

# 2019年 中国镍矿石行业概览

概览标签：镍矿石、采矿业、不锈钢

1

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施，追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商标、商号，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

# 头豹研究院简介

- ◆ 头豹研究院是中国大陆地区首家**B2B模式人工智能技术的互联网商业咨询平台**，已形成集**行业研究、政企咨询、产业规划、会展会议**行业服务等业务为一体的一站式行业服务体系，整合多方资源，致力于为用户提供最专业、最完整、最省时的行业和企业数据库服务，帮助用户实现知识共建，产权共享
- ◆ 公司致力于以优质商业资源共享为基础，利用**大数据、区块链和人工智能**等技术，围绕**产业焦点、热点问题**，基于**丰富案例和海量数据**，通过开放合作的研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展



## 四大核心服务：

### 企业服务

为企业提供**定制化报告**服务、**管理咨询**、**战略调整**等服务

### 云研究院服务

提供行业分析师**外派驻场**服务，平台数据库、报告库及内部研究团队提供技术支持服务

### 行业排名、展会宣传

行业峰会策划、**奖项**评选、行业**白皮书**等服务

### 园区规划、产业规划

地方**产业规划**，**园区**企业孵化服务

# 报告阅读渠道

头豹科技创新网 —— [www.leadleo.com](http://www.leadleo.com) PC端阅读全行业、千本研报



头豹小程序 —— 微信小程序搜索“头豹”、手机扫上方二维码阅读研报

添加右侧头豹研究院分析师微信，邀您进入行研报告分享交流微信群



图说



表说



专家说



数说



详情请咨询



客服电话

400-072-5588



上海

王先生: 13611634866

李女士: 13061967127



南京

杨先生: 13120628075

唐先生: 18014813521



深圳

郭先生: 15121067239

李先生: 18916233114

©2019 LeadLeo



400-072-5588

[www.leadleo.com](http://www.leadleo.com)

“慧博资讯”专业的投资研究大数据分享平台

点击进入  <http://www.hibor.com.cn>

## 概览摘要

镍矿石是含有镍单质或镍铁化合物且能够经济利用的矿物集合体，是镍金属及镍合金冶炼领域的重要原材料。过去五年间，受下游镍铁合金冶炼及需求旺盛影响，中国镍矿石行业产量持续上升。中国镍矿石行业市场规模从2014年10.0万吨上升至2018年11.0万吨，年复合增长率为2.4%。当前，中国镍矿石行业经过近70年发展，现已形成较为稳定的竞争格局。未来，在资本市场介入下，中国镍矿企业将以一体化经营为主要发展方向，以本土及海外镍矿资源为核心，加快沿产业链下游纵向延伸。

- **下游不锈钢需求旺盛，驱动镍矿石行业持续发展**

中国镍矿石行业属于下游驱动型及资源依赖型行业，不锈钢是中国镍矿石下游最大消耗领域，约占总消耗量85%。中国是全球最大的不锈钢生产国及消费国，受下游不锈钢需求持续增长驱动，中国镍矿石行业保持快速发展趋势。

- **市场对外依赖度高，制约中国镍矿石行业稳定性发展**

中国镍矿石市场对外依赖度超过90%，其中，菲律宾及印度尼西亚是中国镍矿石主要进口国。受这一供需结构影响，中国镍矿石市场与国际环境稳定性关联度较大，易受国际镍矿石供应情况及价格影响，不利于中国镍矿石行业稳定发展。

- **“一带一路”扩大中资镍矿企业海外资源布局，减少红利流失**

通过“一带一路”，中国镍矿企业将获得更多国际合作机会，极大扩张中国镍矿企业海外镍矿石资源版图。当前，中国镍矿企业投资热点集中在非洲、澳洲及东南亚地区。未来，伴随“一带一路”战略布局的加深，中资镍矿企业在非洲地区镍矿石资源布局将成为重点。

**企业推荐：**

昊融集团、金川研究院、力勤投资

## 目录

◆ 中国镍矿石行业市场综述	07
◆ 中国镍矿石行业驱动因素	14
◆ 中国镍矿石行业投资风险	16
◆ 中国镍矿石行业相关政策	17
◆ 中国镍矿石行业发展趋势	18
◆ 中国镍矿石行业竞争格局	20
◆ 方法论	24

## 名词解释

- **镍矿石**：含有镍单质或铁化合物且能够经济利用的矿物集合体，是镍金属及镍合金冶炼领域的重要原材料。
- **镍矿石平均品位**：单位体积或单位重量镍矿石中镍含量。
- **矿山机械**：矿山开采、运输环节中所需的专用机械设备，通常包括矿用卡车、矿用挖掘机、铲运机及钻机。
- **民用爆破器材**：用于非军事目的、列入民用爆炸物品品名表的各类火药、炸药机器制品和雷管、导爆索等点火、起爆器材等民用爆炸物品。
- **工业炸药**：以氧化剂和可燃剂为主体，按照氧平衡原理构成的爆炸性混合物。
- **工业雷管**：炸药的起爆装置，爆破工程的主要起爆材料，作用是产生起爆能来引爆各种炸药及导爆索、传爆管。
- **工业索类**：用于传递爆轰或燃烧能量的一种索装装药结构装置，包括导爆索、导火索、导爆管三类。
- **电解镍**：利用电解法，在电场作用下使离子发生定向迁移从而沉积富集成镍金属，镍含量99.96%。
- **镍铁**：通过火法冶炼氧化镍矿石制得的一种镍铁合金，含镍量约20%-60%，密度8.1-8.4。
- **“一带一路”**：2013年9月和10月由中国国家主席习近平提出的建设“新丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”的战略构想。



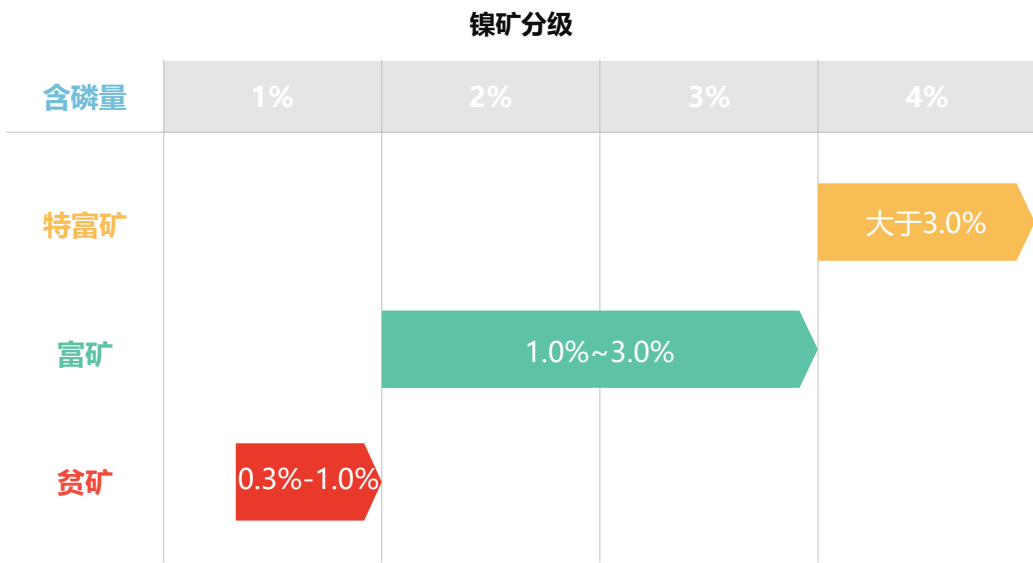
# 中国镍矿石行业市场综述——定义及分类

## 镍矿石定义

镍矿石是含有镍单质或镍铁化合物且能够经济利用的矿物集合体，是镍金属及镍合金冶炼领域的重要原材料。镍是一种银白色金属，镍金属具有良好的机械强度及加工性、难熔耐高温性及化学稳定性等特点，广泛应用于不锈钢、合金钢制造领域。

## 镍矿分级

根据镍矿品位（含镍量）划分，镍矿可分为特富矿、富矿及贫矿三级。



## 镍矿石分类

当前，已探明具有镍元素矿石约50余种。在具有经济利用价值的镍矿石中，根据镍矿石中镍元素赋存形态划分，镍矿石可分为硫化镍矿石及氧化镍矿石两类。



来源：头豹研究院编辑整理

## 中国镍矿石行业市场综述——发展历程

1865年，法国加尼尔首次在新喀里多尼亚发现硅酸镍矿，该矿于1875年开始开采，代表人类首次对镍矿石进行开采利用。1957年，中国首次发现林勇四川立马河镍矿。与欧美等发达国家相比，中国镍矿石行业起步较晚，但伴随着开采设备、开采技术的进步及下游市场需求的扩大，中国镍矿石行业现已形成良好的市场运行模式及完整的产业链结构。中国镍矿石行业发展至今主要经历了探索发展阶段、稳定发展阶段、快速发展阶段、高速发展阶段。

### 中国镍矿石行业发展历程

#### 探索发展阶段 (1957-1958年)

- 1957年四川省立马河镍矿开采，代表中国正式开始对镍矿石进行大规模开采
- 1958年，发现甘肃省金川镍矿，该矿为全球第三大、中国第一大镍矿

#### 稳定发展阶段 (1959-1977年)

- 镍矿石应用领域集中在军工领域，需求量较小
- 政府统一规划开采计划，基本满足社会发展需求

#### 快速发展阶段 (1978-2000年)

- 新疆、云南、吉林等地区镍矿逐步被发现并开发
- 下游消费扩大至民用领域不锈钢领域
- 开始出现民营镍矿企业，并形成以国营镍矿企业为主，民营镍矿企业为辅的市场格局

#### 高速发展阶段 (2005年至今)

- 2005年，中国成为全球最大镍矿石消费国
- 镍矿石市场缺口持续扩大，镍矿石进口量持续攀升，市场对外依赖度持续升高
- 开始形成具有国际影响力的头部企业，如金川集团、银亿集团等头部企业

来源：头豹研究院编辑整理

©2019 LeadLeo

8



400-072-5588

www.leadleo.com

“慧博资讯”专业的投资研究大数据分享平台

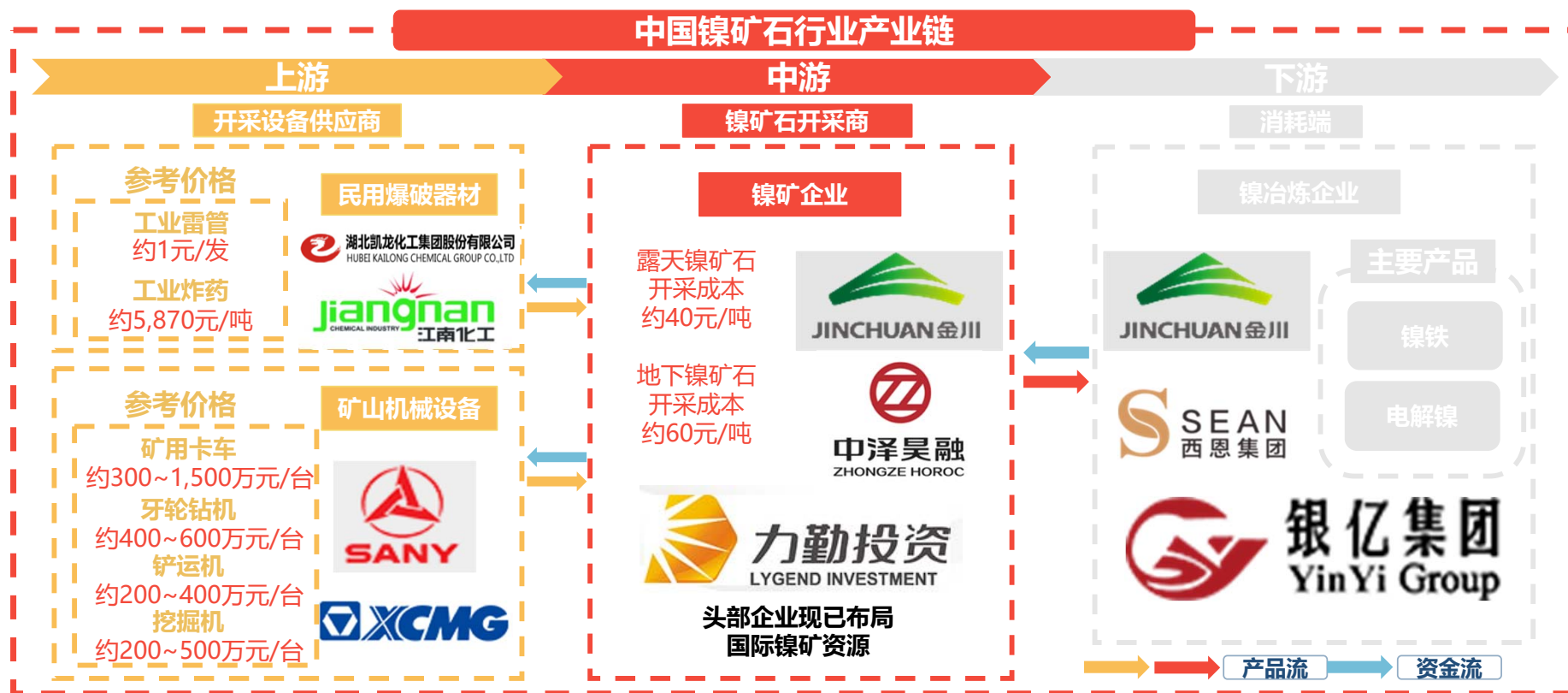
点击进入  <http://www.hibor.com.cn>



## 中国镍矿石行业市场概述——产业链

中国镍矿石行业产业链发展成熟，可分为三个环节。产业链上游参与主体为镍矿石开采设备供应主体；产业链中游参与主体是镍矿石开采企业，负责镍矿石开采工作，是镍矿石资源及开采技术所有者；产业链下游参与者为镍冶炼企业，是镍矿石主要消耗端。

中国镍矿石行业产业链关系简图



来源：头豹研究院编辑整理

©2019 LeadLeo

9



400-072-5588

www.leadleo.com

“慧博资讯”专业的投资研究大数据分享平台

点击进入 <http://www.hibor.com.cn>

## 中国镍矿石行业市场概述——产业链上游分析（1/2）

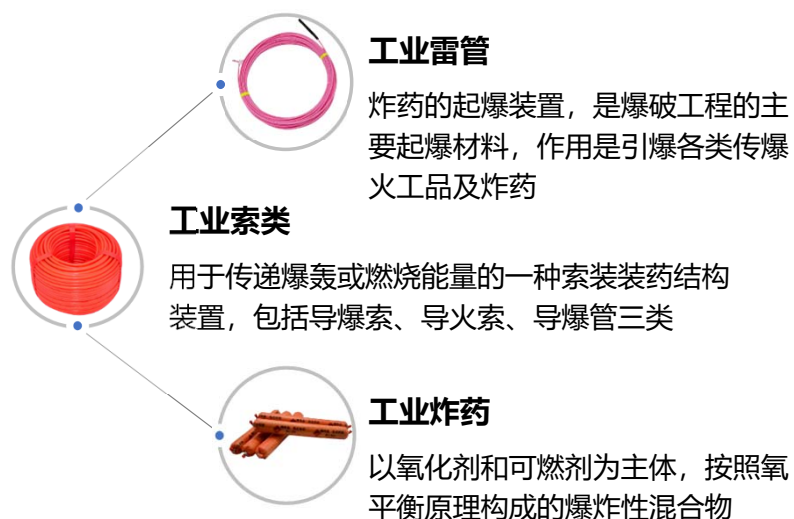
### 产业链上游概述

产业链上游主体为镍矿石开采设备供应主体，包括民用爆破器材生产商及矿山机械设备制造商。

#### （1）民用爆破器材

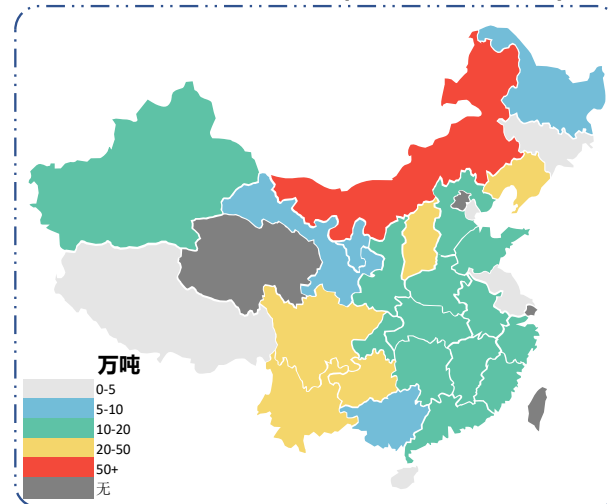
民用爆破器材主要应用于矿山表面土石方剥离作业及镍矿石开采、破碎环节，属于镍矿石开采环节消耗品。产业链上游民用爆破器材生产商生产产品包括工业雷管、工业索类及工业炸药三种。

民用爆破器材产品示意图



中国民用爆破器材行业准入门槛高，行业监管严格，市场开放程度有限，竞争相对温和，行业存在区域性垄断特点。**从业企业需具有民用爆炸危险品生产许可资质，现阶段已限制发放新增民用爆破器材生产许可证，市场开放程度有限。**此外，受民用爆破器材具有爆炸危险性的限制，产品运输半径较小，企业销售区域有限。中小型企业基本垄断所在区域的民用爆破器材市场，但产品销售范围较为局限。现阶段，仅少数头部企业如：四川雅化、江南化工、雷鸣科化等企业具备跨区域销售实力。受这一格局影响，**中游镍矿企业购买民用爆破器材可选性有限，上游民爆器材企业具有较高议价能力。**

中国民用爆破器材行业产能分布图（以工业炸药产能计），2018年



来源：中国民用爆破器材协会，头豹研究院编辑整理

www.leadleo.com

©2019 LeadLeo

10



400-072-5588

## 中国镍矿石行业市场概述——产业链上游分析（2/2）

### （2）矿山机械

产业链上游矿山机械设备制造商主要制造、销售中游镍矿石开采、运输环节所需专用机械设备。矿山机械设备具有一次性投入、持续产出特性。矿山机械设备主要包括矿用钻机、矿用挖机、矿用铲运机及矿用卡车。

矿山机械示意图

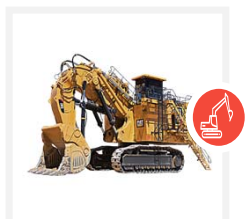
#### 矿用钻机

利用钻探技术  
钻凿矿山岩体  
爆破孔



#### 矿用挖机

利用铲斗挖掘高  
于或低于承机面  
矿石，承担矿石  
或爆堆装卸功能



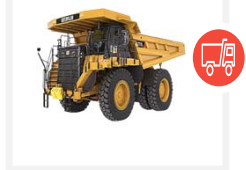
#### 矿用铲运机

主要功能为矿石  
采掘、堆积、短  
距离运输功能



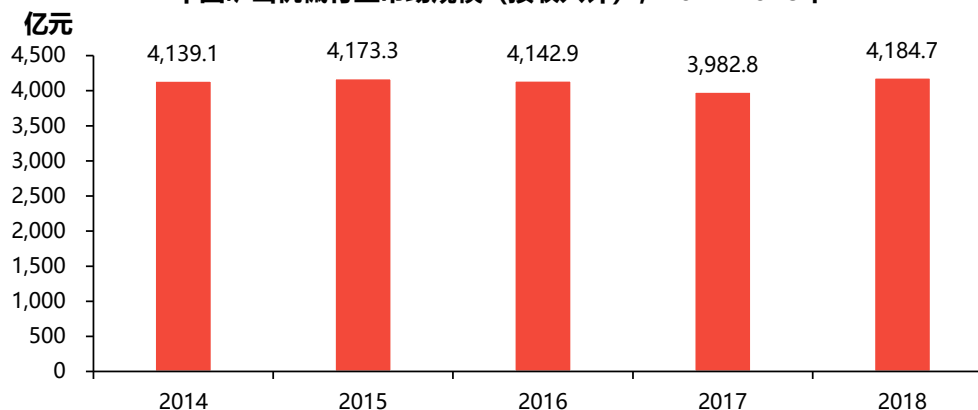
#### 矿用卡车

主要承担矿石运  
输功能。主要分  
为公路卡车及非  
公路卡车



中国矿山机械设备行业市场集中度高，三一重工、徐工集团等头部企业市场占有率超过70%。此类头部企业具有大型矿山机械生产技术，其中，矿用卡车、矿用挖掘机等部分产品现已成功打入国际市场。截至2018年，中国矿山机械制造企业已成功销售至全球200余个国家和地区，出口贸易额年复合增长率超5%。**中国矿山机械行业市场规模与下游矿山开采领域发展情况高度关联。**过去五年间，受中国宏观经济放缓，总体采矿行业处于环保整顿等因素影响，中国矿山机械行业市场规模基本保持稳定。**中国矿山机械制造企业应用覆盖广、市场需求量大。与中游企业相比，中国矿山机械制造企业具有较强议价能力。**

中国矿山机械行业市场规模（按收入计），2014-2018年



来源：头豹研究院编辑整理

## 中国镍矿石行业市场概述——产业链下游分析

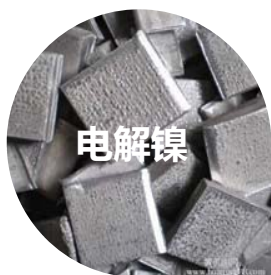
### 产业链下游概述

镍矿石产业链下游为镍矿石冶炼商，主要从事镍矿石冶炼活动。镍冶炼的技术途径为火法冶炼及湿法冶炼两种，主要产品为精炼镍。根据冶炼技术及含镍量划分，精炼镍可分为镍铁及电解镍（原镍）。

镍铁及电解镍产品示意图

#### 电解镍

利用电解法，在电场作用下使离子发生定向迁移从而沉积富集成镍金属，镍含量99.96%



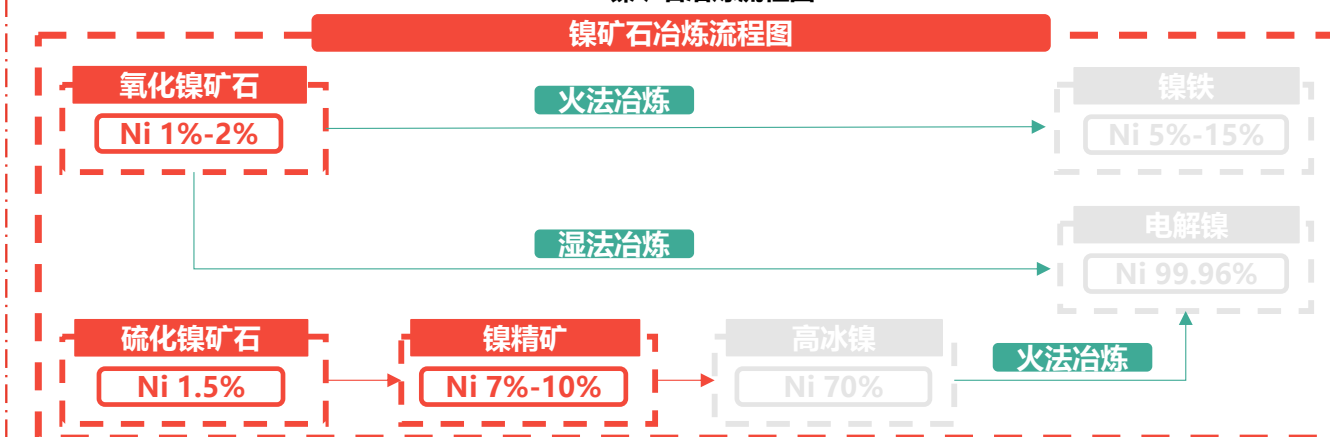
#### 镍铁

通过火法冶炼氧化镍矿石制得的一种镍铁合金，含镍量约20%-60%，密度8.1-8.4



中国镍冶炼行业生产工艺成熟，产品同质化严重，准入门槛较低。长期以来，受镍冶炼行业准入门槛较低影响，中国镍冶炼行业市场集中度不高，行业内企业两级分化较为明显。其中规模较大、工艺水平较高、与菲律宾矿商及不锈钢厂商有长期稳定合作关系的镍冶炼企业竞争力较强。伴随中国镍冶炼行业进入行业整顿阶段，存在产能落后、污染问题严重的小型企业现已停产、转产，市场集中度得到有效提高。与中游镍矿企业相比，大型镍冶炼企业现已实现一体化经营，中小型镍冶炼议价能力较弱。中国本土镍矿石资源以硫化镍为主，约占总资源的93%，受这一资源结构影响，中国镍冶炼行业早期发展阶段，主要以火法冶炼为主。近十年来，伴随着中国镍矿石进口量不断扩大，中国进口镍矿石为氧化镍矿石，受这一新型镍矿石类型的供应结构改变影响，当前中国镍冶炼行业主要以氧化镍矿石的火法冶炼及湿法冶炼技术为主。

镍矿石冶炼流程图

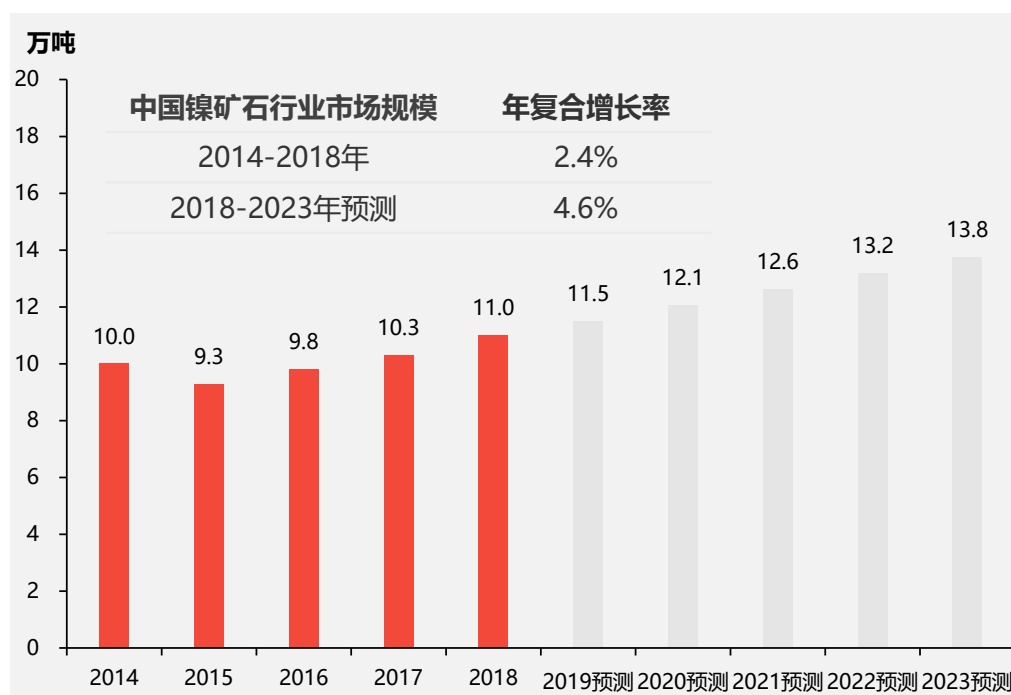


来源：头豹研究院编辑整理

## 中国镍矿石行业市场综述——市场规模

中国镍矿石行业市场规模与冶金、工业生产等领域发展情况高度关联。过去五年间，受下游镍铁合金冶炼需求旺盛影响，中国镍矿石行业产量持续上升。中国镍矿石行业市场规模从2014年10.0万吨上升至2018年11.0万吨，年复合增长率为2.4%。其中2014年，受山东、河北等镍铁合金主要产地环保整顿政策收紧影响，下游镍矿石需求降低，中国镍矿石市场规模由2014年10.0万吨下滑至2015年9.3万吨。自2015年起，受国际镍矿石供应紧张影响，中国镍矿石市场恢复景气，由2015年9.3万吨持续增长至2018年11.0万吨。

中国镍矿石行业市场规模（按产量计），2014-2023年预测



### 未来五年市场增长因素预测

未来五年，受产业结构调整驱动，中国镍矿石行业市场规模有望以4.6%的速率保持稳定增长。未来中国镍矿石行业市场规模进一步增长将受以下三点因素驱动：

#### 需求

- 新能源汽车等高端制造领域快速发展，扩大镍铁合金需求量，扩大镍矿石市场需求

#### 价格

- 镍矿石资源紧缺，镍矿石价格保持高位运行，企业利润空间充裕

#### 技术

- 镍矿石开采工艺实现无人化、智能化，行业开采效率提高、开采成本降低

来源：wind，头豹研究院编辑整理

©2019 LeadLeo

13



400-072-5588

www.leadleo.com

“慧博资讯”专业的投资研究大数据分享平台

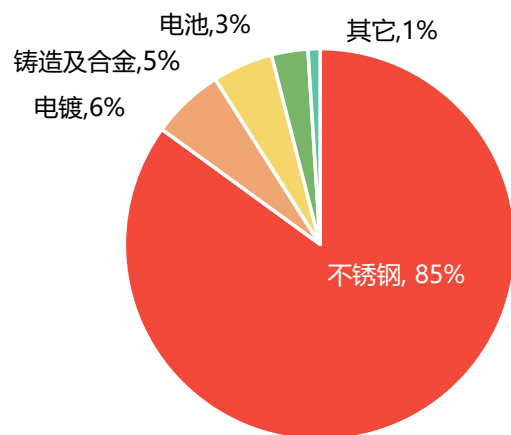
点击进入 <http://www.hibor.com.cn>



## 中国镍矿石行业驱动因素 (1/2) ——下游不锈钢需求旺盛，驱动镍矿石行业持续发展

中国镍矿石行业属于下游驱动型及资源依赖型行业，不锈钢是中国镍矿石下游最大消耗领域，约占总消耗量85%。中国是全球最大的不锈钢生产国及消费国，受下游不锈钢需求增长驱动，中国镍矿石行业保持高速增长。

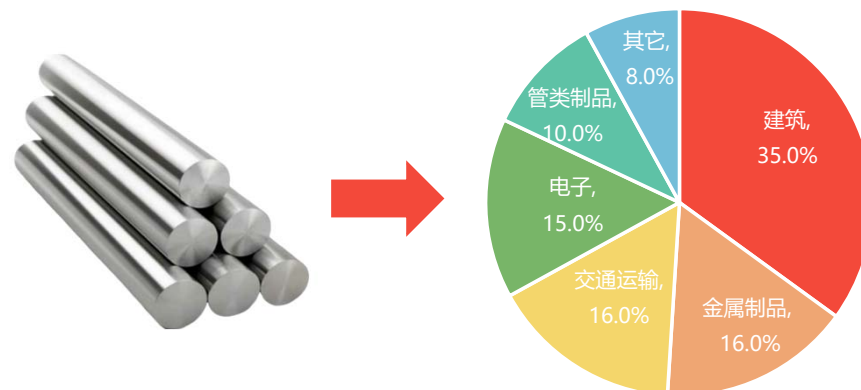
中国精炼镍下游应用领域分布，2018年



来源: wind, 头豹研究院编辑整理

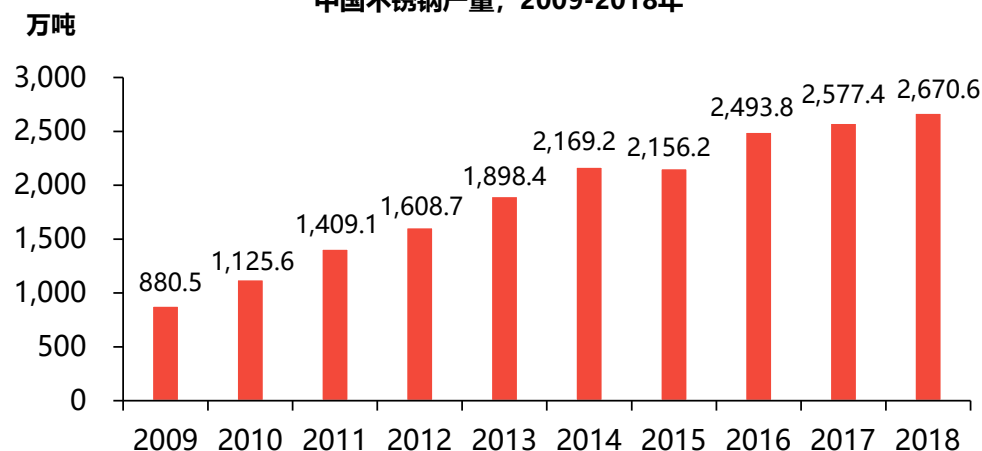
近十年以来，受宏观经济增长，居民可支配收入快速增长影响，下游建筑领域及日用不锈钢金属制品领域快速发展，中国不锈钢产量由2009年880.5万吨快速增长至2018年2,670.6万吨，进一步带动上游镍矿石行业快速发展。未来，伴随着中国新能源汽车的快速崛起，不锈钢应用领域将得到扩大，不锈钢需求量将持续上升，存在进一步推高中国镍矿石价格的可能。

中国不锈钢下游应用领域分布，2018年



来源: wind, 头豹研究院编辑整理

中国不锈钢产量，2009-2018年



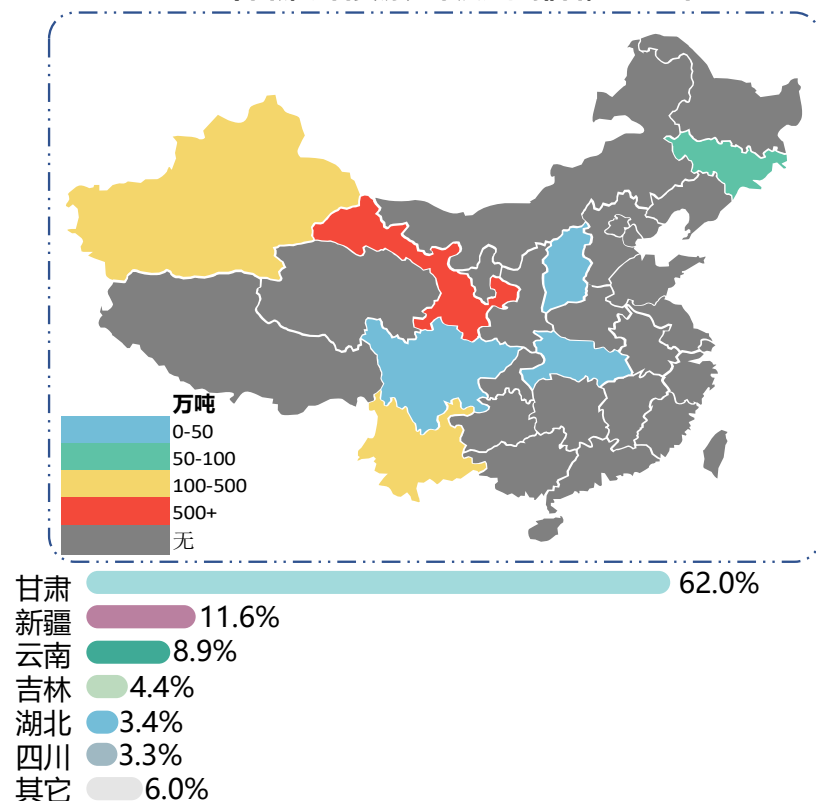
来源: wind, 头豹研究院编辑整理



## 中国镍矿石行业驱动因素 (2/2) ——供应结构集中，镍矿石价格高位运行

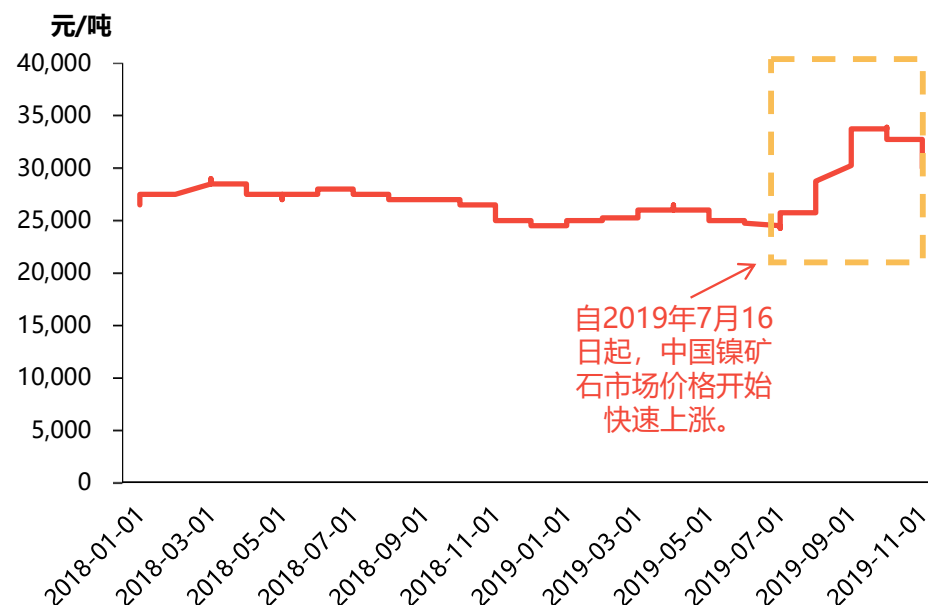
中国镍矿石资源分布集中，主要分布在西北、西南及东北等地区，上述区域合计占比达94%。其中，甘肃地区镍矿石资源主要集中在甘肃金川镍矿，该省约占中国全国镍矿石资源总储量62%，位居全国第一。

中国镍矿石资源分布及产能排名，2018年



受中国镍矿石资源分布集中影响，中国镍矿石供应结构较为集中，产能提升速度较为缓慢，难以满足中国镍矿石市场需求，中国镍矿石市场价格长期保持高位运行，企业利润空间较为充裕，促进行业良好运行。自2019年起，中国镍矿石价格开始进入上涨阶段，中国镍矿石市场价格由2019年7月24,250元/吨快速上涨至2019年11月31,000元/吨。受价格上涨推动，中国镍矿企业运行情况较为良好。

中国镍矿石价格，2018-2019年11月



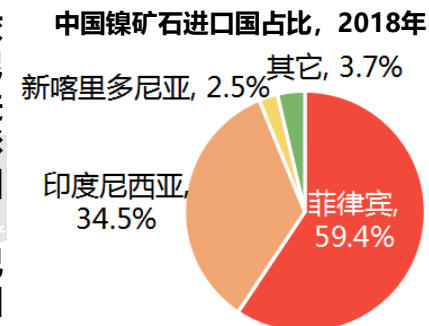
来源: wind, 头豹研究院编辑整理

## 中国镍矿石行业投资风险分析——市场对外依赖度高，易受国际环境影响

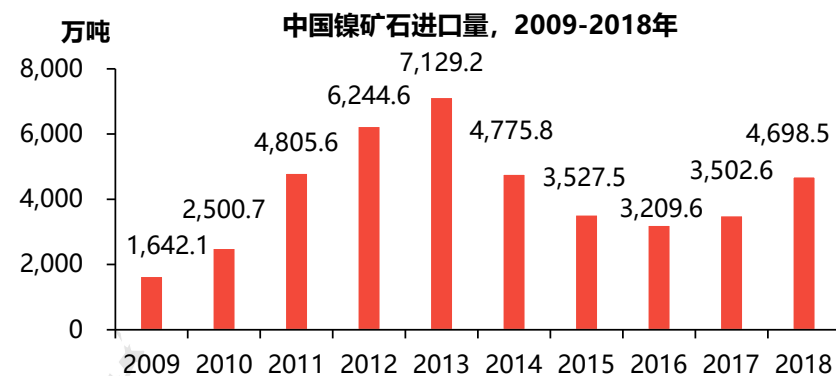
中国镍矿石行业市场需求量大，受制于本土镍矿资源分布、品位及开采难度等因素影响，本土镍矿石供给缺口大，市场对外依赖度高。近十年来，中国镍金属市场需求量保持高速增长，相比之下，中国本土镍矿石产量增速缓慢，导致中国镍金属市场长期保持对外高度依赖，中国镍金属对外依赖度由2009年的82.0%持续增长至2018年91.6%。现阶段中国镍矿石行业已无法满足快速增长的市场需求。



中国镍矿石市场对外依赖度大，菲律宾及印度尼西亚是中国镍矿石主要进口国。受这一供需结构影响，中国镍矿石市场与国际环境稳定性关联度较大，易受国际镍矿石供应情况及价格影响，不利于中国镍矿石行业稳定发展。



中国镍矿石进口量由2009年1,642.1万吨快速增长至2018年4,698.5万吨。其中，自2014年起，印度尼西亚镍矿石出口，极大影响中国镍矿石进口情况。部分镍矿石进口量转为镍金属及其制品。2017年起，印度尼西亚放宽镍矿石出口情况，中国镍矿石进口量恢复上涨趋势。



来源：头豹研究院编辑整理

## 中国镍矿石行业相关政策法规



中国政府为促进镍矿石行业持续、健康、有序、稳定发展，自2016年以来，相继出台多项政策，明确中国镍矿石行业现阶段首要任务为加强矿山环境建设，并针对下游镍冶炼及不锈钢生产等领域出台多项规划及管理办法。

政策名称	颁布日期	颁布主体	政策要点
《打赢蓝天保卫战三年行动计划》	2018-07	国务院	明确大气污染防治工作总体思路、基本目标、主要任务和保障措施，重点防控污染因子是PM2.5，重点区域是京津冀及周边、长三角和汾渭平原，重点时段是秋冬季和初春，对电解镍等相关领域进行重点监测
《有色金属行业绿色矿山建设规范》	2018-06	自然资源部	该规范要求镍矿石行业加强自律，促进矿山企业高效利用资源、保护环境、促进矿地和谐，自觉承担节约集约利用资源、节能减排、环境重建、土地复垦等责任
《关于开展绿色矿业发展示范区建设的函》	2017-09	(原) 国土资源部	以政策引导、地方主体，一区一案、突出特色，创新驱动、示范引导为原则，以优化矿山布局、调整矿业产业结构、全域推进绿色矿山建设、创新绿色发展管理等为主要任务
《自然保护区内矿业权清理工作方案》	2017-07	(原) 国土资源部	全面开展国家自然保护区内矿业权清理工作，对各类保护区禁止矿产资源勘探开采范围的矿业权进行调查摸底、分类梳理、系统分析，为保护区内矿业分类处置工作奠定基础
《关于加快建设绿色矿山的实施意见》	2017-03	(原) 国土资源部、财政部、 (原) 环保部、国家质检总局、 银监会、证监会	该意见要求新建矿山全部达到绿色矿山建设要求，生产矿山加快改造升级，计划建设50个以上绿色矿业发展示范区。坚持转型方式与稳步增长相协调，创新资源节约集约循环利用产业发展新模式和经济增长新途径
《全国矿产资源规划（2016-2020年）》	2016-11	(原) 国土资源部、发改委、工 信部、财政部、(原) 环保部、 商务部	按照绿色开发、节约集约、智能发展的思路，发展勘查开发与利用技术体系。加快矿山企业技术、工艺和装备改造。加快建设数字化、智能化、信息化、自动化矿山，大力发展“互联网+矿业”，大力推进矿业领域科技创新

来源：头豹研究院编辑整理

©2019 LeadLeo

17



400-072-5588

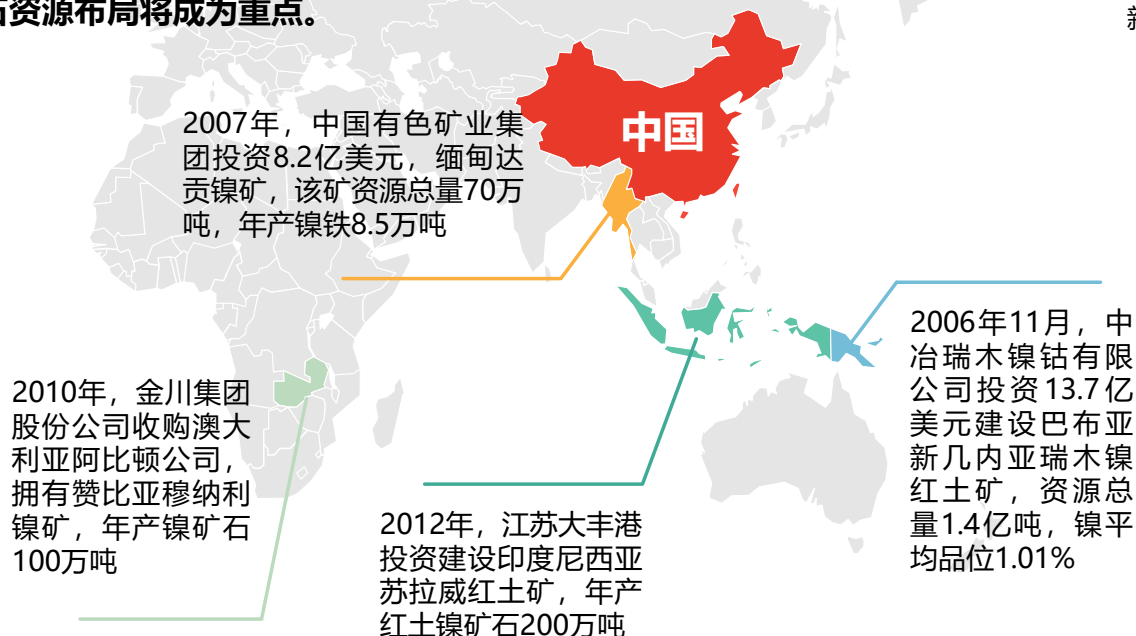
www.leadleo.com

“慧博资讯”专业的投资研究大数据分享平台

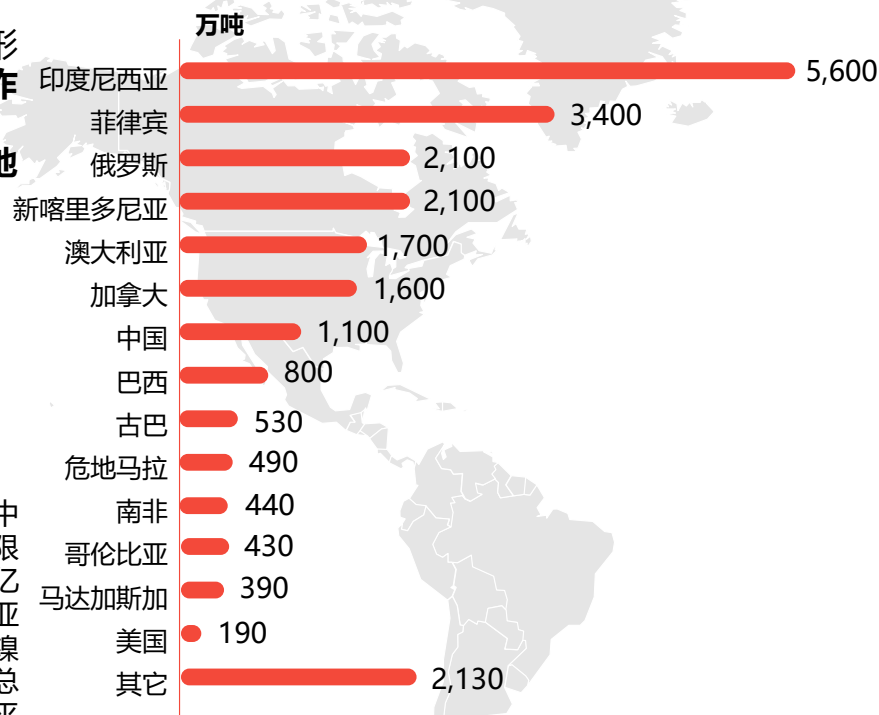
点击进入  <http://www.hibor.com.cn>

## 中国镍矿石行业发展趋势 (1/2) —— “一带一路”下，中资镍矿企业扩大海外资源布局，减少红利流失

未来，伴随着城镇化规划及老城区改造进程的深入，建筑领域将持续拉动铝矿石需求量，中国对外依赖度将进一步扩大。2013年，习近平总书记提出“一带一路”倡议，旨在构建中国全方位开放新格局。“一带一路”连接了中国与中亚、东南亚、南亚、西亚、非洲乃至美洲及欧洲部分国家和地区，凭借陆上及海上重要交通节点，为中国与各方形成合作共赢关系创建良好平台。通过“一带一路”，中国镍矿企业将获得更多国际合作机会，极大扩张中国海外镍矿石资源版图。当前，中国镍矿企业投资热点集中在非洲、澳洲及东南亚地区，未来，伴随“一带一路”战略布局的加深，中资镍矿企业在非洲地区镍矿石资源布局将成为重点。



全球镍矿石资源储量排名，2018年

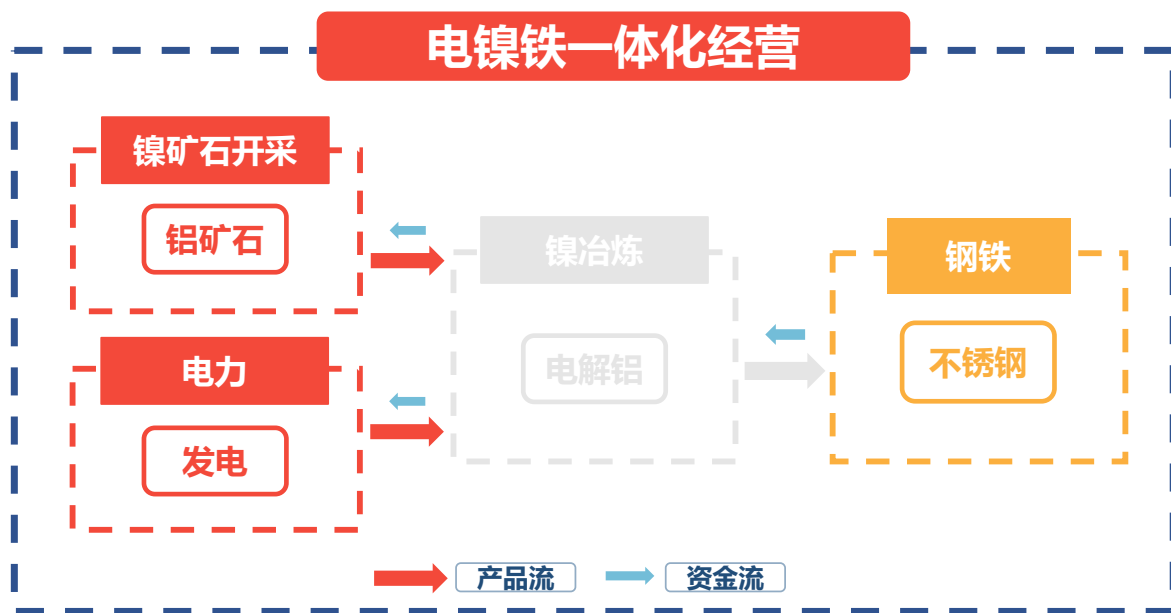


来源：头豹研究院编辑整理

## 中国镍矿石行业发展趋势 (2/2) —— 一体化经营，优化资源利用

在资本市场介入下，头部企业业务领域不断扩大，有望实现跨越式发展。中国镍矿企业将以一体化经营为主要发展方向，以本土及海外镍矿资源为核心，加快沿产业链下游纵向延伸，形成镍铁一体化经营模式，重构产业链结构。镍铁一体化经营模式有利于保障镍矿石资源充分利用，提高镍矿企业抗风险能力。未来，镍矿企业一体化规模将不断扩大，市场集中度有望进一步提升。

中国镍矿企业一体化经营模式



中国镍矿企业一体化经营典型案例

### 江苏德隆镍业有限公司

2018年江苏德龙印度尼西亚投资建设镍铁一体化项目一期投产，年产镍铁合金80万吨。二期不锈钢一体化在建项目计划不锈钢年产能达350万吨。

### 厦门象盛镍业有限公司

2017年9月，中国厦门象盛镍业有限公司投资印度尼西亚电镍铁一体化项目，总投资19.5亿美元。该项目建有250万吨/年不锈钢一体化冶炼厂、120万千瓦时火力发电厂。

### 金川集团

2018年底，金川集团投资印尼WP&RKA红土镍矿一体化项目，总投资6.6亿美元，镍矿石年产170万吨，镍铁年产20万吨。

来源：头豹研究院编辑整理

www.leadleo.com

©2019 LeadLeo

19



400-072-5588

“慧博资讯”专业的投资研究大数据分享平台

点击进入 <http://www.hibor.com.cn>



## 中国镍矿石行业竞争格局——市场格局概述

- 中国镍矿石行业市场集中度较高，当前中国从事镍矿石开采、洗选等相关业务企业数量约380余家。中国镍矿石行业经过近70年发展，现已形成较为稳定的竞争格局。**中国镍矿石行业属于资本密集型、资源依赖型及下游驱动型行业，具有较高的准入壁垒。镍矿企业具有成熟的下游销售渠道，受下游市场需求旺盛影响，同业企业间竞争压力小。**
- 从分布情况进行分析，中国镍矿企业主要依附于镍矿资源所在地区，主要集中在西北、西南及东北等地区。受镍矿资源规模影响，中国镍矿企业市场规模两级分化较为明显，金川集团、青海黄河矿业、新疆新鑫矿业等头部企业占据市场份额超过50%。**近五年来，受中国环境整顿影响，行业内存在开采作业不规范、开采过程污染大、开采流程能耗高等问题的中小型企业现已处于停产整顿状态，部分中小型企业通过与头部企业整合重组，现已逐步恢复生产，未来中国镍矿石行业市场集中度有望进一步提升，行业有望进入规范化发展状态。**

中国三大镍矿简介，2018年



### 金川镍矿

金川集团



### 夏日哈木镍钴矿

青海黄河矿业



### 亚克斯哈密黄山铜镍矿

新疆新鑫矿业

所属公司	金川集团	青海黄河矿业	新疆新鑫矿业
所处地区	甘肃省金昌市	青海省西部东昆仑山脉	新疆哈密市
产能情况	中国第一大镍矿生产基地，年产880万吨	中国第二大镍矿生产基地，年产561万吨	中国第三大镍矿生产基地，年产146万吨

来源：头豹研究院编辑整理

www.leadleo.com

©2019 LeadLeo

20



400-072-5588

“慧博资讯”专业的投资研究大数据分享平台

点击进入  <http://www.hibor.com.cn>



## 中国镍矿石行业典型企业分析——昊融集团(1/2)



公司名称：吉林昊融有色金属集团有限公司



成立时间：1960年



中国公司总部：中国吉林省磐石市

### 公司简介



吉林昊融有色金属集团有限公司（简称“昊融集团”）始建于1960年6月，现有资产总额111.8亿元人民币，员工12,000。昊融集团经过40多年的发展建设，已由单一的矿山发展成为拥有采矿、选矿、冶炼、化工等生产镍、铜、钴、钼、金、银及其相应盐类产品的大型矿业集团。



## 吉林昊融有色金属集团有限公司

金属矿山开采、选矿、冶炼等

**2.7万吨**

镍矿石产能

**2万吨**

硫酸镍产能

**1,500吨**

电解镍产能

来源：昊融集团官网，头豹研究院编辑整理

©2019 LeadLeo

21



400-072-5588

www.leadleo.com

“慧博资讯”专业的投资研究大数据分享平台

点击进入  <http://www.hibor.com.cn>

## 中国镍矿石行业典型企业分析——昊融集团(1/2)

### 本土资源优势

昊融集团在吉林、内蒙古等地区拥有镍矿、金矿、银矿、钼矿、铁矿等矿产资源探矿及采矿权，昊融集团依托镍矿石资源，形成了“吉恩”牌优质镍系列产品，其中，旗下硫酸镍被评为“2000年度国家级新产品”，产品营销网络覆及全国，并远销至海外。



- 磐石市红旗岭镍矿
- 可采储量500万吨



- 和龙市长仁镍矿
- 资源储量1,073万吨



- 内蒙古自治区四子王旗小南山铜镍矿
- 资源储量120万吨



- 吉林省四平市金银矿
- 资源储量256万吨



- 吉林省永吉县大黑山钼矿
- 资源储量16.5亿吨



- 吉林省通化市赤柏松铜镍矿
- 资源储量1,160万吨



- 吉林省杨金沟钨矿
- 资源储量3,152万吨



- 内蒙古西乌珠穆沁旗阿拉坦高勒铁矿
- 资源储量正在勘探中

### 海外资源优势

昊融集团依托集团资本优势，整合优质资源，响应“一带一路”政策，现已承购布局全球镍矿石资源。先后在加拿大、巴布亚新几内亚、朝鲜等国布局镍矿。昊融集团通过对全球镍矿石资源的布局，快速沿产业链下游延伸，现已成为中国第二大镍矿石生产、冶炼商。

- 控股加拿大 Canadian Royalties Inc.：资源储量2,354万吨

与加拿大 Goldbrook Ventures Inc.合作：三年累计投入资金4,500万加元，勘探魁北克省北部拉格伦镍铜矿床成矿带资源

- 控股加拿大 Liberty Minerals Ltd.：资源储量297.2万吨

- 相对控股加拿大 Victory Nickel Inc.：资源储量6,880万吨

参股中冶金吉矿业开发有限公司，开发巴布亚新几内亚瑞木镍矿：资源储量1.4亿吨

- 相对控股澳大利亚 Metallica Minerals Ltd.：资源量8,000万吨

拥有联营公司—朝鲜金昊矿业合营会社宣川金矿：资源储量500万吨

来源：昊融集团官网，头豹研究院编辑整理

©2019 LeadLeo

22



400-072-5588

www.leadleo.com

“慧博资讯”专业的投资研究大数据分享平台

点击进入  <http://www.hibor.com.cn>

## 中国镍矿石行业典型企业分析——金川研究院 (1/2)



公司名称：金川镍钴研究设计院有限责任公司



成立时间：1987年



中国公司总部：中国甘肃省金昌市

### 公司简介



金川镍钴研究设计院有限责任公司  
Jinchuan Nickel Cobalt Research & Design Institute Co., Ltd

金川镍钴研究设计院有限责任公司（简称“金川研究院”）成立于1987年2月，注册资本5,000万元人民币。金川研究院主要依托固体矿产勘察、冶金行业（金属冶炼工程、冶金矿山工程）、有色冶金及建筑工程咨询等资质对外开展研发、技术咨询服务、技术服务、技术集成营销业务。



## 金川镍钴研究设计院有限责任公司

矿山勘探、开采、选矿、冶炼等技术研发及服务

863项

申请专利

176项

技术成果

200余套

科研设备

来源：金川研究院官网，头豹研究院编辑整理

www.leadleo.com



400-072-5588

©2019 LeadLeo

23

“慧博资讯”专业的投资研究大数据分享平台

点击进入  <http://www.hibor.com.cn>

## 中国镍矿石行业典型企业分析——金川研究院 (2/2)



### 背景优势

金川研究院是金川集团下属子公司，母公司金川集团股份有限公司是特大型采、选、冶、化、深加工联合企业，主要生产镍、铜、钴、铂族贵金属及有色金属压延加工产品、化工产品、有色金属化学品、有色金属新材料等。金川研究院依托母公司生产资源，以选矿厂、镍冶炼厂、铜冶炼厂、化工厂为生产实践平台，以母公司旗下自动化工程公司、机械制造公司、工程建设公司、矿山工程公司、检修分公司为工程实践平台，有效转化研究成果，实现技术落地。



### 研发团队优势

金川研究院具有强大的研发团队，其中甘肃省领军人才20人、主任高工23人、公司级领军人才80人、高级技师287人，涉及264个专业，形成了从科研-设计-工程化建设-生产运行操作服务的全流程人才团队。金川研究院依托强大研发团队，现已申请专利863项，授权专利667项，制修订国家标准49项，行业标准80项，主持制定国际标准1项。累计获得政府确认的技术成果176项，其中国家级18项。主持和参与省部级重点科技项目及相当以上水平的其它项目187项，发布科研课题107个。

来源：金川研究院官网，头豹研究院编辑整理

©2019 LeadLeo

24



400-072-5588

www.leadleo.com

“慧博资讯”专业的投资研究大数据分享平台

点击进入  <http://www.hibor.com.cn>



## 中国镍矿石行业典型企业分析——力勤投资 (1/2)



公司名称：浙江力勤投资有限公司



成立时间：2010年



中国公司总部：中国浙江省宁波市

### 公司简介



浙江力勤投资有限公司（简称“力勤投资”）成立于2010年4月，注册资金4.8亿元，致力于镍产业链的投资和贸易，是行业内知名的镍全产业链产品、服务提供商。主营业务包括上游红土镍矿投资和开采、中间镍矿贸易和航运、下游镍矿冶炼以及设备制造。



## 浙江力勤投资有限公司

镍矿石进口贸易、镍冶炼等

1,500万吨

镍矿石年进口贸易量

3,500万吨

镍矿石资源

30万吨

镍铁产能

来源：力勤投资官网，头豹研究院编辑整理

©2019 LeadLeo

25



400-072-5588

www.leadleo.com

“慧博资讯”专业的投资研究大数据分享平台

点击进入  <http://www.hibor.com.cn>

## 中国镍矿石行业典型企业分析——力勤投资（2/2）



### 国际化发展优势

力勤投资顺应国家“一带一路”的政策引领，依托国外优质矿山资源和国内巨大市场，利用国内冶炼工艺技术和管理水平，实现镍铁合金冶炼产业转移升级、成本优化；发挥体制优势，集聚海内外优秀人才，整合国内外优质资源，结合行业发展趋势和公司自身的资源渠道、分销网络、物流配送、金融服务等综合优势，主动调整公司战略，将公司业务向产业一体化延伸。公司已在香港、菲律宾、印尼等地成立矿业公司和经营团队，通过专业化运营海外矿业合作和矿产项目加强专业化运作，现已发展成大型国际矿业集团。



### 一体化经营优势

目前，力勤投资已与菲律宾亚洲镍业、CTP、VTP、Marcventure，嘉能可及印尼Harita、Antam等多个国际知名供应商建立了良好紧密的合作关系，为国内各冶炼企业提供长期稳定的优质货源及物流配送。同时力勤公司依托海外镍矿资源优势，充分利用货源及团队优势，沿镍矿石产业链下游纵向延伸，大力开发、建设国内终端工厂，已与张浦、东方特钢、宝钢等大型国有工厂建立了较好的合作关系，且在江苏等地建立了自己的冶炼工厂。

来源：金川研究院官网，头豹研究院编辑整理

©2019 LeadLeo

26



400-072-5588

[www.leadleo.com](http://www.leadleo.com)

“慧博资讯”专业的投资研究大数据分享平台

点击进入  <http://www.hibor.com.cn>



头豹研究院布局中国市场，深入研究10大行业，54个垂直行业的市场变化，已经积累了近50万行业研究样本，完成近10,000多个独立的研究咨询项目。

- ◆ 研究院依托中国活跃的经济环境，从矿山冶金、工业生产等领域着手，研究内容覆盖整个行业的发展周期，伴随着行业中企业的创立，发展，扩张，到企业走向上市及上市后的成熟期，研究院的各行业研究员探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业的视野解读行业的沿革。
- ◆ 研究院融合传统与新型的研究方法，采用自主研发的算法，结合行业交叉的大数据，以多元化的调研方法，挖掘定量数据背后的逻辑，分析定性内容背后的观点，客观和真实地阐述行业的现状，前瞻性地预测行业未来的发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。
- ◆ 研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。
- ◆ 研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，从战略的角度分析行业，从执行的层面阅读行业，为每一个行业的报告阅读者提供值得品鉴的研究报告。
- ◆ 头豹研究院本次研究于2019年11月完成。