

## 2014年2月锆市场评述及后市展望

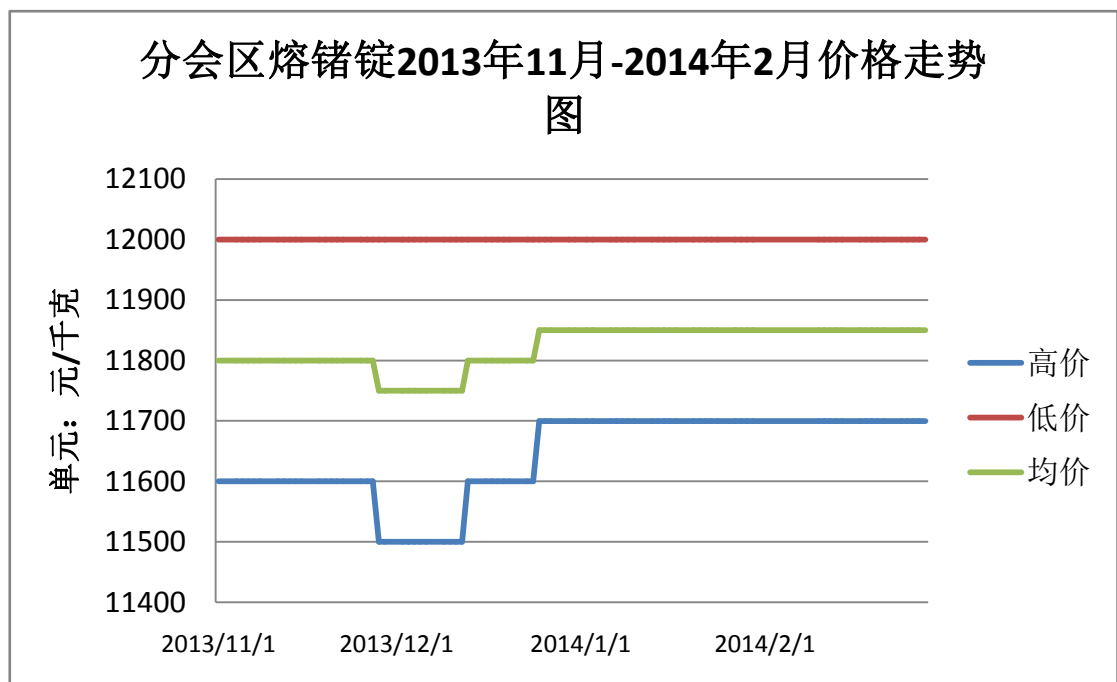
### ——锆生产商惜售 下游需求疲软

北京安泰科信息开发有限公司 刘丁

2014年2月份锆市场表现较为矛盾，春节过后，锆下游需求并未恢复，价格有下调趋势。但是由于主要生产商忙于交付国储，已基本停止对外报价销售，对价格的下调形成向上支撑。不少市场参与者认为3月份锆产品供应将持续紧张，价格会出现小幅上涨。

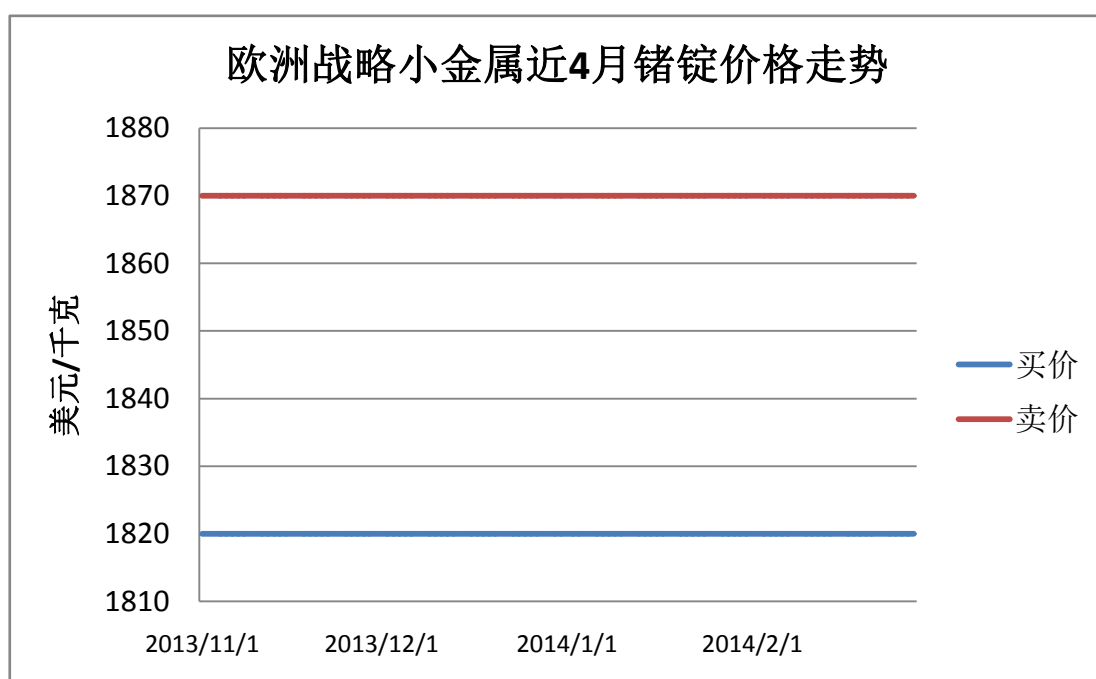
#### 一、2月国内外锆产品价格保持不变

2月，分会区熔锆锭报价 11700-12000 元/千克，月均价 11850 元/千克，环比不变，同比上涨 8.72%；二氧化锆报价 8600-8800 元/千克，环比不变，同比下降 1.69%。市场上价格成交在 12000 元附近，实际成交价格较上月有小幅回调，变化不大。主要生产商满负荷生产，部分生产商已停止对外报价，对锆产品价格形成了一定的支撑。



本月，欧洲战略小金属锆产品价格继续保持不变。锆锭买卖价报

1820-1870 美元/千克，中间价 1845 美元/千克，同比上涨 9.03%，环比不变。欧洲战略小金属二氧化锆价格报 1300-1380 美元/千克。两种产品报价延续了数月的价格持续未变。2 月份不少国外下游用户采购仍未开始，库存尚可继续维持生产。美国锆锭价格微有下降，二氧化锆价格出现小幅上涨。



## 二、2014 年 1 月中国锻轧锆进出口下降

2014 年 1 月我国共计出口锻轧锆制品 1117 千克，同比下降 43.33%。至美国、加拿大的出口均出现大幅下滑，日本略有增长。

2014 年 1 月我国共计进口锻轧锆制品 10 千克，同比减少 83.87%。自比利时的进口大幅缩减。

表 1：2014 年 1 月我国锻轧锆及其制品进出口情况（单位：千克）

国家	出口数量 (千克)	进口数量 (千克)	出口金额 (美元)	进口金额 (美元)
日本	286	0	528947	0
英国	100	1	185932	4240

俄罗斯联邦	100	0	184580	0
美国	631	0	1155370	0
比利时	0	22	0	169500
总值	1117	10	2054829	0

来源：中国海关；中国有色金属工业协会铟铋锗分会整理发布

2013年1-12月，日本共计进口二氧化锗18689千克，同比减少34.46%。可以看出，日本国内对于二氧化锗的进口出现大幅下降，由于中国二氧化锗价格在过去一年价格上涨较快，来自中国的进口下降了52.07%。

表 2：2013 年 12 月日本二氧化锗进口来源

	当月数量 (千克)	累计数量 (千克)	累计数量同期增减 (%)
加拿大	300	11720	-29.94
中国	300	3895	-52.07
俄罗斯	175	1600	45.45
美国	200	1338	-38.03
乌克兰	0	136	NA
芬兰	0	0	NA
老挝	0	0	-100.00
总计	975	18689	-34.46

来源：日本海关；中国有色金属工业协会铟铋锗分会分会

注：累计数量同期增减一栏中 NA(Not Available)表示去年同期数量为 0

### 三、行业相关动态

1、2月20日晚间，云南锗业（002428）公告了2013年业绩快报。报告期，公司实现营业收入82,407.20万元，比上年同期增长115.87%，主要原因系产品的销量和价格变动所致，其中，本年度销售的锗系列产品折合金属量较上年度增长95.43%（不含锗镜头）。量

价齐升的产品系区熔锗和锗单晶；销量增长幅度超过一倍以上的产品系太阳能电池用锗晶片、区熔锗、锗单晶、锗镜头、砷化镓晶片。

报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润 123,11 万元，比上年同期增长 22.82%，主要原因系公司及全资子公司云南东昌金属加工有限公司本期外购原料大幅度增长，且原料价格高；为保护资源和优化资源的合理开采，本期公司加大对低品位锗矿的开采量；为适应公司发展的需要，新招聘员工及执行新的薪酬政策；本年度银行贷款较上年度增加，利息费用增加。该等因素导致成本和费用上升。

2、法国政府将成立一个国家矿业公司寻找锗和锂这样的小金属。政府计划在五至七年内投资 5.49 亿美元创建一个叫 Compagnie 的国有矿业公司。法国工业部长表示，“我们正在寻找用于电动汽车电池的锂，和在光纤预制棒生产中用到的锗。非洲愿意与我们合作，这会使得我们在价格上很有优势。” 德国也有类似的情况，与 BASF 这样的大型民营企业成立了小金属联盟。

#### 四、后市展望

2014 年，世界部分地区军事对峙，国际安全局势紧张。主要大国美俄中等军事预算料有增加，锗在军事中的需求将出现小幅增长。

3 月份国内主要生产商交付国储临近，供应端偏紧，市场产品存量较少，加之部分消费商需定期采购，预计锗产品价格会出现小幅上涨。