

# 月报

## 2021.01

第一期

## Mysteel-不锈钢

## 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-不锈钢市场主流品种价格

地区	品种	规格/品牌	2020-12-31	2021-1-29	环比涨跌幅	单位
佛山	201J1/2B	宏旺	8500	8800	↑300	元/吨
佛山	201J1/2B	北部湾	8500	8800	↑300	元/吨
佛山	201J1/No.1	鼎信	7750	8300	↑550	元/吨
佛山	304/2B	宏旺	14050	15100	↑1050	元/吨
佛山	304/2B	甬金	14450	15300	↑850	元/吨
佛山	304/2B	北部湾	14050	15100	↑1050	元/吨
佛山	304/No.1	北部湾	13800	15300	↑1500	元/吨
佛山	304/No.1	青山	13800	15300	↑1500	元/吨
佛山	304/No.1	德龙	13700	15200	↑1500	元/吨
佛山	304/No.1	东特	13850	15350	↑1500	元/吨
无锡	304/2B	张浦	15000	16100	↑1100	元/吨
无锡	304/2B	宏旺	14250	15050	↑800	元/吨
无锡	304/No.1	广青	13950	15200	↑1250	元/吨
无锡	316/2B	太钢	21100	22200	↑1100	元/吨
无锡	430/2B	太钢	9600	10150	↑550	元/吨
温州	304 圆钢	青山	12100	12900	↑800	元/吨
佛山	304 废钢 (统料)	佛山	9400	9650	↑250	元/吨,不含税

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

# 目 录

## CONTENT

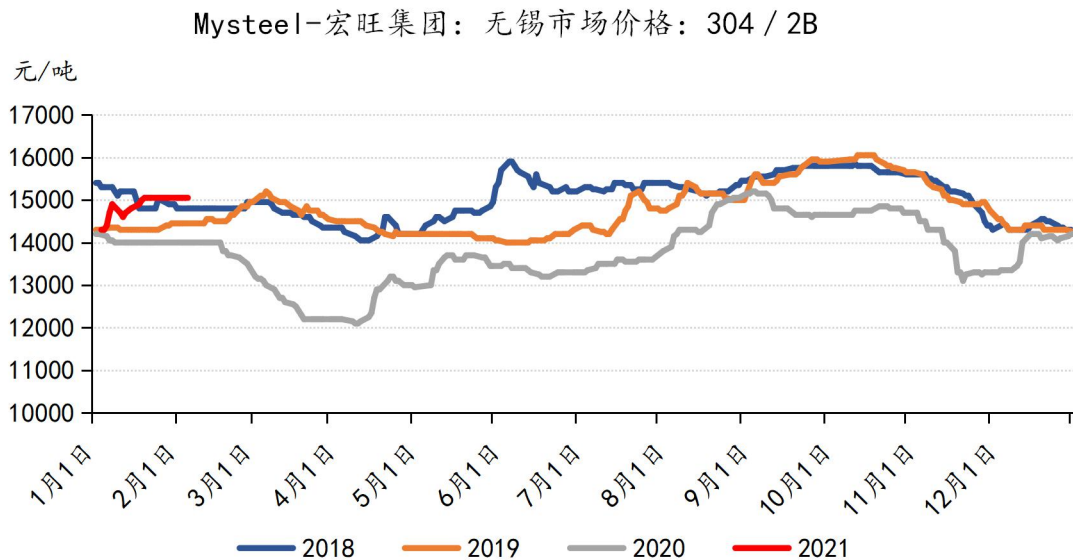
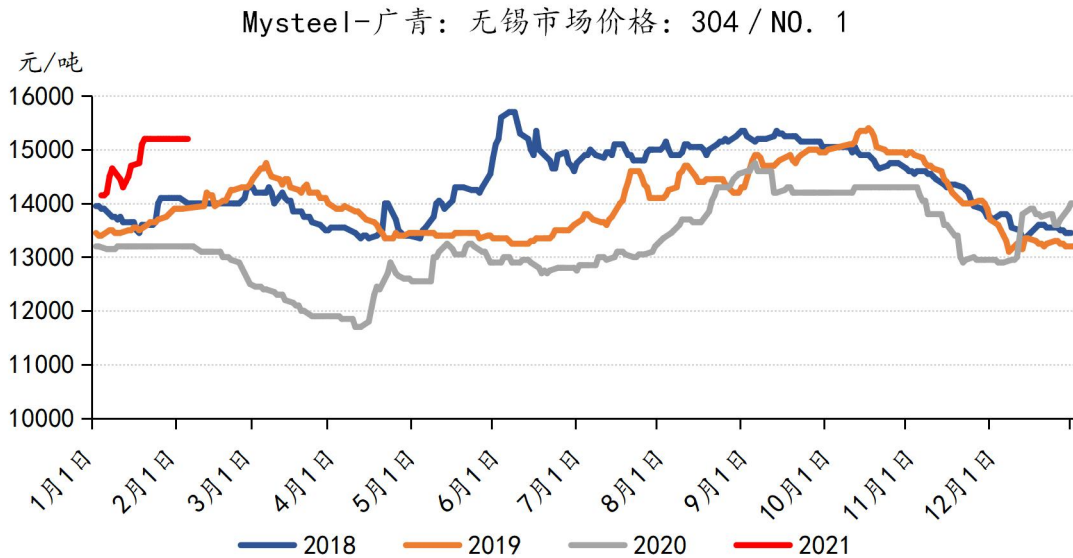
1. 行情回顾.....	3
1.1 板卷市场行情回顾.....	3
1.2 型材市场行情回顾.....	5
1.3 管材市场行情回顾.....	6
2. 不锈钢产量分析.....	7
2.1 不锈钢粗钢产量分析.....	7
2.1.1 中国不锈钢粗钢产量.....	7
2.1.2 印尼不锈钢粗钢产量.....	8
2.2 不锈钢冷轧产量分析.....	9
2.2.1 不锈钢冷轧总产量分析.....	9
2.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析.....	9
2.3 不锈钢棒线材产量.....	11
2.3.1 不锈钢棒材产量.....	11
2.3.2 不锈钢线材产量.....	11
3. 不锈钢进出口分析.....	12
4. 不锈钢库存.....	14
4.1 不锈钢社会库存.....	14
4.2 不锈钢厂厂内成品材库存.....	16
5. 不锈钢成交分析.....	17

---

6. 原料市场.....	18
6.1 镍系市场.....	18
6.2 铬系市场.....	19
6.3 废不锈钢市场.....	20
6.3.1 废不锈钢价格趋势.....	20
6.3.2 不锈钢厂废不锈钢采购量.....	21
6.3.3 高镍生铁与废不锈钢经济性对比.....	21
7. 不锈钢即期成本&利润.....	22
7.1 201 成本&利润.....	22
7.2 304 成本&利润.....	24
7.3 430 成本&利润.....	25
8. 行情展望.....	26
9. 新建产能跟踪.....	27
9.1 不锈钢炼钢新建产能.....	27
9.2 不锈钢冷轧新建产能.....	27
10. 下游数据.....	29
11. 行业新闻.....	33

## 1. 行情回顾

### 1.1 板卷市场行情回顾



热轧市场：民营 304 热轧环比上调 1250 元/吨报至 15200 元/吨，1 月均价为 14772 元/吨；201 五尺热轧环比上调 400 元/吨报至 8400 元/吨，1 月均价为 8255 元/吨。

冷轧市场：民营 304 冷轧环比上调 800 元/吨报至 15050 元/吨，1 月均价为 14822

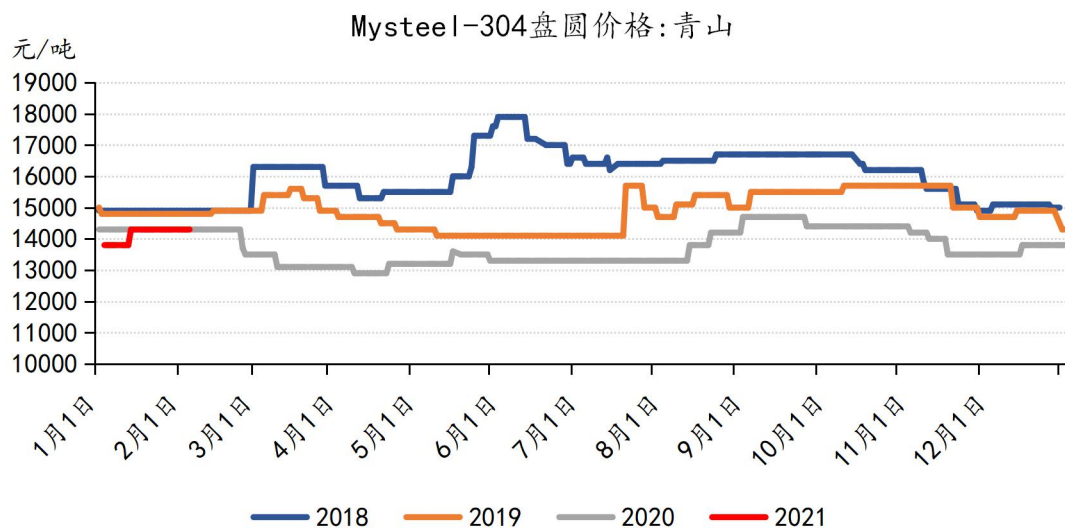
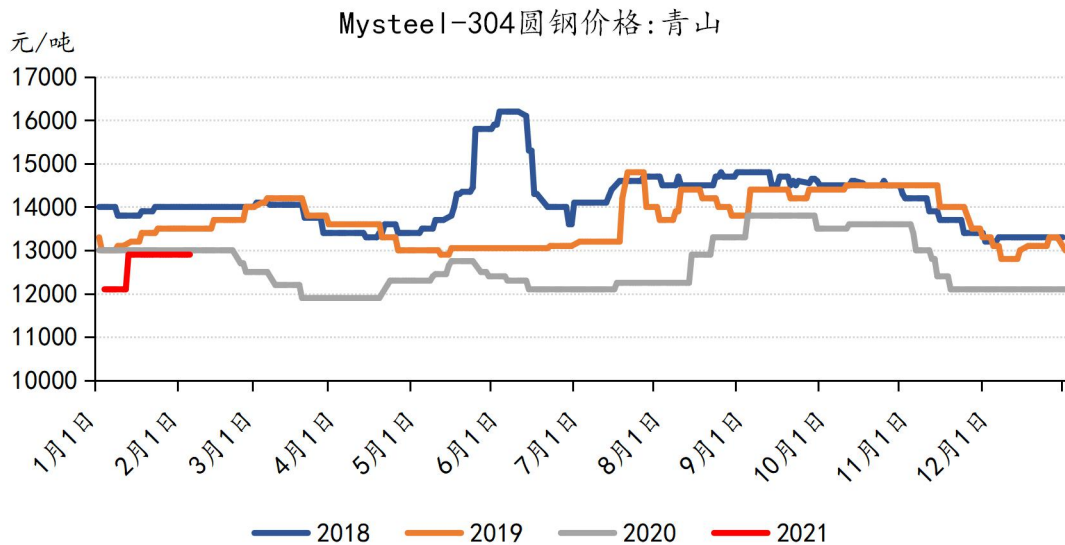
元/吨; 201 J1 冷轧环比 400 元/吨报至 8800 元/吨, 1 月均价为 8700 元/吨; 430 冷轧环比上调 550 元/吨报至 10150 元/吨, 1 月均价为 9975 元/吨。

200 系: 1 月 200 系不锈钢呈现稳中偏强走势。由于原料电解锰持续上涨, 钢厂受到成本压力盘价上涨, 带动现货市场价格上涨; 但接单良好, 除部分环保政策或必需检修出现小部分减产, 产量仍维持较高位置。月内 200 系到货较为正常, 下游采购按需进行, 随着年前备货完成, 需求逐渐走弱。

300 系: 1 月 300 系不锈钢呈现震荡偏强走势。月内市场 300 系货源仍处于紧缺状态, 一方面青山宏旺钢厂大部分资源为交付仓单而未流向市场, 另一方面德龙钢厂因物流问题导致市场到货慢、到货少, 导致贸易商挺价心态强烈, 价格易涨难跌。但随着月中宏旺交割资源流通到市场, 货源紧缺状况得到一定改善, 市场可见部分低价资源。由于 2 月初陆续进入春节假期, 下游采购集中在 1 月上旬进行备货, 但下旬交易逐渐冷清。

400 系: 1 月 400 系不锈钢呈现稳中偏强走势。近期由于内蒙执行限电政策, 导致高碳铬铁产量下降, 成本助推下 400 系价格出现上涨, 430 冷轧一路上涨突破万元大关, 需求持续向好, 外贸订单继续表现良好。

## 1.2 型材市场行情回顾



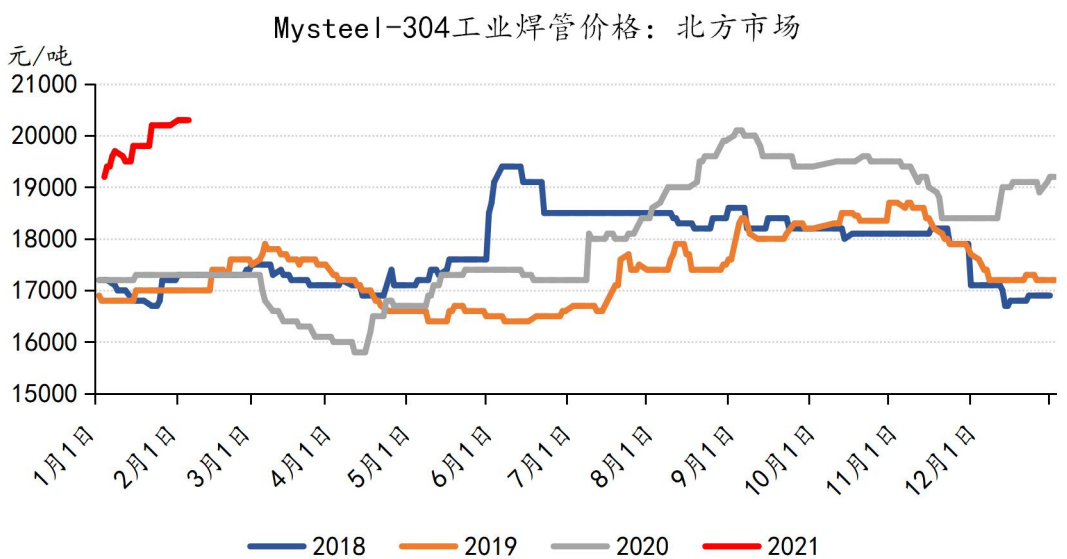
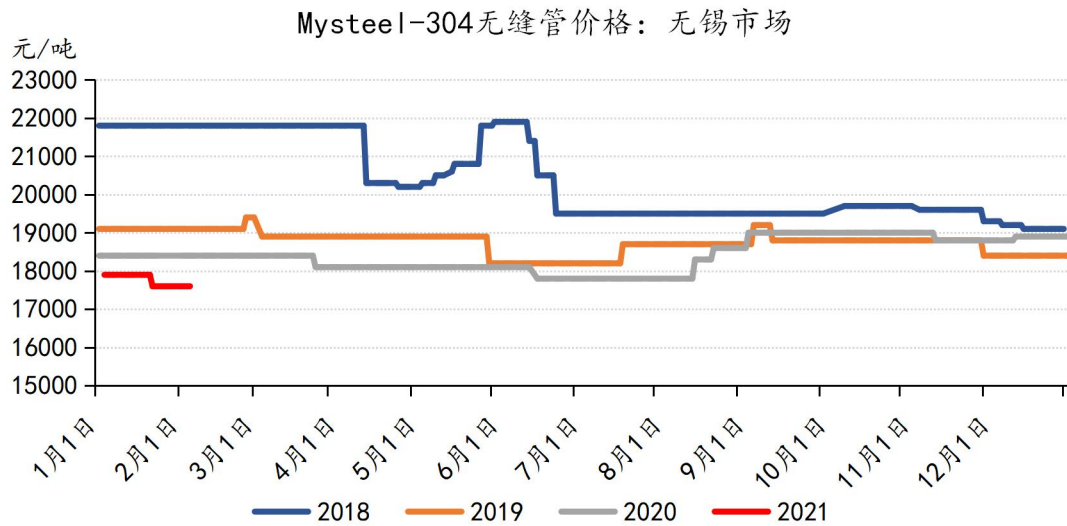
月内不锈钢型材市场受原料拉涨刺激，总体呈稳中偏强运行。

圆钢方面青山德龙等大厂皆有调涨动作，青山开盘大涨 800，304 报至 12900 元/吨，随后开启封盘模式。主流钢厂表示 3 月订单多已接满，因下旬开始物流多已停运，发货工作多待年后进行。

线材方面青山月中开盘调涨，304 报至 14300 元/吨，戴南厂商有小幅跟涨。受看涨情绪影响，叠加物流停运时间提前，下游节前备货积极度较高，截止月末，主流厂家反馈排单

多至 4 月，市场活跃度较高。预计年后型材市场或以震荡偏强运行为主。

### 1.3 管材市场行情回顾



管材市场随原料市价走高，生产成本增加，主流管厂也多有跟涨操作。受物流停运及春节假期临近影响，月中开始，市场待假情绪渐浓，温州地区无缝管厂年前订单多完成发货，以处理收账等收尾工作为主。下游多提前进入假期状态，自月中开始询单量有明显下滑，实单交易或会延至年后进行。截止月末，主流管厂订单多接至 3 月后，销售压力暂缓，预计

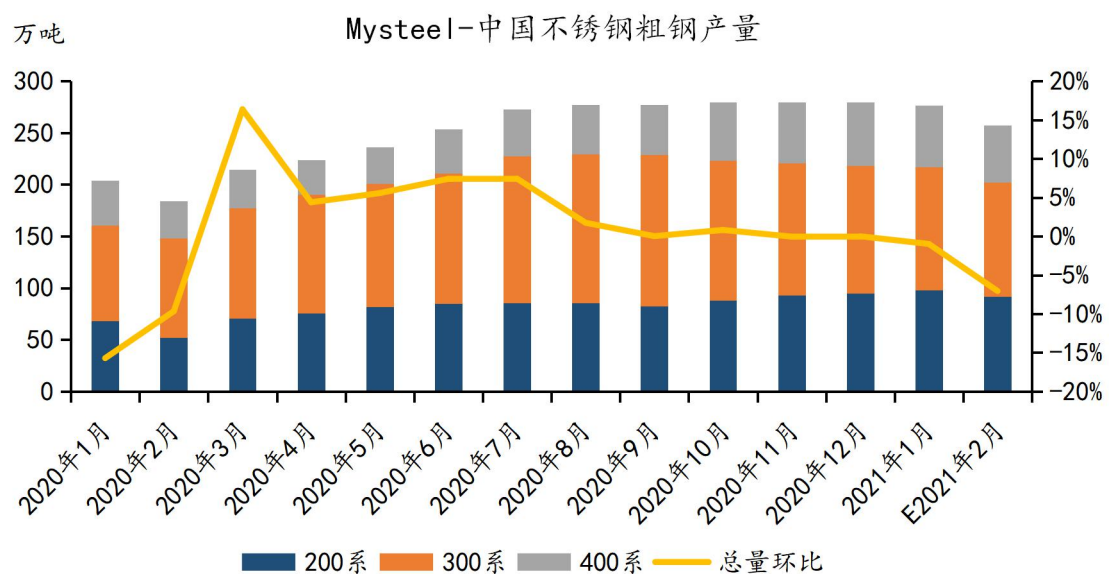


年后管材市场或会维持稳中偏强运行。

## 2. 不锈钢产量分析

### 2.1 不锈钢粗钢产量分析

#### 2.1.1 中国不锈钢粗钢产量



据 Mysteel 调研 2021 年 1 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢产量 276.86 万吨,环比 2020 年 12 月份略减 0.99%, 同比增 35.68%; 其中 200 系产量 97.67 万吨, 环比增 2.98%, 同比增 43.72%; 300 系 119.20 万吨, 环比减 3.34%, 同比增 28.38%; 400 系 59.99 万吨, 环比减 2.41%, 同比增 38.71%。其中 1 月 300 系产量中 304 产量 101.82 万吨, 环比减 6.02%, 在 300 系占比 85.42%, 316 及 316L 产量 11.18 万吨, 环比增 19.83%, 在 300 系中占比 9.38%。

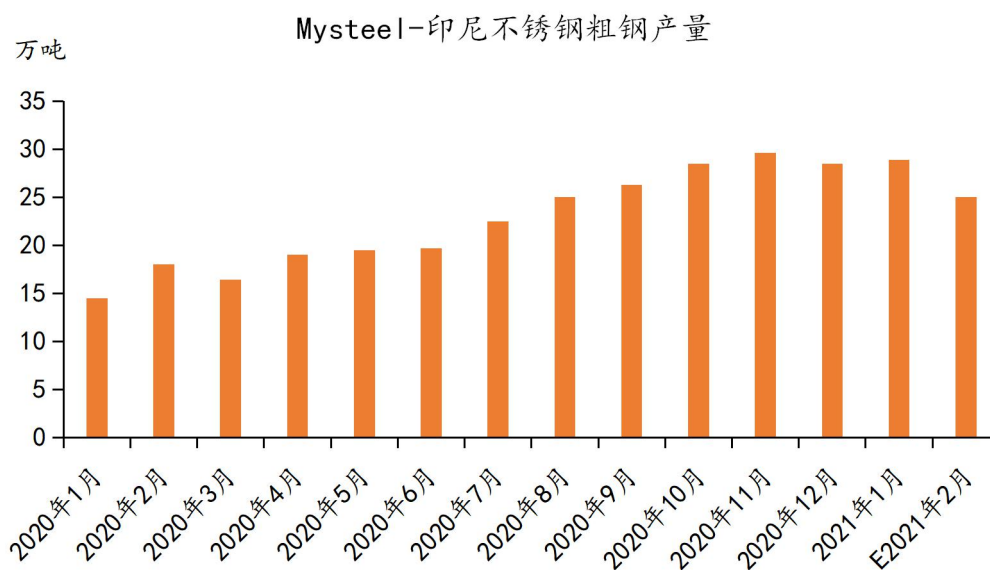
1 月国内不锈钢粗钢总产量较 12 月略有减少, 分系别来看, 200 系产量继续增加, 虽有华乐、中金等钢厂减产, 但鑫金汇、盛阳增量明显, 故总量环比增加; 300 系方面继续减

量，主要为北部湾新材减量；400系产量同样小幅减少，主要在太钢、泰山，受到减排限产限制。

2021年2月份国内32家不锈钢厂粗钢排产预计257.33万吨，预计环比减7.05%，同比增加39.59%；其中200系91.68万吨，预计环比减6.13%，300系110.48万吨，预计环比减7.32%，400系55.17万吨，预计环比减8.03%。其中月300系产量中304产量95.90万吨，预计环比减5.81%，316及316L产量8.93万吨，环比减20.13%。

国内钢厂2月份虽有集中检修减产，但较往年同期减量非常有限，一方面钢厂接单较好，大部分排单至3月份；另一方面当前主流钢厂三个系别生产基本盈利（前期原料），尤其200、400系利润可观。

### 2.1.2 印尼不锈钢粗钢产量



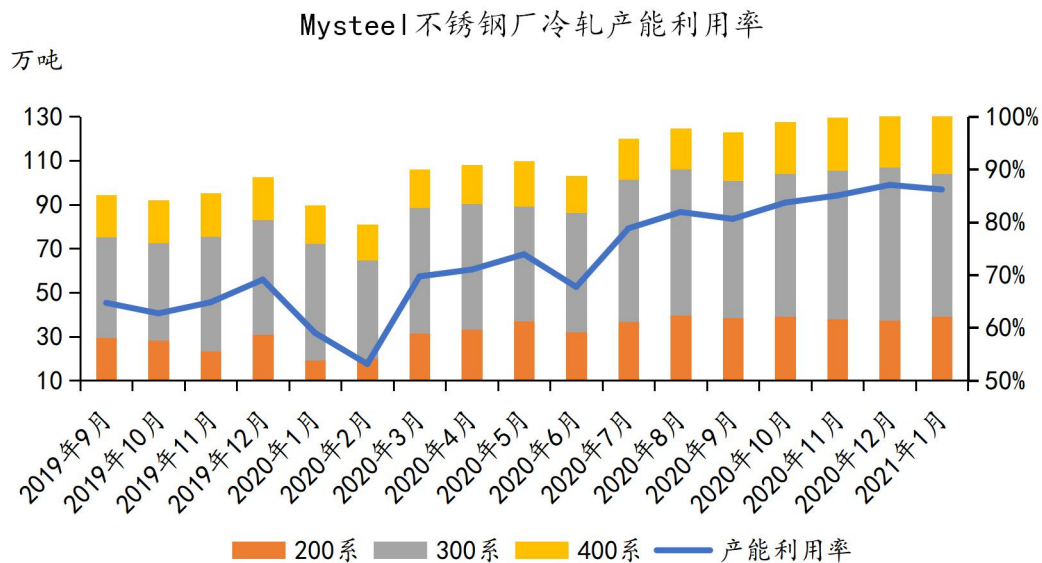
据Mysteel调研2021年1月份印尼不锈钢粗钢产量28.9万吨（300系），环比增1.40%，同比增99.31%。

2021年2月份印尼不锈钢粗钢排产30.5万吨（300系），预计环比增5.54%，同比

增 69.44%。近期主要关注印尼德龙&象屿不锈钢二期项目投产进度。

## 2.2 不锈钢冷轧产量分析

### 2.2.1 不锈钢冷轧总产量分析

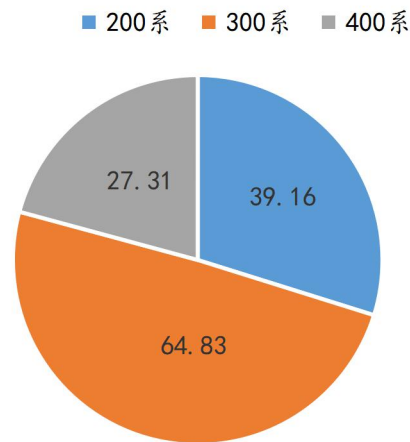


2021年1月份国内34家不锈钢冷轧产量合计131.3万吨，环比12月份减少1.32万吨。其中200系环比增加1.83万吨，300系环比减少4.84万吨，400系环比增加1.69万吨。

1月产能利用率随着实际产量下降有小幅降低，据Mysteel统计数据显示，1月份国内34家不锈钢钢厂产能利用率为86.17%，环比下降0.87%。

### 2.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析

## Mysteel-1月份不锈钢冷轧厂各系别产量（万吨）



2021年1月份国内34家不锈钢冷轧产量中200系冷轧产量39.16万吨，环比增加4.9%，300系冷轧产量64.83万吨，环比减少6.95%，400系冷轧产量27.31万吨，环比增6.6%。

2021年1月份不锈钢冷轧产量总体较12月略有减少，主要降量为300系方面，环比减少6.95%。200系、400系均有不同程度的上升。

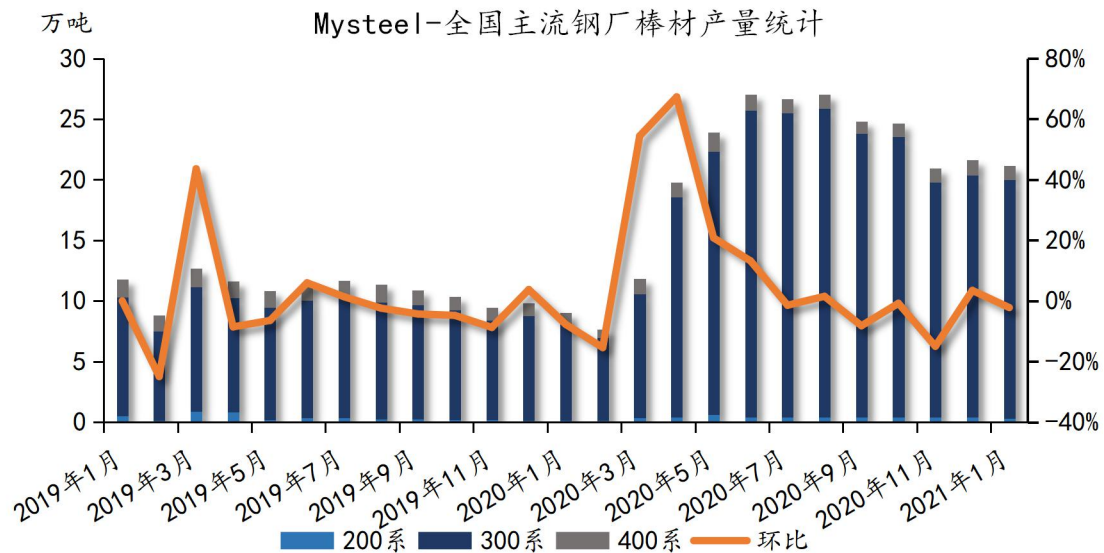
200系冷轧产量环比增加4.9%，1月虽有部分钢厂减产，但200系冷轧主流钢厂宏旺及北部湾新材增量明显，其次鑫金汇增量明显，环比增加257.14%，故总量环比增加。

300系方面受成本因素影响，佛山诚德1月份几乎未生产300系冷轧不锈钢，北部湾以及宏旺等几个主流钢厂也是有不同程度的减产。

400系不锈钢冷轧产量保持与12月同等增幅，环比增加1.69万吨。1月虽部分钢厂受到减排限产限制，产量有所减少，但1月新增泰嘉产能，新增产量占增量的47%，整体400系产量还是保持增长趋势。

## 2.3 不锈钢棒线材产量

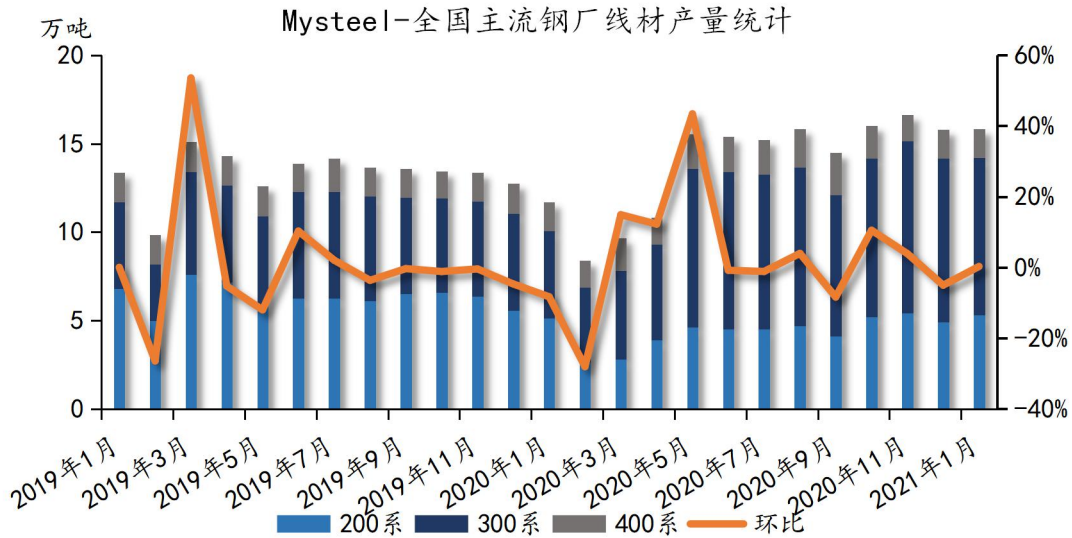
### 2.3.1 不锈钢棒材产量



据 Mysteel 统计，2021 年 1 月国内 15 家不锈钢厂棒材总产量 21.18 万吨，同比增 134.06%，环比减少 2.22%。其中 200 系产量 0.3 万吨，环比减少 25%；300 系 19.67 万吨，环比减少 1.40%；400 系 1.21 万吨，环比减 7.63%。

主要因随江苏德龙加入及青山份额扩张，戴南地区企业价格优势也在逐渐丧失，进而选择减、停产或退出竞争；甚至部分企业在拿青山、德龙半成品更有成本优势的前提下，放弃了自有冶炼，表外供应被表内供应所替代，是国内棒材产量同比显现大幅增量的主要原因。

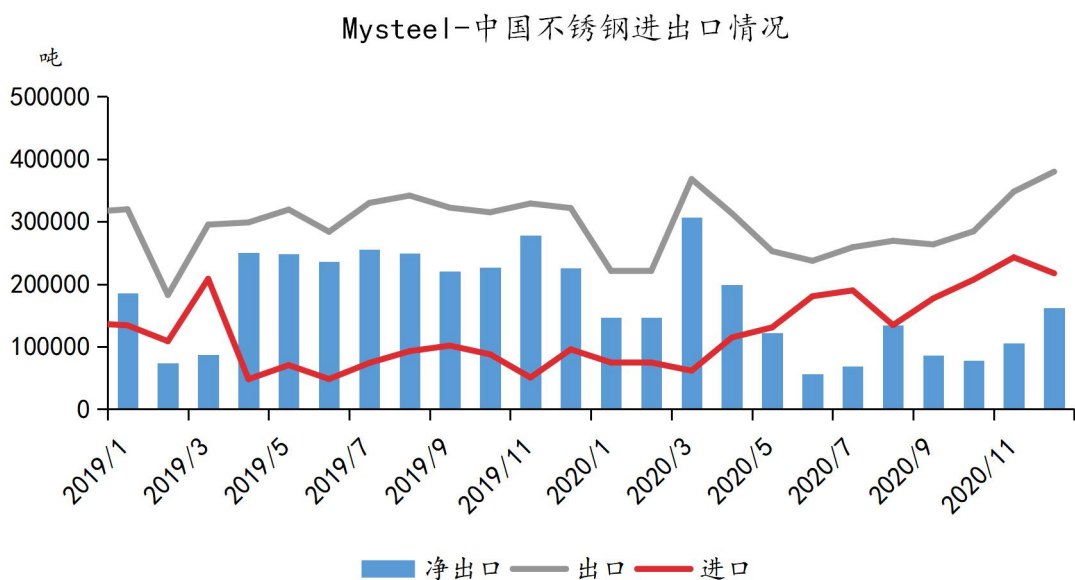
### 2.3.2 不锈钢线材产量



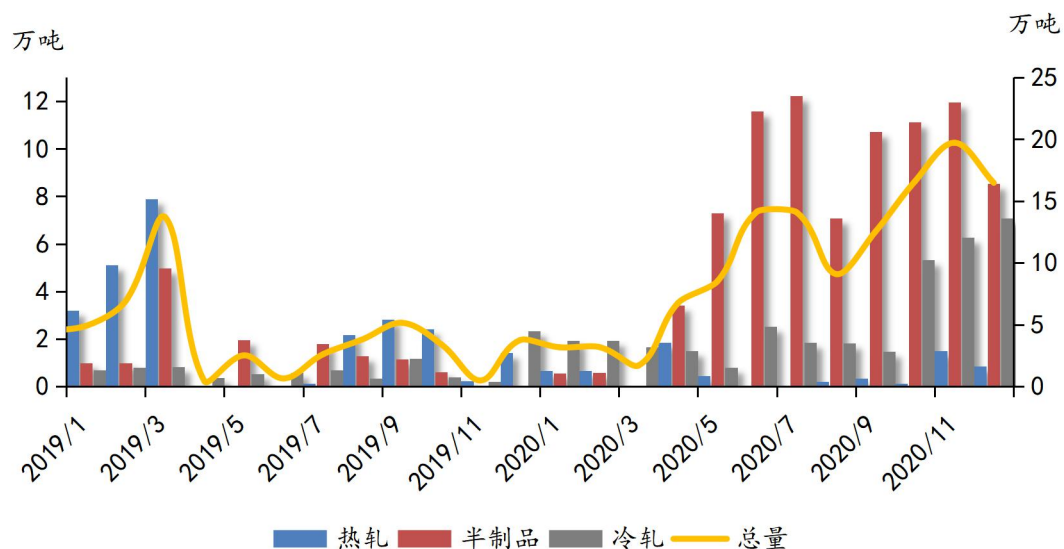
据 Mysteel 统计，2021 年 1 月国内 15 家不锈钢厂线材总产量 15.83 万吨，同比增 35.53%，环比增 0.25%。其中 200 系产量 5.3 万吨，环比增加 8.16%；300 系 8.91 万吨，环比减少 3.78%；400 系 1.62 万吨，环比减 0.61%。

同比增加主要体现在德龙增量，从 2020 年 4 月底第一批线材产品正式下线，5 月份开始线材产品基本维持月均 2 万吨左右的产量。

### 3. 不锈钢进出口分析



Mysteel-进口印尼不锈钢数据



表一 Mysteel2020 年 12 月不锈钢进出口量统计

种类	进口数量	环比	出口数量	环比
棒材	6507.18	5.75%	5538.79	14.13%
管材	6415.97	7.94%	55472.89	-1.45%
冷轧板卷	60992.12	18.77%	196171.35	13.99%
其他	86838.73	-28.07%	6.05	-69.60%
热轧板卷	49088.88	-5.67%	101602.45	6.43%
线材	7343.43	13.90%	18355.36	7.70%
型材	60.56	-39.79%	2662.33	21.68%
合计	217246.87	-10.54%	379809.20	9.17%

单位：吨 数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

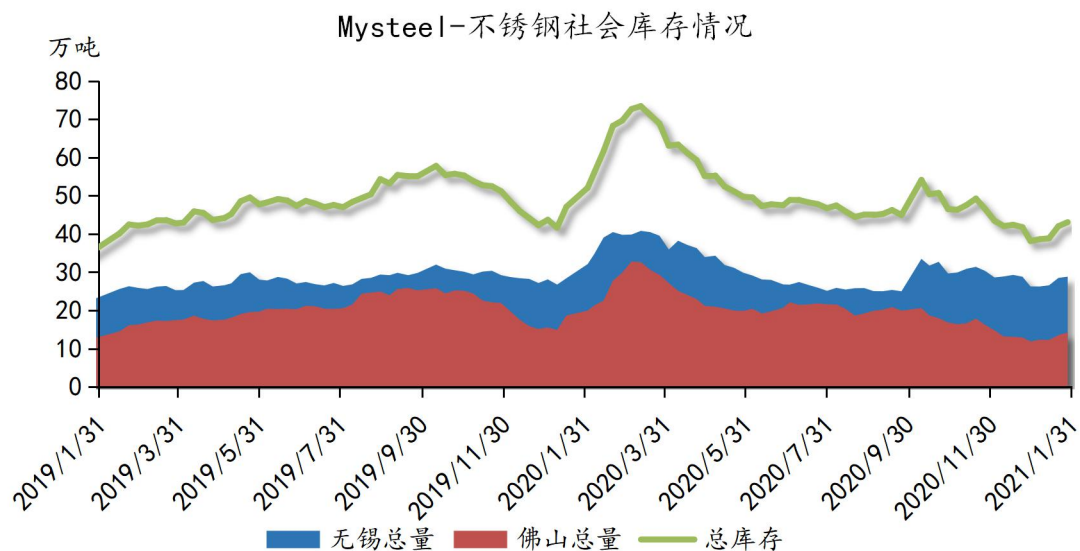
据 Mysteel 我的不锈钢网统计:2020 年 12 月中国不锈钢进口总量 21.72 万吨, 环比减少 2.56 万吨, 降幅 10.54%, 主要为进口钢坯降量。同比增加 12.16 万吨, 增幅 127.20%。累计 1-12 月 180.50 万吨, 同比增幅 61.25%。

据 Mysteel 我的不锈钢网统计:2020 年 12 月中国不锈钢出口总量 37.98 万吨, 环比增加 3.19 万吨, 增幅 9.17%; 同比增加 5.82 万吨, 增幅 18.10%。累计 1-12 月总量 341.69 万吨, 降幅 6.58%。

据 Mysteel 我的不锈钢网统计:2020 年 12 月中国自印尼进口不锈钢总量为 16.474 万吨, 同比增加 339.07%, 环比减少 16.45%。其中, 12 月进口热轧产品 0.852 万吨, 冷轧进口 7.083 万吨, 半制品钢坯进口 8.538 万吨。

## 4. 不锈钢库存

### 4.1 不锈钢社会库存

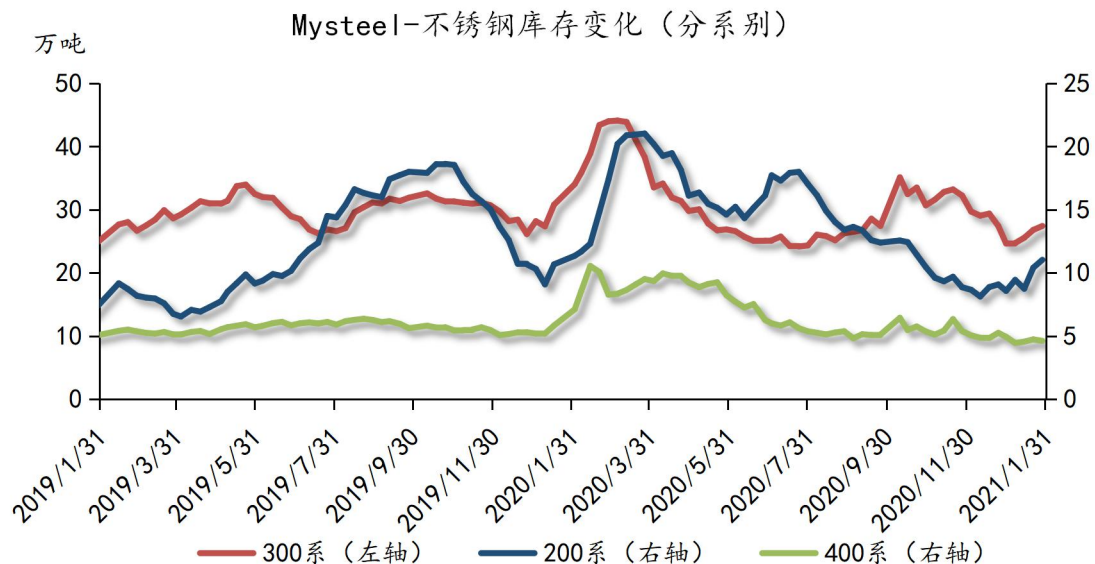


据 Mysteel 我的不锈钢网样本统计, 2021 年 1 月底无锡不锈钢社会库存总量 28.83 万吨, 较 12 月最后一期数据环比上升 9.75%, 佛山不锈钢库存总量 14.24 万吨, 相较 12 月最后一期数据环比上升 19.83%; 两地合计总量 43.08 万吨, 总量较 12 月最后一期数据环比上升 12.89%。

本月内不锈钢社会库存按周度变化量来看无锡市场与佛山市场整体呈现稳步上涨的趋势。目前来看本月内各钢厂都有显著到货的一个迹象, 冷轧方面以 200 系宏旺钢 J 系列到货入库量明显增多, 商户旗下代理薄料也有一定程度的补充, 资源进入充裕阶段, 热轧方面以 200 系青山资源到货最为明显, 市场代理商处于增量状态。就市场情况来看, 随着下



游陆续开启离场模式，再加上各地疫情频频爆发，无锡本地大部分物流车已经有停运迹象，所以市场方面基本停止出货，商家目前主要工作也都是以处理前期订单以及收尾工作的准备，相关的流通环节部门仓库也都已经进入收尾盘点状态，所以整体库存状态呈现一个上升的趋势。

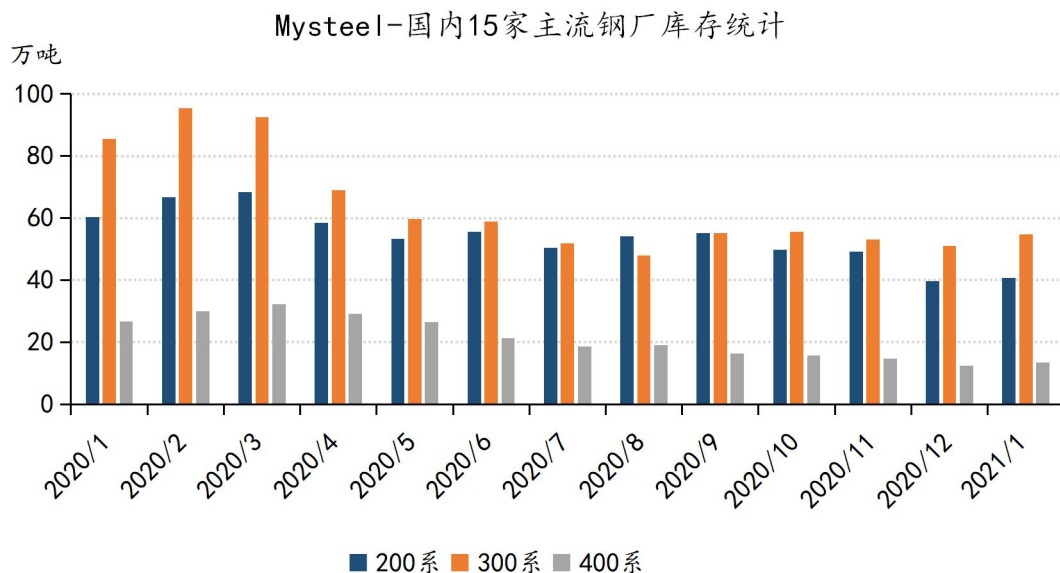


分系列来看 2021 年 1 月 31 日 200 系不锈钢社会库存总量 11.03 万吨，较 12 月 31 (周四) 日统计上升 28.66%，占据总系列比重 26.26%；300 系不锈钢社会库存总量 27.42 万吨，统计下降 11.26%，占据总系列比重 65.27%；400 系不锈钢社会库存总量 4.62 万吨，统计下降 6.39%，占据总系列比重 10.99%。

按照系列来看，一月末总库存呈现 200 系和 300 系小幅上升 400 系小幅下降的情况，300 系资源方面，就市场情况来看，月末交割资源钢贸商接手已经进入尾声，钢贸商资源补给后进入开平销售状态，国有库宏旺资源降量明显；市场到货也较上周减少，流通环节部门仓库进入收尾盘点状态。热轧方面，热轧卷板方面大户销售也进入了年末收关阶段，交付占据去库主要占比。值得注意的是，另有一张家港交割仓库目前已有 304 冷轧宏旺资源流入，且华东大厂 304 冷轧汽运资源开始恢复正常状态，致使整体库存水平呈现稳中上涨的趋势。

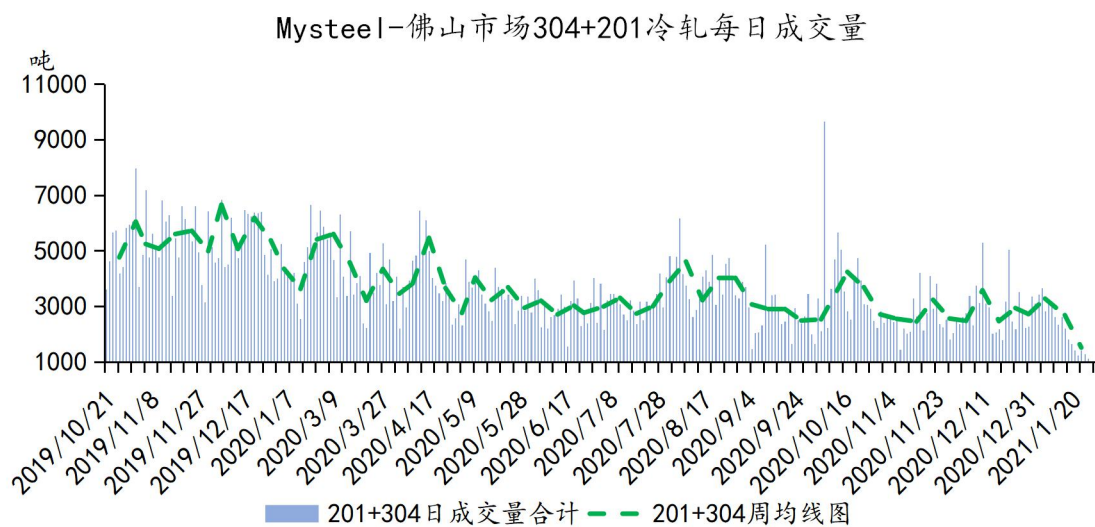
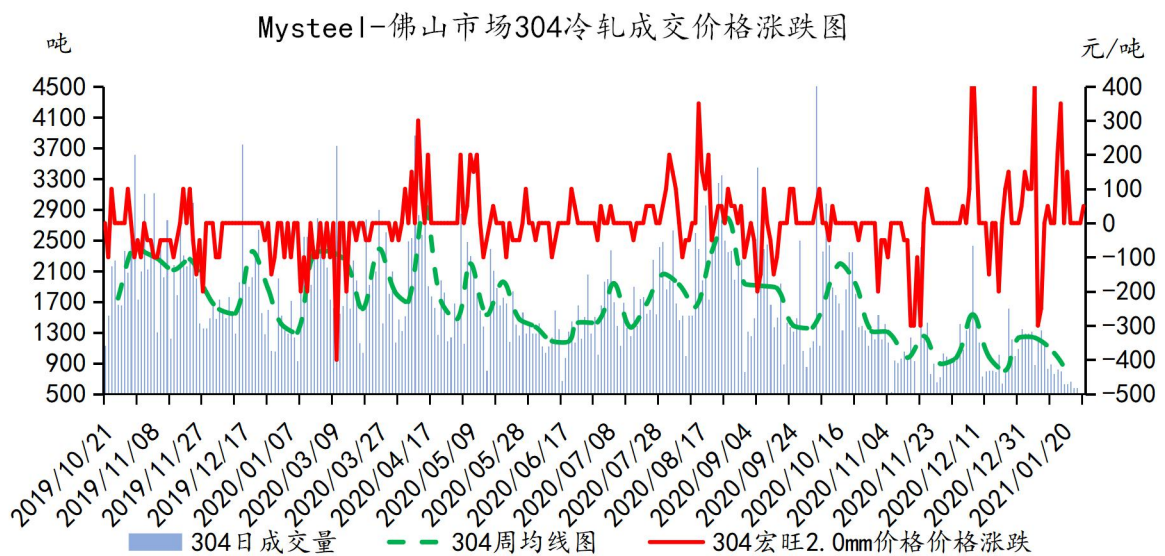
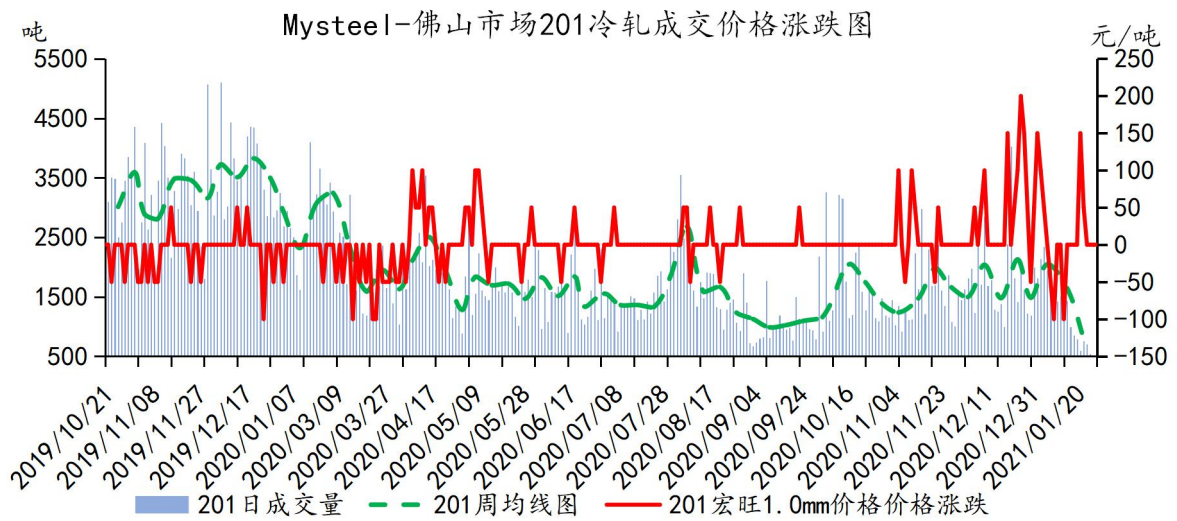
从调研情况来看，200系资源方面，冷轧方面，前期宝钢资源到货，北部湾新材正常到货，近期宏旺钢J系列冷轧到货入库量明显增多，旗下代理薄料也有一定程度补充，资源进入充裕阶段。热轧方面以青山资源到货最为明显，市场代理商处于增量状态。400系目前统计方面，主要以无锡库存为主，当前冷热轧资源价格依旧在原料成本支撑下，钢厂领涨，钢贸商跟涨的一个状态，终端用户继续采买成为主要库存下降的驱动，虽成交量有限，但在低库存状态下呈现较为明显的降幅比例。

#### 4.2 不锈钢厂厂内成品材库存



据 Mysteel 调研,2021 年 1 月底国内 15 家主流钢厂厂内库存 108.96 万吨,环比 2020 年 12 月增 5.52%, 同比减 36.82%。其中 200 系 40.76 万吨, 环比增 2.46%; 300 系 54.71 万吨, 环比增 7.23%; 400 系 13.49 万吨, 环比增 8.27%。1 月份除部分钢厂因政策原因有减产, 大部分钢厂维持较高负荷的生产; 而需求方面, 虽然外贸订单持续向好, 但国内在临近春节, 以及北方寒冷天气等因素下略有减弱, 故导致钢厂内及市场库存均有不同幅度增加态势。

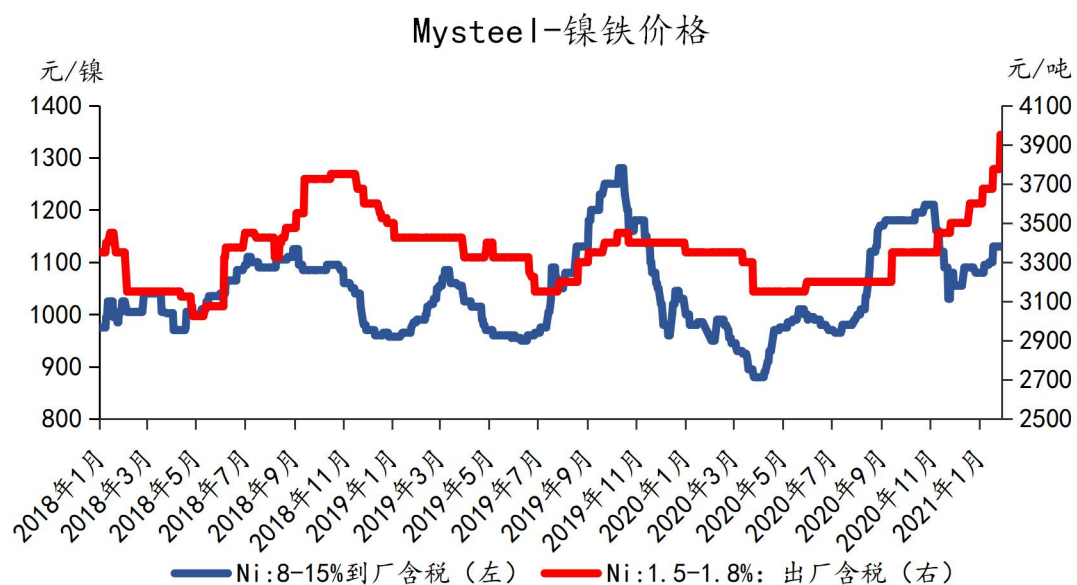
## 5. 不锈钢成交分析



1月佛山市场现货成交整体较12月相对冷清，由于原料价格上涨、现货资源紧缺、加之钢厂盘价拉涨等因素影响，市场现货价格多处于高位，下游备货意愿较低，多以按需采购为主。目前临近春节，市场待假情绪浓，现货成交表现一般。据Mysteel不完全统计，1月304冷轧平均成交899吨/天，月环比下跌18%，201冷轧平均成交1307吨/天，月环比下跌26%。

## 6. 原料市场

### 6.1 镍系市场

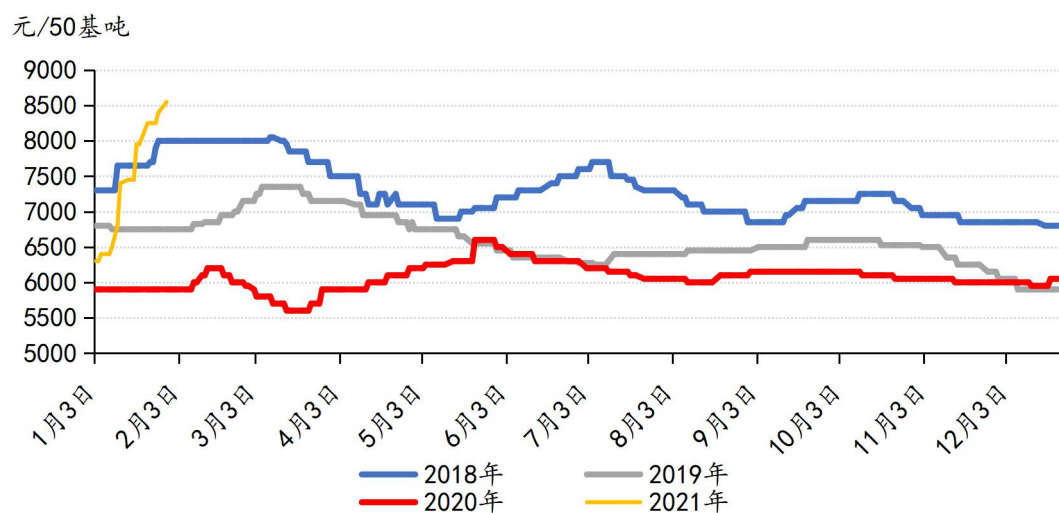


1月高镍铁价格上涨50元/镍至最高成交价1150元/镍（到厂含税），涨幅4.5%。菲律宾正值雨季期，出口镍矿量大幅减少；国内镍铁厂多以消耗雨季前备的高价镍矿库存，原料库存持续低位；另镍矿价格居高不下，镍铁价格涨幅不及镍矿带来的成本涨幅；国内镍铁厂进一步减产检修，产量维持低位，工厂惜售挺价为主。尽管印尼镍铁项目投产条数增多，但正值中国春节来临，叠加年底疫情反复，进口货物或受物流运输等影响，进口量增加有限。

另外，随着印尼不锈钢新增产能释放，进一步增加对当地镍铁消耗量，故而一季度印尼镍铁回流对国内镍铁整体冲击不大。一季度末，由于国内镍铁厂整体镍矿库存水平较低，叠加菲律宾雨季即将结束，国内市场或于3-4月迎来买矿热潮，镍矿价格易涨难跌。而面临高成本压力，国内铁厂挺价情绪愈浓，或将支撑高镍铁价格，预计节后高镍铁价格易涨难跌。

## 6.2 铬系市场

Mysteel-高碳铬铁价格走势



1月高碳铬铁价格触底反弹，月中价格上调近3000元/50基吨，内蒙地区普硅高铬自然块现金含税出厂价由5800-5900元/50基吨上涨至8500-8700元/50基吨。

1月中上旬，由于中国主流钢厂采购价格高幅度的上涨，使得中国铬系合金市场现货资源一度出现惜售现象，零售市场报价更是水涨船高，走出短期高速上涨的凶猛牛市。

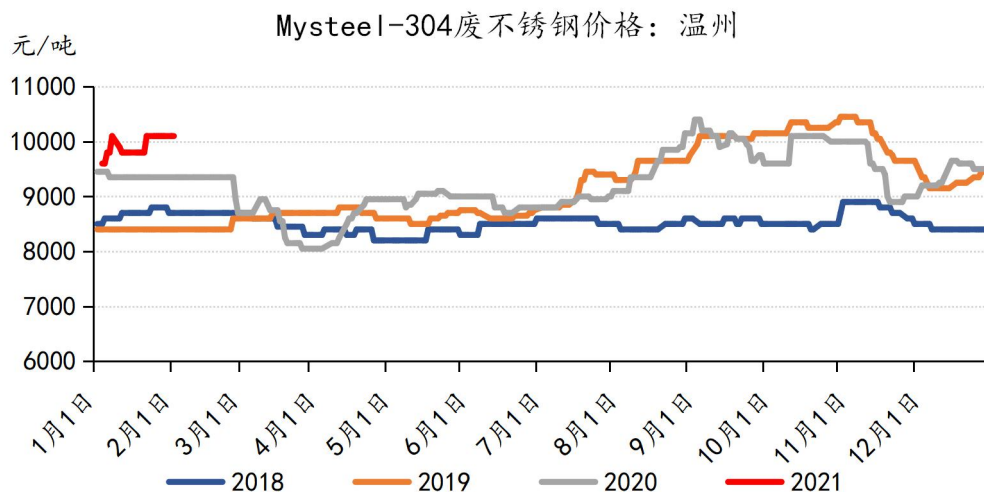
1月中下旬，因为北方主产区能耗“双控”政策影响，不少钢厂一时未及时签订长协或者冬储需求合同，导致部分钢厂资源需求紧张，市场零售采购价格一度突飞猛进。普通高碳铬铁最高零售价格高达9000元/50基吨，暂时成为近期成交峰值。

截至1月31日，内蒙地区普硅高碳铬铁自然块出厂报价为8500-8800元/50基吨，

南方地区 8600-6700 元/50 基吨。

## 6.3 废不锈钢市场

### 6.3.1 废不锈钢价格趋势



价格方面，1月华南地区304废不锈钢价格涨300元/吨，涨幅3.1%；201涨150元/吨，涨幅3.6%。1月31日主流地区废不锈钢报价如下：佛山304一级料10150元/吨，201统料4350元/吨；温州304一级料10100元/吨；天津304一级料9650元/吨，以上报价均为现金价。

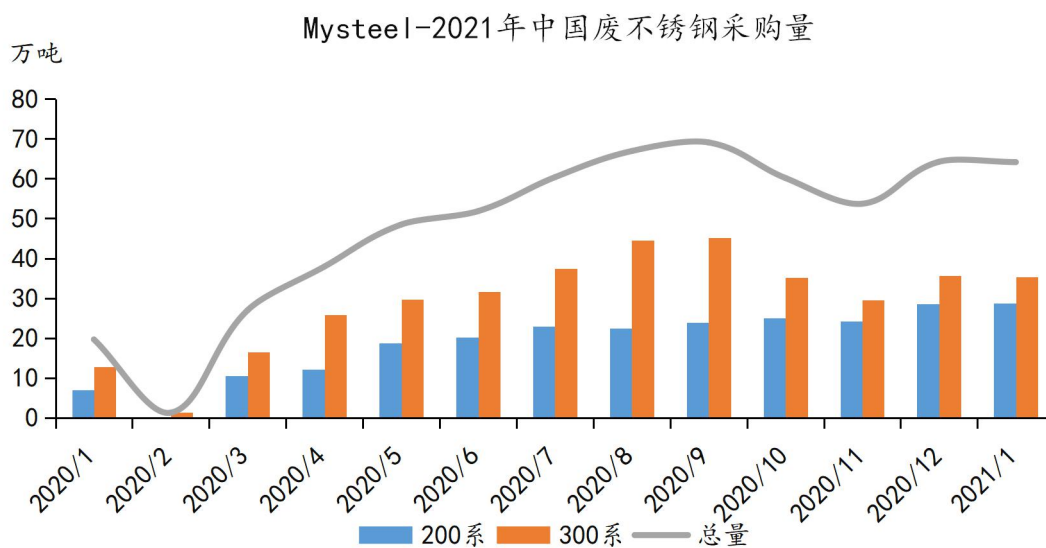
需求方面，1月钢厂采购力度增强，市场需求增加，成交好转，废不锈钢整体呈现上行态势，下旬，钢厂备货基本完成，采购价保持不变，市场价格保持平稳运行。

供应方面，1月不锈钢需求好转，不锈钢加工企业开工率较高，市场产废环比增加，临近年底，废不锈钢基地备货需求增加，市场采购竞争激烈，成交明显增加；下旬，贸易商订单基本交接完成，市场开始进入待假状态，废不锈钢价格保持不变。

节后预测，2020年下半年400系需求提升，成品价格大幅上调，钢厂利润提升，铬铁、

400 系废不锈钢价格开始跟涨，由于铬铁资源紧缺加之废不锈钢炼钢成本更低，部分钢厂开始加大对 400 系废不锈钢的采购，造成市场供不应求，贸易商看涨情绪较高，预计 2021 年一季度 430 无膜料有望达到 4500 元/吨；2 月，梧州地区两家中频炉钢厂减产检修，对 200 系、300 系废不锈钢需求大减，市场资源得到释放，各地货场开始加紧备货，截止 2 月 5 日市场 85% 的基地订单交付完成，开始进入放假期，加之大厂备货较为充足，节后废不锈钢基本满足需求，但由于镍铬、铬铁等替代品价格处于高位，预计节后废不锈钢价格仍然居高不下，一季度 304 一级料有望达到 10400 元/吨。

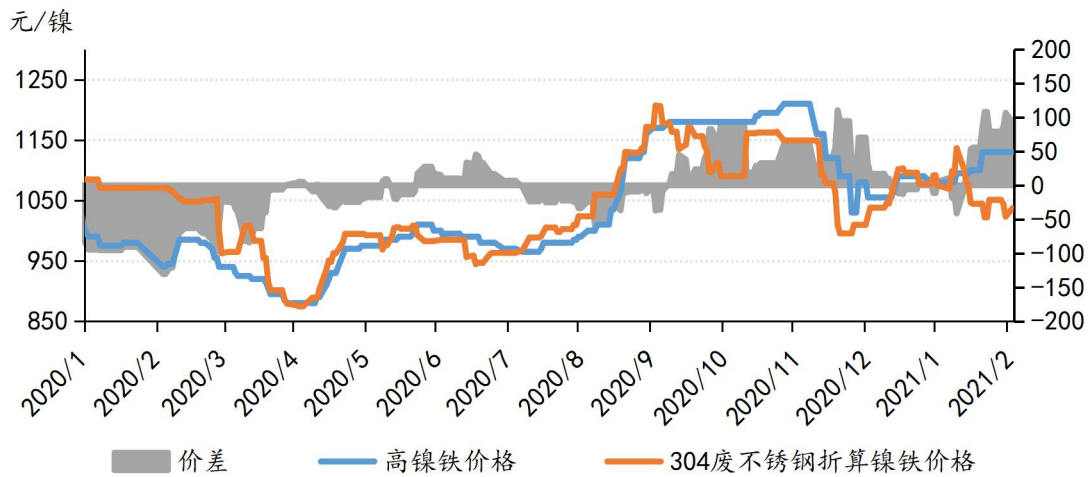
### 6.3.2 不锈钢厂废不锈钢采购量



据 Mysteel 统计 2021 年 1 月中国 25 家钢厂废不锈钢采购量为 64.14 万吨，环比减少 0.14%，其中 300 系 35.36 万吨，环比增加减少 0.62%；200 系 28.78 万吨，环比增加 0.45%。2021 年 1 月采购量与 2020 年 12 月基本持平，1 月废不锈钢处于经济性优势，截止 1 月 31 日废不锈钢热轧成本 14067 元/吨，合金热轧成本 15124 元/吨。

### 6.3.3 高镍生铁与废不锈钢经济性对比

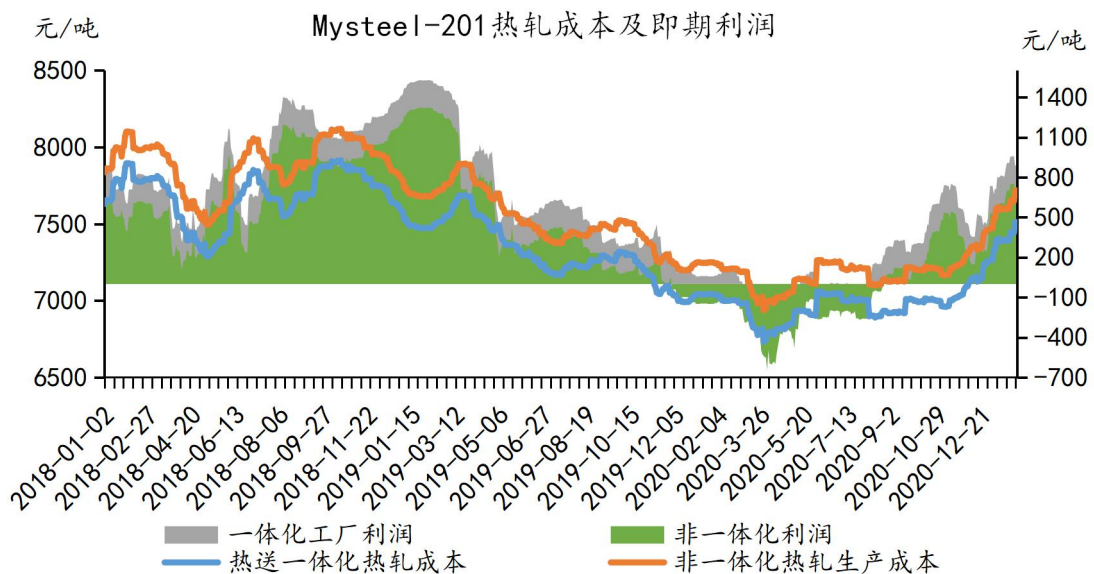
Mysteel 镍铁-304废不锈钢经济性对比



1月高碳铬铁价格大幅上调，镍铁价格维持高位，废不锈钢经济性优势扩大，1月29日废不锈钢折合单镍点价格约1023元/镍，较高镍铁价格低107元/镍。

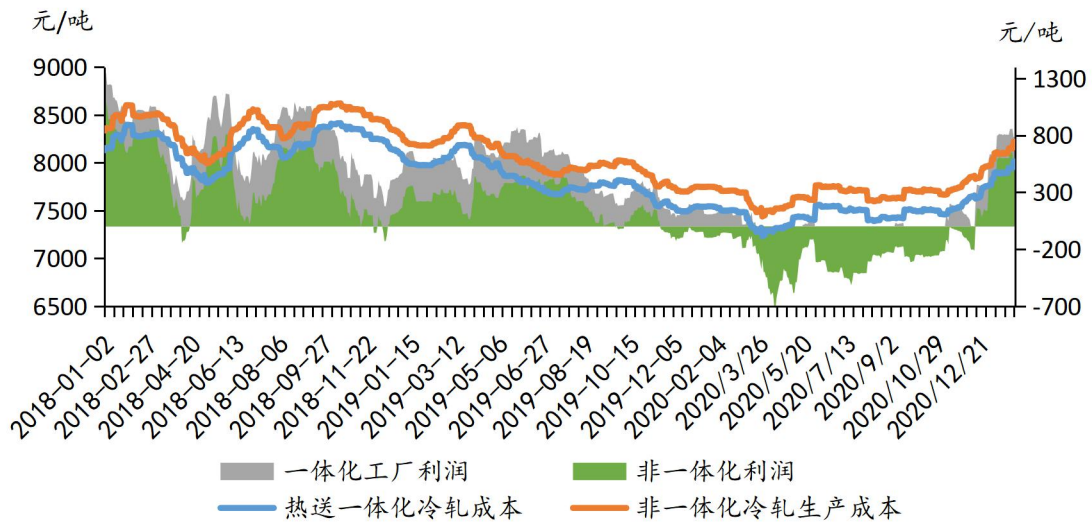
## 7. 不锈钢即期成本&利润

### 7.1 201 成本&利润





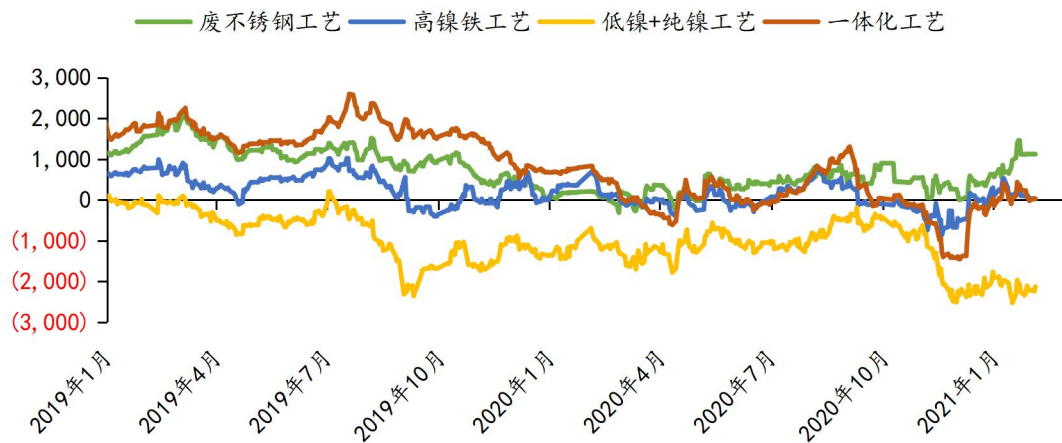
Mysteel-201冷轧成本及即期利润



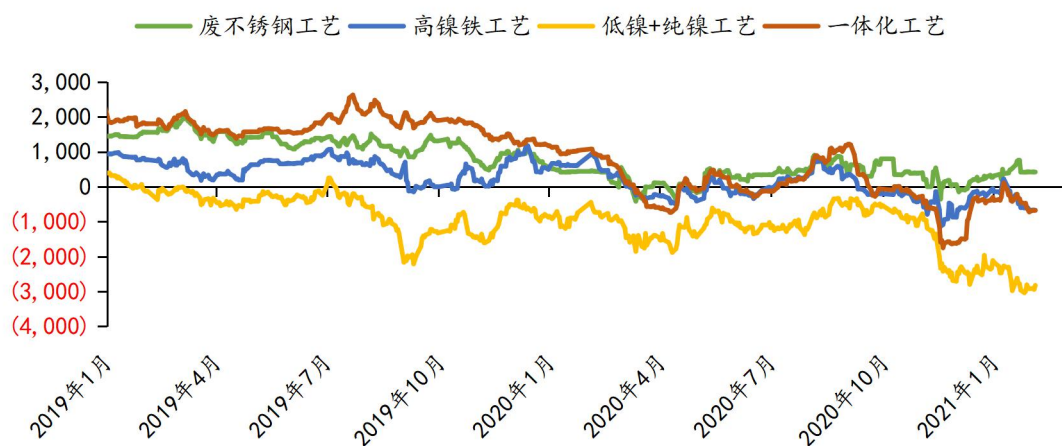
据 Mysteel 即期成本&利润模型，成本方面，1 月份由于高碳铬铁及低镍铁价格出现明显上涨，成本也出现小幅上涨。截止 1 月底，201 成本上涨 247 元/吨。现货价格方面，无锡市场 201 J1 冷轧主流报至 8800 元/吨，月环比上涨 400 元/吨。利润方面，由于现货价格上涨超过成本上涨，故钢厂持续处于盈利阶段，利润率再有提升，且热轧利润高于冷轧。截止 1 月，201 冷轧一体化工厂利润率 10%，非一体化工厂利润率 7%；201 热轧一体化工厂利润率 11.8%，非一体化工厂利润率 8.8%。

## 7.2 304 成本&利润

Mysteel-不锈钢304热轧冶炼四种工艺模型利润对比



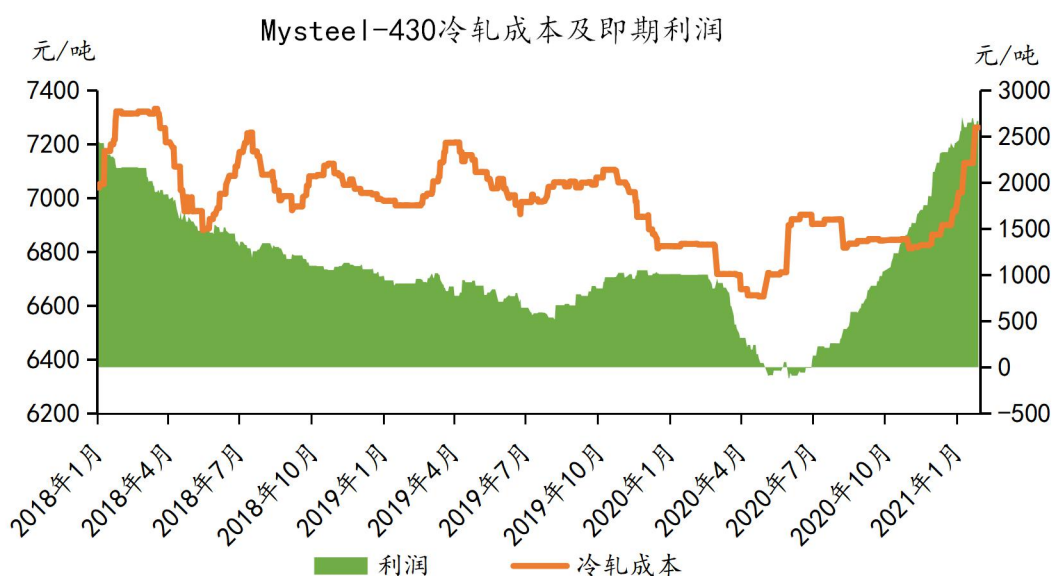
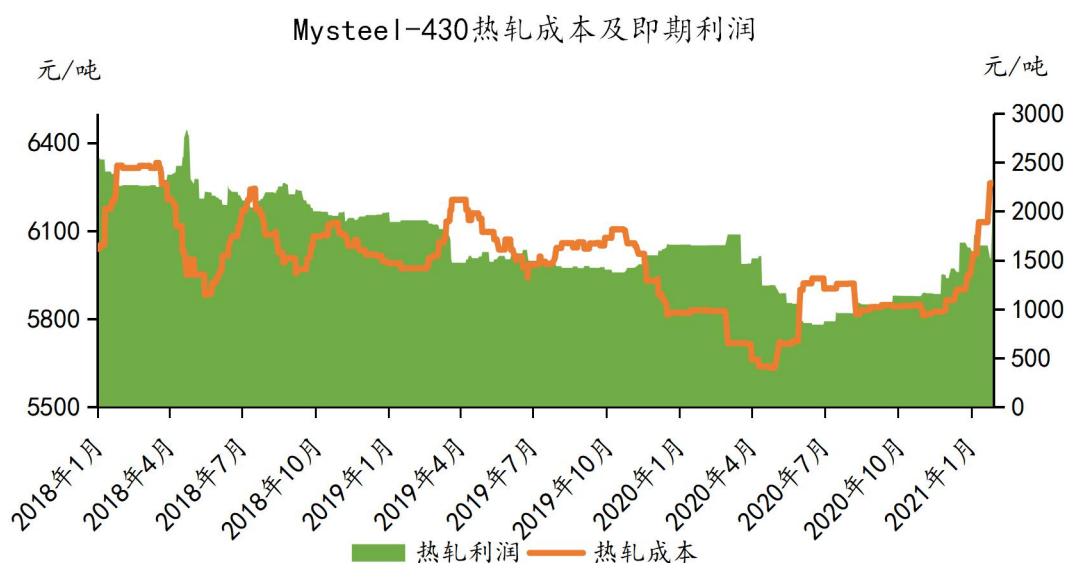
Mysteel-不锈钢304冷轧冶炼四种工艺模型利润对比



据 Mysteel 即期成本&利润模型，成本方面，1 月份 304 主要原料价格均出现了上涨，其中低镍铁月环比上涨 350 元/吨，高镍铁月环比上涨 50 元/镍、高碳铬铁月环比上涨 2350 元/50 基吨、废不锈钢环比上涨 500 元/吨、电解锰环比上涨 2550 元/吨、俄镍环比上涨 7010 元/吨。由于原料整体上涨，成本随即上涨。现货价格无锡市场 304 热轧主流报至 15200 元/吨，月环比上涨 1250 元/吨，304 冷轧主流报至 15050 元/吨，环比上涨 800 元/吨。利润方面，目前仅有 304 废不锈钢冶炼工艺处于即期盈利阶段，其余外购高镍铁冶炼工艺、

低镍铁+纯镍冶炼工艺以及自产高镍铁冶炼工艺，亏损均出现扩大。截止1月底，304 废不锈钢冶炼工艺利润率 2.9%，外购高镍铁冶炼工艺利润率-4.3%，低镍铁+纯镍冶炼工艺利润率-16.2%，自产高镍铁冶炼工艺利润率-4.6%。

### 7.3 430 成本&利润



据 Mysteel 即期成本&利润模型，成本方面，1 月份高碳铬铁及生铁价格出现上涨，成

本也出现大幅上涨。截止 1 月底，430 即期成本上涨 311 元/吨。现货价格无锡市场 430 热轧主流报至 8800 元/吨，环比上涨 1000 元/吨，430 冷轧主流报至 10150 元/吨，环比上涨 550 元/吨。利润方面，由于 1 月份现货价格上涨超过成本上涨，故 430 利润仍较为丰厚，且由于热轧上涨幅度超过冷轧，利润更为可观。截止 1 月底，430 冷轧利润率 36.7%，430 热轧利润率 37%。

## 8. 行情展望

200 系：2 月份钢厂排产环比下降，但同比增量较大，关注节后下游企业复工复产情况，若需求正常恢复，节后 200 系价格震荡偏强为主。201J1 冷轧 1.0mm 毛边运行区间 8500-9000 元/吨。

300 系：当前流通市场交易基本停滞，但钢厂生产及到货基本维持正常，部分有检修减产操作，库存已经处于持续增加态势，节后继续关注仓单流入市场情况及垒库状态，以及国内疫情发展和企业复工情况，若年后需求正常恢复，原料价格继续偏强，预计节后 300 系价格震荡偏强概率大。304 民营冷轧 2.0mm 毛边运行区间 14800-15500 元/吨。

400 系：2 月份 400 系产量维持高位，同时目前需求也继续保持良好的态势，主流钢厂订单均接单较好，随着高碳铬铁主产地限产政策继续发酵，铬铁价格恐将仍有上涨空间，故 400 系价格继续维持稳中偏强概率大。430 冷轧 2.0mm 切边运行区间 10000-10500 元/吨。

## 9. 新建产能跟踪

### 9.1 不锈钢炼钢新建产能

表二 Mysteel2021-2022 年中国及印尼不锈钢钢厂新增投产情况

产地	企业	新建产能	性质	2021 年			2022 年			2022 年 以后	预计投产时间	
				200 系	300 系	400 系	200 系	300 系	400 系			
中国	江苏德龙	135	置换		135						2021 年 8 月	
	宝钢德盛	100	置换			100					2021 年 5 月	
	内蒙古上泰	30	置换		30						2021 年	
	江苏众拓	41	置换		41						2021-2022 年	
	河北毕氏	139	碳钢置换					139			2021-2022 年	
	内蒙古明拓	80	碳钢置换						80		2021-2022 年	
	青山+广新	400	新增							400	2022 年以后	
	德龙 (申特)	270								270	待定	
	鑫海科技	380	置换		50					330	待定	
				2021 年预 计投产		256	100					
				2022 年预 计投产					139	80		
	待投产合计	1575	2022 年以 后预计投 产							1000		
印尼	印尼德龙	150									2021 年	
	待投产合计	150	2021 年预 计投产		150						150 (分两期建设)	

单位：万吨 数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

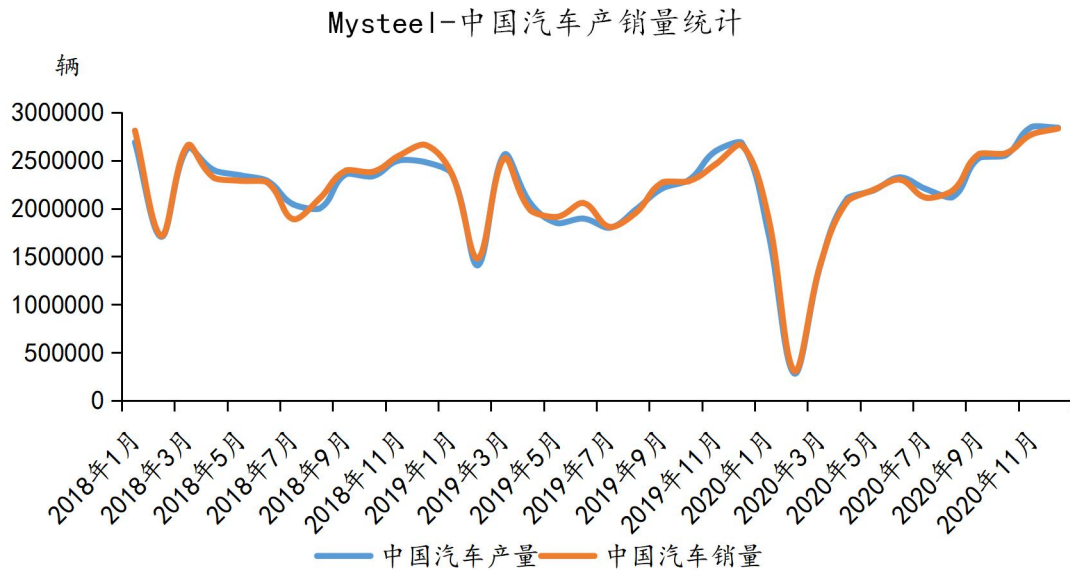
### 9.2 不锈钢冷轧新建产能

**表三 Mysteel 不锈钢冷轧新增产能**

钢厂	2020 投产	2021 年投产	投产系别	备注
江苏德龙巨合二期	70		300	2020 年 1 月; 1450mm 十八辊五连轧
广东甬金一期	28		300	2020/4/1; 单轧机
广东甬金二期		35	300	2021 年 7-8 月; 1450mm 二十辊轧机三台、1450mm 退火酸洗机组一套及其它辅助工艺设 备
浙江甬金		12.5	300	2021 年 6 月底前; 冷轧精密不锈钢带生产线
阳江宏旺	50		200/300	2020 年 10 月试生产; 两机架连轧连退联合机组
肇庆宏旺	30		200/300	2020 年 8 月; 20 辊轧机
青拓科技		60	200/300	2021 年 1 季度; 2 条 850mm 七连轧
福建永发	10		200	1450mm
福欣特钢		30	400	一期 2021 年 6 月底投产
泰钢泰嘉	30		400	2020 年 11 月 26 日首卷 304 冷轧下线 12 月末 400 系冷轧下线; 1450mm <sup>2</sup> 台 20 辊森吉米尔可逆单轧 机 1 条冷带退火酸洗线、1 台平整机、 1 套重卷机组、1 套准备机组、6 台精 密磨床以及公辅设施
宁波昊阳		30	200/300	六辊六连轧
<b>合计</b>	<b>218</b>	<b>167.5</b>		

单位：万吨 数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

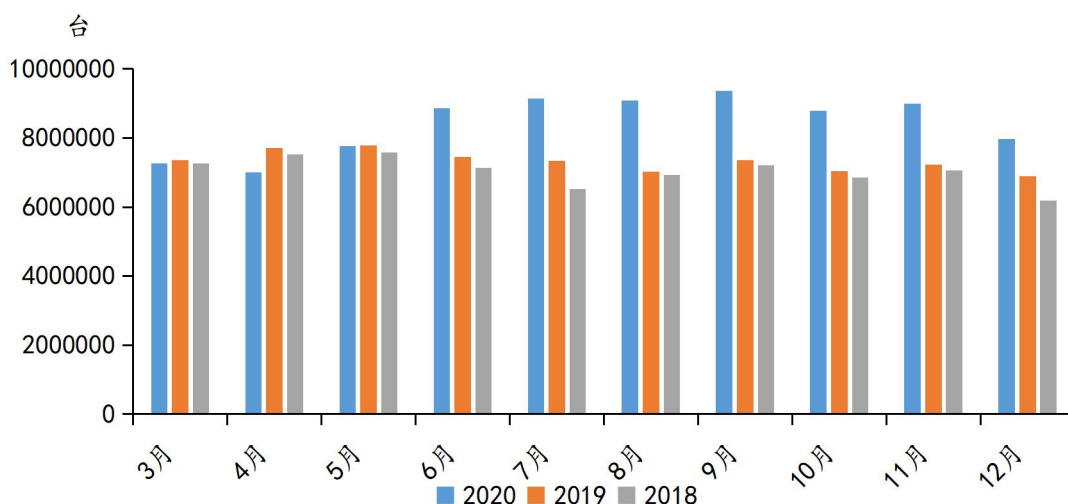
## 10. 下游数据



根据中汽协发布的数据，2020年汽车产销分别完成2522.5万辆、2531.1万辆，同比分别下降2.0%、1.9%。从走势来看，年初2-3月，因全国疫情严重，汽车行业开工率不足，居民消费也受到限制，故汽车产销分别达到年度低点。随后从4月份开始持续保持增长，表现出了强大的韧性和内生动力。

中汽协表示：从汽车行业发展趋势来看，伴随国民经济稳定回升，消费需求还将继续恢复，加之中国汽车的潜力巨大，因此判断2020年是中国汽车的峰底年份。中汽协预计2021年将实现恢复性正增长，汽车销量有望超2600万辆，同比增长4%。

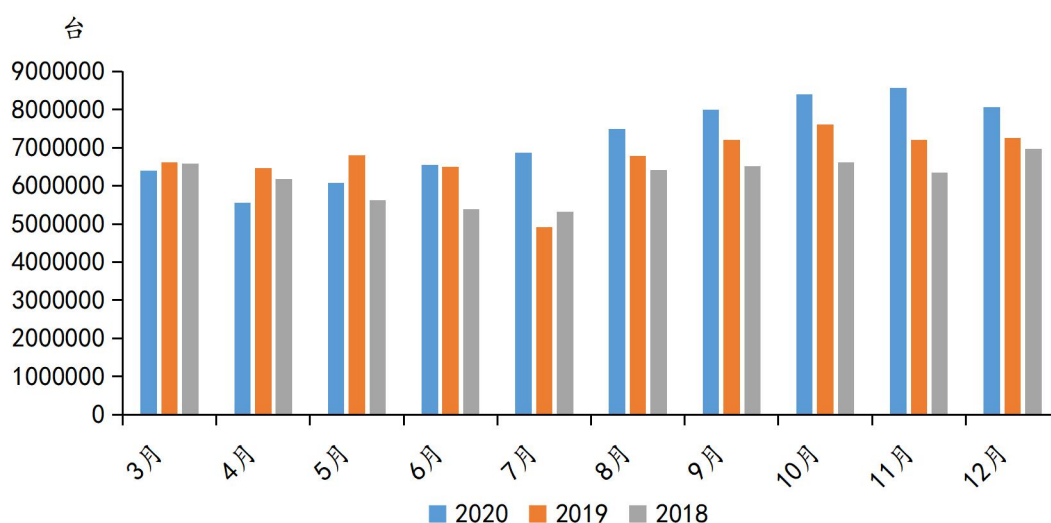
Mysteel-全国家用电冰箱产量



国家统计局数据显示，2020年12月全国家用电冰箱产量为796.4万台，同比增长8.1%；2020年全国家用电冰箱累计产量为9014.7万台，同比增长8.4%。

2020年年初由于疫情，健康生活的理念开始深入人心。在此趋势下，各大冰箱企业开始布局附加健康功能的冰箱产品，不少企业生产了具有除菌、灭菌、净味等功能的冰箱。另外，疫情也极大的加速了中国家电市场线上渠道的发展。家电下乡等国家政策，也大大激发了家电冰箱的需求。从5月份开始，冰箱产量开始了持续性的增长，且远远超出2018-2019年同期水平。

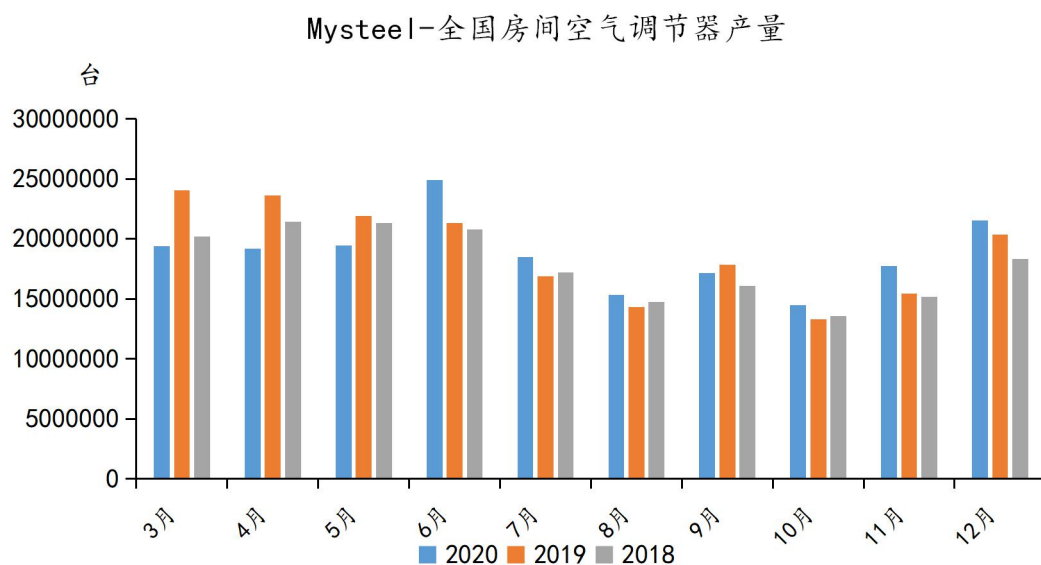
Mysteel-全国家用洗衣机产量





国家统计局数据显示，2020年12月全国家用洗衣机产量为806.4万台，同比增长5.1%；2020年全国家用洗衣机累计产量为8041.9万台，同比增长3.9%。

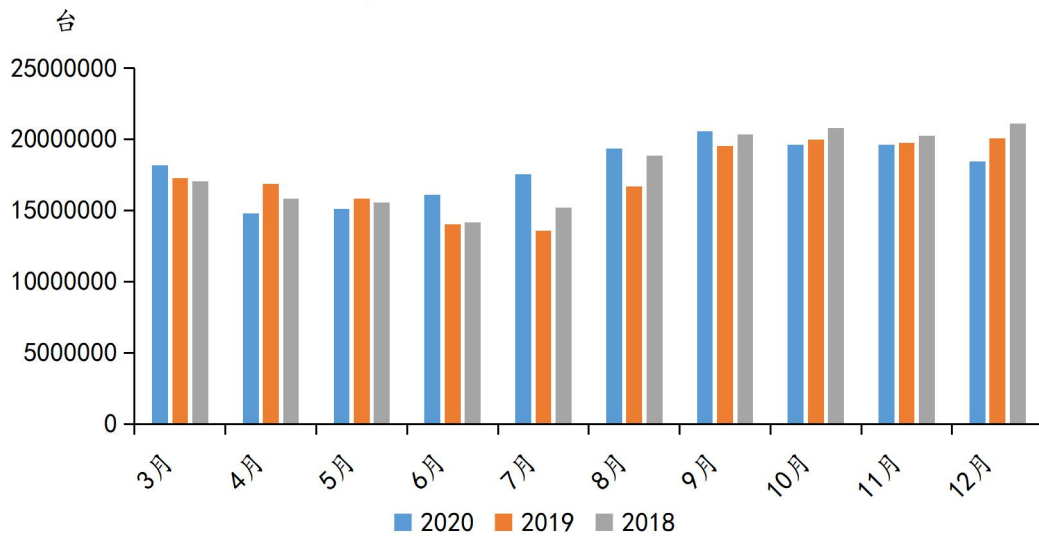
与冰箱行业有些相似的，同样是因为疫情因素，越来越多的人更青睐具有除菌功能的健康洗衣机，基于用户需求的变化，推出更智能化、健康化的产品将成为今后家电市场的发展方向。



国家统计局数据显示，2020年12月全国空调产量为2152.5万台，同比下降2.9%。2020年空调累计产量为21064.6万台，同比下降8.3%。

相较于冰箱与洗衣机的火爆，空调行业显得有些冷清，全年产量同比下降。在2020年一季度，由于疫情让线下活动几乎完全受阻，加之房地产和装修遇阻，让国内空调销售一片悲歌。而二季度，随着夏季的逐渐到来，行业慢慢回暖，但是由于618等行业促销活动产生的虹吸效应，很大程度上透支了后面的市场消费。另外，由于2020我国多个地区出现了持续阴雨天气，让许多地区迎来了“凉夏”，这在一定程度上也让空调市场“凉凉”。

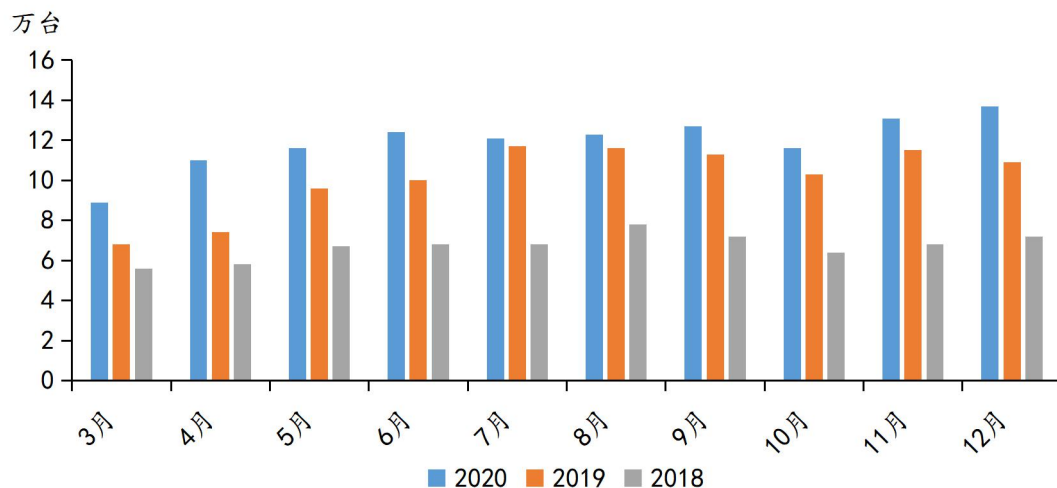
Mysteel-全国彩色电视机产量



国家统计局数据显示，2020年12月全国彩电产量为1844.1万台，同比下降6.8%；2020年全国彩电累计产量为19626.2万台，同比增长4.7%。

2020年上半年，由于疫情防控严格，居家时间长，消费者对电视的需求明显增多。下半年开始，由于上半年已经帮助消化了大部分需求，导致厂商调整生产计划，生产出现减少。但总体来看，彩电市场基本保持了平稳。

Mysteel-全国工业产品产量：电梯、自动扶梯及升降机



国家统计局数据显示，2020年12月，全国工业产品产量为13.7万台，同比增长25.68%。2020年全国工业产品产量为119.4万台，同比增长18.1%。

2020年，电梯、自动扶梯及升降机产量取得了较大的增长，增长主要来自于老旧电梯的改造和更新，家用电梯的普及以及旧楼加装电梯市场的扩大。另一方面，随着国家加大对居民基础设施建设的普及，也使得自动扶梯及升降机产量大幅增长。

## 11. 行业新闻

### 1. 炼钢 75.3 万吨 柳钢中金超额完成年度目标

2020年，柳钢中金围绕“高效、低耗、稳定、均衡”主线，认真做好生产组织工作，提高上下道工序间协同配合，严格执行工艺操作规范，保持产量和质量效益稳步提升，并建立单体设备跟踪考核等机制，努力实现降本增效，夯实设备管理，杜绝生产事故的发生，为满负荷生产保驾护航。2020年全年，柳钢中金累计完成炼铁产量37.4万吨、炼钢75.3万吨、热轧74.48万吨，均已超额完成年生产任务。

### 2. 宁波宝新汽车用钢项目第一单期货产品成功下线

2020年12月31日，宁波宝新汽车用钢项目产线成功产出第一卷合格的期货产品，各项性能和表面质量参数优异，产品品质满足高端客户需求，标志着宁波宝新汽车用钢项目产线已完全具备向市场提供期货合同的生产能力，为高品质精密用钢市场增添了新的活力。

宁波宝新年产3万吨汽车用钢项目包括1条二十辊轧机机组、1条光亮退火机组、1条清洗机组、1条拉矫机组、1条纵切机组、1条成品自动打包线和2台轧辊磨床、2台AGV及成品立体仓库等，项目于2019年12月17日投产。

### 3. 酒钢 2021 年不锈钢材目标 100 万吨

1月5日，酒泉钢铁有限责任公司七届一次职工代表大会在嘉峪关大剧院召开。集团公司总经理、党委副书记魏志斌代表集团公司在工作报告中透露，全年预计完成营业收入1141

亿元，同比增长 10.2%；完成省内工业总产值 691.2 亿元，同比增长 9%；完成利润 10.1 亿元，同比增长 234.4%。

报告明确 2021 年经营奋斗目标：实现营业收入 1160 亿元，省内工业产值 740 亿元，利润 10 亿元。生产铁 830 万吨、钢 960 万吨、钢材 950 万吨（其中不锈钢材 100 万吨），电解铝 158 万吨，发电量 217 亿千瓦时。固定资产投资 25.3 亿元。科技投入强度 2.6%。

#### **4. 中国宝武与太钢集团管理对接正式启动**

1 月 5 日下午，太钢集团工作汇报及管理对接会举行。中国宝武总经理、党委副书记胡望明在会上要求，加快推进太钢集团的管理对接、整合融合工作，加快不锈钢全产业链体系建设，携手打造全球钢铁业引领者。

会上，太钢集团党委书记、董事长高祥明汇报了太钢集团基本情况。中国宝武公司治理部做了管理对接宣贯。中国宝武将太钢集团作为一级子公司纳入中国宝武管理体系，对接管理的原则是：管理体系全面对接，管理职责无缝衔接，管理对接高效推进。

#### **5. 周宁不锈钢产业园一期 2021 年上半年可实现全部投产**

1 月 6 日上午，在周宁县不锈钢深加工产业园项目现场，工程车来来回回，施工机械开足马力，一派热火朝天的施工场面。据了解，周宁县不锈钢深加工产业园是福建省重点项目，总投资 50 亿元，规划用地面积约 6000 亩，其中一期规划用地 1743 亩，目前一期项目已基本完成基础设施建设，入驻 43 家企业，2021 年上半年可实现全部投产，实现年产值 100 亿元，税收 3 亿元，提供就业岗位近 6000 个。

#### **6. 甬金股份全资子公司拟投资年产 10 万吨不锈钢钢管及配件项目**

甬金股份公告，公司全资子公司江苏甬金拟通过设立控股项目公司（项目公司实际控制方为江苏甬金，拟持股 51%-70%，并拟引进国内钢管行业具有较高市场品牌影响力和先进技术的企业作为合作方。）执行年产 10 万吨不锈钢钢管及配件项目，预计项目投资总

额 10.5 亿元。不锈钢管业制造处于公司现有业务产业链的下游，公司现有产品可对下游项目公司直接供应，预计该项目的实施将与现有不锈钢冷轧业务形成较好的协同效应，符合公司的发展战略。

## 7. 越南甬金 6500 万美元项目银团贷款业务获担保

甬金股份董事会第二十一次会议决议通过《关于为甬金金属科技（越南）有限公司提供担保的议案》，同意为甬金金属科技（越南）有限公司向中国工商银行股份有限公司申请 6500 万美元项目银团贷款业务提供全额连带责任保证担保，担保期限以实际签订的协议为准。

公开资料显示，越南甬金“年加工 25 万吨精密冷轧不锈钢项目”是甬金模式的首个出海项目，利用公司先进成熟的设备研发能力，产品技术创新能力及精细管理能力，充分发挥公司的成本、效率优势。项目建设期约为 15 个月，产品主要售往越南本地，部分面向东南亚市场，届时将进一步提升公司的海外市场占有率和甬金品牌知名度。

## 8. 上海电气核电集团有限公司客人到访酒钢不锈钢

1 月 11 日，上海电气核电集团有限公司副总裁陆冬青一行到访酒钢不锈钢。不锈钢分公司党委副书记、总经理秦俊山、总工程师潘吉祥、副总经理郎建军及相关科室负责人与客人交流座谈。

座谈中，秦俊山介绍了不锈钢分公司 2020 年生产经营及产品研发情况，并表示酒钢不锈钢将进一步拓展核电、军工产品的研发和应用推广，对后续双方加强合作表示期待。

## 9. 象屿印尼 250 万吨不锈钢项目预计今年将全面建成投产

象屿集团在印尼投资建设的 250 万吨不锈钢冶炼一体化项目，是象屿国际化理念的集中体现。日前，在《中国物流与采购》杂志专访了全国物流行业劳动模范代表厦门象屿集团有限公司党委副书记、总裁陈方时，其介绍，2020 年该项目在做好疫情防控的前提下，坚

持一边建设一边生产，实现了钢厂、镍铁厂的双投产。预计 2021 年将全面建成投产，年产值可望超过 300 亿元。

## 10. 青拓特钢进入设备安装阶段 一期预计 4 月份投产

福建青拓特钢有限公司是青拓集团旗下新成立的集新材料研发、生产、销售于一体的高新科技企业。目前，福建青拓特钢有限公司正在福建省福安市湾坞镇半屿村新建青拓镍业配套不锈钢棒线材加工项目。项目分两期建设：一期建设 1 条年产 30 万吨不锈钢高速线材生产线；1 条年产 100 万吨不锈钢中棒和盘圆复合生产线；年产 24 万吨的线材盘丝表面处理生产线。目前一期已全部完成土建部分，进入设备安装阶段，预计今年 4 月份投产。

## 11. 印度对印尼不锈钢扁平材作出反补贴肯定性终裁

2021 年 1 月 15 日，印度商工部发布公告称，对原产于或进口自印度尼西亚的不锈钢扁平材（Flat Rolled Products of Stainless Steel）作出反补贴肯定性终裁，建议对印度尼西亚涉案产品从 2020 年 10 月 9 日起征收反补贴税，税率为 CIF（到岸价）的 18.83% ~ 24%。有效期为 5 年。本案主要涉及印度海关编码 7219 和 7220 项下的产品。生产剃须刀的刀片级钢、硬币坯（海关编码 73269099）的不锈钢以及宽度大于 1650 毫米和厚度大于 80 毫米的不锈钢扁平材不适用本案的反倾销措施。

## 12. 宏旺将逐步提升 400 系不锈钢产量与质量

1 月 18 日，宏旺集团召开了 2020 年度工作总结会议。宏旺集团董事长戴促辉在会上表示，精加工是集团未来发展的重点，未来要在现有彩钢自动化系列产品的基础上，继续在彩钢精加工领域发力，持续投入新产线，扩大精加工产能，丰富精加工产品门类。同时，要抓住市场复苏与行业发展的机遇，转换生产思路，通过扩大生产以及产线改造等方式逐步提升 400 系不锈钢的产量、质量，迎接兼具挑战与机遇的新业态。

## 13. 济南莱芜高新区启动华烨投资 50 亿元不锈钢冷轧及水管项目

1月19日，莱芜区委经济工作会议召开，会议相关内容显示，作为打好“项目建设”这场硬仗，莱芜区规划的不锈钢制品深加工基地位列前茅。先期当地将启动华烨集团投资50亿元的不锈钢冷轧和不锈钢水管项目，致力于打造全国最大的管道管件生产中心。

#### **14. 泰嘉冷轧可实现年收入百亿元**

在莱芜区张家洼街道泰嘉不锈钢冷轧板材深加工项目现场，生产车间内机器轰鸣，自动化生产设备马力全开，一片繁忙景象。该项目由泰山钢铁集团投资建设，总投资30亿元，项目采用世界先进技术，实现产品的全自动厚度、板形控制和附产品的循环利用。项目全部建成后，年可生产300系、400系宽度800-1350毫米、厚度0.25-2.5毫米的高端不锈钢冷轧产品80万吨，将可占据全国四分之一的市场份额，年可实现销售收入100亿元、利税12亿元。

#### **15. 太钢、大明、事达签署三方合作协议**

1月27日，太钢、大明、事达三方深化合作签约仪式在太钢举行。太钢、大明、事达三方合作多年来，业务交流及高层互访频繁，建立了紧密的合作关系。此次签约，更是代表着三方合作的深化和拓展。三方一致表示，将强强联合，充分发挥太钢优质材料资源和大明加工配套的优势，为汽车领域提供全方位的服务，共同提升材料、加工、制造整个产业链的价值，实现更多共赢。

## » 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：**

刘芳芳 李晨洁 祁琴慧

冯 晏 罗 强 何冬键

**镍系研究团队：**

白 琼 周 历 陈平平 王鑫泰

樊见苑

**铬系研究团队：**

奚震威 张伟豪 徐若渊

**扫码获取福利**

网页端



APP



钢联数据端

