

# 月报

## 2021.04

第四期

## 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	2021-03-31	2021-04-30	涨跌幅度	单位
佛山	201J1/2B	宏旺	8900	8500	-400	元/吨
佛山	201J1/2B	北港新材料	8900	8500	-400	元/吨
佛山	201J1/No.1	鼎信	8400	7950	-450	元/吨
佛山	304/2B	宏旺	15200	15150	-50	元/吨
佛山	304/2B	甬金	15600	15650	50	元/吨
佛山	304/2B	北港新材料	15200	15150	-50	元/吨
佛山	304/No.1	北港新材料	15200	15000	-200	元/吨
佛山	304/No.1	青山	15200	15000	-200	元/吨
佛山	304/No.1	德龙	15150	14850	-300	元/吨
佛山	304/No.1	东特	15300	15100	-200	元/吨
无锡	304/2B	张浦	16350	16550	200	元/吨
无锡	304/2B	宏旺	15300	15250	-50	元/吨
无锡	304/No.1	广青	15400	15250	-150	元/吨
无锡	316L/2B	太钢	23300	23500	200	元/吨
无锡	430/2B	太钢	10200	9500	-700	元/吨
无锡	304 圆钢	青山	14400	13800	-600	元/吨
佛山	304 废钢 (统料)	佛山	10000	9950	-50	元/吨 不含税

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

# 目 录

## CONTENT

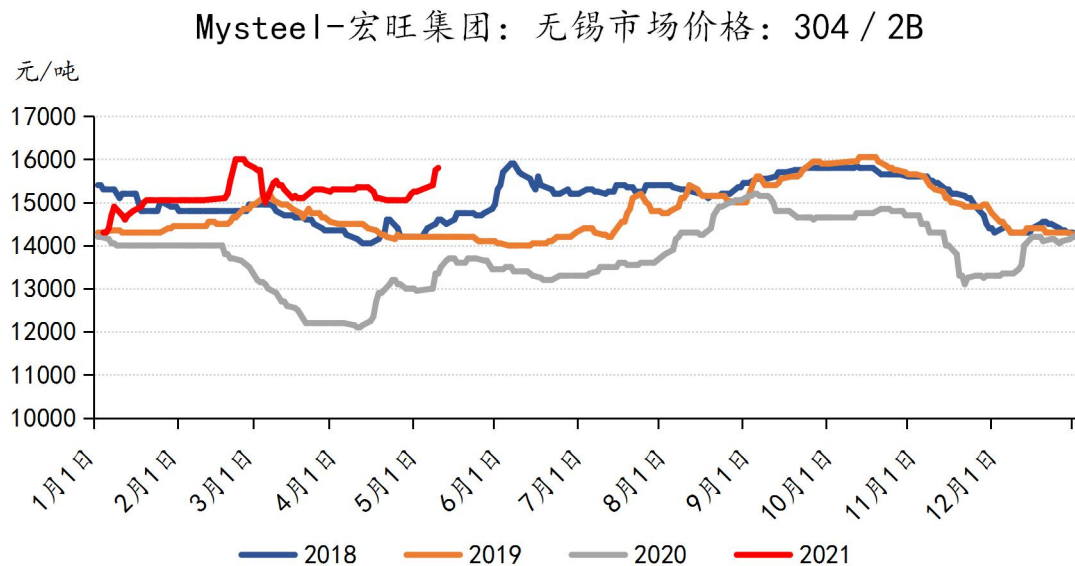
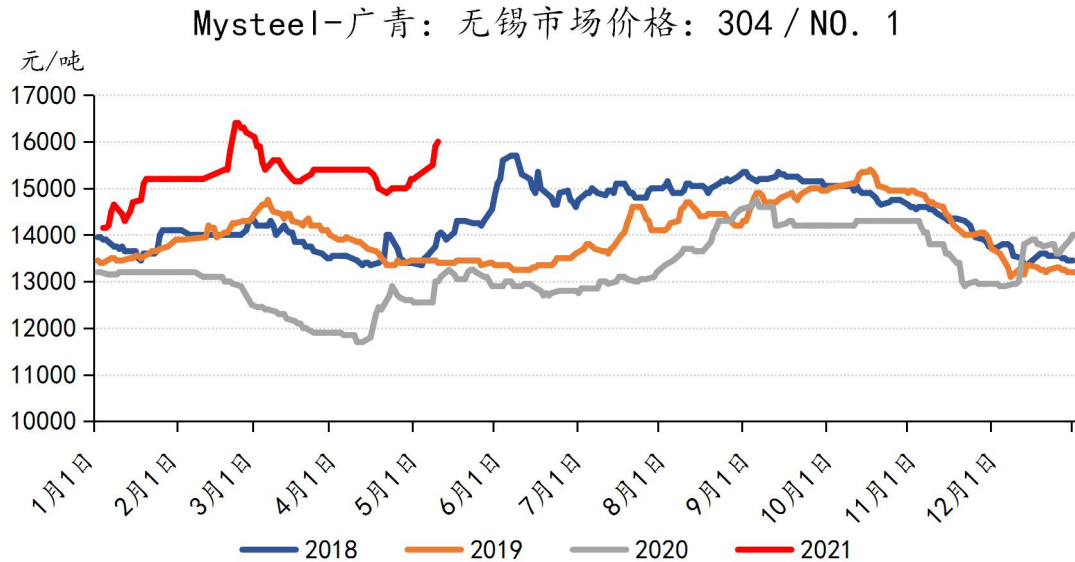
1. 行情回顾.....	3
1.1 卷板市场行情回顾.....	3
1.2 型材市场行情回顾.....	5
1.3 管材市场行情回顾.....	6
2. 不锈钢产量分析.....	7
2.1 不锈钢粗钢产量分析.....	7
2.1.1 中国不锈钢粗钢产量.....	7
2.1.2 印尼不锈钢粗钢产量.....	8
2.2 不锈钢冷轧产量分析.....	9
2.2.1 不锈钢冷轧总产量分析.....	9
2.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析.....	9
2.3 不锈钢棒线材产量.....	11
2.3.1 不锈钢棒材产量.....	11
2.3.2 不锈钢线材产量.....	11
3. 不锈钢进出口分析.....	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.....	17
5. 不锈钢成交分析.....	18

---

6. 原料市场.....	20
6.1 镍系市场.....	20
6.2 铬系市场.....	21
6.3 废不锈钢市场.....	21
6.3.1 废不锈钢价格趋势.....	21
6.3.2 不锈钢厂废不锈钢采购量.....	22
6.3.3 高镍生铁与废不锈钢经济性对比.....	23
6.3.4 不锈钢厂废不锈钢使用占比.....	24
7. 不锈钢即期成本&利润.....	25
7.1 201 成本&利润.....	25
7.2 304 成本&利润.....	26
7.3 430 成本&利润.....	27
8. 行情展望.....	27
9. 新建产能跟踪.....	28
9.1 不锈钢炼钢新建产能.....	28
9.2 不锈钢冷轧新建产能.....	29
10. 下游数据.....	30
11. 行业新闻.....	34

## 1. 行情回顾

### 1.1 卷板市场行情回顾



热轧市场：民营 304 热轧月环比跌 150-300 元/吨至 15000-15250 元/吨；201 热轧月环比跌 300-450 元/吨至 7950-8200 元/吨；430 热轧月环比跌 200 元/吨至 8800 元/吨。

冷轧市场：民营 304 冷轧月环比跌 50 元/吨至 15250-15300 元/吨；201 J1 冷轧月

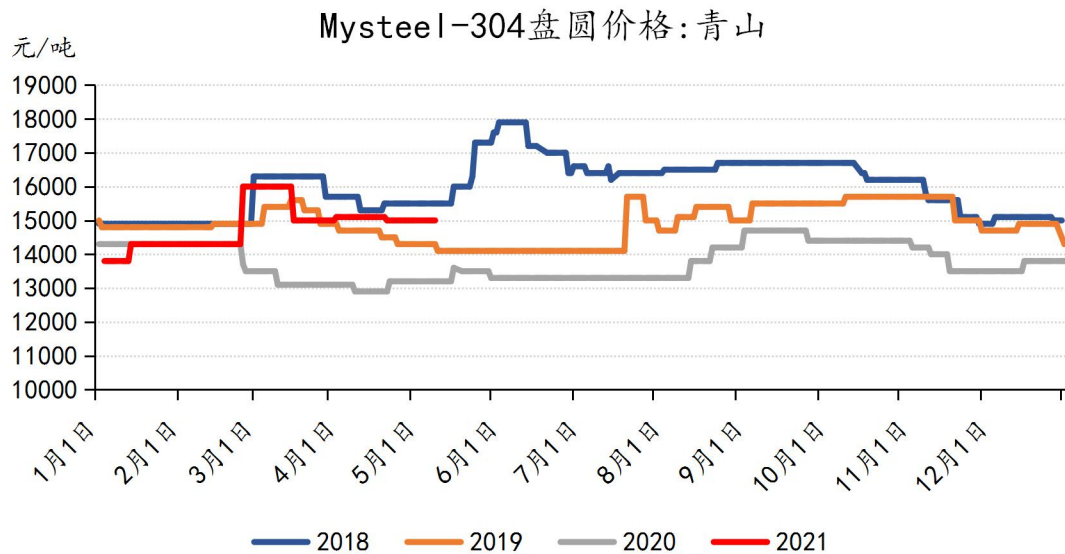
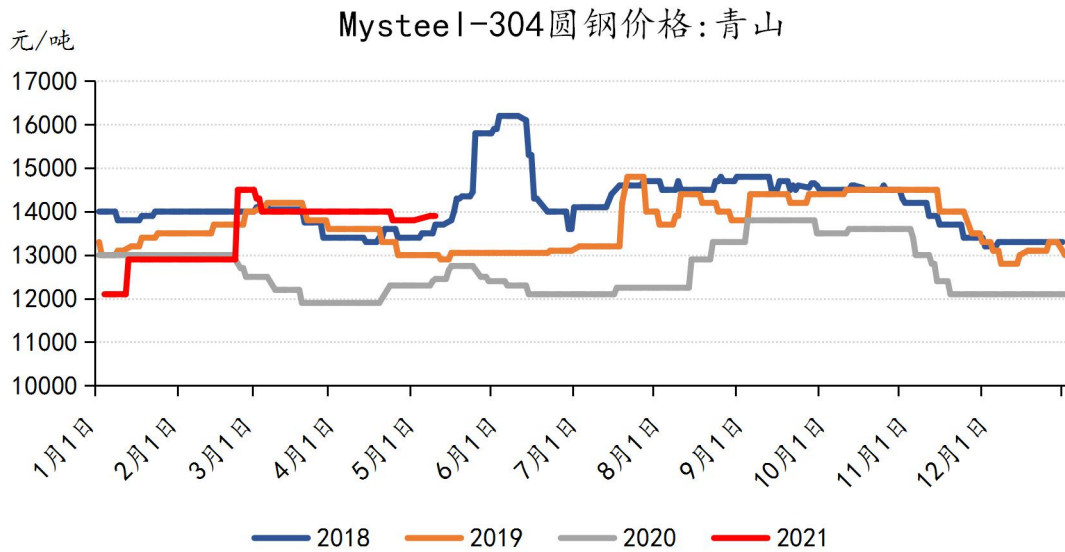
环比跌 300-400 元/吨至 8500 元/吨；430 冷轧月环比跌 700-900 元/吨至 9300-9500 元/吨。

300 系：4 月 300 系现货价格整体呈现稳中偏弱态势。月初受期镍和不锈钢盘面走强影响，304 冷热轧现货价格多有小幅探涨，但下游多按需采购，市场成交多以低价货以及热门规格为主。月中随着钢厂盘价下跌，叠加期货盘面明显下滑，市场现货价格也多跟随下调，但介于市场现货资源有限，现货价格并未出现大幅下跌。

200 系：4 月 200 系现货价格弱稳运行。月初钢厂挺价意愿强烈，但因市场现货资源充足，钢贸商为促成交多小幅下调价格。因卷板现货价格偏高，平板现货相对卷板价格优惠，平板整体成交好于卷板。月中钢厂期货盘价下跌，且允许代理出货价可低于盘价，挺价意愿减弱，市场价格也随之下探。钢贸商出货心态积极，为促成交多有让利，但实际成交未达商家心理预期。

400 系：4 月 400 系现货价格持续下调。由于下游消化速度缓慢，市场库存偏高，加之原料端走弱，对现货价格的支撑减弱，价格一再下调，钢贸商为出货多让利成交。

## 1.2 型材市场行情回顾

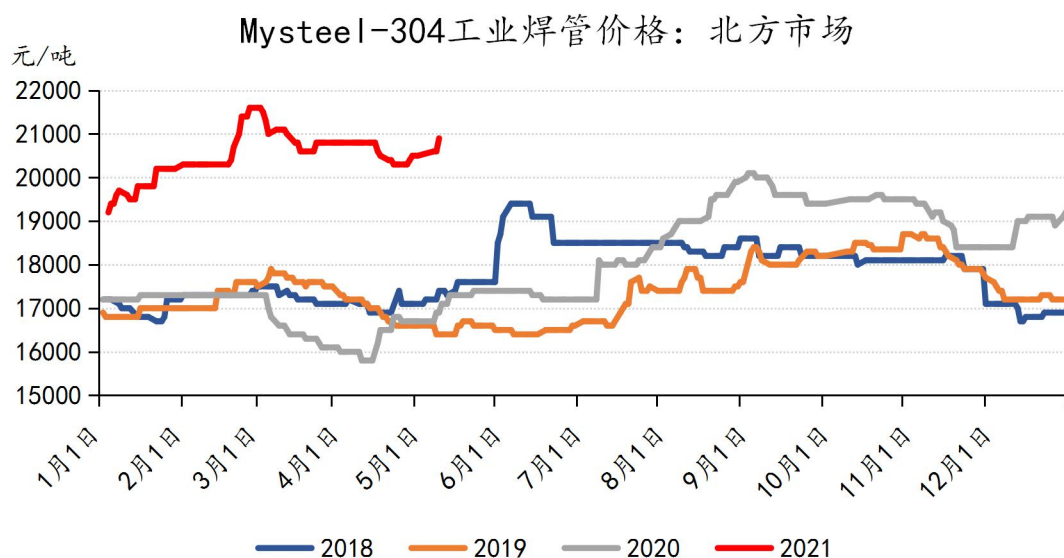
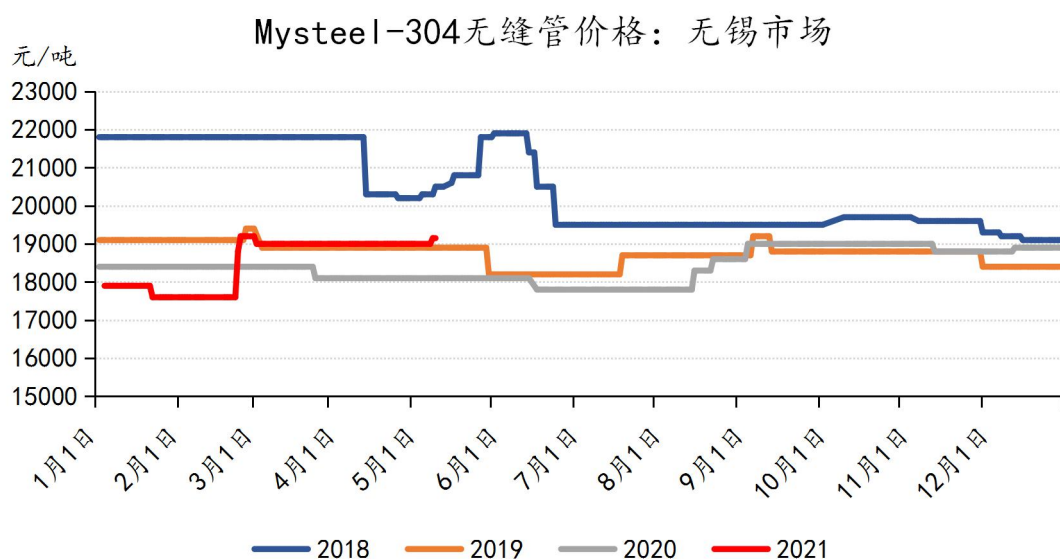


月内不锈钢型材市场总体表现稳中偏弱。

圆钢方面青山德龙等主流钢厂月初以平盘为主，但因接单情况不佳，至月中盘价松动，整体跌幅在 200-300 元/吨左右，无锡、温州现货资源也多有跟跌。下游避险情绪升温，采购更为谨慎，反馈至市场实际交投氛围明显转淡，库存压力逐渐增加。钢厂方面截止月底，订单量多维持于一个月左右。

线材市场表现相对稳定，总体订单维持，下游对价格接受度尚可。在五一小长假前多有备货，截止4月底，钢厂反馈订单已接至6-7月，但考虑国内产能增加及出口压力加大，对国内消化能力有一定考虑，短期以谨慎乐观为主。

### 1.3 管材市场行情回顾



管材市场整体以稳中偏弱运行。无缝管方面主流管厂订单较为饱满，交货期多在6月，工厂满负荷生产，忙于交货工作，以稳价为主；个别管厂因前期价格较高，接单不理想，同

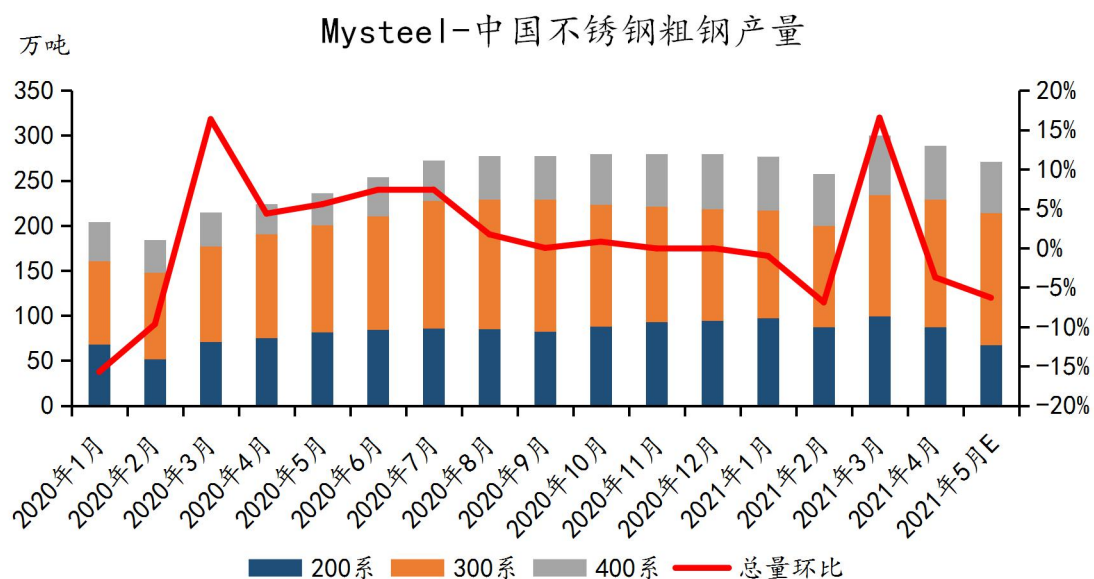


时月内受原料市价波动影响，为促接单有小幅让利操作，幅度在 200-300 元/吨左右。焊管方面月初管厂表示受原料资源紧张影响，316L 管材价格略有上涨，但 304 材料则受原料价格波动影响，同时受限于实际出货情况，有小幅下调。下游以询单为主，采购多有延后，总体交易活跃度不高。预计后期管材市场或以维稳为主。

## 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



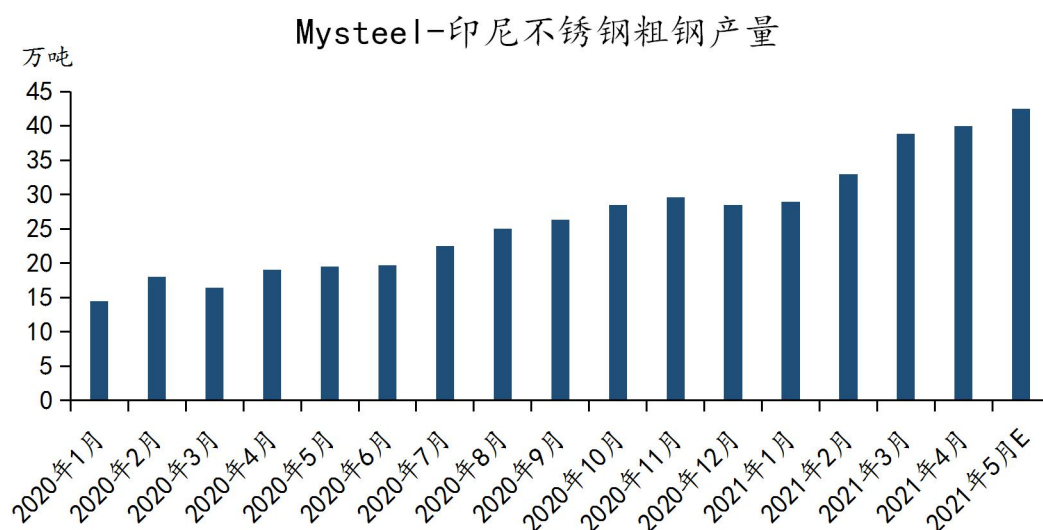
据 Mysteel 调研 2021 年 4 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢产量 289.27 万吨，环比 3 月份减 3.72%，同比增 29.19%；其中 200 系产量 87.04 万吨，环比减 12.81%，同比增 15.35%；300 系 141.91 万吨，环比增 5.64%，同比增 23.16%；400 系 60.32 万吨，环比减 8.99%，同比增 81.52%。其中 4 月 300 系产量中 304 产量 122.35 万吨，环比增 6.35%，在 300 系占比 86.22%，316 及 316L 产量 13.18 万吨，环比增 11.32%，在 300 系中占比 9.29%。

4月国内不锈钢厂生产较月初排产有调整，主要由于200系钢厂长期不盈利或亏损，而普碳钢和300系不锈钢利润好，纷纷在月内有转产或减产动作；300系产量环比继续增加，生产利润和接单情况都良好；400系粗钢产量开始从高位回落，需求不如之前强劲。

2021年5月份国内32家不锈钢厂粗钢排产预计270.74万吨，预计环比减6.41%，同比增加14.54%；其中200系67.78万吨，预计环比减22.13%，300系146.17万吨，预计环比增3.00%，400系56.79万吨，预计环比减5.85%。其中月300系产量中304产量125.84万吨，预计环比增2.78%，316及316L产量13.16万吨，环比减0.15%。

5月份国内不锈钢粗钢产量环比减量主要体现在200系和400系方面，尤其在200系生产基本亏损情况下大部分有条件钢厂都转产普碳钢，德盛、盛阳、华乐等均有部分产能转产；400系方面电炉冶炼利润已较低，加上大部分钢厂接单不太理想，排产再有缩减；而300系生产利润较好，下游需求也表现不错，钢厂接单好，产量环比提升。

### 2.1.2 印尼不锈钢粗钢产量



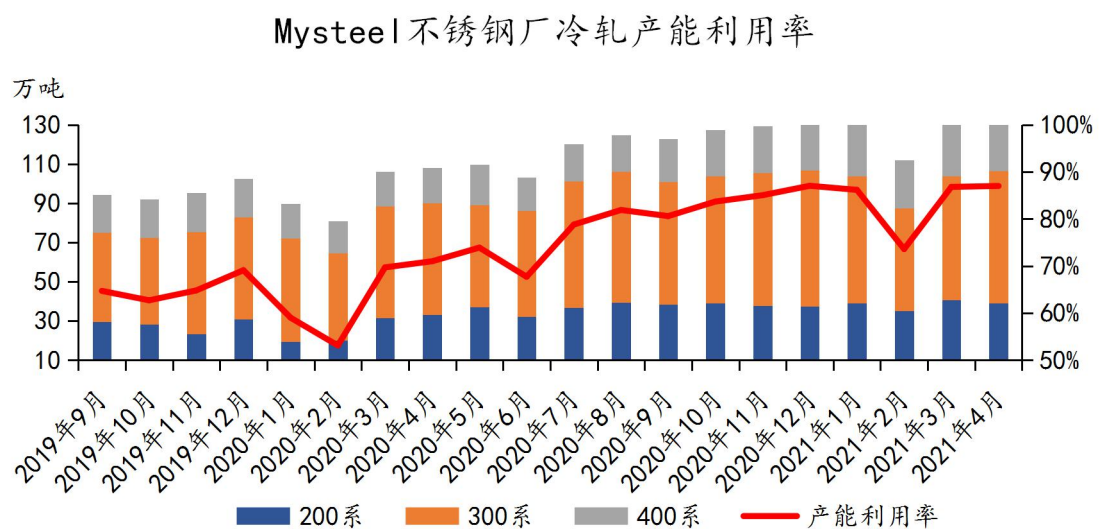
据Mysteel调研2021年4月份印尼不锈钢粗钢产量40万吨(300系)环比增3.09%，

同比增 110.53%。

2021 年 5 月份印尼不锈钢粗钢排产 42.5 万吨（300 系），预计环比增 6.25%，同比增 117.95%。

## 2.2 不锈钢冷轧产量分析

### 2.2.1 不锈钢冷轧总产量分析



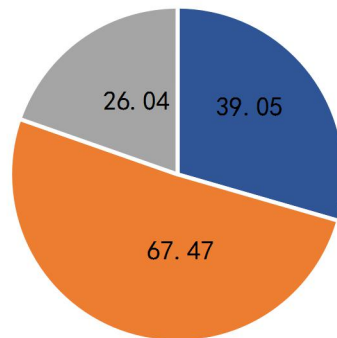
2021 年 4 月份国内 34 家不锈钢冷轧产量合计 132.56 万吨，环比增加 0.23%，同比增加 22.5%。其中 200 系环比减少 1.67 万吨，300 系环比增加 4.24 万吨，400 系环比减少 2.27 万吨。

4 月钢厂产能利用率基本与 3 月保持同等水平，据 Mysteel 统计数据显示，4 月份国内 34 家不锈钢钢厂产能利用率为 87%，环比增加 0.2%。

### 2.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析

## Mysteel-4月份不锈钢冷轧厂各系别产量（万吨）

■ 200系 ■ 300系 ■ 400系



2021年4月冷轧产量依旧处于一个较高位的水平，虽然200/400系冷轧产量均有不同程度的下降，但由于304冷轧产量环比增长明显，故冷轧总量总体是有小幅增长。

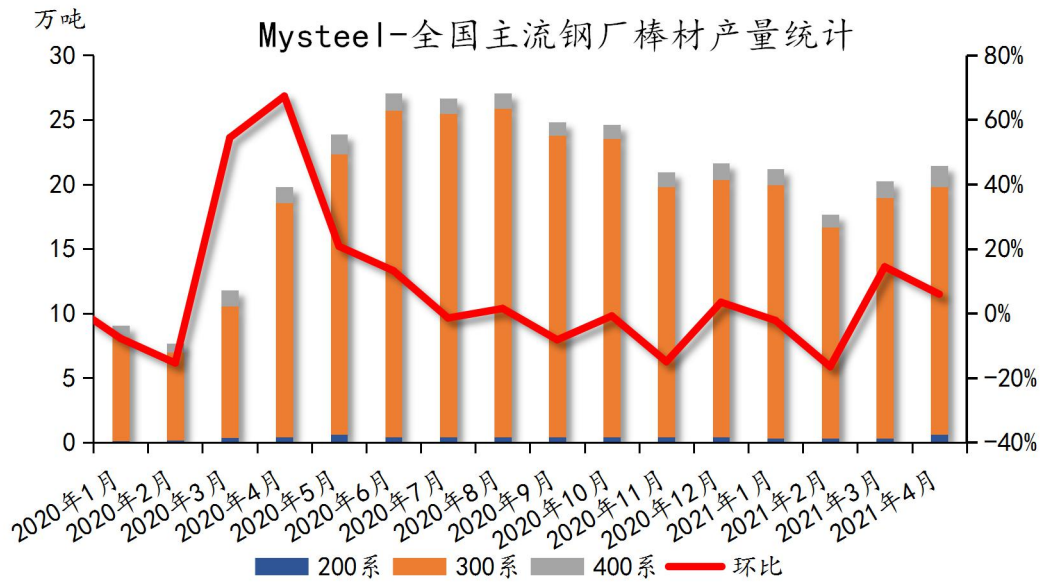
分系别来看300系环比增加6.71%，200系环比下降4.1%，400系环比下降8.02%。同比2020年4月各系别产量均是大幅增长，尤其是400系方面，同比增加45.31%，200系、300系也均是不同程度的增加，分别同比增加17.44%、18.29%。

回顾4月初各钢厂的排产计划，我们可以看到4月份钢厂实际产量与排产有明显调整，主要表现在200系、300系冷轧产量的变化，而400系冷轧产量则出入不大。

与月初排产相比较，200系明显减少，主要由于200系冷轧长期不盈利甚至是生产亏损，而普碳钢和300系不锈钢利润可观，因此具备转产能力的钢厂纷纷在月内有转产或减产动作。300系明显增加主要还是受益于下游需求不错，钢厂接单良好，且由于4月原料端走弱，钢厂生产成本降低，利润空间增大。400系实际产量虽说有小幅下降，但相对200/300系来说变化不算大，400系的降量主要是市场库存偏高，为加快库存消化，价格一再下调，但下游需求疲软，钢厂接单存在压力，加上原料端走弱，成本对价格的支撑力度减弱，故钢厂有减产动作。

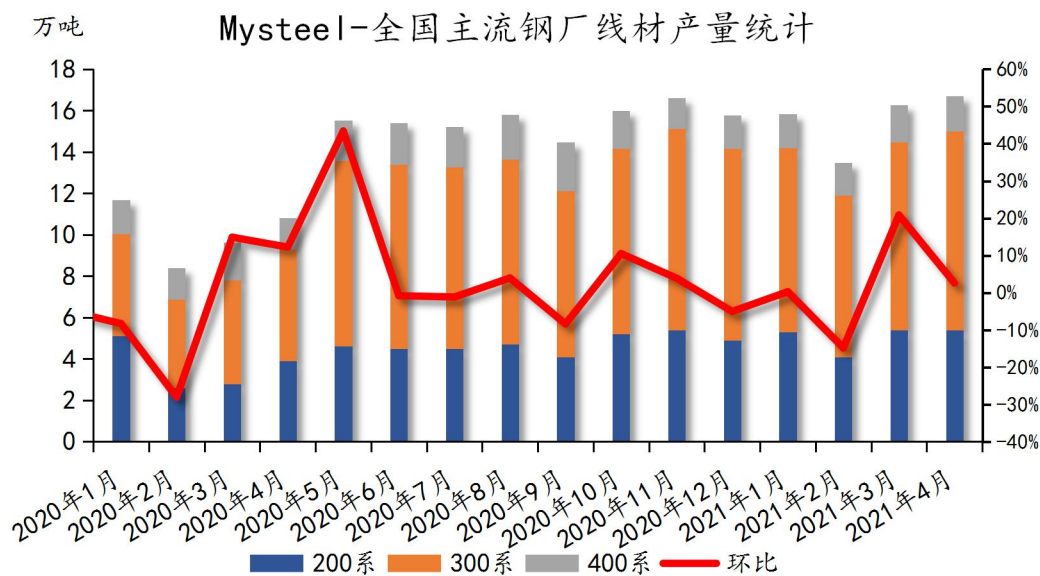
## 2.3 不锈钢棒线材产量

### 2.3.1 不锈钢棒材产量



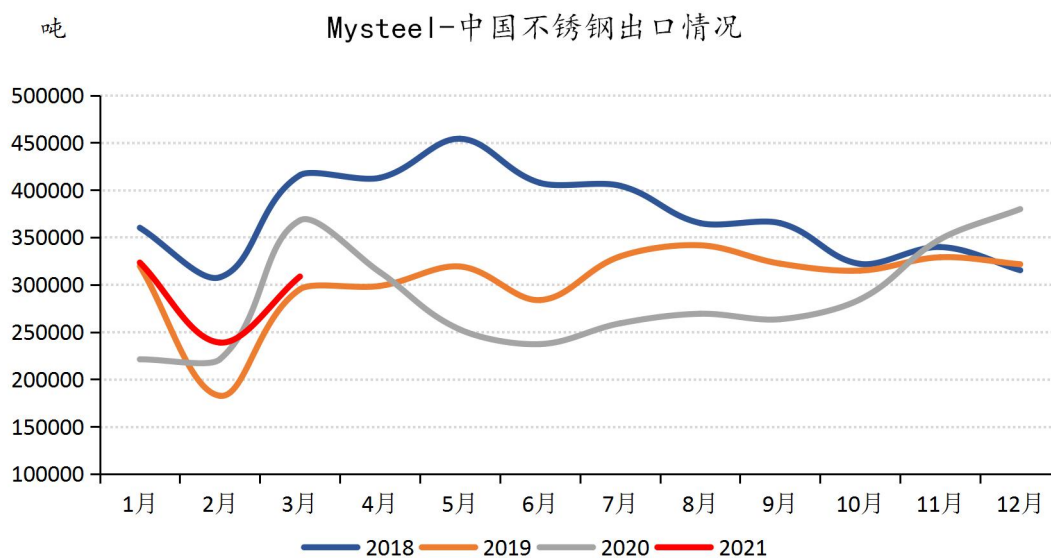
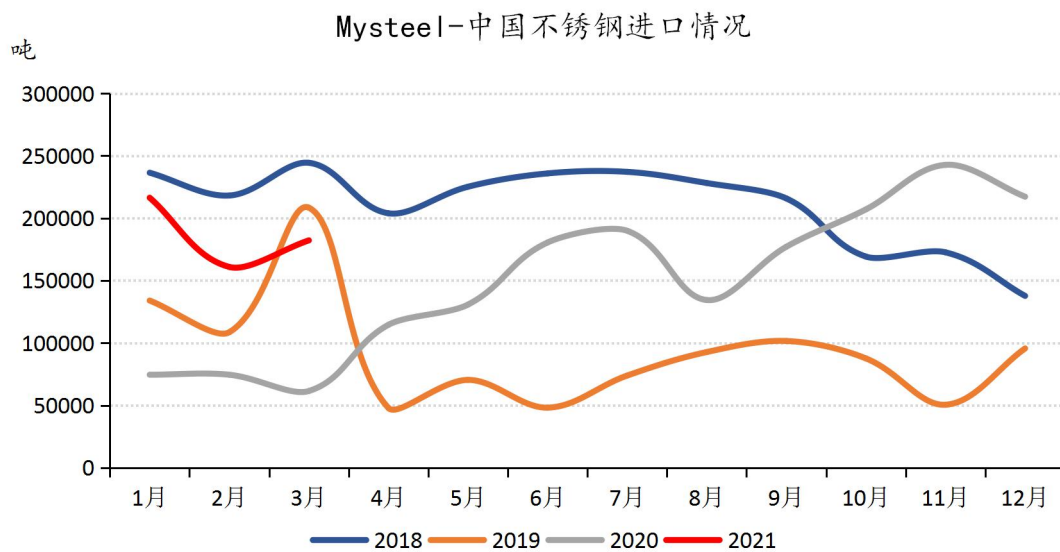
据Mysteel统计,2021年4月份15家不锈钢厂棒材总产量21.43万吨,环比增5.93%,同比增8.34%;其中200系0.6万吨,300系19.2万吨,400系1.63万吨。

### 2.3.2 不锈钢线材产量

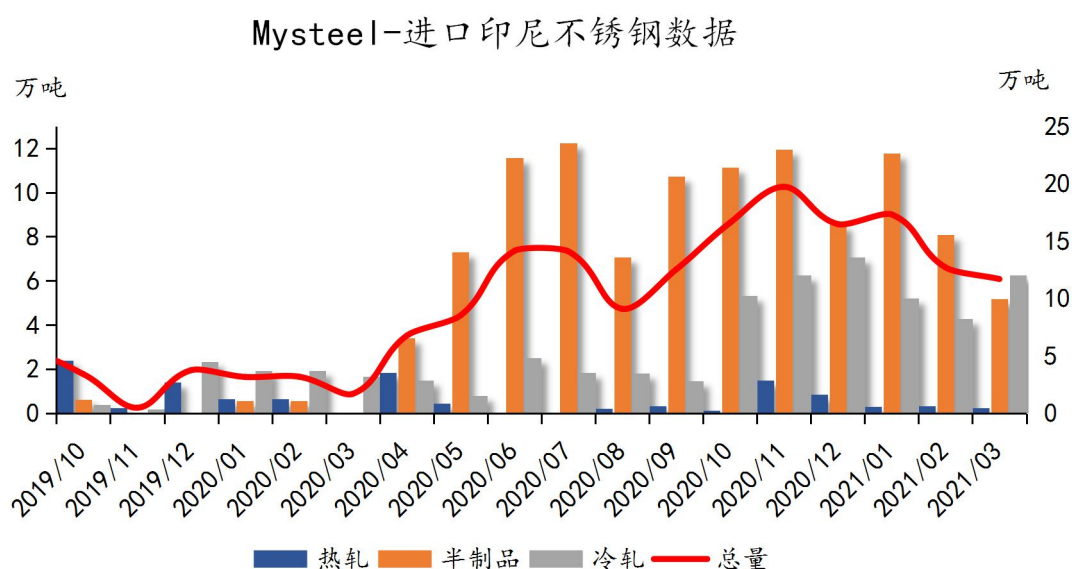
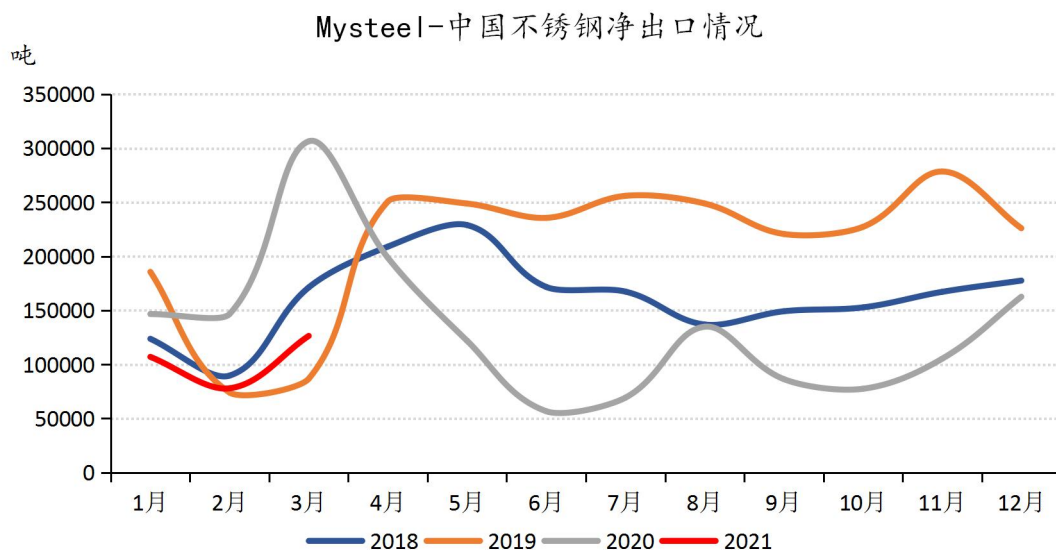


据 Mysteel 统计, 2021 年 4 月国内 15 家不锈钢厂线材总产量 16.71 万吨, 环比增 3%, 同比增 54.29%。其中 200 系产量 5.4 万吨, 300 系 9.61 万吨, 400 系 1.7 万吨。4 月钢厂订单饱满, 生产正常进行, 产量环比小幅增加。随月底国内大型不锈钢厂新增全系不锈钢盘圆产线开始试轧, 预估下月产量维持增量。

### 3. 不锈钢进出口分析







表一 Mysteel2021年一季度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	19644.54	12.29%	14914.42	1.66%
管材	20548.68	14.39%	138111.41	-15.69%
冷轧板卷	192807.29	20.02%	431725.00	-11.02%
其他	270093.50	-15.63%	89.36	105.23%
热轧板卷	37933.90	-71.25%	213057.63	-26.32%
线材	18313.80	-1.87%	65289.79	25.73%
型材	258.11	4.72%	7503.03	1.31%
合计	559599.81	-16.11%	870690.65	-13.98%

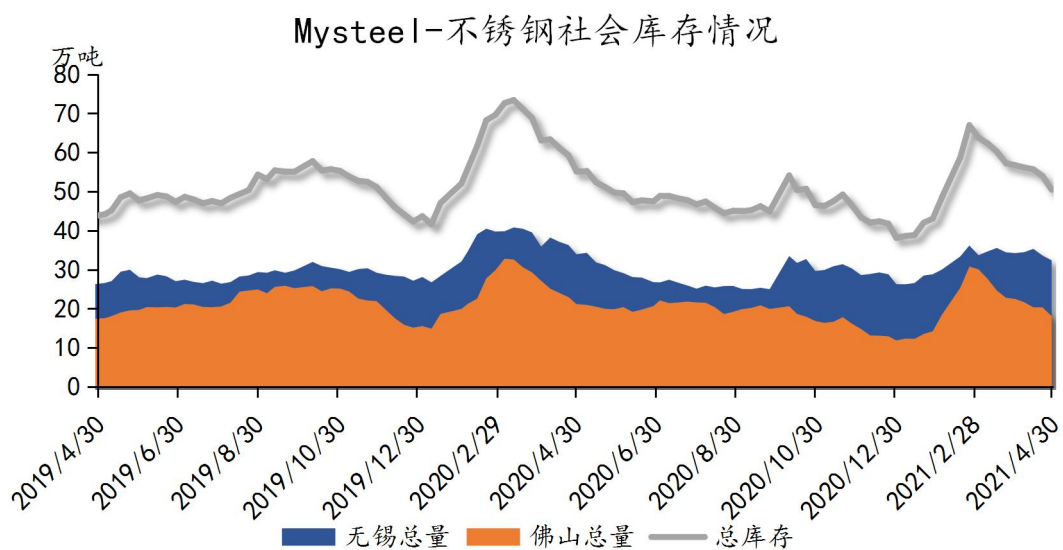
单位：吨 数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

据海关数据统计，2021年3月中国不锈钢进口总量16.82万吨，环比增幅4.54%；同比增幅173.50%。据海关数据统计，2021年1-3月中国不锈钢进口总量54.55万吨，同比增幅159.02%。

据海关数据统计，2021年3月中国不锈钢出口总量30.86万吨，环比增幅29.23%；同比降幅16.12%。据海关数据统计，2021年1-3月中国不锈钢出口总量87.07万吨，同比增幅7.48%。

## 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4月底无锡不锈钢社会库存总量32.38万吨，较3月最后一期数据环比下降5.99%，佛山不锈钢库存总量18.11万吨，相较3月



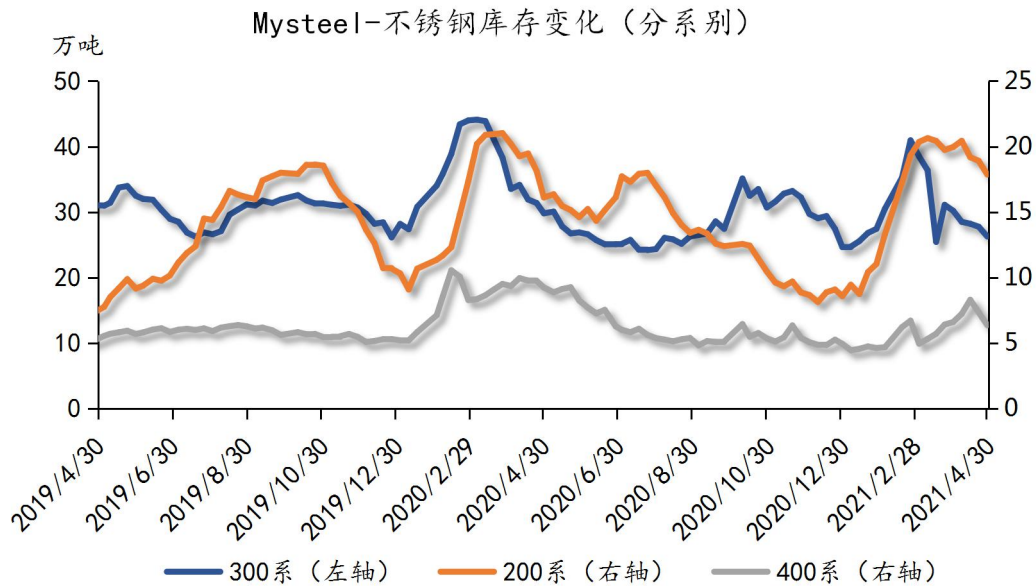
最后一期数据环比下降 20.62% ;两地合计总量 50.48 万吨 ,总量较 3 月最后一期数据环比下降 11.81%。

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下降趋势。由于钢厂挺价心态不减,加之清明假期和五一假期,于下游而言刚需资源多有提前备货。叠加库存压力较大的 200 系资源,虽有大厂盘价不减,但实际市场成交与操作方面多有让利百元每吨的“销售指导价格”出现来带动整个下游的实际消费进而使得 200 系库存阶段性的呈现下降态势。

再则,4 月份库存的降幅同样整体受到国家取消出口退税消息的影响,从不锈钢生产环节到不锈钢加工、流通、贸易环节全面处于提前抢跑,争取外贸订单的交付的状态,使得整体库存呈下降趋势。

分冷热轧具体情况来看,冷轧方面主要流通市场以北港新材料、宏旺、德龙为主要去库资源。热轧资源主要以青山鼎信、东方特钢等产地资源为主,且佛山市场热轧多以窄带资源为主,大板资源持续消化良好供给紧俏。

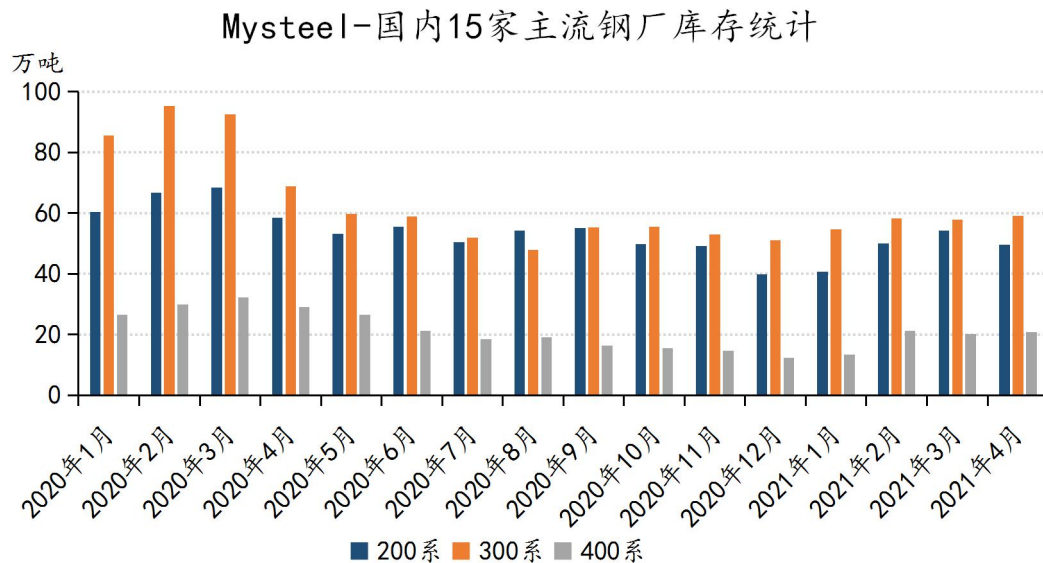
从两地库存差异化而言,无锡库存在整个 4 月多处于 200、300 降量仅 400 增量的状态。而佛山则随着行情节点的变动及钢厂船运资源的不定期交付呈现两升两降的状态。



分系别来看 2021 年 4 月底 200 系不锈钢社会库存总量 17.86 万吨，较 3 月底统计下降 9.54%，占据总系别比重 35.38%；300 系不锈钢社会库存总量 26.26 万吨，统计下降 15.55%，占据总系别比重 52.02%；400 系不锈钢社会库存总量 6.36 万吨，统计下降 0.70%，占据总系别比重 12.60%。

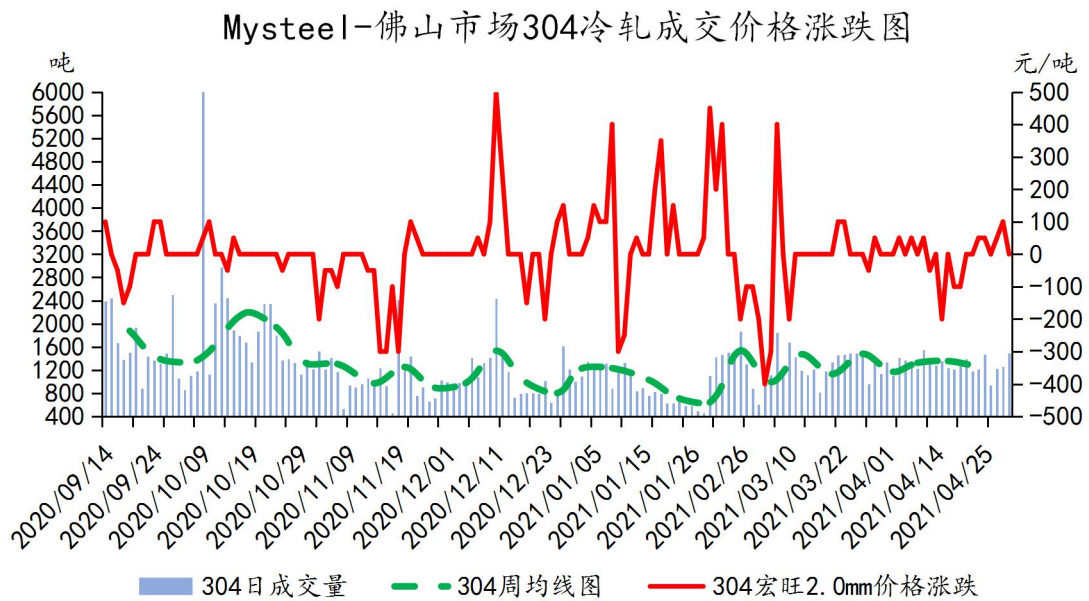
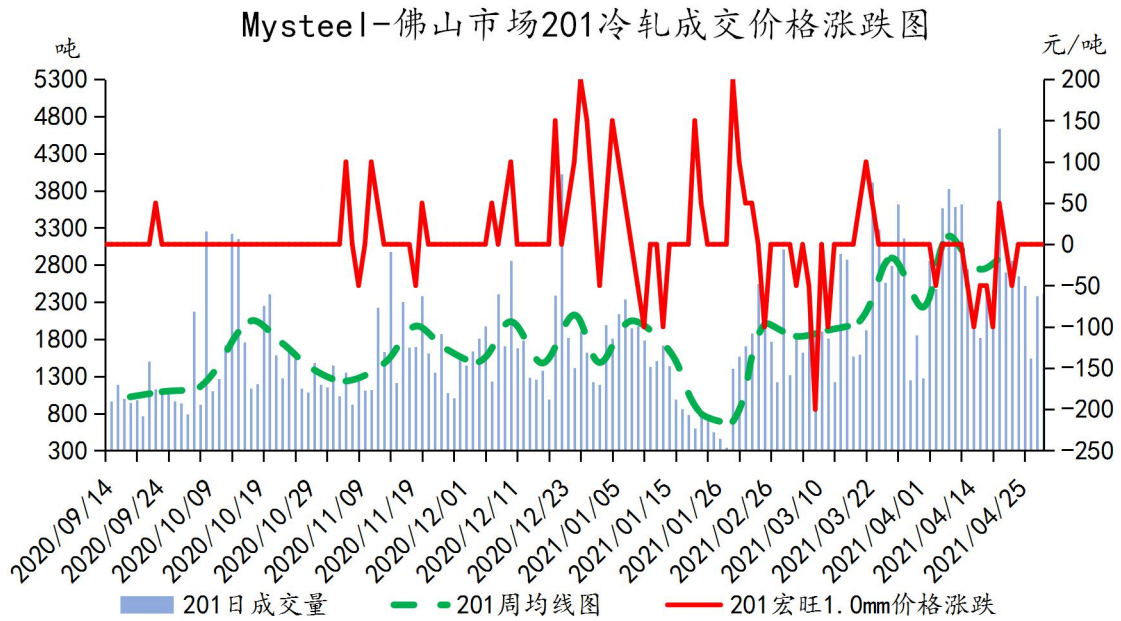
4 月末总库存呈现全系列下降的趋势，300 系资源方面，从目前调研情况来看，原因有三。其一，华东大厂资源到货缓慢，市场常用规格消化较快；其二，叠加大厂检修，市场可投放资源降量；三则，取消不锈钢相关资源出口退税消息传导，不锈钢主要集散地均加码出口订单提前交付。200 系资源方面，钢厂挺价心态不减，但为达降库目的存在让利成交的情形。加之 200 系库存持续高位，成本压力开始凸显，各大钢厂纷纷转产碳钢，催使下游在接受价格、买定资源方面有一定提振。400 系方面，就去年同期来看和 200 系价格相仿，目前价格已较 200 系价格增幅明显，下游接受程度较低，但钢厂方面利润可观，不断向市场补充资源，使得现货资源垒库，月中随着各钢厂新一轮铬铁采购价大幅下跌，现货商家急于出货，使得下游需求得到释放，出现小幅降库。

## 4.2 不锈钢厂厂内成品材库存

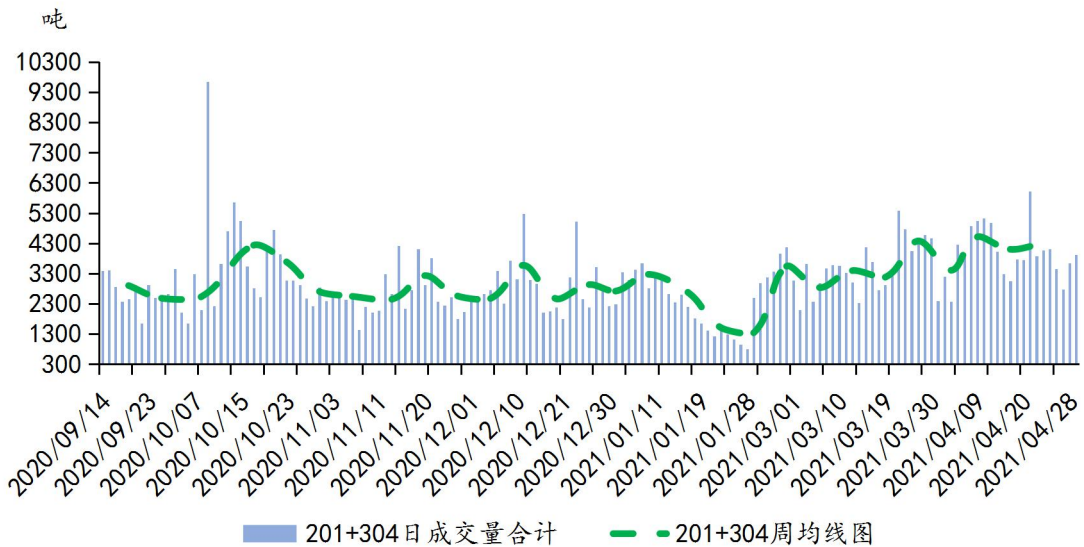


据 Mysteel 调研, 2021 年 4 月底国内 15 家主流钢厂厂内库存 129.55 万吨, 环比 2021 年 3 月减 2.10%, 同比减 17.19%。其中 200 系 49.58 万吨, 环比减 8.66%; 300 系 59.16 万吨, 环比增 2.35%; 400 系 20.81 万吨, 环比增 2.77%。4 月份国内不锈钢厂总产量仍维持在较高位置, 但 200 系方面因需求不佳和盈利困难, 出现集中减产或转产普碳, 厂内库存略有下降; 300 系方面增产明显, 钢厂接单较好, 但同时小长假之后厂内库存也有小幅的累积; 400 系方面产量从高位略有回落, 但仍在历史较高水平, 厂内库存较上期变化不大, 需求方面略有下滑但总体尚可。

## 5. 不锈钢成交分析



Mysteel-佛山市场304+201冷轧每日成交量

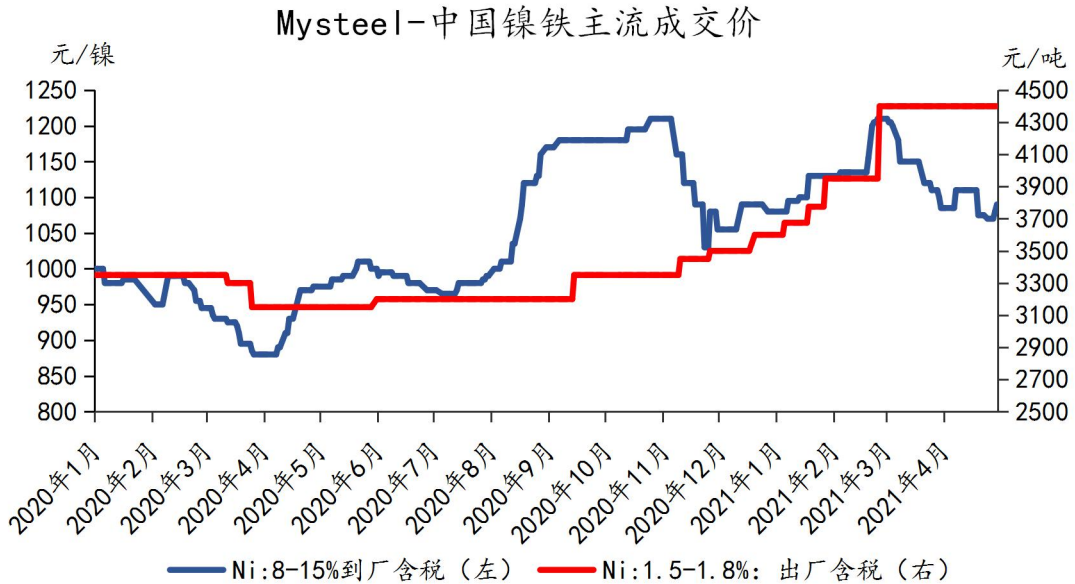


4月，佛山市场现货成交整体较3月乐观，上半月受期镍和不锈钢盘面窄幅震荡及钢厂盘价下跌影响，现货价格呈先涨后跌走势。市场现货资源偏紧，价格偏高，下游观望情绪浓厚，多按需采购，部分商家为出货多有暗跌操作，成交多有让利；下半月因钢厂拉涨，叠加期镍和不锈钢期货盘面震荡上行，现货价格呈窄幅震荡运行，但靠近月末及五一假期，市场观望情绪较浓，采购偏谨慎。节前304现货资源较为充裕，规格不全情况较前期有所改善，贸易商多让利出货以缓解压力，低价资源成交较为活跃。

据Mysteel不完全统计，4月304冷轧平均成交1295吨/天，月环比上涨3.35%，201冷轧平均成交2681吨/天，月环比上涨19.74%。

## 6. 原料市场

### 6.1 镍系市场

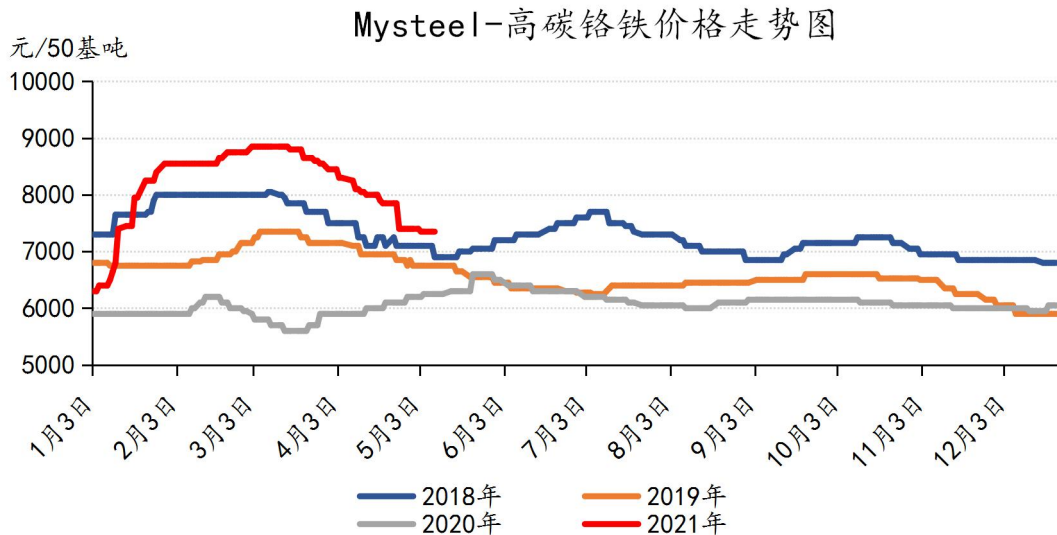


4月高镍铁价格呈“先扬后抑”趋势，月内钢厂采购价下调40元/镍最低至1070元/镍（到厂含税），环比跌幅3.6%。月上旬，受成本高位支撑国内镍铁厂报价坚挺，主流钢厂原料库存充足询盘冷清，部分特钢厂按需采购，高镍铁成交价上调25元/镍至1110元/镍（到厂含税）；月下旬，主流钢厂集中压价采购，看空情绪弥漫下部分印尼镍铁与国产铁低价成交，大多镍铁厂表示生产亏损下暂不愿出货。月末，华东某大型一体化钢厂因原料到货问题入场外购高镍铁，镍铁成交价格反弹回升至1110元/镍（到厂含税），带动市场商谈重心上移。

国内镍铁厂受原料库存及利润影响，产量难有大增；而印尼不锈钢增产，对应镍铁需求增加，短期印尼镍铁回流有限。国内300系不锈钢产量维持高位，利润趋势下部分200系转产300系，对应镍铁需求稳中小增。而考虑矿端供应宽松后，镍铁成本支撑减弱，预计5月高镍铁价格上涨为主，但涨幅较小。



## 6.2 铬系市场



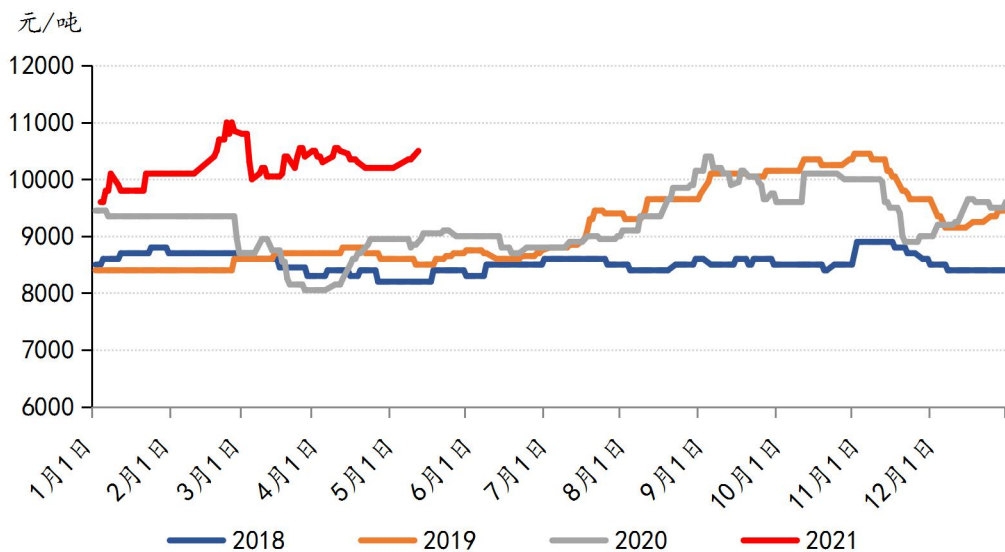
2021年4月铬铁现货价格止涨回落。国产高碳铬铁4月均价7901元/50基吨，环比下跌10.24%，同比上涨33.68%。进口高碳铬铁4月均价8288美元/磅铬，环比下跌8%。

3月中下旬受南非铬矿价格下调、乌兰察布地区四月份高耗能企业用量公布等利空信息影响，加之不锈钢价格在进入四月前走弱，市场恐慌情绪主导。高碳铬铁涨势放缓，进入盘整回落阶段。4月由于全国转复产浪潮进入集中投放期，全国供应的快速恢复，叠加需求端不断传出由于利润及检修等原因转产、停产消息。基本面开始走弱，市场悲观情绪发酵，市场价格回落。目前仍处于产量修复期现货资源紧张，后续随空单报量隐患的发酵，叠加原材料抬升铬铁成本上涨支撑，预计下月价格回落有限。

## 6.3 废不锈钢市场

### 6.3.1 废不锈钢价格趋势

Mysteel-304废不锈钢价格：温州



价格方面，4月华南地区304废不锈钢价格先跌后涨，整体上调100元/吨，涨幅0.95%；201跌200元/吨，跌幅4.3%。4月30日主流地区废不锈钢报价如下：佛山304一级料10650元/吨，201统料4450元/吨；温州304一级料10200元/吨；天津304一级料10000元/吨，以上报价均为现金价。

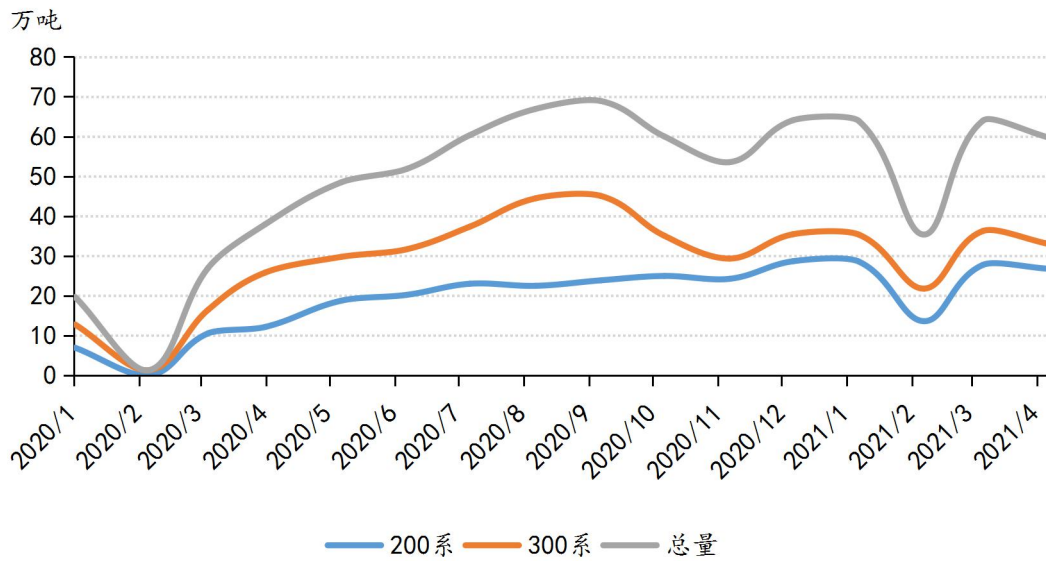
需求方面，4月主流钢厂300系需求减少，市场价格先跌后涨，月末传出华南主流钢厂大型基地修建完成的消息，废料需求明显增加，贸易商交货积极，市场流通货源增加，废不锈钢价格上调。供应方面，4月300系粗钢产量增加，但下游消费有限，市场产废量无明显增加，福建某钢厂修建大型不锈钢基地，预计未来备货需求增加，市场资源消耗增大，300系废料将处于相对紧张状态。

预测，5月初，废不锈钢需求较大，价格上涨明显，截止5月10日华东主流采购价报至10500元/吨，废不锈钢经济性缺失，但由于目前钢厂备货意愿较强，短期下调空间较小，预计5月价格稳中偏强运行，震荡区间10200-10800元/吨。

### 6.3.2 不锈钢厂废不锈钢采购量



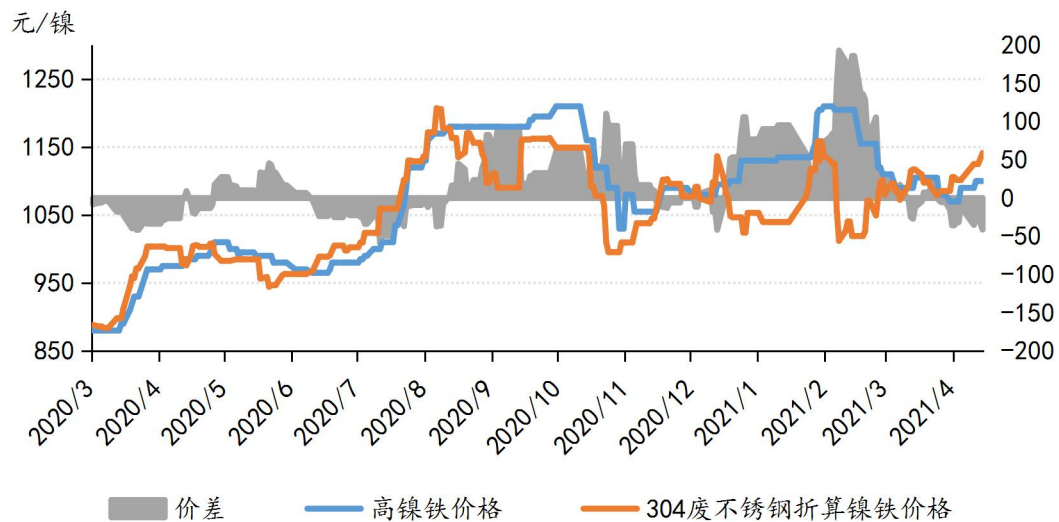
### Mysteel 中国废不锈钢采购量



据 Mysteel 统计 2021 年 4 月中国 25 家钢厂废不锈钢采购量为 59.75 万吨,环比减少 6.66%, 300 系 33 万吨, 环比减少 8.99%; 200 系 26.75 万吨, 环比减少 3.6%。

### 6.3.3 高镍生铁与废不锈钢经济性对比

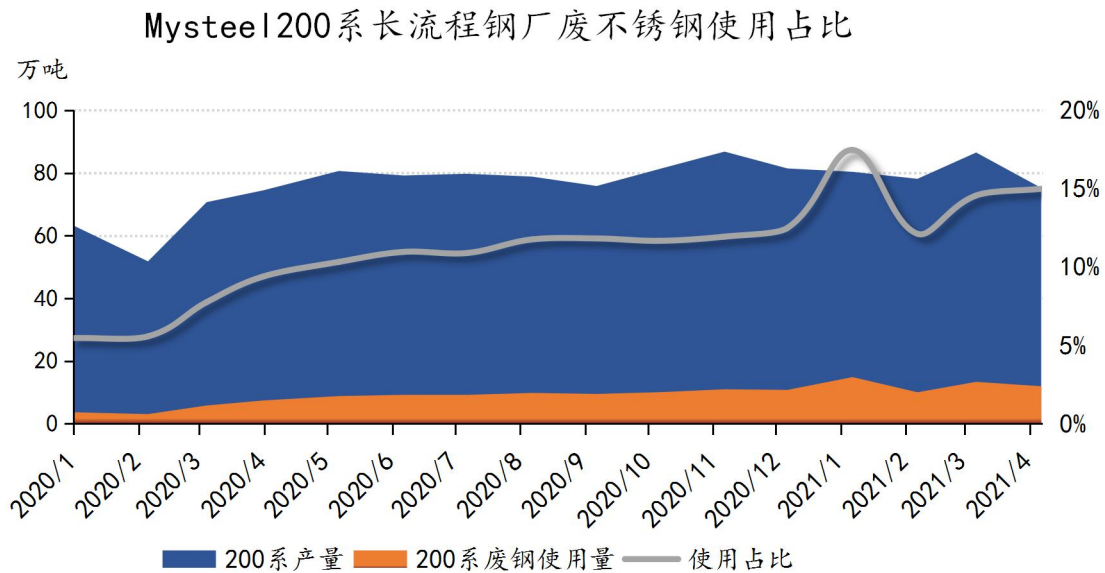
#### Mysteel 镍铁-304废不锈钢经济性对比



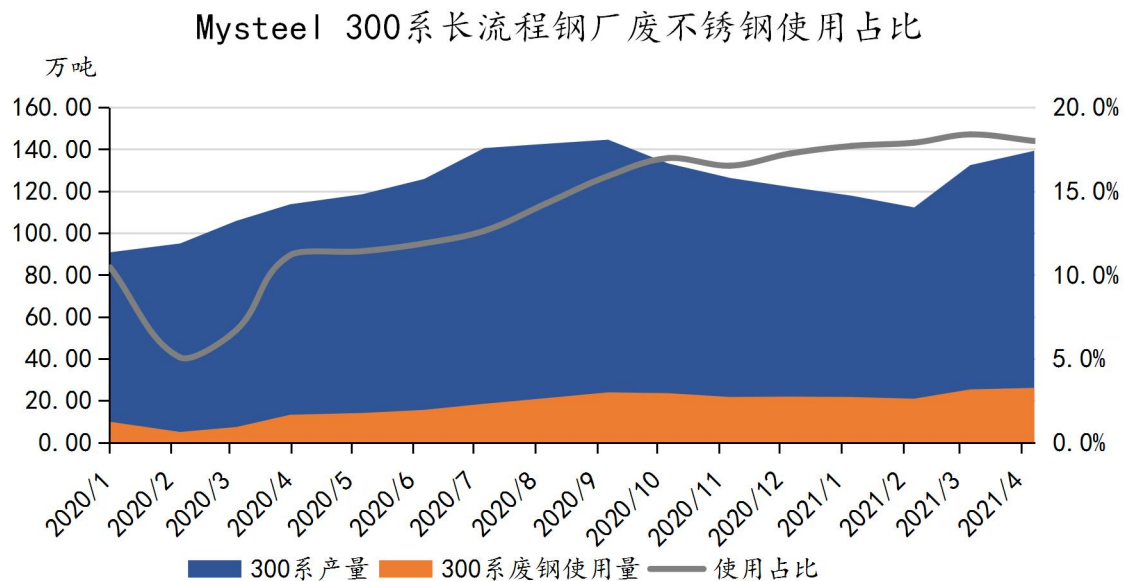
4 月废不锈钢价格上调,经济性优势缺失,按照 4 月 30 日华东 304 废不锈钢 10200 元/

吨计算，该价格折合单镍点价格约 1102 元/镍，较同期高镍铁价高 12 元/镍。

### 6.3.4 不锈钢厂废不锈钢使用占比



据 Mysteel 统计 2021 年 4 月国内 9 家长流程钢厂 200 系废不锈钢使用量为 11.95 万吨，200 系废料使用占比为 15.0%，环比增加 0.4%；11 家 200 系不锈钢厂合计使用量为 17.11 万吨，使用占比为 19.5%，环比增加 1.1%。

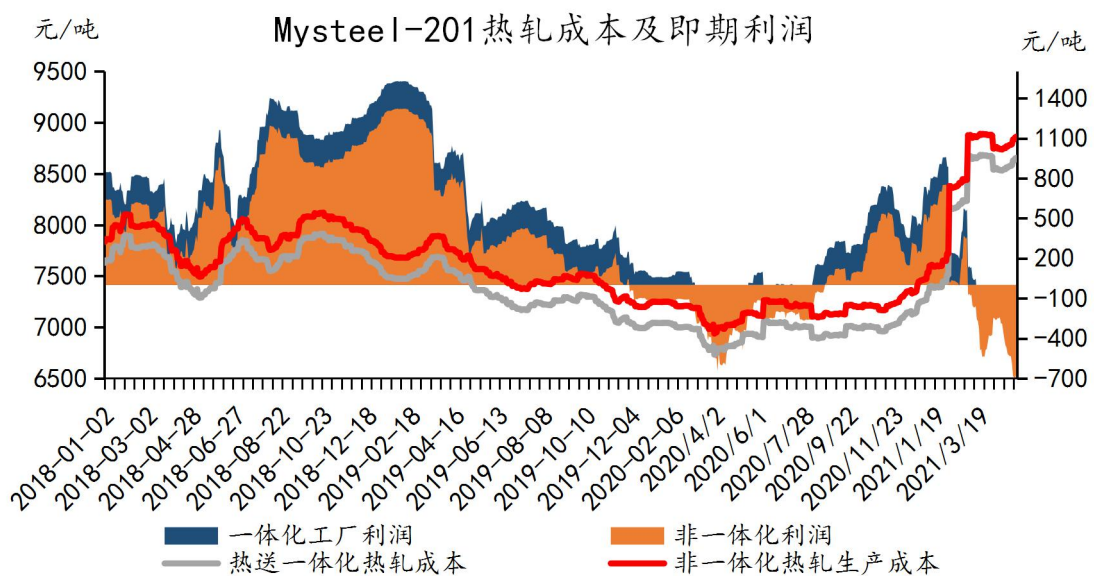


据 Mysteel 统计 2021 年 4 月国内 19 家长流程钢厂 300 系废不锈钢使用量为 26.1 万

吨,300系废料使用占比为18.0%,环比减少0.4%;21家300系钢厂合计使用量27.18万吨,使用占比18.6%,环比增加减少0.5%。

## 7. 不锈钢即期成本&利润

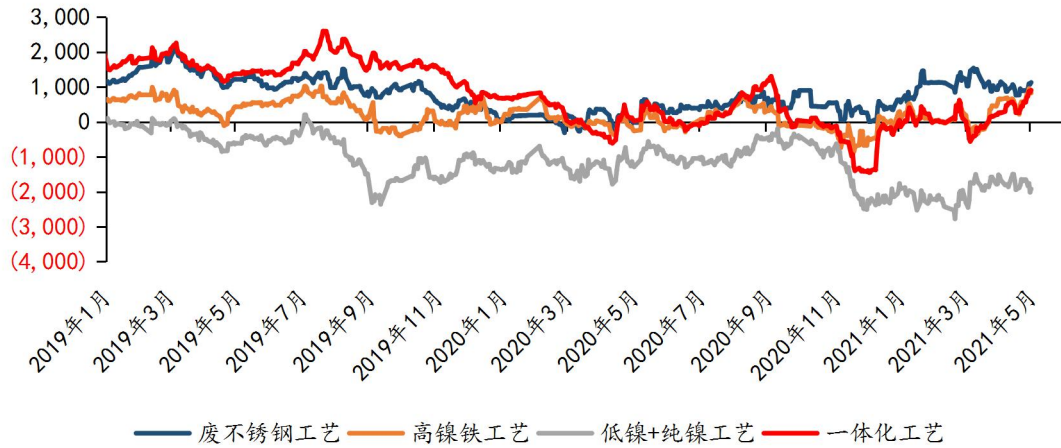
### 7.1 201 成本&利润



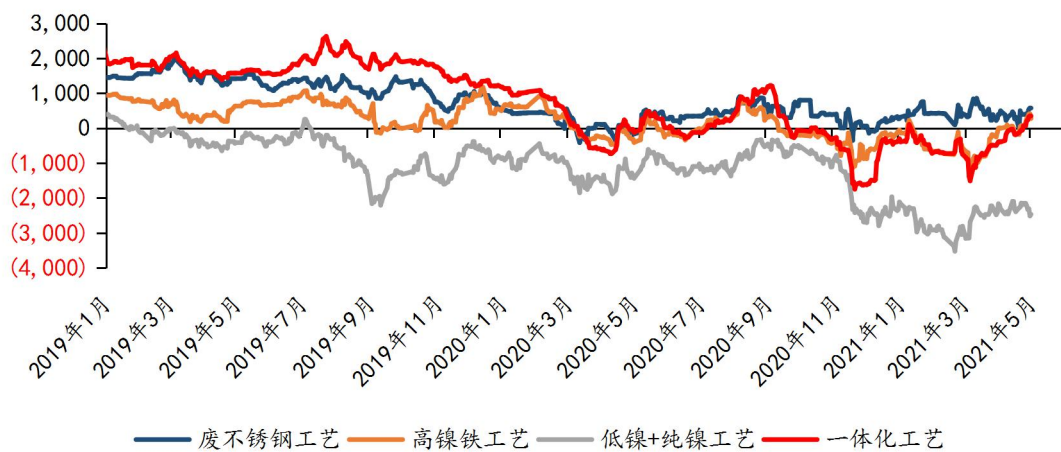
据 Mysteel 即期成本&利润模型，4月份200系原料低镍铁价格企稳，但高碳铬铁采购价有明显下跌，而硅锰价格呈现先跌后涨，201生产成本整体较3月份有下降，4月底201热轧一体化生产成本8657元/吨。现货价格方面，无锡市场201J1热轧主流月环比跌300至8200元/吨。利润方面较3月底亏损再扩大，截止4月30日，201热轧一体化工厂利润率-5.3%，非一体化工厂利润率-7.5%。

## 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，4 月份 304 原料高镍铁价格小幅波动，但自产镍铁成本持续下降，高碳铬铁价格大幅下跌，综合下来除低镍+纯镍模型成本维持高位，其余模型冶炼成本本月环比均有下降；截止 4 月 30 日废不锈钢工艺冶炼 304 冷轧成本 14123 元/吨，外购高镍铁冶炼冷轧成本 14428 元/吨，低镍铁+纯镍工艺成本 17169 元/吨，自产高镍铁工艺成本 14346 元/吨；而不锈钢 304 冷轧成品价格较 3 月底跌 50 至 15250 元/吨，利润率目前分别为 3.9%、1.8%、-13.9%、2.4%。

### 7.3 430 成本&利润



据 Mysteel 即期成本&利润模型，4 月份高炉冶炼生铁成本增加，但钢厂高碳铬铁采购价有下调，430 冷轧即期成本较 3 月底小幅下降。截止 4 月 30 日，430 冷轧即期成本 8241 元/吨。现货价格无锡市场 430 冷轧较 3 月底跌 700 报至 9500 元/吨。冷轧利润继续收窄，目前 430 冷轧即期利润 1039 元/吨，430 冷轧利润率 12.6%。

### 8. 行情展望

200 系：4、5 月份不锈钢 200 系产量持续有明显减产，虽当下 200 系需求不佳，但长期在亏损和持续的减产情况下，预计 5 月份 200 系价格震荡偏强运行概率较大。201J1 冷轧 1.0mm 四尺毛边运行区间 8500-9300 元/吨。

300 系：即使国内 300 系产量持续上升，但成品库存并未有明显累积，市场现货资源甚至普遍偏紧，整体需求表现较好，钢厂 5 月份订单接单良好或基本签完，原料价格短期也并无大幅下探趋向，综合来看，预计 5 月份 300 系价格维持震荡偏强概率大。304 民营

冷轧 2.0mm 毛边运行区间 15800-16800 元/吨。

400 系：目前主流 400 系钢厂生产利润尚可，但较之前大幅收窄，产量方面从高位回落但继续维持较高水平，需求表现一般，短期 430 价格震荡偏弱运行。430 冷轧 2.0mm 切边运行区间 8700-9600 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产能

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 9 月	
	宝钢德盛	100	置换			100					2021 年 6 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			待定	
	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						(50 于 2 月份已投产)	

单位：万吨 数据来源：Mysteel 我的不锈钢网



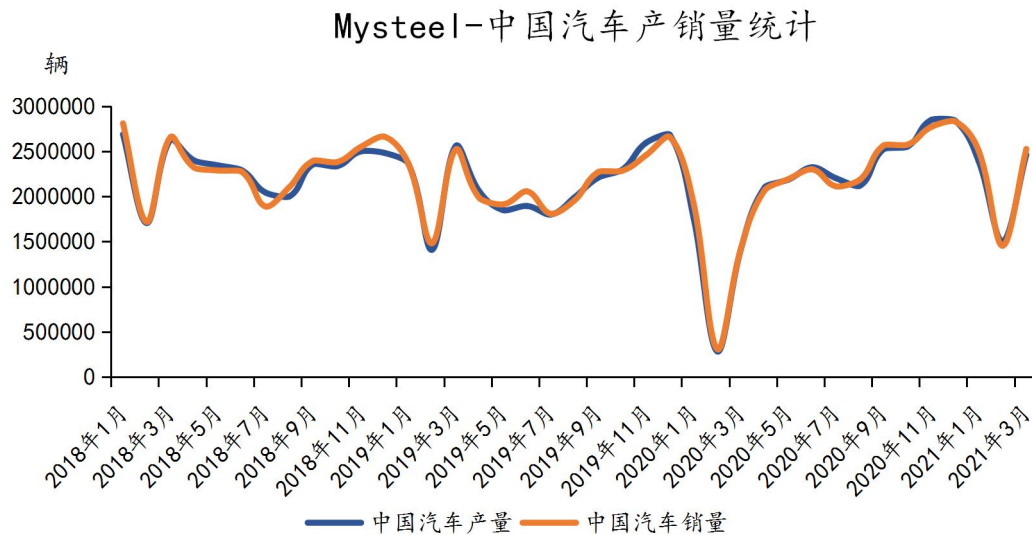
## 9.2 不锈钢冷轧新建产能

表三 Mysteel2021 年中国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

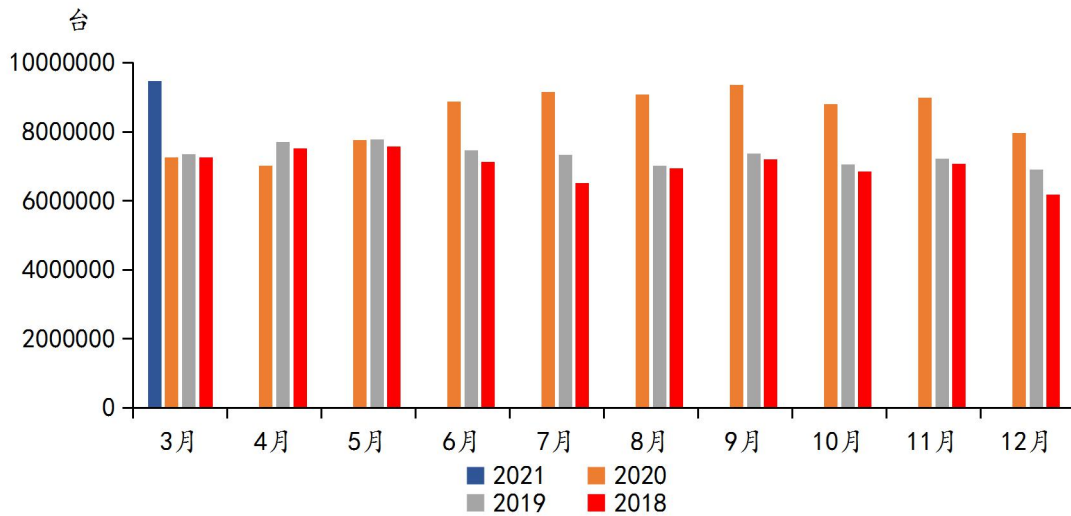


2021年3月,汽车产销环比和同比均呈较快增长,分别达到246.2万辆和252.6万辆,环比增长63.9%和73.6%,同比增长71.6%和74.9%。

1-3月,汽车产销分别完成635.2万辆和648.4万辆,同比分别增长81.7%和75.6%,增幅比1-2月分别收窄7.2和0.6个百分点。与2019年1-3月数据相比,汽车产销同比增长0.3%和1.8%,增幅较1-2月相比分别收窄2.6和0.9个百分点。



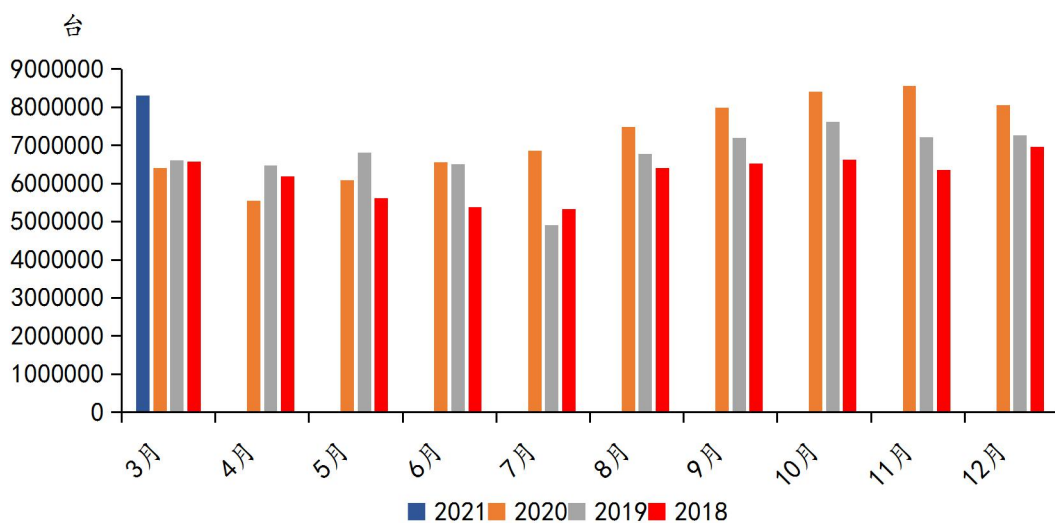
Mysteel-家用电冰箱产量：全国（月）



国家统计局数据显示，2021年3月全国家用电冰箱产量为946.6万台，同比增长30.27%。

家电冰箱的大幅增长，有一部分原因得益于家电换新与家电下乡政策。另外，近些年来，随着消费者的消费观念渐渐从生存型消费、享受型消费过渡到健康型消费，具有健康、杀菌等功效的家用冰箱将呈现出蓬勃发展的态势，冰箱市场需求也迎来大变革，品质化、智能化生态链技术成为未来发展的大趋势。

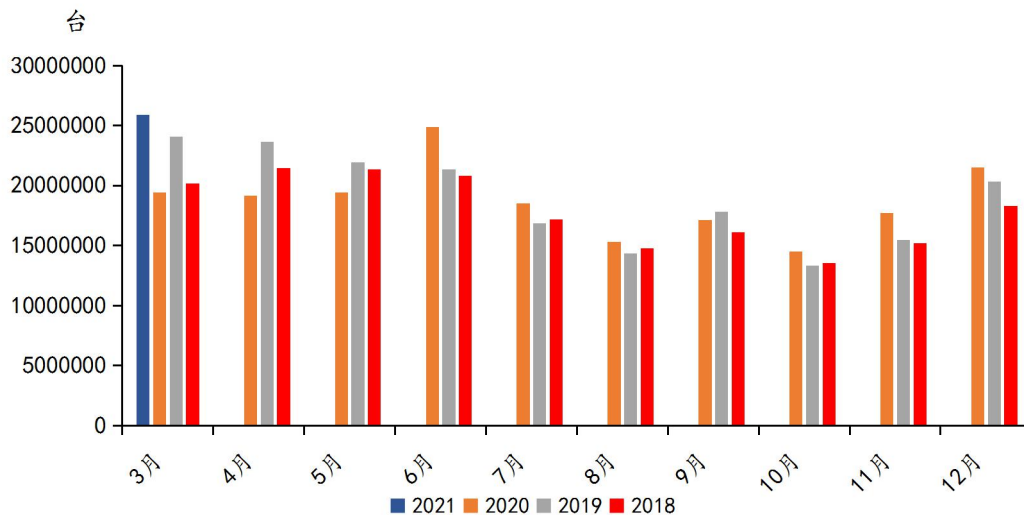
Mysteel-家用洗衣机产量：全国（月）



国家统计局数据显示，2021年3月全国家用洗衣机产量为831.2万台，同比增长29.87%。

万物互联的时代已经开启，智能代替手工已经成为当下家居生活的主流。洗衣机作为最早的智能化设备，让洗衣拥有了更便捷的方式。3月份洗衣机产量同比大幅增长，一方面原因是因为春节期间大家集中性的添置或换购家电，促进了一波消费。另一方面，同样是消费升级，具备多功能性的洗衣机受到人们青睐。

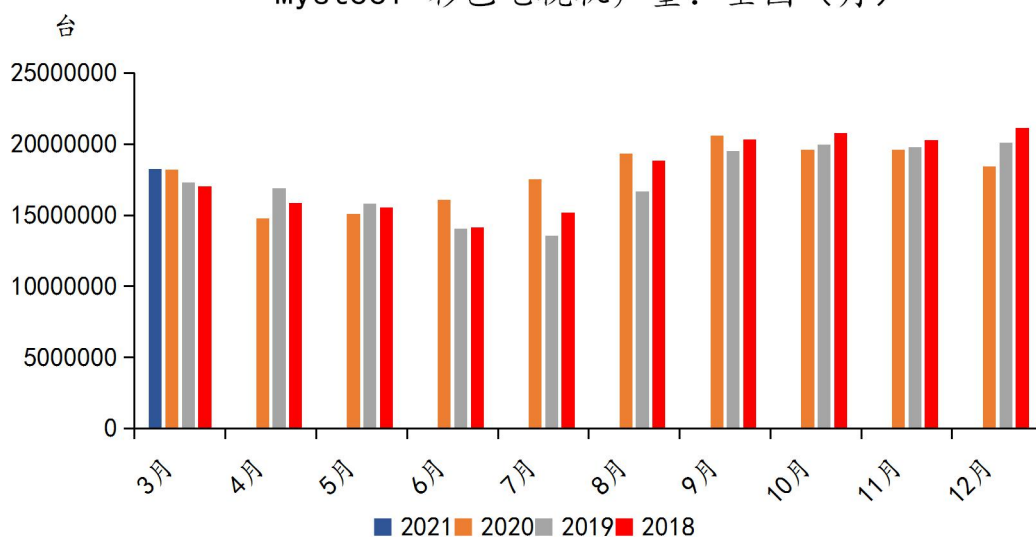
Mysteel-房间空气调节器产量：全国（月）



国家统计局数据显示，2021年3月全国空调产量为2591.6万台，同比增长33.56%。

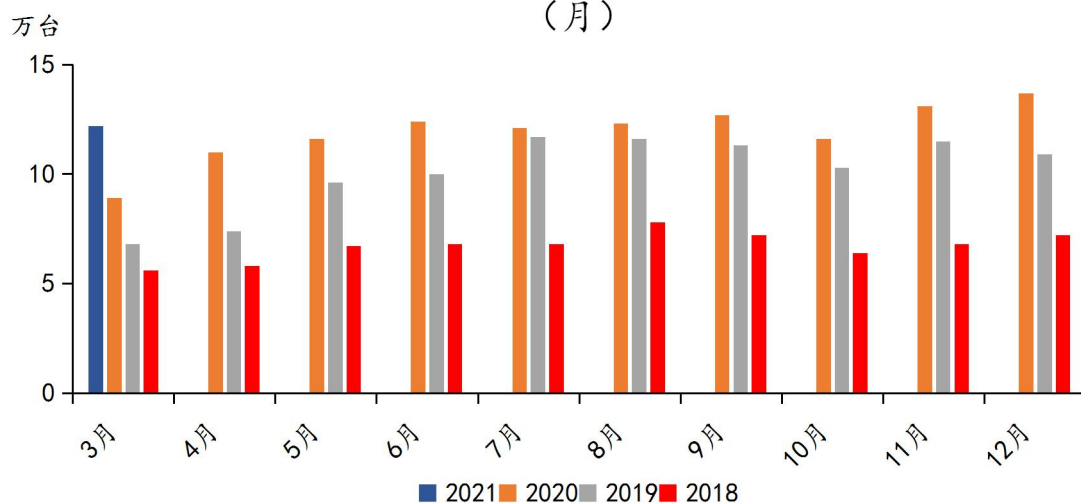
近些年来，近年来，格力、海尔、海信、志高、科龙、TCL等品牌都在健康空调上大做文章，健康智能空调的普及率提升，推动空调产量增长。另外，春节期间属于“金三银四”促进消费。

Mysteel-彩色电视机产量：全国（月）



国家统计局数据显示，2021年3月全国彩电产量为1824万台，同比增长0.3%。彩电产量增速缓慢，主要原因是受到手机、平板电脑等便捷式移动智能终端的冲击，彩电的高保有量让其刚需家电产品的地位下滑。在这一巨大压力下，彩电行业开始另辟蹊径，向彩电大尺寸化转移。尤其在疫情逐渐被控制之后，彩电厂商纷纷推出大尺寸电视。但随着国内疫情的控制，彩电企业如何另辟蹊径获得增长值得关注。

Mysteel-工业产品产量：电梯、自动扶梯及升降机（月）



国家统计局数据显示,2021年3月,全国工业产品产量为12.2万台,同比增长37.07%。电梯产量呈现出同比大幅增长,主要原因是去年疫情导致经济活动基本停止,商场建设也相应停滞,对电梯等设备的需求量大幅减少。

## 11. 行业新闻

### 1. 太钢不锈连续获国家高新技术企业认定

日前,山西省科学技术厅、山西省财政厅、国家税务总局山西省税务局公布山西省2020年第二、三批高新技术企业认定结果,山西太钢不锈钢股份有限公司获得高新技术企业认定,这是太钢不锈自2008年首次获得认定后,连续5次获得认定,也是按照国家《高新技术企业认定管理办法》(国科发[2016]32号)更改认定规则后,太钢不锈第2次获得认定。

### 2. QN系不锈钢入围《不锈钢芯板建筑结构技术标准》

近日,中国城市科学研究会发布T/CSUS14-2021《不锈钢芯板建筑结构技术标准》团体标准,该标准由远大可建科技有限公司、湖南大学、中国城市科学研究会主导,清华大学、东南大学、青拓集团等十余家单位联合制定,将于5月1日实施。该标准中不锈钢芯板建筑结构材料全部推荐采用耐蚀性304级别及以上的不锈钢,其中包括304、304L、316L、2205以及青拓集团全球首发的高强度、高耐蚀、高性价比的新型QN系不锈钢,如QN1803(08Cr19Mn6Ni3Cu2N)、QN1804(05Cr19Mn6Ni4Cu2N),尤为重要,其抗拉、抗压和抗剪切强度设计值是常规钢种304、304L的1.5倍甚至以上。此外,点蚀当量PREN超过304的高强度经济型双相不锈钢S32001(022Cr21Mn5Ni2N)也首次入围不锈钢建筑结构材料标准。

### 3. 宁波宝新0.03mm宽幅“手撕钢”轧制成功

4月6日,宁波宝新0.03mm宽幅“手撕钢”轧制成功,此时距离宁波宝新0.049mm“手撕钢”产品的问世不到1个月的时间,进一步彰显了宁波宝新在精密不锈钢领域的发展潜力和实力。宽幅超薄不锈钢精密带钢广泛应用于航空航天、石油化工、军工核电、新能源、高端电子等支柱行业和关键领域,该产品的批量生产能促进高端行业制造领域关键材料的升级换代和可持续发展。

#### 4. 北港新材料一季度生产经营整体飘红

在第一季度的生产经营会议上,北港新材料公司党委副书记、总经理潘料庭介绍了一季度生产经营情况,其中实现春节期间钢坯产量同比增长7.27%;2月份铁、钢、材产量同比分别增长62.85%、70.43%和66.83%,全面突破同月历史最高纪录,科技创新取得一系列突破;实现工序降本1.65亿元,采购降本1.43亿元,利润完成全年目标的37.75%,生产经营整体飘红。

#### 5. 高明利和、宝裕等两大不锈钢项目集中开工

近日佛山市高明区举行2021年上半年重大项目集中开工投产活动,共有39个项目参加上半年重大项目集中开工投产。其中两项目涉及不锈钢产业。第一项是利和年产10万吨不锈钢制品项目,项目建成后主要生产不锈钢产品,预计可实现年产值15亿元,年税收2100万元,预计新增就业人数200人。第二项是宝裕(佛山)城市矿产智慧制造中心项目,项目主要设备包括2条4000马力废钢破碎生产线、门式剪切机、金属液压打包机等,主要产品为不锈钢卷板、钢坯和废钢原料,年产废钢精料100万吨。

#### 6. 酒钢不锈钢分公司圆满实现一季度“开门红”

一季度以来,酒钢不锈钢分公司两眼向内、苦练内功,按照“可量化、可对比、可评价”原则,扎实开展“对标对表”工作,圆满实现一季度“开门红”。一季度,钢、材产能提升明显,钢产量环比2020年四季度增加2400吨/月,增幅2.45%;材产量

环比增加 5400 吨/月，增幅 6.30%。品种开发及结构调整方面，不锈钢分公司持续推进“增四减三、增新减普”的结构调整工作，430 冷轧产品、品种钢等高附加值产品产量提升明显。

## **7. 中国宝武与中国中铁开展交流 促进产业链协同发展**

4 月 7 日，中国宝武总经理胡望明在宝钢股份客服中心会见了来访的中国中铁董事长陈云一行。双方围绕智慧制造等话题进行座谈交流，并就深化战略合作，加强产业链协同发展等达成广泛共识。

## **8. 总投资 108 亿元 江苏德龙 500 万吨高端不锈钢冷轧项目开工**

4 月 9 日上午，江苏德龙高端不锈钢冷轧项目开工仪式在江苏省中关村高新区举行，市领导徐华勤、叶明华、潘云芳、狄立新、周卫中、邵钦华、严俊、庄松年、赵明出席开工仪式。德龙高性能冷轧不锈钢薄板项目总投资 108 亿元，计划用地约 1600 亩，新建厂房 75 万平方米，设备投资 60 亿元，包含 1 条 1780mm 六机架冷连轧机组、3 条 1780mm 五机架冷连轧机组、1 条 1780mm 四机架冷连轧机组和 7 条 1780mm 冷轧退火酸洗机组，项目达产后年产 500 万吨高性能冷轧不锈钢薄板，形成年销售 800 亿元，税收 10 亿元。

## **9. 太钢不锈预计一季度净利同比增长 971.17%-1305.90%**

太钢不锈公告，公司预计 2021 年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润为 16 亿元-21 亿元，同比增长 971.17%-1305.90%。2021 年一季度，受宏观经济复苏影响，钢铁产品下游行业需求增加，同时原料价格上涨推动钢材价格上升，公司抢抓机遇，通过对标找差补短板大力提升炼铁、炼钢、轧材全线生产效率，同时积极推进差异化产品生产，不断优化品种结构，产品竞争力持续提高，经营业绩同比大幅上升。同时，公司发布年度业绩快报，公司 2020 年度实现净利润 17.35 亿元，同比减少 18.11%。

## 10. 柳钢中金一季度超额完成集团公司生产任务

截止3月31日，中金公司初炼炉、热轧等工序一季度正常生产，累计镍铁、炼钢、热轧钢带、酸洗钢带产量分别为9.51万吨、19.50万吨、18.81万吨、14.37万吨，初炼炉炉况和炼钢生产稳定顺行，超额完成集团公司下达生产任务，实现一季度生产高效稳定。

## 11. 久立特材 2021 年第一季的净利润同比预增 50%-80%

久立特材在4月14日发布的业绩预告中称，主要得益于市场开拓、产品研发和内部管理，在手订单饱满，生产正常、发货通畅，其2021年第一季的营业收入、净利润均好于受疫情影响的上年同期。其中归属于上市公司股东的净利润预计同比增长50%-80%，在11,931.83万元-14,318.19万元间。

## 12. 江苏丰王年产 15 万吨不锈钢制品项目加快建设

据消息称，目前江苏丰王不锈钢材料科技发展有限公司不锈钢项目办公楼及1号车间已建成，2、3、4号厂房基础已出正负零，钢结构基础已安装到位。该项目总投资12000万元，项目建成后，年产15万吨不锈钢制品、配套建设综合利用污泥约6000吨/年及副产铁合金约1600吨/年的规模。

## 13. 明拓集团 80 万吨铁素体不锈钢项目最新进展

据悉，高碳铬铁生产企业明拓集团在继续推动其不锈钢项目，本月初其控股子公司明拓铁素体不锈钢有限公司对80万吨铁素体炼钢项目再次进行公示。据公示信息显示，炼钢连铸及附属设施部分项目建设内容包括，120t 超高功率电弧炉（EBT）、120 t AOD-L 精炼转炉、120t LF 钢包精炼炉、120t VOD 真空精炼炉、1机1流不锈钢板坯连铸机、1套不锈钢板坯修磨设备及配套的公辅设施、15000 Nm<sup>3</sup>/h 制氧站、钢渣处

理系统等。项目炼钢连铸及附属设施部分年产不锈钢钢水 800000 吨、连铸坯 768000 吨。

#### **14. 印尼新上年产 70 万吨冷轧项目 永旺 1700mm 四五尺后续登台**

据市场消息反馈,印尼将新上产 70 万吨冷轧项目 ,该项目由青山控股集团携手国内不锈钢冷连轧巨头宏旺集团一并倾力打造,公司名称敲定印尼永旺有限公司。据相关负责人信息反馈可知,该 1700mm 冷轧项目选用 DRAP.QYSV 十八辊五连轧。后期主要冷轧成品将为四尺、五尺 300 系 2B 表面正常冷轧,主要成品卷规格为 0.8mm-3.0 之间,总年产将达到 70 万吨。

#### **15. 太钢成功实现 800 系镍基合金卷板产品全覆盖**

近日,太钢镍基合金研发实现突破,成功试制出宽度 1000mm-1219mm 的 N08825 合金薄规格卷板产品。该产品的成功研发,标志着我公司基本实现 800 系镍基合金卷板产品全覆盖。高等级钛稳定化镍基耐蚀合金 N08825 在氧化和还原环境下具备优良的抗酸和碱金属腐蚀性能,在石油精炼、海洋工程等特殊领域的关键设备(热交换器、酸性管道等)中被广泛应用,是苛刻环境条件下的首选材料。



## » 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

