

## 2023 年上半年锗市场回顾与后市展望

安泰科锗半年报

2023 年 7 月 9 日

**撰稿:**

李伊兰

电话: (010)63978092-8238

传真: (010)63971647

Email: liyilan@antaike.com

地址: 北京复兴路乙 12 号二层

邮编: 100814

http://www.MetalChina.com

**免责声明:**

本报告版权归北京安泰科信息股份有限公司（以下简称“安泰科”）所有，为非公开资料，仅供安泰科客户使用。未经安泰科书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制本报告。安泰科保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。

安泰科力求报告中的数据真实可信。任何根据本报告作出投资所引致的后果，与安泰科及分析师无关。

### 摘要

2023 年上半年，锗市场处于相对供应紧张的状态，锗价稳步抬升。受含锗铅锌矿、铜钴矿品位下降的影响，上半年锗精矿、含锗物料的产量较去年同期呈减少的趋势，原料市场价格屡破新高，一度出现哄抢状态。

需求方面，红外领域受终端整机价格下行的影响，对锗价涨幅接受程度较弱，大量消化企业内部库存，或以委托加工的形势补充原料来源；光纤市场受益于中移动光缆集采量价齐升的影响，光纤级四氯化锗处于供应偏紧的状态，需求总量增速较为明显；光伏市场平稳运行，市场份额向优质企业转移。

出口方面，上半年受海外大单的影响，国际市场一直处于较为活跃的状态，出口数量及出口价格较去年同期明显提升。

总体来看，上半年锗原料供应格局的转变，推动市场活跃度提升，下半年随着工艺调整、新矿山投入使用后，原料供应紧张的状况或将得到缓解，待高价原料被市场消化后，锗价或将出现小幅回调的可能。

目 录

一、 行情回顾 .....	1
二、 市场分析及后市展望 .....	1
三、 进出口数据 .....	2
四、 行业热点 .....	4
五、 附表 .....	7

安泰科研究<sup>©</sup>

---

[www.MetalChina.com](http://www.MetalChina.com)

## 一、行情回顾

今年以来，锗市场比较活跃，锗精矿、粗二氧化锗等含锗物料供应紧张，海外区熔锗锭采购量增加，锗产品交易活跃，价格底部逐步抬高，摆脱成本区域，向合理区间回归。上半年，区熔锗锭价格累计上调 750 元/千克至 9650 元/千克，个别小批量成交价格已突破万元关口，为近五年新高。高纯二氧化锗价格累计上调 650 元/千克至 6700 元/千克。

图 1-1 2021 年-2023 年 6 月安泰科区熔锗锭价格走势（元/千克）

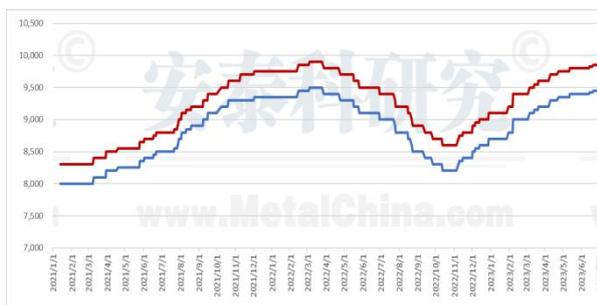


图 1-2 2021 年-2023 年 6 月安泰科高纯二氧化锗价格走势（元/千克）



数据来源：安泰科

数据来源：安泰科

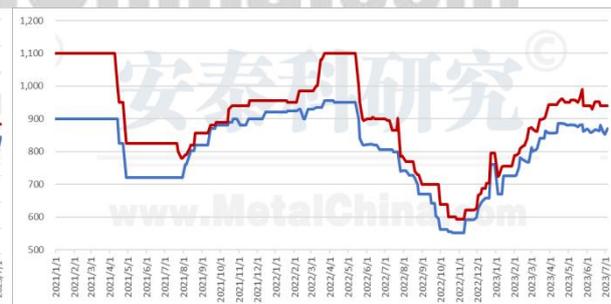
年初受海外区熔锗锭采购大单的影响，国内市场价格快速抬升，贸易商、投机者伺机而动，贸易市场活跃度明显改善。2023 年上半年，国际市场区熔锗锭价格累计上调 232.5 美元/千克至 1375 美元/千克，高纯二氧化锗价格累计上调 127.5 美元/千克至 905 美元/千克。

图 1-3 2021 年-2023 年 6 月国际区熔锗锭价格走势（美元/千克）



数据来源：安泰科；金属导报

图 1-4 2021 年-2023 年 6 月国际高纯二氧化锗价格走势（美元/千克）



数据来源：安泰科；金属导报

## 二、市场分析及后市展望

2023 年上半年锗市场一直处于相对供应紧张的状态，市场易受外界消息影响，价格出现快速的上涨，原材料、区熔锗锭一度呈现哄抢状态。国内锗精矿、含锗物料等市场成交价格屡破新高，大量历史库存流向市场，缓解原料供应紧张状态，但铅锌矿、铜钴矿中锗品位下降，相关锗原料产量仍将继续保持下降的趋势。锗生产企业受原料价格高

企，区熔锗锭价格涨幅一度滞后于原料价格涨幅，部分中小型加工企业被迫进入减停产状态。分析国内锗原料市场一直处于紧张的状态，一是主要锌冶炼厂原料中锗品位下降，锗精矿产量较去年同期明显减少；二是个别锌冶炼厂系统技改，副产锗产量下降；三是进口含锗物料来源减少，如钴精矿伴生的氢氧化锗上半年处于停产状态。

需求方面，红外作为锗最大的消费领域，正处上下承压的状态，原材料价格高企、红外整机价格受硫化锌、硒化锌等替代材料的影响，持续下行，红外消费用户对于锗价格敏感度不断提升。下半年如锗价持续高位运行，红外用户或将面临更换设计方案的可能。光纤市场受益于中移动集采利好，正处供不应求状态，预计该状态有望延续至明年年中。光伏锗衬底领域供应格局持续优化，向国内优质企业倾斜，相关企业已陆续通过用户认证，下半年锗衬底出货量将有小幅增长的可能。

总体来看，上半年国内外锗市场一直处于活跃的状态，价格稳步抬升，高价维持时间是近五年以来最长的一次。一方面是国内原料端供应明显收紧，另一方面是上半年持有海外长单的用户对于锗的后市信心较强，坚挺了生产企业挺价的决心。5-6月，中移动光缆集采的消息刺激下，光纤市场再现活跃状态，加上国内红外用户的原料库存逐渐见底，不得不接受市场价格，于9000元/千克附近进行买货，更是为国内锗价提供了有力的支撑。

此前一段时间国内的锗价涨幅将逐渐被市场接受，预计一段时间内锗价仍将维持上行的趋势。不过下半年国内锗原料市场供应格局或将随着锌冶炼厂工艺调试完毕后得到小幅度的缓解。原料供应充足，且需求端未出现大幅增长的情况下，锗价或将出现小幅度的回落调整。

### 三、进出口数据

海关数据显示，2023年我国锗产品继续保持净出口状态，出口数量一直处于高位水平，较去年同期大幅增长。2023年1-5月我国锗产品累计出口总计22,580千克，较去年同期14,423千克，同比增长56.56%，出口锗产品总金额为24,314,700美元，较去年同期19,654,787美元，同比增加23.71%。其中出口锻扎锗22,538千克，24,245,698美元；未锻轧锗42千克，69,002美元。

表 3-1 2023 年 1-5 月锗产品出口统计（单位：千克）

	锻轧锗	未锻轧锗	合计	同比
2023 年 1 月	10,653	2	10,655	+294.05%

2023 年 2 月	3,245	1	3,246	+37.60%
2023 年 3 月	4,700	2	4,702	+125.08%
2023 年 4 月	1,693	1	1,694	-55.48%
2023 年 5 月	2,247	36	2,283	-34.13%
2023 年累计	22,538	42	22,580	+56.56%

数据来源：海关总署

2023 年 1-5 月，我国锆产品出口至俄罗斯、美国、新加坡等国的数量出现了大幅度的增长，出口至德国、韩国等国的数量有小幅度的回落。

表 3-2 2022-2023 年 1-5 月锆产品分国别出口统计（单位：千克）

出口	2022 年 1-5 月累计	2023 年 1-5 月累计	同比
德国	5,581	4,582	-17.90%
俄罗斯联邦	1,100	6,592	+499.27%
美国	1,138	3,866	+239.72%
中国香港	2,010	2,188	+8.86%
比利时	1,902	2,000	5.15%
日本	1,533	1,810	+18.07%
新加坡	9	936	+10300.00%
荷兰	370	455	+22.97%
韩国	111	60	-45.95%
其他	669	91	-86.40%
<b>1-5 月累计</b>	<b>14,423</b>	<b>22,580</b>	<b>+56.56%</b>

数据来源：海关总署

2023 年 1-5 月，我国锆产品共进口锆产品 8,361 千克，较去年同期 2,330 千克，同比增加 258.84%，进口锆产品总金额为 9,426,320 美元，较去年同期 2,411,079 美元，同比增加 290.96%。其中进口锻扎锆 960 千克，1,586,559 美元；未锻轧锆 7,401 千克，7,839,761 美元。

表 3-3 2023 年 1-5 月锆产品进口统计（单位：千克）

	锻轧锆	未锻轧锆	合计	同比
2023 年 1 月	9	1	10	-23.08%
2023 年 2 月	941	200	1,141	+1530.00%
2023 年 3 月	2	0	2	-92.31%
2023 年 4 月	5	214	219	+3550.00%
2023 年 5 月	3	6,986	6,989	+215.53%
2023 年累计	960	7,401	8,361	+258.84%

数据来源：海关总署

## 四、行业热点

### 1. 商务部 海关总署发布关于对镓、锗相关物项实施出口管制的公告

【发布单位】安全与管制局

【发布文号】商务部公告 2023 年第 23 号

【发文日期】2023 年 07 月 03 日

根据《中华人民共和国出口管制法》《中华人民共和国对外贸易法》《中华人民共和国海关法》有关规定，为维护国家安全和利益，经国务院批准，决定对镓、锗相关物项实施出口管制。有关事项公告如下：

一、满足以下特性的物项，未经许可，不得出口：

（一）镓相关物项。

1. 金属镓（单质）（参考海关商品编号：8110929010、8112929090、8112999000）。  
2. 氯化镓（包括但不限于晶片、粉末、碎料等形态）（参考海关商品编号：2850001901、3818009001、3825690001）。

3. 氧化镓（包括但不限于多晶、单晶、晶片、外延片、粉末、碎料等形态）（参考海关商品编号：2825909001、3818009002、3825690002）。

4. 磷化镓（包括但不限于多晶、单晶、晶片、外延片等形态）（参考海关商品编号：2853904030、3818009003、3825690003）。

5. 砷化镓（包括但不限于多晶、单晶、晶片、外延片、粉末、碎料等形态）（参考海关商品编号：2853909026、3818009004、3825690004）。

6. 铟镓砷（参考海关商品编号：2853909028、3818009005、3825690005）。

7. 硒化镓（包括但不限于多晶、单晶、晶片、外延片、粉末、碎料等形态）（参考海关商品编号：2842909024、3818009006、3825690006）。

8. 铋化镓（包括但不限于多晶、单晶、晶片、外延片、粉末、碎料等形态）（参考海关商品编号：2853909029、3818009007、3825690007）。

（二）锗相关物项。

1. 金属锗（单质，包括但不限于晶体、粉末、碎料等形态）（参考海关商品编号：8112921010、8112921090、8112991000）。

2. 区熔锗锭（参考海关商品编号：8112921090）。

3. 磷锗锌（包括但不限于晶体、粉末、碎料等形态）（参考海关商品编号：2853904040、

3818009008、3825690008）。

4. 锗外延生长衬底（参考海关商品编号：8112921090）。

5. 二氧化锗（参考海关商品编号：2825600002、3818009009、3825690009）。

6. 四氯化锗（参考海关商品编号：2827399001、3818009010、3825690010）。

二、出口经营者应按照规定办理出口许可手续，通过省级商务主管部门向商务部提出申请，填写两用物项和技术出口申请表并提交下列文件：

- （一）出口合同、协议的原件或者与原件一致的复印件、扫描件；
- （二）拟出口物项的技术说明或者检测报告；
- （三）最终用户和最终用途证明；
- （四）进口商和最终用户情况介绍；
- （五）申请人的法定代表人、主要经营管理人以及经办人的身份证明。

三、商务部应当自收到出口申请文件之日起进行审查，或者会同有关部门进行审查，并在法定时限内作出准予或者不予许可的决定。

对国家安全有重大影响的本公告所列物项的出口，商务部会同有关部门报国务院批准。

四、经审查准予许可的，由商务部颁发两用物项和技术出口许可证件（以下简称出口许可证件）。

五、出口许可证件申领和签发程序、特殊情况处理、文件资料保存年限等，依照商务部、海关总署令 2005 年第 29 号（《两用物项和技术进出口许可证管理办法》）的相关规定执行。

六、出口经营者应当向海关出具出口许可证件，依照《中华人民共和国海关法》的规定办理海关手续，并接受海关监管。海关凭商务部签发的出口许可证件办理验放手续。

七、出口经营者未经许可出口、超出许可范围出口或有其他违法情形的，由商务部或者海关等部门依照有关法律法规的规定给予行政处罚。构成犯罪的，依法追究刑事责任。

八、本公告自 2023 年 8 月 1 日起正式实施。

## 2. 截至 5 月我国 5G 基站总数达 284.4 万个

中国信通院副院长王志勤在 5G 发展创新论坛上表示，截至今年 5 月份，我国 5G 基站总数达到 284.4 万个，占移动基站总数的 25.3%，县级以上行政区覆盖率达 100%。

其中，中国电信和中国联通已共建共享 5G 基站超 100 万个，中国移动和中国广电已共建共享 700MHz 5G 基站超 50 万个。

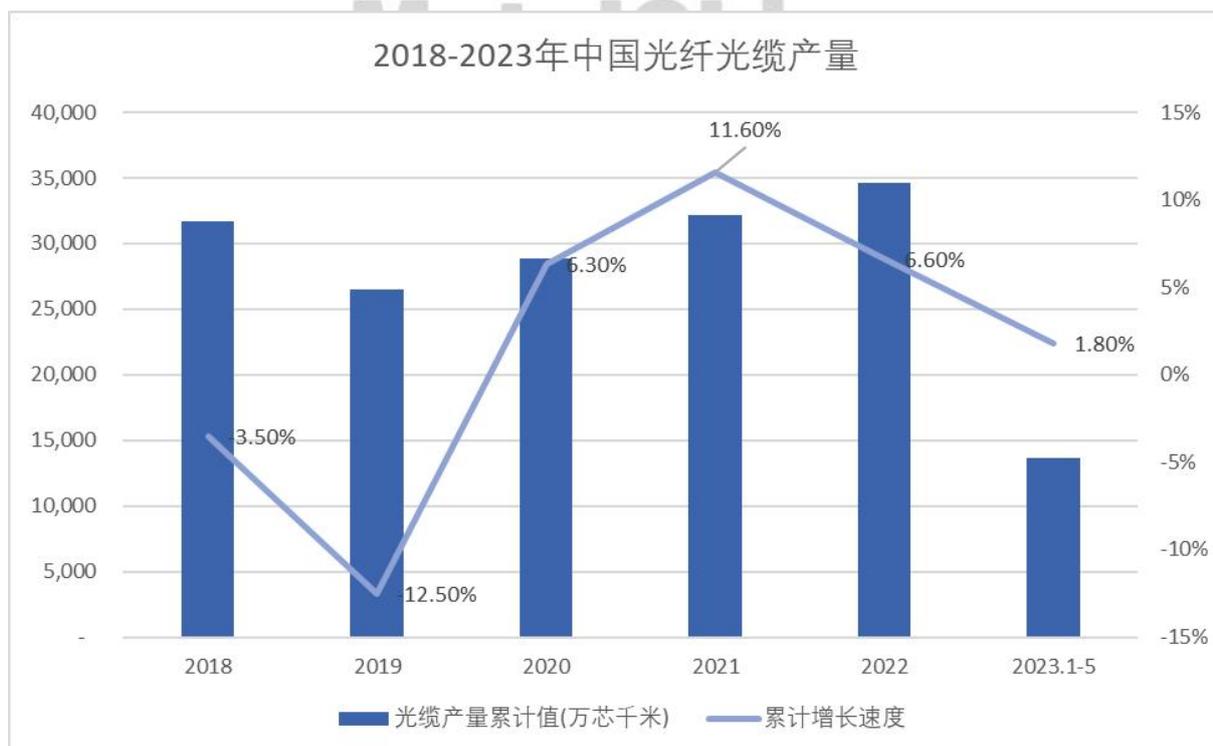
王志勤介绍，我国已经建成全球技术最先进、规模最大的 5G 独立组网，截至 2023 年 5 月，我国 5G 基站总数已达 284.4 万个，占移动基站总数的 25.3%，县城以上行政区覆盖率达 100%，实现“县县通 5G”。春节假期期间，5G 在移动互联网接入流量占比达超四成。

其次是 5G 共建共享取得了积极成效，异网漫游加快推进。截至目前，中国电信、中国联通已共建共享 5G 基站超 100 万个，实现了从城市到农村的覆盖；中国移动、中国广电已共建共享 700MHz 5G 基站超 50 万个，精准建设 2.6GHz 与 4.9GHz 频段，实现了全国城区、县城、乡镇连续覆盖。

最后是 5G 行业虚拟专网建设加速，覆盖国民经济重点行业。截至 2023 年 3 月，5G 行业虚拟专网建设总量超 1.6 万个，覆盖工业、港口、能源医疗等多个领域；5G 行业虚拟专网在工业、智慧城市、医疗、教育等行业的应用数量持续增长，成为信息化转型升级的新数字底座。

### 3. 2023 年 1-5 月光纤光缆产量情况

根据国家统计局的数据显示，2023 年 1-5 月中国光缆累计产量为 13,482.70 万芯千米，累计增长 10.4%，当月光缆产量为 3,217.30 万芯千米，同比增长 20.3%。



五、附表

表 5-1 2023 年金属锆月平均价格汇总

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
2022 年全年	8,200	9,900	9,121		1,000	1,580	1,282	
2023 年 1 月	8,700	9,200	8,912	-6.68%	1,100	1,230	1,164	-18.73%
2023 年 2 月	8,800	9,400	9,160	-4.73%	1,100	1,320	1,218	-11.78%
2023 年 3 月	9,000	9,600	9,331	-3.56%	1,230	1,350	1,310	-12.42%
2023 年 4 月	9,200	9,750	9,495	-1.09%	1,240	1,685	1,352	-8.37%
2023 年 5 月	9,350	9,800	9,585	+1.79%	1,240	1,400	1,341	-5.66%
2023 年 6 月	9,400	9,850	9,611	+3.45%	1,250	1,400	1,340	+2.45%
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
2022 年全年	5,300	6,900	6,189		552	1,100	818	
2023 年 1 月	5,900	6,300	6,062	-8.16%	670	755	726	-22.57%
2023 年 2 月	6,000	6,500	6,310	-5.32%	726	870	787	-17.02%
2023 年 3 月	6,200	6,700	6,481	-3.64%	800	943	864	-13.10%
2023 年 4 月	6,400	6,750	6,565	-1.28%	857	960	912	-11.06%
2023 年 5 月	6,450	6,800	6,635	+2.60%	862	990	917	-4.33%
2023 年 6 月	6,500	6,850	6,661	+5.05%	858	952	903	+5.26%

数据来源：安泰科，金属导报