

2023 年 7-8 月锆市场回顾与后市展望（双月评）

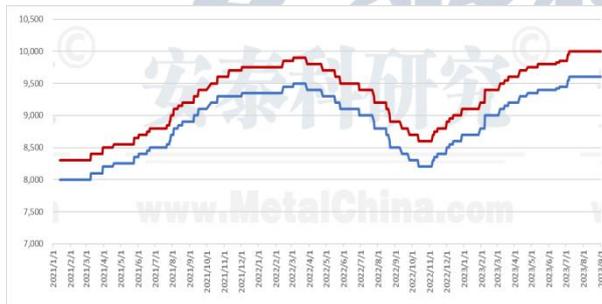
——北京安泰科信息股份有限公司 李伊兰

7 月，受出口政策调整的影响，海外需求快速释放，对锆价高位运行形成了有力的支撑。进入 7 月下旬后，市场情绪回归冷静，价格进入平稳阶段。8 月，国内锆市场变化不大，锆原料端仍维持高位运行，加工企业正常生产，下游消费用户按需采购，逐渐接受高位锆价。预计四季度，锆市场供需双方变化的可能性不大，价格仍以平稳走势为主。

一、行情回顾

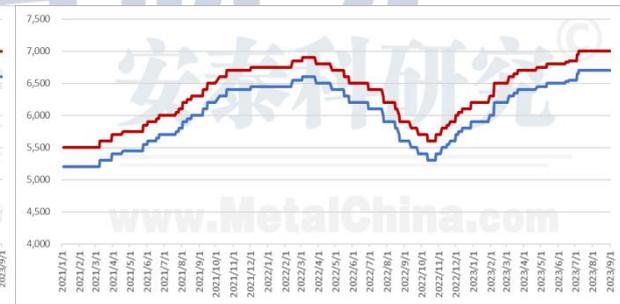
7 月，受出口政策调整的影响，海外需求快速释放，推动国内市场呈活跃状态。大量贸易商、投机者伺机囤货，集中从生产企业端提货，造成一段时间内，国内市场供应紧张的状态，国内锆价快速上行至万元。随后市场逐步回归冷静，上下游观望情绪加重，市场实际询单、成交均较为谨慎，市场运行平稳，价格稳于 9600-10000 元/千克。

图 1-1 2021 年-2023 年 8 月安泰科区熔锆锭价格走势（元/千克）



数据来源：安泰科

图 1-2 2021 年-2023 年 8 月安泰科高纯二氧化锆价格走势（元/千克）



数据来源：安泰科

7 月初，在出口政策发布初期，海外用户对后市的原料供应持担忧的心态，加大对中国锆产品的询单及采购数量，国际市场锆价快速上行。7 月，国际锆价累计上调 125 美元/千克至 1475 美元/千克。8 月，国际市场逐渐回归冷静，价格出现小幅回落。

图 1-3 2021 年-2023 年 8 月国际区熔锆锭价格走势（美元/千克）



数据来源：安泰科；金属导报

图 1-4 2021 年-2023 年 8 月国际高纯二氧化锆价格走势（美元/千克）



数据来源：安泰科；金属导报

二、市场分析及预测

7月，中国出台出口管制相关政策，市场关注度及活跃度大幅提升，出口企业、贸易商、投机者的资金快速流向锆市场，吸收国内大量锆产品。随着政策消息热度冷却，市场逐渐回归平稳走势。自7月中下旬开始，国内锆价一直稳于9600-10000元/千克附近。锆原料价格一直处于高位，且处于抢购状态，加上主流企业有大量待执行长单，主动降价的意愿降低，因此锆价得到有力的支撑。当前高位锆价运行时间以达近五年来的最长时间。

由于今年国内锆价维持高位运行，有能力生产锆精矿原料的生产企业正在加紧综合回收利用，并且此前处于停产状态的锆伴生的锆原料也于近期恢复生产。国内锆原料端的产量较此前有明显提升的趋势，逐步缓解此前市场原料紧张的状态。当前市场，主流锆生产企业大多正常生产，以执行长单为主，少部分中小企业受下游订单需求不足的影响，开工率小幅下降，且报价有松动的迹象。不过受终端需求平稳运行的影响，市场实际询单、采购较少，多为刚需采购。

需求方面，当前国内市场光纤、航天光伏领域按预期运行，光纤级四氯化锆、太阳能锆衬底需求稳速发展，对锆的需求呈持续上升的趋势。不过由于市场的供应格局发生了些许调整，导致部分加工企业感觉市场需求欠佳。红外方面，受锆价高企的影响，需求释放速度放缓，部分下游用户考虑更换整机设计，减少锆的用量。同时加上出口政策调整，红外产品出口需要许可审批，市场观望情绪较重，对锆的采购热情不高，并持刚需采购的心态。

今年以来，国内锆价处于长时间的高位运行，生产企业主动降价的意愿不高。近期生产企业觉得市场活跃度不高的原因，一方面是红外用户采购数量较去年同期有小幅下降的趋势，另一方面是下游消费用户今年更多选择在市场上购买低价产品，取代往年的厂家直采。锆市场逐步呈现小幅过剩的状态，不过当前高企的原料价格对锆价形成有利的支撑，在高价原料消耗完毕前，锆价向下调整的可能性较小，更多仍以平稳运行为主。

三、进出口数据

海关数据显示，2023年我国锆产品继续保持净出口状态，7月出口数量出现大幅增长，共出口金属锆产品8748千克，环比增加166%，同比增加43%。2023年1-7月我国锆产品累计出口总计34,621千克，较去年同期21,961千克，同比增长57.65%，出口锆

产品总金额为 39,258,135 美元，较去年同期 28,584,934 美元，同比增加 37.34%。其中出口锻轧锆 34,450 千克，38,993,569 美元；未锻轧锆 171 千克，264,566 美元。

表 3-1 2023 年 1-7 月锆产品出口统计（单位：千克）

	锻轧锆	未锻轧锆	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 6 月	3,287	6	3,293	+129.80%
2023 年 7 月	8,625	123	8,748	+43.29%
2023 年累计	34,450	171	34,621	+57.65%

数据来源：海关总署

2023 年 1-7 月，我国锆产品出口国别及地区并未发生结构性的变化，出口国别仍以德国、美国、比利时为主。今年上半年出口至俄罗斯的数量较去年同期出现大幅增长。

表 3-2 2022-2023 年 1-7 月锆产品分国别出口统计（单位：千克）

出口	2022 年 1-7 月累计	2023 年 1-7 月累计	同比
德国	6,936	6,667	-3.88%
中国香港	5,010	6,073	+21.22%
美国	1,717	5,900	+243.62%
俄罗斯联邦	1,885	4,561	+141.96%
比利时	2,800	2,950	+5.36%
日本	2,395	2,862	+19.50%
俄罗斯	-	2,731	-
新加坡	9	936	+10,300.00%
其他	1,209	1,941	+60.55%
1-7 月累计	21,961	34,621	+57.65%

数据来源：海关总署

2023 年 1-7 月，我国锆产品共进口锆产品 9,786 千克，较去年同期 3,274 千克，同比增加 198.90%，进口锆产品总金额为 11,720,883 美元，较去年同期 3,339,292 美元，同比增加 251.00%。其中进口锻轧锆 988 千克，2,115,143 美元；未锻轧锆 7,401 千克，9,605,740 美元。

表 3-3 2023 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
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6月	0	1,397	1,397	172.85%
2023年7月	28	0	28	-93.52%
2023年累计	988	8,798	9,786	198.90%

数据来源：海关总署

四、行业热点

1. 我国5G基站数量突破300万

工信部最新发布的“2023年1—7月份通信业经济运行情况”显示，截至7月底，我国累计建成5G基站305.5万个，占移动基站总数的26.9%。我国5G移动电话用户达6.95亿户，占移动电话用户总数的比例为40.6%；千兆宽带接入用户达1.34亿户，占用户总数的21.7%。2022年全年，5G基站建设加快推进，新建5G基站88.7万个，5G基站总数达231.2万个，占移动基站总数的21.3%

数据显示，1—7月份，三家基础电信企业累计完成业务收入10056亿元，同比增长6.2%。其中云计算和大数据收入同比分别增长35.5%和42.2%，物联网业务收入同比增长25.7%。全国移动互联网用户接入流量累计达1677亿GB，同比增长14.7%。

2. 7月我国光缆产量当期值约为2670.9万芯千米

2023年7月份我国光缆产量当期值约为2670.9万芯千米，较上一一年同期的3275.4万芯千米产量同比下降约为18.46%，但较2021年7月份的2615.2万芯千米产量有所增长。

累计值来看，2023年1-7月我国光缆产量累计约为19217.5万芯千米，较上一一年同比下降约为3.22%。整体来看，近三年7月同期我国光缆产量当期值和累计值均呈现“倒V”走势。

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%
2023年7月	9,450	10,000	9,786	+6.86%	6,550	7,000	6,836	+10.13%
2023年8月	9,600	10,000	9,800	+10.33%	6,700	7,000	6,850	+15.46%
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%
2023年7月	1,350	1,555	1,400	+10.14%	870	976	917	+11.04%
2023年8月	1,390	1,550	1,470	+23.85%	880	980	930	+27.62%

数据来源：安泰科，金属导报

安泰科研究[®]

www.MetalChina.com