



百川盈孚
baiinfo.com

2021 年度报告

中国锌市场

ANNUAL REPORT



编辑 郑雪华

联系电话

010-59795659

2021 中国锌市场年度报告

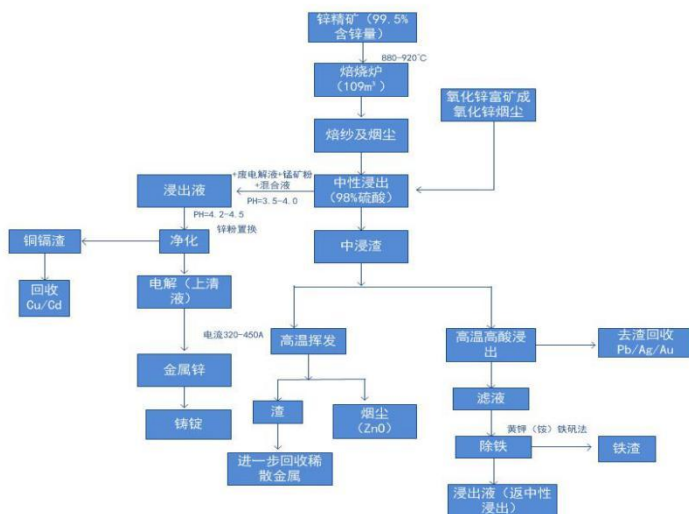
摘要

2021 年锌市场价格呈现超预期上涨的走势，尤其 2021 年 10 月欧洲能源危机引发锌供应端紧缩忧虑，锌价格迅速从 23000 元拉升至 27700 元，超乎市场对全年价格上限的预判。话题上，能耗双控、缺电限产以及碳排放扰动全年市场，另有国储接连四次抛锌共 18 万吨缓解供应压力，但锌锭库存依然在偏低端水平。全球资本端围绕通胀见顶、美联储何时加息以及新冠疫情的反复对全球制造业影响上，锌金属价格扰动较大。

具体供需局面看，2021 年锌供应增幅大幅缩减，截至 2021 年 10 月，精炼锌累积产量约 487 万吨，同比增长 0.72%。从一季度内蒙古能耗双控开始，冶炼厂开工走低。二季度云南地区炼厂大面积因缺电限产 20%左右，随后到三季度广西、湖南等地区加入缺电限产行列，到四季度内蒙古、四川、青海地区冶炼厂也开始限产运行，年底前限产已经成为 2021 年的生产“常态”。需求上 2021 年需求无新增亮点，镀锌市场全年行情平稳，受今年原材料价格大幅上升影响，镀锌厂成本飙涨，到三、四季度订单无过多改善，导致镀锌库存高走。锌合金市场 2021 年也受限电限产，叠加出口订单受全球疫情影响全年偏淡，拖累中小企业开工水平。氧化锌市场 2021 年受汽车产销下滑影响全年消费旺季不多，行业亦受环保、疫情等因素开工不稳。终端领域，汽车、家电、建筑、基建行业产销数据增幅有限。综合来看，供应出现“瓶颈”，然消费上从国内到全球还处于疫情之后的恢复状态，且 2021 年不可忽视的大宗工业品价格的上涨（以铁矿石、煤炭、天然气、原油为首）给实体生产领域带来的成本压力，逐步传导至终端消费市场，带动产业链条上的价格易涨难跌。

2022 年锌价格能否延续高价行情，供应状态如何，消费领域能否改善，宏观层面还有哪些风险点，本报告将从产供销各个领域逐层分析，在回顾 2021 年市场的同时，为产业链的各企业提供 2022 年投资建议。

锌冶炼工艺流程图



目 录

第一章 中国锌行业发展环境及政策分析

- 1.1 全球经济形势概述
- 1.2 中国经济形势概述
- 1.3 2021 年锌相关行业热点新闻

第二章 中国锌行业概述

- 2.1 锌的概念
- 2.2 锌的生产工艺
- 2.3 锌产业链
- 2.4 中国锌的终端需求结构
- 2.5 中国锌生产企业省份分布
- 2.6 中国锌主要生产企业
- 2.7 中国锌市场主要贸易流向

第三章 2021 年中国锌市场分析

- 3.1 2021 年国内锌市场综述
- 3.2 中国国内锌价格分析
- 3.3 中国锌期货市场分析
- 3.4 中国锌产能及产量分析
- 3.5 中国锌开工率分析
- 3.6 中国锌进出口分析
- 3.7 中国锌表观消费分析
- 3.8 中国锌成本构成和利润分析
- 3.9 中国锌价格与外盘价格对比分析

第四章 锌上游产品市场动态

- 4.1 2021 年锌精矿市场回顾及后市预测
- 4.2 2021 年锌精矿市场回顾及后市预测

第五章 锌下游产品市场动态

- 5.1 2021 年镀锌市场回顾及后市预测
- 5.2 2021 年氧化锌市场回顾及后市预测

5.3 2021 年锌合金市场回顾及后市预测

5.4 2021 年锌终端消费市场回顾及后市预测

第六章 2022 年中国锌市场预测

6.1 2022 年中国锌宏观政策面浅析

6.2 2022 年中国锌市场供需面预判

6.3 2022 年中国锌市场展望