

## 老杜看中印尼镍矿产业形势 2021 印尼镍产业何去何从?

### 中

矿成本基本不会超过10美元，加上装船及税收费用不超过15美元，再加上各种年度费用摊销不超过20美元，而目前的1.8的矿售价已经翻番，已经超过了开餐馆的对半利了。印尼政府是应该考虑一下外资建厂方面的感受了，否则冶炼厂真的停产死给你看，估计对各方都没有好处。

记得三年前老杜就呼吁，印尼镍矿储量不一定能够满足如此巨大的镍铁厂需求，甚至调侃说，现在来印尼开矿比建厂更有前景。所以如果印尼镍矿短缺现象短时间内不能够及时解决，结果只能是：1、价格继续抬高，2、品位被迫下降。目前这些都让老杜的乌鸦嘴给说中了，价格猛涨是显现的，品位下降听说已经在一些项目上开始松动，1.65%的品位也可以默认接受了，当然罚则还是比较严厉的。

第二个大消息，是昨天龙头企业与专业公司签署了硫酸镍供应协议，这个大家都看到了，不少大咖陆续发表了看法，网络会议立马召开，这里不再赘述。

先说说感受。什么是专业专注？专业专注就是人无我有，人有我优，人优我

廉，人廉我变；什么是头部企业？头部企业就是闷头赚大钱，当别人才刚开始醒过闷儿来的时候，人家已经一路绝尘。

消息出来后，伦镍直接跳水8%，沪镍、不锈钢干脆直接跌停。老杜暗自庆幸，昨天刚把沪镍转仓到了沪银，算是躲过了一劫。虽然投入的不多，蚊子腿也是肉啊。

很多人可能马上就找逻辑，为什么价格会大跌？

老杜以为，这次大跌是各种因素叠加的结果，要连在一起分析。

首先，目前世界红土镍矿第一大国印尼的镍矿价格不断走高，这可不是什么好事。假如你是已经巨额投资了印尼的业内大佬，你会怎么考虑？当然，首先是期望印尼政府能够及时调整政策，把价格调整下来。但是民粹主义抬头怎么办？政府不作为怎么办？远水解不了近渴怎么办？估计只能是马爸爸那句话：银行不改变，我们就改变银行，或者说是山不转水转，曲线救国。

我最近回来印尼才十天，一直在和印尼投资的几位头部冶炼企业的老总沟通，他们都有同感，



希望状况尽快改变。长此以往，不仅是新镍铁项目还上不上的问题，就是那些没有稳定、靠谱原矿供应的老企业也要考虑生存问题啦。所以，把价格降下来，空军进场，是符合印尼头部冶炼企业既定利益的情绪，大跌也就在情理之中了。

其次：新能源汽车电池原料，也早该从PPT上面走下来了。昨天的消息就是一种正式宣战。也给了低品位供应镍矿又一条出路，加大了原生镍的供给，要知道每降低一个镍点，原矿的供应就会增加数千万吨，在市场还没能完全消化之前，供需就会失衡，镍过剩不是狼来了而是已近在眼

