

ИнфоМайн 

Объединение независимых экспертов в области минеральных ресурсов,
металлургии и химической промышленности

Обзор рынков цинка и свинца в России

Демонстрационная версия

Москва
апрель, 2010

СОДЕРЖАНИЕ

I. Цинк и цинковый концентрат	7
1.1 Рынок цинка – общее состояние и тенденции.....	7
1.2. Рынок цинка в России.....	14
1.2.1 Производство цинкового концентрата	14
1.2.2 Основные предприятия-производители цинкового концентрата в РФ .	23
<i>ОАО «Учалинский горно-обогатительный комбинат».....</i>	<i>23</i>
1.2.3 Экспорт-импорт цинкового концентрата	26
1.2.4 Потребление цинкового концентрата и производство цинка	31
1.2.5 Основные предприятия-производители цинка.....	35
<i>ОАО «Челябинский цинковый завод»</i>	<i>35</i>
<i>ОАО «Электроцинк».....</i>	<i>37</i>
1.2.6 Экспорт-импорт цинка	40
1.2.7 Потребление цинка	47
1.2.8 Прогноз производства и потребления цинка в РФ.....	54
1.2.9 Краткие выводы по разделу.....	55
II. Свинец и свинцовый концентрат	56
2.1. Рынок свинца – общее состояние и тенденции	56
2.2 Рынок свинца в России.....	63
2.2.1. Производство свинцового концентрата	63
2.2.2 Основные производители свинцового концентрата в России	70
<i>Новоангарский (Горевский) ГОК.....</i>	<i>70</i>
2.2.3. Экспорт-импорт свинцового концентрата	72
2.2.5. Основные предприятия-производители свинца	80
<i>ОАО «Рязцветмет»</i>	<i>80</i>
<i>ОАО "Электроцинк".....</i>	<i>81</i>
2.2.6. Экспорт-импорт свинца	83
2.2.7. Потребление свинца в РФ	90
2.2.8. Прогноз производства и потребления свинца в РФ	95
2.2.9 Краткие выводы по разделу.....	96
Приложение 1: Подготавливаемые к освоению месторождения цинксодержащих руд в РФ	97
Приложение 2: Подготавливаемые к освоению месторождения свинцосодержащих руд в РФ.....	98

СПИСОК ТАБЛИЦ

- Таблица 1: Баланс мирового производства и потребления цинка
- Таблица 2: Характеристика разрабатываемых цинксодержащих месторождений РФ
- Таблица 3: Распределение предприятий, производящих цинковый концентрат по холдингам
- Таблица 4: Выпуск цинка в цинковом концентрате предприятиями РФ (1992-2009 гг.), тыс. т
- Таблица 5: Распределение экспорта цинкового концентрата из РФ по направлениям поставок в 1995-2009 гг.
- Таблица 6: Распределение импорта цинкового концентрата в РФ по странам-отправителям в 1995-2009 гг.
- Таблица 7: Распределение экспорта цинкового концентрата из РФ по экспортерам (2002-2009 гг.), тыс. т
- Таблица 8: Производство цинка в РФ по производителям (1992-2009 гг.), тыс. т
- Таблица 9: Распределение экспорта цинка из РФ по направлениям поставок (1995-2009 гг.), тонн/тыс.долл.
- Таблица 10: Предприятия-экспортеры цинка из РФ (2002-09 гг.), тыс. т
- Таблица 11: Распределение импорта цинка РФ по направлениям поставок (1995-2009 гг.), тонн/тыс.долл.
- Таблица 12: Баланс производства и потребления цинка РФ (1995-2009 гг.), тыс.тонн
- Таблица 13: Основные предприятия -потребители цинка в РФ (2006-09 гг.), тыс. т
- Таблица 14: Основные производители свинца и цинка в мире (2008 г.), тыс. т
- Таблица 15: Баланс мирового производства и потребления свинца в 2002-2009 гг., тыс. тонн
- Таблица 16: Характеристика разрабатываемых свинецсодержащих месторождений РФ
- Таблица 17: Выпуск свинца в свинцовом концентрате предприятиями РФ (1992-2009 гг.), тыс. т
- Таблица 18: Распределение экспорта цинкового концентрата из РФ по направлениям поставок в 1995-2009 гг.
- Таблица 19: Распределение импорта цинкового концентрата РФ по направлениям поставок в 1995-2009 гг.
- Таблица 20: Распределение экспорта свинцового концентрата из РФ по экспортерам (2002-2009 гг.), тыс. т
- Таблица 21: Производство свинца в РФ по производителям (1992-2009 гг.), тыс. т
- Таблица 22: Распределение экспорта свинца из РФ по направлениям поставок (1995-2009 гг.), тонн/тыс. долл.
- Таблица 23: Предприятия-экспортеры свинца из РФ (2002-09 гг.), тыс. т
- Таблица 24: Предприятия-экспортеры свинца в РФ (2005-09 гг.), тыс. т
- Таблица 25: Распределение импорта свинца РФ по направлениям поставок (1995-2009 гг.), тонн/тыс. долл

Таблица 26: Баланс производства и потребления свинца РФ (1995-2009 гг.)

Таблица 27: Выпуск автомобильных свинцовых АКБ в России по производителям в 2004-08 гг., тыс. шт

Таблица 28: Основные предприятия-потребители свинца в РФ (2005-09 гг.), тыс. т

СПИСОК РИСУНКОВ

Рисунок 1: Динамика мирового выпуска цинка в концентрате (тыс. т) и индекс роста (% к предыдущему году)

Рисунок 2: Динамика мирового производства металлического цинка (тыс. т) и индекс роста (% к предыдущему году)

Рисунок 3: Влияние профицита/дефицита цинка на его цену в 2002-2009 гг.

Рисунок 4: Структура «первичного» потребления цинка в мире, %

Рисунок 5: Структура «конечного» потребления цинка в мире, %

Рисунок 6: Динамика среднегодовых цен на цинк (1984-2009 гг.), долл/т

Рисунок 7: Прогноз среднегодовой цены на цинк на 2010 г. различными организациями, долл/т

Рисунок 8: Наибольшие значения содержания цинка в рудах российских месторождений, %

Рисунок 9: Динамика производства цинка в цинковом концентрате в РФ в 1992-2009 гг., тыс. т

Рисунок 10: Прогноз производства цинка в цинковом концентрате в РФ до 2020 г., тыс. т

Рисунок 11: Динамика экспорта-импорта цинкового концентрата РФ (1995-2009 гг.), тыс. т

Рисунок 12: Динамика импорта цинкового концентрата российскими производителями цинка в 2002-2009 гг., тыс. т

Рисунок 13: Баланс производства и потребления цинка в концентрате РФ (1995-2009 гг.), тыс. т

Рисунок 14: Динамика производства цинка в РФ (1995-2009 гг.), тыс. т

Рисунок 15: Динамика экспорта-импорта цинка РФ в 1995-2009 гг. (тыс. т) и доля экспорта от производства (%)

Рисунок 16: Основные страны-импортеры российского цинка, %

Рисунок 17: Объем экспорта российского цинка (млн долл) и среднегодовая контрактная цена (долл/т)

Рисунок 18: Динамика поставок цинка в РФ АО «Казцинк» и Алмалыкским ГМК (2003-09 гг.), тыс. т

Рисунок 19: Структура потребления цинка в РФ (2007, 2009 гг.), %

Рисунок 20: Потребление цинка и выпуск оцинкованного плоского проката в России (1995-2009 гг.), тыс. т

Рисунок 21: Прогноз производства и потребления цинка в РФ до 2020 г., тыс. т

Рисунок 22: Динамика мирового выпуска свинца в концентрате (тыс. т) и индекс роста (% к предыдущему году)

- Рисунок 23: Динамика мирового производства металлического свинца (тыс. т) и индекс роста (% к предыдущему году)
- Рисунок 24: Структура мирового потребления свинца, %
- Рисунок 25: Структура рынка аккумуляторных батарей, %
- Рисунок 26: Структура рынка свинцовых аккумуляторных батарей, %
- Рисунок 27: Влияние профицита/дефицита свинца в 2002-2009 гг. на его цену
- Рисунок 28: Динамика среднегодовых цен на свинец (1984-2009 гг.), долл/т
- Рисунок 29: Прогноз среднегодовой цены на свинец на 2010 г. различными организациями, долл/т
- Рисунок 30: Динамика производства свинца в свинцовом концентрате в РФ в 1992-2009 гг., тыс. т
- Рисунок 31: Структура выпуска свинца в концентрате по основным компаниям-производителям в РФ, %
- Рисунок 32: Прогноз производства цинка в цинковом концентрате в РФ до 2020 г., тыс. т
- Рисунок 33: Динамика экспорта свинцового концентрата РФ в 1995-2009 гг. (тыс. т/млн долл)
- Рисунок 34: Баланс производства и потребления свинца в концентрате РФ (1995-2009 гг.), тыс. т
- Рисунок 35: Динамика производства свинца в РФ в 1992-2009 гг. (тыс. т) и доля первичного сырья в его выпуске (%)
- Рисунок 36: Структура выпуска свинца по основным компаниям-производителям в РФ, %
- Рисунок 37: Динамика экспорта-импорта свинца РФ в 1995-2009 гг. (тыс. т) и доля экспорта от производства (%)
- Рисунок 38: Основные страны-импортеры российского свинца в 2007-2009 гг., %
- Рисунок 39: Объем экспорта и импорта российского свинца (млн долл) и среднегодовая контрактная цена (долл/т)
- Рисунок 40: Основные страны-экспортеры российского свинца, %
- Рисунок 41: Доля импортного свинца в общероссийском потреблении (1995-2009 гг.), %
- Рисунок 42: Структура потребления свинца в РФ (2009 г.), %
- Рисунок 43: Видимое потребление свинца (тыс. т) и выпуск стартерных свинцовых АКБ (млн шт) в России (1995-2009 гг.)
- Рисунок 44: Прогноз производства и потребления свинца в РФ до 2020 г., тыс. т

I. Цинк и цинковый концентрат

1.1 Рынок цинка – общее состояние и тенденции

По данным Исследовательской группы по свинцу и цинку (ILZSG), выпуск цинка в концентрате в мире в 2009 г. составил 11381 тыс. т, что на 2,6% ниже, чем в 2008 г. (рис. 1).

Во многом это произошло за счет сокращения производства и закрытия ряда предприятий (Langlois, Caribou, Iscaycruz, Rosaura, Handlebar Hill, Aljustrel, Gordonsville) в конце 2008 – начале 2009 гг. из-за снижения цен на цинк общей мощностью до 1 млн т цинка.

Рост производства цинка в концентрате в Китае в 2009 г. оказался незначительным (2%) и не смог повлиять на увеличение мирового выпуска. Также производство цинка в концентрате сократила Австралия – с 1571 тыс. т до 1411 тыс. т.

Ведущими странами в добыче цинковых руд и производстве цинковых концентратов традиционно являются помимо КНР и Австралии, также Перу, Канада, США, Мексика и Казахстан. Сокращение выпуска США с 778 до 690 тыс. т цинка в концентрате связано с закрытием шахт в штатах Монтана и Вашингтон.

Основным регионом роста добычи цинковых руд является Азия в лице Китая и Индии, а также Латинская Америка в лице Перу, в остальных регионах уровень добычи за последние годы практически не изменился.

По мнению ряда экспертов, возможности для дальнейшего роста в Азии также ограничены, поскольку Китай и Индия приближаются к предельным значениям добычи цинковых руд, а их запасы в обоих государствах при текущем уровне добычи гарантируют скорое истощение.

Рисунок 1: Динамика мирового выпуска цинка в концентрате (тыс. т) и индекс роста (% к предыдущему году)

Источник: ILZSG

В 2010 г. ILZSG прогнозирует увеличение мирового выпуска цинка в концентрате по сравнению с 2009 г. на 8,1%. Это объясняется пуском новых мощностей в Финляндии, Испании, Йемене и Мексике.

Для производства рафинированного цинка в мире в 15 лет характерен в целом существенный рост – с 8 до 12 млн т. Лишь два раза - в 2002 и 2009 гг. зафиксировано снижение ежегодного выпуска цинка по сравнению с предыдущим годом (рис. 2).

По данным Исследовательской группы по свинцу и цинку (ILZSG), выпуск рафинированного цинка в мире в 2009 г. составил 11287 тыс. т, что на 3,2% ниже, чем в 2008 г.

Основными странами-производителями рафинированного цинка являются КНР, Канада, Республика Корея, Япония, Индия и Австралия. Рост мирового производства связан в первую очередь с увеличением производства в Китае и Индии.

Рисунок 2: Динамика мирового производства металлического цинка (тыс. т) и индекс роста (% к предыдущему году)

Источник: ILZSG

При этом в 2009 г. были закрыты заводы в Германии (Datteln) и Румынии (Copsa Mică), прекращена деятельность завода Valen (Бельгия) и Балхашского цинкового завода (Казахстан). Сокращение производства зафиксировано в Канаде, Японии, России, Южной Кореи и США.

В 2010 г. ILZSG прогнозирует увеличение мирового выпуска металлического цинка с 2009 г. на 10,1%. Это объясняется пуском новых мощностей в Перу (Cajamarquilla, 190 тыс. т), Индии (Rajpura Dariba, 210 тыс. т) и в Китае (Shaanxi, Yunnan, Hunan and Sichuan).

Ведущими компаниями – производителями рафинированного цинка в мире являются: «Xstrata/Falconbridge» (Швейцария), «Zinifex» (Австралия),

«Glencore» (Швейцария), «Korea Zinc» (Республика Корея), «HZL» (Индия), «Teck Cominco» (Канада), «Hunan Zhuzhou Smelter» и «Liaoning Huludao Zinc» (Китай).

По данным Исследовательской группы по свинцу и цинку (ILZSG), потребление рафинированного цинка в мире в 2009 г. снизилось на 5,2% до 10843 тыс. т (табл.1). Это привело к довольно существенному профициту на рынке цинка (444 тыс. в 2009 г.).

Таблица 1: Баланс мирового производства и потребления цинка

Показатель:	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Выпуск цинка в концентрате, тыс. т								
Выпуск металлического цинка, тыс. т								
Потребление металлического цинка, тыс. т								
% к предыдущему								
Профицит/дефицит, тыс. т								

Источник: «Инфолайн» на основе данных ILZSG

Несмотря на существенное увеличение профицита цинка на мировом рынке (рис. 3), среднегодовая цена 2009 г., составившая 1641 долл/т, снизилась по сравнению с предыдущим годом незначительно - на 12,4%. Эксперты отмечают возможное влияние «спекулятивных факторов».

В 2010 г. ILZSG прогнозирует рост потребления на 11,9%, что приведет к снижению избытка цинка до 294 тыс. т. Это может привести к некоторому увеличению среднегодовой цены.

Рисунок 3: Влияние профицита/дефицита цинка на его цену в 2002-2009 гг.

Источник: «Инфолайн» на основе данных ILZSG

В числе ведущих потребителей цинка выступают КНР, США, Япония, Германия, Республика Корея. В целом рост мирового потребления цинка обусловлен увеличением его спроса потребления в Китае, доля которого в использовании цинка увеличилась, по данным «Инфолайн» до 47,9% в 2009 г. По уровню потребления цинка на душу населения Китай, по расчетам «Инфолайн», в прошедшем году уже обошел США (3,89 кг/человека в год).

В 2010 г. ILZSG прогнозирует дальнейшее увеличение потребление цинка в Китае (на 7,6%), а также восстановление использования в других регионах и соответствующий рост (в Европе на 23,9%, Японии – на 16,1%, США – на 3.2%).

Структуры потребления цинка в разрезе продуктов («первичная») и в разрезе отраслей («конечная») представлены соответственно на рис.4 и рис. 5.

Доминирующей областью использования цинка остается оцинкование, на долю которого приходится около 52% (данные Brook Hunt и ILZSG).

Рисунок 4: Структура «первичного» потребления цинка в мире, %



Источник: Brook Hunt, ILZSG

Рисунок 5: Структура «конечного» потребления цинка в мире, %



Источник: Brook Hunt, ILZSG

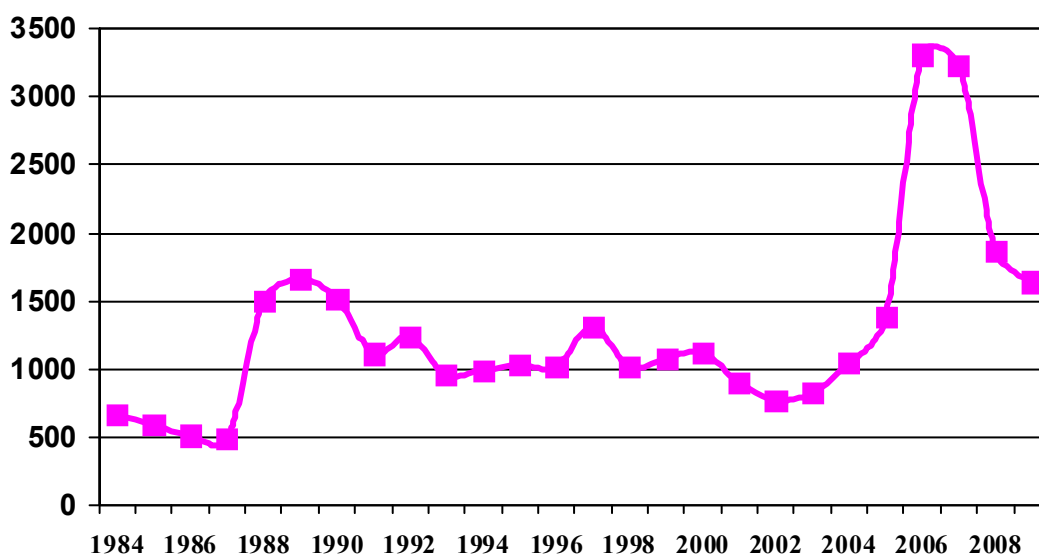
Основными сферами, диктующими спрос на цинк, по-прежнему остаются строительство и автомобилестроение (цинкование кузовов и ключевых узлов). Главным драйвером роста потребления является цинкование. Доля оцинкованного листа в конструкции кузова автомобиля ведущих мировых концернов составляет около 80%, в физическом выражении в современном легковом автомобиле содержится минимум 10 кг цинка. В целом спрос на цинк коррелирует с динамикой мировой экономики.

Что касается мировых цен на цинк, то в 2001-02 гг. на ЛБМ были отмечены достаточно низкие среднегодовые котировки на рафинированный цинк – соответственно 775 и 828 долл/т. До этого (1998-2000 гг.) и несколько лет после (2003-04 гг.) среднегодовая цена на цинк была в пределах 1017-1128 долл/т (рис. 6).

С 2006 г. на рынке цинка отмечен «ракетный» рост цены до 3313 и 3242 долл/т соответственно в 2006 и 2007 гг. Это было связано с тем, что в преддверии Олимпиады в Китае цинк пользовался повышенным спросом, и его потребление обгоняло производство. Аналогичная ситуация была характерна в то время и для США. Такое соотношение между спросом и предложением не могло не привести к росту цен на цинк. Дополнительным фактором, вызвавшим этот рост, явилась возросшая активность как биржевых спекулянтов, так и реальных потребителей, которые начали наращивать свои запасы металла, особенно по фьючерсам, в расчете перепродать при более высоких ценах.

Значительное увеличение цены на цинк стимулировало инвестирование в цинковые рудники и заводы. По оценкам, мощности по выпуску цинка в концентрате увеличились на 3 млн т, в том числе на 1 млн т в Китае. Все это привело к увеличению производства и созданию излишков цинка, цены на него с конца 2007 г. начали снижаться.

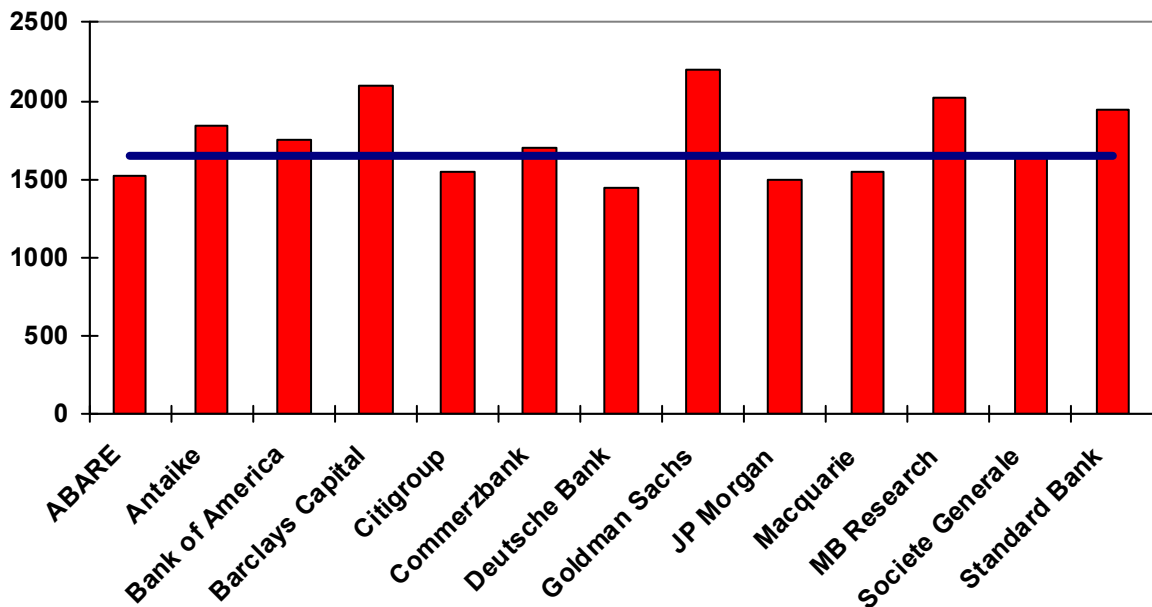
Рисунок 6: Динамика среднегодовых цен на цинк (1984-2009 гг.), долл/т



Источник: «Инфомайн» на основе данных LME

Прогноз цен на цинк в 2010 г. различными мировыми организациями и банками представлен на рис. 7. Он колеблется в широком диапазоне от 1300 до 2200 долл/т. Средневзвешенный прогноз на текущий год составляет 1654 долл/т по сравнению с 1641 долл/т в 2009 г.

Рисунок 7: Прогноз среднегодовой цены на цинк на 2010 г. различными организациями, долл/т



Источник: «Инфолайн»