

记者 | 徐宁

编辑 |

能源危机蔓延，继欧洲最大锌生产商宣布减产，嘉能可也将减少其锌产量。

10月16日，嘉能可宣布将削减其欧洲三家锌冶炼厂的产量，主要包括将对德国、西班牙、意大利的锌冶炼厂进行错峰生产，并表示这主要受能源成本飙升影响。

嘉能可是全球矿业巨头之一，去年该公司产锌量为117.04万吨，约占全球的9.67%。

此前，欧洲最大精炼锌生产商Nyrstar已公告称，因欧洲电价飙升、碳排放相关成本大幅增加，将削减其三家欧洲冶炼厂产量的50%，预计月均减产接近3万吨。

受欧洲市场减产消息影响，10月15日收盘，LME锌价最高触及3944美元/吨，创下历史新高，较年初约上涨43.47%。

10月18开盘，LME锌价再度上涨。截至12时，LME锌价为3837.1美元/吨，较前一日收盘上涨1.12%。

沪锌期货价格也连连上涨。截至10月18日12时，沪锌再度涨停，至2.77万元/吨，涨幅达7.99%，创下近14年来的新高。

国信证券研报称，天然气发电占欧洲电力结构比例较大。今年以来天然气价格大幅上涨，带动欧洲电价飙升。目前生产1吨锌约耗电3500度。与此同时，今年锌精矿加工费一直处于低位，飙升的电费迫使冶炼厂减产。

据上海有色网预计，在电力成本大幅飙升的情况下，短期内锌价或高位宽幅震荡，预计下周LME锌价仍将运行于3600-4000美元/吨之间。

中国锌冶炼产量约占全球的45%。上述研报称，今年以来中国的锌冶炼主产地内蒙古、云南、湖南、广西等地，均受到限电困扰。

上海有色网锌首席分析师曾子航在绿色锌盐及氧化锌产业高峰论坛上也表示，近期广西、湖南冶炼厂限电力度扩大，部分冶炼厂在国庆前出现停产情况。

据上海有色网预计，10月，中国国内精炼锌产量将减少至50.35万吨，同比将下降1.55%。

天风证券研报表示，10月以后云南、广西进入枯水期，水电发电量可能下降，冶炼厂排产或现下降，精炼锌产量短期内难以回升。在“金九银十”的需求旺季，供应不及预期可能带来供需缺口继续拉大，或带动锌价继续上行。

信达证券研报也认为，能源短缺在全球持续发酵，北半球冬季逐步来临加剧能源价格上涨速度和幅度，锌、铝等高耗能的金属冶炼行业将首当其冲。预计在能源紧缺状况得到缓解之前，限停产仍将持续支撑全球金属商品价格。

锌的初端消费中，有近三分之二被用作钢材和钢结构表面的镀层，此外还可用作电池的负极和容器，及工业添加剂。锌的终端应用则较为分散，主要应用于基建、房地产、交通以及家电等行业。