

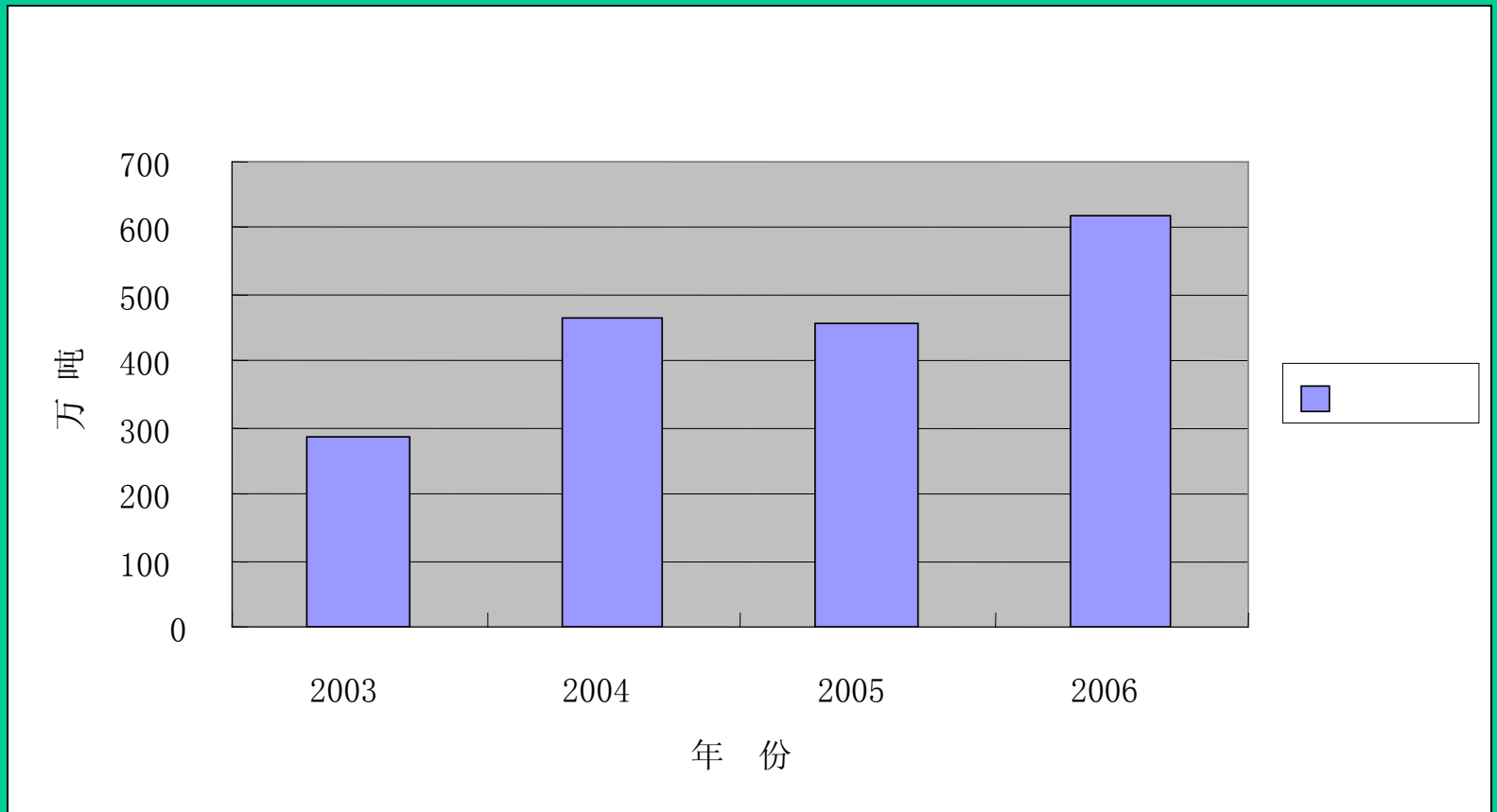
中国锰矿及锰系合金市场回顾 与展望

大家好!

中国锰矿供求结构

- 锰矿资源丰富：资源储量约5.6亿吨，基础储量3亿多吨
- 贫矿多杂质高：平均品位21%左右，富锰矿只占资源储量6%-8%
- 每年开采数量：中国每年开采1000多万吨锰矿
- 锰矿种类构成：氧化锰矿约占55%，碳酸锰矿约占45%
- 锰矿消费结构：锰系合金耗用约75%，金属锰耗用约25%
- 高度依赖进口：锰系合金消费锰矿近80%来自进口
- 主要供应国家：澳大利亚、加蓬、巴西、加纳、南非等
- 主要供应厂商：BHP、埃赫曼-康密劳、淡水河谷、亚洲矿业

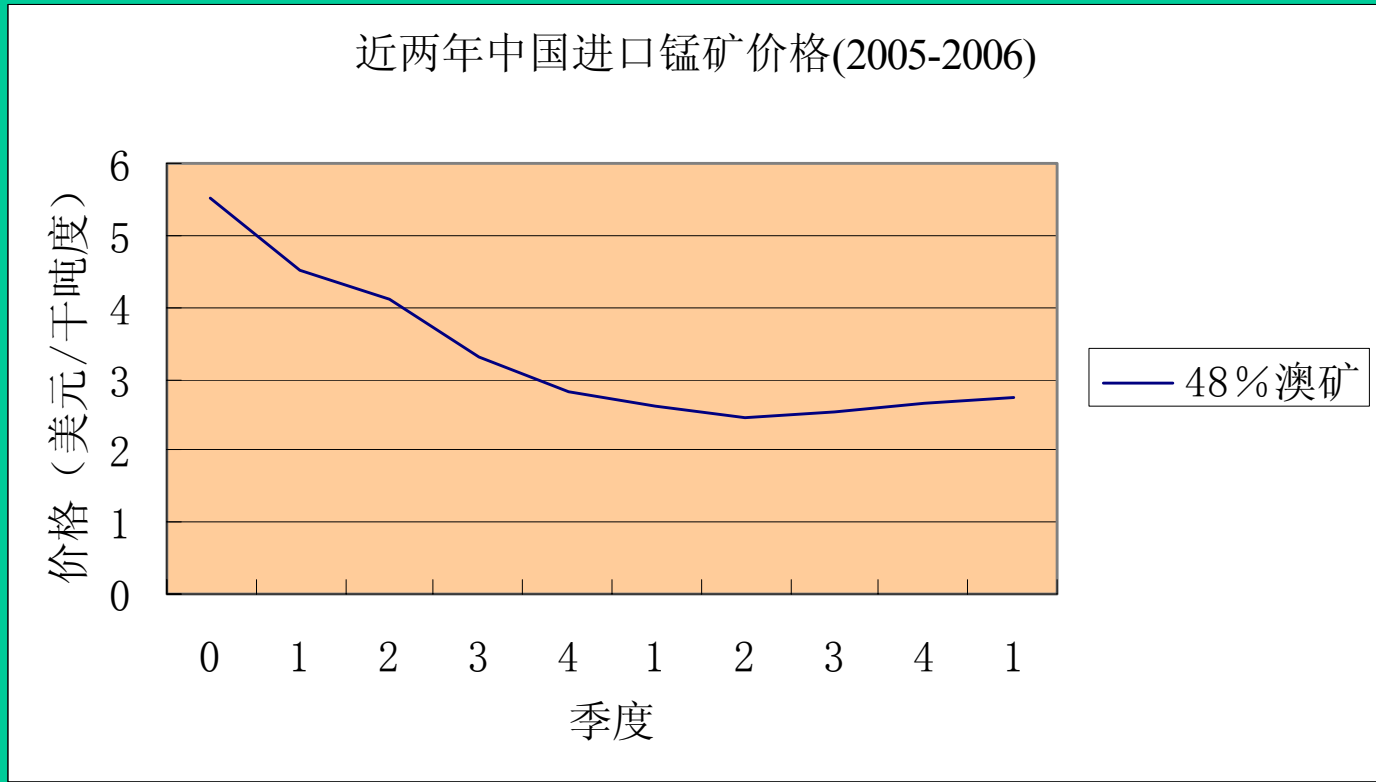
中国锰矿进口数量



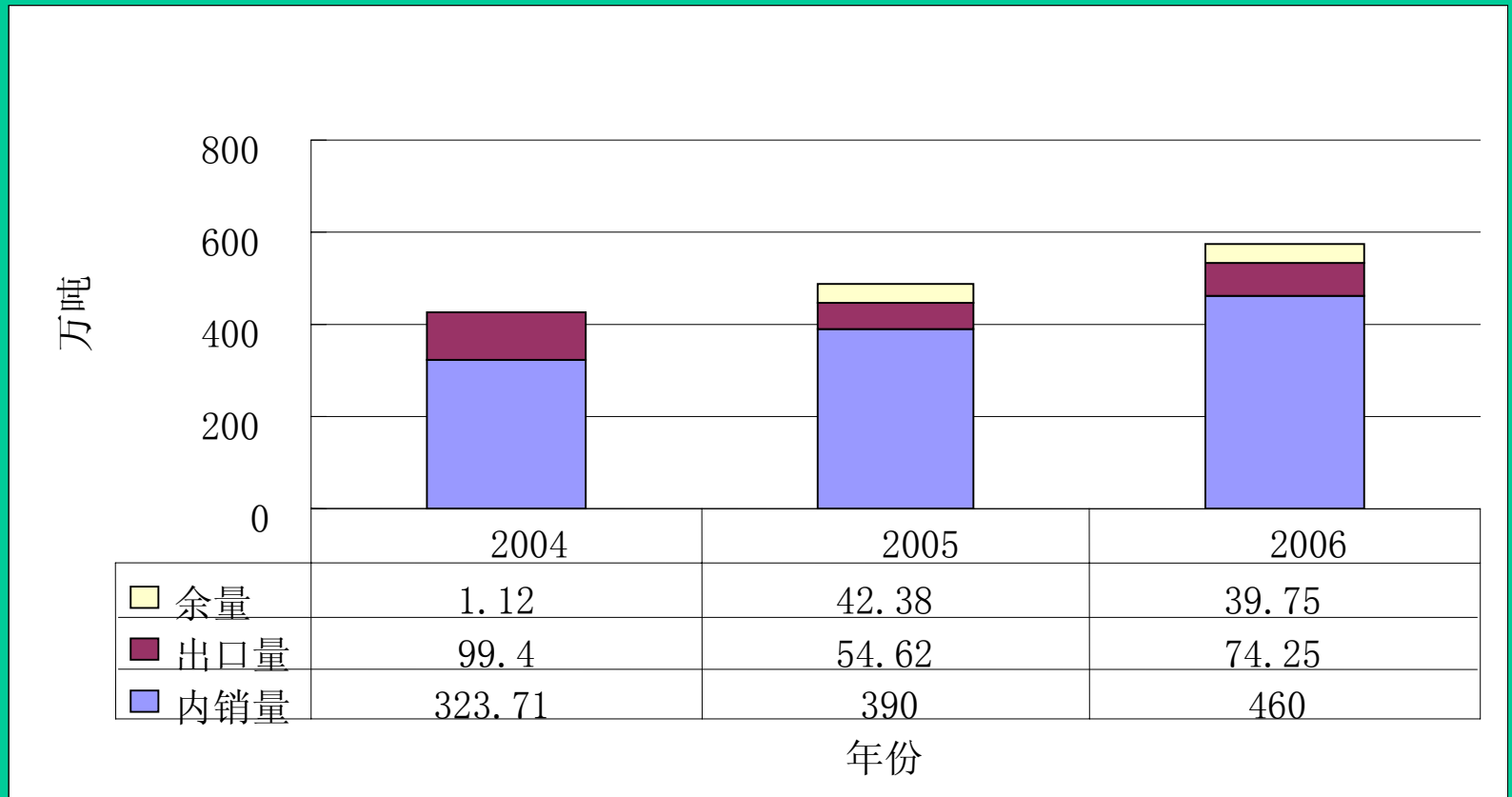
中国锰矿进口量和锰系合金产量比较

| 年 度 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|------------|------|------|------|------|------|------|
| 锰矿进口量(万吨) | 171 | 208 | 286 | 464 | 458 | 621 |
| 锰系合金产量(万吨) | 229 | 270 | 307 | 424 | 485 | 530 |
| 吨成品进口锰矿消耗量 | 0.75 | 0.77 | 0.93 | 1.09 | 0.94 | 1.17 |

中国进口锰矿价格走势图



中国锰系合金出口内销量比较



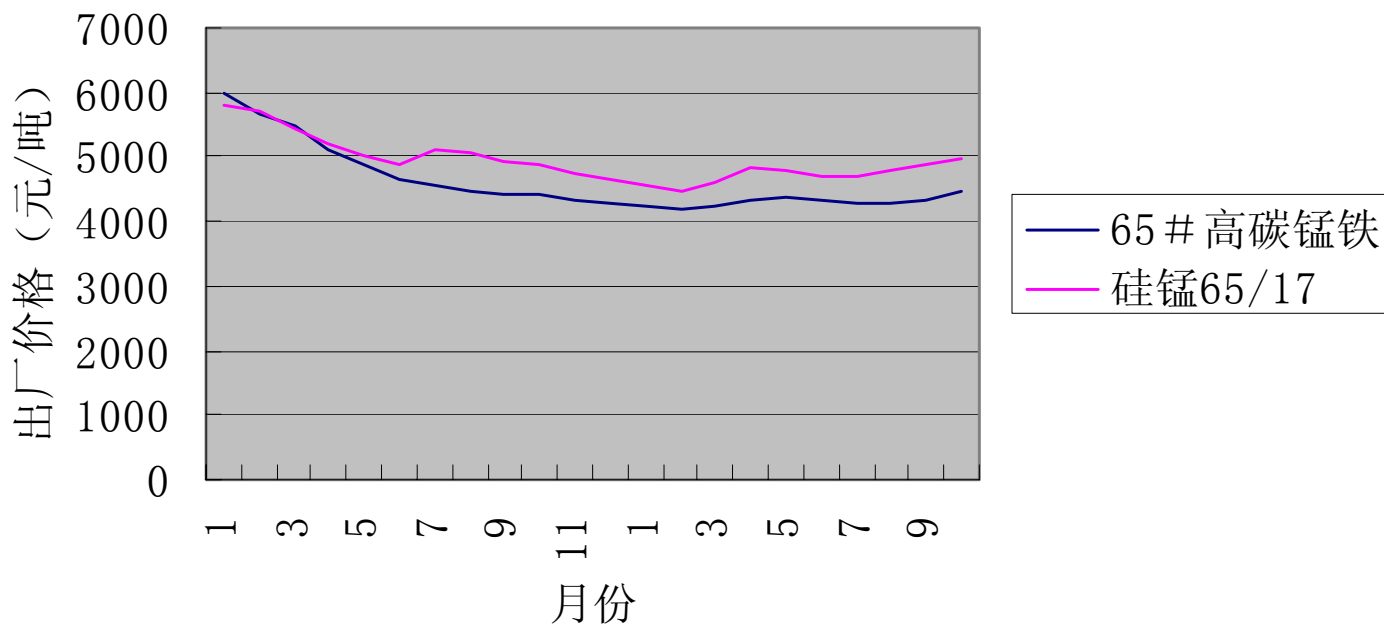
中国锰系合金产能分布

(准入资格厂商)

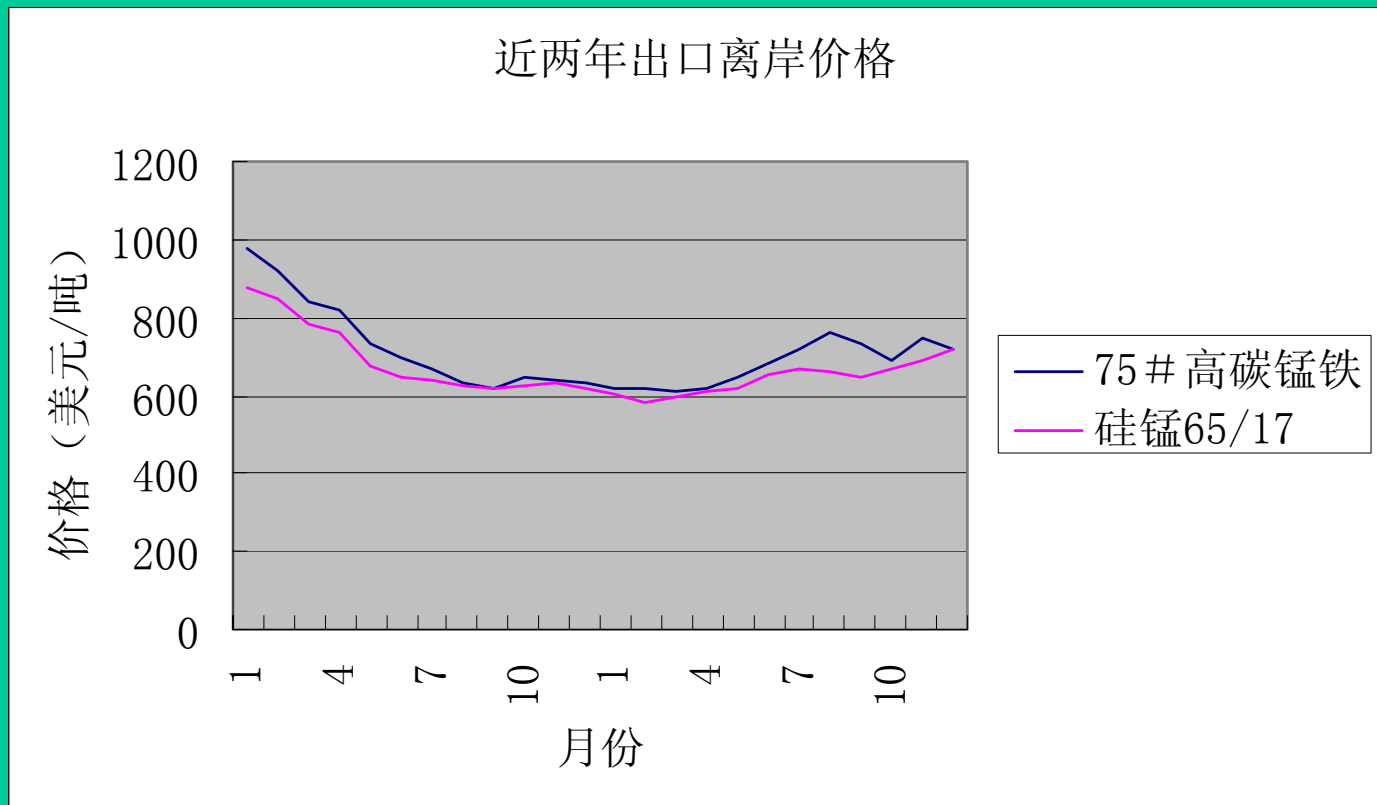
| 省份 | 贵州 | 湖南 | 广西 | 四川 | 云南 | 山西 | 河北 河南 | 辽宁 | 吉林 | 内蒙、 甘肃等 西北 | 其它 东南省份 |
|------------|-------|-----|--------|----|----|----|----------|----|----|------------------|------------|
| 工厂数 | 22 | 80 | 28 | 19 | 33 | 14 | 4 | 2 | 1 | 15 | 5 |
| 产能 (万吨) | 181.3 | 152 | 135.16 | 64 | 57 | 63 | 18 | 23 | 46 | 45 | 11 |

中国锰系合金内销价格

05、06中国内销价格



中国锰系合金出口价格



中国锰系合金出口数量

| 名称 | 高碳锰铁 | 中、低碳锰铁 | 硅锰 |
|-------|----------|----------|----------|
| 年份 | | | |
| 2004年 | 23,600吨 | 65,928吨 | 693,988吨 |
| 2005年 | 128,280吨 | 41,299吨 | 376,601吨 |
| 2006年 | 181,111吨 | 103,299吨 | 518,099吨 |

中国锰系合金成本分析

- 电耗和级差电价
- 矿耗和锰矿供应
- 焦耗和焦炭供应
- 原料的汇率因素

中国市场的锰系合金需求

- 钢铁产量持续增长
- 钢铁产能扩张有限
- 钢铁需求高位增长, 但增幅放缓
- 钢铁出口量持续快速增加

中国宏观经济政策对锰系合金的影响和展望

- 能耗环保
- 市场准入
- 出口关税
- 产业升级

谢 谢 ！