

# 2019 年 2-3 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铋锆分会 刘麦

2019 年 2-3 月，春节过后受终端需求被看好，国内锆市场关注度较高，询盘增多，但由于国内需求未能对价格形成有力支撑，且受市场供应增多以及中端产品竞争激烈等因素影响，国内主流锆成交价格出现下调，但出口市场及价格保持稳定的状态。

## 一、行情回顾

进入 2 月以来，国内主流锆出厂价格出现超过 5 次价格下调，下调幅度 4.26%，但出口价格与国际价格保持相对平稳，其中安泰科报价基本维持在 8800-9100 元/千克之间，国外市场报价也继续保持在 1300-1450 美元/千克的区间内。

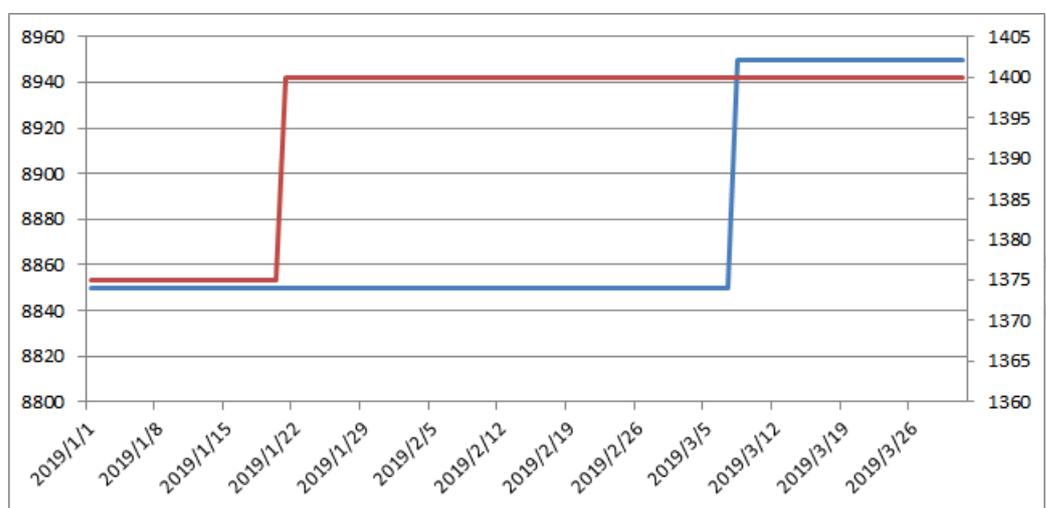


图 1:2019 年 1 月-3 月国内外锆价走势（元/千克；美元/千克）

## 二、市场分析及预测

近两个月，国内锆市场表现沉寂，供应方面锆供应商陆续复产锆供应进一步增多；需求方面，春节过后国内市场终端需求一度保持平稳，但节后补仓结束之后，需求则转向疲软，国内市场除主要供应商因自身占据主要终端消费市场份额

的 90%以及对外出口稳定外，其他供应商感受明显因此竞价相对激烈，锗价因此出现数次下调。

从近期的国内新闻及消息来看，国内锗市场两大终端消费光纤及红外在年内对锗需求仍有增长的空间，但相比红外市场光纤市场的需求则显得有些不稳定。目前国内光纤级四氯化锗的市场份额除主要锗供应商占据 90%外，剩余 10%则由其他供应商供应，而自去年光纤级四氯化锗新供应商的入市后，便开启了价格战，虽幅度不大，但也对上游锗价的稳定产生了不利影响。此外，多方关注的 5G 市场于 4 月初传来了上海试运营 5G 的利好消息，但 5G 在未来两年内仍将会停留在商用为主的状态，近两年 5G 的建设多会集中在主要城市及工业区，全国大范围的基站铺设仍需等待，因此锗新一轮的需求爆发在 2020 年以前出现的可能性较小，目前处在供需主导的锗价仍需寄希望于供应端的“控制”。

对于二季度锗价走势，由于国内锗出厂价格已处在部分供应商的成本线附近，因此继续出现明显下滑的可能性并不大，但受需求疲软以及后续夏休等因素的影响，锗价在二季度仍然不会有太漂亮的表现。

### 三、进出口数据

2019 年 1-2 月国内锗出口量同比增长显著，其中 1 月较 2018 年 1 月 525 千克，同比增长 207.8%；2 月较 2018 年 2 月 1857 千克，同比增长 18.52%。

表 3-1:2019 年 1-2 月锗出口数据（单位：千克）

	未锻轧锗	锻轧锗	总计	同比
2019 年 1 月	16	1600	1616	207.8%
2019 年 2 月	0	2201	2201	18.52%

数据来源：中国海关

表 3-2：2019 年 1-2 月锗进口数据（单位：千克）

	未锻轧锗	锻轧锗	总计
2019 年 1 月	20	2	22
2019 年 2 月	4	2	6

数据来源：中国海关

## 四、行业热点

### 4.1 中移动公布光缆采购预中标结果

依据公开信息，中国移动此轮招标预估采购规模约 331.20 万皮长公里(折合 1.05 亿芯公里)，这是中国移动继 2017 年 11 月 16 日之后，首次启动 1 亿芯公里以上的普通光缆集采大单，业内普遍认为与 5G 建设密切相关。随着 5G 规模商用渐行渐近，作为底层传输介质的光纤光缆将迎来更大需求。

中标份额排名	中标公司	投标不含税价（元）	中标份额
1	烽火通信科技股份有限公司	6041736869.35	22.58%
2	通鼎互联信息股份有限公司	5926774114.65	18.06%
3	江苏中天科技股份有限公司	6219952462.13	15.81%
4	江苏亨通光电股份有限公司	6373485627.85	13.55%
5	江苏永鼎股份有限公司	5926774114.65	5.12%
6	长飞光纤光缆股份有限公司	6490975994.92	4.39%
7	江苏南方通信科技有限公司	6238008829.66	4.02%
8	富通通信技术股份有限公司	6373485627.85	3.66%
9	南京华脉科技股份有限公司	5733071410.65	3.29%
10	西安西古光通信有限公司	6030462964.57	2.93%
11	宏安集团有限公司	6102627399.27	2.56%
12	深圳特发信息股份有限公司	6667345855.18	2.2%
13	富通鑫茂科技股份有限公司	6411888059.07	1.83%

## 4.2 5G 商用布局进入“快车道”

日前，全国首个 5G 电话在上海打通，引起了外界的关注。差不多同一时间，广东移动联合中兴通讯在广州使用 5G 商用手机打通了 2.6GHz 频段网络下首个 5G 电话。此外，上半年以来，三大运营商都与医疗、政务、电力等相关机构合作，积极利用新一代高速网络带来技术的变革。与此同时，国内互联网企业、手机等硬件设备厂商也着力挖掘全新的应用场景，加快 5G 手机等终端的量产。