



Mysteel: 镍铬不锈钢&正极材料 周度报告

上海钢联资讯科技有限公司

目 录

市场概述	4
价格预测	5
本周聚焦	6
下周关注要点	6
一、镍系	7
1 镍矿&镍铁	7
1.1 市场行情	7
1.2 镍铁利润	8
1.3 镍矿港口库存统计	9
1.4 下周预测	10
2 精炼镍	11
2.1 市场价格	11

2.2 国内库存	13
2.3 进口盈亏	15
2.4 镍系原料经济性对比	15
3 硫酸镍	17
3.1 市场价格	17
3.2 硫酸镍即期盈亏	19
二、铬系	20
1 市场价格	20
1.1 铬矿价格	21
1.2 铬铁市场价格	23
2 铬矿港口库存	24
3 汇率	26
三、废不锈钢	27
四、不锈钢	28
1 市场价格	28
1.1 板卷价格	28
1.2 管型材市场价格	32
1.3 品种/地区价差	34
2 社会库存	37
五、正极材料	40
1 市场行情	40
2 国内正极材料供应变化	43

3 正极材料上游原料价格.....	43
4 三元前驱体与三元材料价差分析.....	45
5 新能源汽车产销量及动力电池装机量.....	44
6 本周趋势及小结.....	45
【免责声明】	46
【法律声明】	46

市场概述

镍：镍原料供应偏紧推动 镍价震荡上涨

供应方面：因菲律宾 7 月期船有所延迟，目前大部分镍矿商交付前期订单为主，市场可流通镍矿资源偏紧，持有货源镍矿商报价上调。近期大型镍铁厂多以按需补库为主，实际成交价格较上轮采购价有 1 美元/湿吨上调；而中小型镍铁厂因库存较低为维持生产不得不接受高价镍矿，加之各贸易商持货成本差异，Ni1.5%镍矿最高成交价已至 51.5 美元/湿吨，市场成交价差拉大至 3-4 美元/湿吨。四季度菲律宾雨季来临前，国内镍铁厂备库需求仍较为强烈，但因即期矿价下大部分镍铁厂生产成本已至 1000 元/镍（出厂含税），短期市场对于高价接受度一般，预计下周主流品位镍矿价格暂稳，非主流矿价或将有小幅上探可能。

需求方面：据不完全统计，本周钢厂高镍铁采购量合计 10 万吨，最远交货时间至 9 月上旬。周内镍价走势偏强，截至周五日间收盘，沪镍最高上探 112390 元/吨，较上周最高价涨 2960 元/吨，涨幅 2.7%。现货市场方面，原料镍矿主流品位 1.5% CIF 成交价上涨 1 美元/湿吨至 49.5 美元/湿吨，高成本支撑下，镍铁厂挺价惜售情绪进一步增强。据市场了解，因个别 300 系钢厂前期签订的印尼镍铁到船延期，导致 8 月不锈钢生产所需镍铁仍存在短缺，周内钢厂采购补库，镍铁价格小幅上涨。个别钢厂已开启 9 月交货订单的镍铁询盘采购，因印尼镍铁短期未有大量回流计划，预计短期镍铁价格仍有小幅调涨空间。

市场预测：目前镍矿资源紧缺格局下，矿价小幅探涨，镍铁存在成本支撑。印尼 NPI 短期暂无大量外售，国内不锈钢高排产下，国内镍铁仍存在一定缺口。同时 300 系不锈钢价格上涨，利润扩大，给与镍铁探涨空间。纯镍方面，进口到货减少，纯镍库存下降，流通资源减少。目前原料端偏紧格局，不锈钢消费提振，预计下周沪镍价格仍维持震荡企稳，运行区间 109000-113000 元/吨。

铬：铬系需求仍存 市场整体维稳

供应方面：7 月全国高碳铬铁产量 53.2 万吨，较 6 月上涨 1.9%；其中内蒙地区为 32.9 万吨，较 6 月上涨 4%。南方部分地区由于当地铬铁零售价低于钢厂采购价，生产利润被压缩严重，7 月产量有所下降。

需求方面：下周铬铁招标价格陆续确定，铬矿、铬铁市场将在价格得到指引下，交投氛围快速提升。

且多数工厂面临铬矿补库需求，下游不锈钢厂 8 月订单接单情况较好，预计粗钢排查仍将处于高位，表明铬矿、铬铁需求向好。

行情预测：铬矿方面，贸易商报价较前期坚挺，继续让利意愿不高，短期铬矿价格维稳运行；铬铁方面，虽新一轮招标价格下降概率较大，但市场价格基本已提前下降，预计铬铁价格变化幅度有限，维持盘整运行为主。

不锈钢：钢厂挺价意愿强烈 周内钢价偏强运行

供应方面：目前无锡市场流动货源不多，市场库存也并未有明显累积。本周 300 系库存虽有小幅增长，但锡佛两地总库存 59.31 万吨，环比上周减少 0.78%。

需求方面：临近月底，贸易商走货为主，加上原料端价格上涨，钢厂挺价意愿强烈，市场情绪好转，现货价格普遍上涨，总体成交较上周好转。

行情预测：当前宏观面镍价与不锈钢期货走势起伏不定，而目前还是上游钢厂掌握主动权，所以还是要重点关注青山钢厂的开盘情况以及市场到货情况。由于目前货源短缺，且有数家钢厂传出高镍铁原料采购价格上涨消息，市场看涨情绪浓厚，预计下周 300 系价格偏强运行概率大。

价格预测

品种	运行趋势	预测区间	原因
镍价	震荡企稳	109000-113000	原料端偏紧格局，不锈钢消费提振，预计下周沪镍价格仍维持震荡企稳，
镍矿	维稳为主	49-50	因目前镍矿市场可流通货源偏紧，镍矿商报价坚挺；高价少量补库后，镍铁厂短期进一步拿货意愿降低，预计下周市场成交价持稳为主。
高镍生铁	小幅上涨	1000	短期印尼镍铁未有大量回流下，受高成本及镍价高位支撑，镍铁厂挺价惜售意愿强烈；300 系钢厂陆续开启 9 月交货镍铁询盘，对于镍铁询价环比上调，短期镍铁价格仍有小幅调涨空间。
铬矿	维稳运行	26-26.5	经过前期消化，多数工厂存在补库需求，工厂根据订单进场采购。铬矿价格提前下降，继续走低空间不大，预计铬矿价格企稳。
高碳铬铁	盘整运行	5700-5800	目前铬系亟需钢招价格指引市场，业内人士认为本次价格降幅在 200 元/50 基吨左右。

不锈钢	偏强运行	13700-13900	钢厂挺价意愿强烈, 现货资源仍不充足, 预计价格偏强运行。
-----	------	-------------	-------------------------------

注: 镍价以沪镍主力合约为参照 (元/吨); 镍矿以菲律宾 1.5%品位镍矿为参照 (美元/湿吨); 高镍生铁以江苏地区到厂含税价为参照 (元/镍); 铬矿为天津港 40-42%铬精矿现货价格为参照 (元/吨度); 高碳铬铁以内蒙地区出厂含税价为参照 (元/50 基吨)。

本周聚焦

1、柳钢中金 500 万吨不锈钢基地镍铁冶炼项目预计今年 9 月底高炉具备点火条件

目前, 柳钢中金镍铁冶炼项目各项工程正在稳定推进, 高炉炉壳已安装完成, 炉顶设备吊装到位后进入顺序安装, 3 座热风炉炉内砌筑完成进入验收阶段, 其余子项目均已陆续开始进入设备进场安装阶段, 预计今年 9 月底高炉具备点火条件。

2、嘉能可 2020 上半年铬铁产量

2020 年上半年嘉能可铬铁产量为 46.6 万吨, 较 2019 年同期减少 33.3 万吨, 同比减幅 42% (2019 年上半年产量为 79.9 万吨)。其中 2020 一季度铬铁产量为 38.8 万吨, 二季度铬铁产量为 7.8 万吨。

下周关注要点

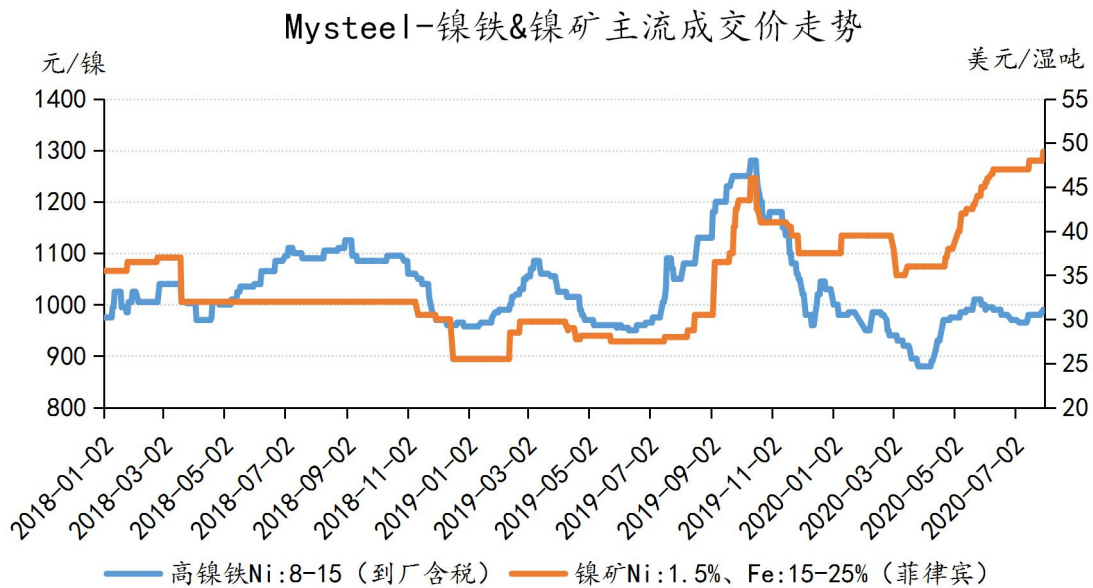
- 印尼镍矿政策变动、新建镍铁项目投产进度
- 镍铁厂镍矿采购及主流钢厂镍铁采购成交情况
- 市场到货与成交情况
- 青山、德龙钢厂盘价
- 8 月钢厂排产情况

一、镍系

1 镍矿&镍铁

1.1 市场行情

周内镍价坚挺 市场成交上涨



表格 1 Mysteel 镍矿&镍铁市场价格

日期	中镍矿: Ni1.5%, Fe15-25%	高镍生铁: 8-12%
	(美元/湿吨)	(元/镍)
	CIF	到厂含税
2020/7/27	48	980
2020/7/28	48	985
2020/7/29	48	985
2020/7/30	49	990
2020/7/31	49	990
周度变化	↑1	↑10
涨跌幅	2.08%	1.02%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

镍矿市场: 本周低中品位镍矿市场价格上涨, 高品位镍矿价格暂稳。周内 Ni:0.9%高铝矿 CIF 价格 28

美元/湿吨 ;Ni:0.9%低铝矿 CIF 价格 35-36 美元/湿吨 ;Ni:1.5%品位镍矿 CIF 价格上涨 1 元/湿吨至 49-50 美元/湿吨 ; Ni:1.8%品位镍矿 CIF 价格暂稳 72-73 美元/湿吨。

低镍矿方面，因市场低铝高铁矿货源较少，镍矿商报价已至 36.5 美元/湿吨及以上，但因目前 200 系不锈钢生产处于亏损状态，市场实际成交暂稳。中镍矿方面，受前期天气恶劣影响，菲律宾 7 月镍矿期船多有延迟，导致 8 月镍矿期船排期顺延，部分持有货源的镍矿商报价较前期上涨 1-2 美元/湿吨，其中 Ni:1.5% 镍矿市场报价已至 52-53 美元/湿吨；中小型镍铁厂因库存低位加之看涨后市行情，实际拿货价格上涨，目前 Ni:1.5%品位镍矿采购成交价最高至 51.5 美元/湿吨，而大型镍铁厂因库存充足，近期多以适量补库为主，对于高位矿价接受度一般。高镍矿方面，周内非主产国高品位镍矿报价至 74 美元/湿吨，因即期生产成本较高铁厂拿货意愿一般，实际成交价格暂稳。

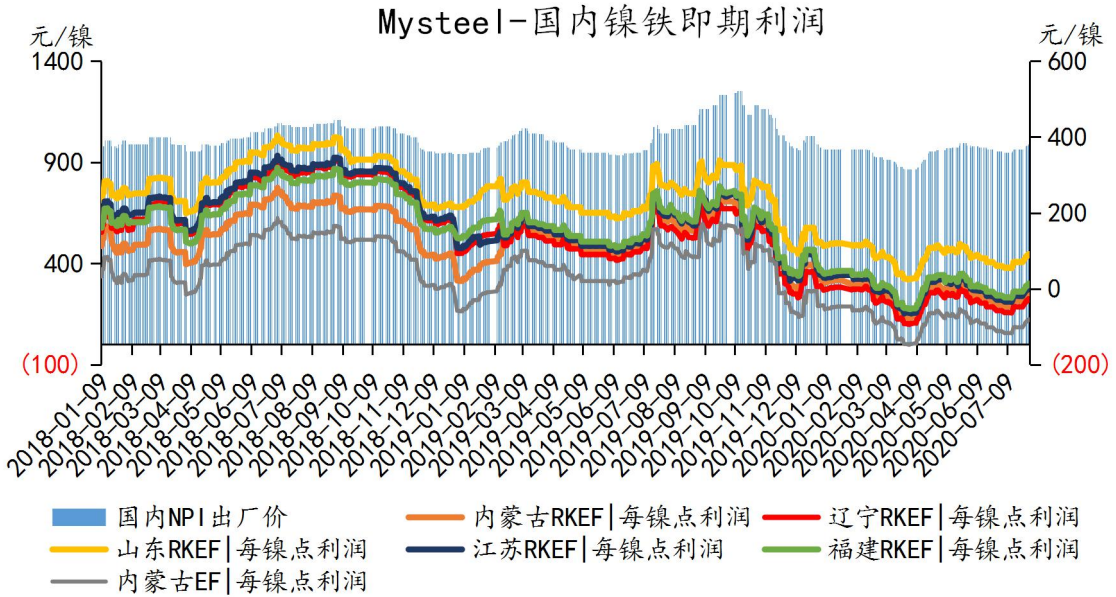
镍矿海运费：本周菲律宾至连云港海运费暂稳至 8.5-9.5 美元/湿吨。

镍铁价格：本周高镍铁市场主流成交价上涨至 990-1000 元/镍（到厂含税）。周内镍价走势偏强，截至周五日间收盘，沪镍最高上探 112150 元/吨，较上周最高价涨 2960 元/吨，涨幅 2.7%。现货市场方面，原料镍矿主流品位 1.5% CIF 成交价上涨 1 美元/湿吨至 49.5 美元/湿吨，高成本支撑下，镍铁厂挺价惜售情绪进一步增强。据市场了解，因个别 300 系钢厂前期签订的印尼镍铁到船延期，导致 8 月不锈钢生产所需镍铁仍存在短缺，周内钢厂少量采购补库，镍铁价格小幅上涨。个别钢厂已开启 9 月交货订单的镍铁询盘采购，因印尼镍铁短期未有大量回流计划，预计短期镍铁价格仍有小幅调涨空间。

镍铁成交：周内主流钢厂询单积极，实际采购成交量较大。据 Mysteel 不完全统计，截至 7 月 31 日国内镍铁市场散单成交量合计 10 万吨。华南某钢厂本周高镍铁采购成交价 1000 元/镍（到厂含税），采购量超 5 万吨。目前国内镍铁厂订单交期多集中在 8 月底，最远交期已至 9 月上旬。

1.2 镍铁利润

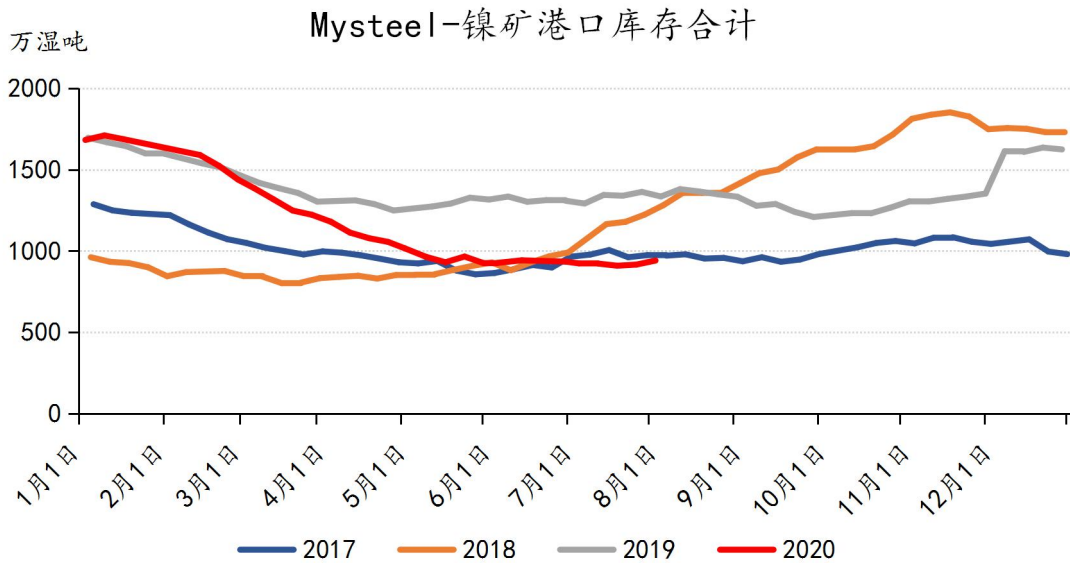
镍铁市场成交上涨 即期利润亏损略有缩窄



本周 Ni1.5%镍矿主流成交价小幅上涨 0.5 美元/湿吨，即期矿价测算国内镍铁企业生产成本较上周小幅上调 4 元/镍；本周高镍铁主流成交价上涨 10 元/镍，镍铁厂即期生产亏损幅度缩窄，除山东某大型镍铁厂外，其他 RKEF 工艺镍铁厂亏损幅度在 10~20 元/镍。

1.3 镍矿港口库存统计

国内镍矿港口库存继续维持涨势



表格 2 Mysteel 镍矿港口库存统计 (万湿吨)

Mysteel 镍矿港口库存情况表				单位：万湿吨		
港口	菲律宾	印尼	其他	2020/7/31	2020/7/24	增减
天津港	2.00	—	—	2.00	3.50	↓1.50
连云港	263.00	20.00	—	283.00	266.00	↑17.00
鲅鱼圈	23.01	1.70	—	24.71	28.34	↓3.63
日照港	15.00	—	—	15.00	16.00	↓1.00
岚山港	81.00	15.00	—	96.00	103.00	↓7.00
岚桥港	32.00	13.00	—	45.00	38.00	↑7.00
铁山港	131.00	26.00	—	157.00	155.00	↑2.00
防城港	21.86	—	—	21.86	23.11	↓1.25
京唐港	44.00	—	5.00	49.00	46.70	↑2.30
曹妃甸	78.00	—	4.00	82.00	81.00	↑1.00
盘锦港	3.90	—	—	3.90	2.30	↑1.60
锦州港	13.00	—	—	13.00	16.00	↓3.00
福建港口	96.00	52.00	—	148.00	137.00	↑11.00
总计	803.77	127.70	9.00	940.47	915.95	↑24.52

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

截至 7 月 31 日 Mysteel 统计国内 13 港港口镍矿库存总量为 940.47 万湿吨，较上周增加 24.52 万湿吨，增幅 2.68%。其中中、高镍矿为 727.27 万湿吨，较上周增加 18.51 万湿吨，增幅 2.61%。

1.4 下周预测

镍矿价格维稳为主

供应：菲律宾部分 8 月镍矿期船顺延下，市场可流通镍矿货源偏紧，因三季度为雨季前集中备库期，贸易商对后市行情多持看涨心态，主流品位镍矿报价均有上调。

需求：在近两周陆续补库之后，镍矿市场主流成交价格持续上涨，国内大小型镍铁厂间实际成交价差拉大，目前国内 RKEF 镍铁厂即期冶炼成本最高已至 1000 元/镍（出厂含税）以上，利润亏损下市场多以按需补库为主，短期对于高位矿价接受度一般，预计下周镍矿价格维稳为主。

镍铁价格小幅上涨

供应：短期印尼端新建镍铁产能未能集中释放，镍铁回国量不及市场预期，高镍铁货源多掌握在镍铁

厂手中；受近期镍价高位及原料镍矿价格上涨支撑，镍铁厂挺价惜售意愿进一步加强，周内镍铁厂报价多在 1000 元/镍（到厂含税）及以上。

需求：周内主流 300 系钢厂开始对 9 月交期镍铁询盘，部分中小型钢厂对 8 月底交期镍铁仍有补库需求，高镍铁市场成交价格略有上涨。据了解，因印尼镍铁船期多有延迟导致近期主流钢厂采购仍需以国内镍铁为主，预计下周镍铁市场实际成交或将继续上涨。

2 精炼镍

2.1 市场价格

供需两弱俄镍镍豆升贴水持稳 镍价高企金川升贴水小幅下调

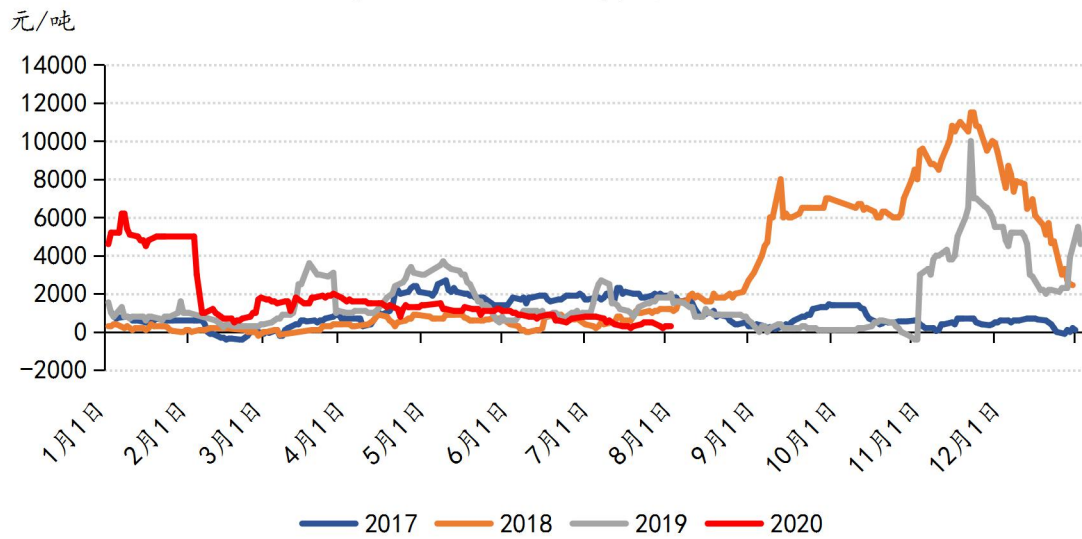
表格 3 Mysteel 精炼镍现货价格及升贴水（元/吨）

日期	金川镍	俄镍	镍豆	金川升贴水	俄镍升贴水	镍豆升贴水
2020/7/27	110270	109670	108970	300	-300	-1000
2020/7/28	111890	111390	110690	200	-300	-1000
2020/7/29	110100	109500	108800	300	-300	-1000
2020/7/30	111340	110740	110040	300	-300	-1000
2020/7/31	111250	110650	109950	300	-300	-1000
周度变化	↑2650	↑2800	↑2850	↓200	↓50	-
涨跌幅	↑2.44%	↑2.60%	↑2.66%	↓40%	↓20%	-

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

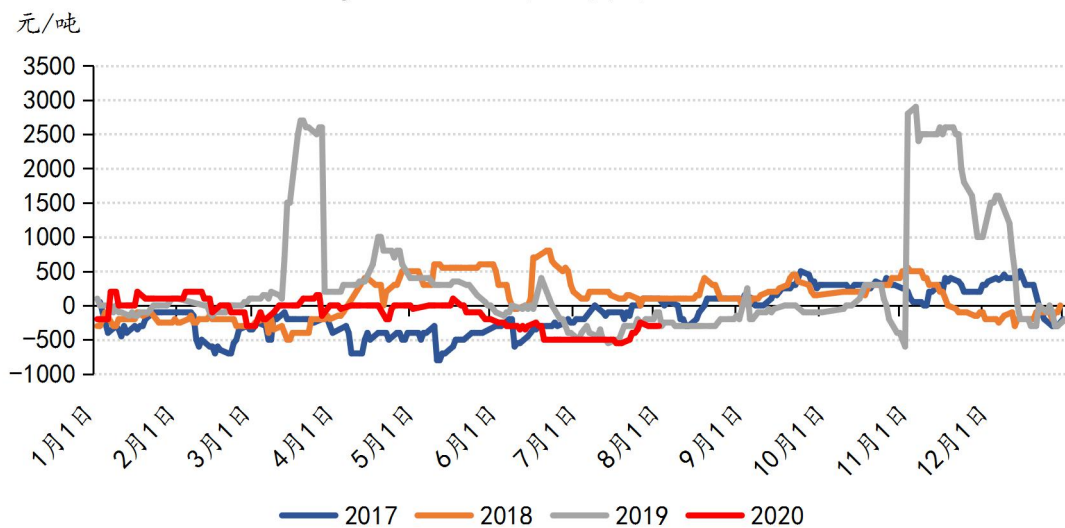
本周精炼镍市场集中更换合约，从沪镍 2008 合约报价转为对沪镍 2009 合约报价。

Mysteel-金川现货升贴水



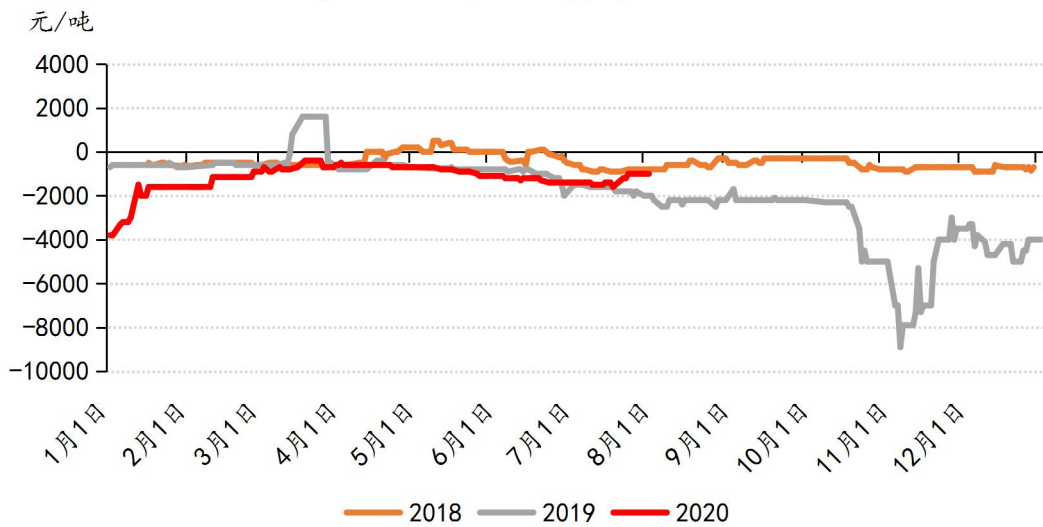
本周金川镍对沪镍 09 合约主流报价区间：+200~+400 元/吨，较上周五下调 200 元/吨。本周金川出货意愿较强，出厂价折算升贴水较低。贸易商积极拿货，市场资源较为充足。但周内镍价走势强劲，需求较弱，升贴水报价下调。近期合金及电镀对纯镍需求缩减，下月预计将有少量减产。

Mysteel-俄镍现货升贴水



本周俄镍对沪镍 09 合约主流报价区间：-300~-200 元/吨，较上周五持平。上周由于俄镍可流通货源相对偏紧，升贴水报价缓速调涨。本周镍价拉涨，终端需求受抑，升贴水涨势暂缓。但周内现货资源未有补给，成本支撑升贴水报价持稳。

Mysteel-镍豆现货升贴水

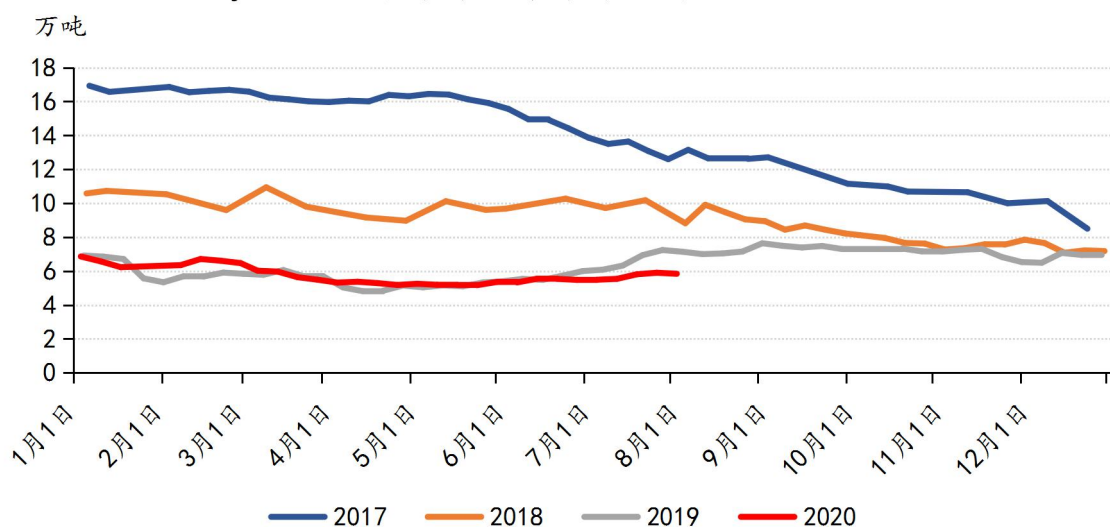


本周镍豆对沪镍 09 合约主流报价区间：-1000~-900 元/吨，较上较上周五持平。目前镍豆现货可流通资源有限，市场持货商升贴水报价坚挺。周内钢厂少量采购补库，库存持续消耗。当前进口亏损，长单到货流入保税区可能性较大，预计下周镍豆价格将继续持稳运行。

2.2 国内库存

现货资源持续消耗 仓单库存继续累加

Mysteel-国内精炼镍库存合计



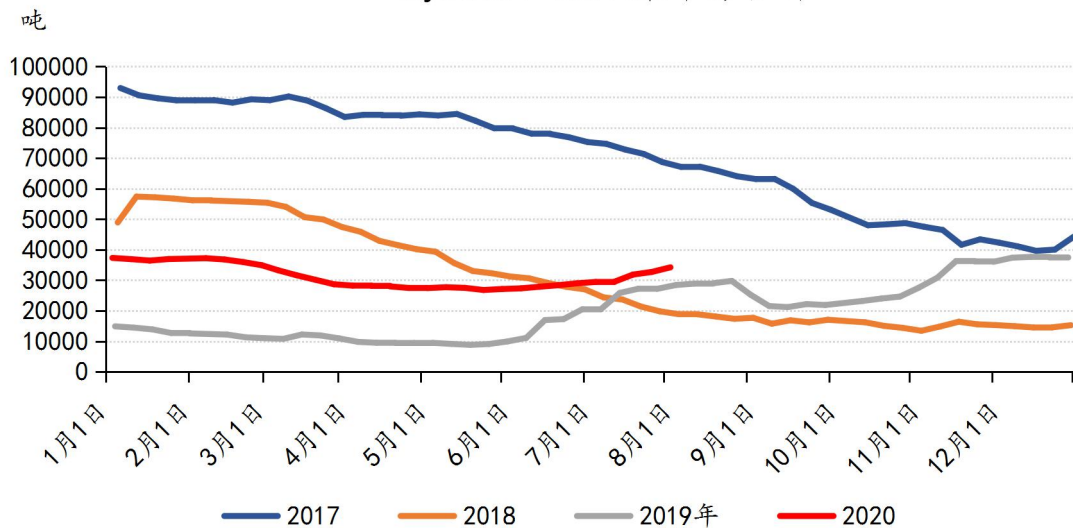
表格 4 国内精炼镍库存统计 (万吨)

日期	仓单库存	现货库存 (镍板)	现货库存 (镍豆)	保税区库存	总库存
2020/7/24	3.11	1.22	0.25	1.32	5.90
2020/7/31	3.21	1.00	0.22	1.43	5.84
周度变化	↑0.09	↓0.22	↓0.03	↑0.10	↓0.06
涨跌幅	↑2.89%	↓18.03%	↓12.00%	↑7.58%	↓1.02%

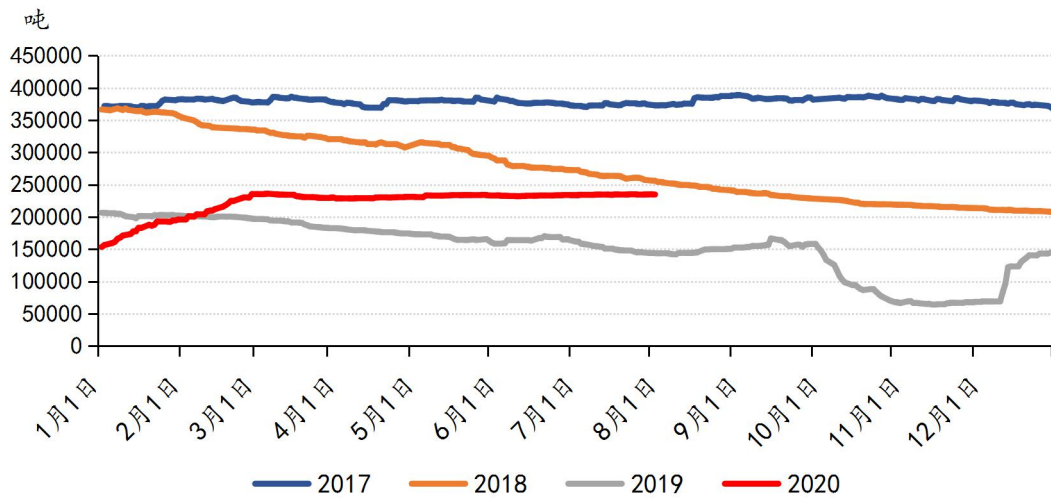
数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

本周国内精炼镍总库存较上周五减少 0.06 万吨至 5.84 万吨。交仓收益突出，仓单库存增加，周内进口流入保税区，保税区库存增加。国内无进口到货补给，持续稳定消费下，现货库存继续减少。

Mysteel-SHFE 镍库存合计



Mysteel-LME镍库存合计



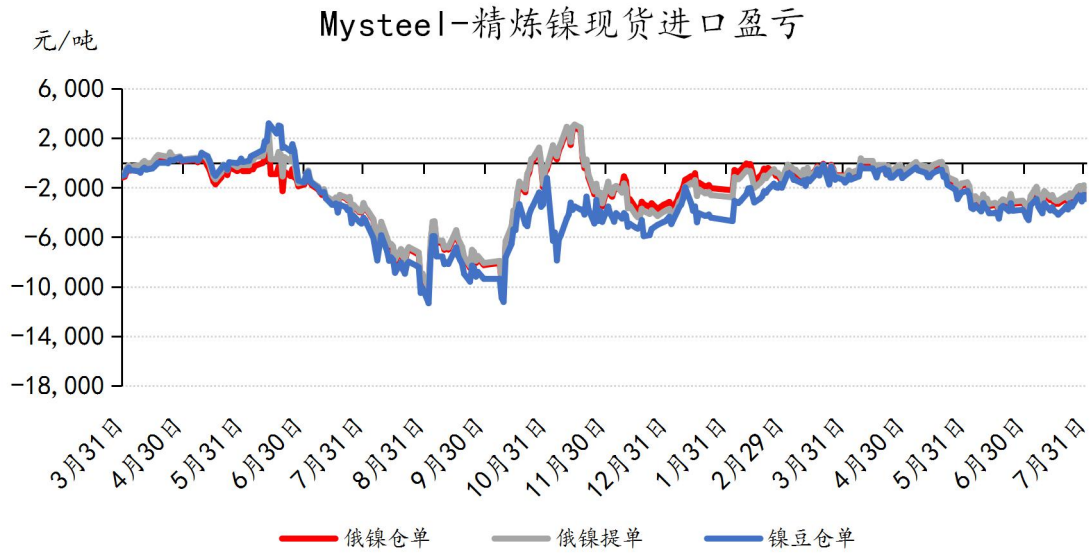
表格 5 交易所镍库存统计 (吨)

日期	SHFE 镍库存	LME 镍库存
2020/7/24	32702	234636
2020/7/31	34215	235242
周度变化	↑1513	↑606
涨跌幅	↑4.63%	↑0.26%

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

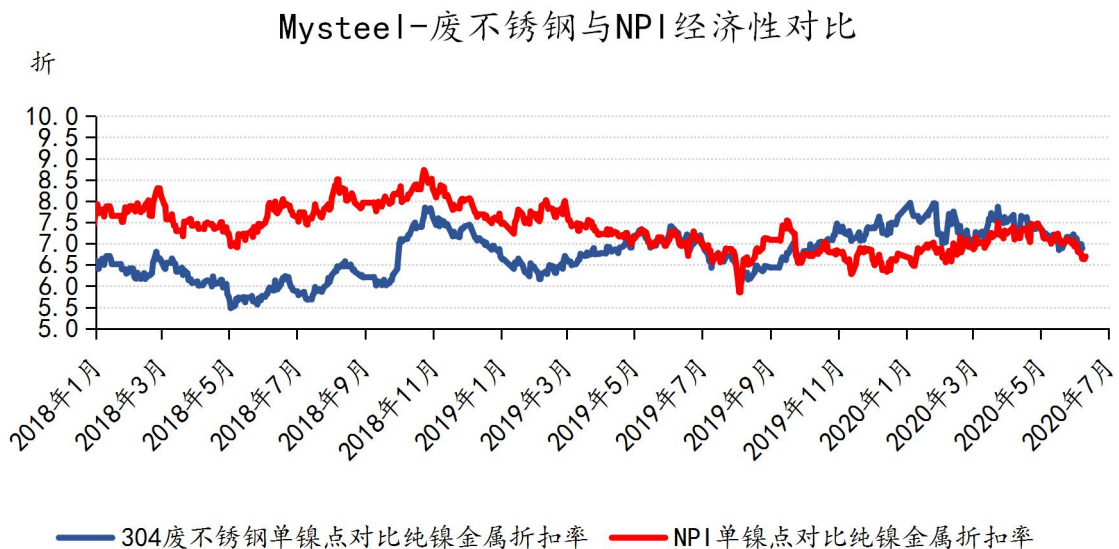
交易所库存：本周 SHFE 镍库小幅上涨，主要为中储大场适量入库。LME 镍库存略有增加，主要为新加坡地区仓库入库。截止 31 日库存为 23.5 万吨，其中镍豆占比 90.87%。

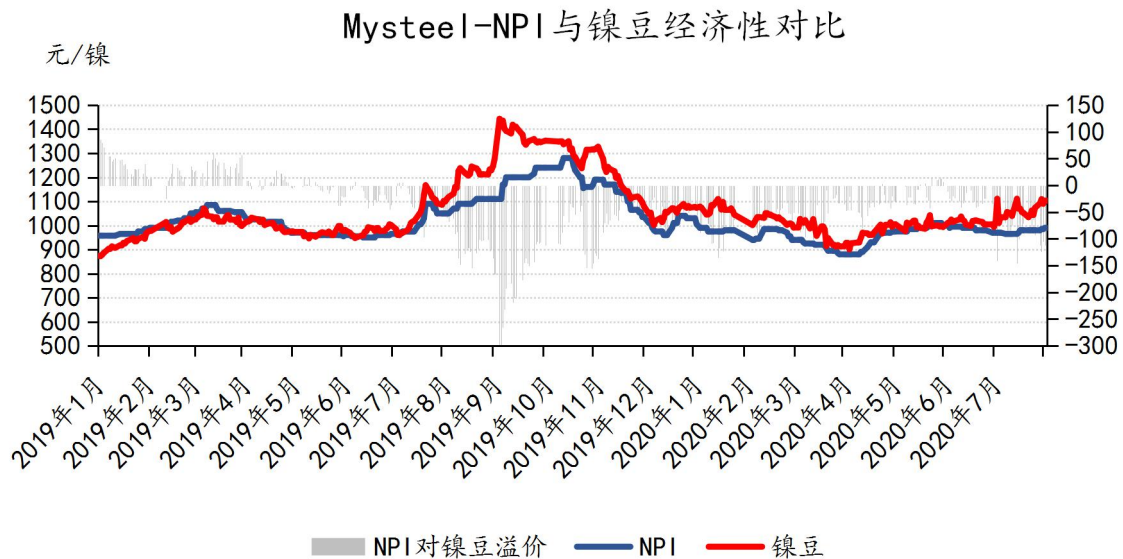
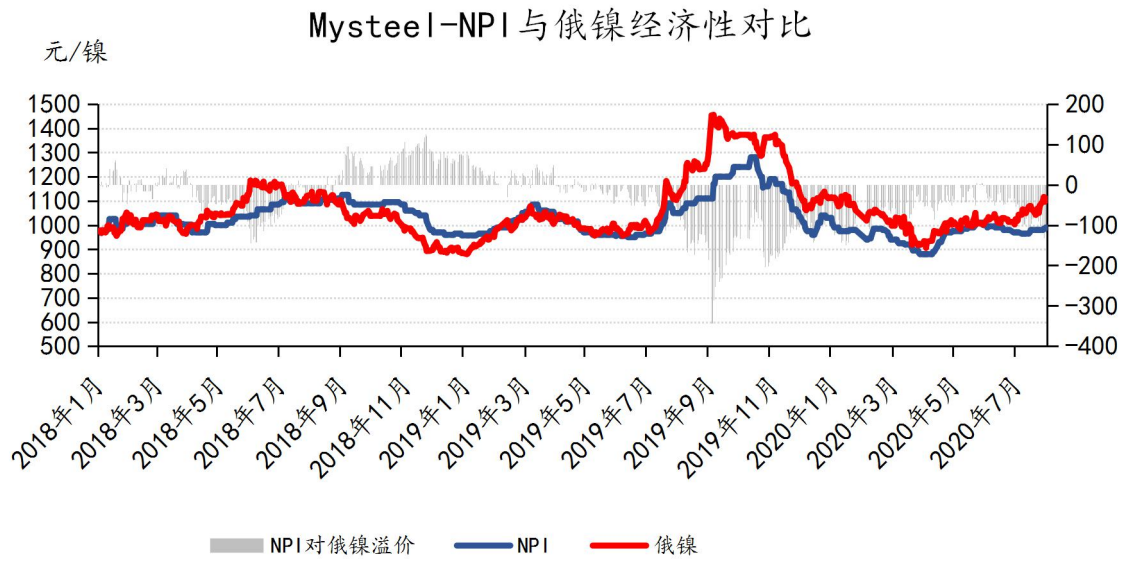
2.3 进口盈亏



本周进口亏损小幅缩窄，但沪伦比值仍处于疲软状态，外贸交投延续冷清。现国内现货可流通资源持续消耗，进口亏损有待修复。

2.4 镍系原料经济性对比





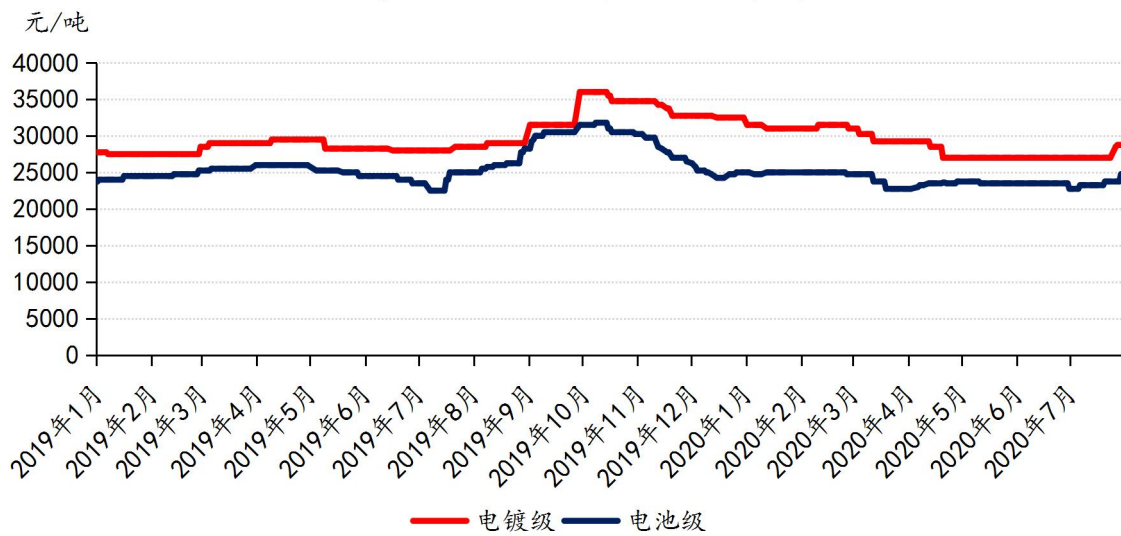
本周 NPI 较纯镍贴水扩大 18 元/镍。目前对俄镍贴水 118 元/镍，对镍豆贴水 111 元/镍。周内镍铁价格涨幅低于纯镍。NPI 经济性优势扩大，对纯镍存在较强替代作用，纯镍在不锈钢行业消费有限。

3 硫酸镍

3.1 市场价格

硫酸镍报价跟随镍价上调 市场成交价上调交投一般

Mysteel-硫酸镍价格走势



表格 6 硫酸镍市场价格 (元/吨)

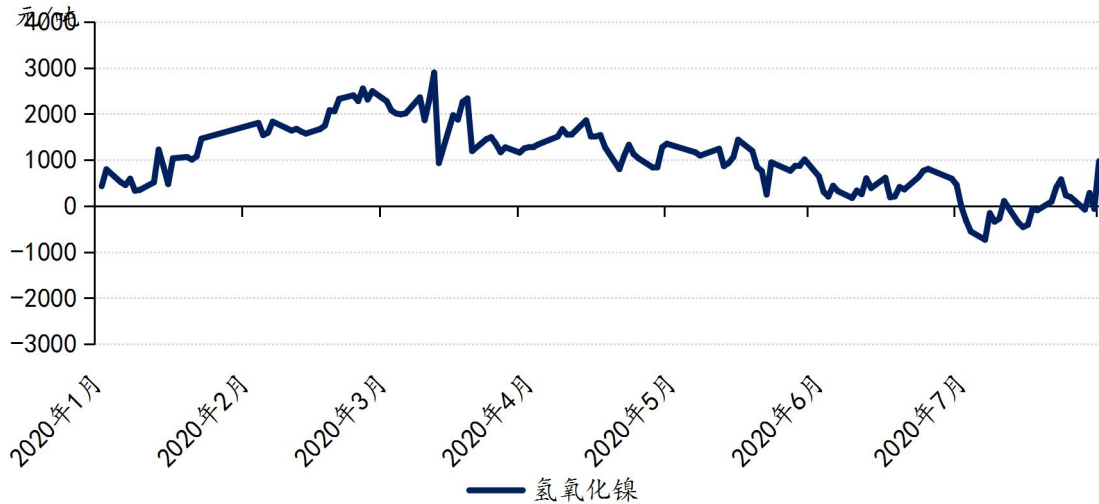
日期	电镀级硫酸镍	电池级硫酸镍
2020/7/27	28500	23750
2020/7/28	28750	23750
2020/7/29	28750	23750
2020/7/30	28750	24750
2020/7/31	28750	24750
周度变化	↑1750	↑1000
涨跌幅	↑4.21%	↑4.21%

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

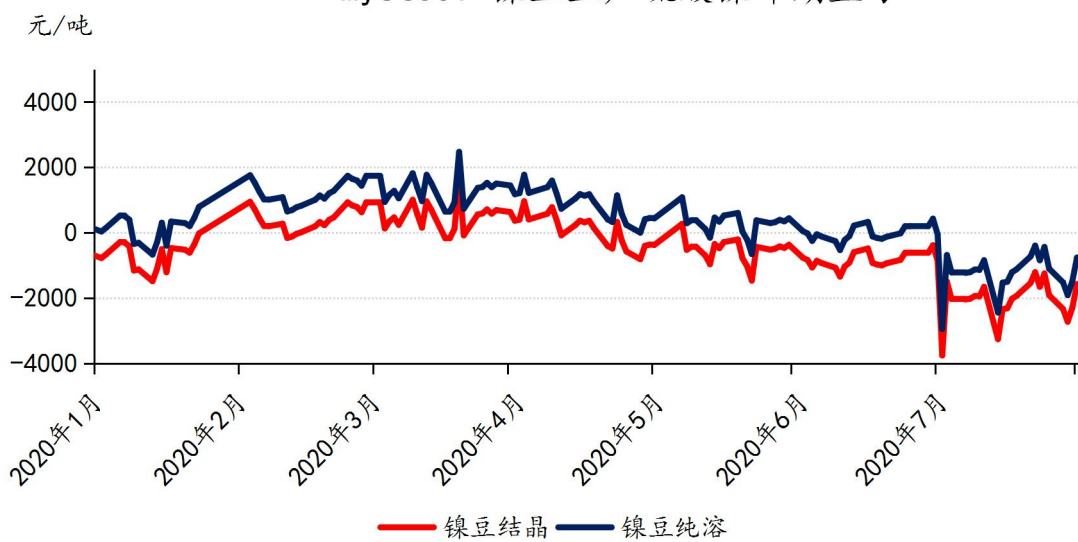
电池级硫酸镍报价 2.45~2.5 万元/吨，电镀级硫酸镍报价 2.8~2.9 万元/吨。本周市场硫酸镍企业大多开始报价接 8 月订单，市场报价跟随镍价上涨，成交价于 2.45~2.48 万元/吨，部分企业由于前期低价时候与下游三元前驱体企业签订长协，故暂不报价以交货为主。现下游三元前驱体企业由于镍豆自溶经济性不佳，自有自溶产线大多处于减停产状态，所以对硫酸镍需求有所提高，所以市场可流通现货偏紧。由于国内硫酸镍整体产能偏低，个别企业有计划 8 月增产硫酸镍，预计后期硫酸镍供应或将有所缓和。

3.2 硫酸镍即期盈亏

Mysteel-氢氧化镍生产硫酸镍即期盈亏



Mysteel-镍豆生产硫酸镍即期盈亏



本周硫酸镍报价上涨，氢氧化镍生产硫酸镍盈利修复，镍豆生产继续亏损当中。大多三元前驱体由于自溶硫酸镍经济性不佳自有产线继续处于减停产状态，所以对硫酸镍需求提升，市场可流通硫酸镍现货出现偏紧现象，个别企业计划8月提升产量。

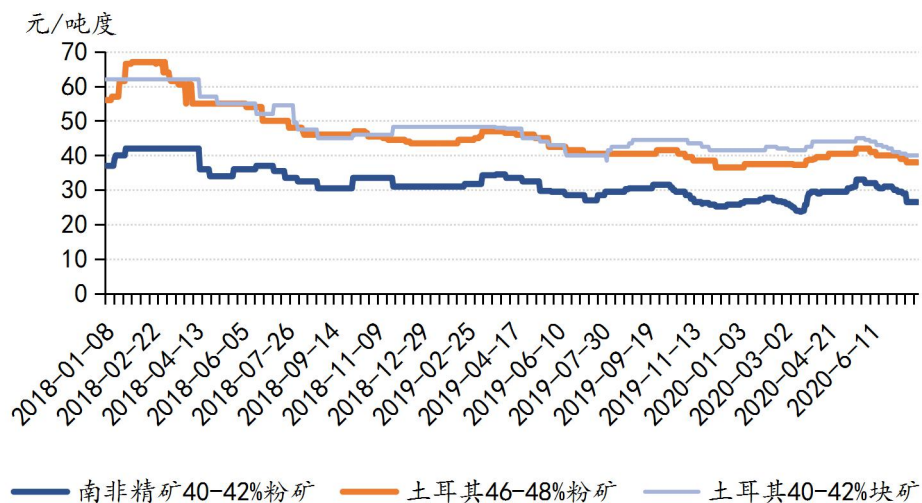
二、铬系

1 市场价格

1.1 铬矿价格

铬矿现货市场企稳 后续走势仍需招标指引

Mysteel-铬矿现货价格走势



表格 7 铬矿现货价格 (元/吨度)

日期	南非 40-42%粉矿	南非 38-40%原矿	南非 36-38%块矿	土耳其 40-42%块矿	土耳其 46-48%粉矿	津巴布韦 48-50%粉矿
2020/07/27	26.5	29	31	40	38	32.5
2020/07/28	26.5	29	31	40	38	32.5
2020/07/29	26.5	29	31	40	38	32.5
2020/07/30	26.5	29	31	40	38	32.5
2020/07/31	26.5	29	31	40	38	32.5
周度变化	-	-	-	-	-	-
涨跌幅	-	-	-	-	-	-

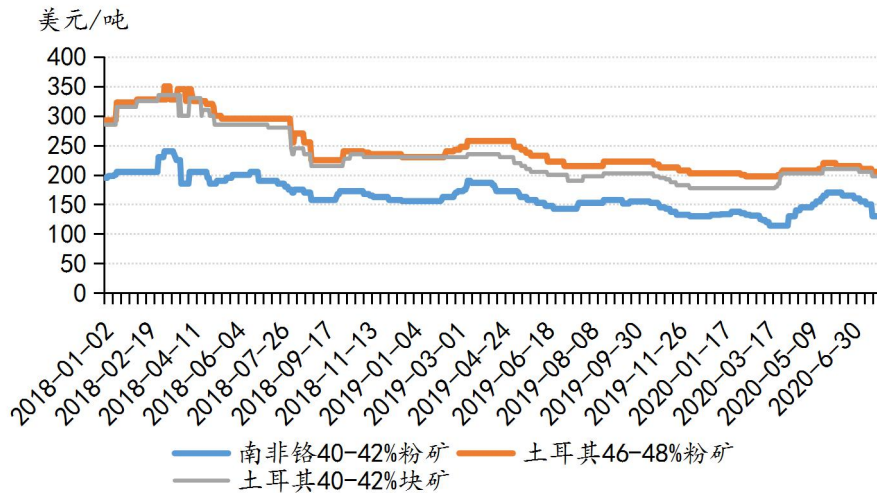
数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

本周港口铬矿现货价格基本企稳。近期港口铬矿报价较前期坚挺，部分工厂试探性询盘，但新一轮招标价格暂未确定，实际成交还待招标价格指引铬矿走势。但铬矿基本已提前下降，预计后期走势基本维持相对平稳。多数矿商认为铬铁工厂在本次招标价格确定后存在集中补库需求，市场情绪得到一定提振。

截至 7 月 31 日，南非 40-42%铬精矿现货报价 26.5-28 元/吨度；38-40%原矿报价 28-29 元/吨度；土耳其 46-48%铬精矿报价 36-38 元/吨度；津巴布韦 48-50%铬精矿现货 31.5-32 元/吨度。

外盘价格维稳运行 成交可观

Mysteel-铬精矿外盘价格走势



表格 8 铬矿外盘价格 (美元/吨)

日期	南非 40-42%粉矿	南非 38-40%原矿	南非 36-38%块矿	土耳其 40-42%块矿	土耳其 46-48%粉矿	津巴布韦 48-50%粉矿
2020/07/27	132	147.5	142.5	197.5	205	195
2020/07/28	132	147.5	142.5	197.5	205	195
2020/07/29	132	147.5	142.5	197.5	205	195
2020/07/30	132	147.5	142.5	197.5	205	195
2020/07/31	132	147.5	142.5	197.5	205	195
周度变化	-	-	-	-	-	-
涨跌幅	-	-	-	-	-	-

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

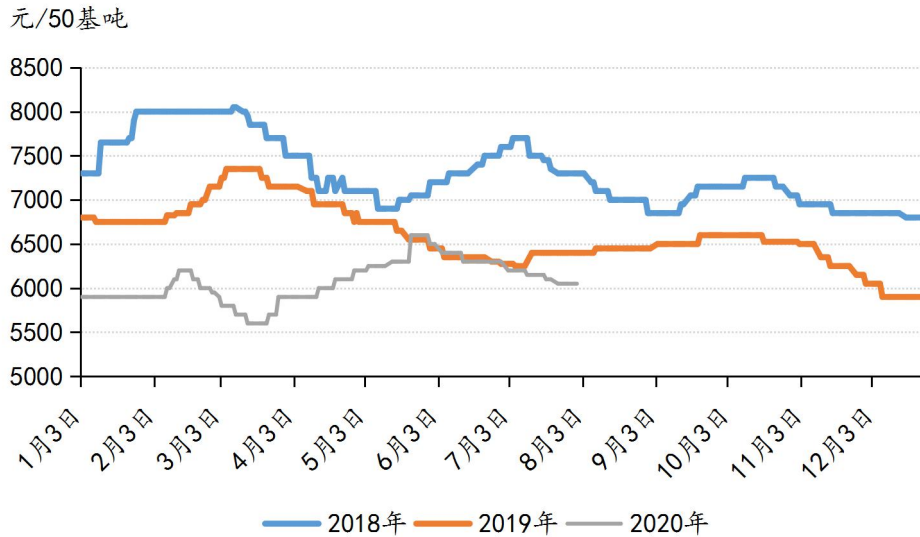
本周铬矿外盘价格延续维稳运行，由于采矿技术等成本因素不同，南非 40-42%铬精矿 132 美元/吨的成交价格以触及部分外商成本线，但其他外商为促进成交，不得不顺应市场跟随某大型供应商调整报价策略。本轮铬矿外盘成交量可观，外商在解决一定库存、资金压力情况下，预计短期内外盘价格保持维稳。

截至 7 月 31 日，南非 40-42%铬精矿报盘 130-135 美元/吨，土耳其 40-42%块矿报盘 190-195 美元/吨，46-48%铬精矿报盘 200-205 美元/吨，津巴布韦 48-50%铬精矿报盘 190-200 美元/吨。

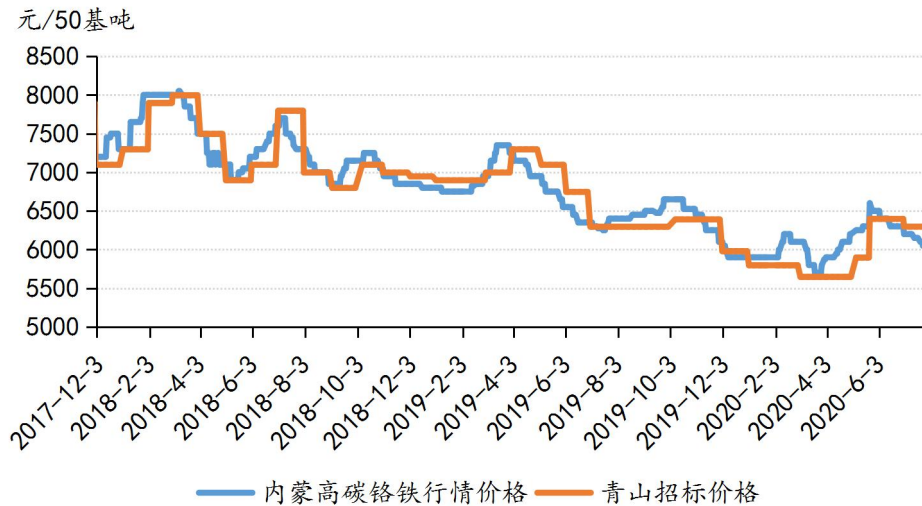
1.2 铬铁市场价格

铬铁价格整体平稳 市场均在等待招标

Mysteel-高碳铬铁价格走势



Mysteel-市场价格与招标价格对比趋势图



表格 9 铬铁市场价格 (元/基吨)

日期	内蒙 FeCrC1000	四川 FeCrC1000	湖南 FeCrC1000	内蒙 FeCrC25	内蒙 FeCrC10	内蒙 FeCrC6
2020/07/27	5750	5975	6050	10650	10800	11000
2020/07/28	5750	5975	6050	10650	10800	11000
2020/07/29	5750	5975	6050	10650	10800	11000

2020/07/30	5750	5975	6050	10650	10800	11000
2020/07/31	5750	5975	6050	10650	10800	11000
周度变化	-	-	-	-	-	-
涨跌幅	-	-	-	-	-	-

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

本周零售市场高碳铬铁报价平稳运行。南、北方大型钢厂暂未开始询盘，铬铁市场成交表现平淡。河钢集团于 30 日率先确定 8 月第一轮高铬招标价格为 6350 元/50 基吨，较 7 月下降 250 元/50 基吨，承兑含税到厂价，招标量 166 吨，不排除河钢集团后续继续补招可能。当前虽高碳铬铁市场操作基本停滞，但在原料端价格企稳下，对招标前夕给予工厂一定筹码，短期内市场均在等待招标，市场博弈持续升级。

截至 7 月 31 日，内蒙古普硅高碳铬铁自然块现金含税出厂报价 5800-5900 元/50 基吨；西北 5800-5900 元/50 基吨，四川地区自然块主流报价 6000-6100 元/50 基吨，华东 6150-6300 元/50 基吨包到。

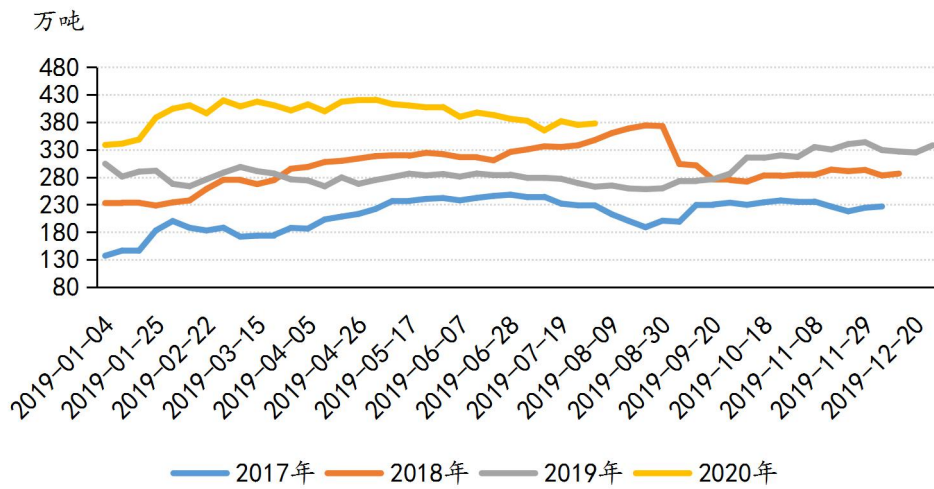
低微碳铬铁零售价格暂时维稳，截止 7 月 31 日，内蒙地区低碳铬铁 C25 合格块含税承兑到厂价格 10300-11000 元/60 基吨；微碳铬铁 C10 10500-11100 元/60 基吨；微碳铬铁 C6 10700-11300 元/60 基吨。

焦炭方面，本周内蒙古乌海及周边地区冶金焦价格平稳运行。截至 7 月 31 日，乌海及周边二级冶金焦 S0.8 直发钢厂出厂结算价报 1500 元/吨左右；二级 S1.0 直发钢厂出厂结算价报 1330 元/吨；包头准一级报 1620 元/吨，赤峰二级 S0.8 报 1710 元/吨，均为承兑含税场地价。焦炭市场近期提涨氛围增强，但实际价格还需下游市场验证。

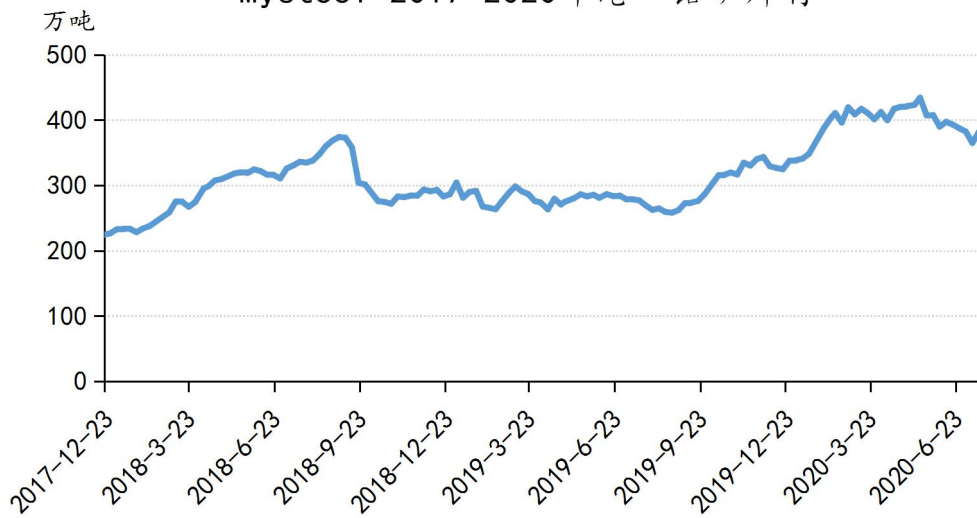
2 铬矿港口库存

库存增加 0.7% 钦州港增长明显

Mysteel-2017-2020年铬矿库存同比变化



Mysteel-2017-2020年港口铬矿库存



表格 10 港口铬矿库存 (万吨)

日期	天津港	连云港	防城港/ 钦州港	湛江港	上海/ 太仓港	重庆港	河北地 区	其他	总计
2020/07/24	269.7	12.2	56.8	0.8	2.8	23.7	6.5	2.5	375.0
2020/07/31	266.8	11.5	64.4	0.8	3.5	21.4	6.2	3.1	377.7
周度变化	↓2.9	↓0.7	↑7.6	-	↑0.7	↓2.3	↓0.3	↑0.6	↑2.7
涨跌幅	↓1.1%	↓5.7%	↑13.0%	-	↑26.0%	↓10.0%	↓5.4%	↑26.0%	↑0.7%

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

截至7月31日，Mysteel 调研统计港口铬矿库存为 377.7 万吨，较上周增加 2.7 万吨，涨幅为 0.7%，

其中天津港口库存较上周减少 2.9 万吨，减幅 1.1%。

3 汇率

美元指数连续创新低 7 月跌幅接近 5%

表格 11 主要国家汇率变化

货币	2020/07/24	2020/07/31	涨跌幅
美元兑人民币	7.0039	6.9948	↑0.13%
美元兑南非兰特	16.6290	16.7445	↓0.69%
美元兑土耳其里拉	6.8345	6.9740	↓2.04%
美元兑印度卢比	74.8080	74.8730	↓0.09%
美元兑哈萨克斯坦坚戈	414.5800	421.7800	↓1.74%
美元兑欧元	0.8620	0.8442	↑2.06%
美元兑菲律宾比索	49.4270	49.1400	↑0.58%
美元兑印度尼西亚盾	14665	14650	↑0.10%
美元指数	94.7880	92.9756	↓1.91%

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

南非快讯：

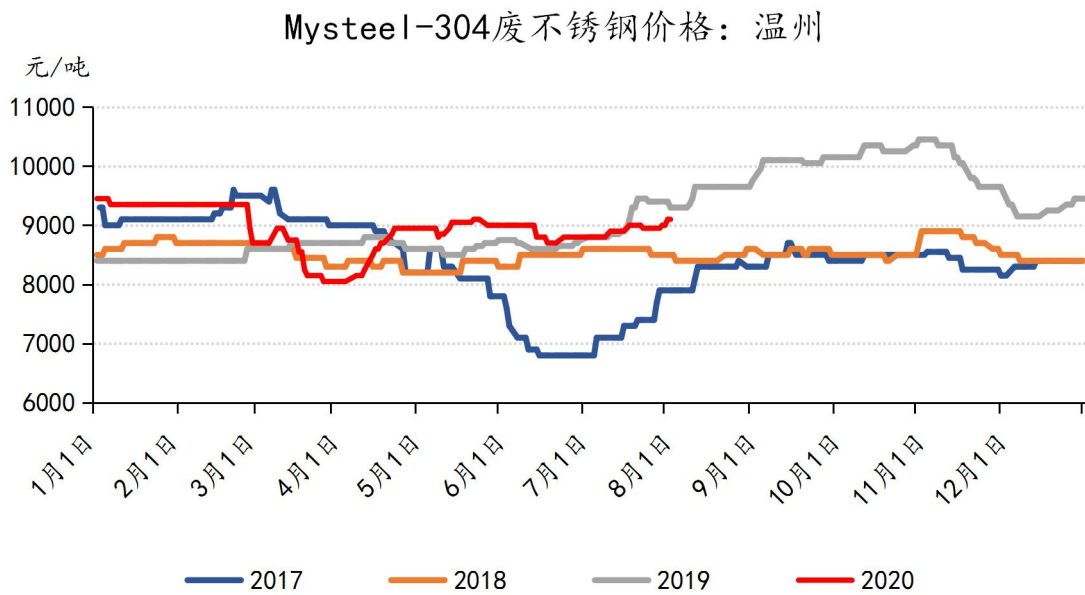
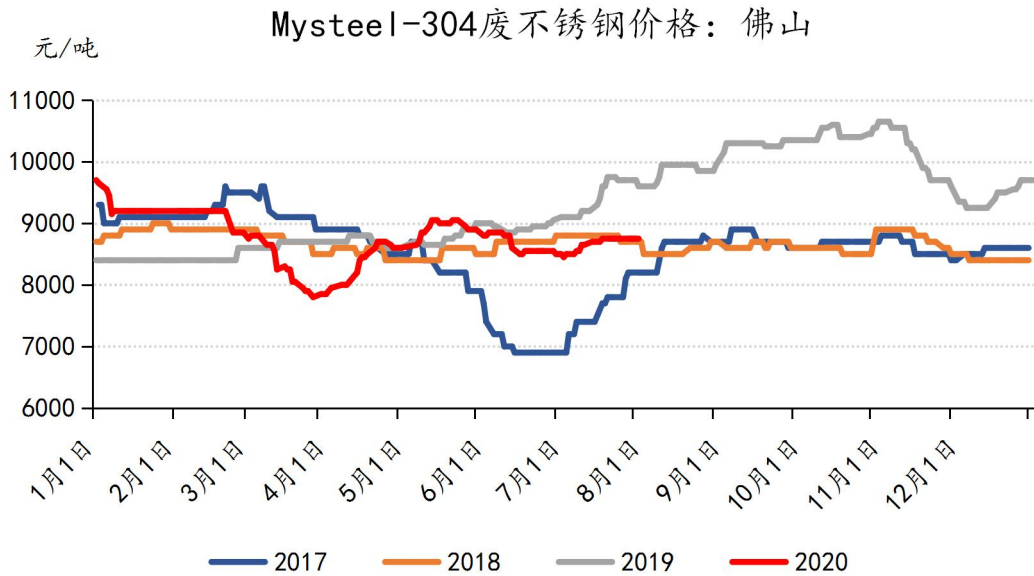
(1) 7月27日南非总统拉马福萨表示，南非具备从 Covid-19 造成的经济破坏中恢复的所有因素，并补充说恢复必须立即开始。拉马福萨指出，最近经济活动和投资者信心急剧下降，在 30% 的失业率下复苏之路漫长而艰难，因此需要现在就开始。总统表示，随着冠状病毒的出现，南非现在需要在完全不同的环境下寻求新的增长来源。经济复苏计划将在未来几周内敲定，其中最重要的部分必须是保护和创造就业。

(2) 7月28日国际货币基金组织 (IMF) 已同意向南非提供 43 亿美元紧急资金 (约合 700 亿兰特) 以缓和疫情带来的社会经济影响。南非财政部发表声明表示，IMF 提供的 43 亿美元资金属于低息贷款，为南非向社会提供必要的金融救助、支持南非重塑新经济并避免经济遭受进一步损失铺平道路。迄今为止，南非已向多边金融机构筹资超过 900 亿兰特。

(3) 7月30日，南非旅游部长恩古巴内宣布，为回应餐馆的请求，内阁已经同意将宵禁从 21 时推迟至 22 时开始，以允许餐馆的晚餐服务不间断。此外，内阁已同意放宽对休闲旅游的限制，新规定发布后，个人将被允许在目前居住的省份内外出休闲，但仍不允许省际旅行。

三、废不锈钢

钢厂采购价大涨 供应紧张格局加剧



表格 12 废不锈钢价格 (元/吨)

日期	佛山 304 一级料	温州 304 一级料
2020/7/27	9200	8950
2020/7/28	9200	9000
2020/7/29	9200	9000
2020/7/30	9200	9100
2020/7/31	9200	9100

周度变化	-	↑ 150
涨跌幅	-	↑ 1.7%

价格方面：本周天津市场 304 一级料 8900 元/吨(涨 200)，温州市场 304 一级料报 9100 元/吨（涨 150），佛山市场 304 一级料报 9200 元/吨（平），201 统料报 3350 元/吨（平）。

市场方面：周初废不锈钢价格以平稳运行为主，废料贸易商备货积极；周四华南某主流不锈钢厂出价 9100 元/吨采购 304 废不锈钢（出水率 96%），环比上一轮采购价涨 200 元/吨；本轮调价，华北、华东市场反应强烈，市场 304 废不锈钢价格涨 100-200 元/吨，目前市场资源较少，贸易商看涨情绪较高，据了解，本次采购成交一般，贸易商看涨情绪浓，预计短期价格稳中偏强运行。200 系方面，华北、华东市场周内涨 50-100 元/吨，市场处于供需弱平衡状态，广西地区钢厂采购价维持在 3900-4000 元/吨，短期难以打破僵局，价格暂稳。

经济性方面，虽然废不锈钢价格上涨，但由于镍铁价格较高，废不锈钢仍处于经济性优势，304 废不锈钢单镍点对比纯镍金属折扣率比 NPI 更低，钢厂利润良好。

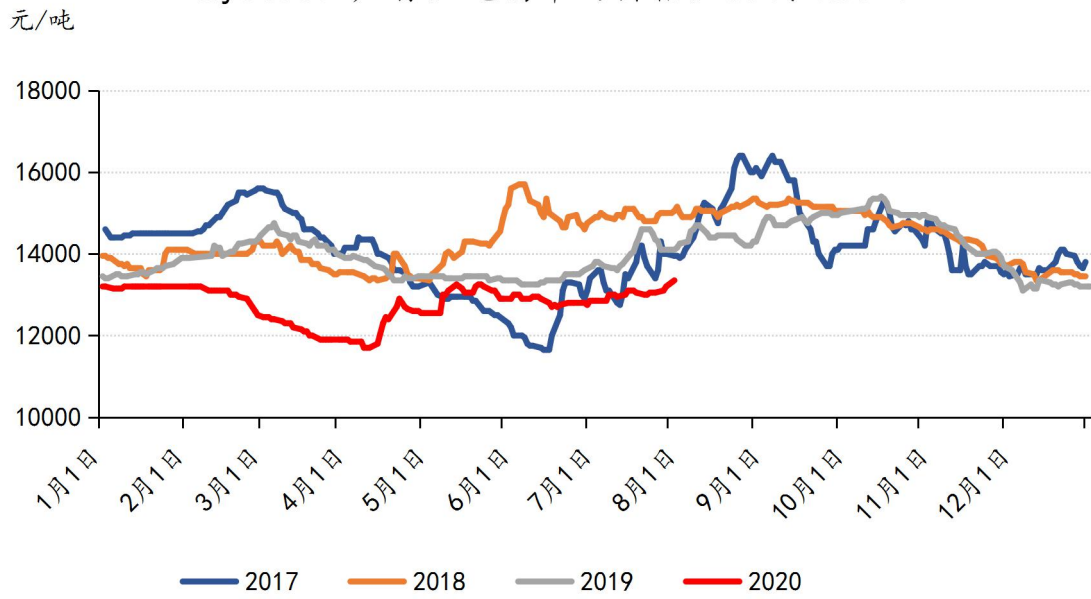
四、不锈钢

1 市场价格

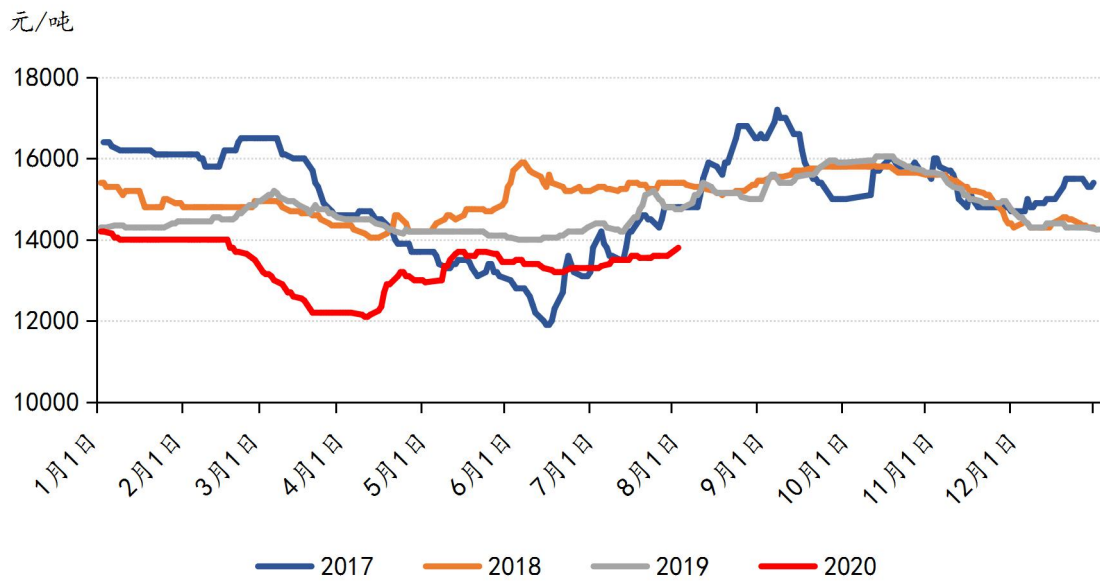
1.1 板卷价格

钢厂挺价意愿强烈 现货价格偏强运行

Mysteel-广青：无锡市场价格：304 / NO. 1



Mysteel-宏旺集团：无锡市场价格：304 / 2B



表格 13 无锡市场现货价格 (元/吨)

日期	宏旺 304 冷轧 2×1219×C	广青 304 热轧 5×1500×C
2020/7/27	13600	13100
2020/7/28	13650	13200
2020/7/29	13700	13250
2020/7/30	13750	13300
2020/7/31	13800	13350
周度变化	↑200	↑300
涨跌幅	↑1.47%	↑2.3%

本周无锡市场现货价格：

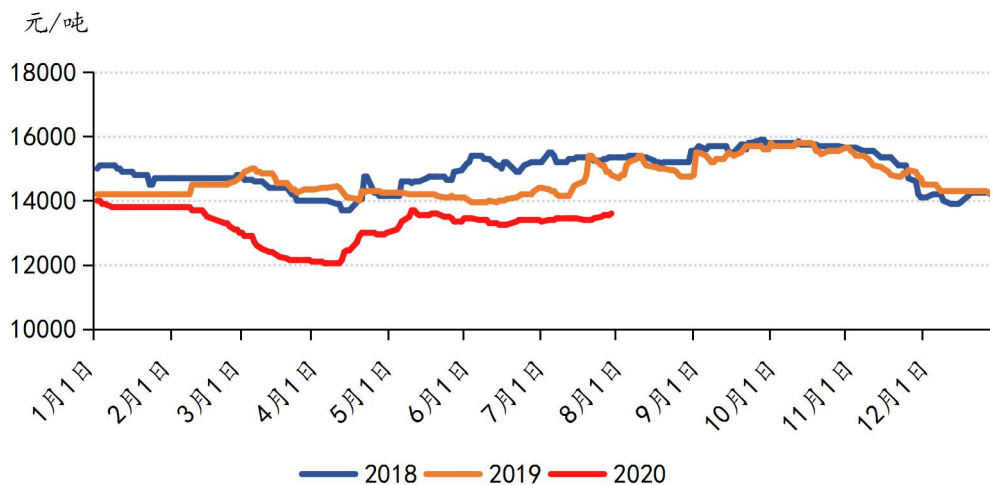
热轧市场：民营 304 热轧较上周涨 250-300 元/吨至 13350 元/吨，201 热轧持平报 6950 元/吨；

冷轧市场：民营 304 冷轧较上周涨 150-200，目前主流报至 13750-13800 元/吨，201 冷轧持平报 7300 元/吨，430 冷轧持平至 7350 元/吨。

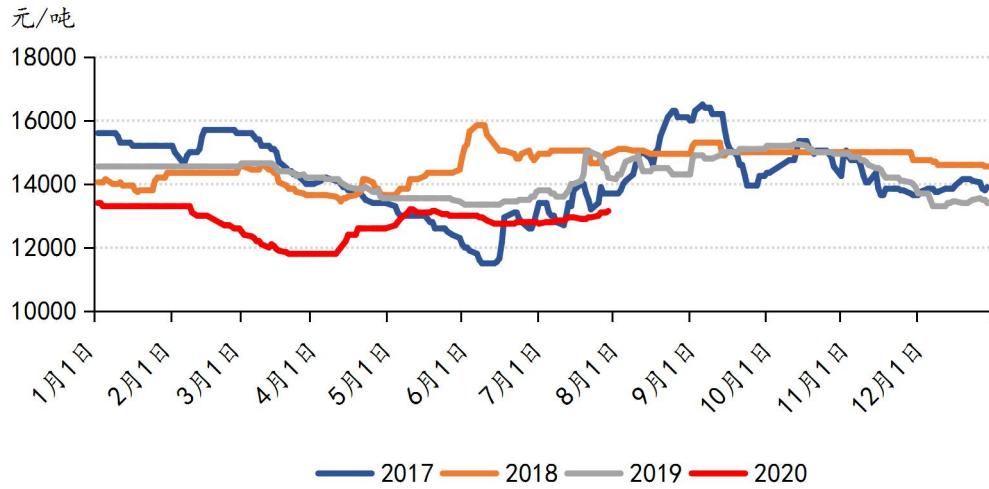
目前无锡 304 冷热轧价差在 400 元/吨。

本周无锡不锈钢现货价格表现强势，总体较上周呈现上涨趋势。由于钢厂严控发货节奏，目前无锡市场流动货源不多，冷轧货源少缺现象较为严重，故对现货市场行情有一定的支撑。钢厂方面，本周东特、德龙等钢厂日指导价上涨，加之青山方面代理试探性报出 9 月期货盘价，价格较 8 月盘价上涨，市场受此带动，现货价格普遍上涨。临近月底，本周贸易商走货为主，故成交整体较上周有所好转。

Mysteel-宏旺：佛山市场价格：304/2B



Mysteel-北部湾新材：佛山市场价格：304/N0.1



表格 14 佛山市场现货价格 (元/吨)

日期	宏旺 304 冷轧 1.5 X 1219 X C	北海诚德 304 热轧 5 X 1500 X C
2020/7/27	13500	13000
2020/7/28	13550	13100
2020/7/29	13550	13100
2020/7/30	13550	13100
2020/7/31	13600	13150
周度变化	↑150	↑200
涨跌幅	↑1.12%	↑1.54%

本周佛山市场现货价格：

热轧市场：本周 304 热轧环比上周涨 100~200 元/吨，目前主流报价 13050~13200 元/吨。201 热轧主流报 6750-6850 元/吨。

冷轧市场：本周 304 冷轧环比上周涨 100~200 元/吨，304 冷轧民营毛边基价主流报 13150-13300 元/吨，甬金毛边基价报至 13400-13500 元/吨左右，201J1 冷轧环比上周持平，主流报价在 7000-7150 元/吨，430 主流报价 7250-7350 元/吨。

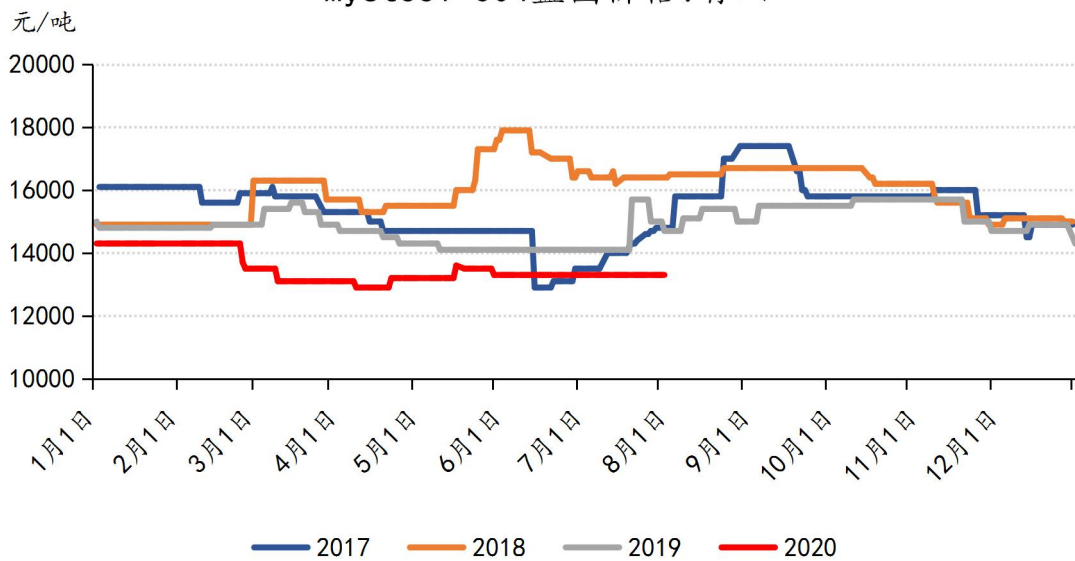
本周佛山市场 300 系价格总体呈现上涨趋势，接近月底，市场多以交期货为主。周内镍及不锈钢期货盘走强，带动市场氛围转好，304 冷热轧价格均有上涨 100~200 元/吨。近期钢厂盘价迟迟未出，市场观望情绪较浓，部分贸易商表示，目前 8 月订单已接满，9 月份指导价则等待钢厂开盘，周初甬金代理开出 9 月期货价，价

格较上期涨 200-300 元/吨。月底虽有部分资源入市，但多是交前期订单为主，304 现货资源还是相对偏紧，部分规格缺货现象依旧存在。目前市场冷热轧差价维持在 50~150 元/吨。

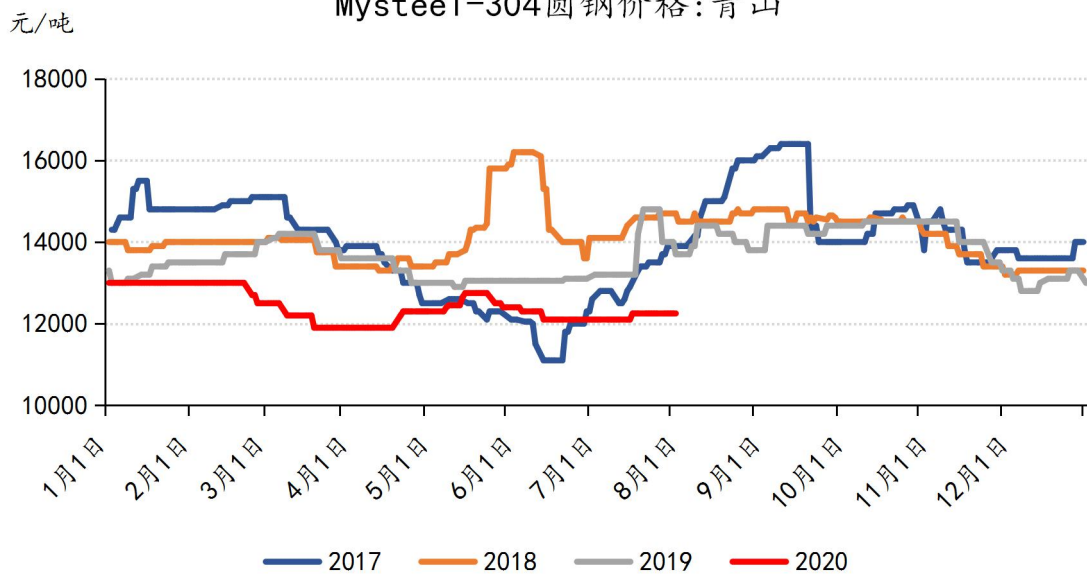
1.2 管型材市场价格

管材稳中走强多观望 型材企稳运行主出货

Mysteel-304盘圆价格:青山



Mysteel-304圆钢价格:青山

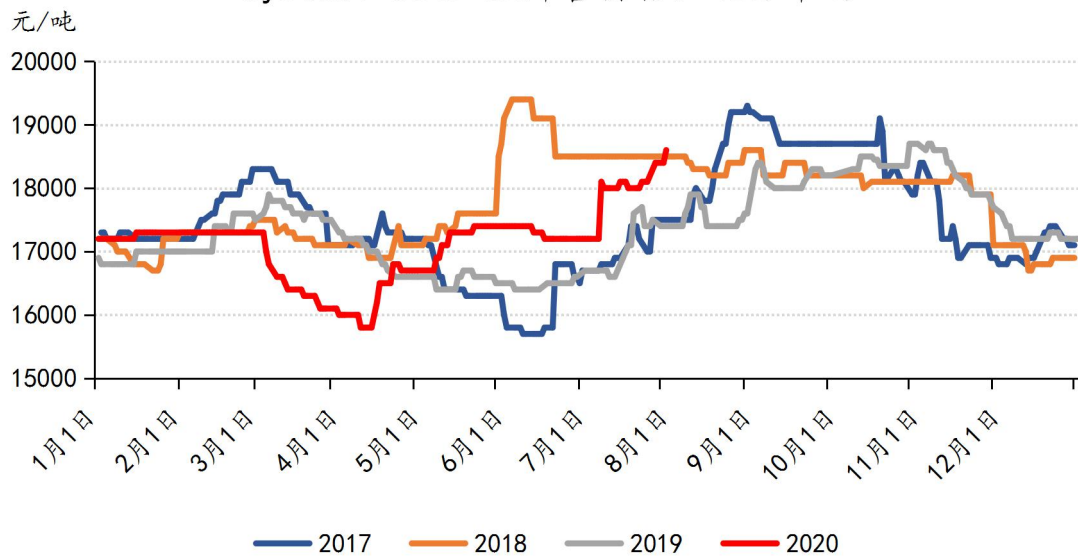


表格 15 型材价格 (元/吨)

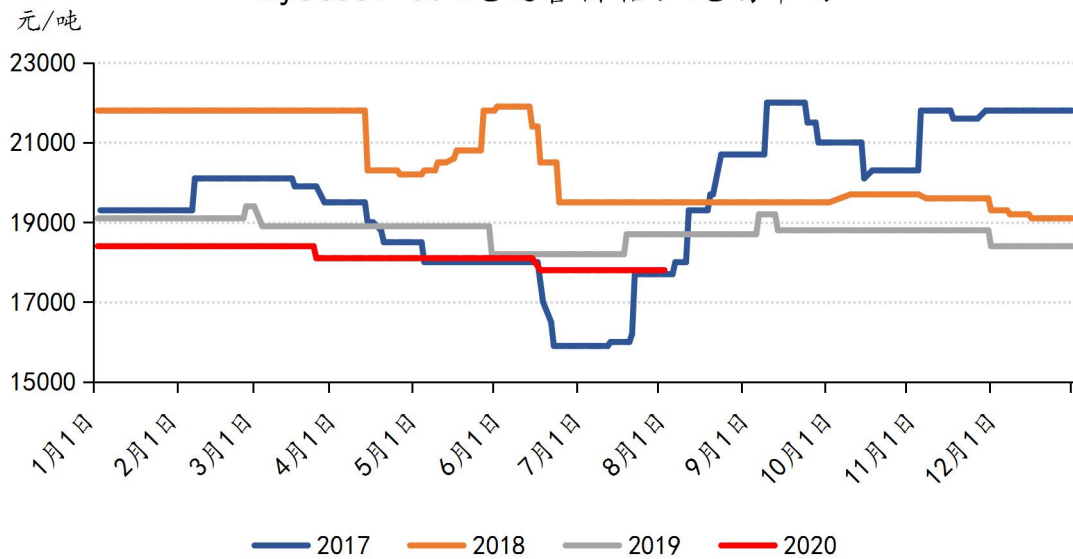
日期	青山 304 盘圆	青山 304 圆钢
2020/7/27	13300	12250
2020/7/28	13300	12250
2020/7/29	13300	12250
2020/7/30	13300	12250
2020/7/31	13300	12250
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

型材市场：型材市场周内以企稳运行为主。圆钢方面青山封盘不报，其余主流钢厂也以盘整为主，本周虽在原料涨价刺激下，询单有一定增加，但客户下单依旧保持谨慎态度，整体接单情况不及上月。线材市场也少见调价，青山维持封盘状态，戴南厂商多表示接单情况尚可，但仍不及往年水平。扁角槽钢市场交易持续遇冷，面临即将到来的 8 月，主流厂商多表示仍将以出货为主要目标。

Mysteel-304工业焊管价格：北方市场



Mysteel-304无缝管价格：无锡市场

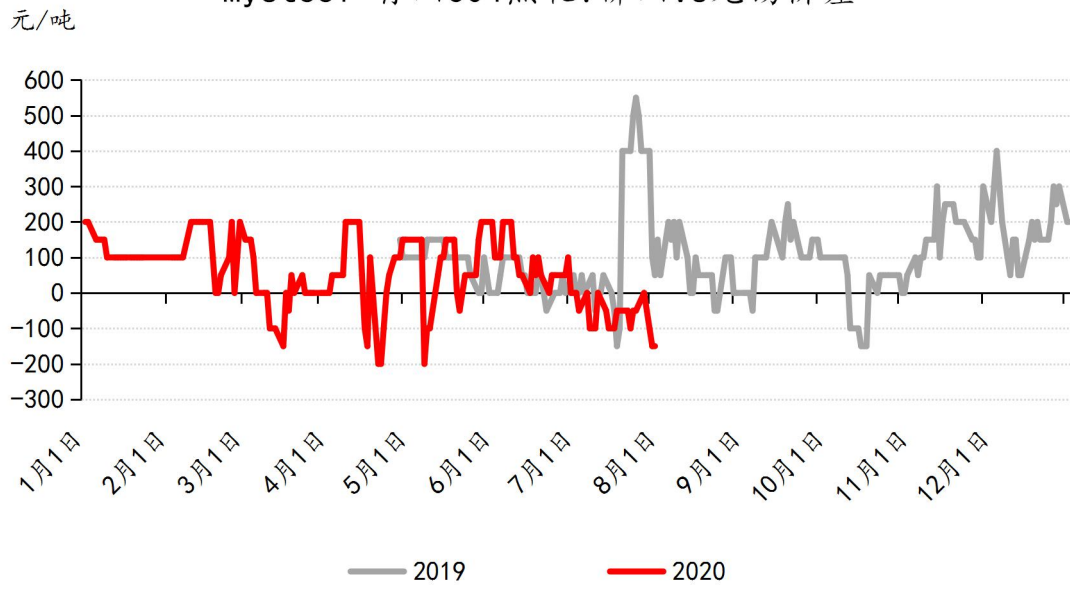


管材市场：无缝管市场呈稳中走强趋势，同时近期下游或因看涨，询单量较大，但实际接单仍维持在8、9月份，个别管厂反映现货交易稍好于订单交易，短期仍持稳价观望态度。焊管市场整体询单不多，但受原料市场调涨影响，管厂报价也多有调整，实际收效一般，山东金润德 304 89*4 目前报 18600 元/吨，涨 400 元/吨。

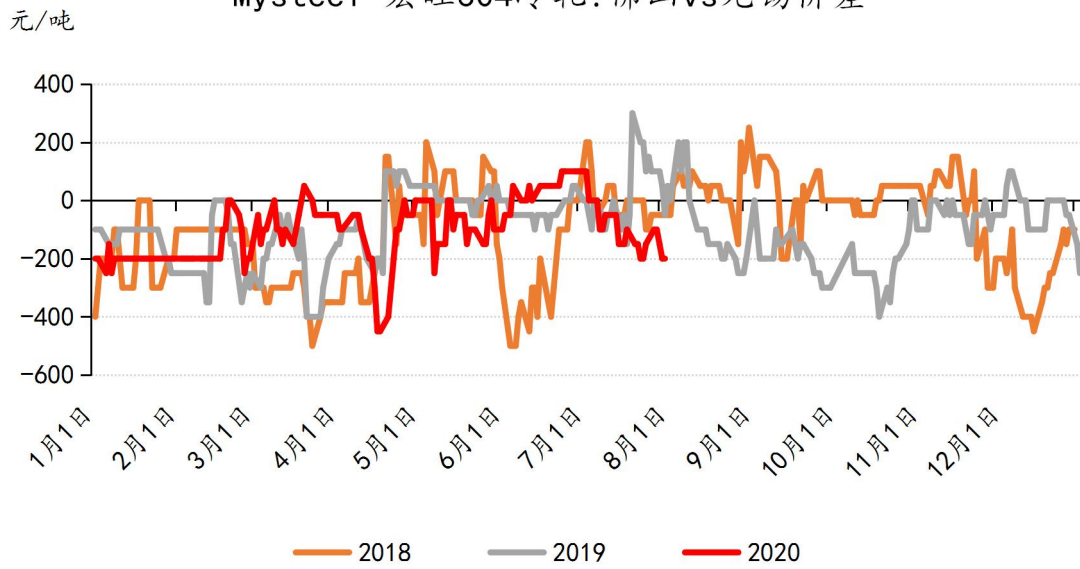
1.3 品种/地区价差

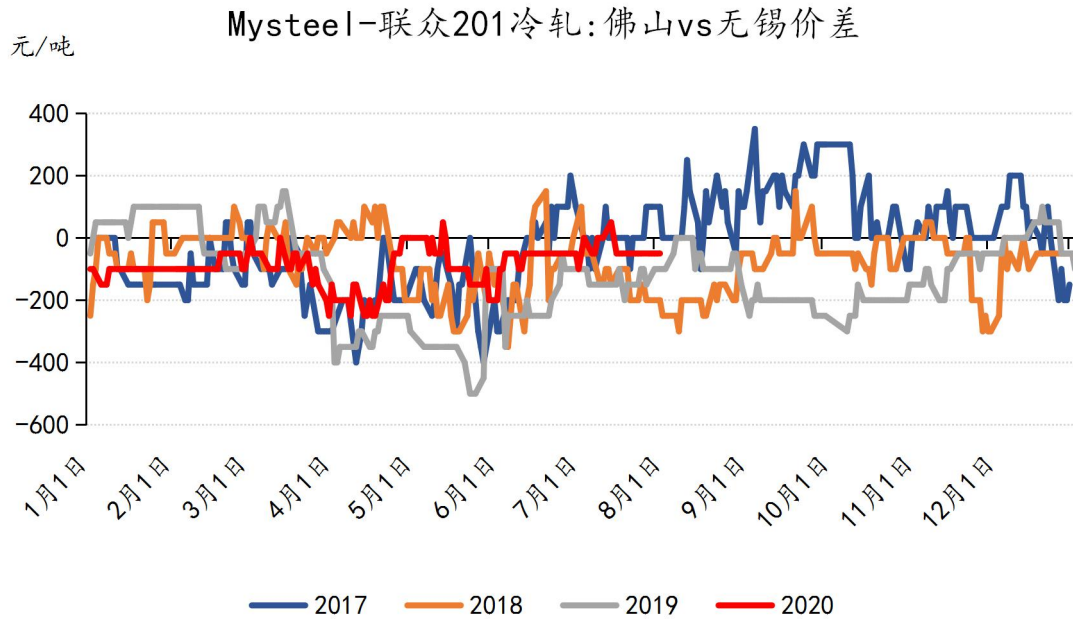
锡佛 300 系冷热轧地区价差均扩大 冷热轧品种价差缩小

Mysteel-青山304热轧:佛山vs无锡价差

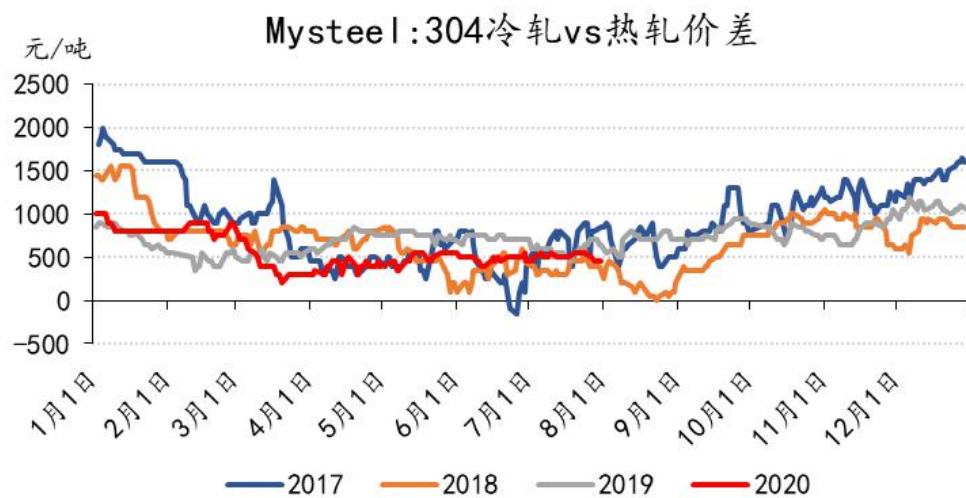


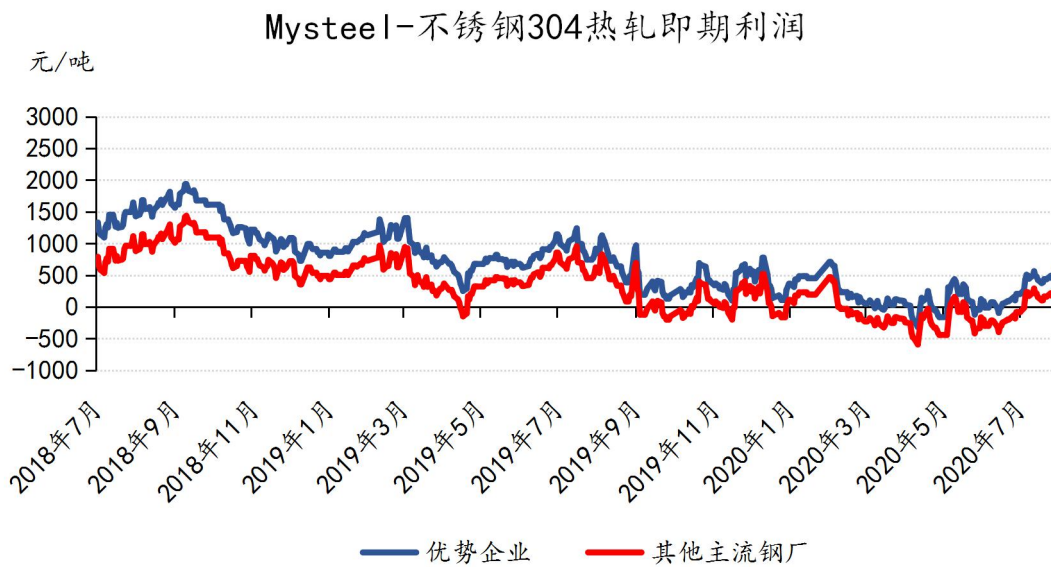
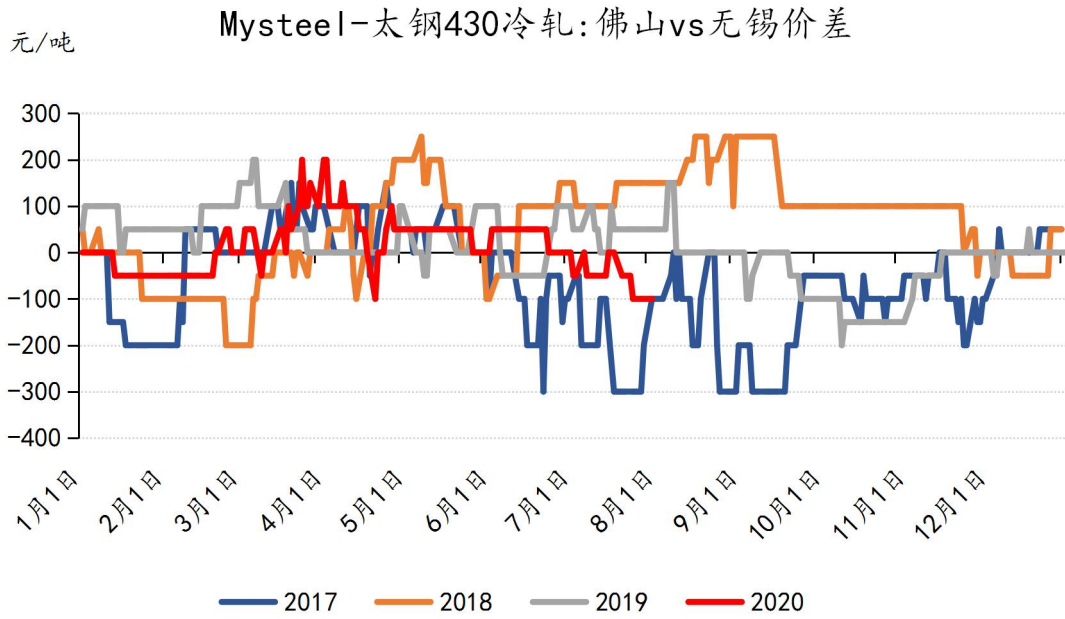
Mysteel-宏旺304冷轧:佛山vs无锡价差





佛山&无锡两地价差：304 热轧价差扩大 100，目前为-150 元/吨。304 冷轧价差扩大 50，目前为-200 元/吨；201 冷轧价差不变，为-50 元/吨。201 热轧价差不变，目前为-100。



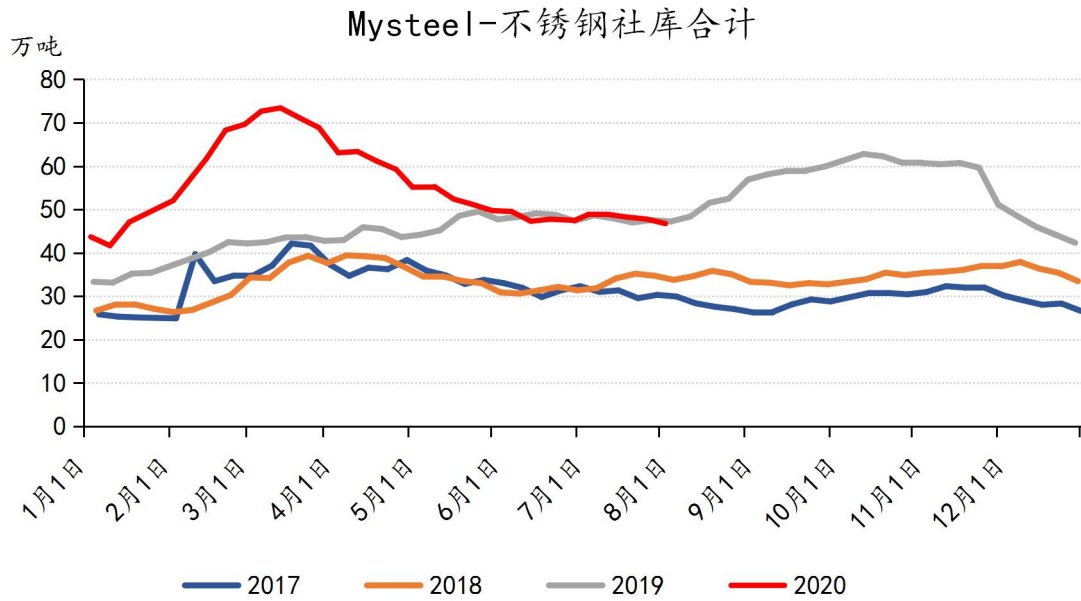


目前优势企业盈利 587 元/吨左右，其他主流钢厂盈利 313 元/吨。

本周市场 300 系冷热轧价差缩小 100，目前为 450 元/吨；200 系冷热轧价差扩大 50，为 400 元/吨。

2 社会库存

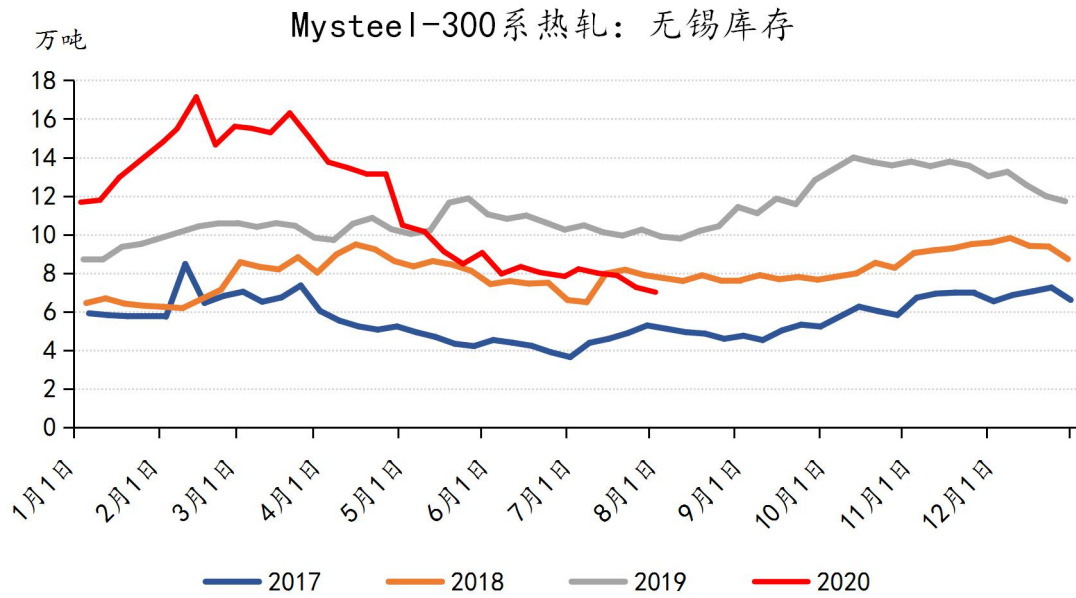
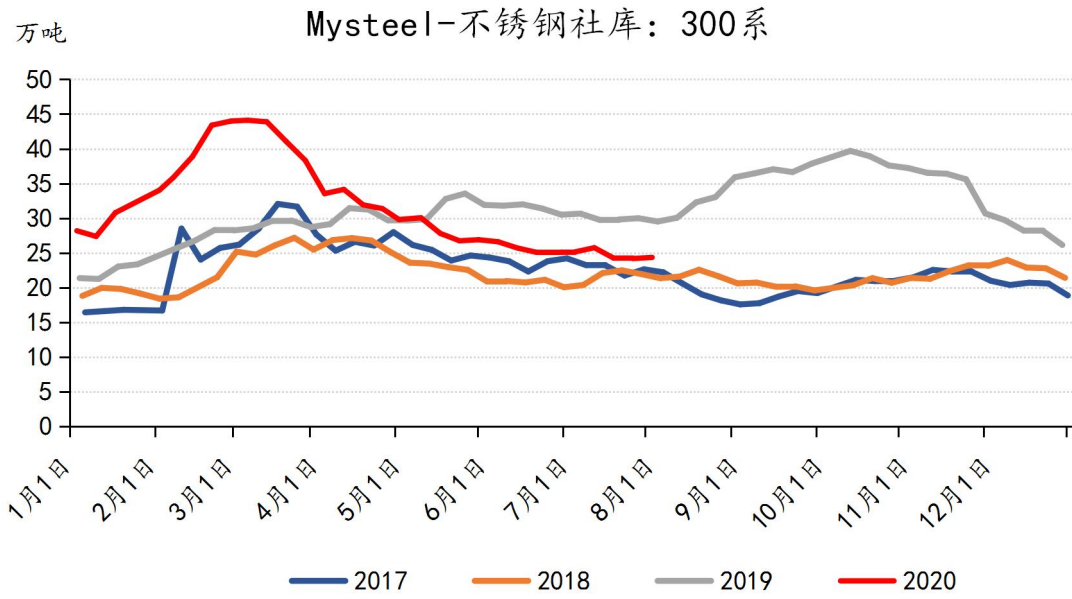
本周社会总库存减少 较上期下降 2.2%

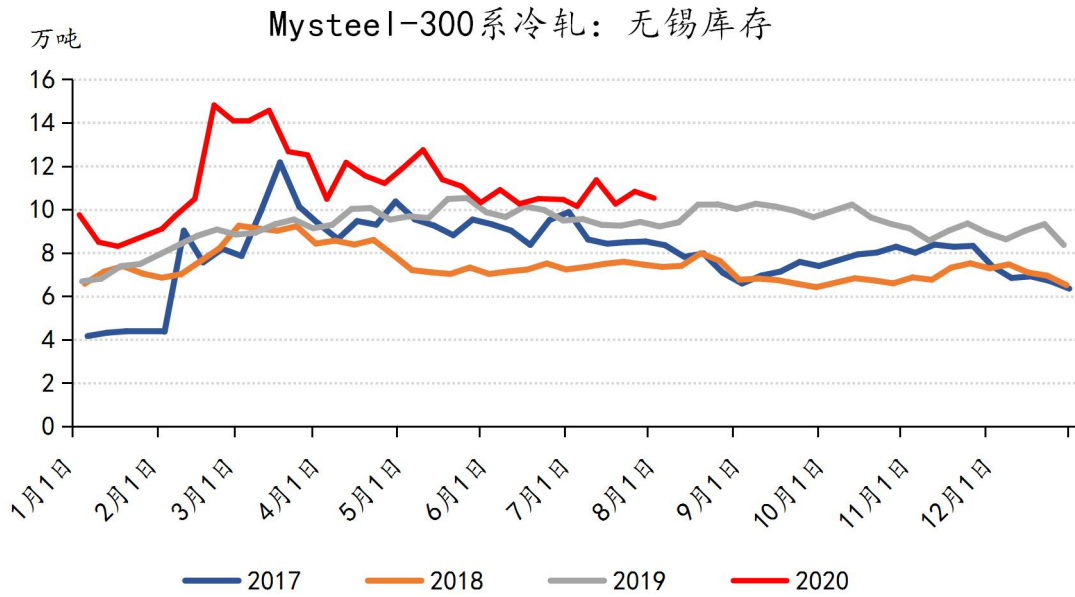


表格 16 社会库存 (万吨)

日期	无锡				佛山			
	200系	300系	400系	合计	200系	300系	400系	合计
2020/7/31	2.4	17.54	5.2	25.13	14.63	6.81	0.18	21.61
2020/7/24	2.41	18.1	5.45	25.95	15.58	6.09	0.17	21.84
周度变化量	↓0.01	↓0.56	↓0.25	↓0.82	↓0.95	↑0.72	↑0.01	↓0.23
涨跌幅	↓0.41%	↓3.09%	↓4.59%	↓3.16%	↓6.1%	↑11.82%	↑5.88%	↓1.05%

本周不锈钢社会总库存为 46.74 万吨，较上期减少 2.2%。冷轧 27.85 万吨，较上期减少 0.96%，热轧 18.89 万吨，较上期减少 4.01%。其中 200 系 17.02 万吨，较上期减少 5.39%。300 系 24.34 万吨，较上期增加 0.66%。400 系 5.37 万吨，较上期减少 4.45%。





表格 17 不锈钢 300 系社会库存 (万吨)

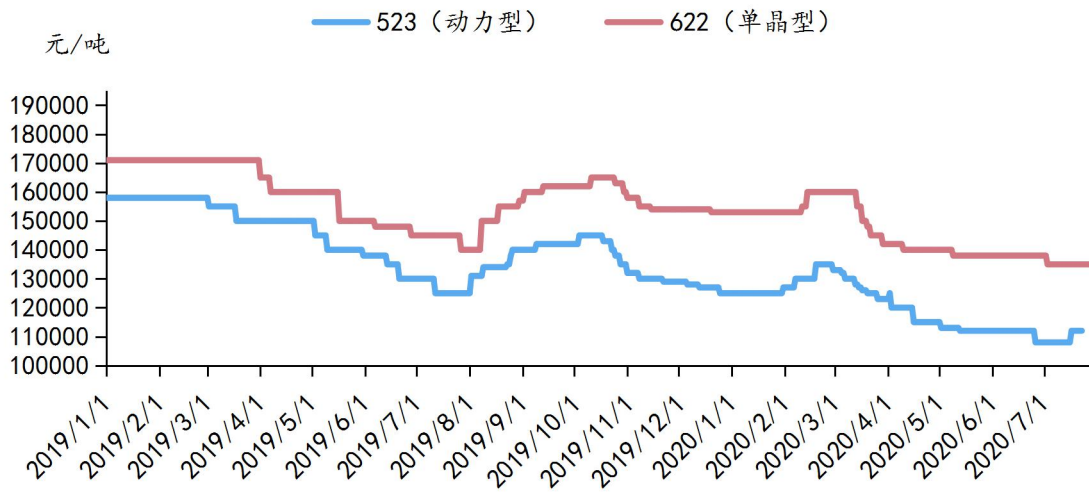
日期	无锡 300 系			佛山 300 系		
	热轧	冷轧	合计	热轧	冷轧	合计
2020/7/31	7.01	10.52	17.54	2.1	4.71	6.81
2020/7/24	7.26	10.83	18.1	1.96	4.13	6.10
周度变化量	↓0.25	↓0.36	↓0.56	↑0.14	↑0.58	↑0.71
涨跌幅	↓3.44%	↓3.32%	↓3.1%	↑7.14%	↑14.04%	↑11.64%

本周 300 系热轧库存为 9.11 万吨，较上期下降 1.19%。冷轧 15.23 万吨，较上期上涨 1.74%。其中无锡热轧库存周环比下降 3.44%，目前为 7.01 万吨，佛山热轧库存周环比上涨 7.14%，目前为 2.1 万吨。无锡冷轧库存周环比上涨 3.32%，目前为 10.52 万吨，佛山冷轧库存周环比上涨 14.04%，目前为 4.71 万吨。

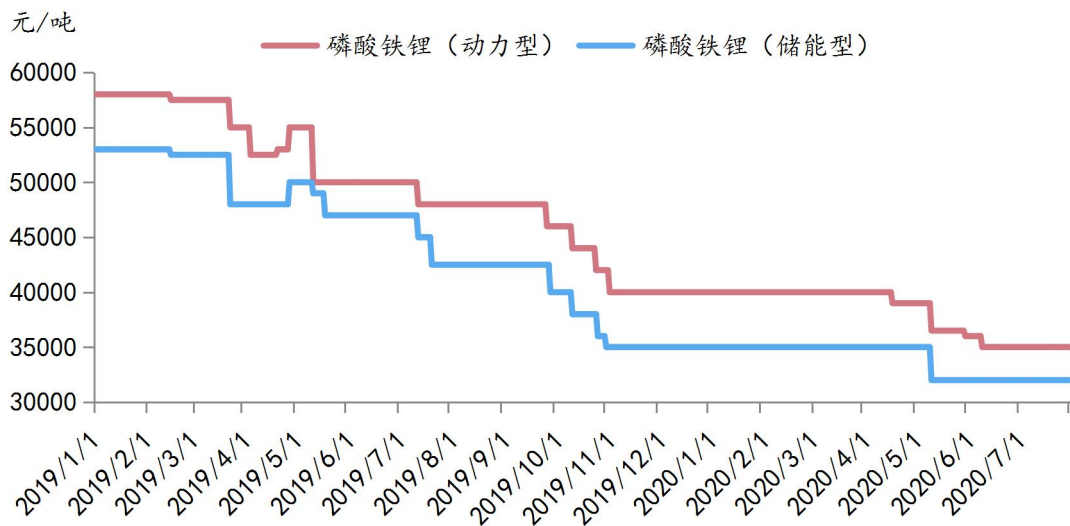
五、正极材料

1 市场行情

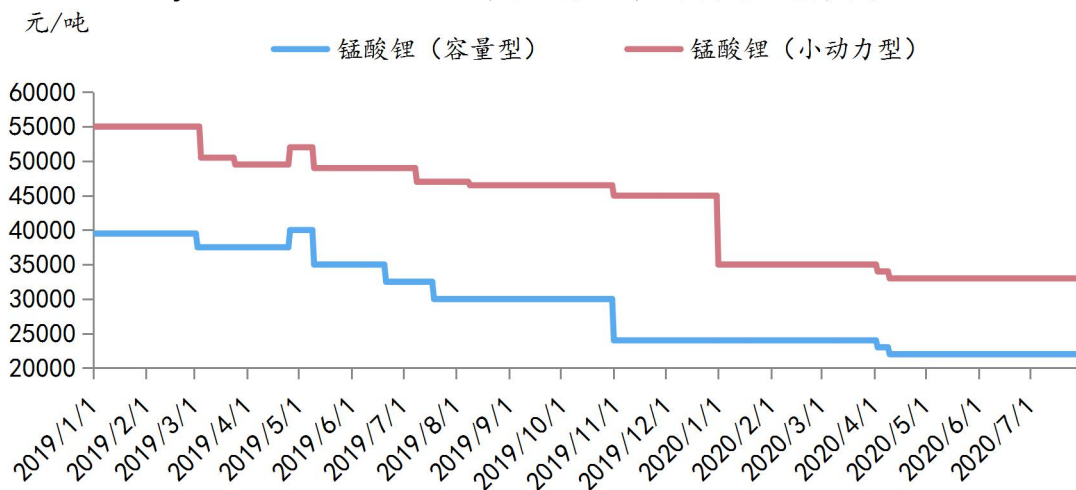
Mysteel-2019-2020年国内三元材料价格走势



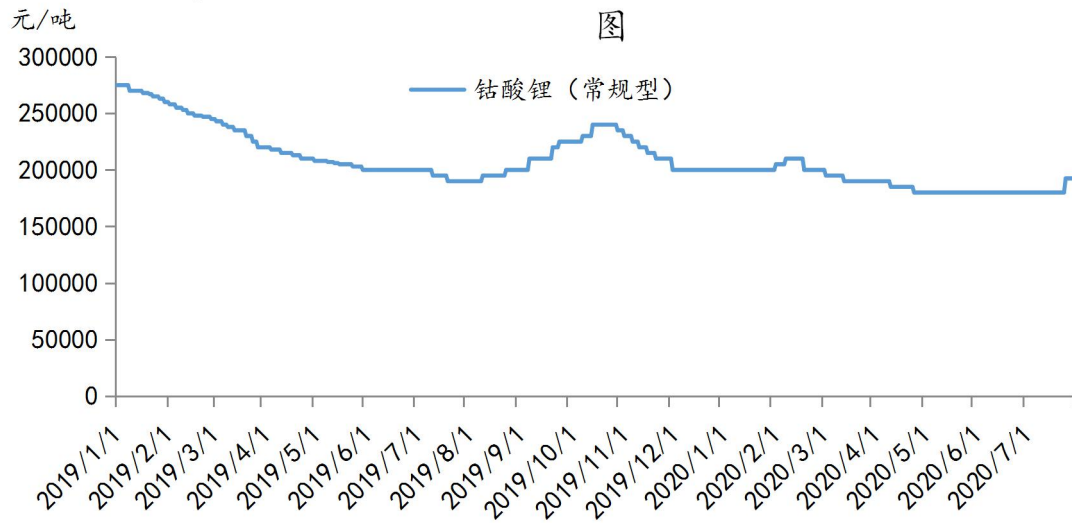
Mysteel-2019-2020年磷酸铁锂市场价格走势



Mysteel-2019-2020年锰酸锂市场价格走势



Mysteel-2019-2020年钴酸锂（常规型）市场价格走势图



本周隆众资讯对国内 40 家正极生产企业以及 20 家下游生产企业进行调研，结合目前国内正极材料市场供需情况来看，对正极材料市场行情看稳的人数占 95%。

供应端：本周正极材料开工率较上周持稳；前驱体整体开工率在 5 成左右；三元材料龙头企业开工率在 5 成；钴酸锂龙头企业满负荷运行，中型企业开工暂未有变动；锰酸锂开工率维持在 5-6 成；磷酸铁锂开工在 4-5 成，龙头企业开工占 6 成。

需求面：三元材料企业开工环比持稳，头部企业高镍订单缓慢恢复中，动力市场需求恢复持续时间看向整个三季度，预计市场彻底回暖将在三季度末，电动工具、小型动力市场需求稳定，国内产业运行基本稳定；数码材料端头部大厂的订单较为可观，磷酸铁锂 5G 基站部署带动的储能需求向好发展，储能端大厂的中标订单红利持续释放；锰酸锂主流企业依旧持稳运行为主；钴酸锂 7 月份需求集中于头部企业，各头部企业开工高位运行。

其他因素：法国 PSA 集团已正式和国内动力电池企业蜂巢能源签订采购合同，确认其将为 PSA 旗下中国及全球电动汽车配套，预计采购需求达 7Gwh。

预测分析：7 月份动力市场需求回暖仍显缓慢，预计 8 月份动力市场订单需求稳步增加，市场彻底恢复将在 9 月份体现，目前市场企业在稳步恢复动力订单的同时，将目光放在了小动力等细分领域下的需求，电动自行车、数码市场表现良好。

2 国内正极材料供应变化

表格 19 国内正极材料企业生产状况统计

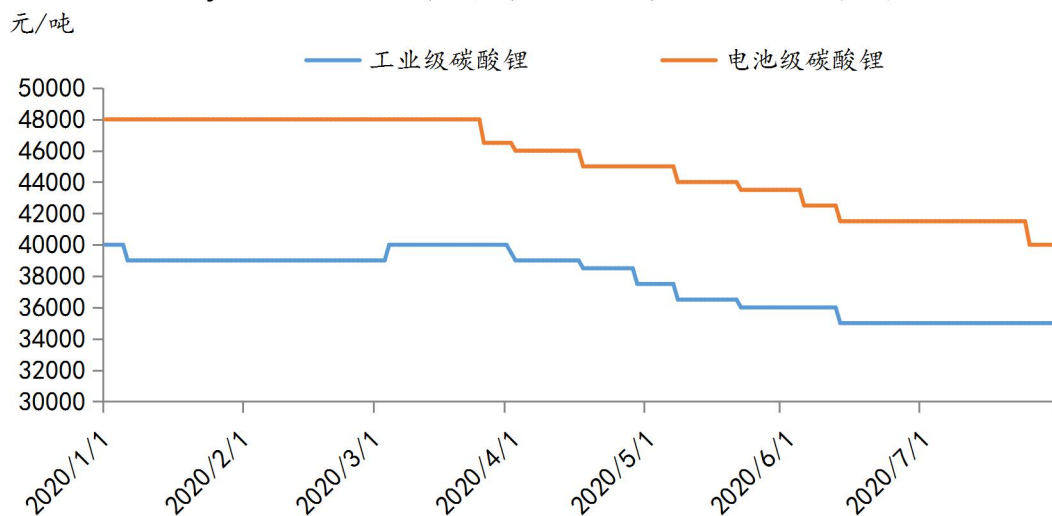
企业名称	产品	年产能(吨)	周度开工率	备注
湖南长远锂科有限公司	三元材料	30000	50%	正常运行
桑顿新能源科技有限公司	三元材料	28000	40-50%	低负荷运行
湖南瑞翔新材料有限公司	三元材料	20000	90%	高负荷运行
宜宾锂宝新材料有限公司	三元材料	20000	40-50%	正常运行
格林美(无锡)能源材料有限公司	三元材料	15000	40-50%	正常运行
江苏翔鹰新能源科技有限公司	三元材料	12000	30%	低负荷运行
陕西红马科技有限公司	三元材料	10000	50%	正常运行
山东乾运高科新材料有限公司	三元材料	10000	40-50%	正常运行
山东天骄新能源有限公司	三元材料	7500	-	-
山东丰元锂能科技有限公司	三元材料	7500	20-30%	低负荷运行
中信大锰崇左分公司	三元材料	5000	0%	停产
陕西彩虹新材料有限公司	三元材料	3000	20-30%	低负荷运行

数据来源：隆众资讯

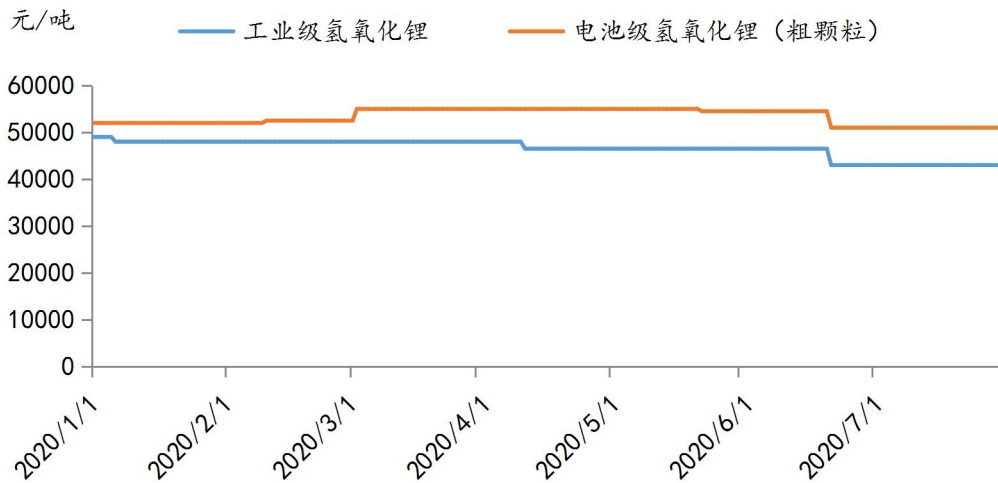
备注：1、产能(新)代表是新增产能；2、根据企业装置开工动态，企业名称不固定。

3 正极材料上游原料价格

Mysteel-2020年国内碳酸锂市场价格走势图



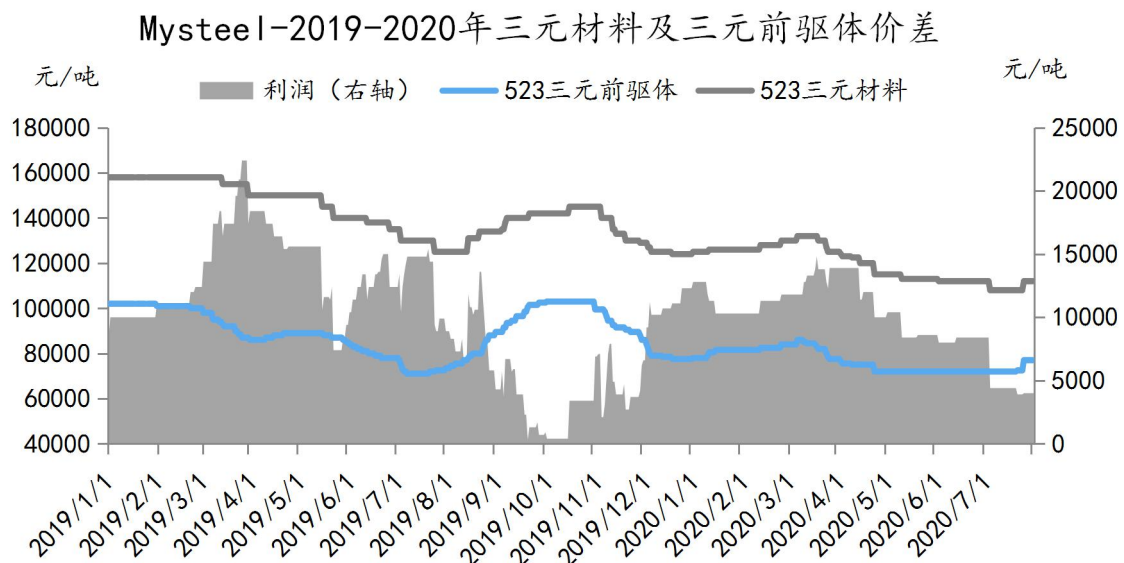
Mysteel-2020年氢氧化锂市场价格走势图



本周，电池级碳酸锂逐渐需求回暖，但下游压价严重，价格小幅下滑。电池级碳酸锂主流成交价在 39000-41000 元/吨，较上周下跌 1500 元/吨；工业级碳酸锂主流成交价格在 33000-37000 元/吨，较上周持平。

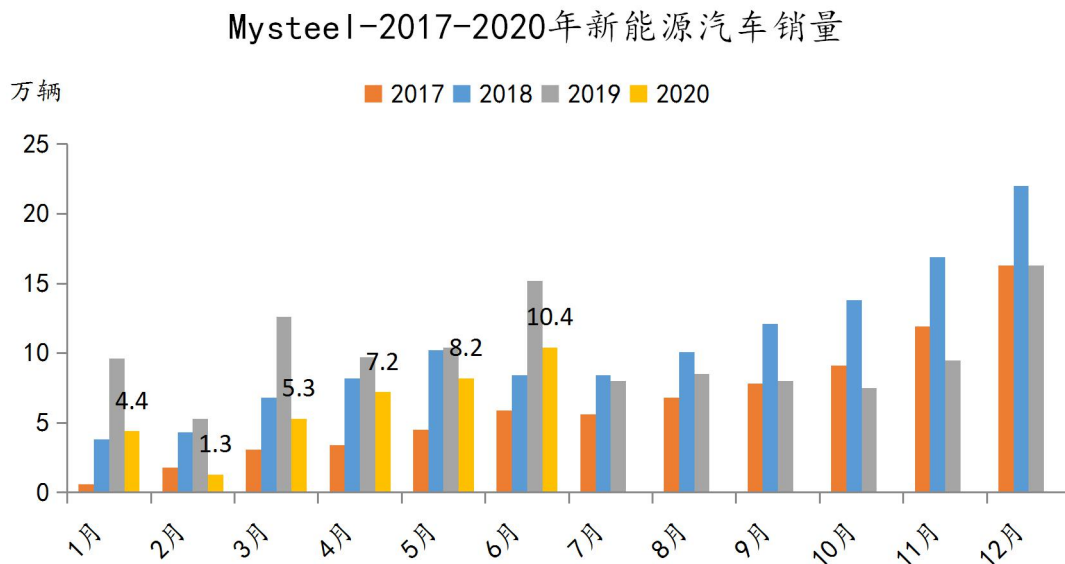
本周，氢氧化锂市场价格维持稳定。下游高镍订单逐步恢复，电池级氢氧化锂大厂订单稳定，目前电池级氢氧化锂（粗颗粒）市场成交商谈在 49000-53000 元/吨，较上周持平，微粉市场成交商谈在 57000-58000 元/吨，持平，工业级氢氧化锂主流成交在 42000-44000 元/吨，持平。

4 三元前驱体与三元材料价差分析

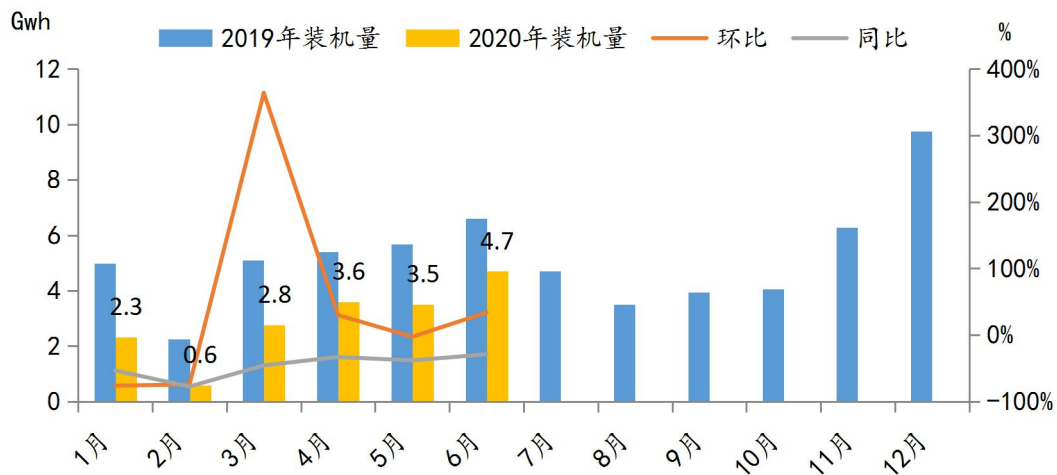


本周，三元前驱体以及三元材料价格均有上涨，由于三元材料涨幅不及前驱体，价差收窄至 350500 元/吨，另碳酸锂价格下降，目前市场理论利润值在 4000 元/吨。

5 新能源汽车产销量及动力电池装机量



Mysteel-2019-2020年动力电池装机量



6月，新能源汽车产销分别完成10.2万辆和10.4万辆，同比分别下降25.0%和33.1%。其中纯电动汽车产销分别完成7.9万辆和8.2万辆，同比分别下降31.9%和37.6%；插电式混合动力汽车产销分别完成2.3万辆和2.1万辆，其中产量同比增长17.0%，销量同比下降6.0%；燃料电池汽车产销均完成81辆，同比分别下降83.9%和83.3%。

6月动力电池装机量为4.7GWh，同比减少28.9%，环比增加33.9%。6月铁锂配套乘用车比例从4%提高到9%，主要增量在上汽通用五菱、东风小康及华晨鑫源汽车。

6 本周趋势及小结

1. 钴盐：上游钴盐冶炼原料供应出现收紧，但由于市场缺乏新的需求进展消息，盘面价格上行受阻，预计钴盐报价调整后持稳观望，冶炼企业出货随行就市。

2. 正极材料：三元正极材料市场订单保持小幅增量，受原料端价格上涨影响，生产企业表示基本在8月签新订单。由于原料价格上涨传导至下游终端企业需求要过渡期，预计后期价格仍小幅上涨。

【免责声明】

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，视为自愿接受本网条款。

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。

【法律声明】

1. “我的不锈钢网”所载的文/图等稿件均处于为公众传播更多信息之目的，并不意味着赞同其观点或证实其内容的真实性，我们不对其科学性、严肃性等作任何形式的保证，如其他媒体、网络或个人从本网下载使用须自负版权等法律责任。

2. 本网站内凡注明“来源：我的不锈钢网”的所有文字、图片和音视频稿件均属于本网站原创内容，版权均属“我的不锈钢网”所有，任何媒体、网站或个人未经本网站协议授权不得转载、链接、转帖或以其他方式复制发表。已经本网站协议授权的媒体、网站，在下载使用时必须注明“稿件来源：我的不锈钢网”，违者本网将依法追究。

3. 凡本网站转载的所有文章、图片、音视频文件等资料的版权归版权所有人所有，本站采用的非本站原创文章及图片等内容无法一一和版权者联系，如本网所选内容的文章作者和编辑认为其作品不宜上网供公共浏览或不应无偿使用，请及时用电子邮件或电话通知我们，以迅速采取适当措施，避免给双方造成不必要的经济损失。

4. 对于已经授权本站独家使用的文章、图片等资料，如需转载使用，需取得本站和版权所有人的同意。