

# 中国电解锰出口市场分析

一、供应分析

天高海阔

二、中国电解锰出口量分析

雄心万丈

三、中国电解锰出口流向分析

四、出口价格分析

五、2007年电解锰出口形势

天雄锰业集团：曾正茂



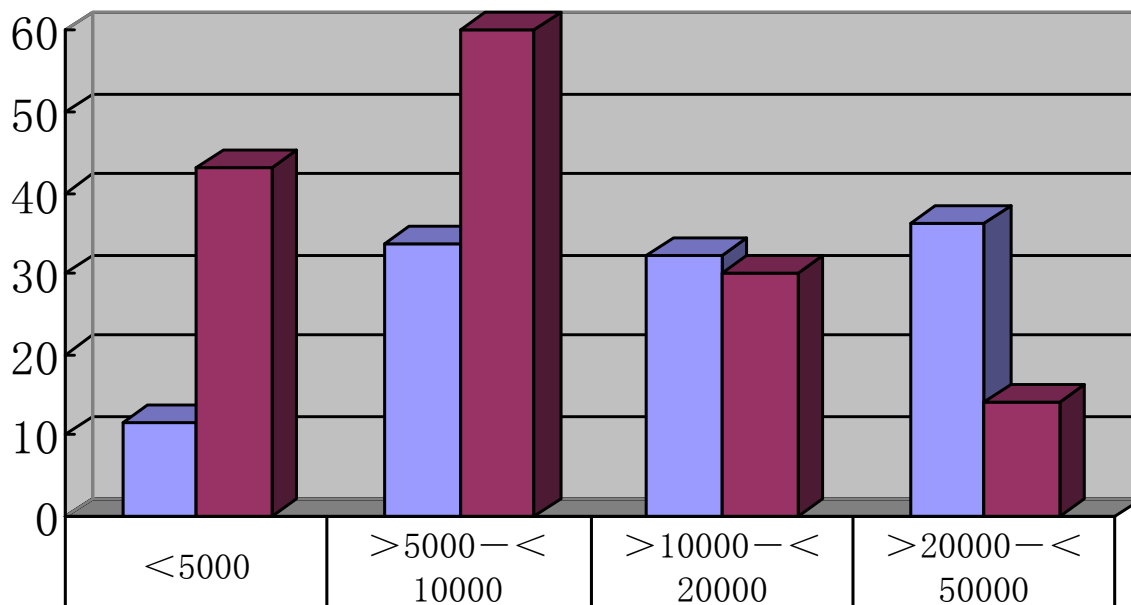
# 一、供应分析

- 表一 2006年中国电解锰企业生产规模状况分析

序号	生产能力(万吨/年)	企业数	合计能力(万吨)	占总能力%
1	<5000	43	11.57	9.49
2	>=5000—<10000	62	34.6	28.38
3	>=10000—<20000	30	32.1	26.33
4	>=20000—<50000	14	36.2	29.69
5	停产企业	20	7.44	6.10
	合计	169	121.91	100

# 一、供应分析

- 图一 2006年中国电解锰开工企业生产规模分析



■ 生产能力(万吨)	11.57	33.6	32.1	36.2
■ 企业数(家)	43	60	30	14



# 一、供应分析

- 表二 2006年6月底中国各省、市电解锰生产企业分布(不包括停产企业)

序号	省份	企业数	生产能力(吨/年)
1	湖南	65	419200
2	重庆	20	229000
3	贵州	26	219200
4	广西	19	160000
5	湖北	2	50000
6	四川	7	28000
7	陕西	4	15000
8	云南	3	11000
9	宁夏	1	10000
10	福建	1	3000
11	安徽	1	500
	合计	149	1144700

# 一、供应分析

- 小结

从供应情况看，电解锰市场供大于求的状况依然是主旋律。电解锰生产厂的行业集中度进一步加大，两极分化的情况进一步加剧，电解锰的出口进一步向专业化、集约化方向发展。06年已经出现了生产厂被市场无情淘汰的情况。



## 二、中国电解锰出口量分析

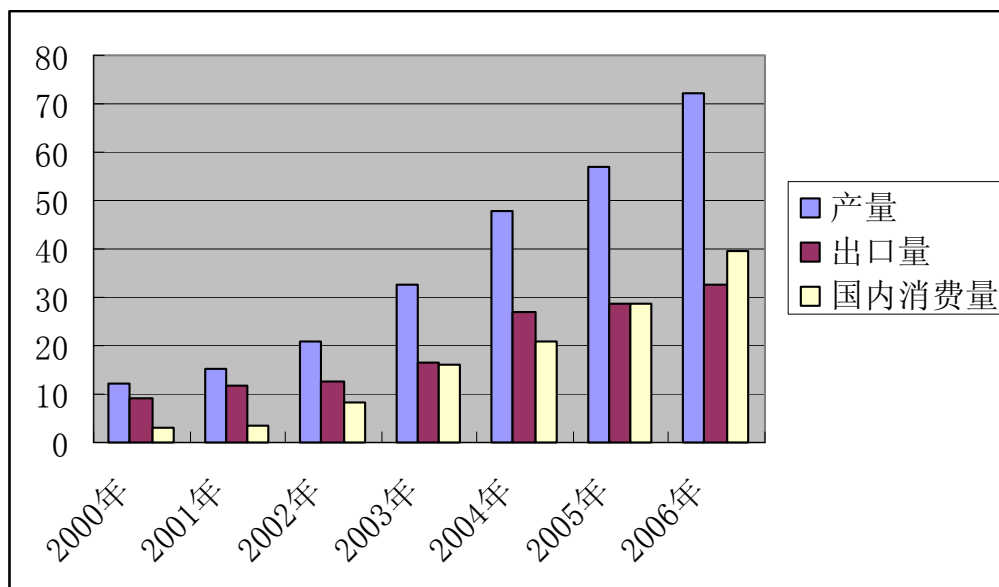
- 表三 2000年-2006年中国电解锰生产量与出口量

	2000年	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年
产量	12.3	15.2	21	32.5	48	57	72
出口量	9.3	11.6	12.7	16.5	27	28.5	32.6
国内消费量	3	3.6	8.3	16	21	28.5	39.4



## 二、中国电解锰出口量分析

- 图二 2000年-2006年中国电解锰生产量与出口量比较



由表三、图四可知，自2000年以来，中国电解锰生产量、出口量、国内消费量逐年稳步增长。



## 二、中国电解锰出口量分析

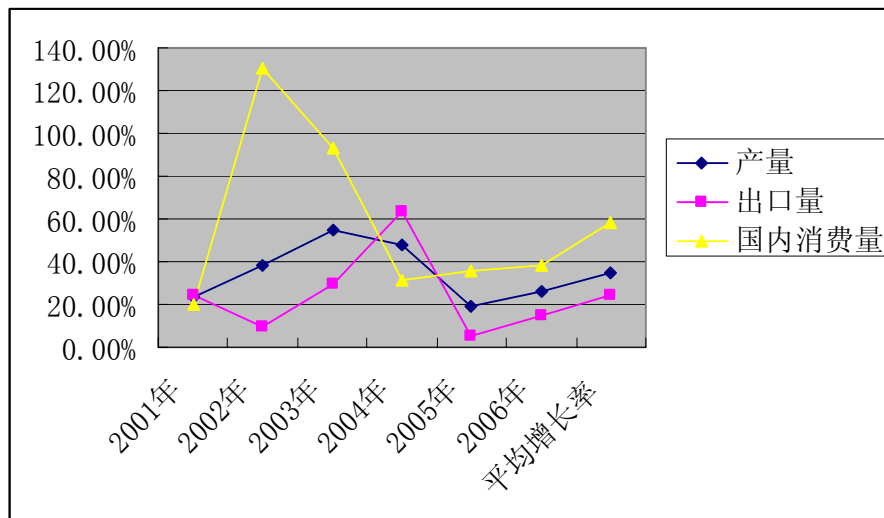
- 表四 2001年-2006年电解锰增长率

	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2004-2006年平均增长率
产量	23.6%	38%	54.8%	47.7%	18.8%	26.3%	30.9%
出口量	24.7%	9.5%	30%	63.6%	5.6%	14.4%	27.9%
国内消费量	20%	130.6%	92.8%	31.3%	35.7%	38.2%	35%



## 二、中国电解锰出口量分析

- 图三 2001年-2006年电解锰增长率比较

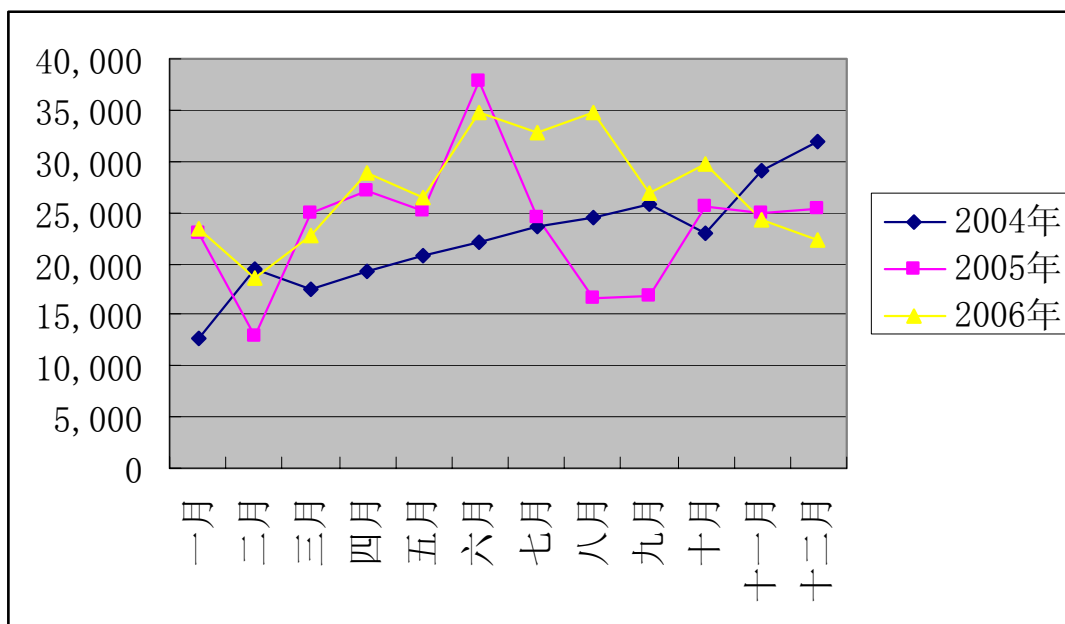


由以上图表可知，中国电解锰出口量的增速低于国内消费量的增速。



## 二、中国电解锰出口量分析

- 图四 2004-2006年中国电解锰出口量月变化图（海关统计数据）



分析图四，2005年由于7月电解锰出口退税取消因素导致6月的出口量剧增；2006年由于11月电解锰出口关税变化因素导致年末出口量减少。



## 二、中国电解锰出口量分析

- 小结

近年来中国电解锰出口量正以年均增幅**20%**左右的速度稳定增长；国内消费量**2006**年首次远超出口量，最近**3**年年均增幅超过**35%**。由于锰系奥氏体不锈钢在中国的广泛应用，我们预计电解锰国内市场增速远快于出口市场的现状将持续下去。



TYCOON CORPORATION

天 雄 集 團

# 三、中国电解锰出口流向分析

表五 2005年中国电解锰前十大进口国

	消费量	总金额
日本	74607.138	110334315
荷兰	66950.3	100200259
韩国	39977.8	57564186
美国	21321.485	32586716
俄罗斯	16627	23155760
乌克兰	13427	21830392
印度	8321	12663749
台湾	8240.8	11575532
西班牙	6287	9497262
英国	4650.48	7309127

表六 2006年中国电解锰前十大进口国

	消费量	总金额
荷兰	82637.208	100,174,997
日本	64,636.3	79,707,740
韩国	45125.712	53,985,936
美国	28887.267	36,385,486
俄罗斯	23,025.02	29,795,188
乌克兰	17318.495	23,303,201
印度	15,042	19,107,186
台湾	9,425	11,847,013
墨西哥	7,001	8,938,415
巴西	5,368.8	6,925,742



# 三、中国电解锰出口流向分析

- 小结

2006年中国电解锰的出口流向与2005年相比，荷兰成为第一大进口地，日本的进口量出现负增长，欧洲的西班牙和英国被美洲的墨西哥和巴西取代，印度、墨西哥和巴西的电解锰进口量增幅较大。

印度、墨西哥和巴西的钢铁厂对电解锰的需求有所增加。

俄罗斯和乌克兰对金属锰锭的需求也稳定增长。

日本年进口量减少，并非实际使用量减少，而是2005年年底建立了大量库存，致使日本在2006年的上半年一直在逐渐消耗库存，

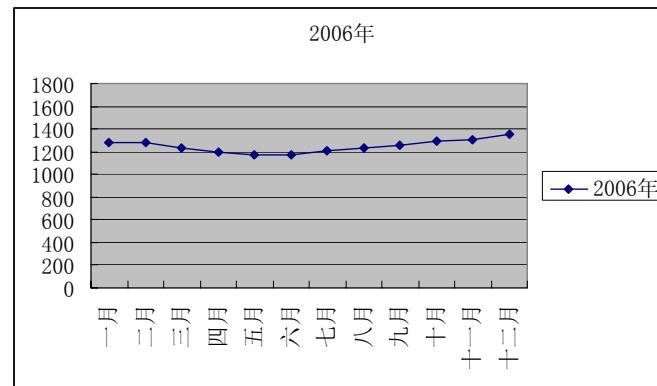
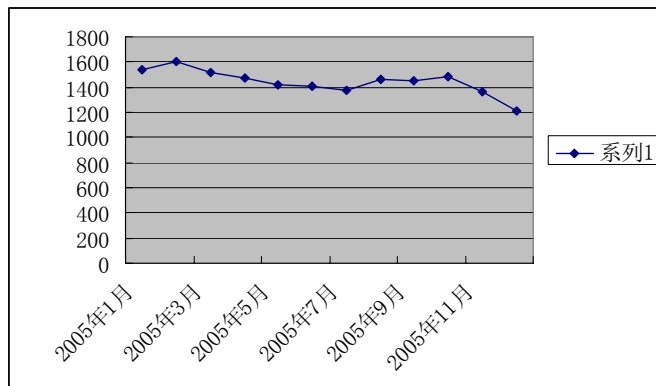
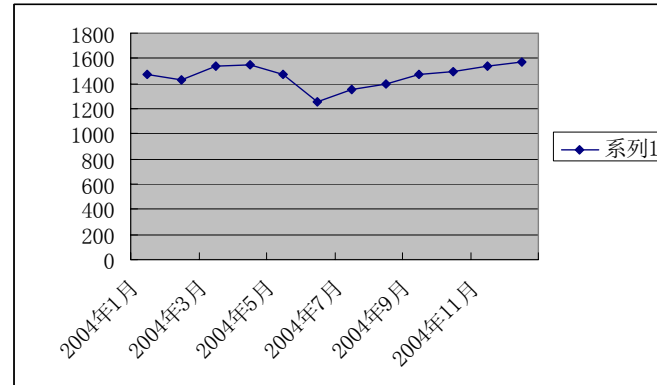
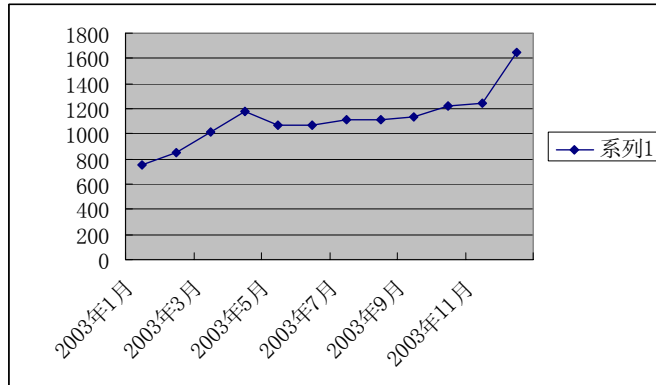
日本钢铁厂在2006年和2005年的实际使用量应该是差不多的。





# 四、出口价格分析

• 图五 2003-2006年电解锰出口价格走势



## 四、出口价格分析

- 小结

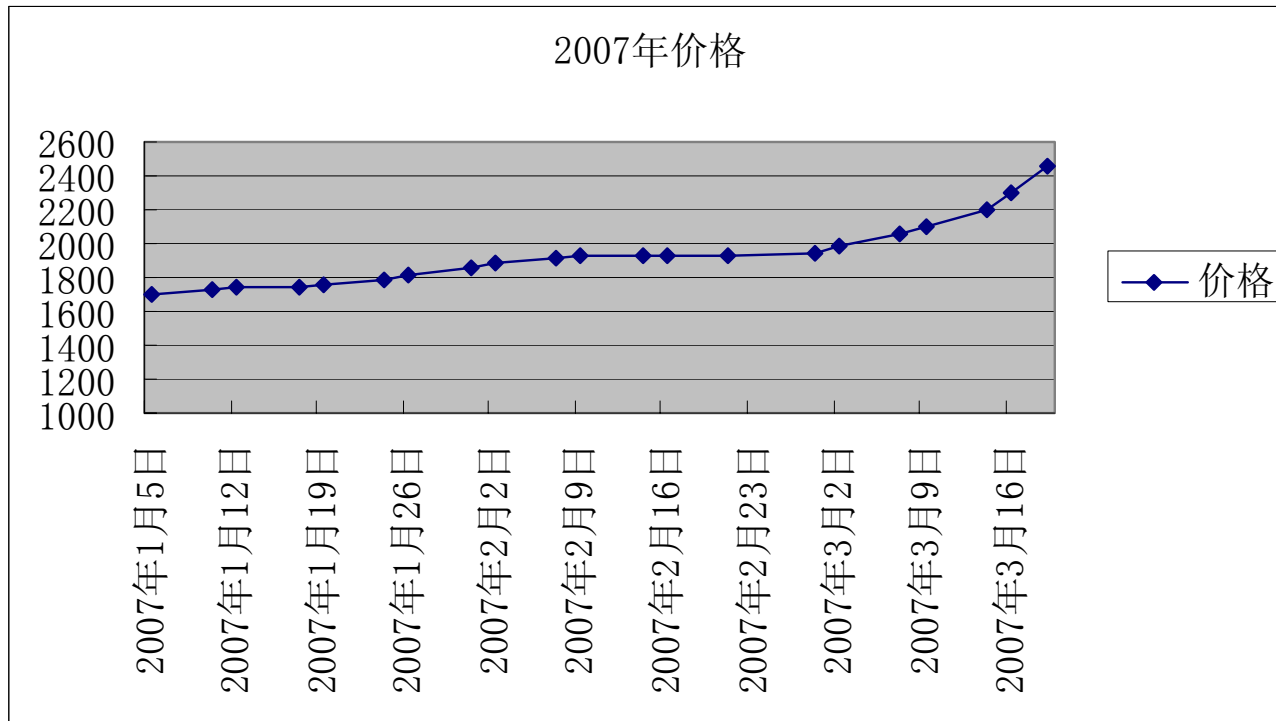
结合图三的出口量变化，可以看出**05**退税、**06**年出口关税的变化对出口量的影响比较大，而对同期价格的影响却不是很大，价格的变化有滞后性。



TYCOON CORPORATION  
天 雄 集 團

# 五、2007年电解锰出口形势

- 图六 2007年1-3月出口价格变化图



# 五、2007年电解锰出口形势

- **07年价格急骤上涨，其原因是：**

矿石供应紧张是造成涨价的主要原因，国外库存不够，特别是欧洲缺货严重推动了出口价急骤上涨。电解锰行业产能于2004年已差不多全部释放，年产能110万吨左右至今很稳定，原有开工率为产能的50-55%，既可以满足需求，现在因需求增长，需要开工率为65-75%才能满足需求，在原材料及电力供应、政策影响等各个影响生产的要素中，一旦发生问题引起停产率超过30%，就会造成供不应求。这个问题不会短期得到解决。



# 五、2007年电解锰出口形势

- 2007年电解锰出口形势

- a、中国电解锰出口市场的受国内市场的影响进一步加大

2006年电解锰的需求超出了我们的预计，而06年需求的增幅更大程度上来自于中国国内市场，具体来说是中国锰系奥氏体不锈钢市场，也就是我们称的200系不锈钢市场。中国的锰系奥氏体不锈钢市场的巨大潜力和迅速发展的形势，使我们有理由相信，电解锰的需求将在近几年内持续增长，出口市场将更多的受到国内市场的影响。

- b、电解锰出口价格波动加大

2004-2006年电解锰出口价格维持在1200-1600USD/T之间平稳运行。随着需求量的不断增长，将出现短期内供应紧张的状况。2006年年底和2007年3月份电解锰剧烈涨价，我们预计未来的电解锰出口价格的较大波动会持续。可能增征的出口关税和矿石价格的上涨是影响出口价格的两大主要因素。因影响价格的不可确定因素太多，投机行为也不可避免。



# 五、2007年电解锰出口形势

## c、国家政策的对电解锰行业的影响会持续趋紧

随着中国经济政策从出口导向型向和谐发展型转变，国家政策对出口的调控将进一步加强。出口关税、出口许可证、人民币升值、行业准入、环保达标等一系列宏观政策对电解锰的出口市场将造成越来越大的影响。

## d、电解锰最终需求市场会进一步发生调整

铝行业用的锰添加剂已有大部分转移到中国，对该产品的关税调整与否将会成为影响该行业地域调整的决定性因素。因价格波动加大，低碳锰铁等锰系合金将会成为钢厂的替代品选择，尽管该部分的量不会太大。

## e、电解锰的出口商面临严峻的市场考验

由于电解锰出口价格的大幅波动，造成合同价和现货价差距巨大，将会给出口企业带来很大的压力。这会造成出口企业重新洗牌，经受住考验的出口商将获得以后更多的商机。



TYCOON CORPORATION

天雄集團