

# 2011-2012年全球及中国镍行业研究报告

2011年，受英美资源Barro Alto镍项目、淡水河谷Onça Puma 镍项目等建成投产，以及中国含镍生铁产量快速增加等因素影响，全球镍产量同比增长10.0%，至158.9万吨；消费量同比增长6.9%，至157.2万吨。2012年，世界各地镍项目的陆续投产以及新增产能的释放，将使镍供应过剩的压力进一步加大，预计全年镍过剩5.0万吨。

与全球镍供需格局不同，中国镍市一直处于供不应求的局面。2011年中国不锈钢产量同比增长11.9%，极大地刺激了镍的消费，全年镍消费量同比增长17.1%，远高于同期世界镍消费增速。与此同时，中国镍产量也在大幅提升，其中增长最快的是镍铁。2010年，中国镍产量为32.6万吨，其中镍铁产量（含镍量）为16.1万吨，首次超过电解镍产量，成为中国产量最大的镍产品。2011年，中国镍产量约为44.6万吨，其中电解镍、镍铁占比分别为41.5%和56.5%。

近年，中国镍铁市场飞速发展的主要原因有两点，一是不锈钢厂商对镍铁的使用比例不断提高，有的甚至达到50%以上。二是镍铁冶炼工艺的进步。目前先进且环保的回转窑—电炉（RKEF）工艺已经被镍铁行业接受，并成为主流。



在中国，镍铁生产所需的红土镍矿几乎全部依赖进口，2011年中国累计从印度尼西亚、菲律宾、澳大利亚等国进口镍矿砂及精矿4805.6万吨，同比增长92.4%，其中红土镍矿占比超过98%。2012年，印尼正式宣布，从5月6日起对镍等14种原矿征收20%的出口税。这一禁令的实施将使2012年中国红土镍矿的供应趋于紧张；同时助推镍价的上涨。

镍铁作为金属镍的替代产品，其价格难以摆脱LME镍价的控制。2011年，LME镍价大幅下挫，随之国内镍价震荡下滑。高、中镍铁也出现了不同程度的降价，而低镍铁由于受200系不锈钢需求增加的影响，价格不降反增。

《2011-2012年全球及中国镍行业研究报告》除了研究全球及中国镍市供需状况，镍价走势，镍铁市场外，还着重研究了Norilsk Nickel、Sale SA等四家国际龙头企业，以及金川集团、吉恩镍业、新鑫矿业等7家中国重点生产商。

金川集团是中国最大的镍生产商，2011年镍产量为13.0万吨，位居全球第三。

吉恩镍业是中国第二大镍生产商，也是中国最大的镍盐生产商，公司主要产品为电解镍和硫酸镍，2011年这两大产品营业收入共占到公司总收入的62.85%。

新鑫矿业拥有丰富的镍矿资源，2011年旗下矿山镍金属量达到57.26万吨，全年生产电解镍8128吨，占到中国电解镍总产量的4.4%。



# 报告目录

## 第一章 镍概述

### 1.1 定义

### 1.2 镍矿资源

### 1.3 镍的冶炼

## 第二章 全球镍市场供需分析

### 2.1 供应情况

### 2.2 消费情况

#### 2.2.1 消费量

#### 2.2.2 消费结构

### 本章小结

## 第三章 中国镍矿资源现状

### 3.1 镍矿储量及分布

### 3.2 镍矿供需现状

### 3.3 镍矿价格

#### 3.3.1 国内价格

#### 3.3.2 进口价格

### 本章小结

## 第四章 中国镍市场供需分析

### 4.1 生产情况

#### 4.1.1 产量

#### 4.1.2 产量构成

### 4.2 消费情况

#### 4.2.1 消费量

#### 4.2.2 消费结构

#### 4.2.3 不锈钢市场

### 4.3 进出口分析

#### 4.3.1 进口

#### 4.3.2 出口

## 第五章 镍价走势

### 5.1 国际镍价



## 5.2 中国镍价

## 第六章 中国镍铁市场分析

### 6.1 镍铁概述

### 6.2 供需现状

#### 6.2.1 供应情况

#### 6.2.2 需求情况

### 6.3 进出口现状

### 6.4 价格走势

### 6.5 镍铁行业面临的问题

### 本章小结

## 第七章 国际镍重点企业研究

### 7.1 Norilsk Nickel

#### 7.1.1 企业简介

#### 7.1.2 经营情况

#### 7.1.3 在华发展

### 7.2 Vale SA

#### 7.2.1 企业简介

#### 7.2.2 经营情况

#### 7.2.3 在华发展

### 7.3 BHP Billiton

#### 7.3.1 企业简介

#### 7.3.2 经营情况

#### 7.3.3 在华发展

### 7.4 Xstrata Plc

#### 7.4.1 企业简介

#### 7.4.2 经营情况

#### 7.4.3 在华发展

### 本章小结

## 第八章 中国镍行业重点企业研究

### 8.1 金川集团

#### 8.1.1 企业简介

#### 8.1.2 经营情况

#### 8.1.3 研发与投资





## 8.2 吉恩镍业

### 8.2.1 企业简介

### 8.2.2 经营情况

### 8.2.3 营收构成

### 8.2.4 毛利率

### 8.2.5 投资分析

## 8.3 新鑫矿业

### 8.3.1 企业简介

### 8.3.2 经营情况

### 8.3.3 毛利率

### 8.3.4 镍矿开发进展

## 8.4 中国镍资源

### 8.4.1 企业简介

### 8.4.2 经营情况

### 8.4.3 研发与投资

## 8.5 江西江锂科技有限公司

### 8.5.1 企业简介

### 8.5.2 经营情况

### 8.5.3 研发与投资

## 8.6 广西银亿科技矿冶有限公司

### 8.6.1 企业简介

### 8.6.2 经营情况

## 8.7 陕西华泽镍钴金属有限公司

### 8.7.1 企业简介

### 8.7.2 经营情况

## 本章小结



## 图表目录

- 图：2000-2010年全球镍储量
- 表：2010年全球主要国家镍储量
- 表：2008年全球镍资源（分产品）分布
- 图：2004-2012年全球镍产量
- 表：2011年全球镍产量前十企业
- 图：2004-2012年全球镍消费量
- 图：2007-2012年全球不锈钢粗钢产量及同比增长
- 图：2011年全球不锈钢粗钢（分产品）产量构成
- 图：2011年全球镍消费结构
- 表：2009-2012年全球镍供需平衡分析
- 图：中国镍矿资源主要类型及占比
- 图：中国镍矿储量（分省市）分布
- 图：2007-2012年中国镍矿砂及精矿进口量
- 表：2010-2011年中国镍矿砂及精矿（分国家）进口量及进口金额
- 表：2011年中国镍矿砂及精矿进口额前10个省市
- 图：2011年中国镍矿港口库存量



- 表：近年中国在东南亚投资的镍冶炼厂项目
- 图：2009-2012年中国红土镍矿价格走势
- 图：2009-2012年中国镍矿砂及精矿进口价格
- 图：2005-2011年中国镍产量
- 图：2007-2011年中国镍产量结构
- 图：2005-2011年中国镍消费量
- 图：2004-2010年中国镍消费结构
- 表：中国不锈钢冶炼用含镍原料的优劣势比较
- 图：2007-2012年中国不锈钢粗钢产量及同比增长
- 表：2011年中国不锈钢粗钢（分产品）产量及增速
- 图：2011-2012年中国300系列不锈钢卷板价格
- 图：2007-2012年中国精炼镍进口量
- 表：2009-2011年中国精炼镍（分国家/地区）进口量
- 表：2011年中国系列镍产品出口税率
- 图：2007-2012年中国精炼镍及合金出口量
- 表：2009-2012年中国精炼镍及合金（分国家/地区）出口量
- 图：2011-2012年LME镍库存及现货价格
- 图：2011-2012年长江镍现货价格



- 图：中国红土镍矿分品位冶炼方法及镍铁产品分类
- 图：2007-2011年中国镍铁产量（含镍量）
- 图：2011年中国主要新建镍铁项目
- 图：2011年中国不锈钢（分产品）产量构成
- 表：2009-2012年中国镍铁进出口情况
- 表：2011年中国镍铁进口（分来源国）构成
- 表：2011年中国镍铁出口（分目的地）构成
- 图：2011-2012年中国镍铁价格走势
- 图：2011年中国高炉镍铁和电炉镍铁生产成本结构
- 表：Norilsk Nickel 矿山资源及储量
- 表：2005-2011年Norilsk Nickel 主要金属产量
- 图：2006-2010年Norilsk Nickel 总收入及毛利润
- 表：2009-2011年Norilsk Nickel 主要产品收入
- 图：2007-2011年Vale公司营业收入和净利润
- 表：2009-2011年Vale公司营业收入（分产品）构成
- 图：Vale镍生产子公司及分布
- 表：2009-2011年Vale公司镍矿运营情况
- 表：2008-2011年Vale公司镍产量





- 图：2011年Vale公司镍销售额（分区域）构成
- 表：2011财年BHP Billiton（分产品）产量及同比增长
- 表：2010-2011财年BHP Billiton（分区域）镍产、销量
- 图：2006-2011年Xstrata plc收入及营业利润
- 表：2010-2011年Xstrata plc主要产品收入及同比增长
- 图：2009-2011年Xstrata plc 镍收入及营业利润
- 表：2009-2011年Xstrata plc 镍产量
- 表：2009-2011年Xstrata plc 镍销量
- 表：2011年全球TOP5企业镍产量及占比
- 表：金川集团基本情况
- 图：2007-2012年金川集团营业收入和利润总额
- 表：2007-2012年金川集团主要产品产量
- 表：吉恩镍业基本情况
- 图：2008-2012年吉恩镍业主营业务收入和净利润
- 表：2010-2011年吉恩镍业主要产品收入及占比
- 表：2009-2011年吉恩镍业（分产品）毛利率
- 表：2011年吉恩镍业国内镍资源及储量
- 表：2011年吉恩镍业国外镍资源及储量



- 表：新鑫矿业基本情况
- 图：2007-2011年新鑫矿业营业收入和净利润
- 图：2006-2012年新鑫矿业电解镍产量
- 表：2009-2011年新鑫矿业（分产品）营业收入
- 图：2006-2011年新鑫矿业毛利率
- 表：2011年新鑫矿业镍资源量
- 表：2011年新鑫矿业镍储量
- 表：2009-2011年新鑫矿业镍矿冶炼能力
- 表：新鑫矿业基本情况
- 图：2006-2011年中国镍资源收入及净利润
- 表：江锂科技基本情况
- 表：银亿科技基本情况
- 表：华泽镍钴基本情况



# 购买报告

价 格	电子版：7000元	电话：010-8260.1561/62
	纸质版：7500元	传真：010-8260.1570
页数：80页	邮箱：hanyue@waterwood.com.cn	
发布日期：2012-05	网址：www.pday.com.cn	
链接： <a href="http://www.pday.com.cn/Htmls/Report/201205/24511468.html">http://www.pday.com.cn/Htmls/Report/201205/24511468.html</a>		
地址：北京市海淀区苏州街18号长远天地大厦C座3单元502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](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。

