

富宝资讯 源于市场

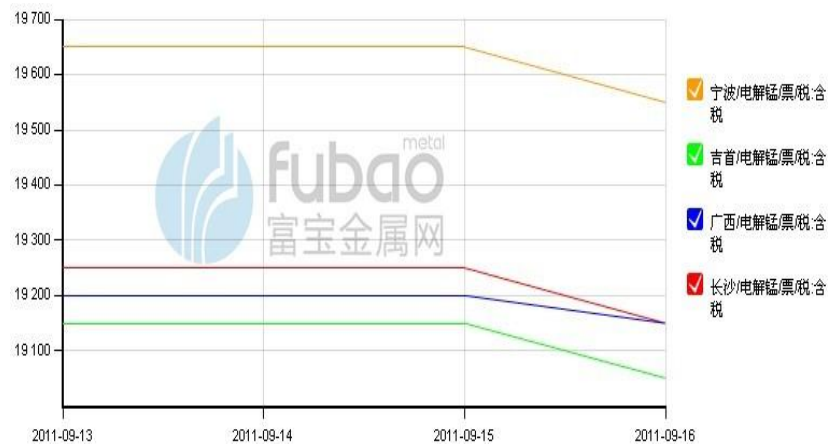
目录

- 一、业内新闻
- 二、电解锰
- 三、锰合金、进口锰矿
- 四、国际行情回顾
- 五、下游行情
- 六、后市预测

富宝报价

品种	最高价	最低价	周均价	累计涨跌	单位
电解锰吉首	19200	19000	19125	-150	元/吨
河南硅锰 6517	9200	9100	9150	0	元/吨
湖南硅锰 6014	7900	7850	7875	75	元/吨
贵州高锰 65C7	8200	8000	8100	0	元/吨
辽宁中锰 78C2	11800	11700	11750	0	元/吨
巴西锰块 45%	41.5	41	41.25	0	元/吨度

国内主要地区电解锰价格走势图



富宝铁合金系列:

- 《富宝钨周报》
- 《富宝钼周报》
- 《富宝钒周报》
- 《富宝钛周报》
- 《富宝硅周报》
- 《富宝锰周报》
- 《富宝铬周报》

联系我们:

上海昊钰软件信息技术有限公司

网址:

www.f139.com
www.f139.cn

E-mail:

fubao@f139.com

免费电话:

400-886-0990

富宝铁合金研究小组:

朱元红 胡彬
孙李娟 刘喆
胡圣坤 向珊
王国平 冯赢
刘俊林 赵娟

富宝调研

中秋节后锰合金市场走势比较稳定，价格基本持稳，虽然现在锰合金市场价格高，但电力紧张难缓解，价格运行稳定。北方的山西地区、内蒙地区传出限电消息。

评述·要闻

1. 业内新闻:

在泰国清莱府尹颂猜的率领下，泰国北部四府云南商务考察代表团赴昆明，参加由昆明呈贡新区、云南云锰集团有限公司主办的经贸合作投资恳谈会。

2. 电解锰:

9月13日至16日，这周电解锰市场行情平淡，由于需求持续不足，价格弱势阴跌，虽然跌幅较小，但市场信心明显较低。

3. 后市预测:

电解锰市场行情平淡，价格弱势趋稳，需求保持低迷，9月中重庆秀山地区厂家筹备复产，后市仍不乐观

一、业内新闻

1. 云锰集团握手泰北四省

上周末，在泰国清莱府尹颂猜的率领下，泰国北部四府云南商务考察代表团赴昆明，参加由昆明呈贡新区、云南云锰集团有限公司主办的经贸合作投资恳谈会。

泰国北部四府包括清莱府、楠府、帕府、帕瑶府。清莱府尹颂猜·哈塔雅坦提等参会。双方就如何参与呈贡新区建设进行合作，以及双方如何就商业领域大开进出口之门进行了深入交流。

东南亚南亚经贸合作发展联合会主席、省人大原常务副主席牛绍尧、呈贡县县长缪军，云锰集团董事长李永生等代表云南发言。合作投资恳谈会成为云南与泰北四省拉开区位优势合作的全新开端。

缪军重点介绍了呈贡新区合作项目，特别是总投资 5.5 亿元的上海东盟大厦，目前工程进度已完成 10%，以及一些低碳试点项目。李永生介绍，云锰集团近年来在东南亚国家成功运作了几个大型项目，在泰国的投资就已有 7 个项目，第 8 个项目是想要到泰国北部投资橡胶和物流产业。

泰国清莱府尹颂猜作为泰北商务考察团团长，代表考察团发言，他说呈贡新区有很大的魅力吸引投资。清莱府将积极作为双方合作的桥梁，起好泰北四省带头大哥的作用。

泰北四府地理区位上，就与云南相邻，在交通上、物流上、副食品进出口上，都有不少的优势与潜力可挖。泰北四府与昆明呈贡、云南云锰集团等达成合作共识，双方将致力于推进区域性大型合作项目。

2. 中信大锰积极扩产

中信大锰(01091)旗下四个锰矿总储量逾 1.13 亿吨，集团将继续提高长沟锰矿及非洲加蓬锰矿产能，加蓬首批的 3 万吨锰已运送至广西售予下游客户，预计集团总矿产量可于 2012 年增加至 260 万吨，而且未来发展重点将在南非等地。

除了锰矿开采，集团兼营下游加工业务，以垂直综合方式经营，有利提高成本效益。由于钢铁市场需求强劲，电解锰等下游产品销售价量齐升，集团上半年收入上升 31.6%至 16.9 亿元，其中下游加工收入占总收入 81.1%，而期内纯利大增 6.5 倍至 3.8 亿元。内地锰矿的品位普遍低于外国，而集团在内地的三个锰矿，平均锰品位介乎 15.48%至 21.41%，低于在加蓬锰矿的高锰品位 33%。

3. 7 月乌克兰进口锰矿石 6.9 万吨

据乌克兰国家统计局统计，2010 年乌克兰锰矿石进口为 129.8 万吨，同比增长 46.5%，进口额为 6.4 亿美元。锰矿石出口为 12.1 万吨，比 2009 年增长 10 倍，出口额为 1280 万美元。

2011 年 7 月乌克兰锰矿石进口 6.9 万吨，同比减少 24.5%，进口额为 1923 万美元。出口达 5380

吨，同比减少 66.4%，出口额为 68.0 万美元。

2011 年 1-7 月乌克兰锰矿石进口 80.9 万吨，同比减少 11.3%，进口额 3.4 亿美元。出口 10 万吨，比 2009 年同期增长 2.4 倍，出口额为 1240 万美元。

二、电解锰

9 月 13 日至 16 日，这周电解锰市场行情平淡，由于需求持续不足，价格弱势阴跌，虽然跌幅较小，但市场信心明显较低。9 月 16 日南方电解锰厂家报价 19000-19100 元/吨，市场价格近两日弱势趋稳。

本周电解锰市场行情平淡，价格弱势趋稳，生产厂家对于电解锰的出厂报价调整不多，市场成交量还是比较低，需求保持低迷，预计本周末电解锰价格波动不大。由于需求不足，价格近几日持续阴跌，虽然价格下滑幅度小，但市场心态还是明显不那么乐观。另一方面，限电及工厂的低开工率继续支撑当前的价格。下游不锈钢金九行情已经没有期待，短期内电解锰的市场需求将会继续低迷。

原料方面，这周硒市行情持稳，而二氧化硒价格几乎没有变化，98%二氧化硒价格在 775-785 元/千克。

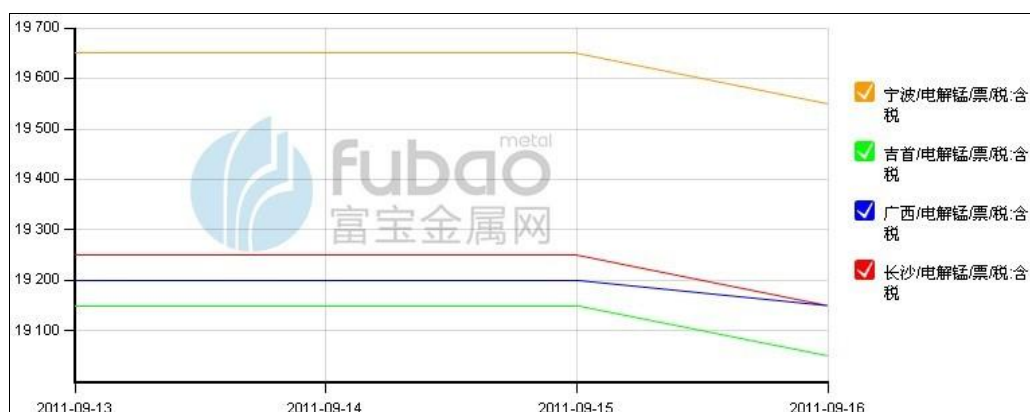


图 1: 全国主要地区电解锰价格走势 (2011.9.13-2011.9.16, 单位: 元/吨)

三、锰合金、进口锰矿

1. 锰合金行情

9 月 13 日至 16 日，这周硅锰行情持稳运行，硅锰 6517 价格平稳，而硅锰 6014 及非标硅锰的价格略有上调；高、中碳锰铁这周价格同样持稳运行。9 月 16 日，硅锰、锰铁价格稳定，南方硅锰 6517 出厂价格 9000-9300 元/吨，北方硅锰 6517 出厂价格 9200-9500 元/吨左右，南方硅锰 6014 不含税价格在 7400-7450 元/吨。

这周锰合金价格保持高位，运行比较稳定，市场现货不多，需求不高，行情表现一般，在缺电的

影响下，预计未来锰合金的价格还将继续趋稳。下游钢材市场行情不好，旺季不旺，在成本较高的情况下，对原料成本的控制谨慎，接下来的10月钢厂锰合金采购价格没有上涨可能。

中秋节后锰合金市场走势比较稳定，价格基本持稳，虽然现在锰合金市场价格高，但电力紧张难缓解，价格运行坚挺，预计短期内价格都将保持当前趋势。据业内消息称，北方地区也开始限电了，山西个别地区、内蒙都有要求厂家限电，限电力度还不清楚，不过可以确定此消息对当前硅锰市场价格形成支撑。

数据方面，8月国内硅锰产量82.6万吨，相比7月的产量下滑比较明显，限电是主要的影响因素，而8月粗钢产量同样比7月有所下滑，硅锰市场整体的供求情况变化不大，在缺电的作用下硅锰供应仍然偏紧。

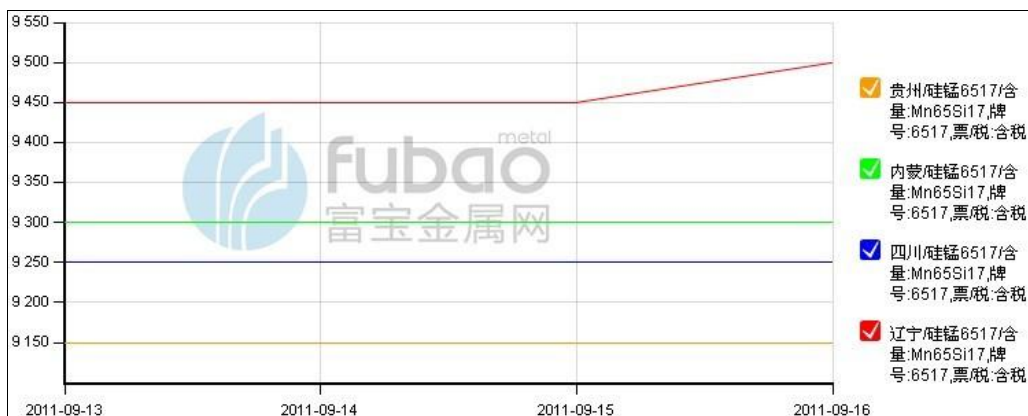


图2：全国主要地区锰合金走势图（2011.9.13-2011.9.16，单位：元/吨）

2. 锰矿及外盘行情

9月13日至16日，这周锰矿市场整体仍然没有什么作为，不管是国产锰矿还是进口锰矿，从矿商那里了解到价格基本没有多少变动，市场成交也没有好转。进口锰矿行情继续低迷，南方港口锰矿成交清淡，高库存、低需求，行情好转希望渺茫，锰合金工厂继续受限电困扰，对进口锰矿的采购少。北方港口进口锰矿市场询盘较好，虽然成交量不高，但北方港口的锰矿价格普遍比南方港口高。现在国内港口进口锰矿库存仍然在370万吨左右。

四、国际行情回顾

锰合金方面，9月初，美国市场低碳锰铁价格已经跌至1.10美元/磅，中碳锰铁和低碳锰铁价格越来越接近。分析人士认为随着大量来自除中国以外的亚洲市场的货物大量流入美国市场，中低碳锰铁的价格仍将下挫。某经销商表示：“占据市场份额的战争即将开始，但是也意味着低价格总能赢得市场。”

电解锰方面，欧洲电解锰市场9月初行情走稳。9月16日中国电解锰出口FOB报价在3700-3750美元/吨。

国际市场，根据 MB 英国金属导报 9 月 14 日晚最新报价，电解锰报 3550-3700 美元/吨，欧洲高碳锰铁报 880-925 欧元/吨(含碳 7.5%，含锰 78%，标准级欧洲产)，美国高碳锰铁报 1300-1360 美元/长吨(含碳 7.5%，含锰 78%，标准级，匹兹堡仓库交货价)，欧洲硅锰报 870-920 欧元/吨(含硅 14-25%，含锰 65-75%，块状，欧洲市场交货价)，美国硅锰报 0.605-0.63 美元/磅。

五、下游行情

1. 不锈钢行情

9 月 13 日至 16 日，201 方面，中秋过后，佛山带市 201 略显平静，节后第一天商家都比较淡定，报价维持节前水平，以积极促成交为主。节后第二日下午市场便开始出现拉涨，其中清远青山 201 冷轧低/高铜钢带又率先一步上调 100 元/吨，成交趋好，其它钢厂则显得比较谨慎，一直处于观望阶段，且市场 201 高铜货源更是长期紧缺。而随着镍价的高低起伏，201 始终岿然不动。鉴于生产方面，原料成本的不断走高，电价的调整对钢厂加工方面都是一个不小的考验，加之产品运输方面，钢厂承压越来越明显，报价坚挺，一直是居高不下，不少窄带钢厂更是叫苦连连，纷纷表示要上调价格。笔者认为，后期原料如果再持续上涨，加之市场成交趋好，钢厂对 201 的拉涨更加不会松动，价格上涨当是必然。

2. 钢材行情

9 月 13 日至 16 日，这周钢材市场跌幅放大，累计跌幅在 100 元/吨左右，在铁矿石下滑的推动下，钢厂不断下调出厂价成为此番跌势的重要推动力之一。西北市场，整体成交欠佳，本地区两大主导市场西安、兰州库存均以增加为主，其中西安市场虽无钢厂政策推动，然在需求清淡，阴雨不断以及前期库存不大的酒钢资源到货恢复，库存不断累积的压力下，整体心态悲观，多可议价成交，目前，龙钢二级螺 $\Phi 16-25\text{mm}$ 规格甚至出到了 4730 元/吨，东北市场，本周累积跌幅每吨也在近百元，一方面是到货情况有所改观，另一方面则是受成交欠佳的影响，库存不断累积，而华北、华东主导市场持续下调的行情也使得市场恐慌情绪滋生，不乏低价抛货现象，而低价资源的进场也对大钢厂的报-价有较大的冲击。目前“金九”已过半，市场情况远低于前期预期，商家倍受打击，而螺持续频繁振荡下行的走势更加重商家后市看空的情绪，宏观方面，货币政策不见松动迹象，短期来看市场低迷情况难改。

六、后市预测

电解锰：电解锰市场行情平淡，价格弱势趋稳，需求保持低迷，9 月中重庆秀山地区厂家筹备复产，后市仍不乐观。

锰合金：硅锰价格高位运行，钢材对硅锰的需求虽然有所下降，但限电使得硅锰供应仍然偏紧，

在缺电的影响下，预计未来硅锰的价格还将继续趋稳。下游钢材市场行情不好，旺季不旺，在成本较高的情况下，对原料成本的控制谨慎，接下来的10月钢厂锰合金采购价格上涨可能性很小。

进口锰矿：进口锰矿行情继续低迷，南方港口锰矿成交清淡，高库存、低需求，行情好转希望渺茫。