

# 有色冶金：铂族金属

数字与事实

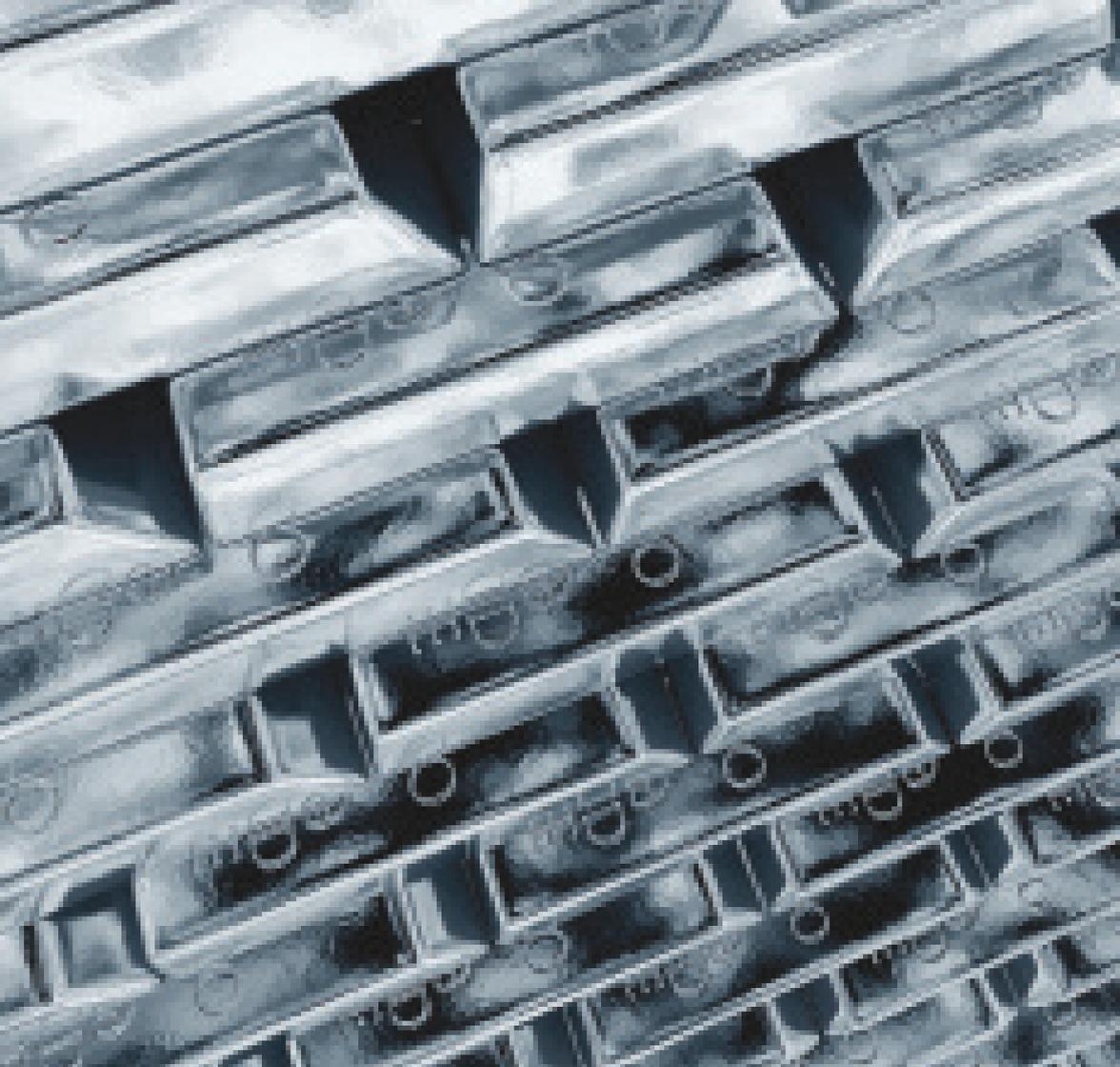


**RUSSIAN DIRECT  
INVESTMENT FUND**

# 关于俄罗斯直接投资基金



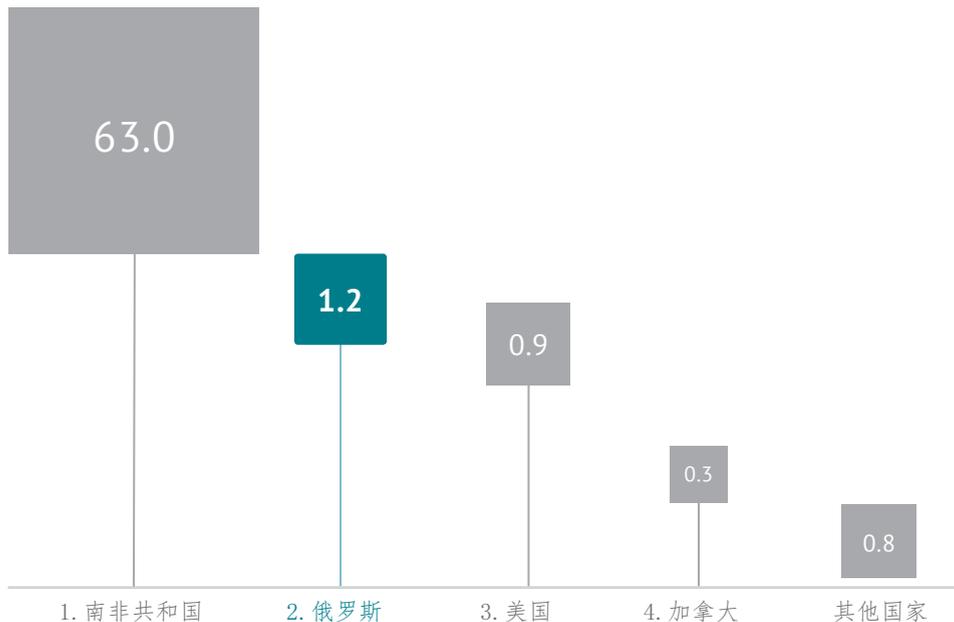
俄罗斯直接投资基金由俄罗斯政府注资100亿美元成立，主要对俄罗斯市场进行股权投资。在俄罗斯总统和总理的领导下，俄罗斯直接投资基金于2011年正式成立；除与全球领先的投资者共同投资外，它还力争为俄罗斯引入更多的直接投资。





## 俄罗斯在全球铂族金属业市场的发展情况

## 1.1 铂钯储量——国家排位表 2013年，千吨\*



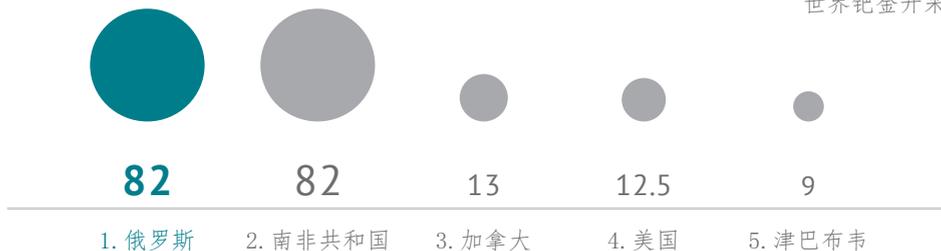
\* 根据美国地质勘探局提供的数据

1.2 世界铂族金属开采  
大国\*, 2013年, 吨

世界铂金开采



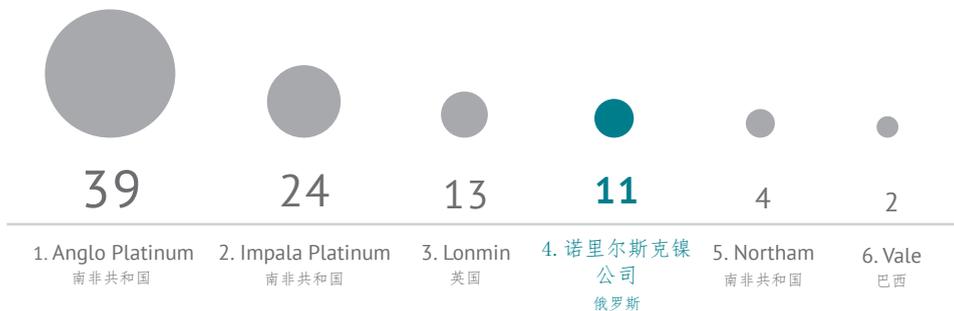
世界钯金开采



\* 根据美国地质勘探局提供的数据

## 1.3 2013年世界主要生产商

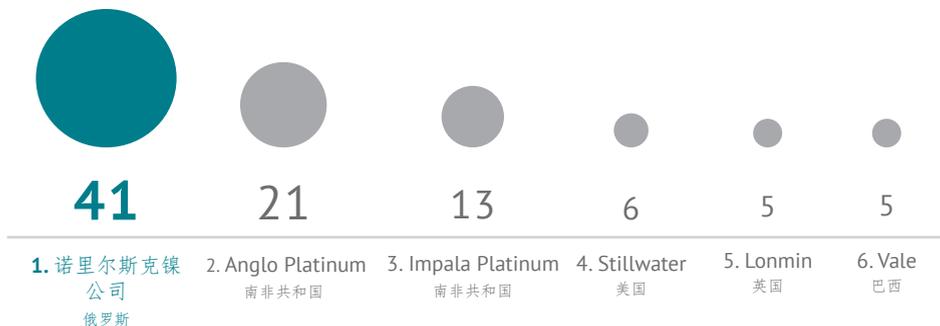
按铂金产量公司排位表  
2013年，占世界总产量的百分比



信息来源：诺里尔斯克镍公司年度报告，2013年，公司数

## 1.4 2013年世界主要生产商

按铂金产量公司排位表  
2013年，占世界总产量的百分比



信息来源：诺里尔斯克镍公司年度报告，2013年，公司数

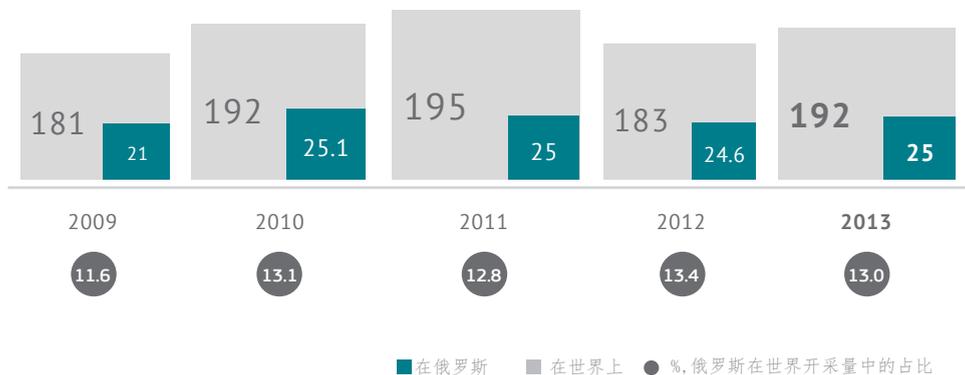




## 俄罗斯铂族金属业：当前问题和发展趋势

## 2.1 铂金开采

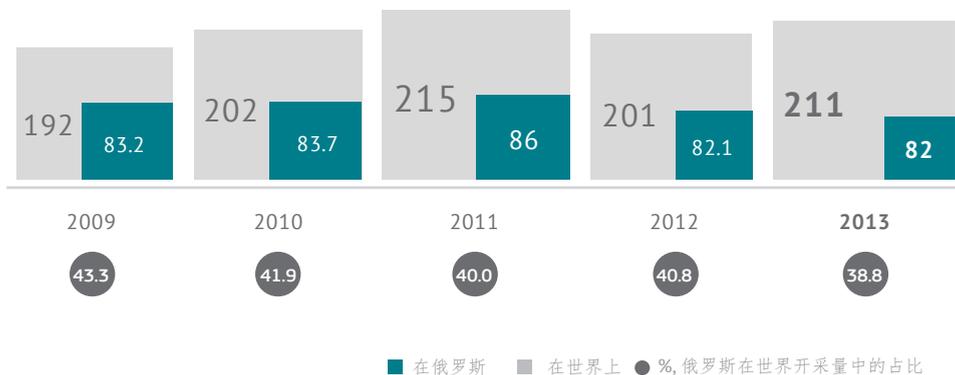
俄罗斯和世界铂金开采动态  
2009~2013年，吨\*



\* 根据美国地质勘探局提供的数据

## 2.2 钯金开采

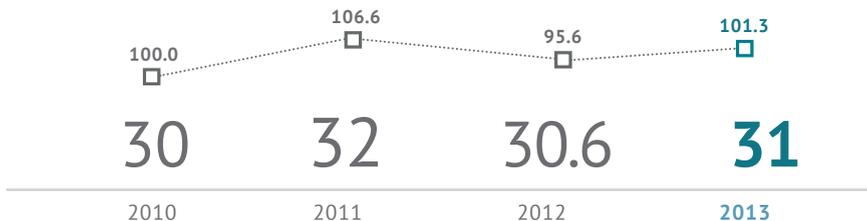
俄罗斯和世界钯金开采动态  
2009~2013年, 吨\*



\* 根据美国地质勘探局提供的数据

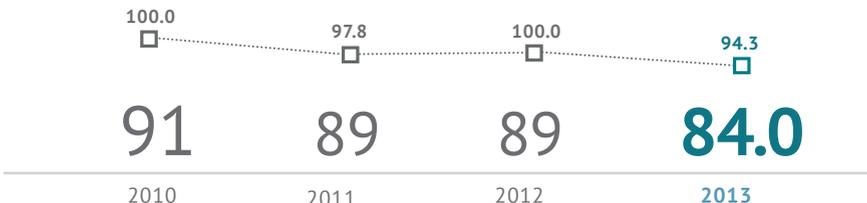
## 2.3 铂金和钯金的生产

俄罗斯铂金生产动态  
2010-2013年，吨



□... 俄罗斯生产动态，相对上一期的百分比变化

俄罗斯钯金生产动态  
2010-2013年，吨



□... 俄罗斯生产动态，相对上一期的百分比变化

## 2.4 俄罗斯铂钯出口 2013年，吨，按主要进口国



999.5 FINE  
PLATINUM

125071



## 地理位置和主要公司

### 3.1 主要钽铋矿床



1

### 诺里尔斯克镍公司

#### 控股集团旗下的公司

- 波拉分公司（诺里尔斯克联合公司）
- 科斯卡亚矿业冶金公司
- 北方镍联合公司
- 佩琴加镍矿业冶金联合公司

#### 控股集团旗下的矿床

- 十月矿床（克拉斯诺亚尔斯克边疆区）
- 塔尔纳赫矿床（克拉斯诺亚尔斯克边疆区）
- 诺里尔斯克1号矿床（克拉斯诺亚尔斯克边疆区）
- 日丹诺夫斯克矿床（克拉斯诺亚尔斯克边疆区）
- 扎波利亚尔内矿床（克拉斯诺亚尔斯克边疆区）
- 科特谢里瓦拉矿床，谢米列特卡矿床（克拉斯诺亚尔斯克边疆区）

#### 冶金领域的企业

- 铜矿冶金工厂
- 镍矿冶金工厂
- 纳杰日金斯克冶金工厂
- 北方镍联合公司

#### 选矿厂

- 塔尔纳赫工厂
- 诺里尔斯克工厂

2

### 俄罗斯铂金集团

#### 控股集团旗下的公司

- 阿穆尔淘金者联盟
- 俄罗斯铂金集团

#### 控股集团旗下的矿床

- 切尔诺戈尔斯克矿床（克拉斯诺亚尔斯克边疆区）
- 康德尔矿床（哈巴罗夫斯克边疆区）
- 诺里尔斯克1号矿床（南区）（克拉斯诺亚尔斯克边疆区）

### 3.3 诺里尔斯克镍公司在有色冶金领域全球十大公司中排行第一

#### 2013年，按销售量和市场资本化率

国别	公司	销售额， 百万美元	市场资本化率， 百万美元
1 俄罗斯	诺里尔斯克镍公司	<b>11 121.42</b>	<b>28 642.18</b>
2 美国	Southern Copper Corp.	6 669.27	23 369.05
3 英国	Antofagasta Plc	6 325.39	10 988.26
4 加拿大	First Quantum Minerals Ltd.	3 446.50	9 126.63
5 秘鲁	Sociedad Minera Cerro Verde SAA	1 804.65	8 523.86
6 南非共和国	Impala Platinum Holdings Ltd	2 728.63	4 582.44
7 中国	Jilin Jien Nickel Industry Co., Ltd.	391.16	3 721.92
8 菲律宾	Nickel Asia Corp.	245.54	2 472.43
9 中国	Chongyi Zhangyuan Tungsten Co., Ltd	322.42	1 362.36
10 澳大利亚	Western Areas Ltd	301.93	849.16

信息来源：Bloomberg, Reuters

## 诺里尔斯克镍业公司 - 市场领导者, 2013 , 世界金属产量份额

全球铂生产商  
No 4 占全球铂产量的  
11%

全球钯生产商排名  
第一  
No 1 占全球铜产量的  
41%

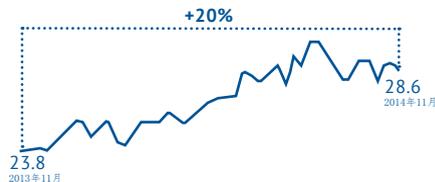
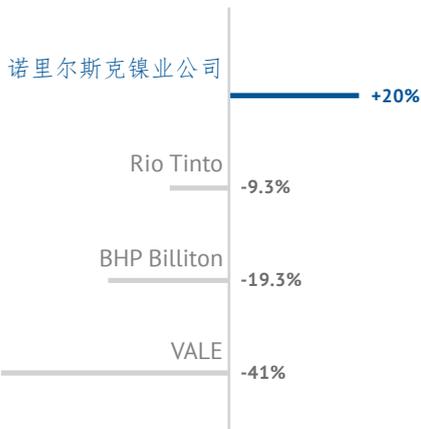
全球镍生产商排  
名第一  
No 1 占全球镍产量的  
14%

全球铜生产商  
No 11 占全球铜产量的  
2%

## 超过280亿美元市场资本总额

资本总额增长  
%，2013年11月至2014年11月

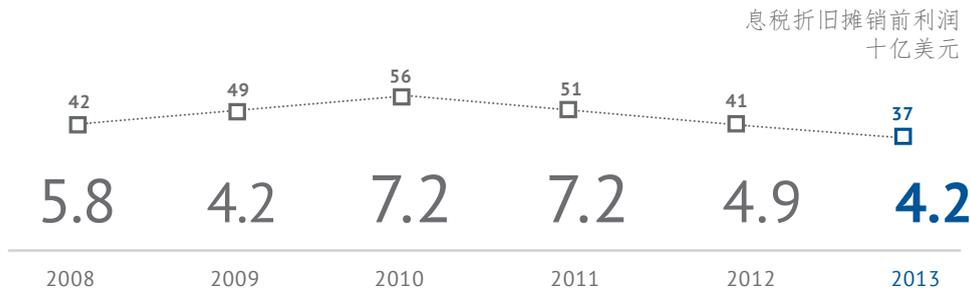
资本总额  
十亿美元



信息来源: Bloomberg, Reuters, 公司数据

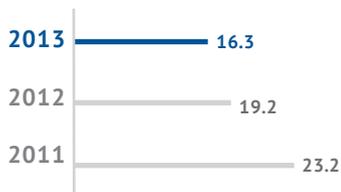


## 整个周期可持续的高利润率

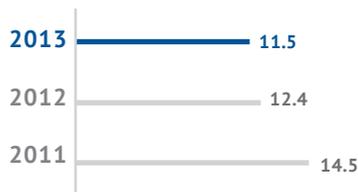


□... 息税折旧及摊销前利润率, %

每股收益  
美元



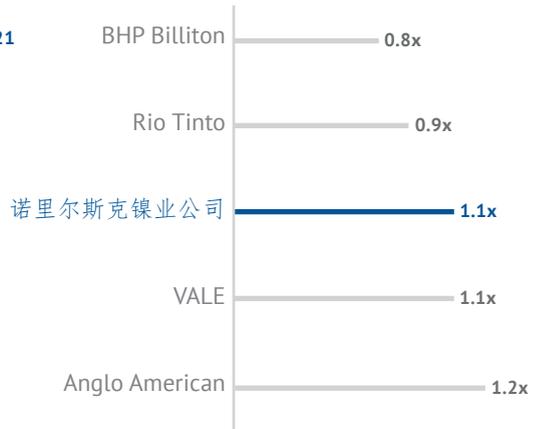
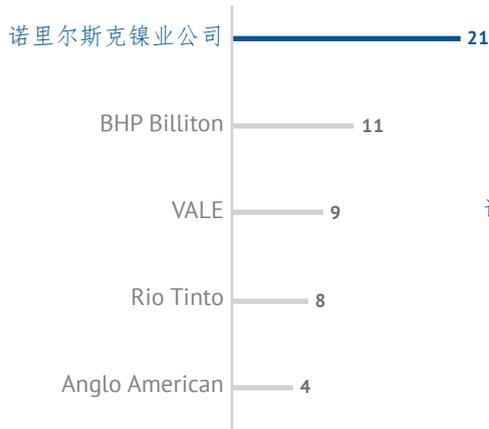
收入  
百万美元



# 诺里尔斯克镍公司关键财务指标动态 2011-2013年

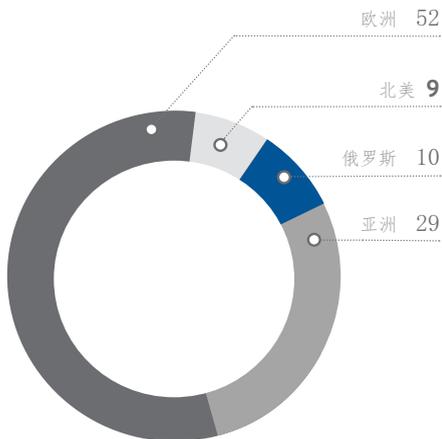
自由现金流占收入  
%，2013年

净债务对息税折旧及摊销前利润  
比，2013年

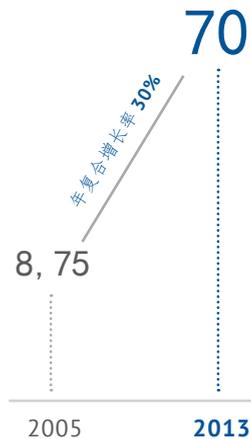


## 全球参与者的多样化发展，重点为中国

诺里尔斯克镍业公司销售额结构，  
2013年，%



诺里尔斯克镍业公司对中国的交付物  
2005~2013年，千吨，镍



# 诺里尔斯克镍公司生产指标动态——铂金和钯金 2011~2013年，千金盎司

铂

695

2011

683

2012

**651**

**2013**

钯

2,806

2011

2,731

2012

**2,661**

**2013**









# INVEST IN RUSSIA 平台

INVEST IN RUSSIA

为何选择俄罗斯? 投资方向 案例库与资讯 投资工具 关于我们 我们的合作伙伴

ENR ENR ENR

搜索

联系我们



### 为何选择俄罗斯?

“我们非常重视俄罗斯市场, 预计短期内不断的经济增长将吸引投资。”

陈元庆  
联想集团首席执行官

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12

### 你知道吗?

贸易增长  
过去的十年内, 俄中双边贸易呈显著增长



1 2 3 4 5 6

### 说是肯定的鞑靼斯坦地区



Republic of Tatarstan

#### 鞑靼斯坦: 大市场

俄罗斯全国11个最大城市中有7个位于鞑靼斯坦1000公里范围内。

更多地区 >



1 2 3 4 5 6

### 他们选择俄罗斯



了解俄罗斯如何吸引您的投资

查看选项

### 项目数据库



智能城市项目  
项目数量增加

查看项目

### 项目选择工具



最佳选择办法  
您实际有选择

开始搜索

为何选择俄罗斯? 投资方向 案例库与资讯 投资工具 关于我们 我们的合作伙伴

联系我们 网站地图

© "Invest in Russia" 2014

## 为何投资俄罗斯

- 俄罗斯重要经济数据俄罗斯在不同领域的全球排名

## 投资方向

### ■ 地区比较

我们用事实说话，展示每个区域的投资环境

### ■ 行业领域

获得合作伙伴的研究报告、指南以及其他重点行业的分析材料

### ■ 地区概况

拥抱俄罗斯，拥抱成功我们的专业团队将提供专业分析和最新资讯，助您在特定领域做出明智的投资决策了解顶尖国际公司在俄罗斯的发展历程，分享它们在特定领域的成功投资经验

## 我们的合作伙伴

- 与俄罗斯各地的政府主管部门和投资促进机构保持密切沟通

## 资料库与资讯

- 浏览我们的资料库，了解投资新闻和研究报告、企业案例、指南、行业报告以及投资专家和全球商界人士的建议

## 投资工具

### ■ 他们已选择俄罗斯

介绍外国投资者在俄罗斯各地的成功故事，已完成的投资项目

### ■ 项目数据库

项目数据库收集了各地区的项目信息，我们的专业人员已对项目进行了初步分析

### ■ 项目筛选工具

寻找项目的最佳办法（新建或改扩建项目）易用的项目搜索工具，可通过项目规模、不同特征和区域进行筛选可对所选的项目进行比较，下载项目介绍，在列表视图或地图上查看您的搜索结果，获得基本或详细的信息



Presnenskaya Nab., 8/1  
Russia 123317 Moscow  
电话: +7 495 644 34 14  
传真: +7 495 644 34 13  
邮箱: IR@rdif.ru  
www.rdif.ru  
www.investinrussia.com

