

2021 年 7-8 月锆市场回顾与后市展望（双月评）

——中国有色金属工业协会锆铪锆分会 李伊兰

2021 年 7-8 月，受上游原料供应紧张及环保限电的影响，国内多家锆生产企业及加工企业发生不同程度的减产甚至停产，导致国内市场锆锭供应略显紧张。在供应商的挺价作用下，锆锭价格快速推升，后归于平稳走势。

一、行情回顾

7 月，在国内供应商挺价作用下，锆锭价格快速上涨，甚至周内部分报价涨幅达 500 元/千克。8 月，上游原料供应紧张延续，国内锆市场价格继续推升，速度有所放缓，后报价归于平稳走势，市场主流成交价在 8,500 元/千克左右。

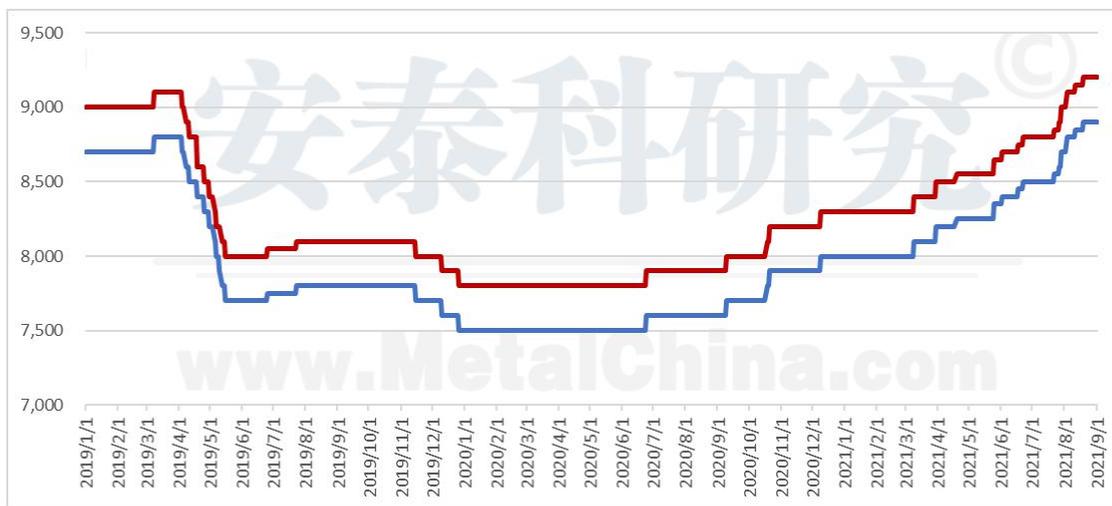


图 1-1 2019 年-2021 年 8 月安泰科区熔锆锭价格走势（元/千克）

7 月，受国内报价上涨的影响，海外市场价格也随之上行，7 月累计上涨 30 美元/千克，8 月上涨 115 美元/千克。目前海外市场价格收于 1,290-1,350 美元/千克。

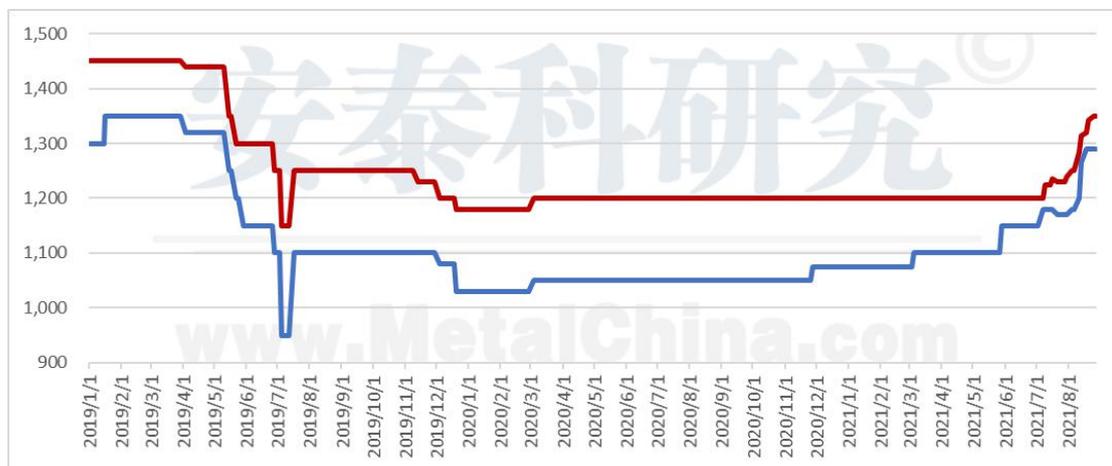


图 1-2 2019 年-2021 年 8 月国际区熔锆锭价格走势（美元/千克）

2021 年 7 月，国内区熔锆锭均价为 8,684 元/千克，环比上涨 1.12%，同比上涨 12.05%；国内二氧化锆均价为 5,875 元/千克，环比上涨 1.50%，同比上涨 18.69%；国际市场区熔锆锭均价在 1,198 美元/千克，环比上涨 1.96%，同比上涨 6.49%；国际市场二氧化锆均价为 766 美元/千克，环比下降 0.83%，同比下降 23.39%。

2021 年 8 月，国内区熔锆锭均价在 9,000 元/千克，环比上涨 14.64%，同比上涨 16.13%；国内二氧化锆均价 6,100 元/千克，环比上涨 3.83%，同比上涨 23.23%；国际市场区熔锆锭均价在 1,278 美元/千克，环比上涨 6.67%，同比上涨 13.59%；国际市场二氧化锆均价 811 美元/千克，环比上涨 5.84%，同比下降 18.91%。

表 1-1 2021 年锆锭月平均价格汇总

月份	国内市场锆锭价格(元/千克)				国际市场锆锭价格(美元/千克)			
	最低价	最高价	平均价	同比	最低价	最高价	平均价	同比
2021 年 1 月	8,000	8,300	8,150	+6.54%	1,075	1,200	1,138	+2.94%
2021 年 2 月	8,000	8,300	8,150	+6.54%	1,075	1,200	1,138	+2.94%
2021 年 3 月	8,000	8,500	8,233	+7.63%	1,075	1,200	1,149	+2.10%
2021 年 4 月	8,200	8,550	8,374	+9.46%	1,100	1,200	1,150	+2.22%
2021 年 5 月	8,250	8,650	8,428	+10.17%	1,100	1,200	1,153	+2.50%
2021 年 6 月	8,350	8,800	8,588	+11.93%	1,150	1,200	1,175	+4.44%
2021 年 7 月	8,500	9,000	8,684	+1.12%	1,150	1,240	1,198	+1.96%
2021 年 8 月	8,700	9,200	9,000	+3.64%	1,180	1,350	1,278	+6.67%
月份	国内市场二氧化锆价格(元/千克)				国际市场二氧化锆价格(美元/千克)			
	最低价	最高价	平均价	同比	最低价	最高价	平均价	同比
2021 年 1 月	5,200	5,500	5,350	+8.08%	900	1,100	1,000	0.00%
2021 年 2 月	5,200	5,500	5,350	+8.08%	900	1,100	1,000	0.00%
2021 年 3 月	5,200	5,700	5,433	+9.76%	900	1,100	1,000	0.00%
2021 年 4 月	5,400	5,750	5,574	+12.60%	720	1,100	906	-9.36%
2021 年 5 月	5,450	5,850	5,628	+13.69%	720	825	773	-22.75%
2021 年 6 月	5,550	6,000	5,788	+16.93%	720	825	773	-22.75%
2021 年 7 月	5,700	6,100	5,875	+1.50%	720	825	766	-0.83%
2021 年 8 月	5,800	6,300	6,100	+3.83%	760	856	811	+5.84%

数据来源：安泰科，金属导报

注：国际市场二氧化锆 4 月共下调三次，均价累计下调 227.5 美元/千克，可能是由于此前 MB 市场二氧化锆报价虚高，2021 年 4 月开始下调至市场实际成交价格。

二、市场分析及预测

上半年受上游锆精矿原料供应紧张的影响，生产企业报价坚挺，国内锆价格不断推升，进入 7 月先保持平稳走势，后进入快速上行通道，部分企业周内报价涨幅达 500 元

/千克。8月锗价上行速度放缓，后逐渐趋于稳定。

供应方面，7月生产企业继续受到上游锗原料供应紧张的影响，出现不同程度的减产，部分地区受到环保或疫情的影响，出现停产。8月，云南地区生产恢复正常，湖南、江苏等地继续减停产。由于市面流通的二氧化锗仍处于紧张状态，致使国内部分加工型企业受到原料影响，被迫停产，暂停对外报价。

需求方面，随着国内5G基站建设的逐步推进，全国光纤光缆产量一直处于平稳上升的趋势。红外、太阳能光伏在军工景气前景下，也表现出良好预期。预计四季度相关产品出货量将有小幅度的增加。周边环境不稳定因素的影响下，未来军工方面需求将继续维持稳定增长。

海外市场方面，韩国方面发布最新的稀有金属产业发展对策2.0，延长了稀有金属储备的时间，以防受到突发情况导致原料供应不足的风险。加上欧洲夏休结束后，国外太阳能光伏、通讯光缆的铺设进度的推进，四季度海外需求将有望迎来小幅度提升。

总体来说，目前国内上游锗原料供应仍略显紧张，新增产能年内释放可能性较小，供应格局变化空间不大。四季度需求预期良好，锗锭供应收紧的情况下，锗价格仍有上调空间。不过也有业内资深人士表示，光纤光缆产能过剩，市场有效需要不足，今年原材料价格不断上涨，三大运营商集采价格持续下探，不少集采中标企业都在亏损供单。光纤行业能否如预期保持增长，仍需观察。

三、进出口数据

海关数据显示，和去年同期相比，2021年1-7月我国锗产品的出口同比上涨，进口同比大幅下降。2021年1-7月我国锗产品累计出口总计23,941千克，较去年同期19,081千克同比上升25.47%，出口锗产品总金额为23,431,154美元，较去年同期17,177,110美元，同比上升36.41%。其中出口锻轧锗23,835千克，未锻轧锗106千克。

表 3-1 2021 年 1-7 月锗产品出口统计（单位：千克）

	锻轧锗	未锻轧锗	合计	同比
2021年1月	1,076	1	1,077	+9%
2021年2月	7,015	0	7,015	+461%
2021年3月	4,722	0	4,722	+189%
2021年4月	1,519	0	1,519	-54%
2021年5月	4,021	1	4,022	-17%
2021年6月	2,563	0	2,563	-52%
2021年上半年	20,916	2	20,918	21%

2021年7月	2,919	104	3,023	74%
---------	-------	-----	-------	-----

数据来源：海关总署

2020年，受疫情影响，海外工厂大量停产，部分产能流向国内，2020年以进料加工、来料加工等贸易方式进口锆数量占总进口的近60%。2021年，随着新冠疫苗在全球范围内施打，海外工厂逐渐恢复正常水平，进料加工及来料加工贸易比例随之下降，1-7月仅占进口数量的26%左右。

2021年1-7月，我国锆产品共进口锆产品1,814千克，较去年同期21,116千克同比下降91.41%，进口锆产品总金额为677,792美元，较去年同期15,433,819美元，同比下降95.61%。其中进口锻扎锆61千克，未锻轧锆1,753千克。

表 3-2 2021 年 1-7 月锆产品进口统计（单位：千克）

	锻轧锆	未锻轧锆	合计	同比
2021年1月	10	7	17	-92%
2021年2月	23	0	23	+10%
2021年3月	23	220	243	+7%
2021年4月	1	1,149	1,150	-67%
2021年5月	4	0	4	-100%
2021年6月	0	315	315	-90%
2021年上半年	61	1,691	1,752	-88%
2021年7月	0	62	62	-99%

数据来源：海关总署

四、行业热点

1. 韩政府发布稀有金属产业发展对策

韩国政府8月5日召开第42次紧急经济中央对策本部会议，并发布“稀有金属产业发展对策2.0”。政府计划到2025年发掘并扶持百家稀有金属核心企业，将稀有金属平均储备量从当前的57天提升一倍至100天储备。产业部相关人士表示，当前稀有金属的需求激增，各国确保钴和镍等稀有金属的竞争日趋激烈。由于稀有金属的蕴藏和开采主要集中在部分国家，供求存在不确定性，因此政府制定上述对策时将重点放在确保供应链稳定方面。根据对策，政府为确保稀有金属的供应稳定，决定将稀有金属平均储备量增加一倍，确保可供100天使用的储备。为此，政府将讨论确保和扩建专用储备基地，将整合采购厅和矿物资源公社的稀有金属储备和管理职能，全权交由矿物公社负责。

2. 2021年1-7月光纤光缆产量情况

根据国家统计局的数据显示，2021年1-7月中国光缆累计产量为16626.4万芯千米，

累计增长 5.9%。



3. 全国 5G 基站数量达 99.3 万个

在 2021 世界 5G 大会上,工业和信息化部部长肖亚庆表示,目前我国已开通建设 5G 基站 99.3 万个,覆盖全国所有地级市、95%以上的县区和 35%的乡镇,5G 终端手机连接数超过 3.92 亿户。

具体来看,我国 5G 终端连接数已占全球 80%以上。今年上半年,中国移动的 5G 套餐用户数为 2.51 亿户,渗透率达 26.5%;中国电信的 5G 套餐用户数为 1.31 亿户,渗透率达 36.2%;中国联通的 5G 套餐用户数为 1.13 亿户,渗透率达 37%。

4. 4.66 吨区熔锗锭将以起拍价 3308.6 万元司法拍卖--已撤回

标的现状:区熔锗锭,GE:99.99%,电阻率 $\geq 50\Omega$ 。上述贵金属锗由包装盒封塑包装,每个包装盒有梯形锗锭 15 根,锗净重量均为 20 公斤,共计 233 个包装。锗保管正常,无明显氧化现象。其中由云南天浩稀贵金属股份有限公司生产 58 盒,出厂日期为 2014 年 11 月;云南临沧鑫圆锗业股份有限公司生产 175 盒,出厂日期为 2015 年 4 月。

存放地:现存放于昆明市官渡区机场东路上海飞平物流仓库。从 2016 年 4 月 30 日至 2021 年 7 月 31 日仓储费用为 34.09 万元,截止交付之日仓储费用需全部由买受人承担。

原定于 8 月 18 日在阿里司法以起拍价 3308.6 万元司法拍卖 4.66 吨区熔锗锭,后因



故取消，目前仍无再次拍卖的进展。此前市场参与者对 4.66 吨锆锭拍卖关注度较高，一是担心目前市场价格正处于上行趋势，一旦该物料流向现货市场或被下游消费用户吸收，将影响下半年的供应格局，价格可能将受到波动，二是认为拍卖物的成本约在 7200 元/千克，拍卖成功，其单价将有可能将成为下半年企业报价的风向标。

安泰科研究[©]

www.MetalChina.com