

# 2010 年中国锰矿市场回顾及 2011 年展望

(既 2010 年中国锰矿市场年报告)

制作者：全球铁合金网—锰矿分析师

时间：2011 年 1 月 4 日

备注：（此文章已于 1 月 4 日发布在全球铁合金网，后由于 2010 年 12 月中国锰矿进出口数据出台，因此在 1 月 25 日左右略有改动）

随着 2010 年最后一天的到来，中国锰矿市场也仍继续着疲软态势，纵观一年的价格走势，其实今年锰矿市场比较安静，价格没有太大幅度的波动，整体的走势都比较平静。而在进口量方面，今年仍基本保持大幅度增长态势，光是 2010 年 1-11 月份进口锰矿量同比增长达 25.3% 左右，而比 2009 年一整年进口量（961.7 万吨），都要超出 82.63 万吨。可见在市场供大于求的情况下，港口锰矿库存量持续攀高。再加之今年经历了“十一五”节能减排的最后一年，在国家控制高耗能产业的影响下，使得今年下半年锰系合金厂家停产或者减产的情况也比较严重，这对于锰矿需求也大幅度减少，港口锰矿库存量久居高位，因此使得今年锰矿价格很难有所起色，大部分时间基本都是处于低位（成本线）附近小幅度盘整。

## 一、国内市场方面

### 1、行情综述

纵观 2010 年，我国进口锰矿价格走势呈现以下几个特点：

（1）2010 年上半年之前，价格走势相对较为平稳，涨跌互显。1 月价格经历了小幅度上涨，但之后由于市场支撑不足，价格又很快的回调回去。并且在 2-3 月份的时候，价格基本保持平稳态势，之后进入 4 月，在丰水期的影响下，下游合金厂家开工数量增多，市场需求回暖，Mn44-45 澳块矿价格也涨至全年最高的 68-69 元/吨度，但是之后也小幅度回调至 65-66 元/吨度。

（2）2010 年下半年，价格基本呈现下跌态势。从进入 6 月开始，受下半年国家加大节能减排措施影响，合金厂家开始逐渐进入减产或者停产，进口锰矿市场需求减弱，外盘价格也开始出现松动，随之而来的就是逐步的下滑，截至年底，价格最低已经下滑至 53-54 元/吨度。

（3）2010 年价格整体走势。波动幅度相对较小，全年 Mn44-45 澳块矿最高价格和最低价格差距为 15 元/吨度，相比 2008 和 2009 年，市场整体波动幅度较小。

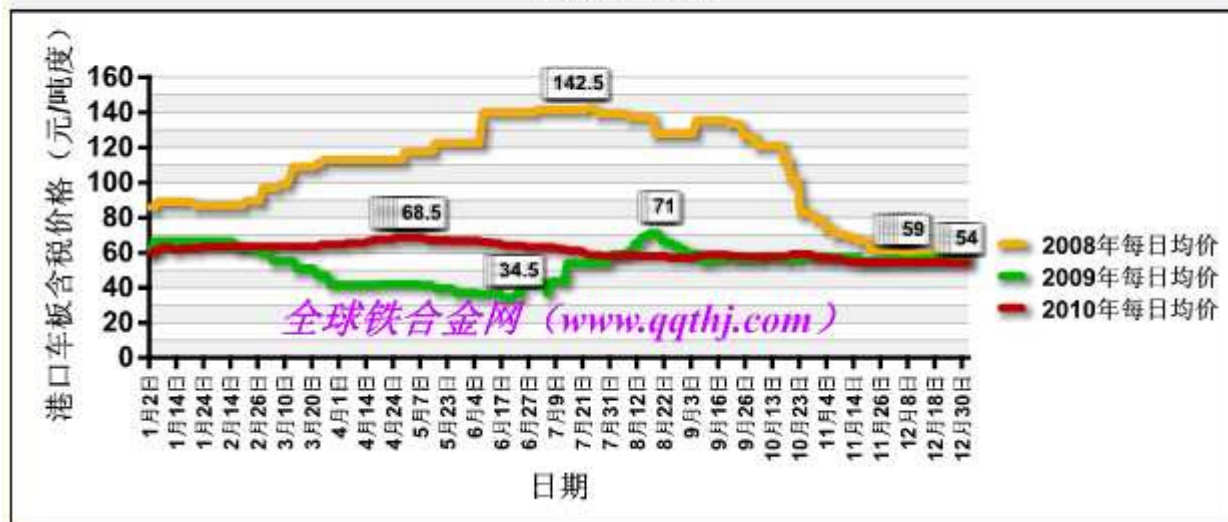
## 2、2010年1-12月中国进口锰矿价格走势

2010年1-12月中国进口锰矿价格走势（以Mn44-45%澳块为数据标准）  
全球铁合金网



## 3、2008-2010年中国锰矿价格走势对比图

2008-2010年中国锰矿价格走势对比图（以Mn44-45%澳块矿为数据标准）  
全球铁合金网



## 4、2010年中国港口锰矿库存变化情况

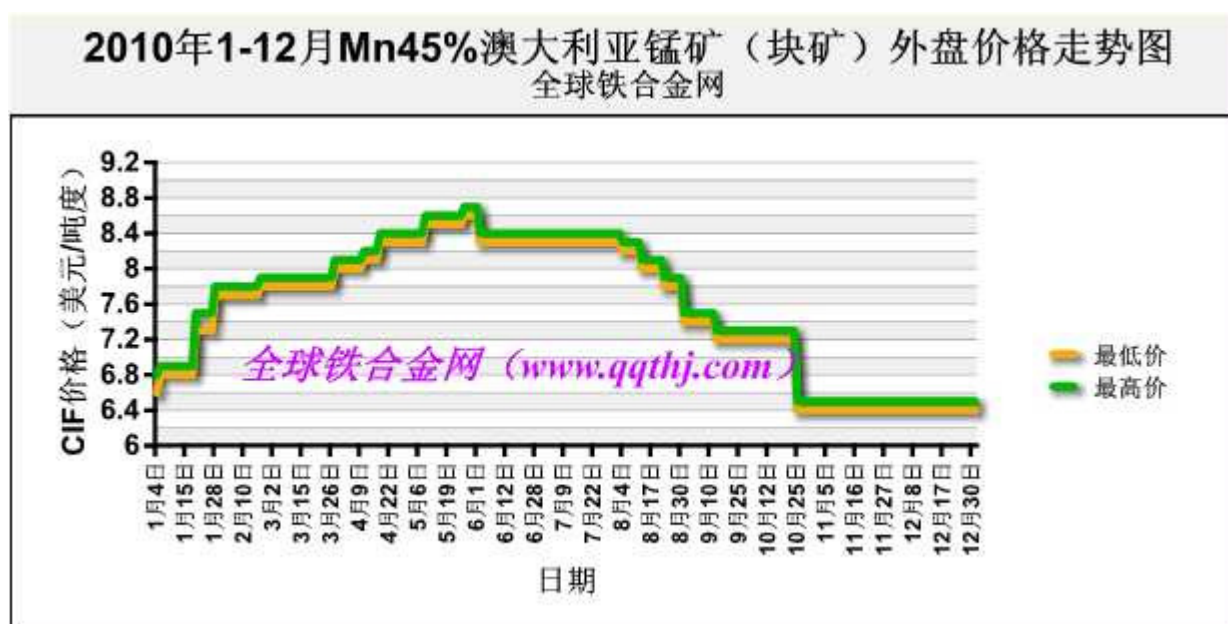
全球铁合金网 2010年-2011年1月港口锰矿库存统计（单位：万吨）

港口/时间	天津港	连云港	湛江港	钦州港	防城港	北海港
2010年1月						
2011年1月						

2010年8-12月						
8月17日	116	13	30	71	23	11
8月23日	117	12	29	71	22	10
9月7日	118	13	28	71	20	10
9月21日	116	14	28	70	21	9
10月12日	114	13	27	70	20	10
10月25日	115	12	26	69	18	9
11月10日	118	13	25	72	15	9.5
12月21日	132	15	31	85*	17	12
12月31日	140	16	32	103	15	11
2011年1月						
1月10日	155	17	31	114	14	12
1月20日	152	16	29	112	14	11

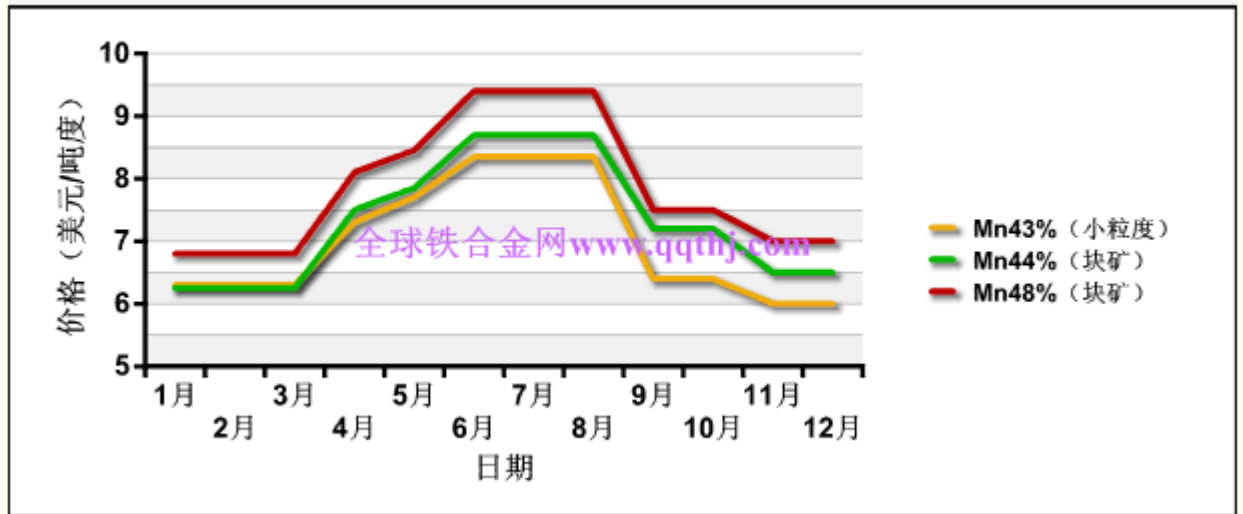
## 二、外盘方面

### 1、2010年1-12月 Mn45%澳大利亚锰矿（块矿）外盘价格走势



### 2、2010年1-12月 BHP 对中国锰矿装船报价走势图

2010年1-12月BHP对中国锰矿装船报价走势图  
全球铁合金网



### 三、进出口方面

#### 1、进出口综述

2010年我国全年锰矿进口总量达1158.1万吨，相比2009年增加约200万吨，同比增加20.4%。而硅锰及锰铁2010年产量虽然较2009年亦有所上涨，但锰系合金实际销售情况并不尽人意，对于锰矿需求持续低位徘徊，使得锰矿长时间供应过剩。锰矿进口量的大涨与锰合金需求量的下滑背道而驰，造成2010年末港口锰矿库存量急增至320-330万吨左右，较2009年末库存量增幅达106%，令人咋舌。

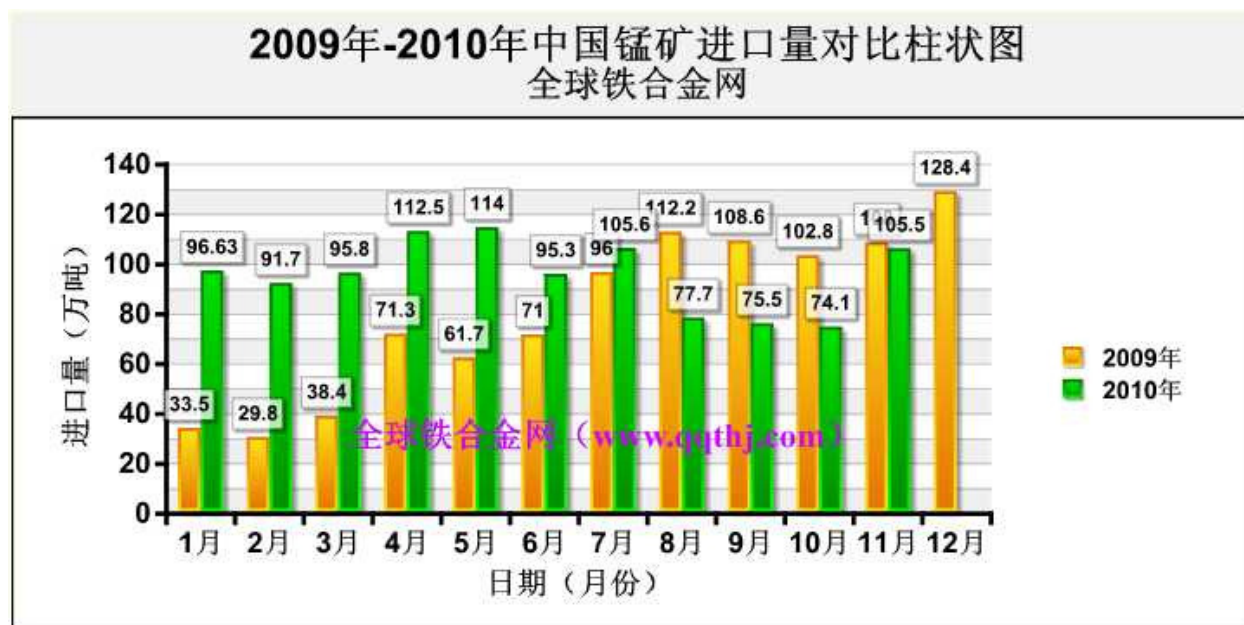
从以上数据中，我们可以看出，从自从05年到10年以来，我国每年进口锰矿的数量都呈现增长态势，从05年到06年，进口锰矿增长量为160万吨，从07年到08年，增长量为94.2万吨，从08年到09年，增长量为203.1万吨左右。从09年到10年，增长量为196.4万吨左右。

而据全球铁合金网最新统计，目前港口锰矿库存量仍基本在300-320万吨左右，而去年同期，港口锰矿库存量差不多也就在180-200万吨左右。

据全球铁合金网分析师自从07年开始进入行业，每年下游锰系合金对于进口锰矿的需求也在不断增长，从06-07年的每年消耗进口锰矿量在600-650万吨左右；08年左右，据全球铁合金网初步完全统计，消耗进口锰矿的量已经上涨至700-750万吨左右；而截至09年左右，消耗量基本在800-850万吨左右，到了2010年我国锰矿消耗量基本已经达1000万吨左右。

2009年全国粗钢产量5.78万吨,预计2010年全年我国粗钢产量将达6.24亿吨,同比增长8.2%左右。另据世界钢铁协会预测,2011年全球钢铁需求将增至13.4万吨,增幅5.3%。随着中国钢铁产业的强劲发展,锰矿进口量大幅增加不足为奇。我国是全球最大的钢铁生产国和锰矿深加工与锰系产品制造国,随着中国钢铁产业的强劲发展,2011年粗钢产量继续递增已是大势所趋。

## 2、2009年-2010年中国锰矿进口对比柱状图



## 3、2010年中国进口锰矿量大幅度增长之原因分析

第一：粗钢产量增加。2009年全国粗钢产量5.78万吨,预计2010年全年我国粗钢产量将达6.24亿吨,同比增长8.2%左右。另据世界钢铁协会预测,2011年全球钢铁需求将增至13.4万吨,增幅5.3%。随着中国钢铁产业的强劲发展,锰矿进口量大幅增加不足为奇。我国是全球最大的钢铁生产国和锰矿深加工与锰系产品制造国,随着中国钢铁产业的强劲发展,2011年粗钢产量继续递增已是大势所趋。

第二：近年投资进口锰矿行业商家数量增多。据全球铁合金网最新统计,从07年开始,每年港口新增加的进口锰矿企业数量基本都保持在50-100家左右;

第三：08-09年,非主流锰矿价格优势明显,进口增多。在最近2年中,由于主流锰矿价格较高,因此非主流锰矿价格存在一定的优势,因此进口量也在持续攀升。如:印尼、菲律宾、马来西亚等一些锰矿。

第四：下游产业对于锰矿的需求增大。据全球铁合金网分析师自从07年开始进入行业,每年下游锰系合金对于进口锰矿的需求也在不断增长,从06-07年的每年消耗进口锰矿量在600-650万吨左右;08年左右,据全球铁合金网初步完全统计,消耗进口锰矿的量已经上涨至700-750万吨左右;而截至09年左右,消

耗量基本在 800-850 万吨左右。（2010 年消耗量还未统计，不过预计仍是呈现增长态势，但是由于今年下半年经历了“十一五”节能减排计划，因此消耗量同样也会受到一定的影响。）

#### 4、2005-2010 年中国锰矿进口统计分析

2010 年我国全年锰矿进口总量达 1158.1 万吨，相比 2009 年增加约 200 万吨，为历史峰值。

据全球铁合金网最新统计——

2005 年，中国锰矿进口总量为 461.2 万吨；

2006 年，中国锰矿进口总量为 621.2 万吨；

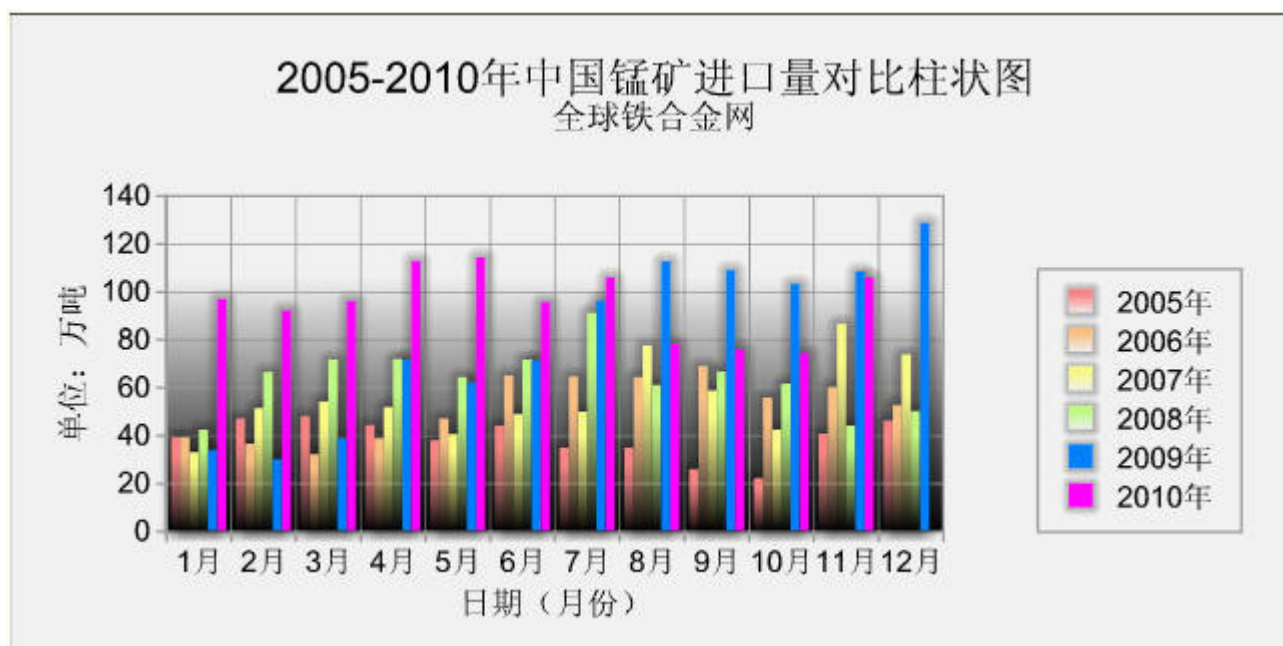
2007 年，中国锰矿进口总量为 664.4 万吨；

2008 年，中国锰矿进口总量为 758.6 万吨；

2009 年，中国锰矿进口总量为 961.7 万吨；

2010 年，中国锰矿进口总量为 1158.1 万吨；

从以上数据中，我们可以看出，从自从 05 年到 10 年以来，我国每年进口锰矿的数量都呈现增长态势，从 05 年到 06 年，进口锰矿增长量为 160 万吨，从 07 年到 08 年，增长量为 94.2 万吨，从 08 年到 09 年，增长量为 203.1 万吨左右。



#### 四、2011 年展望

进入 2011 年 1-2 月，虽然 2011 年 1-2 月 BHP 对中国锰矿装船报价已经出台，价格持稳，具体如下：Mn43 澳籽 6.0 美金/吨度，Mn44 澳块 6.5 美金/吨度，Mn49 澳块 7 美金/吨度。（CIF 中国）。但是随之最近钢厂陆续出台 2011 年 1 月硅锰采购价格来看，普遍含税进厂价格基本维持在 8100-8300 元/吨，相比上月，价格也是小幅度下滑 200-300 元/吨，并且 2010 年我国进口锰矿过剩的情况较为严重，对此，使得港口大部分矿商对于 2011 年 1 月初的市场表示不太乐观，认为其价格在春节之前将可能会出现小幅度下跌，之后市场仍将继续低位盘整运行。

2011 年将是我国实施“十二五”计划的第一年，对于春节之后（2 月底和 3 月以后）市场，2009 年全国粗钢产量 5.78 万吨，预计 2010 年全年我国粗钢产量将达 6.24 亿吨，同比增长 8.2% 左右。另据世界钢铁协会预测，2011 年全球钢铁需求将增至 13.4 万吨，增幅 5.3%。粗钢产量的增加将会使得对于进口锰矿需求继续增加，但是面对今年港口过剩的 300 万吨左右锰矿，仍需要下游合金厂家需求的好转。因此随之丰水期的到来，下游合金厂家开工情况有望出现好转。

并且，由于受外汇的影响，2011 年进口锰矿外盘价格出现继续下调的可能性很小，甚至在明年二季度或者三季度的时候，如果中国锰矿市场需求回暖，那么外盘价格很可能将出现上调。

总之，全球铁合金网分析师认为，2011 年的进口锰矿市场走势将不会像 2010 年的这么平稳（全年 Mn44-45% 澳块矿最高价格和最低价格差距在 15 元/吨度左右），涨跌幅度将更加明显，市场也将继续潜伏着更多不定因素，目前仍很难预测全年整体走势，希望大家谨慎操作。