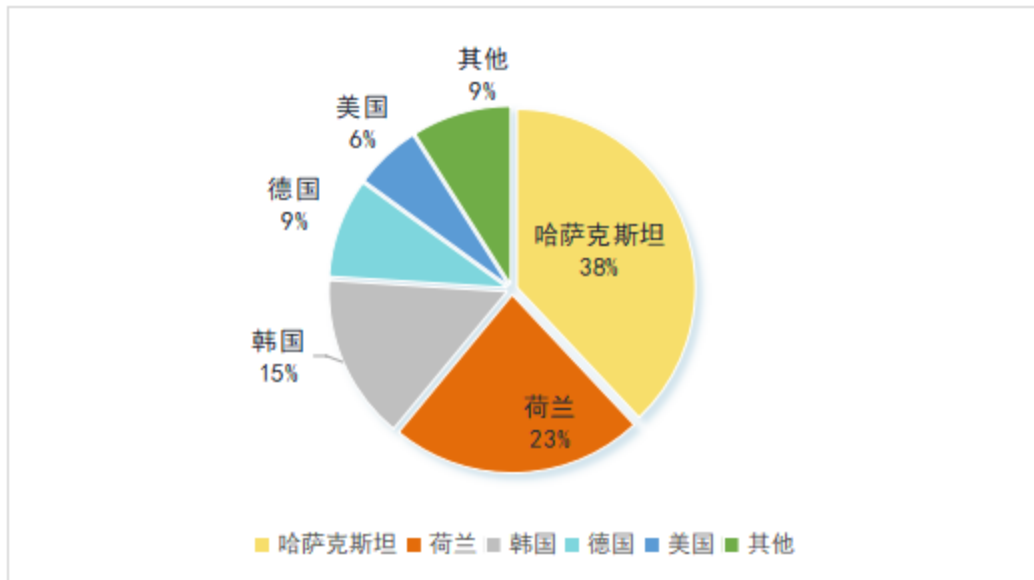


图 3-1: 2024 年 1-3 月中国铋类产品主要进口国（或地区）及占比

进口方面，2024 年 1-3 月我国铋产品进口量同比下降 63%。1-3 月累计进口金属量 118,610 千克，累计同比减少 41%。同时值得注意的是，1-3 月累计进口主要是来自哈萨克斯坦、荷兰、韩国、德国和美国的铋类产品数量最多，分别占比全年累计进口量的 38%、23%、15%、9%和 6%，累计占比 91%，其他国家占比 9%。

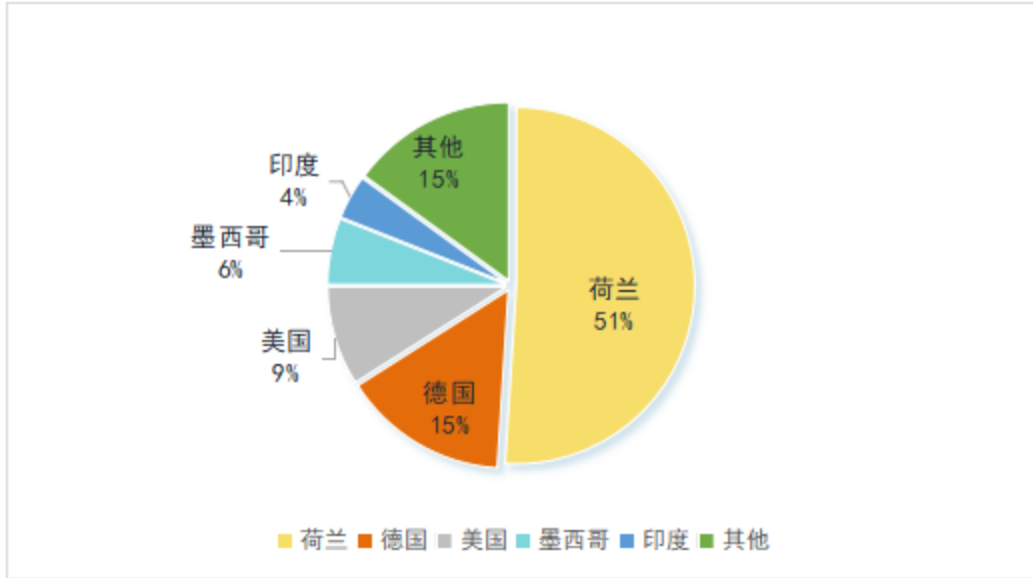


图 3-2：2024 年 1-3 月中国铌类产品主要出口国（或地区）及占比

出口方面，2024 年 1-3 月我国铌产品累计出口金属量达到 3,289,416 千克，同比减少 4%。同时值得注意的是，出口至荷兰、德国、美国、墨西哥和印度的铌类产品数量最多，分别占比全年累计出口量的 51%、15%、9%、6%和 4%，累计占比 85%，其他国家占比 15%。