



2021 年 7-8 月硒市场回顾与后市展望

——中国有色金属工业协会镓硒碲分会 刘麦

2021 年 7-8 月，国内硒价在长期横盘过后于 7 月陆续出现小幅回调，但随后受下游需求的小幅提振作用影响下，硒价在供应商报价坚挺的作用下再度进入平稳走势。

一、行情回顾

2021 年 7-8 月国内硒锭价格小幅回调，随后走稳，期间硒锭 99.99% 价格一度由 170-190 元/千克，下调至 160-180 元/千克。

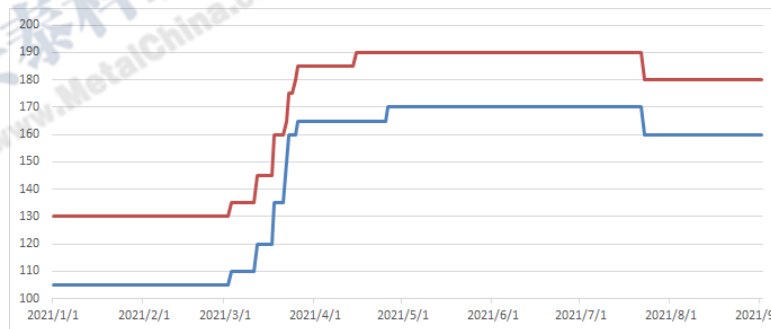


图 1-1 2021 年中国硒锭 (≥99.99%) 价格走势 (元/千克)

粗硒价格于 7 月中下旬高位小幅下调 5 元/千克，由 115-130 元/千克下调至 115-125 元/千克。

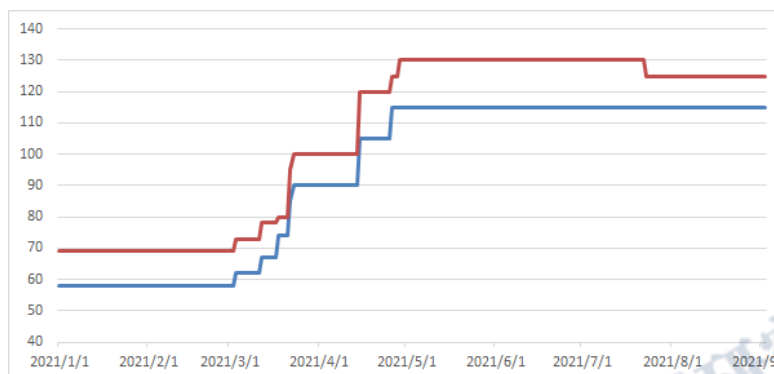


图 1-2 2021 年中国粗硒 (≥90-99%) 价格走势 (元/千克)

二硒价格由7月中下旬经过两次下调后由110-120元/千克，下调至94-98元/千克。

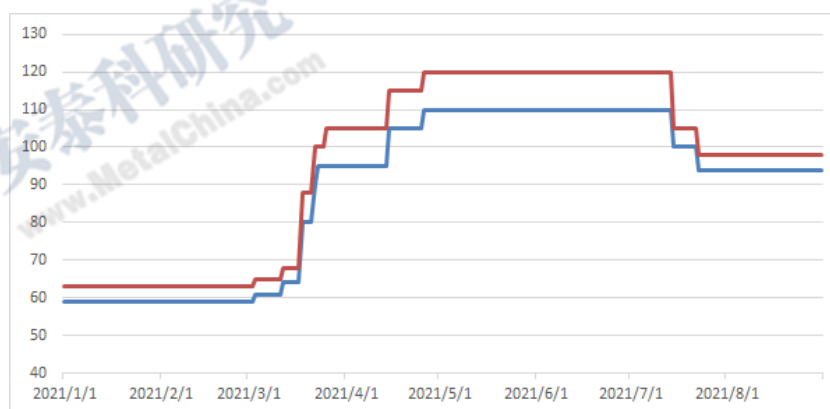


图 1-3 2021 年中国二氧化硒 ($\geq 99.99\%$) 价格走势 (元/千克)

表 1-1: 国内硒产品月度均价统计

	硒锭 ($\geq 99.99\%$)	粗硒 ($\geq 90-99\%$)	二氧化硒 ($\geq 99.99\%$)
	元/千克	元/千克	元/千克
2021 年 1 月	117.5	63.5	61
2021 年 2 月	117.5	63.5	61
2021 年 3 月	143.06	78.14	77
2021 年 4 月	176.75	105.75	106
2021 年 5 月	180	122.5	115
2021 年 6 月	180	122.5	115
2021 年 7 月	177	121.77	106.25
2021 年 8 月	170	120	96

数据来源：中国有色金属工业协会镓硒碲分会、英国金属导报 MB、欧洲战略小金属成交价（路透社）

与国内相比，国外市场月均价格则持续呈现向上走势，但由于多为零散订单的价格浮动组成，因此仅视为对硒价的补涨，价格走势整体相对平稳。

表 1-2: 国外硒产品月度均价统计

	MB 自由市场仓交 ($\geq 99.99\%$)	欧洲战略小金属
	元/千克	美元/磅
2021 年 1 月	6.055	6.18
2021 年 2 月	6.3	6.41
2021 年 3 月	6.97	6.86
2021 年 4 月	7.33	7.35

2021年5月	7.47	8.19
2021年6月	8.28	9.22
2021年7月	9.42	9.49
2021年8月	9.8	9.8

数据来源：中国有色金属工业协会镓碲碲分会、英国金属导报 MB、欧洲战略小金属成交价（路透社）

二、市场分析及预测

7月，受终端消费需求疲软影响，国内硒产品价格打破长时间的平稳走势转而向下，而与国内相比国外市场价格则继续向上。对于硒而言，全球疫情的反弹并未使市场对硒消费需求出现放缓，相反全球硒消费刚需市场对硒需求量没有太大变化，但国内硒价的下滑仍然迫使一部分消费用户转而观望市场，按需采购。上游持续下调价格刺激需求，而下游则并不买账，导致中间贸易商感受到了来自两方的更大压力，月内市场贸易热情降至几乎冰点。不过因全球通胀、央行降准以及后续大宗商品价格持续走高，使得国内主流供应商并未完全失去信心而放弃挺价，7月虽然硒价出现几次下调，但最终幅度不大，月末仍逐渐再度进入走稳之势。

进入8月，电解锰行业曾一度有对硒需求增多的迹象，但因限电影响迟迟未能退去，多地电解锰厂于本月内未能顺利复产提高开工率，因而没能对硒消费形成有效增量。不过基于对8月过后市场需求或有所回暖的预期，国内硒价逐渐走稳，且由于铜厂粗硒价格相对坚挺，进而对二硒产品价格也形成支撑，硒价总体走势于月内得到有效休整。8月底硒市场渐现回暖迹象，尤其在受到二硒市场供应商持续坚挺和个别成交价格提升的刺激作用下，询单有所增多，但还未能对主流报价产生影响。

我们对于未来两个月的硒价走势保持相对乐观的态度：当前硒价略显上涨势头，且9月内铜厂的粗硒招标或能给予更为明显的积极信号，加之目前除电解锰

以外的例如玻璃、陶瓷等其他硒传统刚需行业于三四季度景气度或进一步向上，量价齐升，相信后市全球对硒需求仍会有所放量。

三、海关统计

2021年7月，国内进口其他硒68799千克，同比减少53.67%，硒酸盐及亚硒酸盐进口同比增长25%，环比回落明显。

表 3-1 2021 年中国硒类产品进口统计（单位：千克）

	其他硒	同比%	硒酸盐及亚硒酸盐	同比%
2021年1月	141221	+120.89	204	+13.33
2021年2月	132864	-25.19	2	-99.87
2021年3月	70323	-55.07	911	+403.31
2021年4月	117219	+64.44	217	+3000
2021年5月	58192	-5.29	330	+3290
2021年6月	101061	-12.95	371	+263.73
2021年7月	68799	-53.67	5	+25

数据来源：中国海关总署

2021年7月，国内出口其他硒24130千克，同比增长19.62%，环比增长18.59%，出口硒酸盐及亚硒酸盐20601千克，同比减少62.2%。

表 3-2 2021 年中国硒类产品出口统计（单位：千克）

	其他硒	同比%	硒酸盐及亚硒酸盐	同比%
2021年1月	42340	-18.26	58250	-21.15
2021年2月	20703	-49.13	68925	+74.93
2021年3月	80365	-32.73	89300	-11.54
2021年4月	37626	-52.22	112800	+67.36
2021年5月	38870	+113.06	59750	-32.8
2021年6月	20348	-36.75	29800	-29.3
2021年7月	24130	+19.62	20601	-62.2

数据来源：中国海关总署