

月报

2020.11.10

第十期

Mysteel-镍系

市场报告

我的不锈钢网：

<http://www.mybxg.com>

上海钢联资讯科技有限公司

Mysteel-镍系市场主流品种价格

地区	品种	规格/品牌	2020-10-31	2020-9-30	环比 涨跌	单位	备注
菲律宾	低镍矿	0.9%	55	53	2	美元/湿吨	CIF
菲律宾	中镍矿	1.5%	75	72	3	美元/湿吨	CIF
菲律宾	高镍矿	1.8%	103	103	持平	美元/湿吨	CIF
山东	低镍铁	1.5-1.8%	3400	3400	持平	元/吨	出厂价
江苏	高镍铁	8-15%	1210	1180	130	元/镍	到厂价
上海	金川镍- 升贴水	99.96%	3000	2700	1300	元/吨	出库价
上海	俄镍- 升贴水	99.8%	-200	-200	持平	元/吨	出库价
上海	镍豆- 升贴水	99.8%	-300	-600	1300	元/吨	出库价
中国	硫酸镍 (电镀)	22.2%	31250	31000	1250	元/吨	
中国	硫酸镍 (电池)	22.2%	27500	27500	持平	元/吨	

目 录

CONTENT

Mysteel-镍系市场主流品种价格	1
概述	5
1、镍矿	6
1.1 镍矿价格分析	6
1.2 菲律宾镍矿离港数据	7
1.3 镍矿进口分析	8
1.4 镍矿港口库存分析	9
2、镍铁	11
2.1 镍铁价格分析	11
2.2 镍铁成本分析	12
2.3 国内&印尼镍铁生产动态	13
2.4 国内镍铁产量分析	14
2.5 印尼镍铁厂投建进度	15
2.6 印尼镍铁产量	16
2.7 镍铁进口分析	17
3、精炼镍	19
3.1 精炼镍市场行情回顾	19
3.2 国内精炼镍产量分析	22

3.3 精炼镍进口盈亏	23
3.4 精炼镍进出口分析	23
3.5 精炼镍库存分析	26
3.6 镍原料经济性对比	28
4、硫酸镍	29
4.1 硫酸镍价格分析	29
4.2 国内硫酸镍即期盈亏	29
4.3 镍湿法冶炼中间品进口量分析	30
4.4 硫酸镍进出口量分析	31
4.5 国内硫酸镍产量分析	32
4.6 国内三元前驱体产量分析	32
4.7 国内三元正极材料产量分析	32
4.8 新能源汽车产销量及动力电池装机量	33
5、废不锈钢	35
5.1 废不锈钢价格分析	35
5.2 高镍生铁与废不锈钢经济性对比	36
6、不锈钢	37
6.1 不锈钢板卷价格分析	37
6.2 不锈钢管型材价格分析	39
6.3 300 系即期成本&利润分析	42
6.4 不锈钢产量分析	43

6.5 不锈钢库存分析.....	45
6.6 不锈钢成交分析.....	46
行业新闻.....	49

概述

	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3E	2020 Q4E	2020 H1	2020 H2E	2020 E
镍铁	13.7	13.5	13.9	13.0	27.1	26.8	54.0
原生镍							
精炼镍	3.9	4.4	4.2	4.0	8.3	8.2	16.5
通用镍	0.6	0.5	0.0	0.0	1.1	0.0	1.1
原生镍盐	1.7	1.9	2.6	2.8	3.6	5.4	9.0
产量合计	19.9	20.2	20.6	19.8	40.1	40.4	80.5
净进口量							
海外镍铁	12.0	12.2	14.7	16.3	24.3	31.0	55.2
*印尼镍铁	9.2	8.0	10.1	11.2	17.2	21.3	38.5
精炼镍	0.7	2.5	2.3	2.1	3.1	4.4	7.5
净进口量合计	12.7	14.7	17.0	18.4	27.4	35.3	62.7
不锈钢行业							
200系产量	189.5	243	256	268	432	524	957
300系产量	294.7	356	428	403	651	831	1482
400系产量	116.7	112	141	158	228	299	528
*不锈钢行业耗镍总量	25.5	30.9	36.8	35.0	56.4	71.7	128.1
不锈钢行业原生镍消费量	23.0	27.5	32.0	28.7	50.4	60.6	111.1
*不锈钢行业原生镍消费同比	-2%	6%	15%	10%	5%	25%	8%
电池行业原生镍消费量	1.5	2.0	2.9	3.5	3.5	6.4	9.9
电镀行业原生镍消费量	1.2	1.3	1.3	1.3	2.5	2.6	5.2
合金铸造行业原生镍消费量	2.7	3.0	3.0	3.0	5.7	6.0	11.6
其他行业原生镍消费量	0.9	0.9	1.0	1.5	1.8	2.5	4.3
原生镍消费量合计	29.3	34.6	40.1	38.0	63.9	78.1	142.1
原生镍供需平衡	3.2	0.3	(2.5)	0.1	3.6	(2.4)	1.2

供应端：进入 10 月，镍矿主产国菲律宾受疫情及恶劣天气影响，镍矿装船及发运困难，部分矿山取消原定 10 月期船。镍矿可流通量进一步减少下，矿山新一轮招标价格环比上涨，镍矿商拿货成本增加致使月内对外报价坚挺。市场可交易镍矿资源较少，工厂所需镍矿多为雨季前备的高价矿库存，高成本支撑下，国内铁厂惜售挺价情绪依旧不减，供需双方陷入持久博弈中，市场整体成交偏冷清。精炼镍现货方面，10 月上海地区金川仅检修结束后国庆期间到货逾千吨，后随着故障事件的发酵，甘肃地区出货量也有所下降。俄镍由于进口窗口长时间关闭，叠加国内不断消耗，市场可流通现货出现偏紧现象。硫酸镍方面，龙头企业基本处于满产当中，且订单都为长单供应，产量维持高位。

消费端：10 月份国内 300 系不锈钢粗钢产量出现下降，一方面由于部分大厂提升 400 系比例而减 300 系量，另一方面部分钢厂表示接单略有压力，加之原料上涨导致成本居高不下，利润收缩。同时，废不锈钢用量增加也使得镍铁用量缩减。合金铸造方面由于金川镍升水大幅走高，绝对价高位导致终端需求有所受抑。电镀方面则由于出口的好转，消费量上有一定增长。新能源方面，新能源汽车行业发展继续好转，前驱体产量继续提高，相应对硫酸镍需求仍在增加当中，由于氢氧化镍资源限制，硫酸镍企业增

量所需原料以采购镍豆为主。

11月，不锈钢面临消费趋弱压力，签单不佳带来的销售压力逐步扩大，整体排产增量并不明显，同时由于废不锈钢经济性明显，钢厂仍将进一步增加废不锈钢使用占比。面对废不锈钢以及 FENI 的双重替代，需求明显下滑导致国内镍铁企业库存开始呈现累积。加之市场贸易商手中持有低价镍铁资源，国内镍铁逐步转向过剩局面，产业链将形成自下而上的利润挤压。但由于新能源利好刺激，三元前驱体高增速对硫酸镍需求的增长，带动原料镍豆需求增加。因可替代的废镍、氢氧化镍、镍粉等资源有限，而国内镍豆现货库存较少，市场对新能源增速乐观看好的同时对于镍豆供应产生担忧。受不锈钢与新能源行业叠加影响，预计 11 月镍价宽幅震荡，运行区间 113000-123000 元/吨。

1、镍矿

1.1 镍矿价格分析

供应端多因素干扰下 10 月镍矿价格阶梯式上涨

据 Mysteel 统计，10 月主流镍矿成交价延续涨势，其中 Ni:0.9%高铝矿 CIF 价格 45 美元/湿吨，较 9 月上涨 2 美元/湿吨；Ni:0.9%低铝矿 CIF 价格 55 美元/湿吨，较 9 月上涨 2 美元/湿吨；Ni:1.5%品位镍矿 CIF 价格 75 美元/湿吨，较 9 月上涨 3 美元/湿吨；Ni:1.8%品位镍矿 CIF 价格 103 美元/湿吨，较 9 月持平。

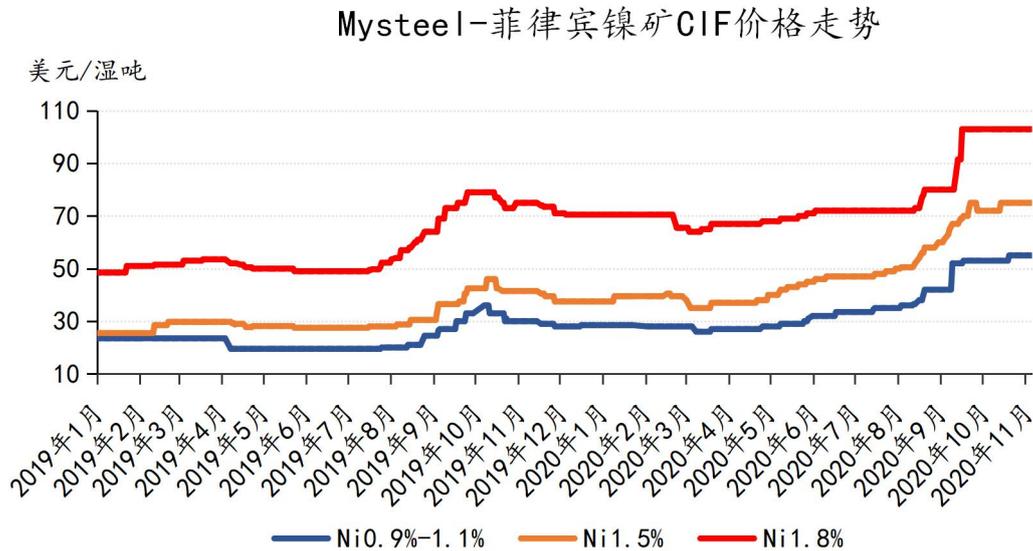
进入 10 月，镍矿主产国菲律宾受疫情及恶劣天气影响，镍矿装船及发运困难，部分矿山取消原定 10 月期船。镍矿可流通量进一步减少下，矿山新一轮招标价格环比上涨 5-9 美元/湿吨，镍矿商拿货成本增加致使月内对外报价坚挺，Ni:0.9%低铝矿 CIF 报价至 59 美元/湿吨，Ni:1.5%品位镍矿 CIF 报价至 80 美元/湿吨。

国庆节后，高镍铁市场价格上涨 30 元/镍至 1210 元/镍（到厂含税），即期利润修复加之当期镍矿库存水平较低刺激镍铁厂询盘采购，月内华东某大型镍铁厂 Ni:1.5%镍矿采购成交价至 75 美元/湿吨，另个别中小型镍铁厂采购价最高至 78 美元/湿吨。

菲律宾四季度雨季到来，主矿区 Surigao 进入传统雨季，台风频繁袭击下导致镍矿出货量骤减，贸易商持货量减少下多以执行前期订单为主，个别持有少量货源的贸易商对外报价依旧高位；而镍铁受不锈钢下游需求疲软影响，走势更显萎

靡，成本压力下对于高价镍矿接受能力有限，不排除个别镍铁厂为维持生产继续高价采购原料，预计 11 月主流品位镍矿成交价格下调困难，高位持稳为主。

图一 Mysteel 菲律宾镍矿 CIF 价格走势



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

1.2 菲律宾镍矿离港数据

菲律宾 10 月进入雨季，镍矿装运受天气影响整体效率低下，导致镍矿发货量出现小幅下降。而随着雨季来临，11、12 月主流镍矿山基本关停后，预计镍矿出货量将出现断崖式下降。

据 Mysteel 调研，10 月份菲律宾离港量 94 条，其中高镍矿船 0 条，中镍矿船 56 条，低镍 38 条。

图二 Mysteel 菲律宾镍矿船只离港量



数据来源: Mysteel我的不锈钢网

1.3 镍矿进口分析

2020年9月镍矿进口量环比增加65.76%

据Mysteel海关数据统计,2020年9月中国镍矿进口量620.90万吨,环比增加246.32万吨,增幅65.76%;同比减少88.05万吨,降幅12.42%。

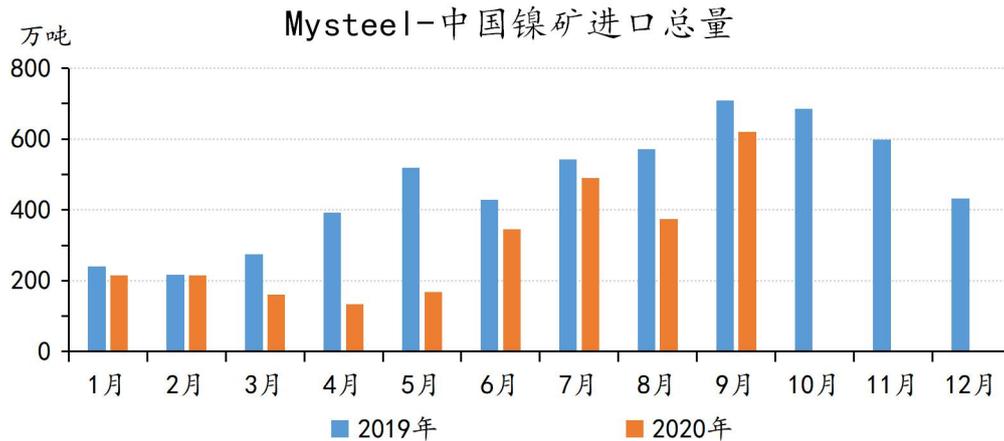
其中,9月中国自菲律宾进口镍矿量548.82万吨,环比增加210.41万吨,增幅62.18%;同比增加110.03万吨,增幅25.08%。自印尼进口镍矿量29.53万吨,环比增加21.44万吨,增幅265.02%;同比减少218.25万吨,降幅88.08%。自其他国家进口镍矿量42.55万吨,环比增加14.47万吨,增幅51.53%;同比增加20.17万吨,增幅90.12%。

9月中国自菲律宾进口镍矿量大幅增加,一方面是前期受天气及疫情影响,镍矿发船延迟到港,导致9月国内镍矿到船量增多;二是在菲律宾四季度雨季来临前,国内镍铁厂面临“冬储”备库需求,备货周期延长后对于镍矿需求呈现短期猛增。

另,在印尼禁止镍矿出口及菲律宾高品位镍矿资源稀缺的情况下,诸如新喀里多尼亚、南非等镍矿非主产国家在利润趋势下,迅速占领中国市场,9月镍矿进口量环比增加52%。

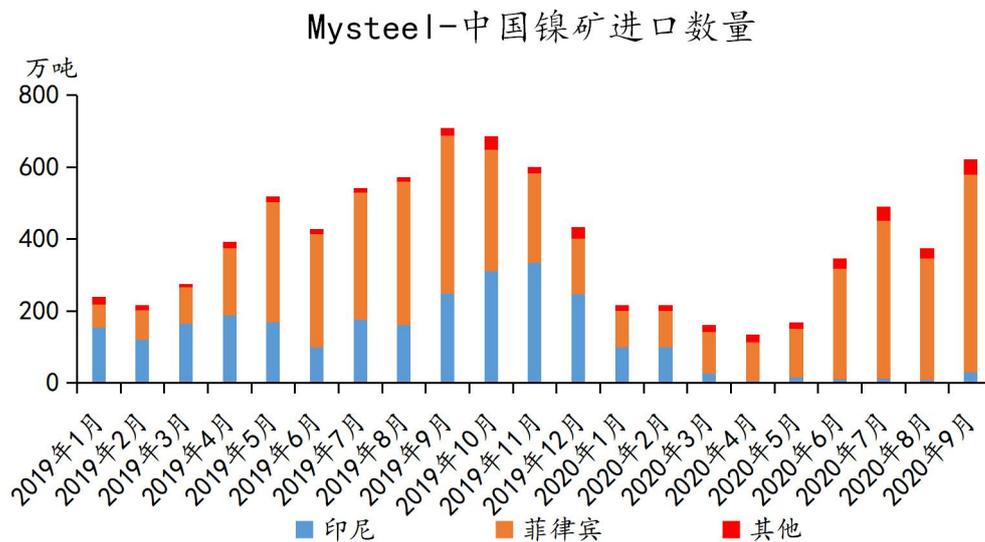
据Mysteel了解,受天气影响,目前主矿区Surigao部分镍矿山已取消10月底发货订单,并暂停期船销售。在主矿区装船速度也有放缓下,预计10月自菲律宾进口镍矿量环比呈下降趋势。

图三 Mysteel 中国镍矿进口总量



数据来源: Mysteel我的不锈钢网

图四 Mysteel 中国镍矿进口数量



数据来源: Mysteel我的不锈钢网

1.4 镍矿港口库存分析

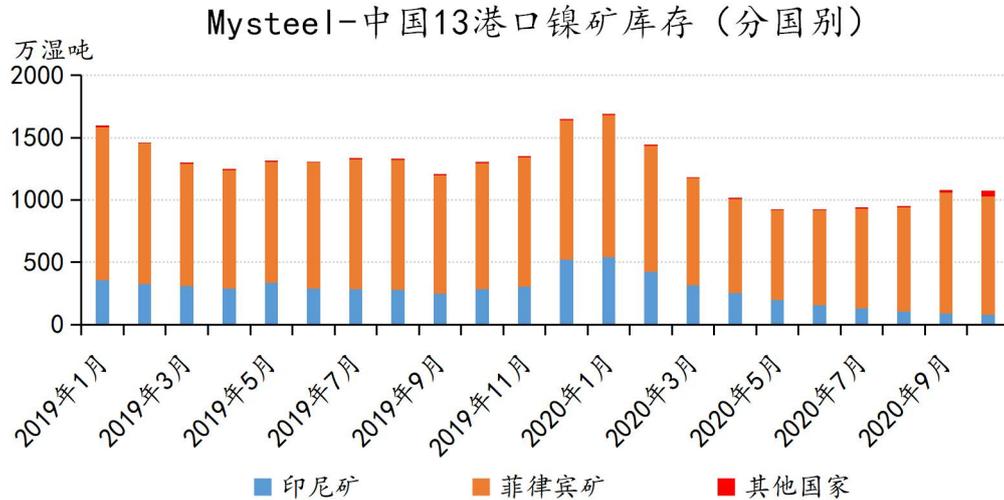
镍矿出货量稍有缩减 10月港口库存小幅下滑

据 Mysteel 统计, 截至 2020 年 10 月底全国 13 港口镍矿库存总量为 1076.14 万湿吨, 较 9 月减少 1.67 万湿吨, 降幅 0.15%。其中菲律宾镍矿为 955.44 万湿吨, 较 9 月减少 17.43 万湿吨, 降幅 1.79%; 中、高品位镍矿为 832.14 万湿吨, 较 9 月减少 3.26 万湿吨, 降幅 0.39%。

10 月菲律宾雨季逐渐来临, 镍矿出货受天气影响稍有放缓, 整体出货量下降; 而

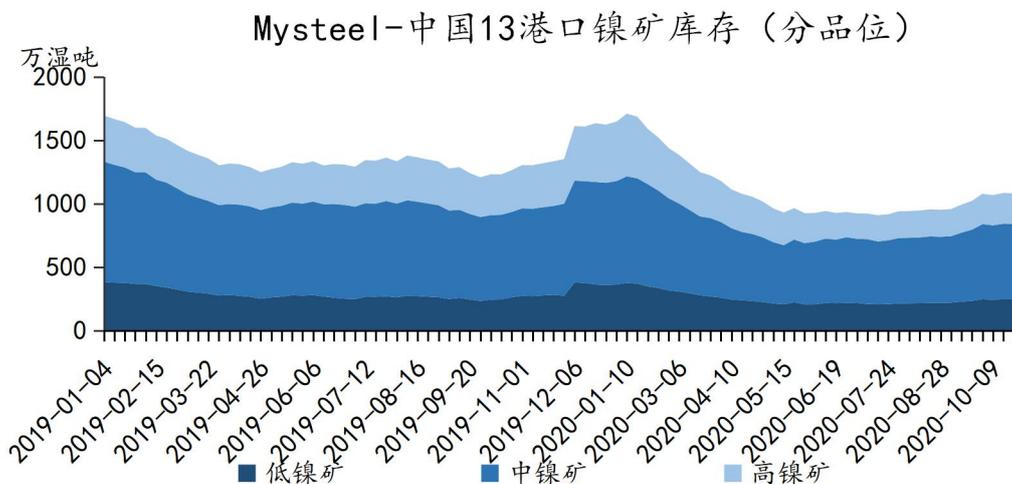
国内 10 月镍铁厂继续维持相对高位排产计划，减产力度不及预期，镍铁厂自港口提货量增加，导致 10 月整体镍矿库存处于较低水平。

图五 Mysteel 中国 13 港口镍矿库存 (分国别)



数据来源: Mysteel我的不锈钢网

图六 Mysteel 中国 13 港口镍矿库存 (分品位)



数据来源: Mysteel我的不锈钢网

表一 Mysteel 镍矿港口库存统计表 (万湿吨)

港口	菲律宾	印尼	其他	2020/10/30	2020/9/25	增减
天津港	—	—	—	—	—	—
连云港	227.00	10.00	25.00	262.00	299.30	↓ 37.30
鲅鱼圈	35.14	—	—	35.14	38.24	↓ 3.10

日照港	14.00	—	—	14.00	21.00	↓7.00
岚山港	98.50	9.50	3.00	111.00	88.00	↑23.00
岚桥港	42.50	5.50	—	48.00	62.00	↓14.00
铁山港	196.30	14.70	2.00	213.00	212.00	↑1.00
防城港	21.30	—	—	21.30	22.97	↓1.67
京唐港	54.00	—	15.00	69.00	63.00	↑4.00
曹妃甸	74.90	—	—	74.90	78.00	↓3.10
盘锦港	1.00	—	—	1.00	1.30	↓0.30
锦州港	8.00	—	—	8.00	9.00	↓1.00
福建港口	182.80	36.00	—	218.80	183.00	↑35.80
总计	955.44	75.70	45.00	1076.14	1077.81	↓1.67

数据来源：Mysteel我的不锈钢网

2、镍铁

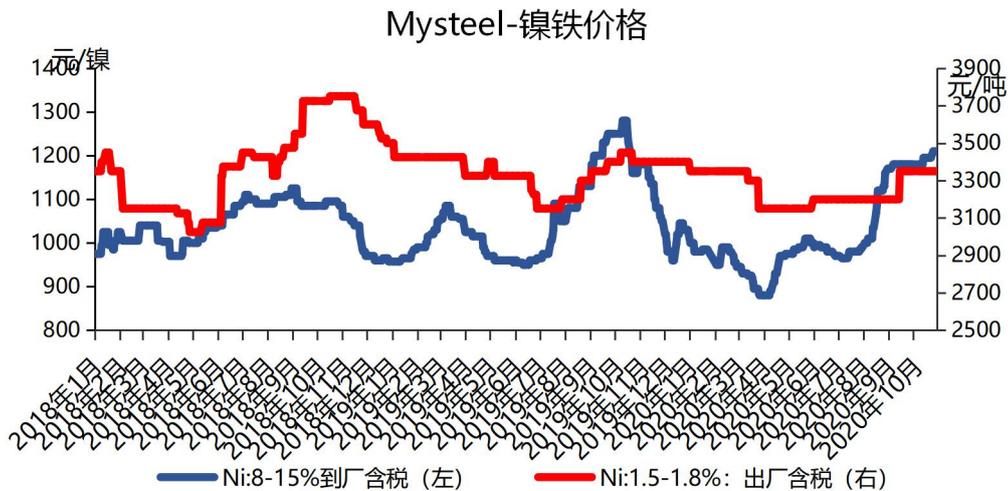
2.1 镍铁价格分析

钢厂采购需求明显减弱 高镍铁价格弱稳运行

月内镍价震荡上行，LME 镍最低下探至 14045 美元/吨，最高上探至 16310 美元/吨，创年内新高，涨幅 16.1%。10 月高镍铁市场主流成交价最高至 1210 元/镍（到厂含税），较 9 月 30 日上涨 30 元/镍，涨幅 2.5%。供应端，10 月中国中高镍铁产量金属量环比微增，总量合计 3.96 万吨；印尼 9-10 月新增 8 条镍铁产线投产出铁，9 月印尼镍铁进口量金属量环比增加 9.5%，合计约 3.5 万吨；9 月进口 FENI 金属量环比增加 47%，合计约 2.5 万吨。而需求端，10 月国内 300 系不锈钢粗钢产量环比减少 7.39% 至 134 万吨；由于 10 月 300 系不锈钢行情低迷，废不锈钢较镍铁经济性明显，废不锈钢在 300 系镍原料中平均使用比例提高至 18.8%，环比增加 0.8%；对应镍铁总需求量合计约 8.3 万吨金属量，环比减少 9%。10 月进入菲律宾雨季期，市场可交易镍矿资源较少，工厂所需镍矿多为雨季前备的高价矿库存，高成本支撑下，国内铁厂惜售挺价情绪依旧不减，供需双方陷入持久博弈中，市场整体成交偏冷清。据不完全统计，月内高镍铁成交量合计约 9.6 万吨，环比减少 31%。

低镍铁方面，目前国内仅南方一家工厂维持生产，整体市场供需两弱，成交一般。月内受中国停止进口澳大利亚煤炭消息刺激，国内焦炭价格大幅上涨；叠加菲律宾雨季期来临前，镍矿价格上涨明显；原料成本带高低镍铁生冶炼成本，镍铁厂报价坚挺，价格稳中偏强。

图七 Mysteel 镍铁价格



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

表二 Mysteel 10月钢厂高镍铁招标采购价汇总

Mysteel10 月钢厂高镍铁采购价汇总			
钢厂	日期	价格	备注
东特	10月13日	1190	到厂含税
	10月14日	1200	到厂含税
张浦	10月23日	1220	到厂含税
北部湾新材料	10月15日	1200	到厂含税

以上均为成交价，单位为元/镍

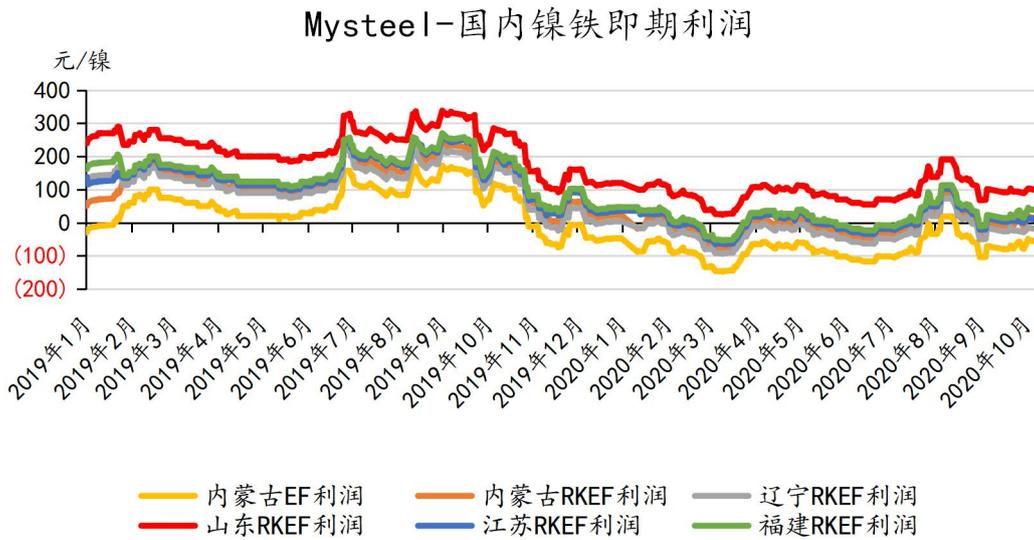
数据来源：Mysteel我的不锈钢网

2.2 镍铁成本分析

矿/铁涨幅几近一致 镍铁厂即期利润维稳

10月镍铁主原料中高品位镍矿微涨，Ni:1.5%镍矿 CIF 月内涨幅 4%，致使国内镍铁企业冶炼即期平均成本增加 24 元/镍至 1180 元/镍（出厂含税）附近。月内镍铁价格涨幅 2.5%，除山东某大型工厂即期利润在 100 元/镍，国内其他 RKEF 工艺镍铁厂则处于成本线附近。

图八 Mysteel 国内镍铁即期利润



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

2.3 国内&印尼镍铁生产动态

2020年10月中国&印尼中高镍铁产量环比增加2.35%

据Mysteel调研：2020年10月中国&印尼中高镍铁产量金属量总计9.71万吨，环比增加2.35%，同比增加10.35%。

表三 Mysteel 国内&印尼10月镍铁生产企业生产动态

国内&印尼10月镍铁生产企业生产动态			
国家	地区	生产动态	10月环比9月影响产量 (金属量：万吨)
印尼	-	<p>1企业： morowali 园区维持36条新建镍铁产线出铁 weda bay 园区合计10条产线出铁；埃赫曼与青山4条新建产线已投产出铁；振石与青山4条新建产线已投产出铁；华友跟青山2条新建产线投产出铁，第2条于10月中旬投产出铁</p> <p>morowali&weda bay 两园区截至2020年10月31日出铁产线总条数46</p> <p>2企业： 截至2020年10月31日，该企业二期新建镍铁项目投产出铁总条数12条</p> <p>一期15条镍铁产线全部投产出铁</p> <p>一期&二期截至2020年10月31日出铁产线总条数27</p> <p>3企业： 截至2020年10月31日，该企业第四座高炉于10月28日点火，标志着4座高炉全面实现复产</p>	↑0.18

中国	内蒙古	<p>4企业: 自有的2条产线进已经改造转产, 租赁的2条已经停产并终止续租。其中最后在产的一条产线已于10月中旬停产, 标志着该工厂彻底暂停镍铁生产</p> <p>5企业: 于2020年6月底停产检修, 复产时间待定</p> <p>6企业: 前期维持1条镍铁产线生产, 因炉龄到期, 已于2020年7月下旬停产检修</p> <p>7企业: 因环保检查, 生产半开半停, 10月产量明显下降</p>	↓0.02
	辽宁	<p>8企业: 第2条回转窑于2020年9月建好使用, 10月产量增加明显</p> <p>9企业: 一条镍铁产线于2020年7月底停产大修, 检修时间2个月, 已于10月初出铁</p> <p>10企业: 因环保问题于2020年6月底暂停生产, 10月暂未恢复生产</p>	↑0.08
	山东	<p>11企业: 2020年10月较上月产量几乎持平, 但仍减产正常量的15%</p>	↓0.02
	江苏	<p>12企业: 10月镍铁镍含量有所提高, 但实物吨产量略下降, 金属量相当</p>	↓0.04
合计			↑0.18

数据来源: Mysteel我的不锈钢网

2.4 国内镍铁产量分析

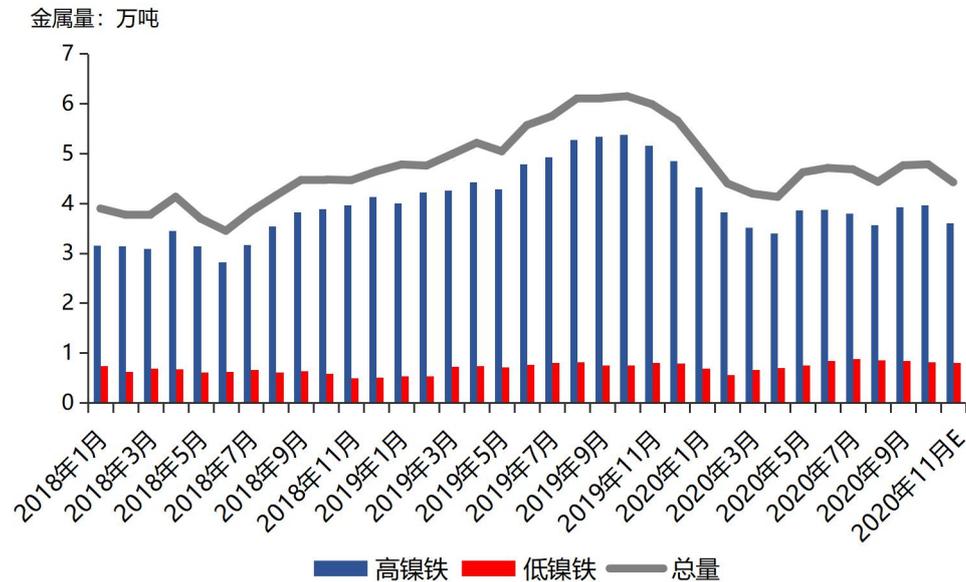
2020年10月国内镍铁环比增加0.29%

据Mysteel调研: 2020年10月国内镍铁产量金属量总计44.78万吨, 环比增加0.29%, 同比减少22.29%。其中, 中高镍铁产量3.96万吨, 环比增加0.99%, 同比减少26.52%; 低镍铁产量0.82万吨, 环比减少2.95%, 同比增加8.43%

2020年11月国内镍铁产量预估金属量总计4.42万吨, 环比减少7.55%, 同比减少26.21%。其中, 中高镍铁产量3.61万吨, 环比减少8.95%, 同比减少30.70%; 低镍铁产量0.81万吨, 环比减少0.74%, 同比增加0.35%。

图九 Mysteel 中国镍铁产量

Mysteel-中国镍铁产量



2.5 印尼镍铁厂投建进度

表四 Mysteel 印尼镍铁厂投建进度

序号	企业名称	项目进展	近期生产情况	扩产总设备 (台)	截至 2020.10.31 已投产设备 (台)
1	A 企业 -morowali	截至 2020 年 12 月 31 日, morowali 投产总规划为 36 条 RKEF 镍铁产线, 其中 2020 年投产 8 条镍铁产线已全部完成。 (2020 年 1 月底 2 条新建镍铁产线投产出铁; 3 月底 2 条新建镍铁产线投产出铁; 4 月 2 条新建镍铁产线投产出铁; 5 月底 6 月初 2 条新建镍铁产线依次投产出铁)。另 2021 年明确投产的镍铁项目为青山跟华新丽华的 4 条	据 10 月 31 日了解, 截至目前已有 36 条 RKEF 镍铁产线投产出铁	36	36

2	A 企业 -weda bay	weda bay 镍铁规划分 a-b-c-d-e-f 区, 每区各 4 条 RKEF 镍铁产线, 共计 24 条镍铁产线, 预计 2020 年投产其中的 12 条 (2020 年建设最多能完成其中的 20 条线, 预计出铁的条数或在 12-16, 保底是投其中的 12 条线)	据 10 月 31 日了解, 振石与青山的最后 2 条产线于 10 月初相继投产出铁; 华友与青山项目中第 2 条镍铁产线于 10 月中旬投产出铁。投产出铁总条数合计 10 条。	24	10
3	B 企业	1) 一期 15 条 RKEF 镍铁产线已全部投产出铁 2) 二期规划建设 32 条 RKEF 镍铁产线 (原规划二期 35 条, 已有 3 条规划划到三期), 进度有所加快, 预计 2020 年投产其中的 16 条	据 10 月 31 日了解, 于 10 月初新增 1 条产线投产出铁, 该企业二期新建镍铁项目投产出铁总条数 12 条	47	27
4	C 企业	一期 4 台高炉	据 7 月 31 日了解, 第 4 座高炉于 10 月 28 日点火, 标志着四座高炉全面复产	4	4

数据来源: Mysteel我的不锈钢网

2.6 印尼镍铁产量

2020 年 10 月印尼中高镍铁产量金属量环比增加 3.31%

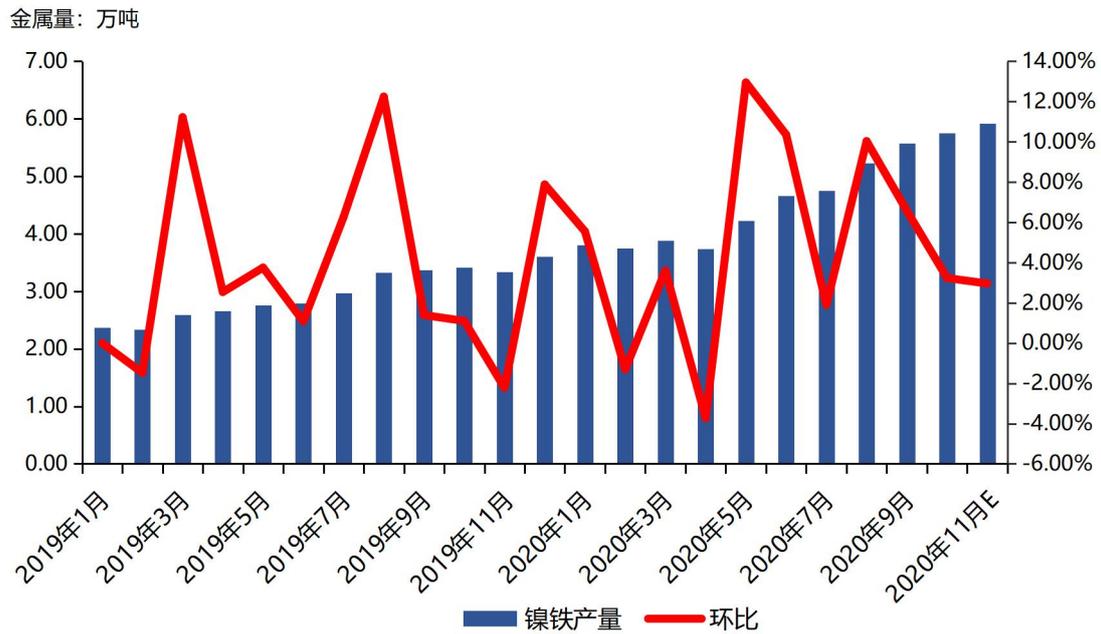
据 Mysteel 调研: 2020 年 10 月印尼中高镍铁产量金属量总计 5.75 万吨, 环比增加 3.31%, 同比增加 68.46%。

2020 年 11 月印尼中高镍铁预估产量金属量环比增加 2.95%

据 Mysteel 调研: 2020 年 11 月印尼中高镍铁产量金属量约 5.92 万吨, 环比增加 2.95%, 同比增加 77.38%。

图十 Mysteel 印尼镍铁产量

Mysteel-印尼镍铁产量



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

2.7 镍铁进口分析

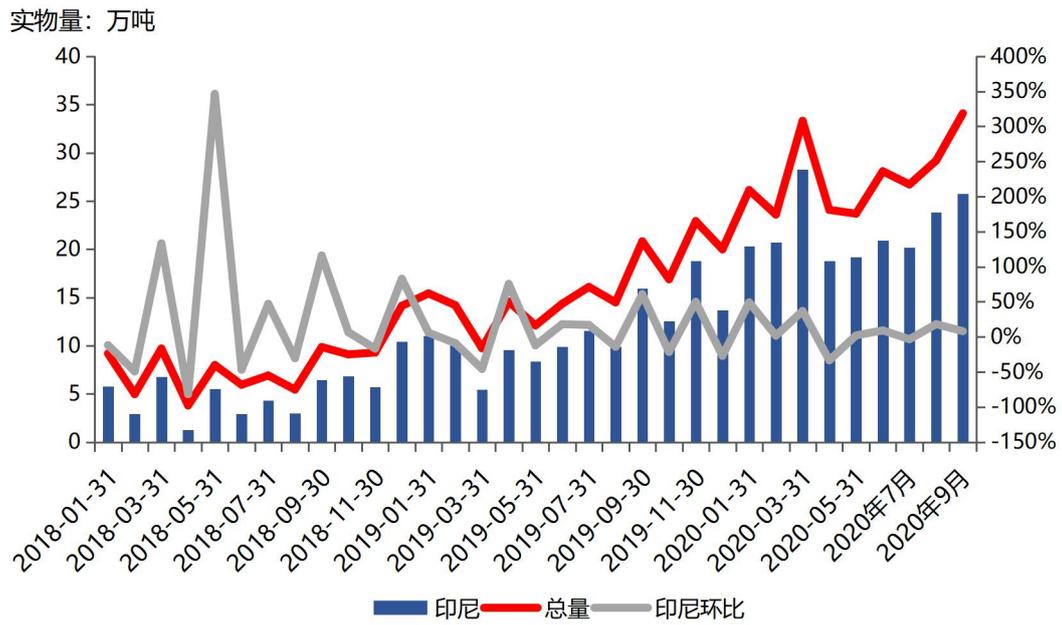
2020年9月中国自印尼进口镍铁量环比增加7.97%

2020年9月中国镍铁进口总量约34.09万吨,环比增加4.90万吨,增幅16.79%;同比增加13.28万吨,增幅63.83%。其中,中国自印尼进口镍铁量约25.73万吨,环比增加1.90万吨,增幅7.97%,同比增加9.78万吨,增幅61.34%。

2020年1-3季度中国镍铁进口总量245.83万吨,同比增加86.73%。其中自印尼进口镍铁量197.01万吨,同比增加114.67%。

图十一 Mysteel 中国镍铁进口数量

Mysteel-中国镍铁进口数量



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

3、精炼镍

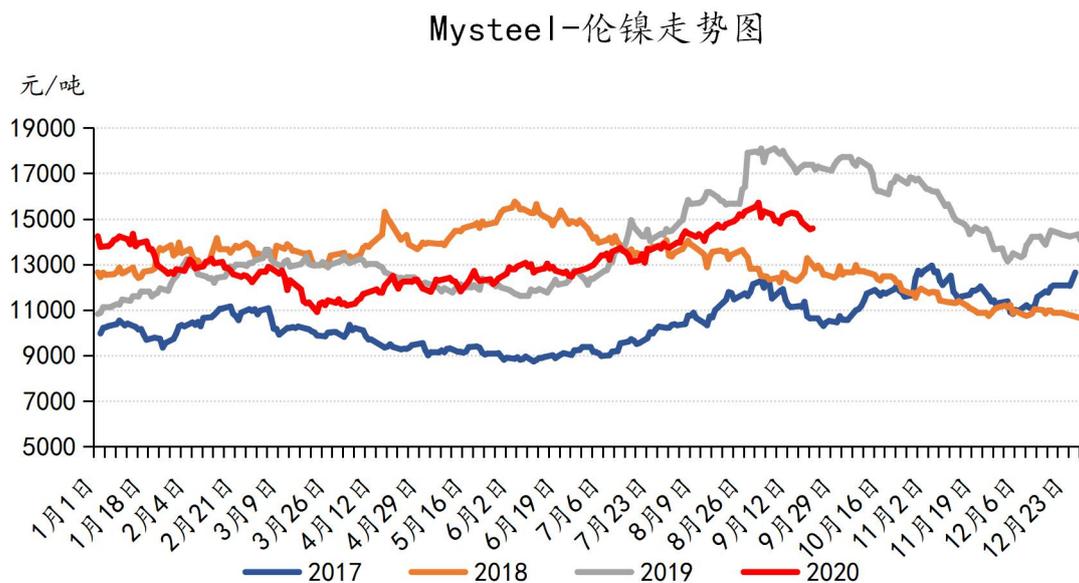
3.1 精炼镍市场行情回顾

镍价再度震荡上行 现货升贴水亦有不同程度上调

期镍方面，10月镍价走势总体偏强。国庆节后，由于菲律宾雨季镍矿供应紧张以及精炼镍冶炼厂设备故障等基本面的利好支撑，以及美元走弱的宏观助推，镍价一举突破前期高点。随后美元止跌企稳，镍价短暂回调调整。10月底，菲律宾因疫情将关闭镍矿山的传闻加剧了市场对原料端的恐慌，刺激了国内资金的炒作热情，镍价再次上扬。

10月LME镍价小幅上涨，开盘14485美元/吨，运行区间14045-16310美元/吨，收盘于15225美元/吨，涨755美元/吨，涨幅5.22%；沪镍主连亦如此，开盘113490元/吨，运行区间113410-125670元/吨，收盘于116980元/吨，涨5280元/吨，涨幅4.73%。

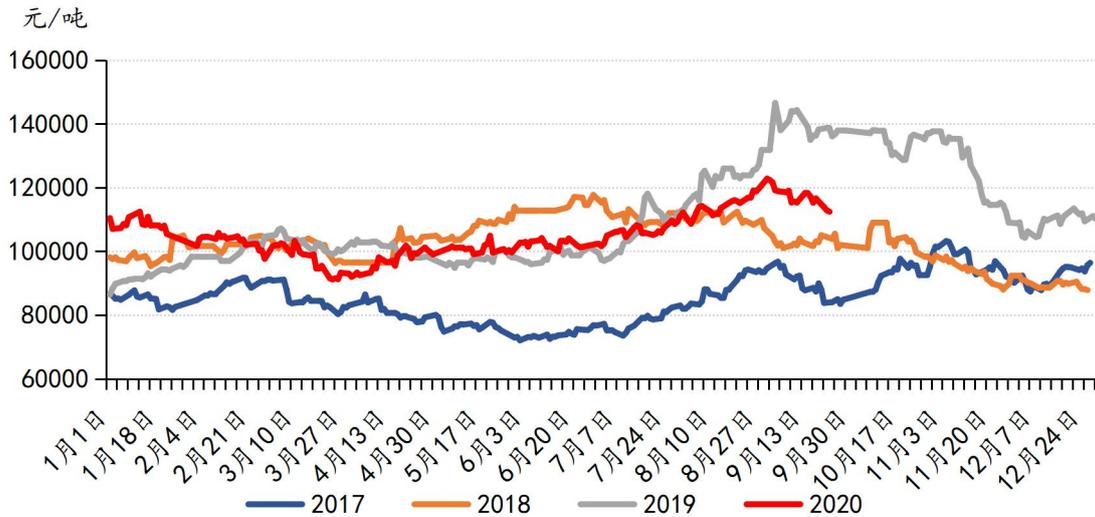
图十二 Mysteel 伦镍走势图



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

图十三 Mysteel 沪镍走势图

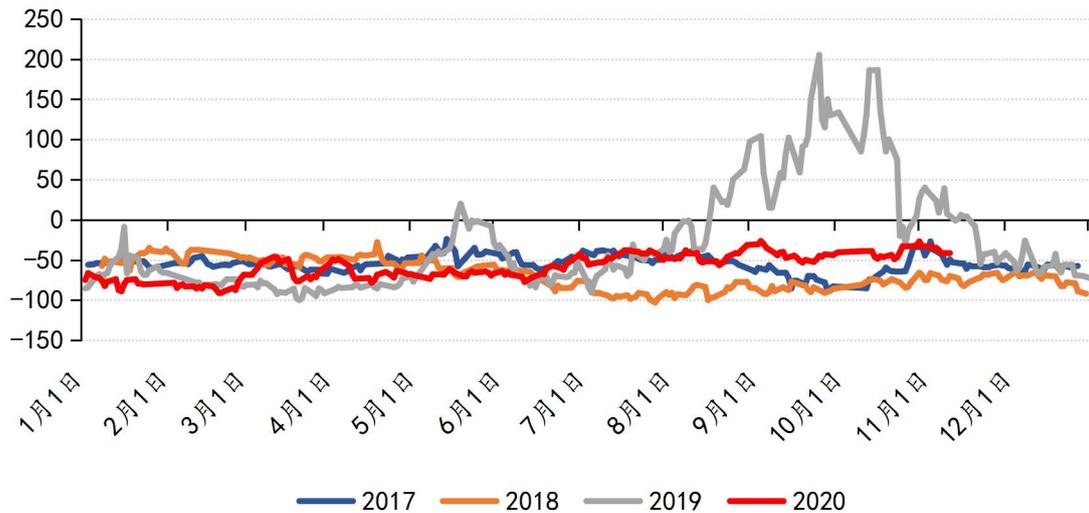
Mysteel-沪镍走势图



数据来源: Mysteel我的不锈钢网

图十四 Mysteel LME cash-3M:美元/吨

Mysteel-LME cash-3M:美元/吨



数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

现货方面, 10月上海地区金川仅检修结束后国庆期间到货逾千吨, 后随着故障事件的发酵, 甘肃地区出货量也有所下降。消费方面仍以合金铸造类终端采购为主, 但由于镍价高位, 终端需求有所受抑。月底随着出货量的减少, 贸易商看涨后市, 市场报价小幅上调。俄镍由于进口窗口长时间关闭, 月内仅长单进口到货逾千吨。叠加国内不断消耗, 市场可流通现货出现偏紧现象。但由于当前需求多为特钢厂及小型不锈钢厂刚需

采购，且仓单库存较高，升贴水持稳运行。镍豆由于进口延期到货，且大部分都为新能源企业前期预定货源。10月现货货源仍处于紧张状态，月底随着新能源企业的需求的增加，报价小幅上调。总体来说，由于10月销售日较少，消费总体较弱，上海地区月出库量为7300吨，较9月减少3700吨，降幅33.63%。

截止10月30日，金川现货价格122010元/吨，较上月末上涨6690元/吨，涨幅5.80%；俄镍现货价格118810元/吨，较上月末上涨6390元/吨，涨幅5.68%；镍豆现货价格118710元/吨，较上月末上涨6690元/吨，涨幅5.97%。金川镍对沪镍2012合约报价升水3000元/吨，俄罗斯镍板对沪镍2012合约报价贴水200元/吨；镍豆对沪镍2012升贴水报价-300元/吨。

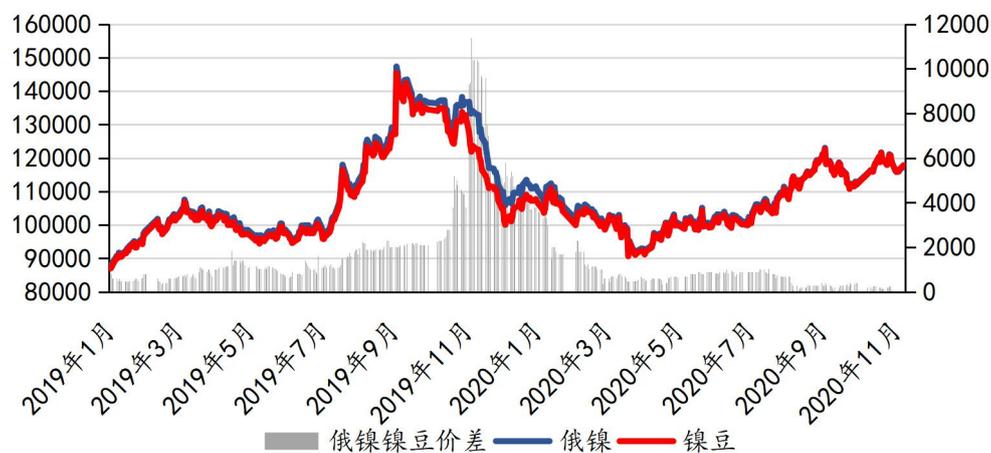
图十五 Mysteel 国内市场电解镍升贴水



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

图十六 Mysteel 俄镍、镍豆价格及价差走势图

Mysteel-俄镍、镍豆价格及价差走势图



3.2 国内精炼镍产量分析

甘肃地区企业设备故障 10月国内产量小幅减少

2020年10月中国精炼镍产量1.238万吨，环比减少0.99%，同比减少11.63%。10月甘肃冶炼厂检修完成，但随后在中旬产线又出现设备故障，导致产量有所下降。天津、山东及新疆地区产量变化较小，吉林及广西地区处于停产状态。现特钢合金类企业需求暂稳，不锈钢类终端需求较弱，电镀类终端需求随着外贸复苏有所好转，新能源仍对镍豆需求较高。

2020年11月中国精炼镍预估产量1.24万吨，环比增加0.15%，同比减少14.94%。11月预计甘肃地区产量由于设备原因依旧维持低位，国内整体产量维稳。

图十七 Mysteel 中国精炼镍产量统计



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

表五 Mysteel 全国精炼镍产量统计 (吨)

地区	2020年10月	2020年9月	环比	同比
甘肃	11000	11000	0%	-8.3%
新疆	1051	884	18.8%	4.1%
广西	0	0	-	-

吉林	0	300	-100%	-
天津	180	120	50%	-48.6%
山东	150	200	-25%	-76.9%
总计	12381	12504	-0.99%	-11.6%

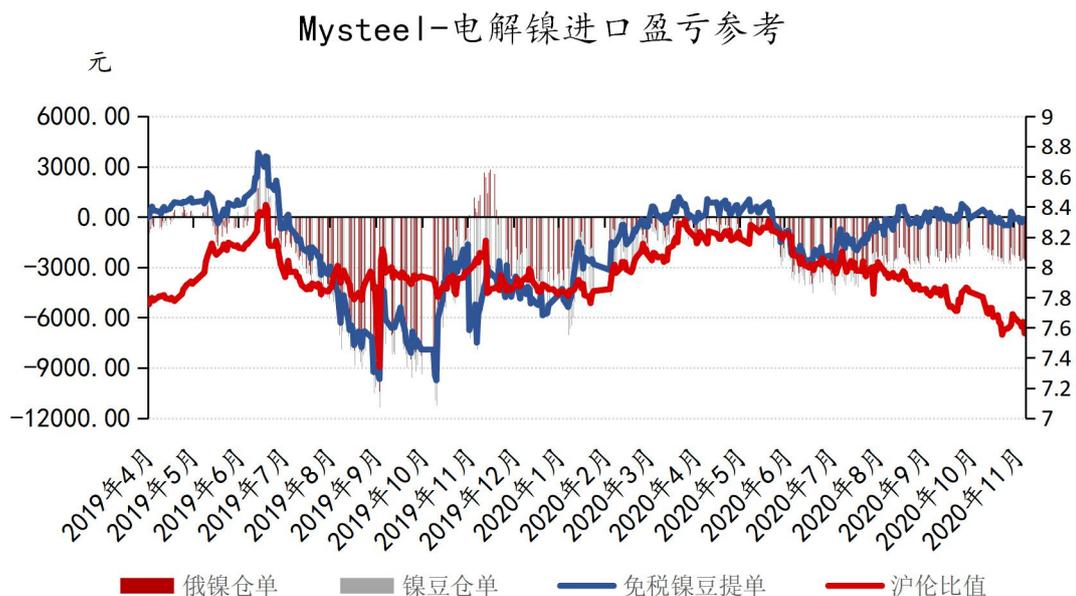
数据来源：Mysteel我的不锈钢网

3.3 精炼镍进口盈亏

沪伦比值疲弱状态加剧 进口亏损进一步扩大

10月精炼镍进口亏损继续扩大，免税镍豆月底部分时刻出现盈利。但外强内弱局面未改，外贸延续疲态。到货多为长单亏损进口，贸易商主动进口意愿不强，部分长协贸易商货物进入保税区或报关后直接交仓至SHFE。目前沪伦比值仍等待进一步修复。

图十八 Mysteel 电解镍进口盈亏参考



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

3.4 精炼镍进出口分析

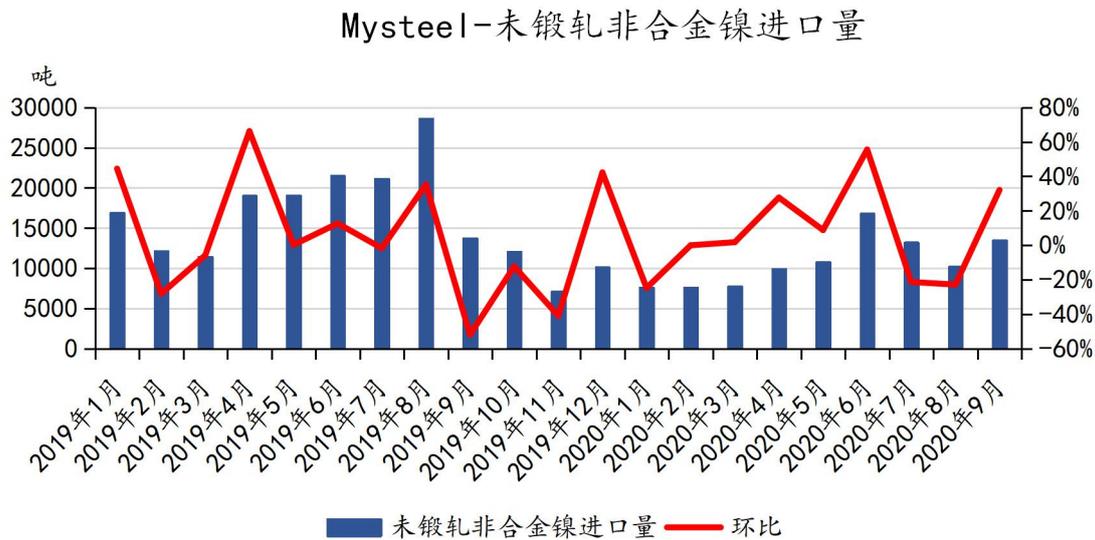
2020年9月未锻轧非合金镍进口量环比增加32.11%

2020年9月中国未锻轧非合金镍进口总量13494.29吨，环比8月进口量增加3280.15吨，增幅32.11%；同比2019年9月减少277.621吨，降幅2.02%。其中按重量计镍、钴总量≥99.99%，钴≤0.005%的未锻轧非合金镍进口量1685.68吨，环比

增加 830.474 吨，增幅 97.11%，其他未锻轧非合金镍进口量 11808.61 吨，环比增加 2449.676 吨，增幅 26.17%。

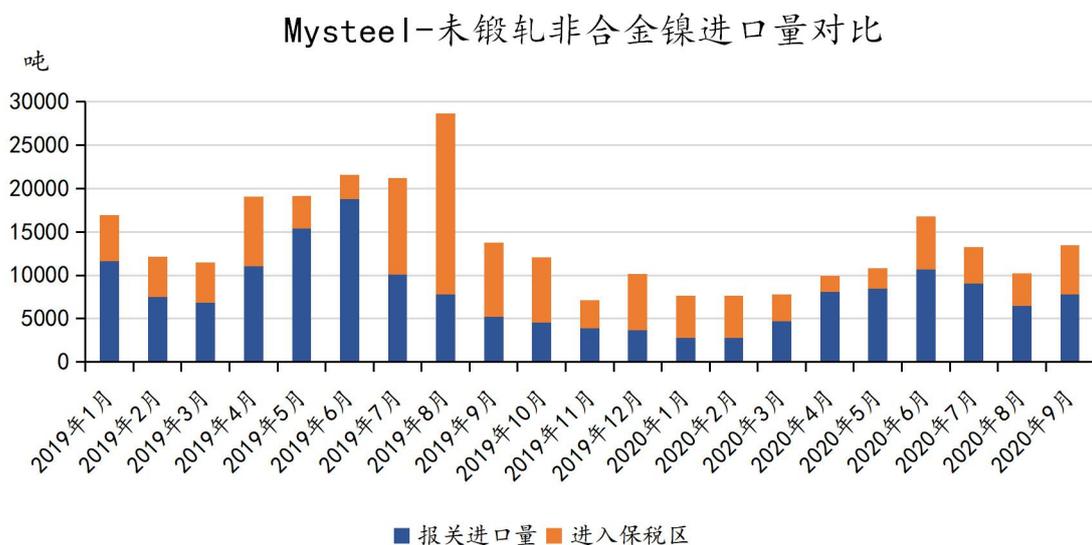
2020 年 1-3 季度中国未锻轧非合金镍进口总量 97547.68 吨，同比减少 66289.371 吨，降幅 40.46%。

图十九 Mysteel 未锻轧非合金镍进口量



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

图二十 Mysteel 未锻轧非合金镍进口量对比



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

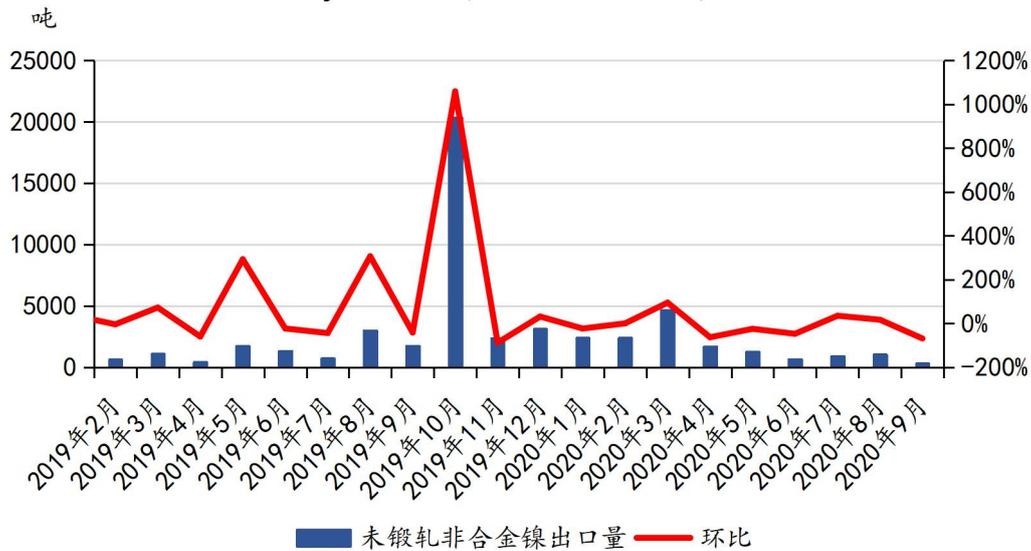
2020 年 9 月未锻轧非合金镍出口量 328.925 吨，环比 8 月减少 734.677 吨，降

幅 69.07%，同比 2019 年 9 月减少 1430.896，降幅 81.31%，其中按重量计镍、钴总量 $\geq 99.99\%$ ，钴 $\leq 0.005\%$ 的未锻轧非合金镍，出口量 32.801 吨，环比增加 32.801 吨，增幅 100%，其他未锻轧非合金镍出口量 296.157 吨，环比减少 767.478 吨，降幅 72.16%。

2020 年 1-3 季度中国未锻轧非合金镍出口总量 15506.31 吨，同比增加 4010.929 吨，增幅 34.89%。

图二十一 Mysteel 未锻轧非合金镍出口量

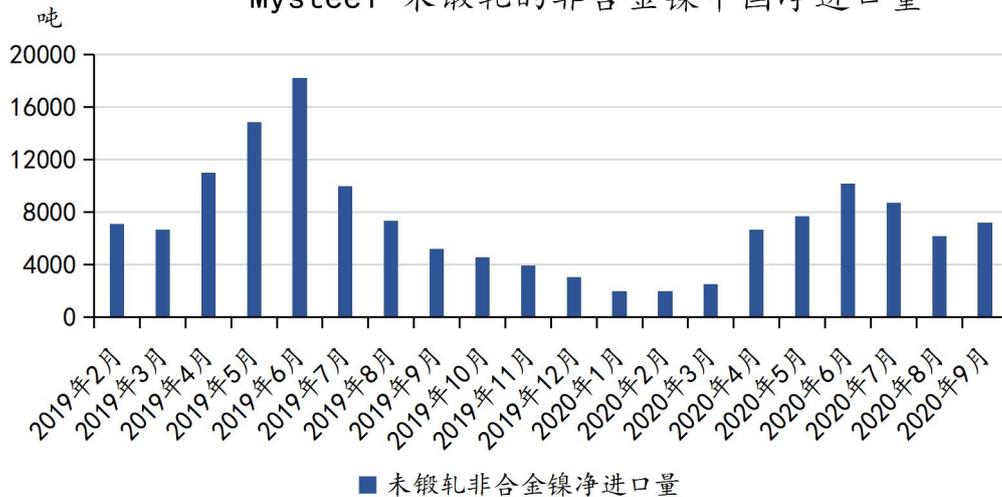
Mysteel-未锻轧非合金镍出口量



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

图二十二 Mysteel 未锻轧非合金镍净进口量

Mysteel-未锻轧的非合金镍中国净进口量



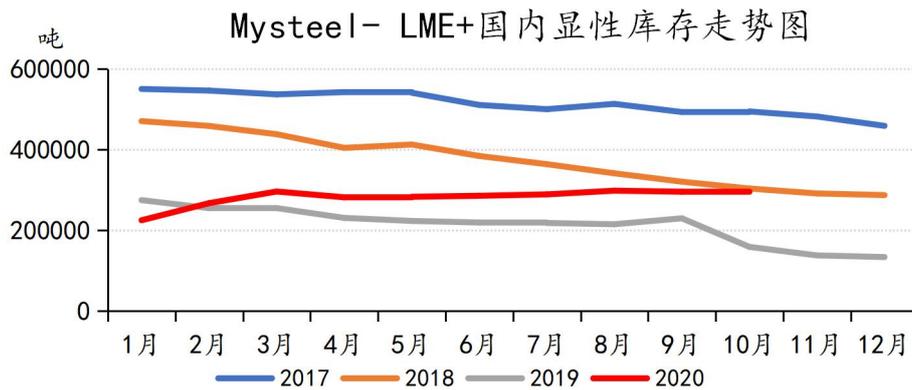
3.5 精炼镍库存分析

10 月底国内电解镍库存较 9 月底增加 0.17 万吨，增幅 3.04%。

由于全球公共卫生安全问题导致海外消费依旧疲软，LME 库存继续呈现缓慢上涨趋势。截至 10 月 30 日 LME 库存 239016 吨，较 9 月份增加 2700 吨，增幅 1.14%。主要为新加坡地区仓库入库，目前镍豆占比为 88.95%。

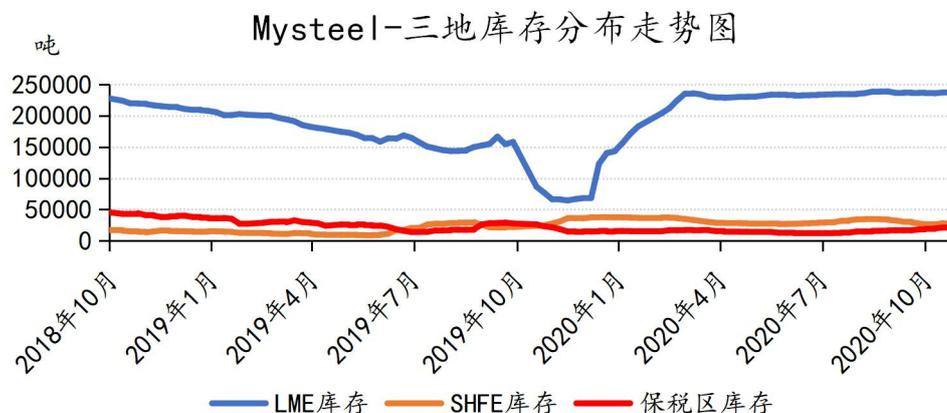
目前国内经济仍在复苏当中，但增速有所放缓。叠加旺季需求增长不及预期，使得国内纯镍库存微幅增加。其中长单到货部分交仓或者放至保税区，保税区库存增加明显。现货库存未有进口补，国内镍板到货增多。但目前消费疲软，镍板现货库存降幅较小。据 Mysteel 统计，截止 10 月 30 日国内电解镍总库存量 5.77 万吨，环比增加 0.17 万吨，增幅 3.04%。同比减少 1.22 万吨，降幅 17.44%。

图二十三 Mysteel LME+国内显性库存走势图



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

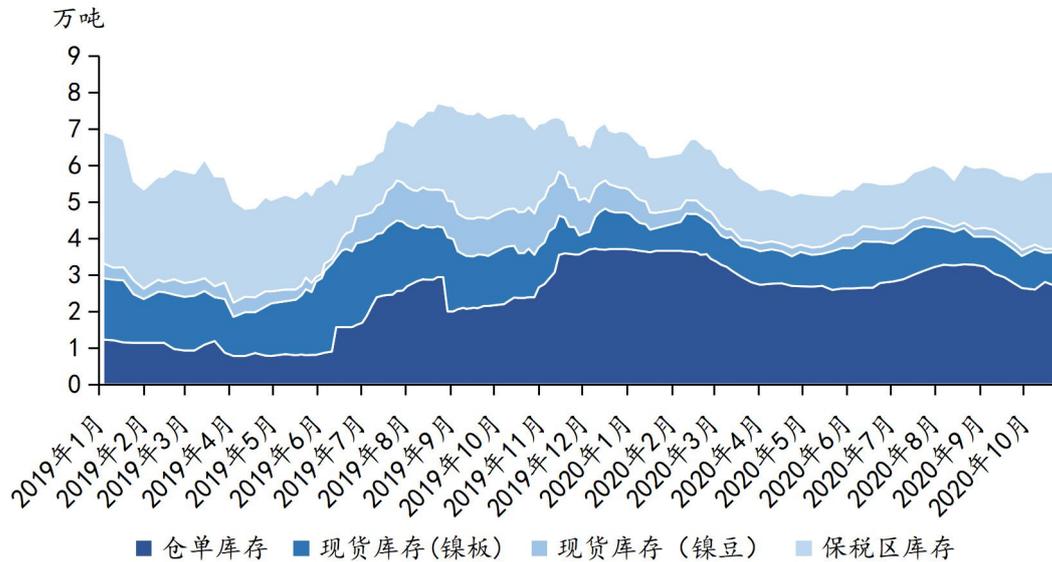
图二十四 Mysteel 三地库存分布走势图



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

图二十五 Mysteel 国内精炼镍库存走势图

Mysteel-中国精炼镍库存走势图



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

表六 Mysteel 国内精炼镍现货库存统计表

指标名称	国内仓单库存 (上期所-期货库存)	现货库存 (镍板)	现货库存 (镍豆)	上海保税区 库存	国内总库存 (含保税区)
2020-09-25	2.76	0.92	0.18	1.82	5.68
2020-09-30	2.64	0.88	0.17	1.91	5.60
2020-10-09	2.60	1.10	0.13	1.98	5.81
2020-10-16	2.81	0.80	0.10	2.11	5.82
2020-10-23	2.70	0.92	0.10	2.11	5.83
2020-10-30	2.65	0.81	0.20	2.11	5.77
2020-11-06	2.57	0.67	0.25	2.11	5.60

数据来源：Mysteel我的不锈钢网

3.6 镍原料经济性对比

10月 NPI 较纯镍升水收窄 11月贴水范围或将继续收窄

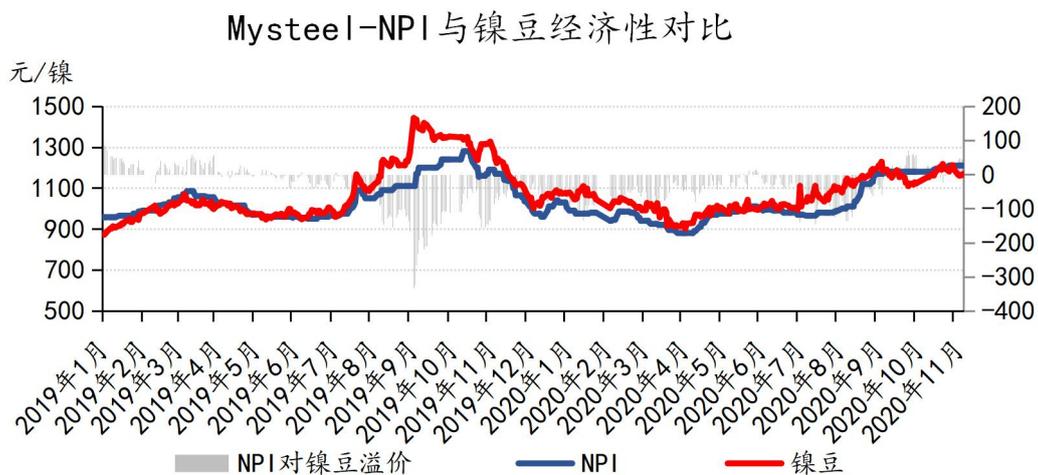
10月 NPI 由于货源紧缺，报价继续上涨，但增速有所放缓。月内 NPI 共计上调 30 元/镍，涨幅 2.54%。纯镍上涨 64 元/镍，涨幅 5.68%。NPI 较纯镍升水收窄 34 元/镍至 19 元/镍。虽然 NPI 较纯镍仍处于低升水状态，但实际制作成本依旧优于纯镍，钢厂镍系原料仍以 NPI 为主。NPI 涨势放缓，预计下月 NPI 较纯镍升水将继续收窄。

图二十六 Mysteel NPI 与俄镍经济性对比



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

图二十七 Mysteel NPI与镍豆经济性对比



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

4、硫酸镍

4.1 硫酸镍价格分析

图二十八 Mysteel 硫酸镍价格走势图

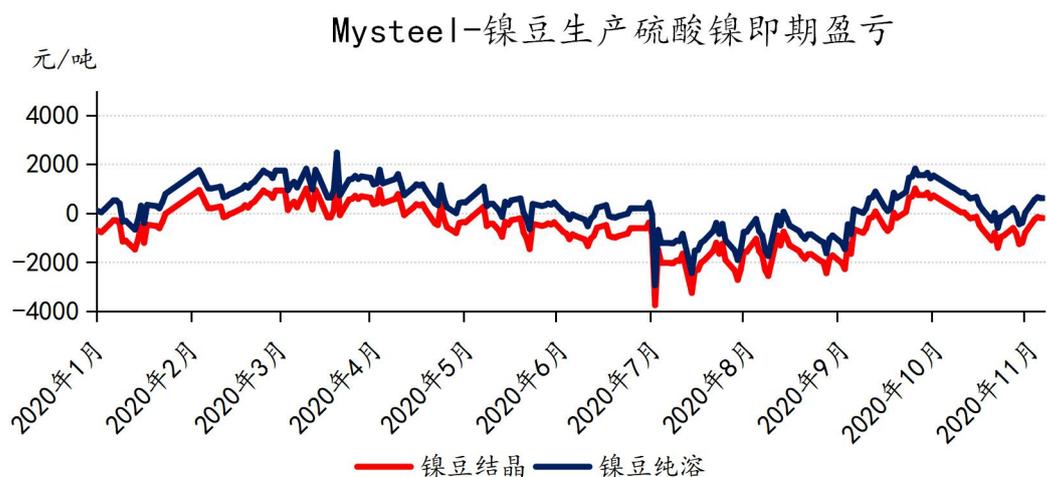


数据来源：Mysteel我的不锈钢网

本月电镀级硫酸镍市场报价 30000-32500 万元/吨，电池级硫酸镍价格为 27000-28000 万元/吨。本月新能源行业发展继续好转，前驱体产量继续提高，相应对硫酸镍需求仍在增加当中，但龙头企业基本处于满产当中，且订单都为长单供应，市场可流通晶体散单货物较少，市场报价上涨。现新能源行业整体仍处于好转状态，市场看涨情绪较高，且硫酸镍企业后续供应暂未有明显增量，预计后续市场价格稳中看好。

4.2 国内硫酸镍即期盈亏

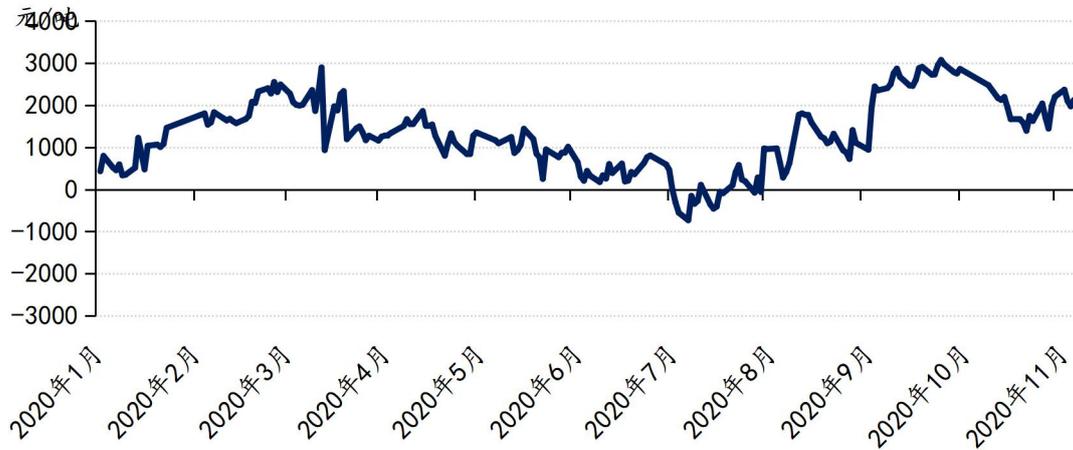
图二十九 Mysteel 镍豆生产硫酸镍即期盈亏



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

图三十 Mysteel 氢氧化镍生产硫酸镍即期盈亏

Mysteel-氢氧化镍生产硫酸镍即期盈亏



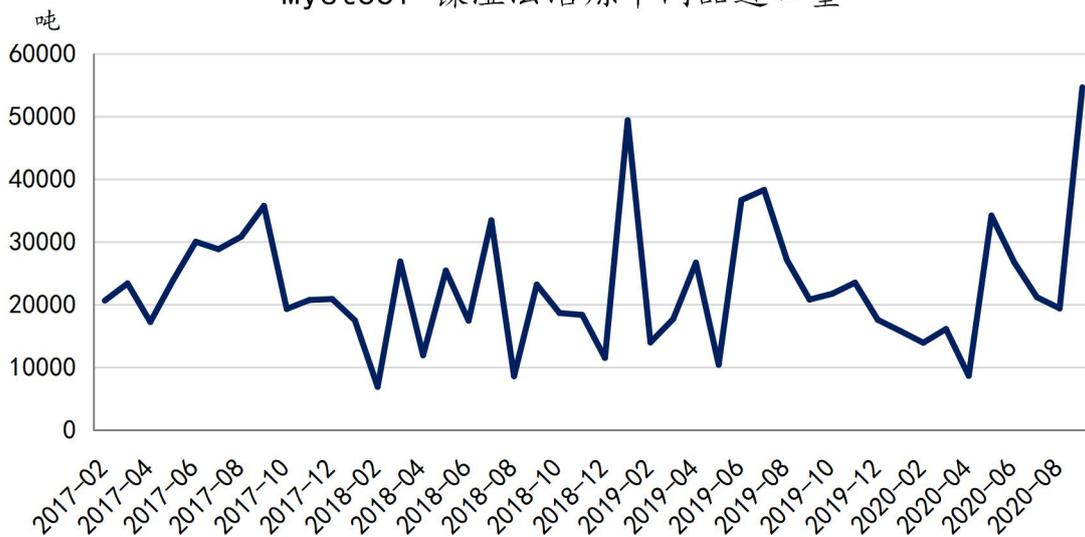
数据来源: Mysteel我的不锈钢网

2020年10月镍豆生产硫酸镍由盈转亏,在盈利时刻市场前驱体企业采购镍豆量明显增加,所以九月开始镍豆自溶产线开始复产。氢氧化镍生产硫酸镍仍处于盈利状态,龙头企业大多采用此原料进行生产加工,为硫酸镍主要原料来源。8月硫酸镍原料中原生镍占比64.96%,镍豆占比10.29%,废料占比24.75%。

4.3 镍湿法冶炼中间品进口量分析

图三十一 镍湿法冶炼中间品进口量

Mysteel-镍湿法冶炼中间品进口量



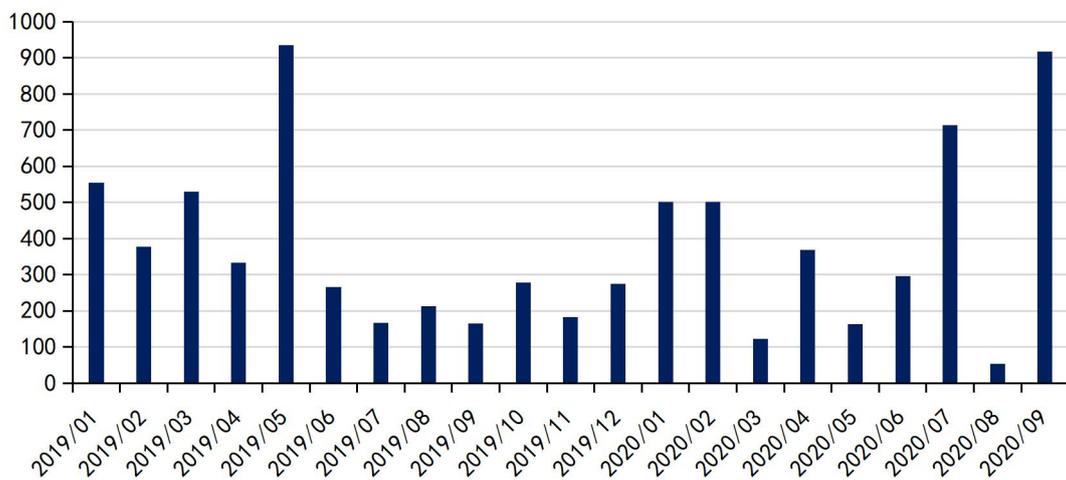
数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

2020年9月镍湿法冶炼中间品进口量2.11万吨,约0.87万金属吨,环比增加182%。其中来自澳大利亚地区货物为1.13万吨,环比增加245%;来自巴布新几内亚地区货物为2.72万吨,环比增加211%;来自新喀里多尼亚地区货物1.02万吨,环比增加114%;来自芬兰地区货物0.079万吨,环比减少58%;来自土耳其地区货物0.41万吨,环比增加658%。

4.4 硫酸镍进出口量分析

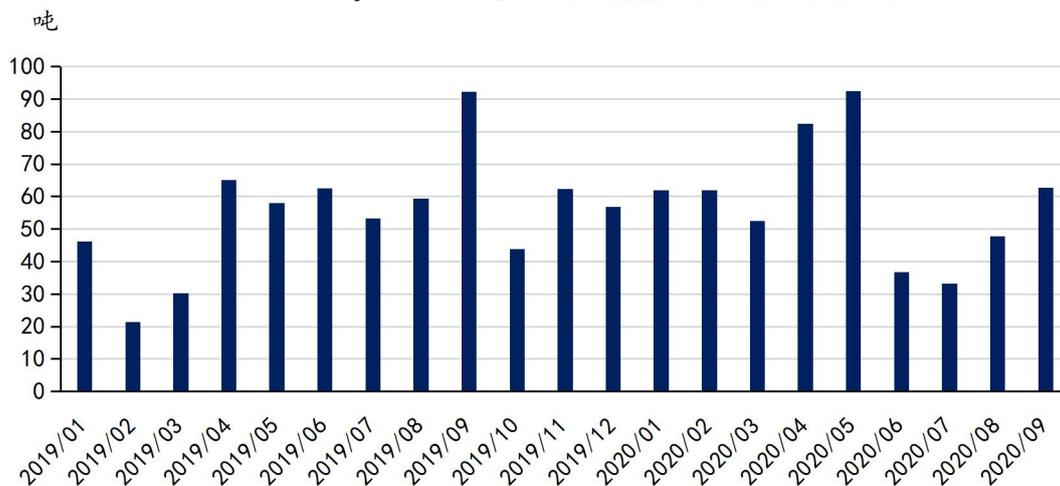
图三十二 Mysteel 中国硫酸镍进口量走势图

Mysteel-中国硫酸镍进口量走势图



图三十三 Mysteel 中国硫酸镍出口量走势图

Mysteel-中国硫酸镍出口量走势图



数据来源: Mysteel我的不锈钢网

2020年9月中国硫酸镍进口量 917.968 吨，环比增加 1607%，同比增加 457%。

2020年7月中国硫酸镍出口量 62.698 吨，环比增加 31.18%，同比减少 32.07%。

4.5 国内硫酸镍产量分析

图三十四 Mysteel 中国硫酸镍实物产量



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

2020年10月中国硫酸镍实物产量 6.57 万吨，折合金属量 1.46 万吨，环比增加 6.1%。10月下游三元前驱体产量依旧提升明显，部分龙头企业处于满产状态，所以对硫酸镍需求继续上升，国内硫酸镍企业龙头企业大多处于满产状态，导致硫酸镍产量依旧处于增产状态。其中镍豆自溶量维持稳定，镍中间品及废镍用量均有不同程度上升。2020年11月中国硫酸镍预估产量 6.6 万吨，折合金属量 1.46 万吨，环比增加 0.36%。

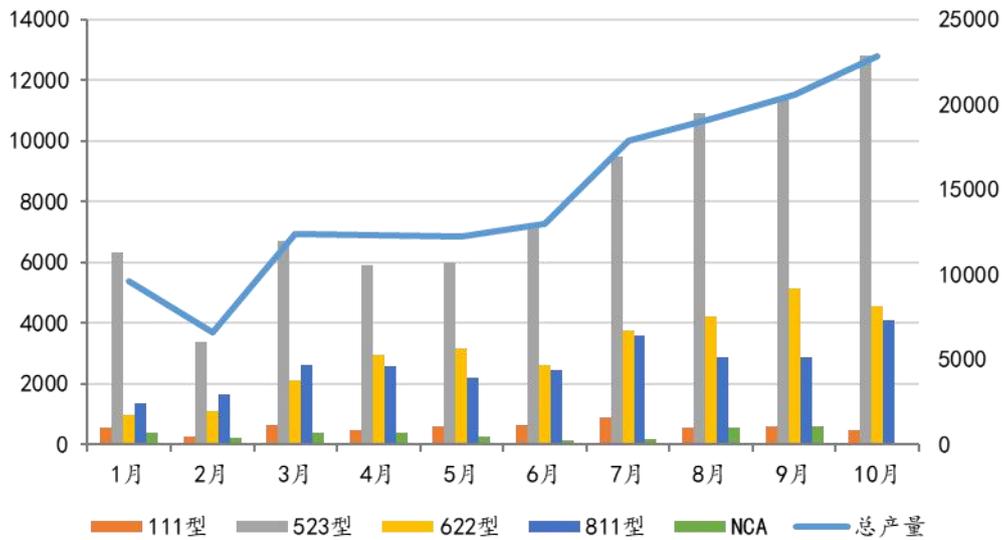
4.6 国内三元前驱体产量分析

2020年10月中国前驱体产量 3.72 万吨，环比增加 19.23%。10月份，产量增加明显的企业多集中在头部企业，企业分别是格林美、中伟、邦普等。二梯队企业产量保持稳定小增；由于下游终端车企排产增加，动力市场需求提升使10月份产量继续增加。2020年11月中国三元前驱体预估产量 3.95 万吨，环比增加 6.18%。后期，动力市场需求将保持稳中小增，预计11月三元前驱体产量小幅增加。

4.7 国内三元正极材料产量分析

图三十五 Mysteel 中国三元正极材料产量

Mysteel三元正极材料产量



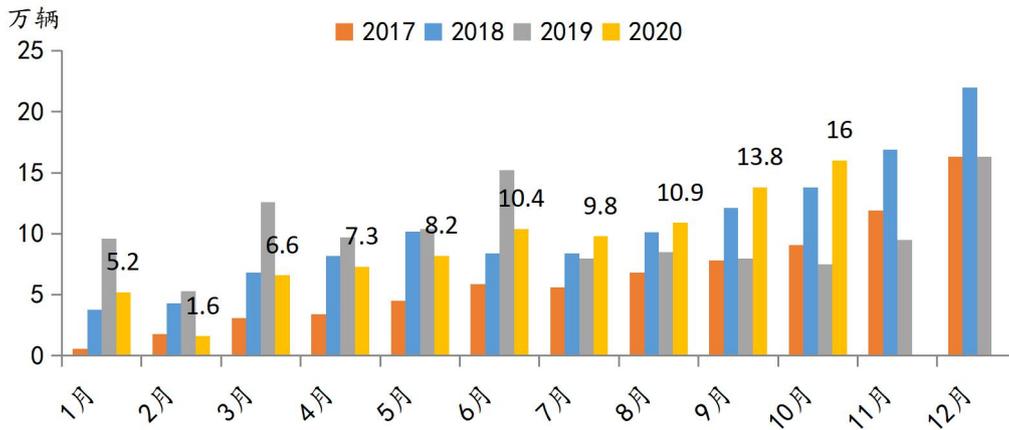
数据来源：Mysteel我的不锈钢网

2020年10月中国三元正极材料产量2.28万吨，环比增加10.68%。10月份数码以及小动力市场需求稳健，由于下游龙头电池企业开工率较高，需求稳步提升使10月三元材料产量继续增加。增量明显的企业分别为：容百科技、长远锂科以及当升科技等。2020年11月中国三元正极材料预估产量2.43万吨，环比增加6.58%。后期，随着企业年前集中抢装等原因，需求进一步稳步提升，预计11月份三元材料产量或继续保持增长。

4.8 新能源汽车产销量及动力电池装机量

图三十六 Mysteel2017-2020年新能源汽车销量

Mysteel-2017-2020年新能源汽车销量

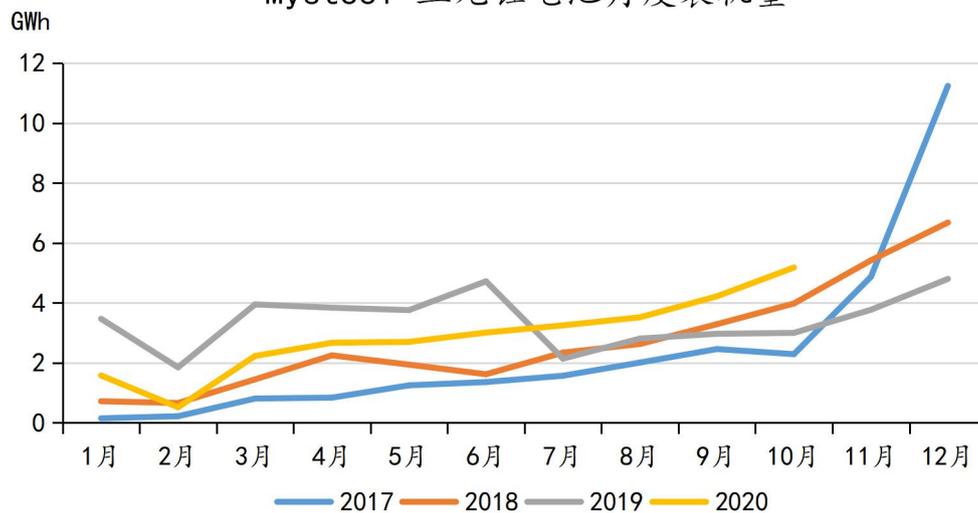


数据来源：Mysteel我的不锈钢网

10月,新能源汽车产销分别完成16.7万辆和16万辆,同比分别增长69.7%和104.5%。其中纯电动汽车产销分别完成14.1万辆和13.3万辆,同比分别增长72.4%和115.4%;插电式混合动力汽车产销分别完成2.6万辆和2.7万辆,其中同比分别增长56.7%和63.7%;燃料电池汽车产销量分别完成77辆和79辆,同比分别增长1.3%和4%。

图三十七 Mysteel 三元锂电池月度装机量

Mysteel-三元锂电池月度装机量



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

其中三元电池装机量5.18GWh,环比增加23%,同比增加73%;1-10月累计装机量

约 28.88GWh,同比下降 11%。

5、废不锈钢

5.1 废不锈钢价格分析

图三十八 Mysteel 304 废不锈钢价格：佛山



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

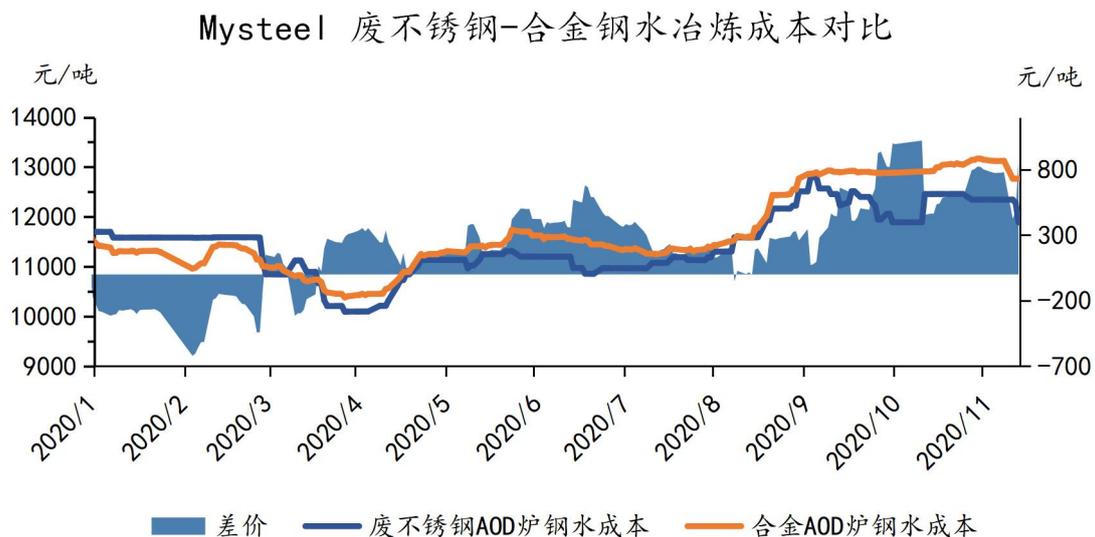
10月华南地区304废不锈钢价格涨300元/吨，涨幅3%；201涨50元/吨，涨幅1.5%。10月31日主流地区废不锈钢报价如下：佛山304一级料10200元/吨，201统料3450元/吨；温州304一级料10000元/吨；天津304一级料9700元/吨，以上报价均为现金价。

10月福建某主流钢厂废不锈钢采购量大幅减少,仅10月9日出价采购10000元/吨采购了一次,采购量约11万吨。10月废不锈钢价格先涨后跌,中旬以后,钢厂采购规模减少,市场资源开始积压,部分大型货场停止收货,市场信心不足,流转资金有限,贸易观望情较高,成交量明显减少,市场等待大型钢厂出价;经济性方面,10月废不锈钢中频炉钢水成本由11890元/吨涨至12346元/吨,合金钢水成本由12885元/吨至13149元/吨,废不锈钢经济性优势明显,钢厂选择意愿增强,废钢使用比进一步增加。11月初,福建某钢厂304废不锈钢一级料采购价9600元/吨,环比下调400元/吨,但采购规模有限,且合约仅仅用于部分货场;钢厂采购不及预期,市场供大于求,贸易商悲观情绪浓,预计短期废不锈钢还有一定的下调空间。

200系方面,本月废不锈钢价格小幅下调,市场处于供需弱平衡状态,各地钢厂201新料采购价维持在3950-4050元/吨,短期难以打破僵局,价格暂稳。

5.2 高镍生铁与废不锈钢经济性对比

图三十九 Mysteel 废不锈钢-合金钢水冶炼成本对比



10月镍铁价格较高,废不锈钢维持经济性优势,钢厂废不锈钢使用比例有所增加。

6、不锈钢

6.1 不锈钢板卷价格分析

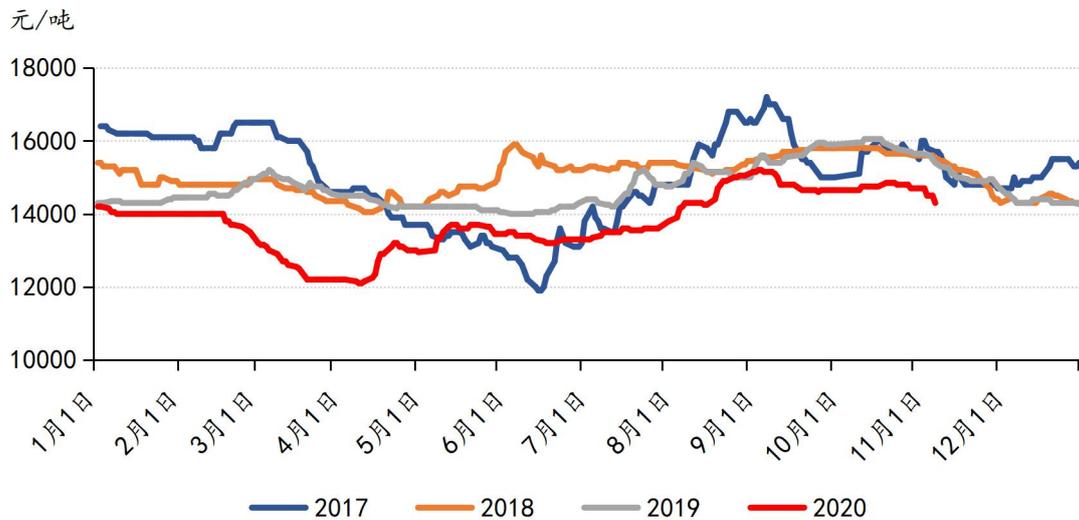
图四十 Mysteel 广青：无锡市场价格 304 / NO. 1



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

图四十一 Mysteel 宏旺集团：无锡市场价格：304 / 2B

Mysteel-宏旺集团：无锡市场价格：304 / 2B



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

无锡市场：200系：10月份不锈钢200系价格稳中走强，涨价主要体现在201热轧方面，9月份广西部分200系钢厂检修减产导致供应端略有下降，加之市场反馈月内终端需求表现较好，市场200系库存持续下降，五尺热轧长期处于缺货状态，与冷轧价格大幅倒挂，截止10月底201J1冷轧价格7450元/吨，J2冷轧7050元/吨，J1五尺热轧7700元/吨。

300系：10月份不锈钢300系价格整体呈现先扬后抑态势，月初因国庆节后市场出现集中的采购，整体成交表现好，加之青山、德龙等钢厂频繁的封盘操作，上半月价格上涨，但中下旬成交渐弱，钢厂持续高企的排产压力下300系价格小幅下探；截止10月底304民营热轧毛边价格14350元/吨，民营冷轧毛边价格14700元/吨，大厂冷轧切边价格15300元/吨。

400系：10月份400系价格延续偏强走势，430冷轧月内累计涨400元/吨左右，市场现货资源维持偏紧局面，加之3季度以来家电、汽车及外贸方面均有回暖，400系需求有效释放，市场现货长期处于偏紧局面，原料高碳铬铁价格保持平盘，价格上涨动

力较强，截止 10 月底太钢、酒钢 430 冷轧价格 8500 元/吨。

佛山市场：热轧市场：本月 304 热轧环比上月涨 100~150 元/吨，目前主流报价 14150~14300 元/吨。201 热轧主流报 6950-7150 元/吨。

冷轧市场：本月 304 冷轧环比上月涨 100~200 元/吨，304 冷轧民营毛边基价主流报 14250-14400 元/吨，甬金毛边基价报至 14600 元/吨左右，201J1 冷轧环比上月基本持平，毛边基价主流报在 7250-7300 元/吨，430 冷轧环比上月涨 300-400 元/吨，太钢、酒钢主流报价 8250-8350 元/吨。

本月佛山市场现货价格企稳为主，304 冷热轧价格在 50-150 元/吨区间窄幅震荡，月初或因节假日期间累计的需求集中在节后消化，收假第一天市场成交火爆，尤其 304 冷轧表现明显，但热闹的成交氛围并未能持续，隔天成交转淡，部分商家报价也随之有 50-100 元/吨的回调。月中青山期货平盘开出，仅 304 热轧大板调涨 100 元/吨，据市场反馈，开盘后钢厂接单情况一般，商家为接期货，报价有小幅回调，或因即将进入不锈钢消费淡季，市场成交多以现货为主。月末价格多平盘报出，贸易商基本以交货收款为主，下游备货谨慎，以刚需采购为主，实际成交议价为主，整体调价意愿不强。201 方面，近期市场反馈冷轧 J1 相对缺货，热轧也存在缺货现象，部分规格虽价高，但市场接受度有所提高。430 方面，近期价格持续小幅调涨，成交也表现不错，但市场反馈资源相对紧缺，交货压力较大。

6.2 不锈钢管型材价格分析

图四十二 Mysteel304 圆钢价格：青山



数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

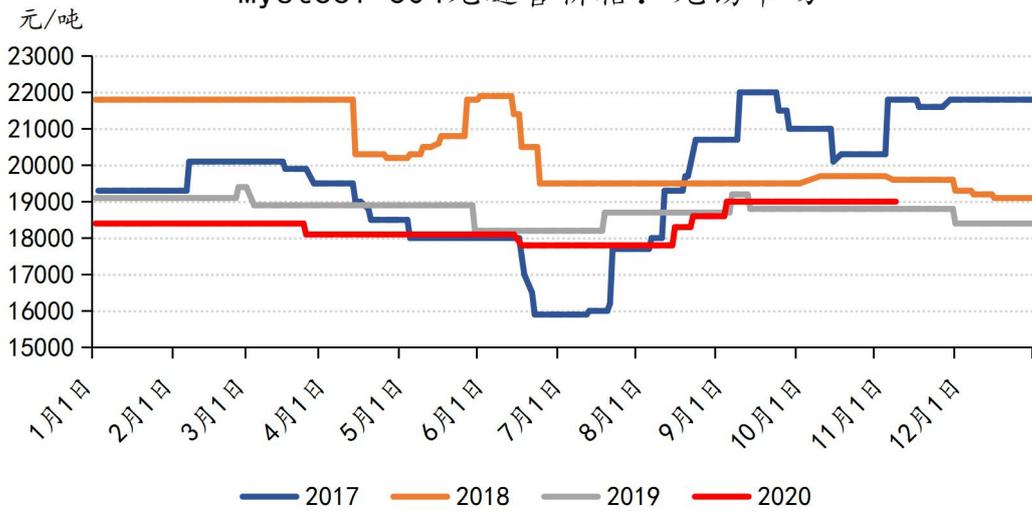
图四十三 Mysteel304 盘圆价格:青山



数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

图四十四 Mysteel 无缝管价格:无锡市场

Mysteel-304无缝管价格：无锡市场



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

图四十五 Mysteel 工业焊管价格：北方市场

Mysteel-304工业焊管价格：北方市场



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

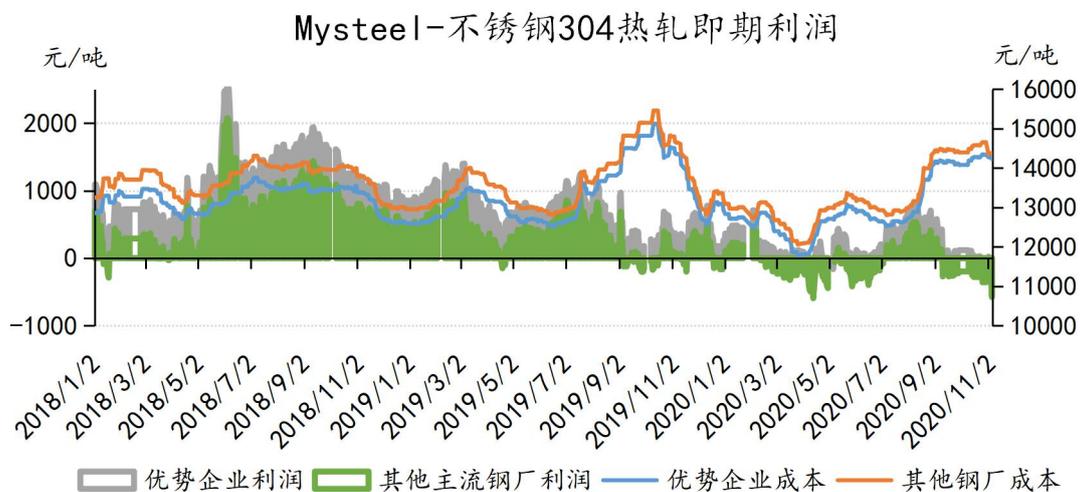
管材：管材市场整月呈震荡偏强运行态势。无缝管方面表现相对较为稳定，主流管厂多反馈月内接单情况并不理想，仅维持在1个月左右订单量，当前下游客户多以询单为主，实际采购较为谨慎。叠加原料价格仍不稳定，管厂表示为维护市场情绪，稳价意愿也愈发强烈。焊管市场总体受板卷市场影响，月内多次调价，但受限于实际成交情况，调整幅度较小。主流管厂表示价格波动频繁，下游避险情绪升温，采购积极性多受影响。

另外随 10 月交易日结束，国内工程项目也步入收尾阶段，后续对管材需求也会有一定影响。

型材：型材市场整体以稳中偏强运行为主。圆钢方面因受原料刺激影响，月内主流钢厂多有小幅探涨，青山 304 报至 13600 元/吨，涨 100 元/吨。但实际交易氛围并不理想，下游采购意愿偏弱，交易多仍停滞于询价阶段。线材市场表现相对平静，考虑为完成当月销售任务，主流厂商调价也较为谨慎。青山 304 维持在 14400 元/吨。戴南厂商也多按原价销售。月内因下游多仍以消化前期库存为主，总体备货积极性不高，厂商反馈出货难度较大。扁角槽钢市场询单一般，厂商表示销售压力难减，频繁调价反不利于推进出货进度，稳价情绪愈发浓重。预计后期型材市场以维稳运行概率更大。

6.3 300 系即期成本&利润分析

图四十六 Mysteel 不锈钢 304 热轧即期利润

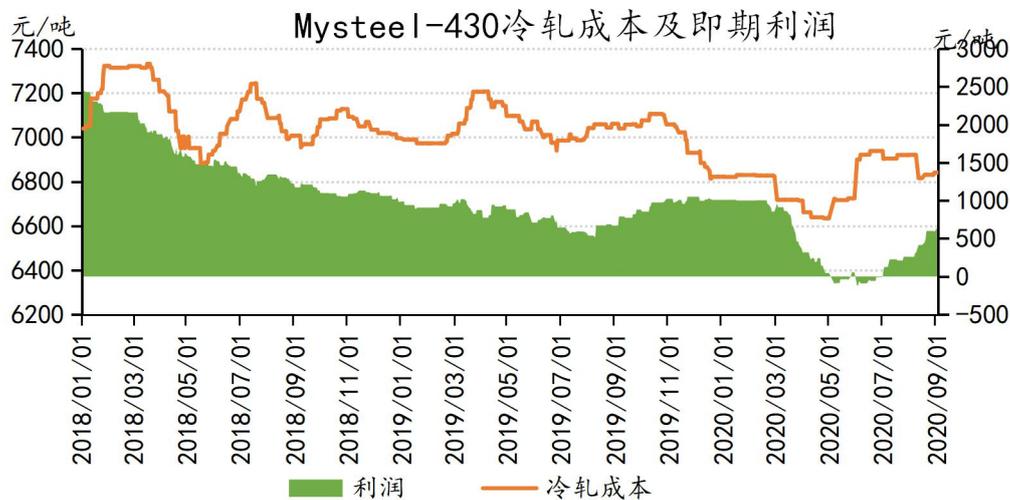


数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

据 Mysteel 模型计算，2020 年 10 月份国内不锈钢厂生产 304 热轧即期成本继续小幅上移，主要由于高镍铁及 304 废不锈钢价格有上涨，其余高碳铬铁及其他原料价格相对稳定，但 304 冷热轧现货价格却环比 9 月下跌，导致钢厂即期生产利润大幅收缩，截止 10 月底优势钢厂 304 即期小幅亏损 37 元/吨左右，其他主流钢厂亏损 357

元/吨左右。

图四十七 Mysteel430 热轧成本及即期利润

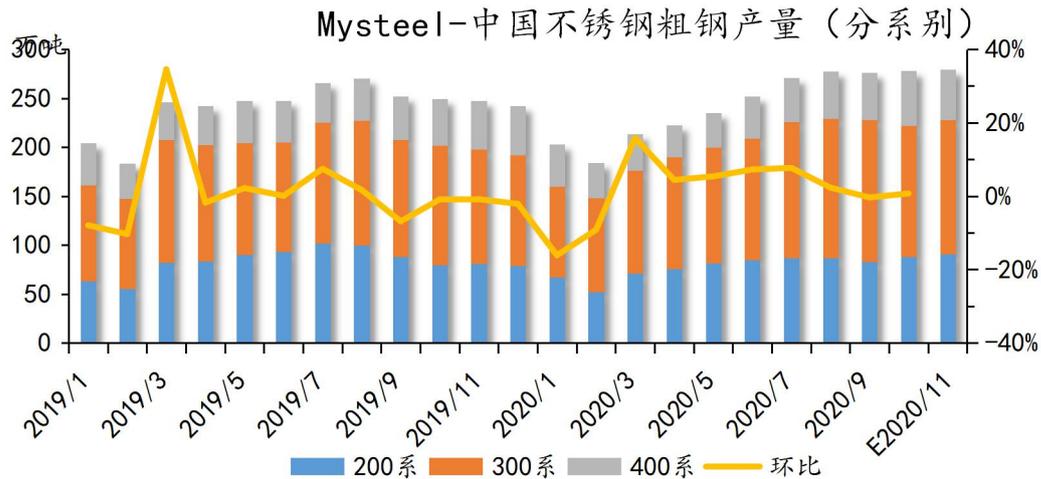


数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

据 Mysteel 模型计算, 2020 年 8 月钢厂高碳铬铁采购价格环比 7 月跌 200 元/50 基吨, 但高炉生产铁水成本有小幅上升, 故钢厂 430 总体生产成本有 100 元/吨下降, 而因主要钢厂太钢维持检修, 市场成品供应偏紧, 价格有大幅上涨, 月内累计涨幅 300 元/吨, 即期计算钢厂盈利水平良好, 截止 8 月底即期生产 430 冷轧盈利 640 元/吨, 利润率 9.35%。

6.4 不锈钢产量分析

图四十八 Mysteel 中国不锈钢粗钢产量 (分系别)



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

图四十九 Mysteel 中国不锈钢粗钢产量（年度同比）



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

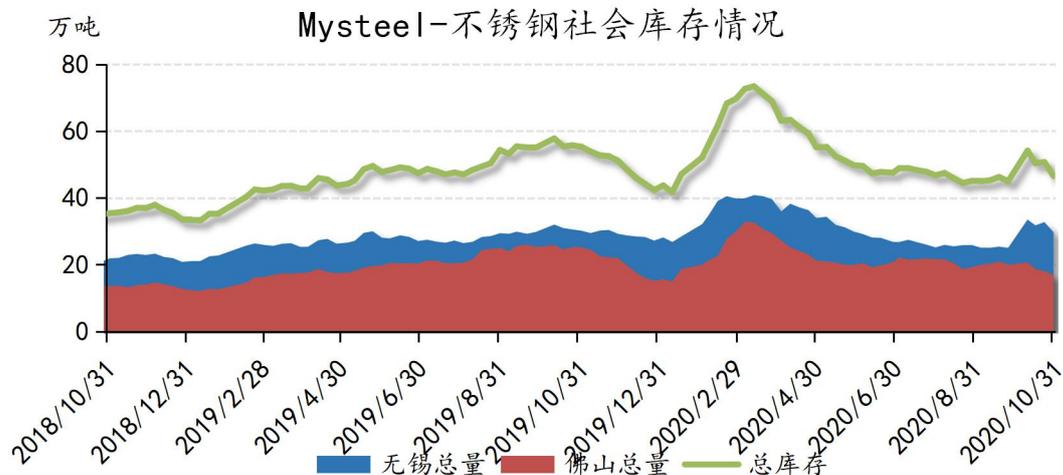
2020年10月份国内32家不锈钢厂粗钢产量278.37万吨，环比9月份略增0.71%，同比增11.58%；其中200系产量87.79万吨，环比增5.83%，同比增10.59%；300系134.18万吨，环比减7.39%，同比增9.81%；400系56.40万吨，环比增16.10%，同比增17.75%。10月份国内不锈钢粗钢总产量环比变化不大，但分系列产量变化明显，产品结构再度调整，具体来看，200系随着现货价格稳中走强，钢厂生产利润得以修复，产量略有提高；400系同、环比均呈现较大幅度增加，三季度末以来，400系对应的汽

车、家电等下游领域需求表现好，400系钢厂均增加400系生产比例；反观300系产量出现下降，一方面由于部分大厂提升400系比例而减300系量，另一方面部分钢厂表示接单略有压力，加之原料上涨导致成本居高不下，利润收缩。

2020年11月份国内32家不锈钢厂粗钢排产预计279.64万吨，预计环比增0.46%，同比增加13.04%；其中200系90.29万吨，预计环比增2.85%，300系137.28万吨，预计环比增2.31%，400系52.07万吨，预计环比减7.68%。据Mysteel调研国内钢厂11月份整体产量继续维持高位，200、300系产量保持略增态势，300系方面主要由于华东某钢厂预计11月中旬投产，届时预计有2.5万吨产量新增；400系也由于华北大钢厂调整产品比例，400系产量略下降。

6.5 不锈钢库存分析

图五十 Mysteel 不锈钢社会库存情况

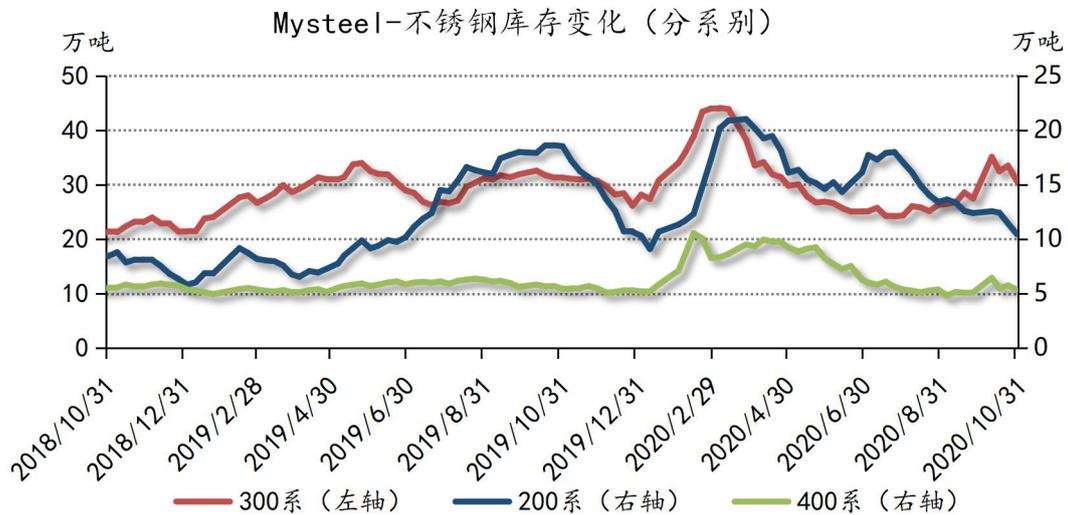


数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

据Mysteel 我的不锈钢网样本统计，2020年10月底无锡不锈钢社会库存总量29.65万吨，较9月最后一期数据环比上升18.61%，佛山不锈钢库存总量16.85万吨，相较9月最后一期数据环比降量15.50%；两地合计总量46.51万吨，总量较7月最后一期数据环比上升3.47%。

本月内不锈钢社会库存按周度变化量来看无锡市场在半旬过后有窄幅累库的情形，而佛山市场与之不同，在持续三周降库后尾声随着钢厂集中性到货才有窄幅增量情形。

图五十一 Mysteel 不锈钢库存变化 (分系列)

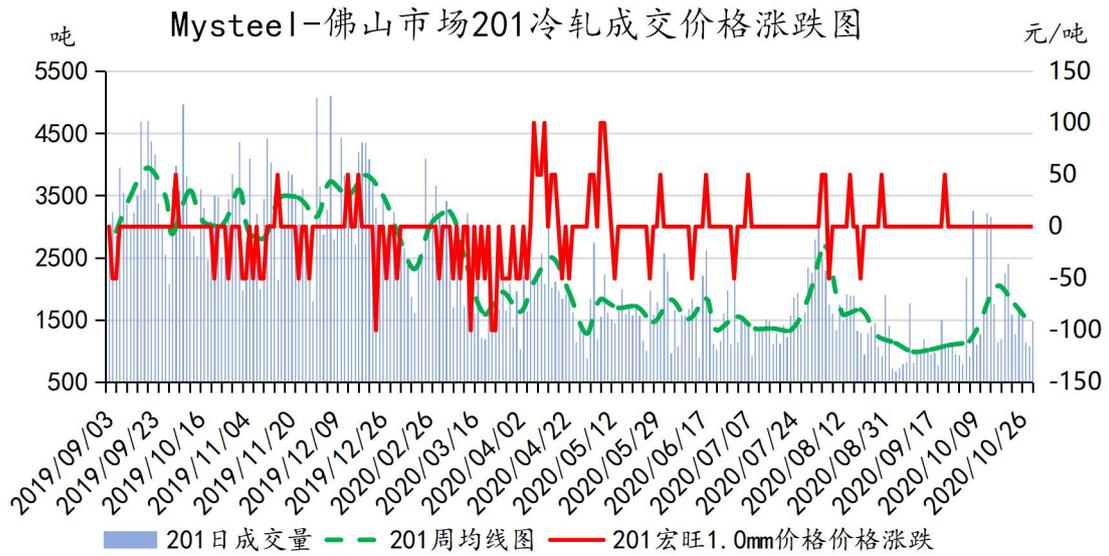


数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

分系列来看 2020 年 10 月 30 日 200 系不锈钢社会库存总量 10.46 万吨，较 9 月 31 日统计下降 15.60%，占据总系列比重 22.49%；300 系不锈钢社会库存总量 30.69 万吨，统计增加 11.85%，占据总系列比重 65.99%；400 系不锈钢社会库存总量 5.36 万吨，统计增加 4.74%，占据总系列比重 11.52%。

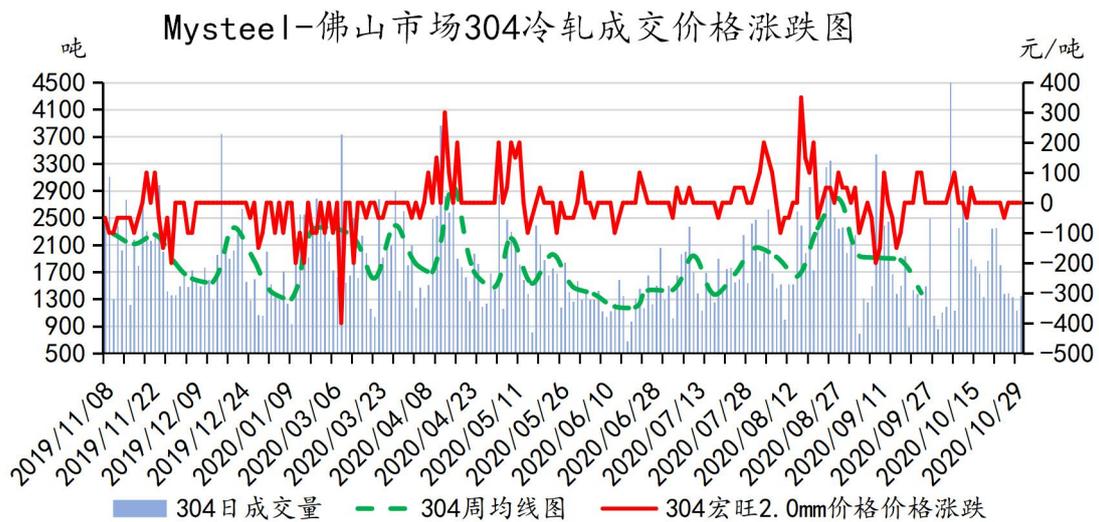
6.6 不锈钢成交分析

图五十二 Mysteel 佛山市场 201 冷轧成交涨跌图



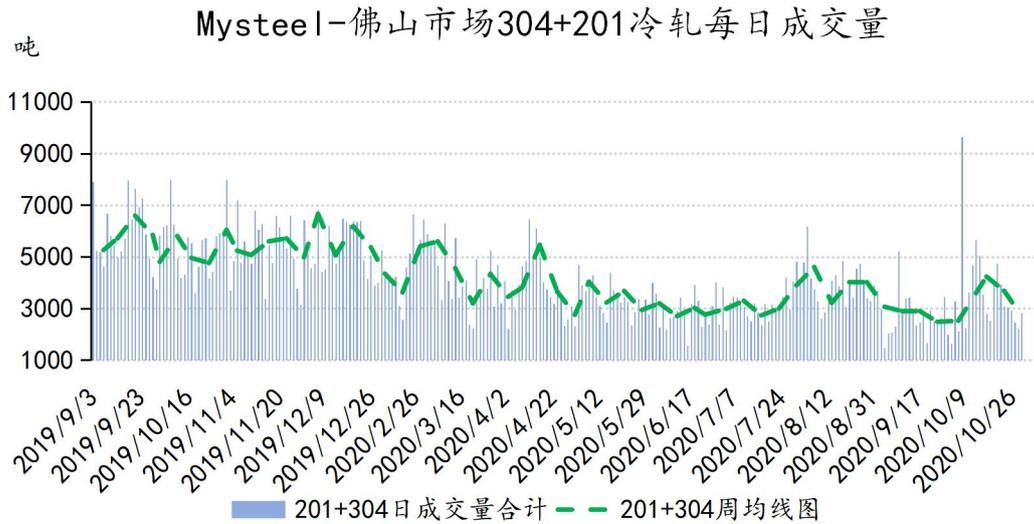
数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

图五十三 Mysteel 佛山市场 304 冷轧成交价格涨跌图



数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

图五十四 Mysteel 佛山 304+201 冷轧每日成交量



数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

10月佛山市场304/201冷轧成交量较9月有好转。月初或因节假日期间累计的需求集中在节后消化,收假后市场成交火爆,但随着累计订单的交货完成,成交逐渐恢复冷静,加之钢厂平盘,市场观望情绪较浓,下游以刚需备货为主,整体成交一般。据Mysteel不完全统计,10月304冷轧平均成交1909吨/天,环比9月增长12.29%,201冷轧平均成交1723吨/天,环比9月增长64.72%。

行业新闻

1.俄罗斯 Nornickel 第三季度镍产出为 60,165 吨，环比增 8%

据外电 10 月 19 日消息，俄罗斯镍生产商——Norilsk 镍业（Norilsk Nickel）周一称，该公司第三季度镍产出为 60,165 吨，环比增 8%，因旗下 Kola 半岛的镍精炼厂产出增加。

该公司称，其有望实现今年的产出目标。

2.印尼统筹部长卢虎特邀请德国投资印尼镍钴下游产业

雅加达 10 月 20 日消息，通过视频会议印尼投资统筹部长卢虎特参加德国亚太商业会议时讲印尼特邀请德国企业投资印尼镍钴下游产业，印尼拥有全球最丰富的镍钴资源，目前印尼正在积极开发新能源汽车的锂电池行业。

卢虎特说印尼是东南亚之区最适合投资的国家，印尼是东南亚最大的经济体与国内生产总值为大于 1 万亿美元，人口最多为 2.73 亿人，印尼刚颁发创业法，投资所需准证将特简单及迅速。

卢虎特补充，印尼也特邀请德国投资印尼医药及医疗设施，在这方面印尼方面将通过各种优惠政策全力以赴支持德国投资。

3.Antam：计划提高 Weda Bay 项目的股权至 40%

据外媒报道，印尼国有矿业公司（PT Aneka Tambang）正在考虑增加在韦达贝镍项目（PT Weda Bay Nickel）的股份。

阿内卡·坦邦（Aneka Tambang）已与投资银行联系，讨论从中国不锈钢巨头青山控股集团有限公司手中购买股份的可能性。

知情人士说，Antam 试图将其对 Weda Bay 的所有权增加到至少 40%，他们要求

不愿透露姓名，因为该信息不是公开的。他们说，此次股权收购可能是一笔 3 亿美元的交易。

公司秘书 Kunto Hendrapawoko 在一封电子邮件声明中表示，Antam 将继续专注于扩大下游矿物加工，并向本地和全球合作伙伴开放。

韦达贝镍矿 (Weda Bay Nickel) 于 2019 年 10 月开始开采，位于印度尼西亚哈马黑拉岛上。据介绍，该矿含镍量高达 930 万吨，预计从明年开始每年生产 30000 公吨。Eramet 和青山之间的合资企业目前拥有 Weda Bay 的 90% 股权，而 Antam 拥有其余的 10% 股权。Eramet 拥有该合资企业 43% 的股份，而青山拥有 57%。

4.受疫情影响，菲律宾 Nickel Asia 暂停 HMC 矿山运营

菲律宾最大的镍矿石生产商和出口商 Nickel Asia 公司 10 月 28 日表示，在新冠疫情爆发后，该公司已暂停了其四个矿山中一个矿山 (HMC) 的运营。

Nickel Asia 在一份声明中称，作为遏制措施，公司旗下位于 Caraga 地区镍矿中心的 Hinatuan 矿工作已在 10 月 27 日暂停，直至 11 月 10 日。

Hinatuan 矿位于 Surigao del Norte 省，2019 年其镍矿量占 Nickel Asia 矿石总销量的 11%。

Nickel Asia 表示，其子公司 Hinatuan Mining Corp 已从 10 月 19 日将整个矿场封锁七天。然而，该矿所在的 Tagana-an 市政府已下达了封锁的命令。

在停产 14 天后，Hinatuan 将恢复必要的非采矿和支持活动，而矿场将继续进行大规模冠状病毒测试。该公司预期 Hinatuan 矿山关闭不会对其业绩产生重大影响，因为该矿已经处于采矿季节的尾声。

由于雨季，菲律宾南部的镍矿开采和运输业务通常在每年的四季度暂停。

5.国内首套镍冶炼烟气试剂硫酸系统产出优级纯产品

日前，由金川集团研发的国内首套以镍冶炼烟气为原料的试剂硫酸生产系统产出优级纯产品。金川试剂硫酸新产品的成功研发，满足了企业内部对高纯硫酸的需求，为西北地区发展电子工业等高新技术产业提供了技术支撑和原料准备，不仅填补了利用镍冶炼烟气生产试剂硫酸的技术空白，而且也适用于其他冶炼烟气制酸行业，具有广泛的推广应用价值。

为满足市场对高纯硫酸的需求，2018年7月，金川集团镍冶炼厂硫酸车间开启了冶炼烟气生产试剂硫酸的研发之路，通过大量理论分析、信息调研、外出考察及试验研究，成功研发出以冶炼烟气为原料，采用“发烟酸洗涤法”生产试剂硫酸技术。2019年11月，依托原有发烟酸及硫酸系统，经过半年左右的现场施工，建成国内首套以镍冶炼烟气为原料，年产3万吨试剂硫酸生产系统，并于当年成功产出试剂硫酸，成功开发出“以镍冶炼烟气为原料、采用烟酸洗涤吸收法”“低阻力-高效过滤-烛式捕沫-多通道发烟硫酸洗涤塔”等5项生产试剂硫酸的新技术，具有工艺流程短、能耗低、运行成本低、对原有硫酸系统影响小等特点。今年7月，经甘肃省质检中心检测，试剂硫酸产品质量达GB/T625-2007优级纯。

» 免责声明 DISCLAIMER

1. “我的不锈钢网”部分文章信息来源于网络转载，并不意味着赞同其观点或证实其内容的真实性。如其他媒体、网站或个人从本网下载使用，必须保留本网注明的“稿件来源”，并自负版权等法律责任。如对稿件内容有疑义，请及时与我们联系。

2. “我的不锈钢网”致力于提供准确、完整的咨询信息，但不保证信息的合理性、准确性和完整性，且不对因信息的不合理、不准确或遗漏导致的任何损失或损害承担责任。本网站所有信息仅供参考，不做交易和服务的根据，如自行使用本网资料发生偏差，本站概不负责，亦不负任何法律责任。

3. 本网站使用者因为违反本声明的规定而触犯中华人民共和国法律的，一切后果自己负责，本网站不承担任何责任。

4. 凡以任何方式登录本网站或直接、简介使用本网站资料者，视为自愿接受本网站声明的约束。

5. 本声明未涉及的问题参见国家有关法律、法规，当本声明与国家法律法规冲突时，以国家法律法规为准。

编辑指导：王崇锋 魏 铮

不锈钢研究团队：

何冬键 刘芳芳 李晨洁 祁琴慧
冯 晏 罗 强

镍系研究团队：

白 琼 周 历 陈平平 王鑫泰
徐若渊

铬系研究团队：

奚震威 张伟豪 黄 勋

扫码获取福利

网页端



APP



钢联数据端

