

## 锰市场一周点评

锰行业周报 (5月11日-5月18日)

### ● 国产锰矿

本周国产锰矿价格坚守在较为稳定的水平, 开采清淡。广西桂平、钦州 Mn30%砂矿主流价格 750-800 元/吨, 矿山不含税。云南建水 Mn30%氧化锰矿主流价格 900 元/吨, 矿山不含税。

### ● 进口锰矿

15 日钦州港天锰公司硫酸泄漏事件闹得沸沸扬扬, 勒沟区工作人员以及附近住纷纷撤离现场, 港口暂未能作业。与此同时, 钦州锰矿市场也现新动静, 港口锰矿报价试探性上调, 钦州港澳籽 mn45%fe5%报价 52(↑4.0)。天津港价格保持不变。

### ● 富锰渣

因近期北京“一带一路”高峰论坛召开, 富锰渣又重新被严控, 富锰渣开工难已成老生常谈的问题。据悉安阳富锰渣又全部停, 厂家有少量富锰渣库存。截止发稿, 安阳 Mn33%富锰渣主流价格为 1350 元/吨, 出厂不含税。

### ● 硅锰

本周硅锰市场价格大体持稳, 目前因下游需求并未提供有力支撑继续保持相对平稳态势运行。

### ● 锰铁

百川资讯监测, 本周高、中、低碳锰铁平均价格分别是 6869 元/吨、9785 元/吨、11720 元/吨, 与上周相比, 同比分别增长 0.29%、1.93%、6.87%, 与上月相比, 同比分别增长-14.68%、-7.54%、-2.07%。锰厂在成本和销售压力下仍保持盼涨心态, 但受下游终端需求难有改善的影响, 整体高碳锰铁市场调整幅度有限, 但低碳锰铁因货源逐步减少, 价格上调的幅度较大。

### ● 金属锰

据百川资讯监测统计, 本周电解锰一周市场均价 13349 元/吨, 较上周价格下跌, 跌幅 1.18%。由于目前下游需求仍一片疲软, 对电解锰市场价格难有强有力的支撑; 此外受月底环保小组撤离后锰厂复产增多供应量增加的影响, 而停产锰厂以及中间贸易商均有一定量的电解锰库存, 因此锰厂和贸易商让利出货意愿较强, 电解锰价格下跌。

本周锰相关产品价格表

产品	价格	较上周	较上月
氧化锰矿	900	0.00%	0.00%
进口锰矿	62	9.00%	19.99%
硅锰 6517	6746	0.12%	-3.31%
硅锰 6014	5208	-0.33%	-1.53%
高碳锰铁	6869	0.29%	-14.68%
中碳锰铁	9785	1.93%	-7.54%
低碳锰铁	11720	6.87%	-2.07%
电解锰	13349	-1.18%	2.16%

分析师: 杜宣

☎ 010-59795659-8762

📞 13572202377

✉ [2362920730@qq.com](mailto:2362920730@qq.com)

分析师: 董青青

☎ 010-59795659-8537

📞 15991980164

✉ [2940212110@qq.com](mailto:2940212110@qq.com)

分析师: 尹蒙

☎ 010-59795659-8613

📞 18291408028

✉ [2959654270@qq.com](mailto:2959654270@qq.com)

## 目录

一、 本周锰市场综述.....	1
二、 本周锰矿市场分析.....	2
1. 锰矿市场分析.....	2
1.1 锰矿一周具体价格及走势.....	2
1.2 锰矿库存分析.....	3
三、 本周硅锰合金市场分析.....	2
1. 硅锰合金市场分析.....	2
1.1 硅锰 6517 价格分析.....	2
1.2 硅锰 6014 价格分析.....	3
1.3 锰铁市场分析.....	4
1.4 锰合金部分地区电价情况.....	5
四、 金属锰市场分析.....	6
1. 本周电解锰市场分析.....	6
五、 本周锰下游市场分析.....	7
1. 钢市一周行情分析.....	7
2. 硅锰具体招标情况一览表.....	8
3. 锰铁具体招标情况一览表.....	8
3 电解锰具体招标情况一览表.....	9
六、 统计数据.....	10
1. 硅锰表观消费量.....	10
2. 锰铁表观消费量.....	10
2. 锰进出口数据.....	11
七、 主产区开工率情况.....	17
1. 硅锰主产区开工率情况分析.....	17
1.1 累计开工情况走势图.....	17
2. 锰铁主产区开工率情况分析.....	18
2.1 累计开工情况走势图.....	18
八、 本周锰企业动态扫描.....	19

## 一. 本周锰市场综述

**锰矿：**4月底至今的锰矿涨势已经维持了四周，本周涨势放缓而保持坚挺态势的市场仍旧以看涨者居多。目前天津港Mn46%澳块主流报价62元/吨度，主流成交价60元/吨度。Mn37%南非块主流报价45元/吨度，主流成交价43元/吨度；Mn45%巴西块主流报价55元/吨度，主流成交价53元/吨度；Mn45%加蓬块主流报价60元/吨度，主流成交价58-60元/吨度。高品位以及主流锰矿库存在逐步减少是支撑价格继续上涨的主要原因，而锰矿价涨倒逼合金涨价初见成效，但在硅锰价格上涨100-200元/吨后由于下游需求谨慎而显得后劲不足陷入僵持局面，但从钢招来看盼涨的信心和决心强烈。钦州港锰矿报价试探性上涨之后，成交价格预计也会跟上上涨步伐，港口高品位以及主流锰矿供货紧缩也是有力的支撑，且以此支撑起下游合金价格也是锰矿商最为主要的期盼。

**硅锰：**本周硅锰市场价格大体持稳。在原材料锰矿催涨的带动下，硅锰现货在上周有上扬表现，但目前因下游需求并未提供有力支撑继续保持相对平稳态势运行，北方工厂硅锰 6517#主流报盘价格仍维持在 6700-6800 元/吨区间展开，较低价报盘在 6600 元/吨。南方工厂因为开工率低下，合金库存较低，出厂报盘价格直逼 7000 大关。虽然上游锰矿涨势突然且凶猛倒逼合金涨价初见成效，但在合金价格上涨 100-200 元/吨后由于下游需求谨慎而显得后劲不足。整个硅锰市场目前处于僵持观望状态，期许钢厂出台新采购价以此明朗市场。

**锰铁：**本周锰铁现货市场基本保持平平稳稳局面，锰厂报盘以及现货成交价格基本无明显波动，且成交情况也基本稳定，上游原料锰矿现货价格仍高位运行，虽然未继续上行，但对于部分锰厂而言前期锰矿价格的上涨，已给锰厂生产成本带来较大压力，因此目前大部分锰厂仍有挺价盼涨的心态，但由于下游需求依旧疲软，以及环保给下游钢铁及铸造厂减产甚至停产，以及大型锰厂未带头调价，高碳锰铁市场价格仍以趋稳或逐渐强势运行；中碳锰铁市场保持混乱维稳格局，南方地区中锰市场货紧价高，现货成交量较少，北方地区中锰市场略为乐观，成交情况也较为稳定，月中旬，大部分锰厂都在执行 5 月份钢厂订单，整个中锰现货市场并不活跃；低碳锰铁现货价格大幅有所上调，由于国内低碳锰铁企业寥寥无几，低碳锰铁现货资源也较为紧缺，加上钢招价格基本敲定在 12000 元/吨以上，因此在产锰厂低锰对外报价也全部大幅上调。

**电解锰：**本周国内电解锰市场价格继续混乱下滑，现货主流报价已逐步下滑至12700-12800元/吨，现货成交价格也渐向低位收窄，现主流成交集中在12700元/吨左右，自从上周电解锰现货增多，市场价格开始混乱下跌，到本周电解锰现货资源仍较为充足，而下游需求仍一片疲软，且短时间内难有明显改善，因此预计短期内电解锰市场难改弱势运行格局。据悉，除了贵州、湖南地区锰厂因环保督查影响大部分锰厂停产检修以外，重庆、广西和宁夏等其他地区大型锰厂仍保持正常稳定生产，同样环保督查给下游不锈钢厂、铸造厂带来明显影响，在供需双方同步减弱，且临近月底锰厂受资金压力以及库存销售压力的影响下，大部分锰厂对外报盘以及让利出货意愿较强，而临近月底下游贸易商观望情绪浓厚，询盘采购积极性较低，因此近期电解锰市场价格一直在混乱中持续走跌。而对于后期电解锰价格走势，业内看法各有不同，有部分业内人士认为短时间内电解锰供需市场仍处于失衡局面，且后期随着锰厂恢复生产，电解锰供应量将大量增加，市场价格继续保持弱势阴跌的可能性较大；而有部分业内人士表示因锰矿资源紧缺，后期湖南、贵州地区锰厂复产情况可能并不乐观，因此后期电解锰现货资源可能会偏紧，电解锰市场价格止跌趋稳的可能性较大。

### 后市分析预测：

**锰矿：**虽然从 4 月底开始锰矿和下游合金价格齐齐并肩上涨，但是合金价格涨幅远远低于锰矿价格涨幅。锰矿单方面上涨始终有较大阻力，将合金价格挺上理想水平是锰矿商和下游合金企业共同的期望。因此对于锰矿价涨下游厂家可接受度还是挺高的，因此下周锰矿市场或将继续稳中上调。

**硅锰：**目前南北方钢厂均有招标采购动作，据了解，业内对 6 月钢厂招标定价预判在 7000-7200 元/吨区间。锰矿成本的高调迅猛是合金 6 月招标价上调的最大有利支撑，但终端需求的释放有限，且招标前市场表现低迷，交投量少同样阻碍合金涨价空间的拉大。综合分析，预计下周硅锰市场价格小幅上调。

**锰铁：**下周大部分锰厂在成本和销售压力下仍保持盼涨心态，在原材料上游锰矿强有力的支撑下，锰合金生产成本不断加大，但下游需求惨淡，以及目前整个锰铁现货资源较为充足，供需市场明显处于失衡局面，因此即使有原材料的有利支撑，目前锰铁市场保持持稳清淡格局，业内人士在维稳中继续关注 6 月锰铁钢招。

**电解锰：**随着电解锰现货跌幅不断加大，跌速不断加快，大部分业内人士对短期内电解锰市场持悲观情绪，认为本周电解锰现货主流价格可能跌至 12500 元/吨，到下周跌至 12000 元/吨或者直接跌破 1.2 万元大关。

## 二、本周锰矿市场分析

### 1. 锰矿市场分析

近期锰矿价格并未停止涨势，锰矿商仍旧继续上调报价，钦州港 Mn46%澳洲锰矿报价 56 元/吨度，Mn37%南非块报价 45 元/吨度，Mn45%澳籽报价 52 元/吨度，均上调 3.0-4.0 元/吨度左右。钦州港锰矿需求疲软成交乏力，锰矿商上调报价之后也并未着急出货，可见锰矿商上调报价另有深意，或旨在挺价下游合金招标价格。虽然从 4 月底开始锰矿和下游合金价格齐齐并肩上涨，但是合金价格涨幅远远低于锰矿价格涨幅。锰矿单方面上涨始终有较大阻力，将合金价格挺上理想水平是锰矿商和下游合金企业共同的期望。因此对于锰矿价涨下游厂家可接受度还是挺高的，但需求暂时未有明显释放。天津港锰矿价格也整体保持稳中坚挺态势，Mn46%澳块、Mn45%加蓬块主流价格为 60 元/吨度，Mn37%南非块主流报价 45 元/吨度，主流成交价 43 元/吨度。本周澳洲锰矿报价仍有个别上调者，南非块报价上调 2.0 元/吨度，在企图支撑下游合金价格的同时，将锰矿现货价格抬上来以消化前期高成本货源也是目的之一。

#### 1.1 锰矿一周具体价格及走势

表 1：本周进口锰矿价格（单位：元/吨度）

产品	本周末	上周末	上个月	3 个月前	周涨跌幅	月涨跌幅	3 月涨跌幅
澳大利亚 Mn46（块）	62	60	53.5	40	3.33%	15.89%	55.00%
南非半碳酸锰矿（Mn37 Fe5 块矿）	44	44	41.5	41	0.00%	6.02%	7.32%
南非高铁锰矿（Mn32 Fe20）	33	33	33	33	0.00%	0.00%	0.00%
加蓬 Mn45%（块）	49	44	44	39	11.36%	11.36%	25.64%
巴西 Mn45%（块）	50	50	43	49	0.00%	16.28%	2.04%



图 1：澳大利亚锰矿近期价格走势

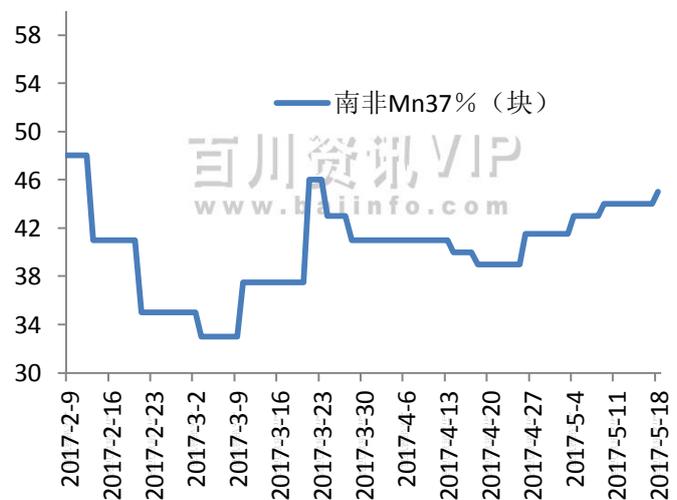


图 2：南非锰矿近期价格走势

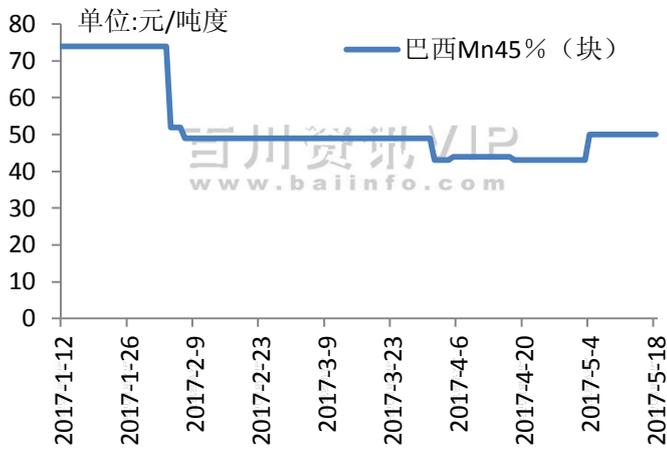


图 3: 巴西锰矿近期价格走势

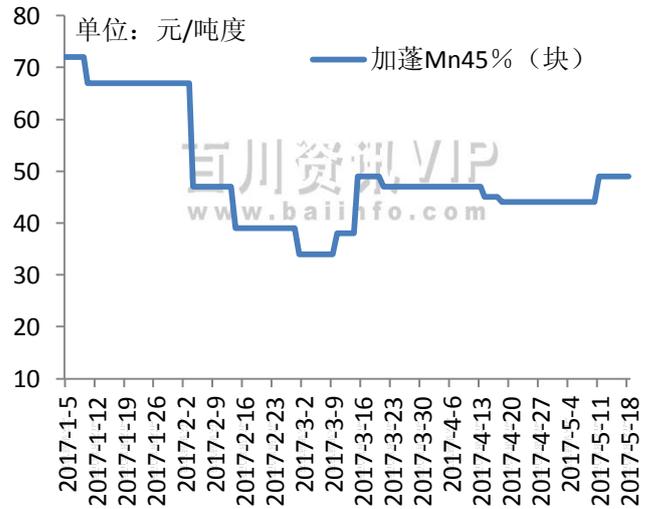


图 4: 加蓬锰矿近期价格走势

数据来源: 百川资讯 (BAIINFO)

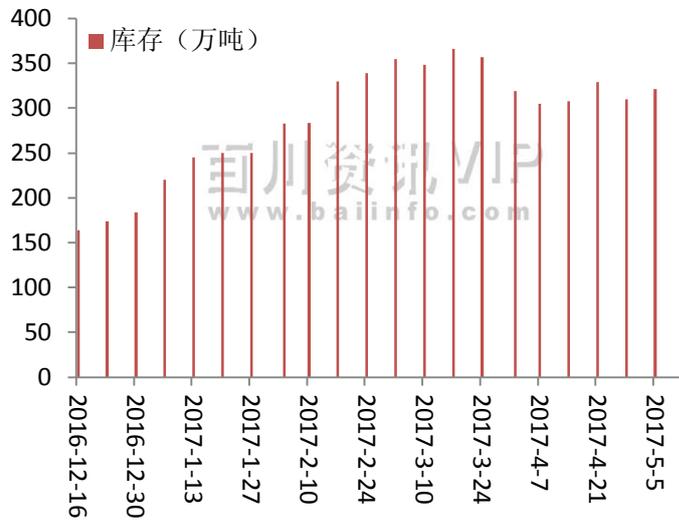
## 1.2 锰矿库存分析

本周锰矿库存量 307.84 万吨, 较上周减少 13.52 万吨。天津港、钦州港锰矿库存均少量减少, 天津港 5 月上半月到港船只量, 主要到港集中在 5 月下半月。而钦州港锰矿库存降低至 70 万吨以下, 大部分为低锰铁或高硅以及非主流锰矿, 而高品位矿种现货量不足 10.0 万吨, 主流锰矿库存量不足 20 万吨。也对目前的价格上涨有一定支撑。现货量也稍显紧张, 钦州港本周锰矿稍有封盘不出之意。连云港、防城港本周锰矿基本没出货, 湛江港为 3000 吨赞比亚锰矿。具体数据如下:

表 2: 锰矿市场库存分析 (单位: 万吨)

港口	2017-5-5	2017-5-12	增减
连云港	1.28	1.28	--
天津港	245.8	240.8	减 5.0
钦州港	71.59	62.77	减 8.82
防城港	2.69	2.69	--
湛江港	/	0.3	增 0.3
总量	321.36	307.84	降 13.52

图 5: 港口库存走势图



数据来源：百川资讯 (BAIINFO)

### 三、本周硅锰合金市场分析

#### 1. 硅锰合金市场分析

本周硅锰市场价格大体持稳。在原材料锰矿催涨的带动下，硅锰现货在上周有上扬表现，但目前因下游需求并未提供有力支撑继续保持相对平稳态势运行，北方工厂硅锰 6517# 主流报盘价格仍维持在 6700-6800 元/吨区间展开，较低价报盘在 6600 元/吨。南方工厂因为开工率低下，合金库存较低，出厂报盘价格直逼 7000 大关。虽然上游锰矿涨势突然且凶猛倒逼合金涨价初见成效，但在合金价格上涨 100-200 元/吨后由于下游需求谨慎而显得后劲不足。整个硅锰市场目前处于僵持观望状态，期许钢厂出台新采购价以此明朗市场。

目前南北方钢厂均有招标采购动作，据了解，业内对 6 月钢厂招标定价预判在 7000-7200 元/吨区间。锰矿成本的高调迅猛是合金 6 月招标价上调的最大有利支撑，但终端需求的释放有限，且招标前市场表现低迷，交投量少同样阻碍合金涨价空间的拉大。综合分析，预计下周硅锰市场价格小幅上调。

#### 1.1 硅锰 6517 价格分析

表 3: 硅锰 6517 价格行情

市场名称	本周末 (元/吨)	上周末 (元/吨)	涨跌 (元/吨)	涨幅
甘肃	6800	6700	100	1.49%
山西	6700	6700	0	0

河南	6200	6200	0	0
贵州	6850	6850	0	0
广西	6850	6850	0	0

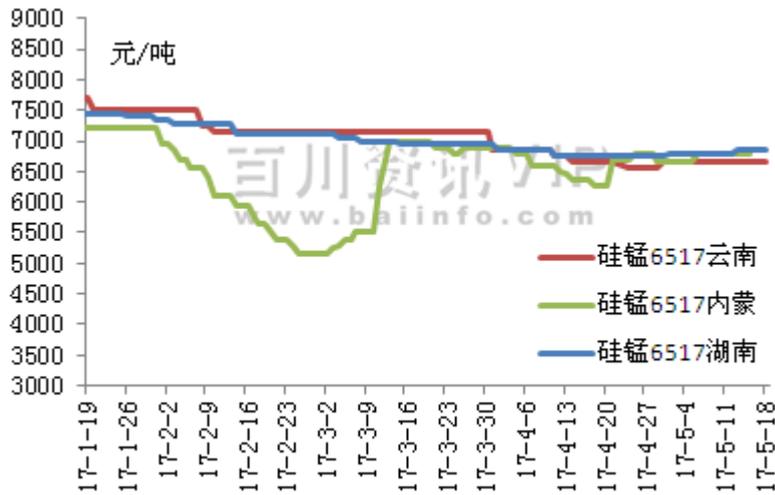


图 6：硅锰 6517 价格走势

### 1.2 硅锰 6014 价格分析

表 4：本周硅锰 6014 价格分析单位：（元/吨）

市场名称	本周末	上周	涨跌	涨幅	
云南	5225	5275	-50	-0.95%	出厂不含税
贵州	5225	5225	0	0	出厂不含税
广西	5175	5225	-50	-0.96%	出厂不含税

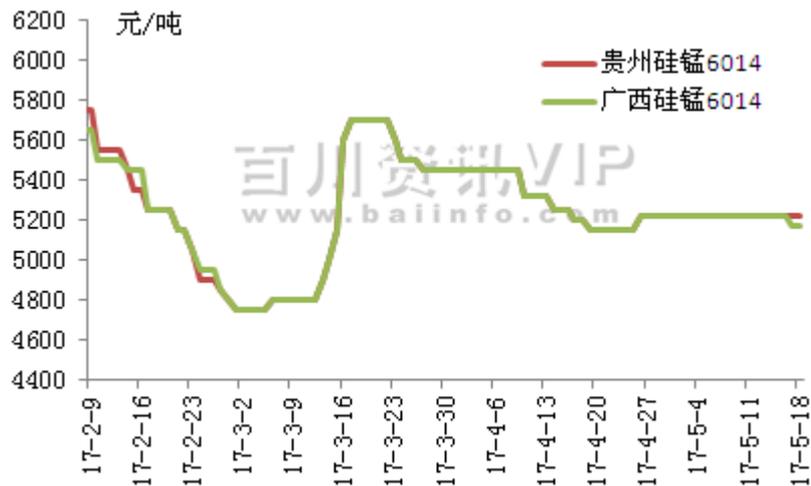


图 7：硅锰 6014 价格走势

数据来源：百川资讯 (BAIINFO)

### 1.3 锰铁市场分析

本周锰铁现货市场基本保持平平稳稳局面，锰厂报盘以及现货成交价格基本无明显波动，且成交情况也基本稳定，上游原料锰矿现货价格仍高位运行，虽然未继续上行，但对于部分锰厂而言前期锰矿价格的上涨，已给锰厂生产成本带来较大压力，因此目前大部分锰厂仍有挺价盼涨的心态，但由于下游需求依旧疲软，以及环保给下游钢铁及铸造厂减产甚至停产，以及大型锰厂未带头调价，高碳锰铁市场价格仍以趋稳或逐渐强势运行；中碳锰铁市场保持混乱维稳格局，南方地区中锰市场货紧价高，现货成交量较少，北方地区中锰市场略为乐观，成交情况也较为稳定，月中旬，大部分锰厂都在执行5月份钢厂订单，整个中锰现货市场并不活跃；低碳锰铁现货价格大幅有所上调，由于国内低碳锰铁企业寥寥无几，低碳锰铁现货资源也较为紧缺，加上钢招价格基本敲定在12000元/吨以上，因此在产锰厂低锰对外报价也全部大幅上调。

下周大部分锰厂在成本和销售压力下仍保持盼涨心态，在原材料上游锰矿强有力的支撑下，锰合金生产成本不断加大，但下游需求惨淡，以及目前整个锰铁现货资源较为充足，供需市场明显处于失衡局面，因此即使有原材料的有利支撑，目前锰铁市场保持持稳清淡格局，业内人士在维稳中继续关注6月锰铁钢招。

表 5：本周高碳锰铁价格对比

产品	规格	本周末	上周末	上个月	3个月前	周涨跌幅	月涨跌幅	3月涨跌幅
辽宁	FeMn65C7.0	6600	6600	8140	8400	0	-18.92%	-21.43%
湖南	FeMn65C7.0	6600	6600	8140	8400	0	-18.92%	-21%
四川	FeMn65C7.0	6350	6350	7790	8050	0	-18.49%	-21.12%
山西	FeMn75C7.5	7100	7100	7410	8002	0	-4.18%	-11.27%
贵州	FeMn75C7.5	7200	7200	7503	8102	0	-4.04%	-11.13%

表 6：本周中碳锰铁价格对比

产品	规格	本周末	上周末	上个月	3个月前	周涨跌幅	月涨跌幅	3月涨跌幅
辽宁	Mn75C2.0(0.4%)	9400	9400	10770	11000	0	-12.72%	-14.55%
湖南	Mn75C2.0(0.4%)	9200	9200	9543	11357	0	-3.59%	-19%
广西	Mn75C2.0(0.4%)	9200	9200	9543	11379	0	-3.59%	-19.15%
河南	Mn78C2.0(0.35%)	9600	9600	10043	13100	0	-4.41%	-26.72%
贵州	Mn78C2.0(0.35%)	9600	9600	10043	12786	0	-4.41%	-24.92%

表 7：本周低碳锰铁价格对比

产品	规格	本周末	上周末	上个月	3个月前	周涨跌幅	月涨跌幅	3月涨跌幅
低碳锰铁市场均价	FeMn80C0.4	11853	11075	12107	13349	7.02%	-2.10%	-11.21%
低碳锰铁市场均价	FeMn80C0.7	11586	10858	11835	13216	6.70%	-2.10%	-12%

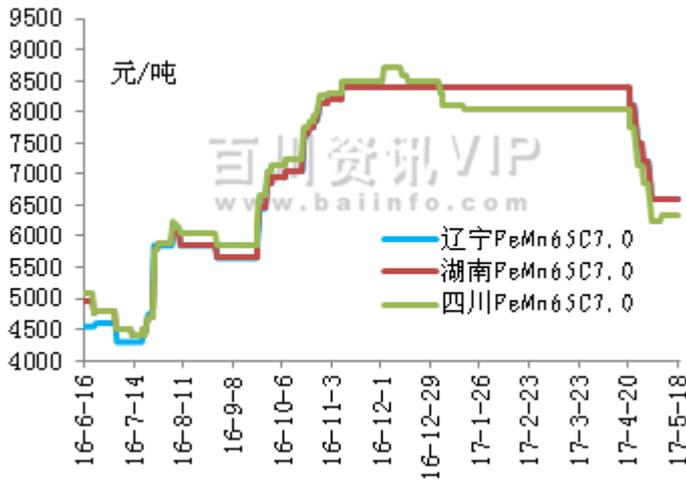


图 8: 高碳锰铁近期价格走势

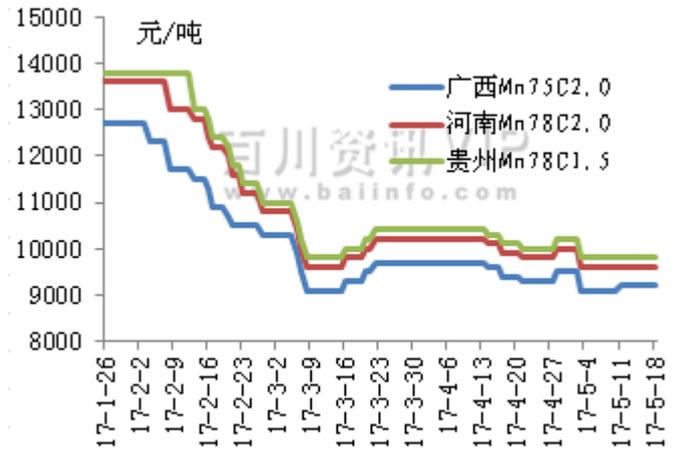


图 9: 中碳锰铁近期价格走势

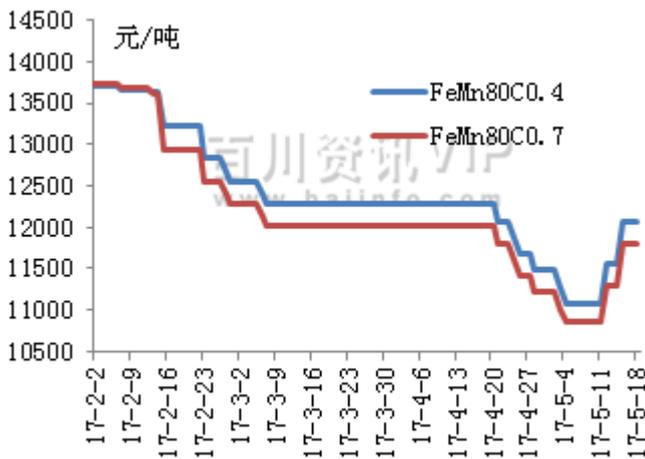


图 10: 低碳锰铁近期价格走势

数据来源: 百川资讯(BAIINFO)

#### 1.4 锰合金部分地区电价情况

以下为4月锰铁合金主产地最新电价统计，4月国内锰铁主产地电价较3月并未较大调整，仅内蒙地区电价普遍上调0.0264元/度，北方锰铁主产地电价除河南地区之外其他地区电价普遍在0.48元/度以下，因此北方地区锰厂仍具有电耗优势；而南方地区电价仍处于高位运行，虽然4月份南方地区处于平水期，但电价暂无明显调整，但步入5月份广西等地区电价将有所调整，整体南方地区电价普遍在0.5元/度区间。每个地区小水电和政府补贴不一致，仅供参考：(单位：元/度)

表 8: 锰合金电价统计

地区	4月
内蒙	0.34-0.40 (4月开始电价上调0.0264)
山西	0.42-0.48 (各区电价存在一定差异)
宁夏	0.44 (电价优惠政策取消)
河南	0.58

云南	0.42-0.52（网上直购电交易）
贵州	0.48-0.56（兴义地区仍执行 0.36-0.38）
广西	0.53-0.63（执行枯水期电价,5月份进入丰水期）
湖南	0.49-0.56（各区电价存在一定差异）

## 四、金属锰市场分析

### 1. 本周电解锰市场分析

本周电解锰市场价格延续下跌模式，目前大部分锰厂以及贸易商对外报盘以及让利出货意愿较强，加上部分锰厂电解锰库存较多，而市场现货成交情况仍不乐观，整个电解锰市场仍保持混乱且有价无市局面。随着电解锰现货跌幅不断加大，跌速不断加快，大部分业内人士对短期内电解锰市场持悲观情绪，认为本周电解锰现货主流价格可能跌至 12500 元/吨，到下周跌至 12000 元/吨或者直接跌破 1.2 万元大关。但随着江苏某钢厂出台的 6 月份最新金属锰锭招标价格，较上月中旬采购价格小幅上调 400 元/吨的利好消息，目前已有部分业内人士对下周锰市较为乐观，表示下周虽然环保小组已逐渐撤离，大部分锰厂计划复产开工，但因矿山暂未开采，部分锰厂因缺乏上游锰矿原料，复产情况可能会受一定影响，而月底国内大部分钢厂集中招标，下游订单也会集中采购，但锰三角以及贸易商电解锰库存已基本消耗完，最终电解锰市场价格可能会止跌维稳或逆势上涨运行，整体而言后市电解锰现货价格走势堪忧且不明朗，到底会如何运行仍离不开市场现货供应情况以及下游采购需求情况。

表 9：全国金属锰各市场价格涨跌表（单位：元/吨）

市场名称	本周末报价	上周末	上月末	3 月末	周涨跌幅	月涨跌幅	近三个月涨跌幅
长沙	13237.5	13400	12960	12876.79	-1.21%	2.14%	2.80%
怀化	13237.5	13400	12960	12876.79	-1.21%	2.14%	2.80%
花垣	13237.5	13400	12960	12876.79	-1.21%	2.14%	2.80%
吉首	13237.5	13400	12960	12876.79	-1.21%	2.14%	2.80%
秀山	13237.5	13400	12960	12876.79	-1.21%	2.14%	2.80%
贵州	13243.75	13400	12960	12876.79	-1.17%	2.19%	2.85%
广西	13237.5	13350	12997	12926.79	-0.84%	1.85%	2.40%
无锡	13737.5	13925	13500	13485.71	-1.35%	1.76%	1.87%
宁波	13737.5	13925	13500	13464.29	-1.35%	1.76%	2.03%

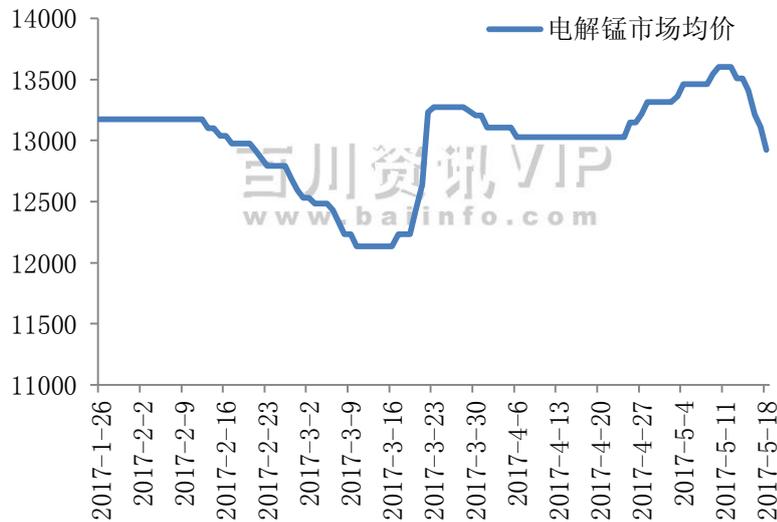


图 11: 2016-2017 年全国电解锰市场均价价格走势

数据来源: 百川资讯

## 五、本周锰下游市场分析

### 1. 钢市一周行情分析

本周国内钢材价格震荡上行,受“一带一路”会议召开和多地环保限产利好消息提振,国内钢材价格整体上涨。而各项宏观经济数据稳中趋缓,预计短期国内钢价震荡运行。

宏观方面,国家统计局 15 日发布了工业增加值、消费、固定资产投资、民间固定资产投资等多项数据。数据显示,这几项主要经济指标均呈现稳中趋缓,但向好态势未变。数据显示,4 月份规模以上工业增加值同比增长 6.5%,延续了 6% 以上的较快增长,在 2015 年以来各月当中属于较快的增速。此外,4 月份固定资产投资单月同比增长 8.1%,前值为 9.5%,回落 1.4 个百分点。但经季节调整后的环比速度看,4 月份比 3 月份增长 0.71%。4 月份多项经济指标较前期有所回落,增长势头虽不如一季度强劲,但总体表现良好。

供需方面,社会库存继续下降,降幅趋缓。从全国线材、螺纹钢、热轧板卷、冷轧板卷、中厚板五大品种库存总量来看,截至 5 月 12 日,全国综合库存总量为 1134.71 万吨,较前一周下降 35.66 万吨,周环比下降 3.05%。而供应方面,4 月份粗钢产量创历史新高。5 月 15 日,国家统计局公布数据显示,4 月中国粗钢产量 7278 万吨,同比增长 4.9%,日均产量 242.6 万吨,创历史新高。1-4 月我国粗钢产量 27387 万吨,同比增长 4.6%。整体来看,虽然社会库存仍处于下降通道,但降幅明显趋缓。供应端持续高位,4 月份粗钢产量创历史新高,供需矛盾仍存。

原料方面,本周焦炭市场继续延续偏弱运行。鉴于环保督查压力焦企普遍无库存压力,原料炼焦煤市场弱稳整理,下游方面本周钢材价格震荡上行,钢厂利润较前期有所改善。短期焦炭市场或以弱稳为主。本周进口铁矿石市场小幅下跌,截止 5 月 12 日,全国 45 个主要港口铁矿石库存量为 13793 万吨,较上周增加了 187 万吨,连续两周上涨。港口铁矿石库存高企。而目前钢厂利润尚可,集中补库情况不多,多以观望为主,按需采购。预计短期价格震荡调整运行。

期货方面,本周黑色系上涨,从市场反馈来看,这一轮的表现虽有上涨但动力明显不足。本周末,螺纹钢主力合约期货收盘价 3144 元/吨,较上周上涨 2.75%;热轧卷材收盘价 3048 元/吨,较上周上涨 3.25%;焦炭收盘价 1531 元/吨,较上周下跌 0.75%;焦煤收盘价 1029 元/吨,较上周上涨 0.34%;铁矿石收盘价 468.5 元/吨,较上周上涨 0.75%。

后市展望：近期环保压力有望得到缓解，钢厂在当前利润下主动减产意愿不强，产量维持高位，而市场需求由旺季开始转入淡季，预计短期国内钢价震荡运行。

后期供需方面，目前国内粗钢产量维持高位，创历史新高，出口大幅下降。由于当前钢厂利润可观，生产积极性较高，主动减产可能性不大，后市需求转弱，后期供需矛盾仍存。

综合来看，短期受限产影响，对钢价形成支撑。而随着梅雨季节以及高温天气来临，终端需求转弱，预计短期国内钢价震荡运行。

## 2. 硅锰具体招标情况一览表

5月钢厂硅锰招标基本落下帷幕，目前来看主流招标价格在6700-6800元/吨区间，南方个别钢厂出价登上7000大关，但整体招标价格南北方差距细微。具体招标价如下，仅供参考，具体以各自执行合同为准。

表 10： 五月钢厂硅锰招标（单位：元/吨）

钢厂	招标价	备注
新兴铸管	6600	↓ 700，采购量 4000 吨，承兑含税到厂
河北某大型钢铁集团	6800	↑ 100（与 4 月补招相比）采购量 26560 吨，承兑含税到厂
江苏中天钢铁	6700	↓ 350，采购量 10000 吨，承兑含税到厂
江苏永钢	6650	↓ 450，采购量 9000 吨，承兑含税到厂
武汉钢铁	6800	↓ 400，采购量 1200 吨，承兑含税到厂
广西柳钢	7050	↑ 150，采购量 2800 吨，承兑含税到厂
昆钢	6660-6750	↓ 450-520，采购量 4200 吨，承兑含税到厂
马鞍山钢铁	6750	↓ 350，采购量 8000 吨，承兑含税到厂
安徽长江钢铁	6750	↓ 350，采购量 5500 吨，承兑含税到厂
辽宁鞍钢	6680	↓ 320，采购量 8250 吨，承兑含税到厂
上海宝钢	6700	↓ 500，采购量 1500 吨，承兑含税到厂

## 3. 锰铁具体招标情况一览表

5月份国内钢厂招标较为积极，主要原因在于4月下旬锰矿现货价格在突现上涨，且上涨幅度较大，给原本弱势阴跌的锰铁市场带来利好支撑，锰厂捂货挺价心态也逐步增强，因此钢厂提前采购计划，就钢厂招标价来看，锰铁招标价格均较前期市场现货价格偏低，高碳锰铁招标价格基本敲定在6300元/吨，下调幅度在500元/吨左右，中低碳锰铁招标价格超出业内预期，跌幅基本在800-1000元/吨左右，而就钢厂招标量来看，5月钢厂采购量相较于4月份小幅有所减少。具体招标价如下，仅供参考，具体以各自执行合同为准。

表 11： 五月钢厂高碳锰铁招标（单位：元/吨）

钢厂	规格	招标价	备注
湘潭钢铁	FeMn68C7.0	6900	含税承兑到厂，采购量 500 吨
北方某大型钢厂	FeMn68C7.0	6300	含税承兑到厂，采购量 4820 吨
昆明钢铁	FeMn75C7.0	7125/7170	含税承兑到厂，采购量 1000 吨
华东某钢厂	FeMn70C7.0	6750	含税承兑到厂，采购量 840 吨
上海宝钢	FeMn70C7.0	6785	含税承兑到厂，采购量 2400 吨
鞍山钢铁	FeMn70C7.0	6300	含税承兑到厂，采购量 4000 吨

安阳钢铁	FeMn68C7.0	6300	含税承兑到厂, 采购量 400 吨
武汉钢铁	FeMn75C7.0	6300	含税承兑到厂, 采购量 600 吨
三明钢铁	FeMn68C7.0	6180	一半现金一半承兑, 采购量 400 吨
重庆钢铁	FeMn65C7.0	6300	含税承兑到厂, 采购量 2000 吨
本溪钢铁	FeMn65C7.0	6300	含税承兑到厂, 采购量 1200 吨
山东钢铁	FeMn65C7.0	6300	含税承兑到厂, 采购量 2000 吨
北京首钢	FeMn65C7.0	6300	含税承兑到厂, 采购量 1600 吨
东北特钢	FeMn68C7.0	6300	含税承兑到厂, 采购量 900 吨
南京钢铁	FeMn68C7.0	6280	含税承兑到厂, 采购量 3200 吨
凌源钢铁	FeMn68C7.0	6300	含税承兑到厂, 采购量 2000 吨
西宁特钢	FeMn74C7.0	6400	含税承兑到厂, 采购量 600 吨

表 12: 五月钢厂中碳锰铁招标 (单位: 元/吨)

钢厂	规格	招标价	备注
湘潭钢铁	FeMn78C2.0	9400	含税承兑到厂, 采购量 120 吨
北方某大型钢厂	FeMn78C2.0 二组磷	8800	含税承兑到厂, 采购量 1100 吨
北方某大型钢厂	FeMn78C1.5 二组磷	9000	含税承兑到厂, 采购量 300 吨
华东某钢厂	FeMn78C1.5	9750	含税承兑到厂, 采购量 660 吨
广西柳钢	FeMn75C2.0	9600	含税承兑到厂, 采购量 500 吨
鞍山钢铁	FeMn78C2.0	8800	含税承兑到厂, 采购量 2260 吨
山东钢铁	FeMn78C2.0	8800	含税承兑到厂, 采购量 150 吨
本溪钢铁	FeMn78C2.0	8800	含税承兑到厂, 采购量 430 吨
北京首钢	FeMn78C2.0 低磷	8900	含税承兑到厂, 采购量 1300 吨

表 13: 五月钢厂低碳锰铁招标 (单位: 元/吨)

钢厂	规格	招标价	备注
北方某大型钢厂	FeMn80C0.7 二组磷	12200	含税承兑到厂, 采购量 1470 吨
北方某大型钢厂	FeMn80C0.7 一组磷	12400	含税承兑到厂, 采购量 550 吨
华东某钢厂	FeMn88C0.2	12600	含税承兑到厂, 采购量 420 吨
本溪钢铁	FeMn84C0.4	12600	含税承兑到厂, 采购量 600 吨
北京首钢	FeMn80C0.4 低磷	12700	含税承兑到厂, 采购量 810 吨

### 3 电解锰具体招标情况一览表

5 月国内钢厂电解锰采购较为积极, 到目前为止国内大型钢厂已基本完成采购计划, 从钢厂陆续公布的 5 月电解锰采购价来看, 5 月电解锰钢招价格仍保持集体上涨局面, 但上调幅度均未达业内预期, 国内钢厂采购策略仍以打压为主, 电解锰招标价格也大都敲定在 13800-14000 元/吨左右, 与目前不断上调的电解锰市场相比仍有一定差距。(单位: 元/吨)

表 14: 五月钢厂电解锰招标 (单位: 元/吨)

钢厂	品种	价格	涨跌	数量	备注
江苏某钢厂	97#锰锭	14500	4 月未采购	2000	到厂价
湘潭钢铁	金属锰球	14500	↑ 1100	500	到厂价
华东某钢厂	电解锰	13850	↑ 350	4500	到厂价
华东某钢厂	金属锰球	14090	↑ 350		到厂价

华东某钢厂	97#锰锭	未采购	-	-	到厂价
邯郸钢铁	97#锰锭	15500	↑ 500	800	到厂价
马鞍山钢铁	电解锰	13800	↑ 200	240	到厂价
武汉钢铁	金属锰球	14500	--	2000	到厂价
山东钢铁	97#锰锭	15500	↑ 500	230	到厂价
南京钢铁	97#锰锭	14900	↑ 100	400	到厂价
本钢	97#锰锭	15100	↑ 350	120	到厂价

## 六、统计数据

### 1. 硅锰表观消费量

2017年3月我国硅锰表观消费量统计为434,184.63吨,比上月降低2.81%,比去年同期相比降低31.35%。进口数量为77.49吨,比上月下降了86.15%,与去年同期相比,下降较多,出口数量为792.86吨,比上月下降了51.32%,与去年同期相比,上升较多。

表 15: 2017 年 3 月硅锰表观消费量

硅锰	2017年3月	环比	同比
进口数量(吨)	77.49	-86.15%	-95.73%
出口数量(吨)	792.86	-51.32%	719.69%
产量(吨)	434,900.00	-2.88%	-31.05%
表观消费量(吨)	434,184.63	-2.81%	-31.35%

### 2. 锰铁表观消费量

2017年2月我国锰铁表观消费量统计为123043.75吨,环比减少6.13%,产量进出口数据与1月份相比都有不同程度的减少,2月春节期间,个别中小型中锰企业停产检修半个月时间,再加上节后高锰市场不断下滑,下游需求压力不断加重,因此2月锰铁产量小幅减少。

表 16: 2017 年 2 月锰铁表观消费量

锰铁	2017年2月	2017年1月	环比
进口数量(吨)	4,453.75	8,524.05	-47.75%
出口数量(吨)	110	246	-55.28%
产量(吨)	118,700	122,800	-3.34%
表观消费量(吨)	123,043.75	131,078.05	-6.13%

## 2. 锰进出口数据

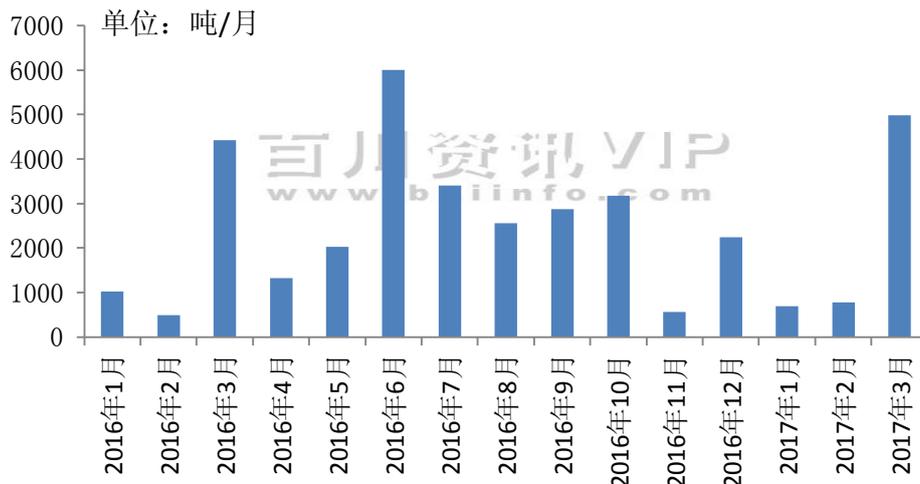
### 2.1 锰矿砂及其精矿进出口数据

2017年3月我国锰矿进口数量为2279541087千克，比上月上升39.96%，比去年同期上升130.64%。出口数量为4981477千克，比上月上升533.29%，与去年同期相比上升12.59%。

表 17：2017年3月锰矿砂及其精矿进出口统计数据（单位：美元/千克）

	2017年3月	2017年2月	环比	2016年3月	同比
进口数量(千)	2279541087	1628721974	39.96%	988348273	130.64%
进口金额(美)	412766728	432128738	-4.48%	77482775	432.72%
进口单价(美元)	0.181074485	0.265317682	-31.75%	0.078396226	130.97%
出口总量(千)	4981477	786600	533.29%	4424521	12.59%
出口金额(美)	1570124	270933	479.52%	756936	107.43%
出口单价(美元)	0.315192462	0.344435545	-8.49%	0.171077502	84.24%

2016-2017年锰矿出口走势图



2016-2017年锰矿进口走势图

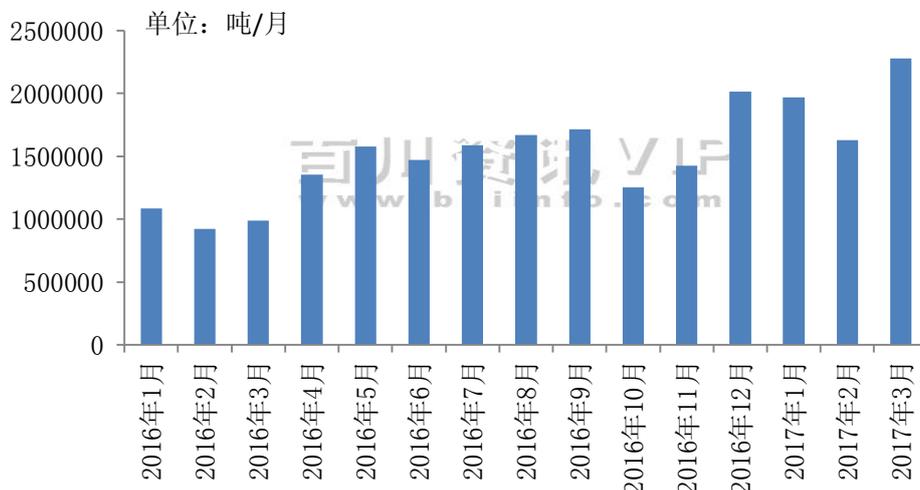


图 12: 锰矿砂及其精矿进出口量

2.2 具体锰矿砂及其精矿进出口数据一览表

表 17: 2017 年 3 月锰矿砂及其精矿进出口统计数据 (产销国)

产销国	进口数量 (千克)	进口美元 (美元)	出口数量 (千克)	出口美元 (美元)
南非	1029842890	179334682	0	0
加蓬	289667587	50426947	0	0
澳大利亚	264533126	77451396	0	0
巴西	232775963	43084030	100000	46099
加纳	174612600	17978143	0	0
缅甸	64138780	4983165	0	0
马来西亚	61277677	5744526	529000	102833
科特迪瓦共和国	51191239	4614254	0	0
墨西哥	35797979	11554681	0	0
格鲁吉亚	30935212	6762980	0	0
赞比亚	19410070	6288955	0	0
摩洛哥	7141702	1864979	0	0
哈萨克斯坦	4977000	1441692	0	0
纳米比亚	3470362	318302	0	0
蒙古	3082050	147938	0	0
泰国	1992692	101531	0	0
尼日利亚	1950232	203665	900	431
罗马尼亚	751558	81379	0	0
玻利维亚	587156	90476	0	0
肯尼亚	426340	93221	476000	188894
苏丹	413794	71469	0	0
土耳其	406168	98155	0	0
越南	136460	15853	483100	17483
荷兰	22400	13089	0	0
捷克共和国	50	1220	0	0
法国	0	0	1000	1584
秘鲁	0	0	75000	36837
日本	0	0	962000	185708
台湾省	0	0	3000	3330
坦桑尼亚	0	0	50000	22100
印度尼西亚	0	0	2301477	964825
总计	2279541087	412766728	4981477	1570124

表 18: 2017 年 3 月锰矿砂及其精矿进出口统计数据 (收发货地)

收发货地	进口数量 (千克)	进口美元 (美元)	出口数量 (千克)	出口美元 (美元)
天津市	1490584734	289706778	1000	1584

广西壮族自治区	377294123	66596947	4017477	1358402
江苏省	115181694	8805703	0	0
河北省	105649553	16587375	0	0
云南省	61652930	4592944	458100	13358
宁夏回族自治区	49133747	11981195	0	0
山西省	26394981	4020210	0	0
河南省	23985655	5867858	25000	4125
四川省	19524240	2634412	0	0
内蒙古自治区	3082050	147938	0	0
甘肃省	3024000	870119	0	0
山东省	1031980	208460	0	0
新疆维吾尔自治区	1008000	315318	0	0
北京市	945684	257964	0	0
贵州省	710366	141839	0	0
陕西省	337300	30448	0	0
湖南省	50	1220	3000	3330
上海市	0	0	476000	188894
浙江省	0	0	900	431
总计	2279541087	412766728	4981477	1570124

表 19：2017 年 3 月锰矿砂及其精矿进出口统计数据（海关）

海关关区	进口数量（千克）	进口美元（美元）	出口数量（千克）	出口美元（美元）
天津海关	1478207293	288464737	26000	5709
南宁海关	377294123	66596947	2301477	964825
南京海关	115181694	8805703	0	0
石家庄海关	105649553	16587375	0	0
昆明海关	61652930	4592944	458100	13358
银川海关	49133747	11981195	0	0
太原海关	26394981	4020210	0	0
郑州海关	23985655	5867858	0	0
成都海关	19524240	2634412	0	0
合肥海关	12714741	1272489	0	0
乌鲁木齐海关	4977000	1441692	0	0
呼和浩特海关	3082050	147938	0	0
济南海关	1031980	208460	0	0
湛江海关	710366	141839	0	0
北京海关	684	1709	0	0
广州海关	50	1220	0	0
黄埔海关	0	0	225000	105036
宁波海关	0	0	476000	188894
青岛海关	0	0	900	431
上海海关	0	0	1494000	291871
总计	2279541087	412766728	4981477	1570124

表 20：2017 年 3 月锰矿砂及其精矿进出口统计数据（运输方式）

运输方式	进口数量（千克）	进口美元（美元）	出口数量（千克）	出口美元（美元）
江海运输	2209828373	406581225	4523377	1556766
汽车运输	61652980	4594164	458100	13358
铁路运输	8059050	1589630	0	0
航空运输	684	1709	0	0
总计	2279541087	412766728	4981477	1570124

表 21：2017 年 3 月锰矿砂及其精矿进出口统计数据（贸易方式）

贸易方式	进口数量（千克）	进口美元（美元）	出口数量（千克）	出口美元（美元）
保税仓库进出境货物	105649553	16587375	0	0
一般贸易	2109156554	391438471	2221900	591941
边境小额贸易	64734980	4740882	458100	13358
保税区仓储转口货物	0	0	2301477	964825
总计	2279541087	412766728	4981477	1570124

### 2.3 二氧化锰进出口数据总述

2017 年 3 月我国二氧化锰进口数量为 532.00 千克，比上月降低 88.52%，比去年同期上升 122.59%。出口量为 4503152.00 千克，比上月上升 14.52%，比去年同期降低 3%。

表 22：2017 年 3 月二氧化锰进进口统计数据（总量）

铜矿砂及其精矿	2017 年 3 月	2017 年 2 月	环比	2016 年 3 月	同比
进口数量（kg）	532.00	4635.00	-88.52%	239.00	122.59%
进口金额	4990.00	27618.00	-81.93%	5685.00	-12.23%
进口单价	9.38	5.96	57.42%	23.79	-60.57%
出口总量（kg）	4503152.00	3933029.00	14.50%	4642631.00	-3.00%
出口金额	6551304.00	5701476.00	14.91%	7008643.00	-6.53%
出口单价	1.45	1.45	0	1.51	-3.63%

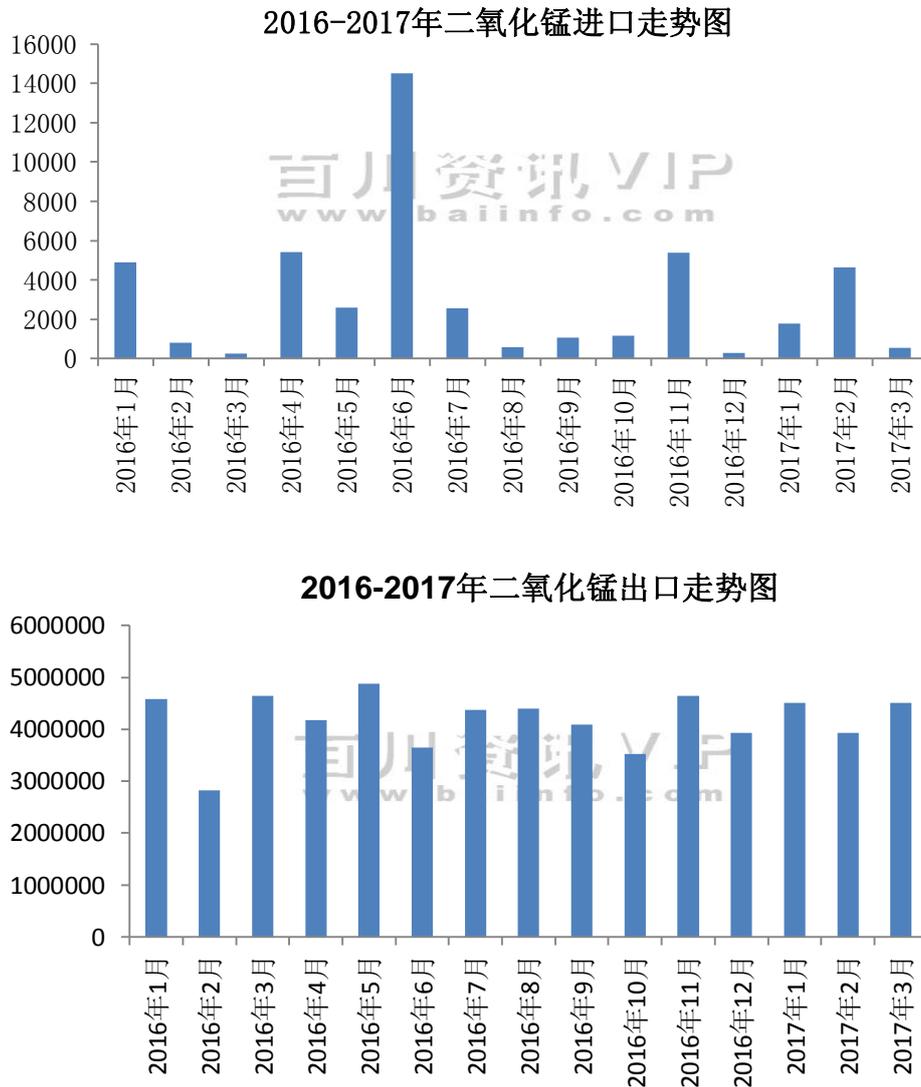


图 13: 2016-2017 年二氧化锰进出口走势

#### 2.4 二氧化锰具体进出口数据一览表

表 23: 2017 年 3 月二氧化锰出口统计数据 (按产销国)

产销国	进口数量 (千克)	进口美元 (美元)	出口数量 (千克)	出口美元 (美元)
日本	464	3262	540	864
韩国	25	251	253200	459920
美国	23	1119	42400	39795
中华人民共和国	15	213	0	0
英国	5	145	0	0
埃及	0	0	80000	112688
巴基斯坦	0	0	51682	39168
巴西	0	0	152000	211104

比利时	0	0	439000	746393
波兰	0	0	131520	182332
朝鲜	0	0	10000	13500
德国	0	0	130000	197033
马来西亚	0	0	160000	275130
秘鲁	0	0	75000	101613
缅甸	0	0	180000	225504
南非	0	0	25000	25950
台湾省	0	0	8000	6010
泰国	0	0	240000	322204
危地马拉	0	0	21600	30347
新加坡	0	0	918000	1435081
伊朗	0	0	160	320
印度	0	0	590040	763170
印度尼西亚	0	0	872000	1211090
越南	0	0	123010	152088
总计	532	4990	4503152	6551304

表 24：2017 年 3 月二氧化锰出口统计数据（按收发货地）

收发货地	进口数量（千克）	进口美元（美元）	出口数量（千克）	出口美元（美元）
广东省	360	2583	71692	43336
江苏省	115	878	8000	6010
上海市	53	1515	160	320
福建省	4	14	3000	3600
广西壮族自治区	0	0	3147100	4530749
贵州省	0	0	245000	416350
湖南省	0	0	1011000	1519559
辽宁省	0	0	10000	13500
山东省	0	0	7200	17880
总计	532	4990	4503152	6551304

表 25：2017 年 3 月二氧化锰出口统计数据（按海关）

海关关区	进口数量（千克）	进口美元（美元）	出口数量（千克）	出口美元（美元）
深圳海关	360	2583	702170	921098
南京海关	100	665	8000	6010
上海海关	68	1728	15100	29447
厦门海关	4	14	0	0
长沙海关	0	0	632000	1032196
大连海关	0	0	10000	13500
黄埔海关	0	0	1224682	1657175
昆明海关	0	0	180000	225504
南宁海关	0	0	1509000	2348514
青岛海关	0	0	182200	287380

天津海关	0	0	40000	30480
总计	532	4990	4503152	6551304

表 26: 2017 年 3 月二氧化锰出口统计数据 (运输方式)

运输方式	进口数量 (千克)	进口美元 (美元)	出口数量 (千克)	出口美元 (美元)
汽车运输	360	2583	193010	242772
江海运输	125	916	4189602	6159348
航空运输	47	1491	540	864
铁路运输	0	0	120000	148320
总计	532	4990	4503152	6551304

表 27: 2017 年 3 月二氧化锰出口统计数据 (贸易方式)

贸易方式	进口数量 (千克)	进口美元 (美元)	出口数量 (千克)	出口美元 (美元)
一般贸易	517	4777	4323152	6325800
其他	15	213	0	0
边境小额贸易	0	0	180000	225504
总计	532	4990	4503152	6551304

数据来源: 百川资讯 (BAIINFO)、统计局

## 七、主产区开功率情况

### 1. 硅锰主产区开工率情况分析

4 月硅锰合金生产大部分产地产量较 3 月有所上涨, 在 3 月月底以及 4 月中下旬均有不少工厂复产, 增量。河南地区环保风暴暂告一段落, 硅锰企业基本已经完成复产。而广西地区硅锰 6014# 工厂复产较多, 且 6517# 工厂在月底也有复产, 4 月该地区产量变化明显。北方主产地内蒙宁夏地区产量增加 1 万余吨。根据本站不完全统计, 4 月硅锰合金产量预计约为 46.28 万吨, 较 3 月产量上涨 2.79 万吨, 以下为各产地开工以及产量情况, 数据仅供参考。

#### 1.1 累计开工情况走势图

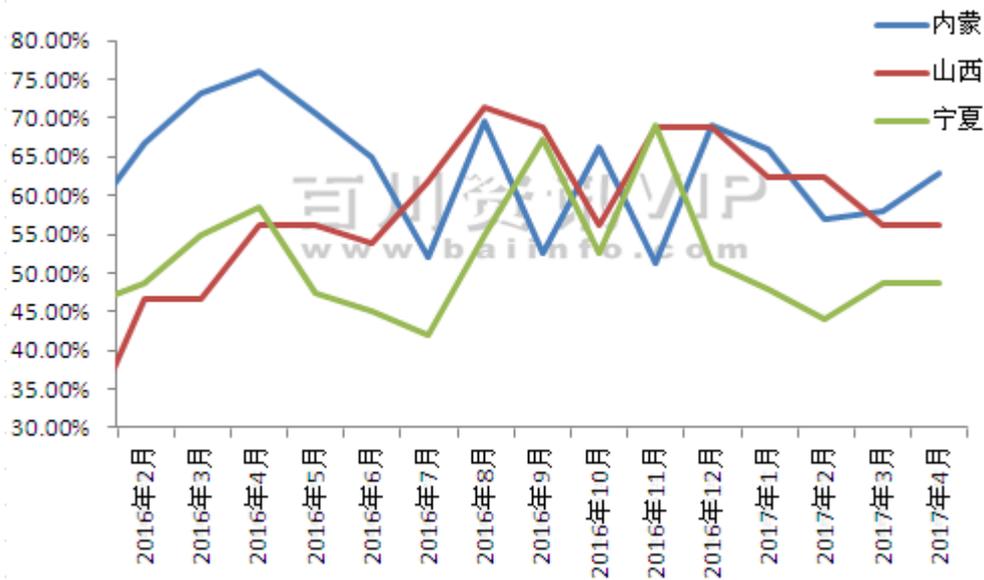


图 14: 2015-2017 年硅锰主产区平均开工率走势图

数据来源：百川资讯（BAIINFO）

## 2. 锰铁主产区开工率情况分析

4 月国内锰铁主产地部分锰铁企业恢复生产、增产或停产减产，企业生产变化较大，其中南方地区中广西地区某企业增产，贵州地区某企业停产，四川地区某企业减少产量；再看北方地区锰铁企业变化更为明显，山西地区某企业增产，河北、河南地区均有企业恢复生产，内蒙地区有个别企业因限电政策锰铁产量有少量减少，但同时有锰厂恢复生产，整体 4 月全国锰铁总产量增加较为明显。根据本站不完全统计，4 月锰铁产量预计约为 15.06 万吨，较 3 月产量上涨 3.65 万吨。

### 2.1 累计开工情况走势图

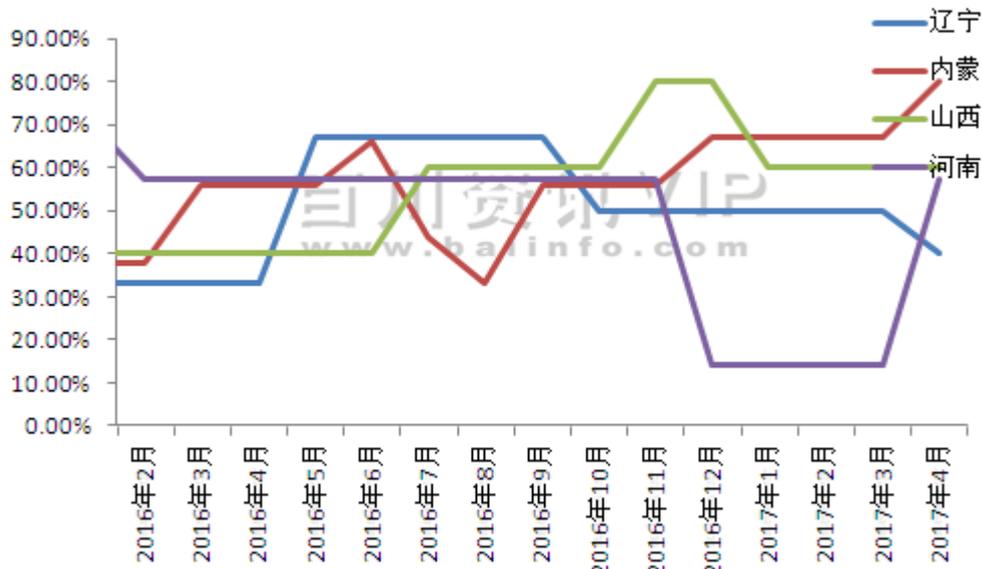


图 15: 2016-2017 年锰铁主产区开工率走势图

数据来源：百川资讯（BAIINFO）

## 八、本周锰企业动态扫描

- 1、江西有色矿勘院突破“空窗”位置无锰的传统认识
- 2、加蓬建成新的锰矿处理厂
- 3、连城锰资源精深加工取得突破
- 4、钦州港天锰公司一在建储罐硫酸泄漏事件
- 5、宁夏天元锰业集团在加纳的高品位矿山正式投产

**声明：本报告仅供会员内部交流，版权所有，禁止转载；所载信息及数据仅供参考，据此操作，风险自担。**