



中国锌产业年度报告 (2021 年)

铅锌事业部

2021 年

报告摘要

2021 年锌价除了年初和三季度初走出了巨幅波动之外，全年基本处于窄幅震荡的节奏。一季度，在经历了 2020 年四季度高开工之后，供强虚弱导致锌价逐渐走低，锌矿低加工费促使冶炼企业减产，导致锌价走出 V 型反转。但进入二季度之后，国内锌产业长期处在供需双弱的格局，需求端受到反复的疫情、汽车缺芯和地产政策等因素影响逐渐走低，供给端也因为限电等因素导致锌锭产量难以提升，国内供需紧平衡之下锌价维持在 23000 元/吨窄幅震荡。进入四季度，国内供需维持弱势的情况下，海外锌炼厂受到能源价格暴涨的影响开始减产，刺激锌价走出暴涨暴跌的走势。短期内海外能源紧缺的格局难以缓解导致欧洲锌冶炼减产时间不断发酵，锌价维持在高位宽幅震荡。

展望 2022 年，宏观层面，国际卫生组织明确 2022 年必须终止新冠大流行，但不断变异的新冠毒株却维持蒙上了一层阴影。美联储进入 TAPER 周期，市场对于 2022 年加息预期不断加重，与之相反，国内经济则“稳”字当头，央行非常小心的维护国内流动性，不排除 2022 年降息的可能性，二季度之后制造业及基建、消费行业仍有望得到提振。

基本面上看，锌精矿，国内锌精矿未来的增量较为有限，海外锌矿产能增长不及预期，预计 2022 年锌精矿加工费低位缓慢抬升，成本端给锌价一定支撑。

精炼锌，2021 国内精炼锌产量受到限电和原料等因素干扰产量难以提升，预计 2022 年供应端的干扰因素将逐渐褪去，整体开工较 2021 年环比抬升。

锌合金，2021 年锌合金产量前高后低，锌合金企业维持低库存。展望 2022 年，包括株冶集团在内，炼厂系锌合金产能会继续扩张，锌合金供大于求的格局将进一步加剧。

氧化锌，氧化锌产量经历 2021 年的收缩，成品库存将出现近五年来的较低水平，低库存将刺激部分下游企业的刚需备货，提升整体消费。展望 2022 年，伴随各下游行业的恢复，氧化锌的需求将进一步逐步回升。

我们将从锌的供需格局、成本利润、行业前景等多维度出发，结合详细数据，深度分析了 2022 年锌市场走势及行业发展，为您的决策提供有价值的参考！

核心内容

- 1、2021 年锌市场回顾及 2022 年展望
- 2、锌精矿及精炼锌进出口情况分析
- 3、国内锌产业及消费结构分析
- 4、精炼锌库存情况分析
- 5、下游及终端消费市场分析
- 6、2022 年精炼锌供需展望

目 录

第一章 锌价回顾与展望

- 1.1 2021 全年锌价走势分析
- 1.2 2021 年一季度锌价走势分析
- 1.3 2021 年二季度锌价走势分析
- 1.4 2021 年三季度锌价走势分析
- 1.5 2021 年四季度锌价走势分析
- 1.6 2022 年锌价展望

第二章 锌精矿市场分析

- 2.1 全球锌精矿市场分析
 - 2.1.1 全球锌精矿储量情况
 - 2.1.2 全球锌精矿产量情况
 - 2.1.3 2020 年全球锌矿减停产情况
 - 2.1.4 2021 年全球锌矿新增产能
 - 2.1.5 2016-2023E 全球锌矿供需平衡情况
- 2.2 中国锌精矿市场分析
 - 2.2.1 中国锌精矿储量情况
 - 2.2.3 2019-2020 中国锌精矿加工费情况
 - 2.2.4 中国锌精矿进口情况
 - 2.2.5 中国锌精矿自给情况
 - 2.2.6 2021 年中国国产锌精矿增量情况

2.2.7 2016-2023E 中国国产锌精矿供需平衡情况

第三章 中国精练锌市场分析

3.1 中国精练锌产出情况

3.1.1 中国精练锌产量情况

3.1.2 中国冶炼厂开工情况

3.1.3 中国冶炼厂检修情况

3.1.4 中国冶炼新增产能

3.2 中国精练锌进口情况

3.2.1 中国精练锌进口量

3.2.2 中国精练锌进口来源分布

3.2.3 中国精练锌进口盈亏

3.3 中国精练锌库存情况

3.4 2016-2023E 中国精练锌供需平衡

第四章 中国锌下游市场分析

4.1 中国镀锌板卷市场情况

4.1.1 中国镀锌企业生产情况

4.1.2 中国镀锌企业库存情况

4.1.3 中国镀锌企业锌锭消费情况

4.1.4 中国镀锌企新增产能情况

4.1.5 中国镀锌板卷进出口情况

4.2 中国镀锌管市场情况

4.2.1 中国镀锌管企业生产情况

4.2.2 中国镀锌管企业库存情况

4.2.3 中国镀锌管企业锌锭消费情况

4.2.4 中国镀锌管企新增产能情况

4.2.5 中国镀锌管进出口情况

4.3 中国压铸锌合金市场情况

4.3.1 中国压铸锌合金企业生产情况

4.3.2 中国压铸锌合金企业库存

4.3.3 2022 年中国压铸锌合金市场展望

4.4 中国氧化锌市场情况

4.4.1 中国氧化锌企业生产情况

4.4.2 2022 年中国氧化锌市场展望

第五章 中国锌终端需求市场分析

5.1 房地产市场情况分析

5.2 汽车市场情况分析

5.3 家电市场情况分析

5.4 基础建设市场情况分析

附录

一 图表目录

二 数据指标定义

三 锌市场本年度大事

四 版权及免责声明