

关于中国、印度尼西亚、菲律宾镍市场的 分析

徐爱东

北京安泰科信息开发有限公司

2017年5月25日 上海

金属与矿业领域的领先信息提供方和顾问专家



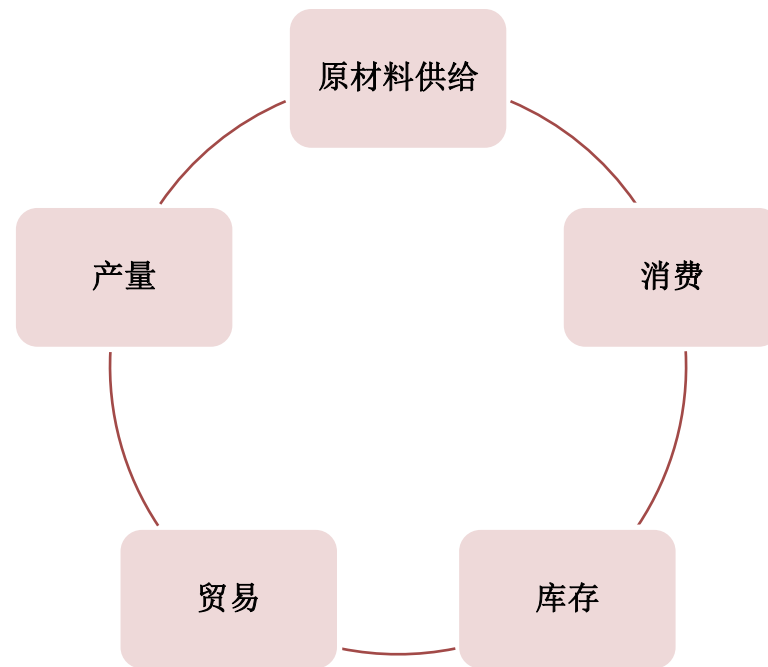
中国



印尼

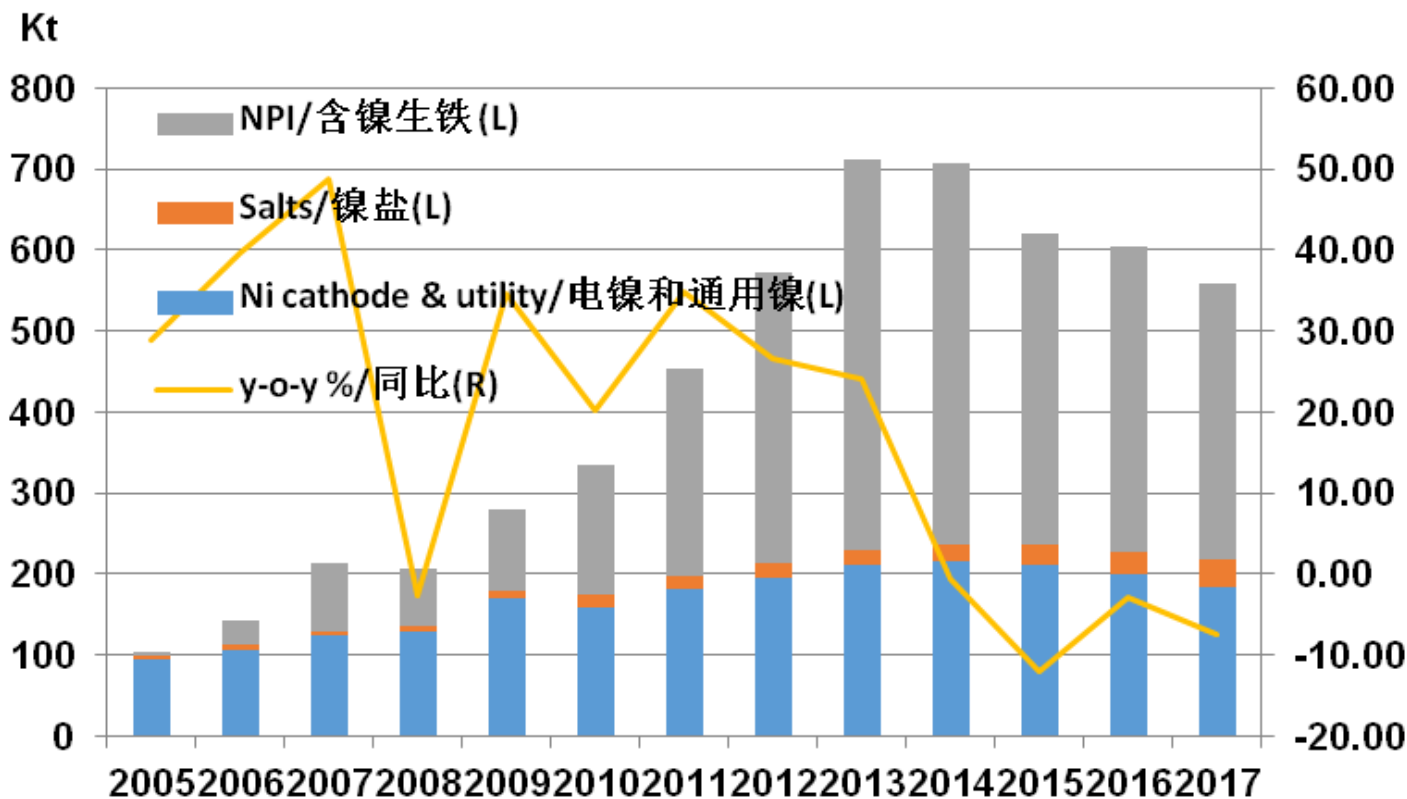


菲律宾



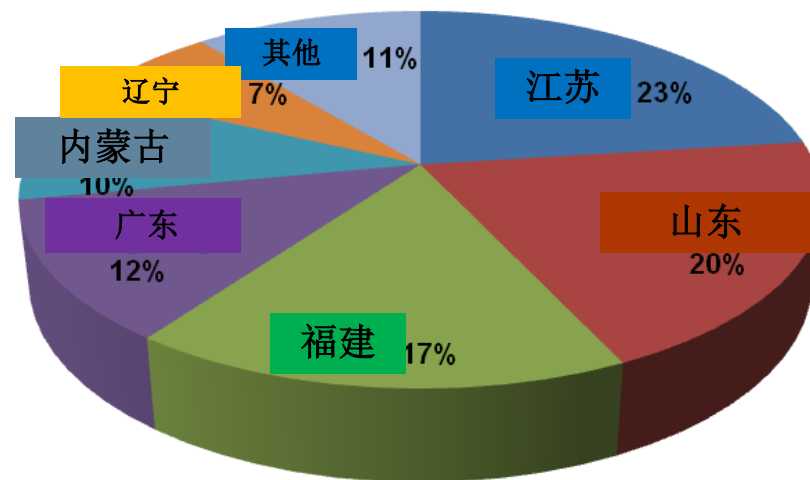
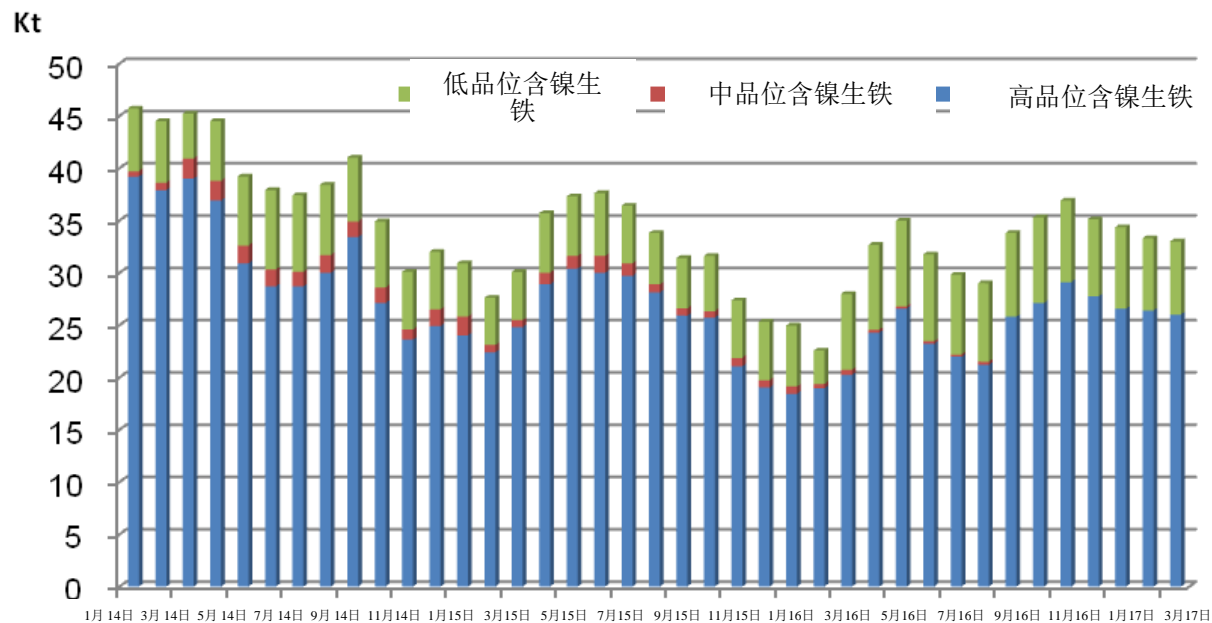
金属与矿业领域的领先信息提供方和顾问专家

中国原生镍产量



数据来源：安泰科

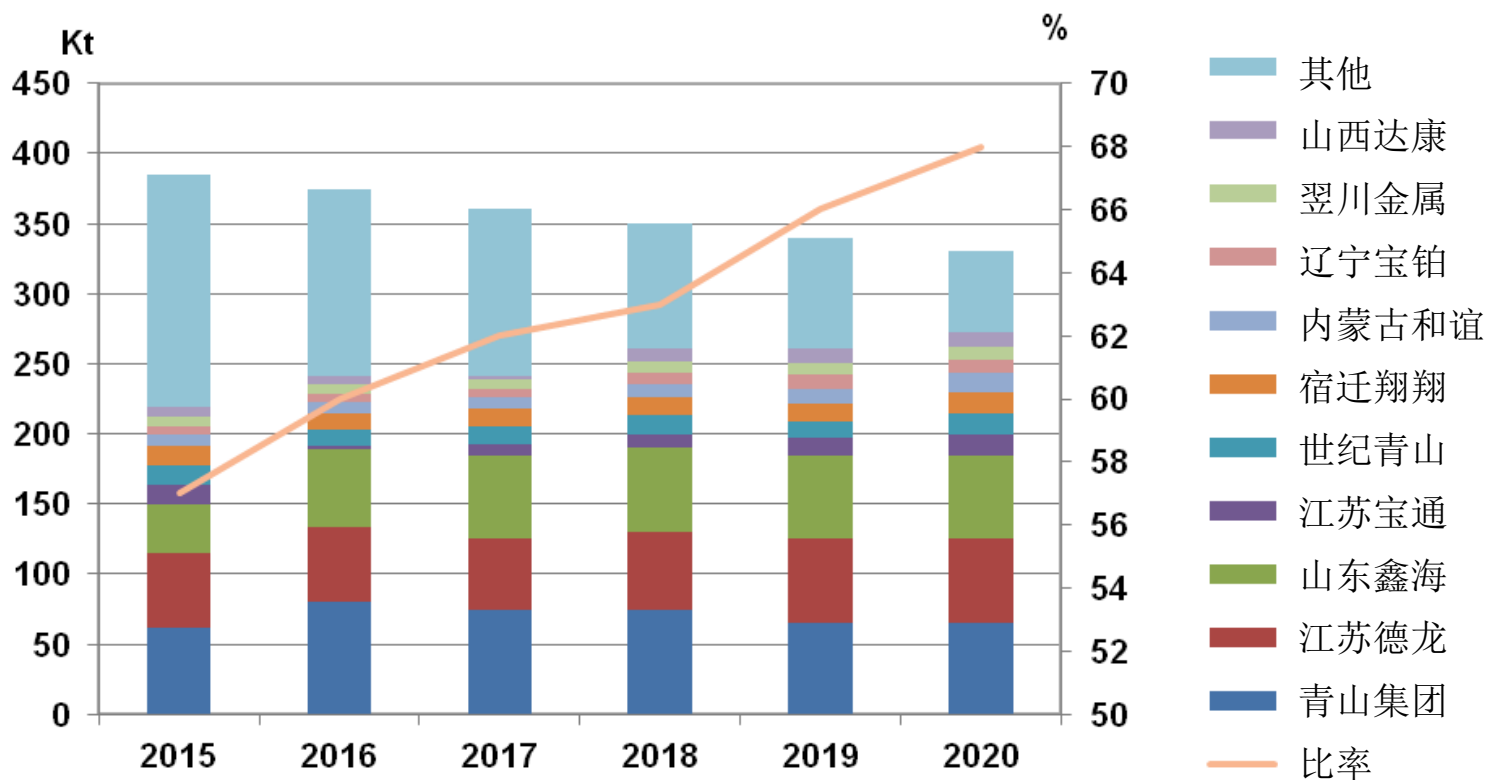
不同品位和地区的含镍生铁产量



数据来源：安泰科

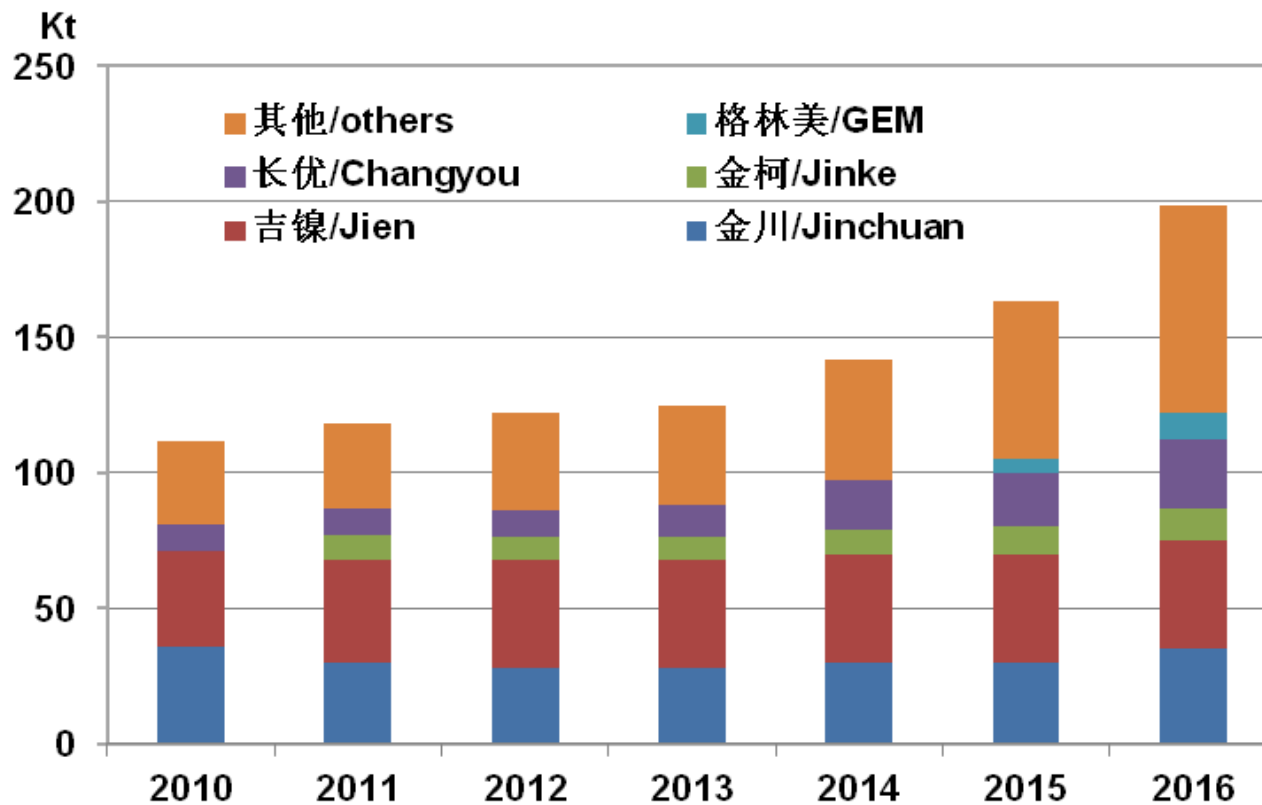
金属与矿业领域的领先信息提供方和顾问专家

中国前十大含镍生铁工厂产量



数据来源：安泰科

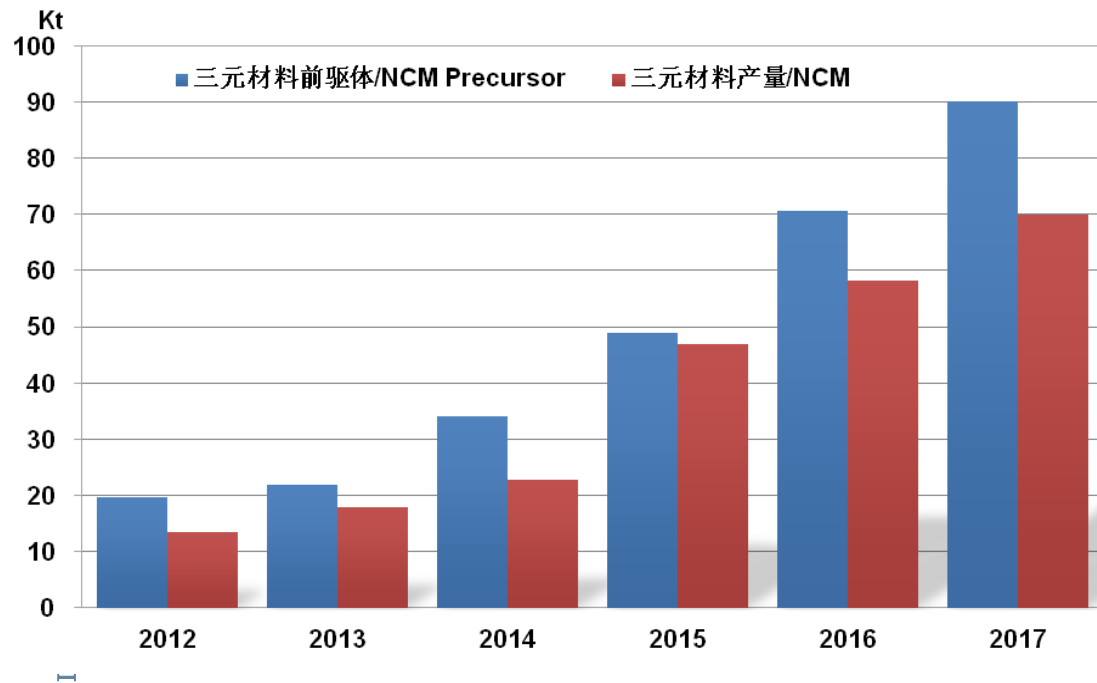
硫酸镍产量逐年增长



数据来源：安泰科

金属与矿业领域的领先信息提供方和顾问专家

镍前驱体和三元材料产出

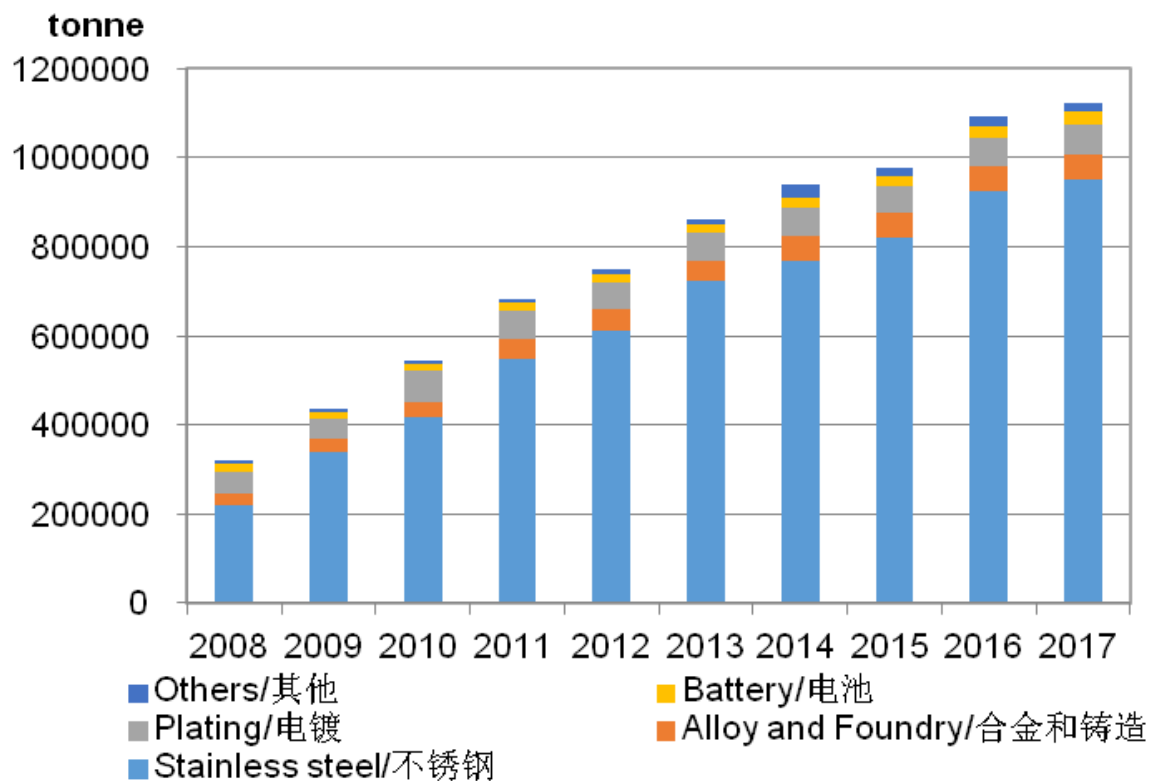


数据来源：安泰科

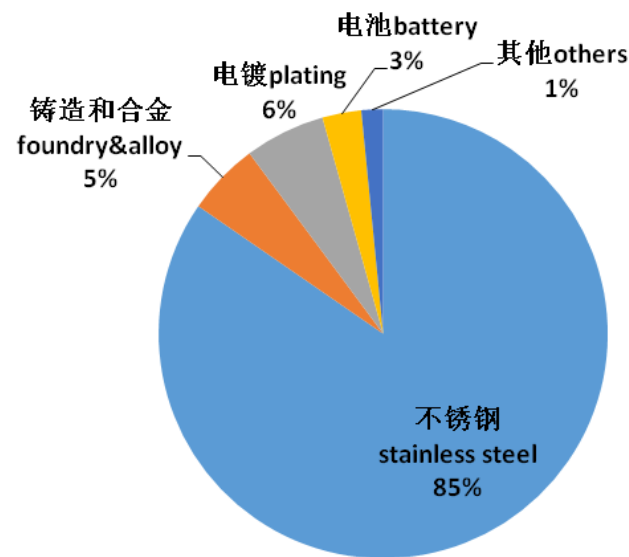
部分前驱体扩产计划

公司	产量 (千吨)	2016年产量 (千吨)	2017年产量 (千吨)
Hunan Brump	30	11	15
格林美	20	6	10
华友	20	1.5	10-12
JNMC	10	1.7	5
Jinhe	41	6.5	10
.....			

2008-2017年镍消费量

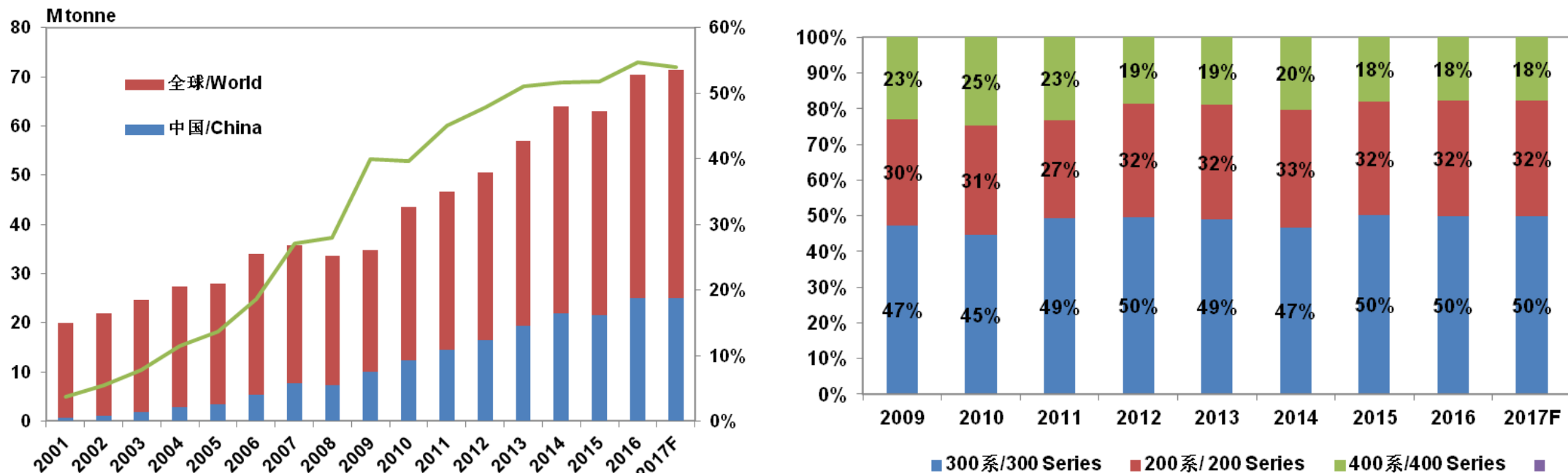


2017年镍消费用途细分图



数据来源：安泰科

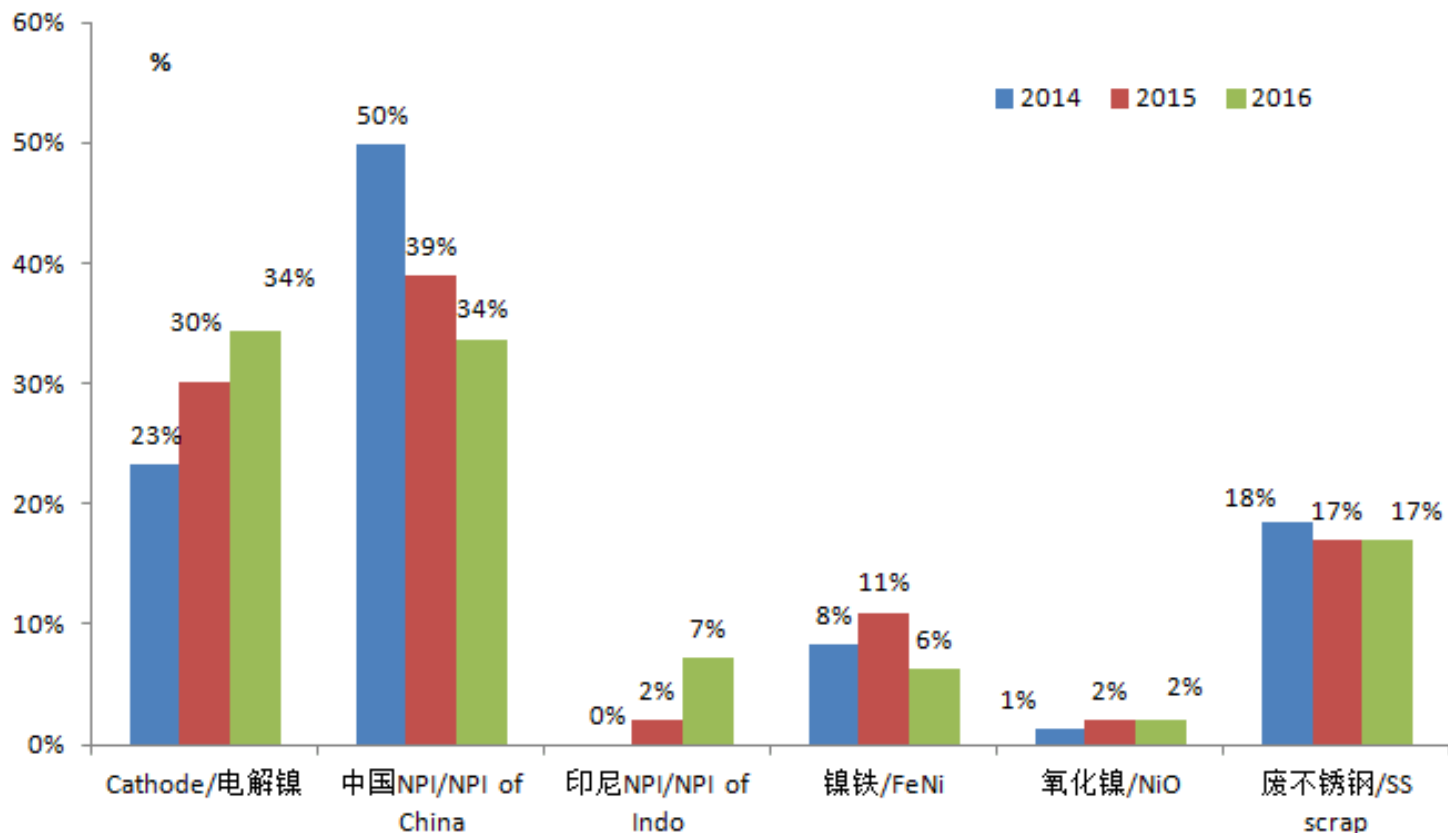
中国不锈钢和其他系列产量



数据来源：安泰科

金属与矿业领域的领先信息提供方和顾问专家

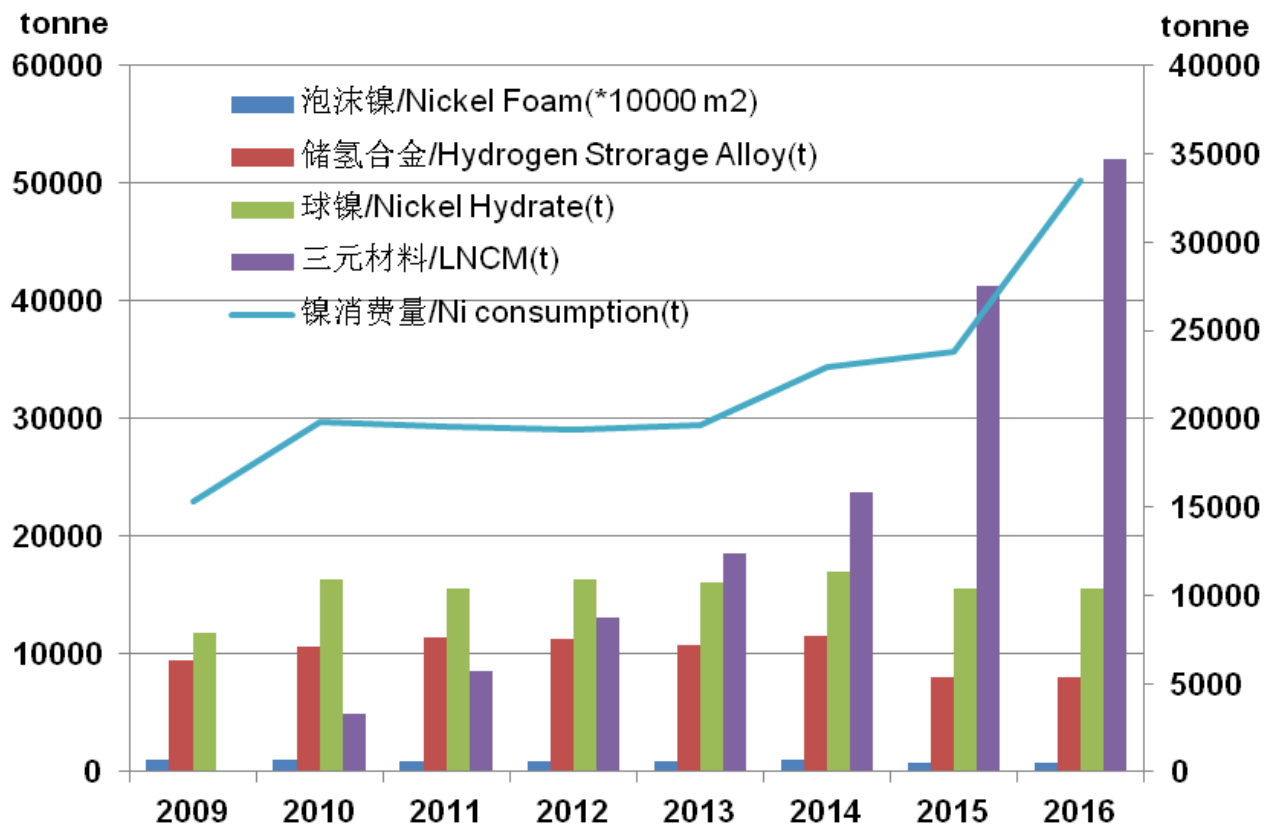
2014-2016年 不锈钢行业用镍



数据来源：安泰科

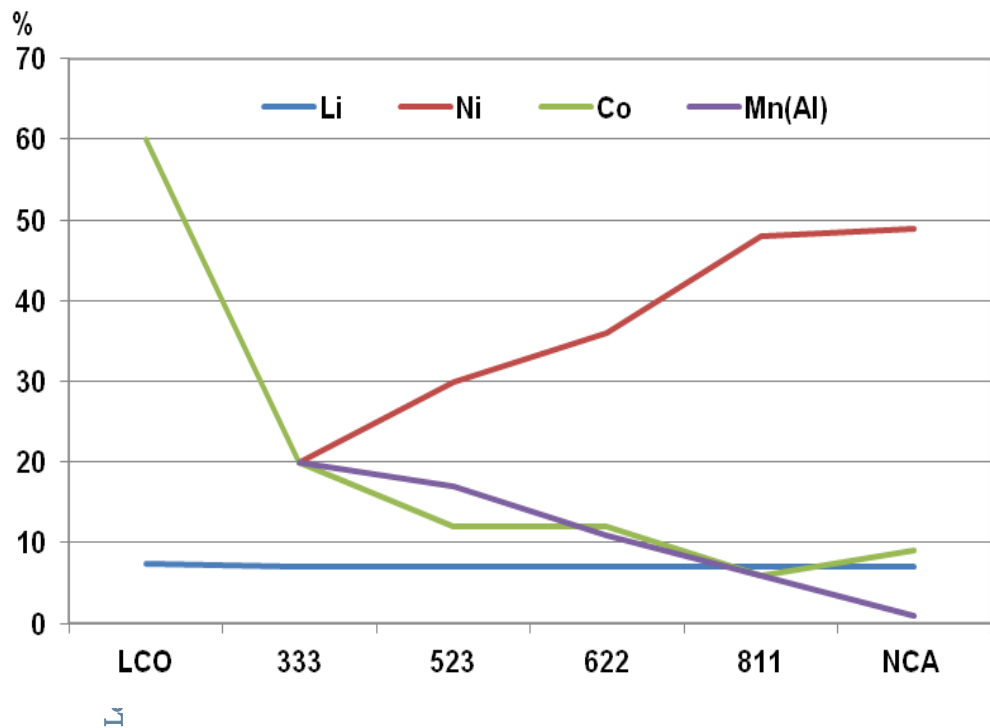
金属与矿业领域的领先信息提供方和顾问专家

电池产业用镍



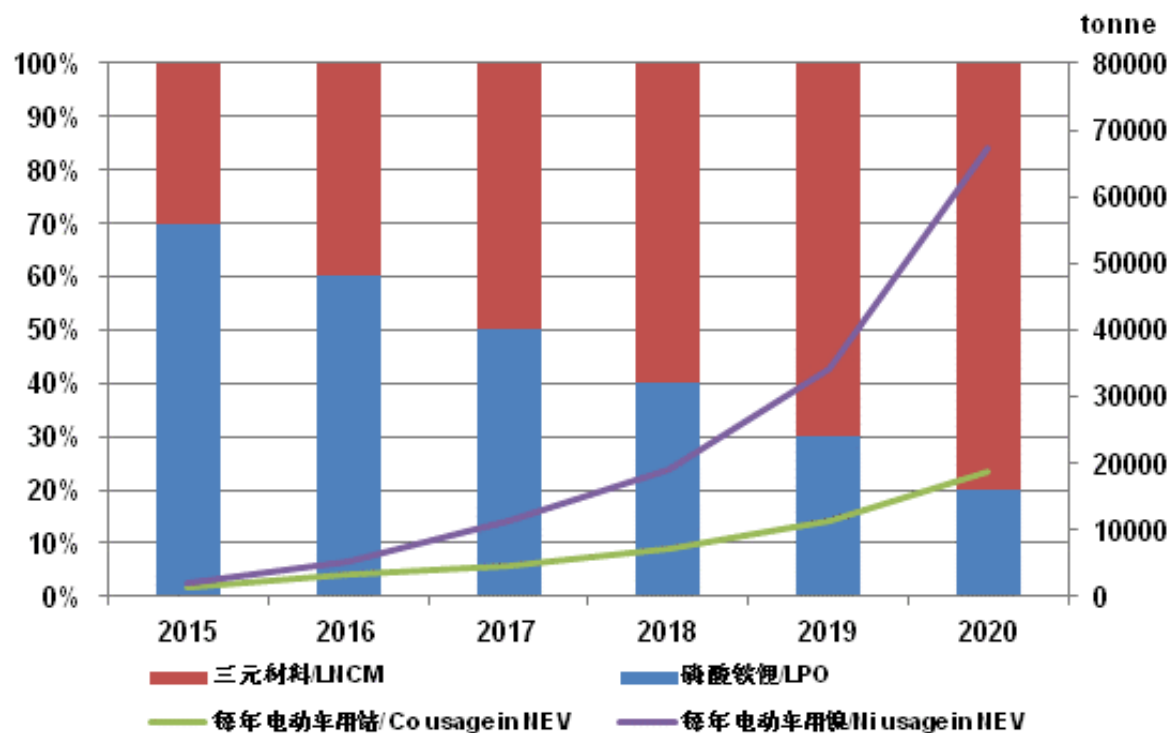
数据来源：安泰科

电池材料中的不同金属元素比率

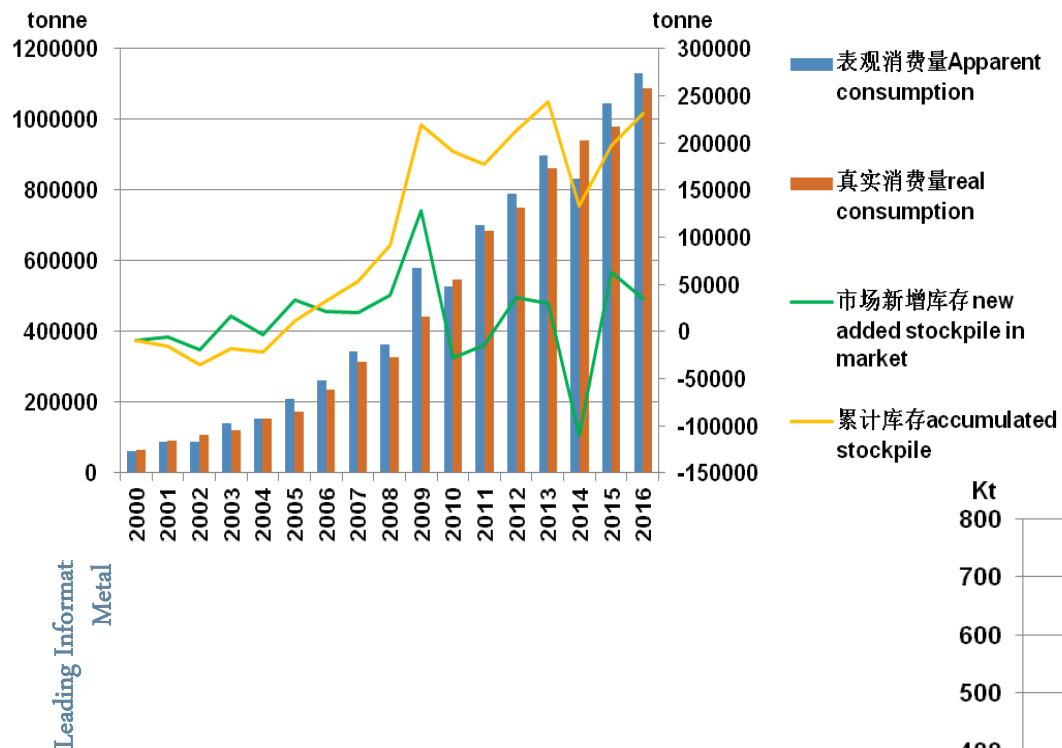


数据来源：安泰科

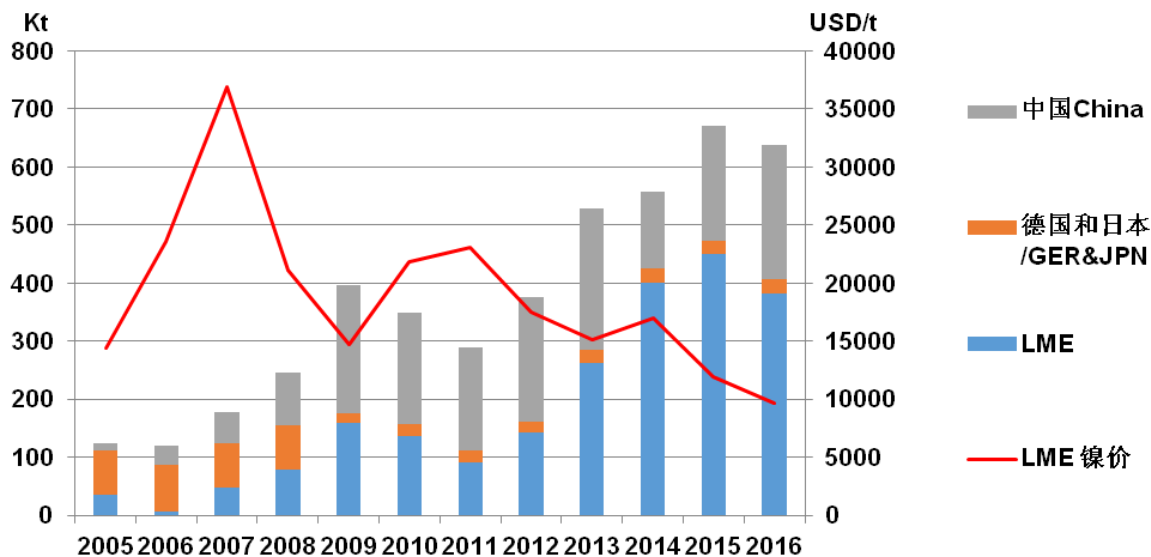
电动车产出率与镍&钴的消费量



中国的镍库存量



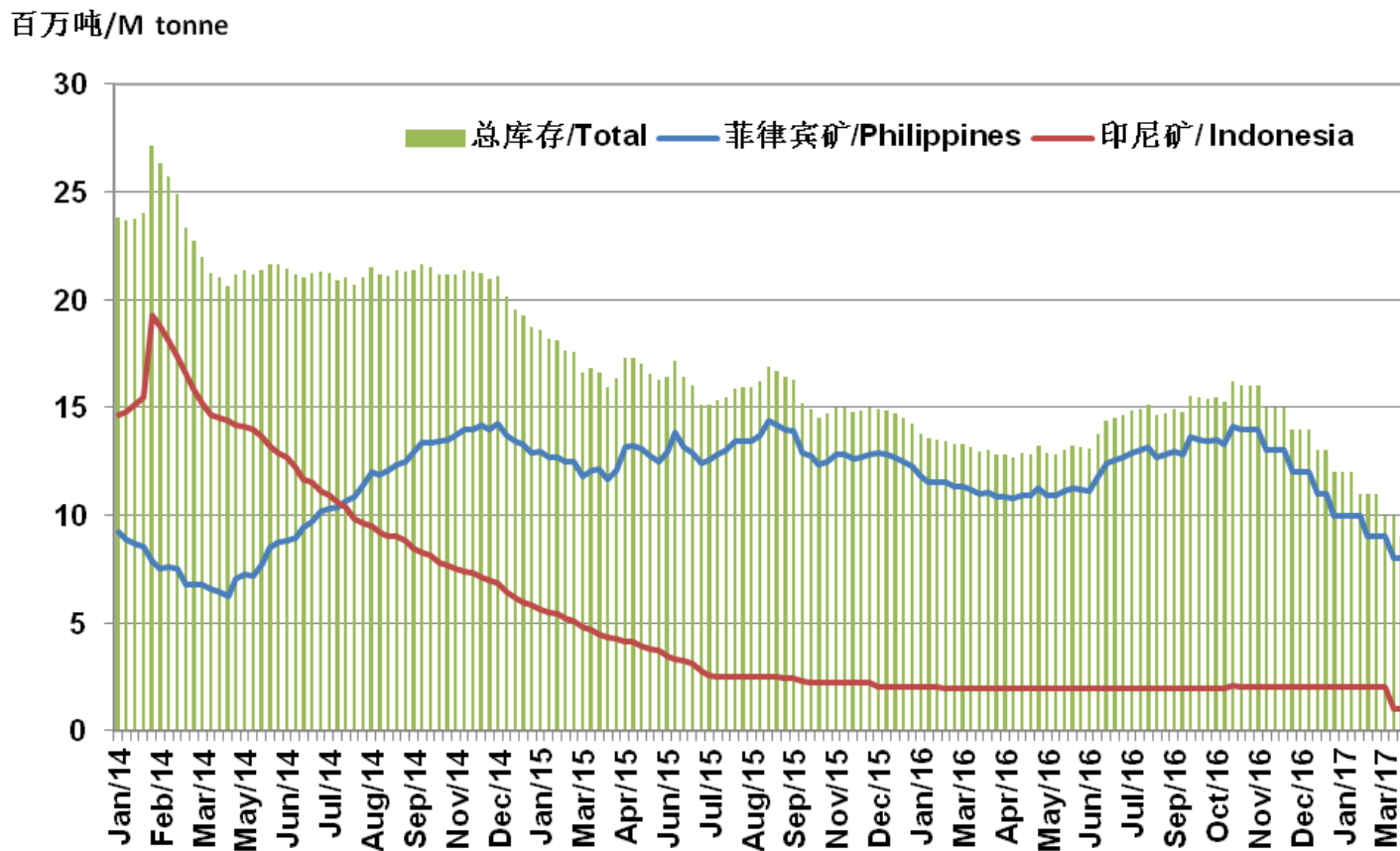
在中国与LME的镍库存



数据来源：安泰科

金属与矿业领域的领先信息提供方和顾问专家

主要港口的镍矿石库存量



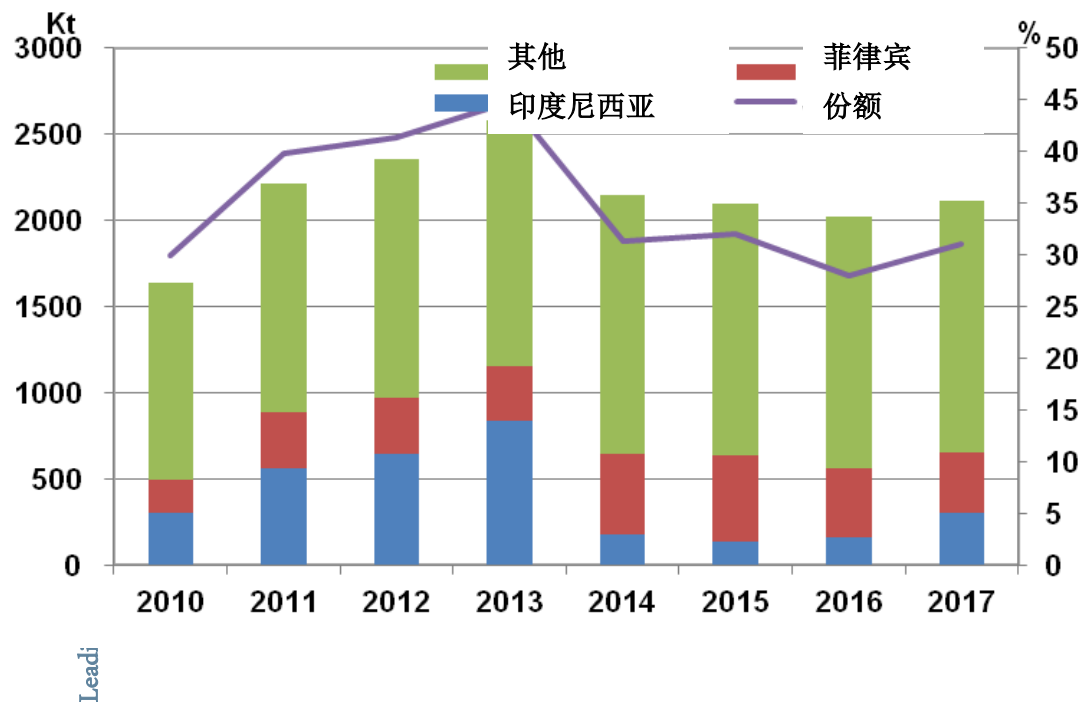
数据来源：安泰科

2014-2017年全球镍市场供需状况

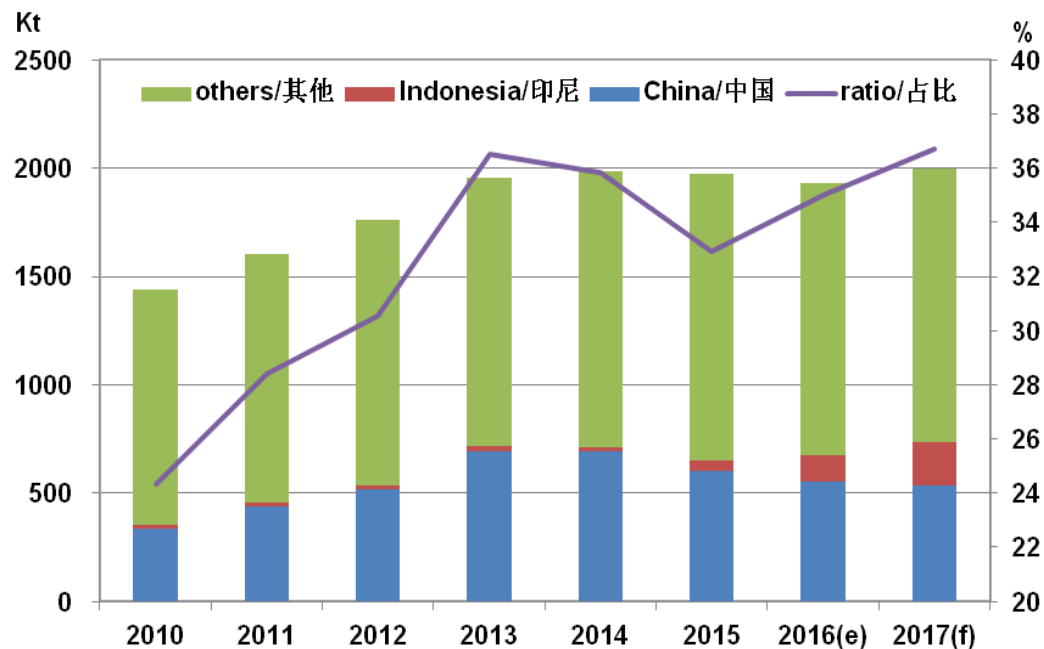
	2014	2015	2016	2017年度
全球产量（千吨）	1970	1950	1930	2010
全球消费量	1870	1900	2000	2080
差额	100	50	-70	10
中国产量	700	620	600	560
中国消费量	940	980	1090	1130
价格（美元/吨）	16956	11865	9640	9900
价格（人民币/吨）	116000	88000	76000	80000

数据来源：安泰科

印度尼西亚和菲律宾在全球镍矿市场的份额

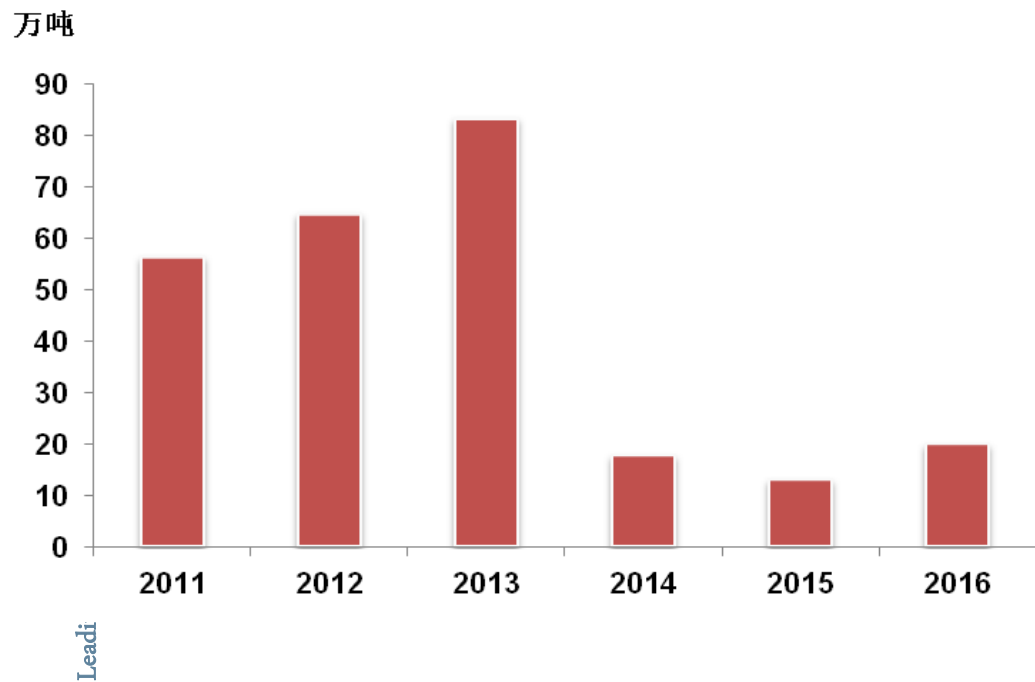


印度尼西亚和中国在全球原生镍市场中的份额



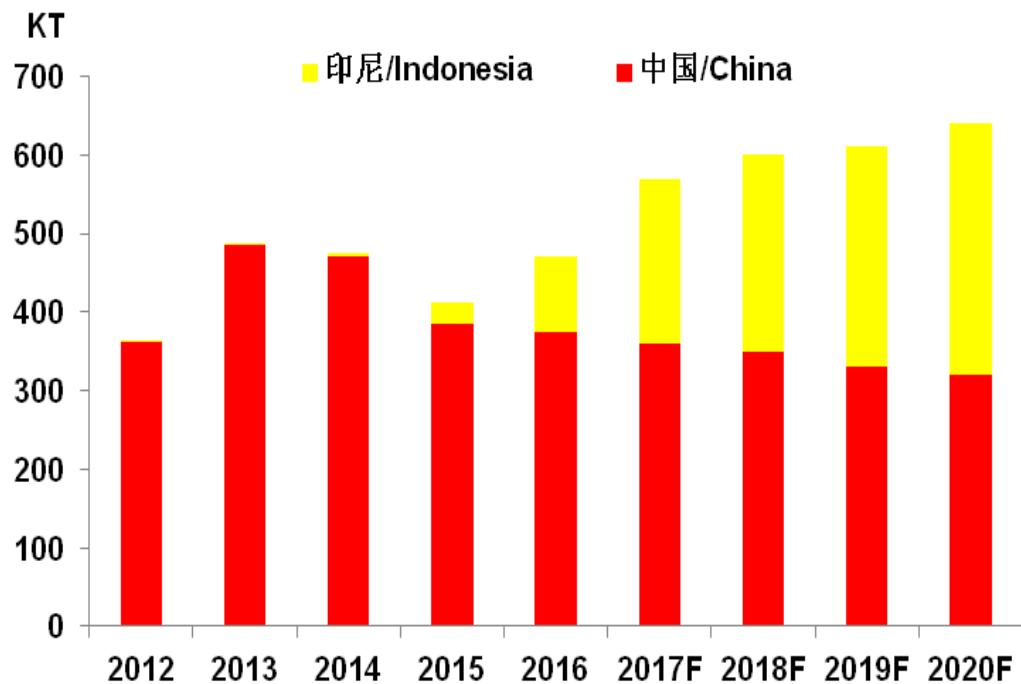
数据来源：INSG、安泰科

2001-2006年印度尼西亚的镍矿产量



数据来源： INSG、安泰科

中国和印度尼西亚含镍生铁产量



印度尼西亚主要镍项目的进展状况

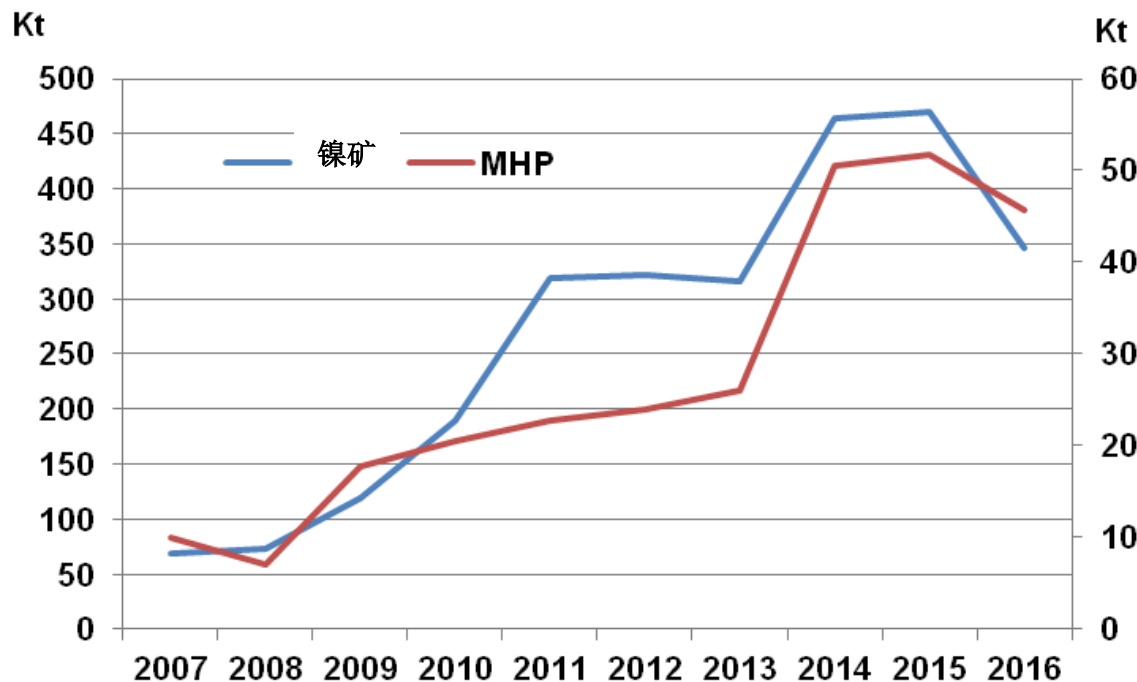
公司	进展	产量 (千吨 镍/公顷)
Vale	在Sorowako的镍冶炼厂已投入生产。原计划在Pomalaa和Pahadopi建造的2座冶炼厂目前尚未开工。	80
安塔姆	Pomalaa的Ferronickel 冶炼厂已投入生产。原计划在Halmahera Timur建造的冶炼厂目前尚未开工。	25
INDOFERRO	第一阶段一座450立方米的高炉已投入生产。另一座450立方米的高炉将在第二阶段进行建设。	0.9
以上小计		105.9
总计	加上中国公司投资的其他项目 (见下页)	407.4

印度尼西亚和菲律宾

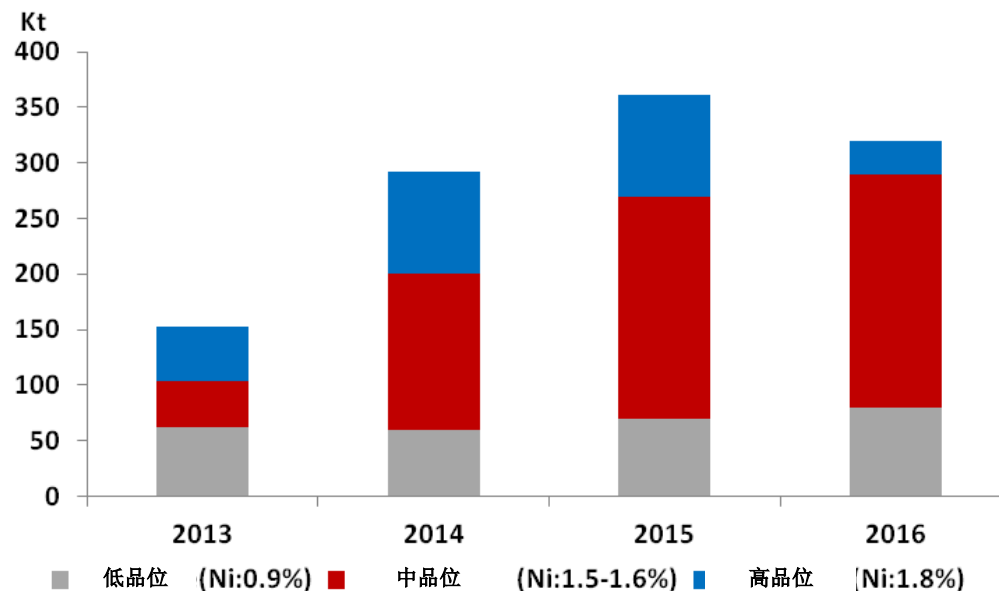
印度尼西亚主要镍项目的进展状况

公司	进展	产量 (千吨 镍/ 公顷)
青山	一期和二期项目均已在生产中。在3月5日，第三期将投入运营。预计20条RKEF生产线将在今年投入生产。	120
江苏德龙	一期15条RKEF生产线正在建设中，其中2条生产线将在今年投入生产。	90
新兴铸管	3条RKEF生产线已经投入生产。2期项目中的9条生产线仍然在建设中。	18
振石	4座80立方米的高炉正在生产中。	8
新华联	2座80立方米的高炉正在生产中。另外2座正在调试，预计在今年能够投入生产。二期4条RKEF生产线和自备电厂正在办理开工手续。	8
银海万向	8座80立方米的高炉正在建设当中，并预计将在今年投入生产。4条RKEF生产线正在筹备当中。	16
青岛恒顺	6座50立方米的高炉已经建设完毕，但目前暂时处于停产状态。二期RKEF生产线和电厂正在筹备当中。	6
宁波明辉	一座50立方米的高炉已经建设完毕，但目前暂时处于停产状态。	3.5
华迪	一期2条6500kVA的电炉已经基本建设完毕，预计将在今年投入生产。二期计划建设4条3.3万的RKEF生产线。	2
JNMC	今年有4条RKEF生产线正在建设，计划将于2018年投入运营。	30
以上小计		301.5

2007-2016年菲律宾的镍矿和MHP产量

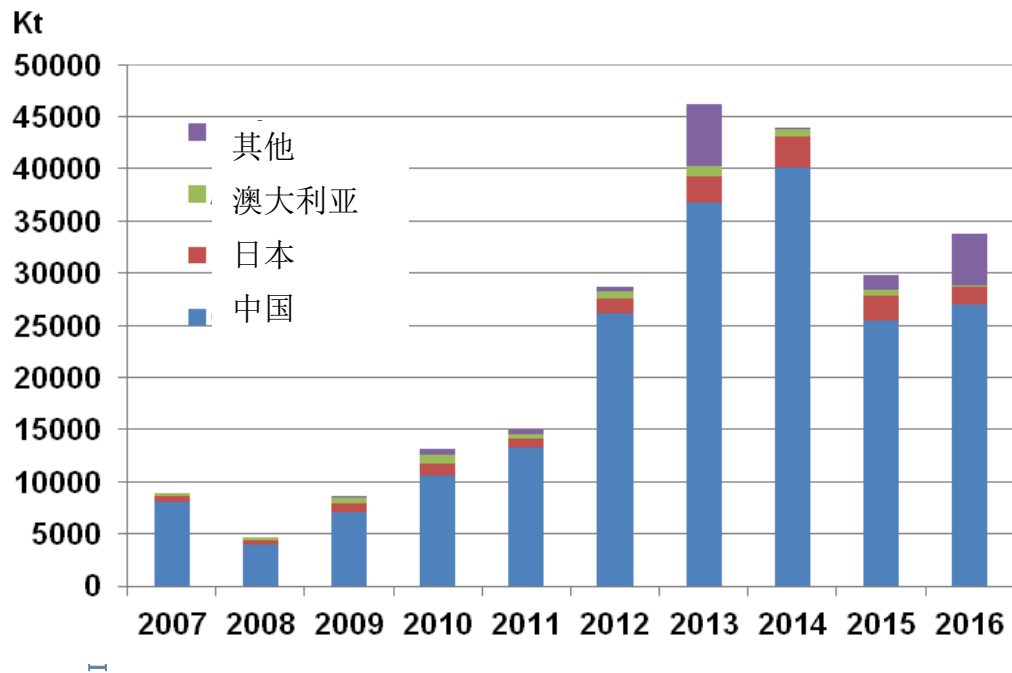


菲律宾不同品位的镍矿石出口量



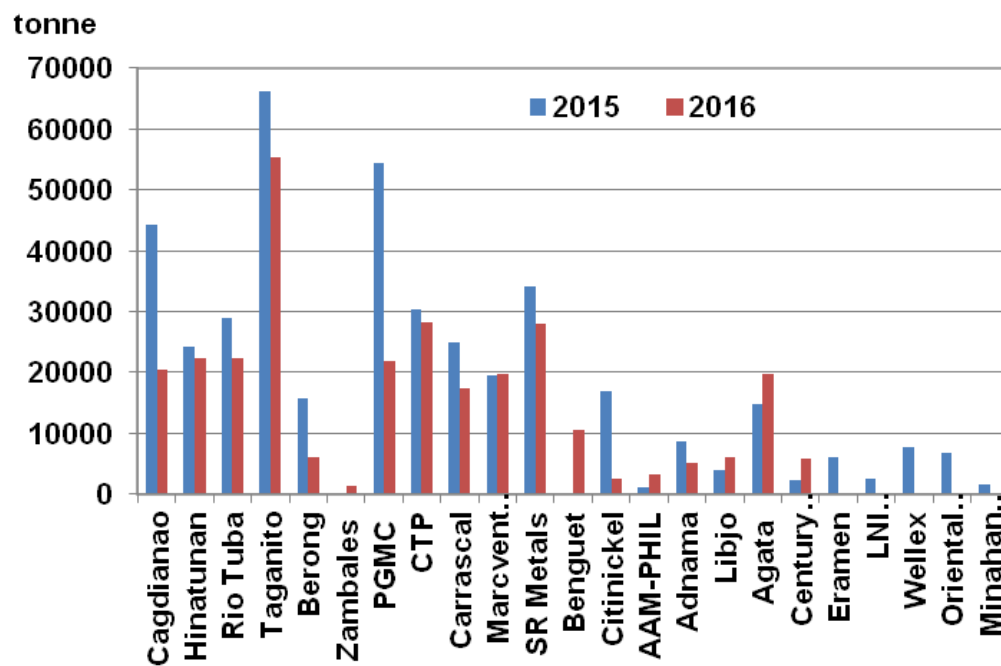
数据来源： INSG、安泰科

菲律宾镍矿石出口量和贸易量



数据来源: INSG、MGB

主要生产商的矿石出口



菲律宾的矿业重组

- 2016年6月21日，在就任 DENR 环境和自然资源部（DENR）部长的首日，洛佩斯即宣布关停 Benguet、LNL、Eramen、DMCI 矿山。
- 2016年7月8日，洛佩斯部长签署了部长令，要求对中央局管辖的所有运营矿山进行审查，并中止新矿权的审批。
- 2016年7月15日，DENR 环境和自然资源部穆斯林自治区域分局宣布，暂停塔威塔威地区所有矿山运营，配合中央局对运营矿山进行环保审查。
- 2016年7月15日，包括 Berong 矿山、Citinickel 矿山和 CMDC 矿山在内的多个地区的矿山全部停业。
- 2016年10月10日，公布初步审核结果。只有巴拉望产区的 Rio Tube 矿山，苏里高产区的 TMC、CMC、PGMC 矿山通过审核，其他矿山均面临着关停的风险。
- 2017年2月2日，最终审核结果。只有巴拉望产区的 Rio Tube 矿山，苏里高产区的 TMC、CMC、CPC、Agata 矿山通过最终审核，其他矿山均被要求关停。
- 2017年2月9日，DENR 环境和自然资源部部长洛佩斯和财政部长卡洛斯·多明戈斯签署了一份文件，对 DENR 的审核结果进行为期3个月复核。由于塔威塔威地区由自治区政府管辖，因而此次的环保政策对其影响不大。然而，由于种种原因，该地区的两大矿没能投入生产。
- 2017年2月14日，洛佩斯部长取消了75家大型矿权证（MPSA）。
- 根据最新的消息显示，洛佩斯部长仍将继续担任 DENR 环境和自然资源部部长一职。因此，预计对镍市场的误解仍然存在。

2017年度中国国际镍钴工业年会

(China International Nickel and Cobalt Industry Forum)

将于2017年11月6-9日在广东省广州市举办。

期盼您的到来!



感谢您的聆听

镍研究小组:

徐爱东 8610-63971195

xuad@antaiko.com

范润泽 8610-63971644

fanrunze@antaiko.com

刘宇晶 8610-63978092

lyj@antaiko.com

网站: www.metalchina.com