

2019 年 8-9 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铪锆分会 刘麦

2019 年 8-9 月，受供应偏紧影响，供应商库存保持较低水平，国内锆市场运行持续维稳，9 月末因有供应商技术结束复产加之需求偏弱导致部分市场成交价格小幅下调。

一、行情回顾

2019 年 8-9 月，国内锆价走势基本持续维稳，月末分会价格维持 7800-8100 元/千克，部分市场成交价格集中 7600 元/千克。

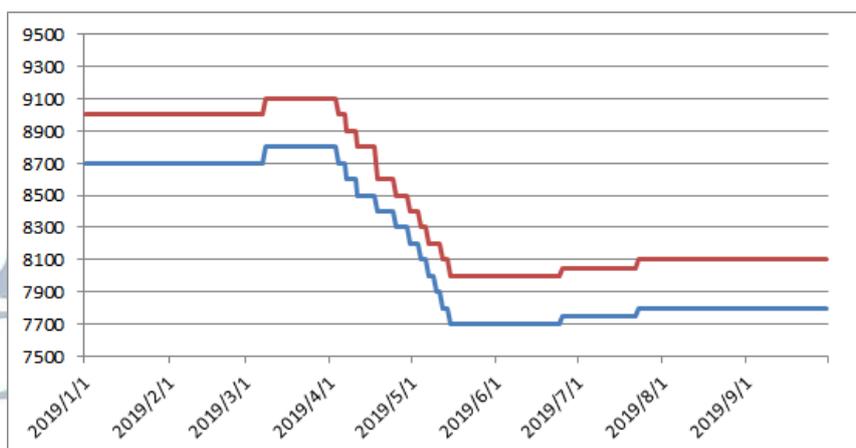


图 1-1: 2019 年 1 月-9 月国内锆价走势（元/千克）

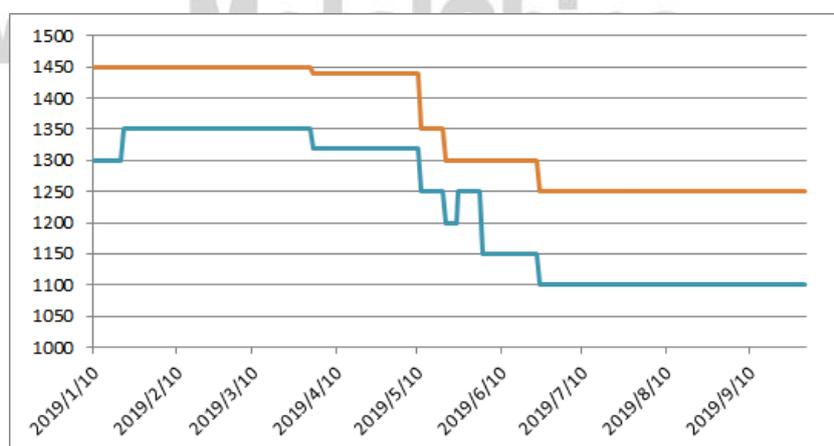


图 1-2: 2019 年 1 月-9 月国际锆价走势（美元/千克）

二、市场分析及预测

2019年8-9月，国内锆市场延续上两个月状态，供应商坚挺价格，消费用户按需采购，锆市场维持平稳运行度过三季度，9月末锆价虽因供应商复产及节前市场运行偏弱等因素影响而有所回调，但介于锆价再度进入低位，因此节后预计仍将维持平稳走势。

就当前供需而言，若已停产主要供应商继续维持停产状态，预计年终国内供求平衡不排除为负值，有利于继续稳固锆价，因此四季度锆价主流趋势仍将以平稳为主，但不排除存在受外在因素产生短期震荡的可能。

三、进出口数据

2019年7-8月，国内金属锆类产品对外出口量有所下滑，其中7月出口2143千克，环比降幅13.55%，8月出口1666千克，环比降幅22.25%。

表 3-1:2019 年 1-8 月锆出口数据（单位：千克 同比：%）

	未锻轧锆	锻轧锆	总计	同比
2019年1月	16	1600	1616	+207.8
2019年2月	0	2201	2201	+18.52
2019年3月	0	2323	2323	+10.04
2019年4月	0	2669	2669	+81.31
2019年5月	0	2175	2175	+373.85
2019年6月	1	2478	2479	+469.88
2019年上半年	17	13446	13463	+96.29
2019年7月	14	2129	2143	+60.28
2019年8月	0	1666	1666	+6.58

数据来源：中国海关

2019年上半年中国对外累计进口金属锆类产品 千克，同比减少 。

表 3-2：2019 年 1-8 月锆进口数据（单位：千克）

	未锻轧锆	锻轧锆	总计
2019年1月	20	2	22
2019年2月	4	2	6
2019年3月	1673	2	1675
2019年4月	242	4	246
2019年5月	299	283	582

2019年6月	500	5	505
2019年上半年	2738	298	3036
2019年7月	35	33	68
2019年8月	433	5	438

数据来源：中国海关

四、行业热点

4.1 云南锗业放弃半导体材料子公司股权优先购买权，并转让设备及技术

云南锗业(002428.SZ)公告称，公司放弃对控股子公司云南鑫耀半导体材料有限公司(以下简称“鑫耀公司”)15.71%股权(对应的出资额1,500万元)的优先购买权，并同意自然人权以高将其持有的鑫耀公司15.71%的股权转让给自然人朱蓉辉。

同时，公司全资子公司昆明云锗高新技术有限公司(以下简称“昆明云锗”)以540万元向云南新铜人实业有限公司转让部分机器设备及配套专有技术。