

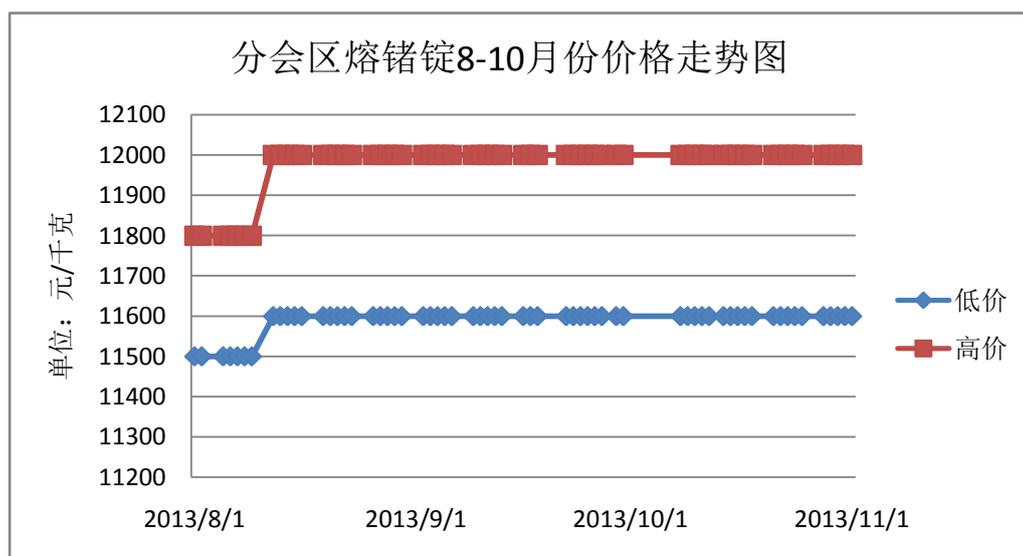
2013 年 10 月锆市场评述及后市展望

刘丁

今年，锆产品原材料供应持续紧张，对企业生产成本形成有力支撑，进而造成锆产品价格居高不下。总体来看，10 月份国内锆市场较为稳定，区熔锆锭成交价格 11500 元/千克左右；国外，欧洲战略小金属锆产品价格出现下调，降幅明显。

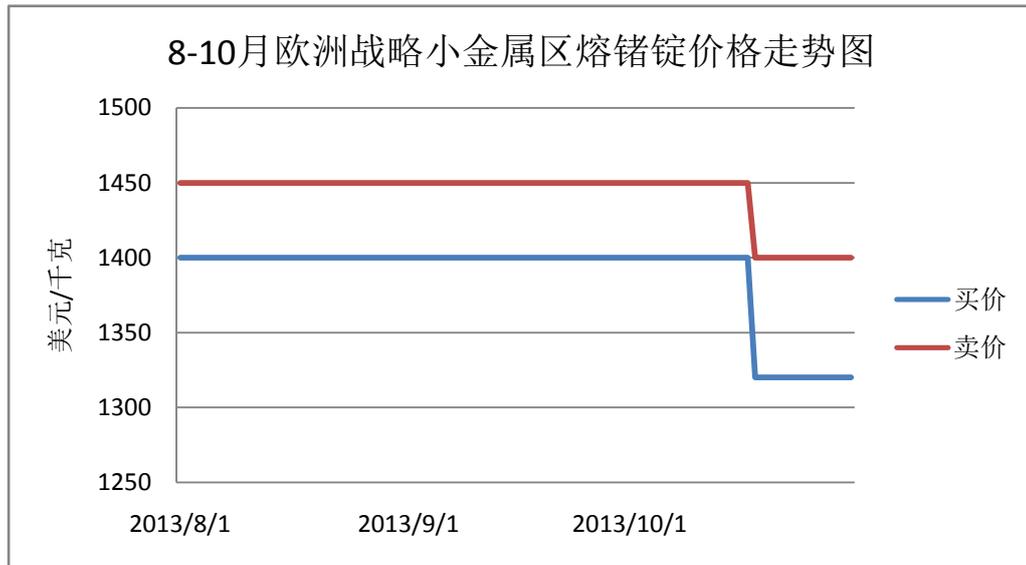
一、10 月份欧洲战略小金属价格下调

10 月，分会区熔锆锭报价 11600-12000 元/千克，环比不变，同比上涨 5.36%；二氧化锆报价 8600-8800 元/千克，环比不变，同比下降 5.95%。国内主要锆生产企业报价有的依然维持在 12500 元/千克上下，波动不大。从分会的观察来看，此报价主要是针对市场上部分的小客户，且在此价位附近鲜有成交。



本月，10 月 18 日欧洲战略小金属锆产品价格下调，锆锭买卖价报 1820-1870 美元/千克，买价下降 75 美元/千克，卖价下降 80 美元/千克，中间价下降 4.03%；二氧化锆 1320-1400 美元/千克，买价下降 80 美元/千克，卖价下降 50 美元/千克，中间价下降 4.78%。欧洲战略小金属此次锆锭价格的调整是今年自 2 月以来的首次下调，结束了锆锭价格长达近 9 个月的上涨。2 月初锆锭买卖价报 1650-1725 美元/千克，后一路涨至 8 月 20 日的 1895-1950 美元/千克，随后此价格一直持续至本月 17 日。有数据显示，10 月份欧元区经济景气指数连续第六个月上升。在此背景下，锆产品价格的下降，说明欧洲的锆下游消费用户库存充足，采购量减

少。



二、1-9月我国锻轧锆出口出现大幅下滑

2013年1-9月我国共计出口锻轧锆制品21509千克，同比下降17.01%；9月出口3919千克，同比增长16.57%。其中，向美国出口2846千克，向德国和日本出口分别为710千克和140千克。

而2013年1-9月我国锻轧锆制品进口总计628千克，同比增加35.64%；6月进口42千克，同比增长20%。

表：2013年9月我国锻轧锆及其制品进出口情况（单位：千克）

	锻轧锆出口量			锻轧锆进口量		
	2013年	2012年	同比	2013年	2012年	同比
9月	3919	3362	+16.57%	42	35	+20%
1-9月	21509	25920	-17.01%	628	463	+35.64%

三、行业相关动态

1、云南锆业（002428）公布2013年第三季度报告。业绩概要：1-9月公司实现营业收入6.81亿元，同比增长184.47%，归属母公司净利润1.07亿元，同比增长74.60%，单季度实现净利润0.33亿元。经营状况：报告期内，1-9月公司营收大幅增长的主要原因是公司产品量价齐升，但净利润增速低于营收增速的原因是公司从长远发展角度出发而加大了原材料外购量，而原材料价格跟随金属价格

水涨床高，抵消到部分利润，但从单季度来看，产品毛利率有所增加。目前公司区熔锗锭吨成本为 4900 元，吨利润为 6000 元。公司全年计划矿山生产和回收金属量为 32 吨，公司前期收购的韭菜坝矿山有望新增矿山金属量 2 吨左右，除深加工产品外冶炼产品产量仍为 40 吨。财务分析:报告期内，公司销售费用同比下降 66.22%，主要原因是公司下游加工业务放量，对外销售粗加工产品的数量减少，并且公司未在泛亚交易所出售产品，故平台费用减少。管理费用同比增长 42.48%，财务费用同比增加 1583 万元，环比下降 76%，主要是贷款增加导致的利息支出。

2、工信部发布《信息化发展规划》，指出到 2015 年，信息化和工业化深度融合取得显著进展，经济社会各领域信息化水平显著提升，信息化发展水平指数达到 0.79。指出到 2015 年，固定互联网宽带接入用户超过 2.7 亿户，其中光纤入户超过 7000 万户，城市和农村家庭宽带接入能力基本达到 20 兆比特每秒（Mbps）和 4Mbps，部分发达城市达到 100Mbps，有条件的地区实现光纤到村。

四、后市展望

由于国家越来越重视宽带建设，伴随政策利好的带动，光纤用锗将会大幅增长；另外国内红外锗消费领域，除在军事方面的应用将保持良好态势外，民用领域将在交通夜视和视频监控领域寻找新的增长点。国内锗消费市场必将不断扩大，将改变国内锗产商以出口为主的局面，把重心转移到国内上来。

预计直到年末锗产品价格将不会出现大幅波动，将维持稳定。