

2010-2012年中国铅锌行业研究报告

近几年来全球铅锌冶炼产能不断向中国转移，2004年以来中国铅锌产能出现了高速增长，2010年中国铅锌产销量均占全球的41%，居全球第一。目前中国国内市场上精炼铅已经出现了过剩，精锌依然供不应求。

中国铅锌行业运行特点主要包括以下几点：

1、铅锌行业集中度比较低。目前中国铅锌企业数量众多而生产规模都较小，2011年上半年，铅锌产量前五强企业铅锌产量分别仅占全国总产量的17.3%和26.8%。

2、中国铅锌冶炼企业对国外精矿产品依存度较高。2004年以来，中国铅锌精矿一直处于净进口状态。2011年1-9月，中国共进口铅精矿金属量95.1万吨，占同期精铅产量的28.2%；同期进口锌精矿金属量为220.4万吨，占同期锌产量的57.6%。

3、铅锌行业新的投资热点——再生铅。2011年1-9月中国精炼铅产量为337.4万吨，同比增长14.11%，其中矿产铅236万吨，占精炼铅总量的70%，再生铅占总量的30%。世界平均再生铅占比为52.47%。相对于矿产铅，再生铅资源消耗量小，污染少，毛利率高。由于铅资源的缺乏，政府大力发展循环经济，建设资源节约型社会的大背景下，中国再生铅的产能将会大幅度提高。



《2010—2012年中国铅锌行业研究报告》不仅分析了全球及中国铅锌行业的供需情况、进出口情况以及竞争格局，还研究了中国铅锌行业8家重点企业，包括生产情况，经营情况，项目规划、前景预测等。

目前，中国铅锌企业主要通过两种途径来提高产品毛利率，扩展公司盈利空间。

第一，由于铅锌矿资源大多掌握在国际矿业巨头手中，因此高昂的原料成本严重挤压了冶炼企业的盈利空间，所以中国部分铅锌企业通过兼并重组、股权收购等形式增加矿产资源储备，向铅锌行业产业链上游拓展。

例如中金岭南，2008年通过对澳大利亚PEM矿的股权收购，扩充了公司的铅锌资源储备，降低了冶炼原料成本，大幅度提高了产品毛利率。同时中金岭南还出售部分铅锌精矿获得了不错的经济效益。2011年前三季度，中金岭南实现净利润7.15亿元，同比增长78.57%。

第二，部分企业对铅锌尾矿进行深加工，生产稀有贵金属等副产品，向产业链的下游挺进。

例如驰宏锌锗对尾矿深加工生产银、钼、锗等贵金属，有效地提高了公司的利润率，2011年前三季度，实现营业收入40.44亿元，同比增长14%，实现净利润2.51亿元。



另外，部分无铅锌资源储备或资源储备不足的铅锌企业，固步于产业链的冶炼部分。目前，这类纯冶炼企业的原料成本和加工费用均较高，盈利空间小，大多处于微利或亏损状态。其中，锌业股份和株冶集团最为典型。

表：2011年1-9月国内铅锌行业重点公司盈利情况

企业名称	营业收入 (单位：百万元)	净利润 (单位：百万元)	铅锌资源储备 (单位：千吨)
紫金矿业	28483	5497	5230
西部矿业	15051	802	5825
中金岭南	9189	715	5900
驰宏锌锗	4044	251	4560
豫光金铅	9230	160	223
宏达股份	3151	106	7210
锌业股份	5518	-280	0
株冶集团	9180	-311	0



报告目录

第一章 铅锌行业概述

1.1 铅锌简介

1.2 铅锌应用

1.3 铅锌行业产业链

第二章 全球铅锌行业发展状况

2.1 全球铅锌资源储量及分布

2.2 全球铅锌供需情况

2.2.1 铅

2.2.2 锌

第三章 中国铅锌行业发展状况

3.1 中国铅锌资源储量及分布

3.2 中国铅锌行业政策调整情况

3.2.1 产业政策

3.2.2 出口政策

3.3 中国铅锌行业供需情况

3.3.1 铅

3.3.2 锌

3.4 中国铅锌行业进出口情况

3.5 中国铅锌市场价格情况

第四章 中国铅锌行业竞争格局分析

4.1 区域竞争格局

4.1.1 铅

4.1.2 锌

4.2 企业竞争格局

第五章 中国铅锌行业主要企业

5.1 豫光集团

5.1.1 公司简介

5.1.2 生产情况

5.1.3 经营情况

5.1.4 项目规划

5.1.5 2011-2012年预测

5.2 株冶集团

5.2.1 公司简介



5.2.2生产情况

5.2.3经营情况

5.2.4 项目规划

5.2.5 2011-2012年预测

5.3 西部矿业

5.3.1 公司简介

5.3.2 生产情况

5.3.3经营情况

5.3.4 项目规划

5.3.5 2011-2012年预测

5.4 驰宏锌锗

5.4.1 公司简介

5.4.2 生产情况

5.4.3经营情况

5.4.4 项目规划

5.4.5 2011-2012年预测

5.5 中金岭南

5.5.1 公司简介

5.5.2 生产情况

5.5.3 经营情况

5.5.4项目规划

5.5.5 2011-2012年预测

5.6 紫金矿业

5.6.1 公司简介

5.6.2 铅锌生产情况

5.6.3 经营情况

5.6.4项目规划

5.6.5 2011-2012年预测

5.7 锌业股份

5.7.1 公司简介

5.7.2生产情况

5.7.3 经营情况

5.7.4 2011-2012年预测

5.8 宏达股份

5.8.1 公司简介

5.8.2生产情况

5.8.3 经营情况

5.8.4项目规划

5.8.5 2011-2012年预测



图表目录

- 图：2007-2011中国锌材的进出口量
- 图：2008-2011年10月28日中国铅锌精矿价格走势
- 图：2008-2011年10月29日中国铅锌价格走势
- 图：2011年1-8月中国精炼铅产量区域分布
- 图：2011年1-8月中国铅精矿产量区域分布
- 图：2011年1-8月中国精锌产量区域分布
- 图：2011年1-8月中国锌精矿产量区域分布
- 表：2011年上半年中国铅锌精矿产量前
- 图：2010年全球铅应用领域（分产品）
- 图：2010年全球锌应用领域（分产品）
- 图：2010年中国铅应用领域（分产品）
- 图：2010年中国锌应用领域（分行业）
- 图：铅锌行业产业链
- 表：2009年全球铅金属资源储量分布（分国家）
- 表：2009年全球锌金属资源储量分布（分国家）
- 图：2006-2012年全球精炼铅供需量及预测



- 图：2010年全球精炼铅消费结构（分国家）
- 图：2010年全球精炼铅供给结构（分国家）
- 图：2006-2012年全球锌供需量及预测
- 图：2010年全球锌供给结构（分国家）
- 图：2010年全球锌板消费结构
- 图：2010年中国铅矿资源储量分布
- 图：2010年中国锌矿资源储量分布
- 表：2006-2011年中国铅锌产业相关政策
- 图：2006-2011年中国精炼铅产量与表观消费量
- 图：2006-2011年中国矿产铅产量
- 图：2006-2011年中国精锌产量和表观消费量
- 图：2006-2011年中国矿山锌产量
- 图：2007-2011年中国铅精矿进口量
- 图：2007-2011年中国精炼铅进出口量
- 图：2007-2011年中国铅材的进出口量
- 图：2007-2011年中国锌精矿进口量
- 图：2007-2011年中国精锌的进出口量
- 表：2011年上半年中国精炼铅产量前五名企业生产和资源储备情况



- 表：2011年上半年中国精锌产量前五名企业生产和资源储备情况
- 表：2011年1-9月国内铅锌行业重点公司盈利情况
- 表：豫光集团主要下属子公司
- 图：2008-2011年豫光金铅产量
- 图：2003-2011年豫光集团营业收入
- 图：2006-2011年豫光金铅营业收入及净利润
- 图：2008-2011年豫光金铅营业收入结构（分行业）
- 表：豫光金铅重点项目
- 表：2011-2012年豫光金铅铅锌产品产量、营业收入及净利润预测
- 图：2011-2012年豫光金铅营业收入结构预测（分产品）
- 图：2008-2011年株冶集团铅锌总产量
- 图：2006-2011年株冶集团营业收入及净利润
- 图：2008-2011年株冶集团主营业务收入结构（分地区）
- 表：MMG主要铅锌矿山资源
- 表：2011-2012年株冶集团铅锌产品产量、营业收入及净利润预测
- 图：2011-2012年株冶集团营业收入结构预测
- 图：2007-2011年西部矿业铅锌产品产量
- 图：2007-2011年西部矿业营业收入及净利润



- 图：2008-2011年西部矿业营业收入结构（分行业）
- 图：2008-2011年西部矿业营业收入结构（分产品）
- 图：2008-2011年西部矿业营业收入结构（分区域）
- 表：西部矿业主要铅锌业务项目
- 表：2011-2012年西部矿业生产经营业绩预测
- 图：2011-2012年西部矿业营业收入结构预测（分行业）
- 表：驰宏锌锗主要铅锌矿资源储量
- 图：2007-2011年驰宏锌锗铅锌产品产量
- 图：2006-2011年驰宏锌锗营业收入及净利润
- 图：2008-2011年驰宏锌锗营业收入结构（分产品）
- 图：2008-2011年驰宏锌锗营业收入结构（分地区）
- 表：驰宏锌锗重点铅锌资源项目
- 表：驰宏锌锗重点项目进程
- 表：2011-2012年驰宏锌锗生产经营业绩预测
- 图：2011-2012年驰宏锌锗营业结构预测（分产品）
- 图：中金岭南铅锌金属储量
- 图：2008-2011年中金岭南主要铅锌产品产量
- 图：2008-2011年中金岭南营业收入及净利润



- 图：2008-2011年中金岭南营业收入结构（分产品）
- 图：2008-2011年中金岭南营业收入结构（分区域）
- 图：中金岭南海外铅锌金属资源
- 表：2011-2012年中金岭南铅锌产品产量、营业收入及净利润预测
- 图：2011-2012年中金岭南营业收入结构预测
- 图：2007-2011年紫金矿业锌产品产量
- 图：2007-2011年紫金矿业营业收入及净利润
- 图：2010-2011上半年紫金矿业营业收入结构（分产品）
- 表：2011-2012年中紫金矿业铅锌产品产量、营业收入及净利润预测
- 图：2011-2012年紫金矿业营业收入预测
- 图：2008-2011年铅锌产品产量
- 图：2007-2011年锌业股份营业收入及净利润
- 图：2008-2011年锌业股份营业收入结构（分产品）
- 表：2011-2012年锌业股份铅锌产品产量、营业收入及净利润预测
- 图：2008-2011年宏达股份铅锌产品产量（单位：千吨）
- 图：2008-2011年宏达股份营业收入及净利润
- 图：2008-2011年宏达股份营业收入结构（分产品）
- 表：宏达股份重点铅锌冶炼项目
- 表：2011-2012年宏达股份铅锌产品产量、营业收入及净利润预测



中文：www.pday.com.cn

英文：www.researchinchina.com

购买报告

价 格	电子版：7000元	电话：010-8260.1561/62/63
	纸质版：7500元	传真：010-8260.1570
页数：72页	邮箱：hanyue@waterwood.com.cn	
发布日期：2011-11	网址：www.pday.com.cn	
链接： http://www.pday.com.cn/Htmls/Report/201111/24511391.html		
地址：北京市海淀区苏州街18号长远天地大厦A2座1008室		



如何申请购买报告

1, 请填写《研究报告订购协议》

(http://www.pday.com.cn/research/pday_report.doc), 注明单位名称、联系人、
联系办法(含传真和邮件)、申请报告名称, 然后签字盖章后传真到: 86-10-
82601570。

2, 研究中心在签订协议后, 将回复传真给您。

3, 会员或客户按照签订的协议汇款到以下帐户:

开户行: 交通银行世纪城支行

帐号: 110060668012015061217

户名: 北京水清木华科技有限公司

4, 研究中心在收到会员或客户汇款凭证的传真确认后, 按时提供信息服务资料或研究报告的文档。

电话: 86-10-82601561、82601562、82601563 传真: 86-10-82601570

版权声明

该报告的所有图片、表格以及文字内容的版权归北京水清木华科技有限公司（水清木华研究中心）所有。其中，部分图表在标注有其他方面数据来源的情况下，版权归属原数据所有公司。水清木华研究中心获取的数据主要来源于市场调查、公开资料和第三方购买，如果有涉及版权纠纷问题，请及时联络水清木华研究中心。

