

2018 年 8-9 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 刘麦

2018 年 8-9 月国内锆市场价格表现偏弱，8 月锆价因供应过剩及出口低迷影响而持续呈现下行走势，进入 9 月锆价下行走势虽有趋缓，但随之锆供应增多似乎又给国内锆市场蒙上了一层阴影。

1. 行情回顾

2018 年 8-9 月国内锆价延续自 5 月以来的下行走势，8 月末锆价下行至 9000-9400 元/千克，均价 9200 元/千克较月初价格下行幅度 6.12%。9 月末国内锆价报至 8800-9200 元/千克，均价 9000 元/千克较月初下行幅度为 21.73%。

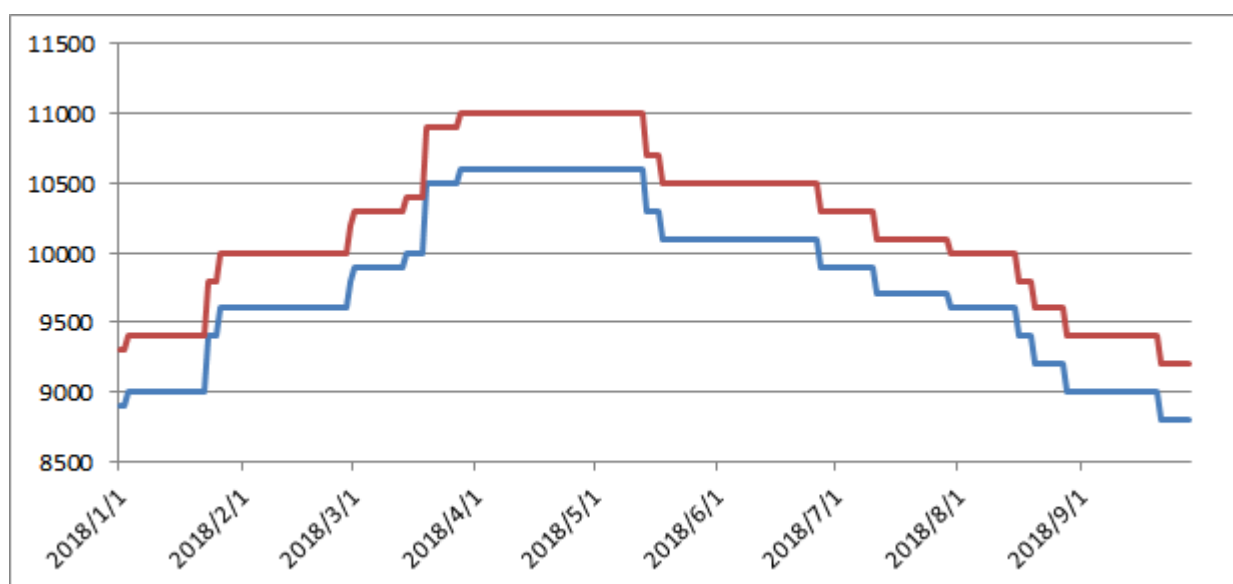


图 1：2017 年 1 月-2018 年 9 月锆锭走势图（元/千克）

2. 市场分析及预测

2018 年 8 月国内金属锆价格走势持续下行，国内金属锆供应商库存压力明显，受近 3 个月来锆价下调不断影响，消费用户无采购意图，市场成交稀少，出口价格同样受挫，而出货困难进一步引发了供应商的竞价导致锆价难以止跌。

进入 9 月后，国内传来金属锆出口退税利好消息，锆价下跌略有趋缓，部分消费用户和贸易商认为锆价接近底部而逐渐重返市场，询盘活跃，不过 9 月下旬伴随国内主要供应商相继复产及扩产消息放出后，打压市场信心，价格再次出现下滑。

进入四季度，因内蒙古通力、蒙东相继复产，以及衡阳恒荣产能增长等供应增多因素存在，国内锆市场供应过剩的预期将继续引发贸易商及消费用户对后市的担忧，此外他们对供应商现阶段库存也表示出了担心，因此锆价能否在四季度有所扭转仍需关注主要供应商是否将会四季度放出下游产业链布局的相关消息来提振市场信心。

此外，基于对 8-9 月国内开工率回升及供应增多的状态，分会保持年初对今年国内总锆产量（金属量）增长 22% 的预期不变，消费市场则受光纤需求的快速增长带动，预计年消费增长幅度近 30%，但国内供需平衡将重新从 2017 年几乎平衡的状态重返轻中度供应过剩状态。

3. 行业热点

3.1 397 个产品出口退税率提高，锆、高纯铋在其列

为落实 2018 年 8 月 30 日国务院常务会议提出的“完善提高部分产品出口退税率”的要求，财政部 税务总局制发了《关于提高机电 文化产品出口退税率的通知》（财税[2018]93 号），提高了 397 个产品的出口退税率。

其中 81129910 锗及其制品提高出口退税率至 9% ； 8106009010 高纯度铋及铋制品（纯度 $\geq 99.99\%$ ，含银量低于十万分之一）提高出口退税率至 9%。

安泰科研究[®]

www.MetalChina.com