



Mysteel: 不锈钢产业月报

不锈钢事业部

2021年 第7期

目录

Part. 1 不锈钢市场主流品种价格.....	1
Part. 2 市场概述.....	2
2.1 价格预测.....	2
Part. 3 行情回顾.....	3
3.1 卷板市场行情回顾.....	3
3.2 型材市场行情回顾.....	5
3.3 管材市场行情回顾.....	6
Part. 4 不锈钢产量分析.....	7
4.1 粗钢产量.....	7
4.1.1 中国不锈钢粗钢产量分析.....	7
4.1.2 印尼不锈钢粗钢产量分析.....	8
4.2 冷轧产量.....	9
4.2.1 不锈钢冷轧总产量分析.....	9
4.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析.....	9
4.3 棒线材产量.....	10
4.3.1 不锈钢棒材产量.....	10
4.3.2 不锈钢线材产量.....	11
Part. 5 不锈钢进出口分析.....	12
5.1 不锈钢进出口分析.....	12
Part. 6 不锈钢库存.....	13
6.1 不锈钢社会库存.....	13
6.2 不锈钢厂内成品材库存.....	15
Part. 7 不锈钢成交分析.....	16
7.1 不锈钢冷轧成交量.....	16
Part. 8 不锈钢即期成本&利润.....	17
8.1 201 即期成本&利润.....	17
8.2 304 即期成本&利润.....	18
8.3 430 即期成本&利润.....	19
Part. 9 新建产能跟踪.....	20
9.1 不锈钢炼钢新建产能.....	20
9.2 不锈钢冷轧新建产能.....	21
Part. 10 废不锈钢.....	22
10.1 废不锈钢价格趋势.....	22
10.2 高镍生铁与废不锈钢经济性对比.....	23

10.3 不锈钢厂废不锈钢采购量统计.....	23
10.4 不锈钢厂废不锈钢使用占比统计.....	24
Part.11 下游数据.....	25
11.1 汽车产销量.....	25
11.2 家用电冰箱产量.....	26
11.3 家用洗衣机产量.....	27
11.4 房间空气调节器产量.....	28
11.5 彩色电视机产量.....	29
11.6 电梯、自动扶梯及升降机产量.....	30
Part.12 行业新闻.....	31
免责及版权声明.....	34

Part.1 不锈钢市场主流品种价格

作者:	地区	品种	规格/品牌	2021-06-30	2021-07-30	涨跌
刘芳芳 不锈钢分析师 Email: liuff@mysteel.com	佛山	201J1/2B	宏旺	9100	10950	1850
	佛山	201J1/2B	北港新材料	9100	10950	1850
冯晏 不锈钢分析师 Email: fengyan@mysteel.com	佛山	201J1/No.1	鼎信	8650	10400	1750
	佛山	304/2B	宏旺	17500	20400	2900
	佛山	304/2B	甬金	17700	20700	3000
李晨洁 不锈钢分析师 Email: lichenjie@mysteel.com	佛山	304/2B	北港新材料	17500	20400	2900
	佛山	304/No.1	北港新材料	16250	19400	3150
	佛山	304/No.1	青山	16250	19400	3150
祁琴慧 不锈钢分析师 Email: qiqinhui@mysteel.com	佛山	304/No.1	德龙	16150	19300	3150
	佛山	304/No.1	东特	16300	19500	3200
	无锡	304/2B	张浦	17800	21400	3600
何佩婷 不锈钢分析师 Email: hepeiting@mysteel.com	无锡	304/2B	宏旺	17100	20300	3200
	无锡	304/No.1	广青	16200	19500	3300
	无锡	316L/2B	太钢	24700	28000	3300
何冬健 不锈钢分析师 Email: hedongjian@mysteel.com	无锡	430/2B	太钢	9600	11400	1800
	无锡	304 圆钢	青山	15400	18500	3100
	佛山	304 废钢 (统料)	佛山	10650	13200	2550
马顺甜 不锈钢分析师 Email: mashuntian@mysteel.com						

数据来源: 钢联数据

Part.2 市场概述

原料上涨叠加钢厂减产 不锈钢价格整体走强

7月份不锈钢价格整体维持上涨态势，月初国内对不锈钢厂限产消息发酵，在限产预期下期、现货大幅拉涨；以及后续国内多省市限电，铬铁供应偏紧情况下，钢厂采购成本持续攀升，且采购困难，加之广西省限电升级，当地不锈钢厂7月份均出现大幅减产，不锈钢减产兑现，即使现货成交不畅，下游多难以承受如此高价格，但钢厂放货也有限，市场库存总体维持较低位置，不锈钢价格走强。截止8月9日，华南某大型钢厂300系冷轧订单才接到9月初，热轧相对接单较好。预计8月300系产量小幅下降，但主流大厂大部分并无减产动作。不锈钢市场整体需求趋弱，钢厂在期盘接单不佳情况下，主动下调盘价，让利销售。同时，废不锈钢用量增加，镍铁及铬铁缺口有所收窄，原料支撑有所松动，预计8月304价格震荡偏弱运行为主。

2.1 价格预测

品种	运行趋势	预测区间	原因
201 冷轧卷板	震荡偏弱	9800-11200	广西限电政策使得200系供应有减无增，但需求端并不理想，市场库存缓慢增加。
304 冷轧卷板	震荡偏弱	18200-20100	300系产量小幅下降，但主流大厂大部分并无减产动作。不锈钢市场整体需求趋弱，钢厂在期盘接单不佳情况下，主动下调盘价，让利销售。同时，废不锈钢用量增加，镍铁及铬铁缺口有所收窄，原料支撑有所松动，预计8月304价格震荡偏弱运行为主。
430 冷轧卷板	企稳为主	11200-11800	原料铬铁采购价格居于高位，且高碳铬铁原料采购偏紧，钢厂挺价意愿强烈。
304 圆钢	震荡偏弱	16000-17500	前期高价下下游接受乏力，出货难度大，叠加原料市场现回调。预计后续以震荡偏弱运行为主。

注：不锈钢201冷轧卷板价格以J1 1.0mm毛边价格为参照；不锈钢304冷轧卷板价格以民营2.0mm毛边价格为参照；不锈钢430冷轧卷板价格以太钢2.0mm切边价格为参照；不锈钢304圆钢以青山圆钢直径65-130mm价格为参照。

Part.3 行情回顾

3.1 卷板市场行情回顾

热轧市场：民营 304 热轧月环比涨 3300 元/吨至 19500 元/吨；201 热轧月环比涨 3100 元/吨至 12100 元/吨；430 热轧月环比涨 1100 元/吨至 9800 元/吨。

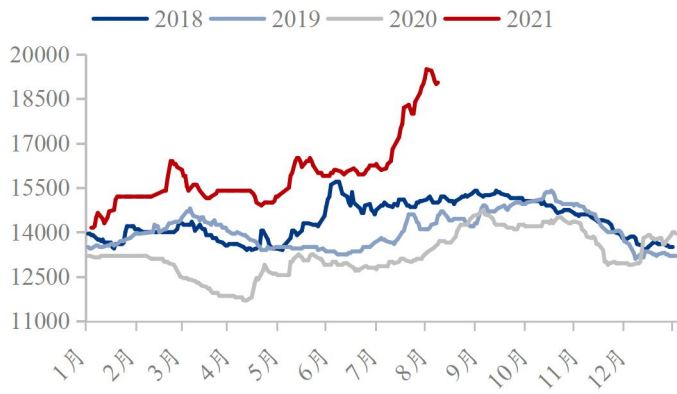
冷轧市场：民营 304 冷轧月环比涨 3200 元/吨至 20300 元/吨；201 J1 冷轧月环比涨 2350 元/吨至 11250 元/吨；430 冷轧月环比涨 1800 元/吨至 11400 元/吨。

300 系：7 月 300 系偏强运行。7 月份受钢厂限产预期影响，现货市场看涨情绪浓厚。除此之外，因限电、洪水、原料短缺、环保督查等种种因素，部分钢厂出现减产，现货供应偏紧。加之不锈钢期货盘面扶摇直上，304 冷轧一度冲高至 20000 元/吨以上，大大提振市场信心，7 月份现货处上涨态势。

200 系：7 月 200 系偏强运行。7 月份主流 200 系钢厂青山多次开盘，开盘价格环比增长，现货市场亦跟随盘价上涨。另外，因 200 系利润不如 300 系，或成为钢厂限产减产首选，200 系后市供应偏紧预期之下，对市场行情有所支撑。

400 系：7 月 400 系偏强运行。钢厂高碳铬铁采购价环比大幅上涨，成本支撑下钢厂方面挺价意愿偏强，指导价不断调涨。另外受不锈钢整体行情上涨的影响，400 系整体行情也同步上涨。目前下游对当前高位价格接受程度偏弱，且调价节奏过快对成交方面也有较大影响，市场整体趋于观望。

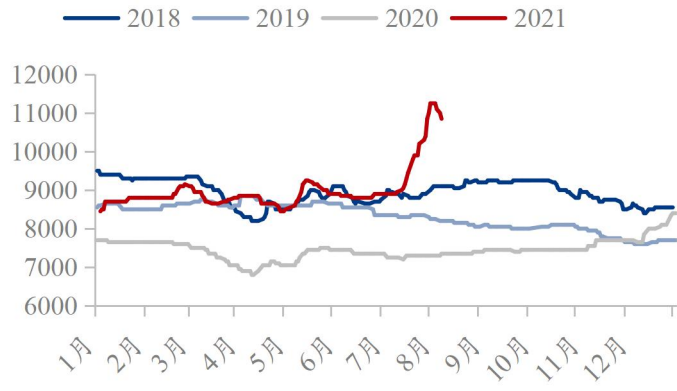
无锡市场东方特钢304热轧价格（元/吨）



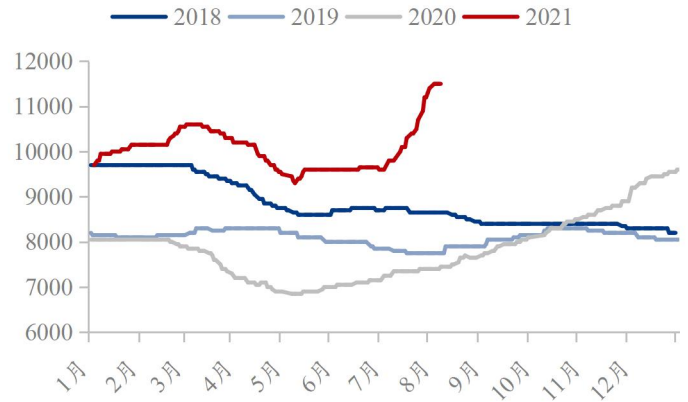
无锡市场宏旺304冷轧价格（元/吨）



无锡市场宏旺201冷轧价格（元/吨）



无锡市场太钢430冷轧价格（元/吨）



数据来源：钢联数据

3.2 型材市场行情回顾

7月因原料资源面偏紧，在其强势带动下，不锈钢型材价格一路上涨。

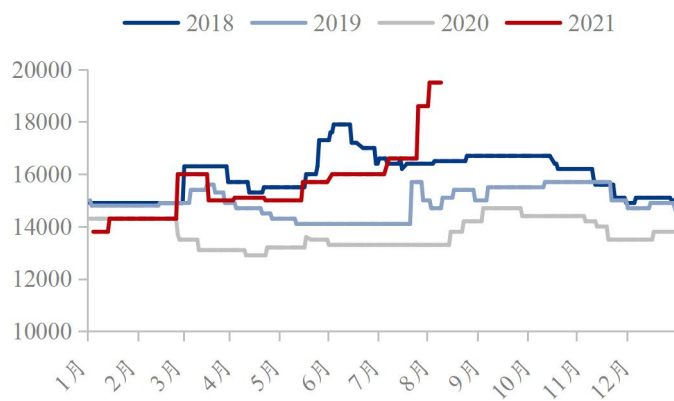
圆钢方面青山及德龙等主流钢厂多次开盘调涨。价格上涨初期受看涨情绪影响，下游多提前订货，钢厂接单较满。但随价格持续攀升，至月中近超三年高位，高价下用户接受乏力，多暂缓采购，反馈至市场交易转淡。但迫于成本压力，为保证合理利润空间，钢厂无奈一再调涨。

线材方面同受炉料等资源紧缺影响，生产成本抬升下，价格随之高涨，青山304盘圆累计涨幅达%，因价格波动较大，短期内难以接受，月内已有部分下游工厂因成本较高，有减停产动作。但观8月，考虑原料成本支撑依旧，价格或仍以坚挺为主。

青山304圆钢价格走势（元/吨）



青山304盘圆价格（元/吨）



数据来源：钢联数据

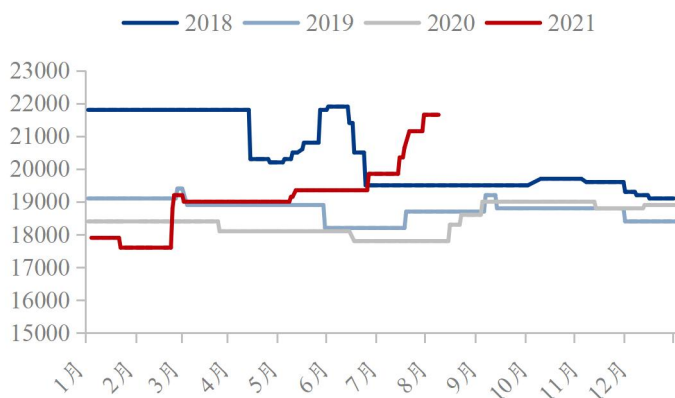
3.3 管材市场行情回顾

7月管材市场整体以走强运行为主。

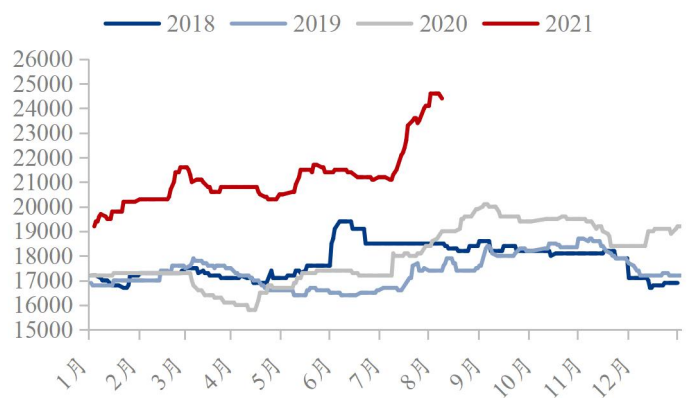
无缝管方面主受圆钢价格上涨带动影响，主流管厂多有跟涨，月初在价格上涨刺激下，下游客户有备货意识，管厂8月订单多提前订满。而随价格一再上涨，避险情绪升温，叠加高温季节工程项目延后，需求滞后释放。成交有一定下滑，但因短期订单充足，且生产成本居高不下，管厂也以挺价为主。

焊管方面随卷板材料拉涨，管厂生产成本增加下多有跟涨操作。但高价下用户接受度普遍不高，且前期库存尚未消化，采购意愿偏淡。反馈至订单量呈下滑走势。至月末迫于出货压力，商户压缩利润空间，采取实单议价措施，下游仍以按需采买为主。管厂表示仅有零星散单成交，市场心态不稳。但考虑后续钢厂限产等政策影响，资源面紧张仍为长期关注重点。预计8月管市仍将以震荡偏强运行。

无锡市场304无缝管价格（元/吨）



北方市场304工业焊管价格（元/吨）



数据来源：钢联数据

Part.4 不锈钢产量分析

4.1 粗钢产量

4.1.1 中国不锈钢粗钢产量分析

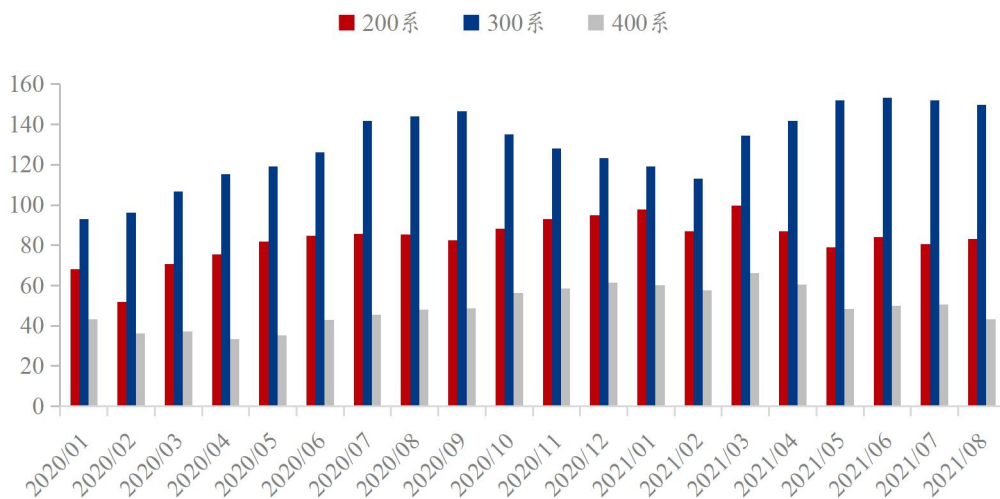
据 Mysteel 调研 2021 年 7 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢产量 283.02 万吨，环比 6 月份减 1.41%，年同比增 3.78%；其中 200 系产量 80.49 万吨，环比减 4.10%，同比减 6.13%；300 系 152.05 万吨，环比减 0.71%，同比增 7.34%；400 系 50.48 万吨，环比增 0.96%，同比增 11.39%。其中 7 月 300 系产量中 304 产量 134.27 万吨，环比减 1.81%，在 300 系占比 88.31%，316 及 316L 产量 12.34 万吨，环比增 17.75%，在 300 系中占比 8.12%。

7 月份国内不锈钢粗钢产量不及月初排产，一方面因部分钢厂限电限产减产，以广西地区钢厂为主；另一方面由于台风天气或环保督察，部分钢厂造成短暂的计划之外停产；最后因原料供应偏紧，部分钢厂原料备料无法维持高负荷生产。

2021 年 8 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢排产预计 276.10 万吨，预计环比减 2.45%，同比减 0.49%；其中 200 系 83.26 万吨，预计环比增 3.44%，300 系 149.74 万吨，预计环比减 1.52%，400 系 43.10 万吨，预计环比减 14.62%。其中 8 月 300 系产量中 304 产量 131.9 万吨，预计环比减 1.77%，316 及 316L 产量 11.4 万吨，环比减 7.62%。

8 月份国内不锈钢粗钢总排产继续环比下降，虽然金汇等停产钢厂已复产，但广西地区限电再度升级，华南某大型钢厂将大幅减产（涉及炼钢、热轧及冷轧），广西其余钢厂限电最高达 60%；加之部分钢厂采购原料稍显困难，无法维持高负荷生产。

中国不锈钢粗钢产量（万吨）



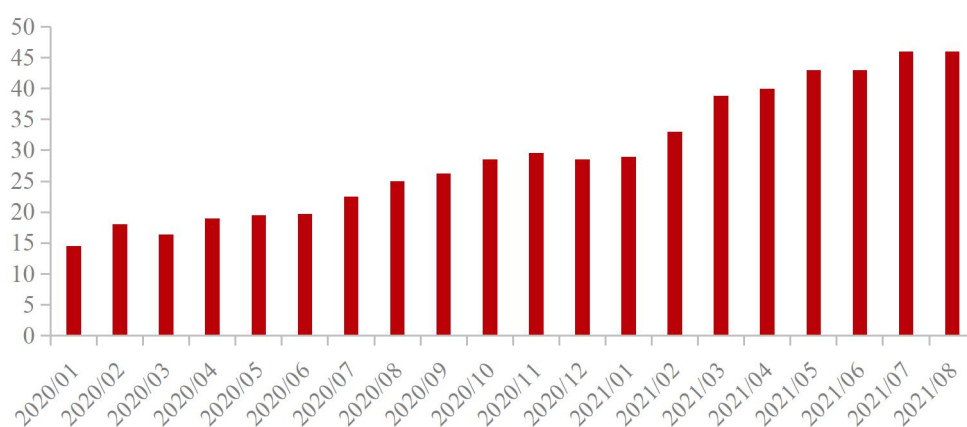
数据来源：钢联数据

4.1.2 印尼不锈钢粗钢产量分析

据 Mysteel 调研 2021 年 7 月份印尼不锈钢粗钢产量 46 万吨(300 系)，环比增 6.98，同比增 104.44%。

2021 年 8 月份印尼不锈钢粗钢排产 46 万吨（300 系），预计环比持平，同比增 84.00%。

印尼不锈钢粗钢产量（万吨）



数据来源：钢联数据

4.2 冷轧产量

4.2.1 不锈钢冷轧总产量分析

2021年7月份国内34家不锈钢冷轧产量合计128.12万吨，环比增加2.63%，同比增加6.64%。其中200系产量37.99万吨，环比增加4.86%，同比增加3.21%。300系产量67.88万吨，环比减少0.03%，同比增加5.19%。400系产量22.25万吨，环比增加7.44%，同比增加18.35%。7月钢厂产能利用率随着产量增加而增长，据Mysteel统计数据显示，7月份国内34家不锈钢钢厂产能利用率为81.5%，环比增加2.2%。

4.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析

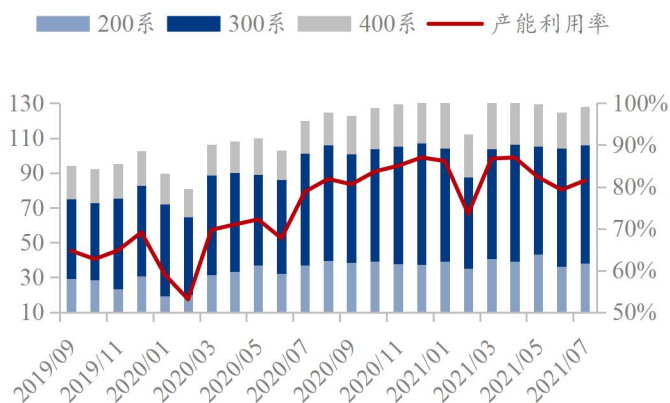
2021年7月冷轧总产量月环比小幅增加，其中400系冷轧产量增量明显，其次是200系，而300冷轧产量环比基本持平。

200系冷轧产量环比增加4.86%，同比增加3.21%。近期虽受到限电限产影响，钢厂产量有所减少，但限电限产根据地区政策不同，整体影响有限。另外个别钢厂虽受到洪灾影响部分产量，但整体影响不大。

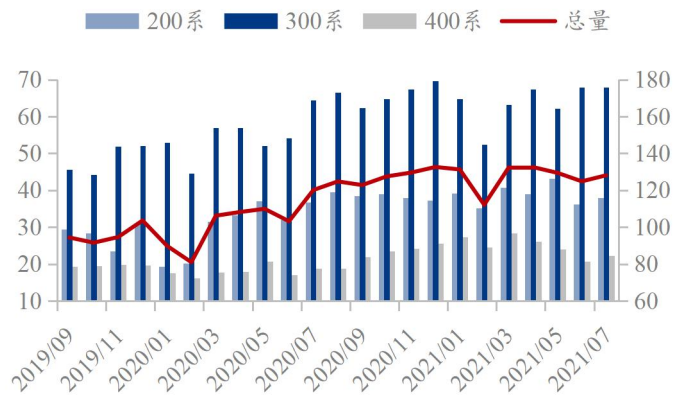
300系冷轧产量环比减少0.03%，同比增加5.19%。目前300系利润在三个系别中依旧是最好的，钢厂生产积极，为达产量最大化，钢厂不排除集中生产最大产量厚度。另外，月内个别钢厂受来料供应影响，304冷轧产量有部分减量。

400系冷轧产量环比增加7.44%，同比增加18.35%。增量最为明显的是酒钢，主要是该厂年终检修已结束，400系恢复正常生产。

不锈钢厂冷轧产能利用率（万吨）



国内不锈钢冷轧产量（万吨）



数据来源：钢联数据

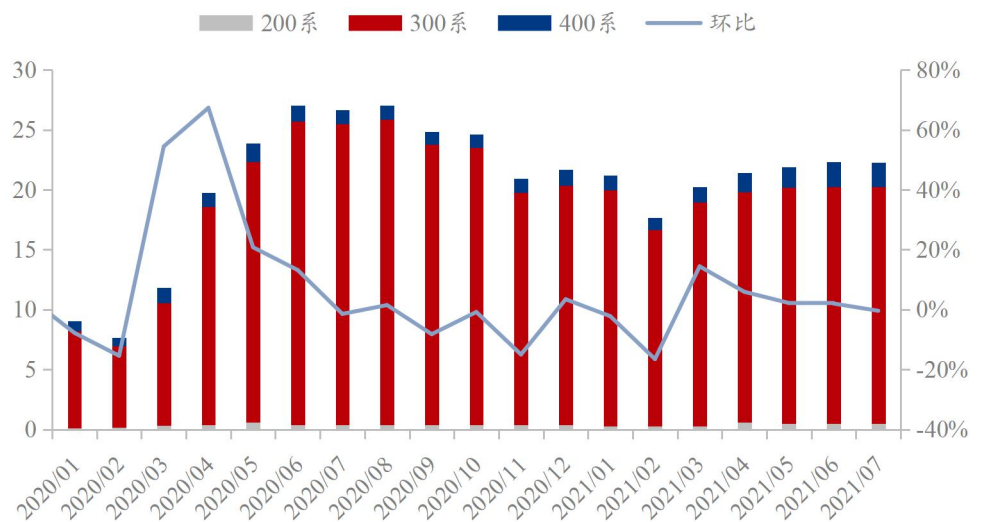
4.3 棒线材产量

4.3.1 不锈钢棒材产量

据 Mysteel 统计，2021 年 7 月国内 15 家不锈钢厂棒材总产量 22.25 万吨，同比减少 16.51%，环比减少 0.40%。其中 200 系产量 0.5 万吨，环比持平；300 系 19.75 万吨，环比持平；400 系 2.00 万吨，环比减 4.31%。

7 月不锈钢厂棒材订单充足，以积极生产交付为主，目前棒材生产企业暂未受限电限产政策影响，整体产量基本维持正常水平。据了解自 7 月下旬开始在高价影响下，钢厂接单压力略显，速度放缓。目前主流钢厂尚在接 8-9 月订单，预计 8 月产量受一定影响。

全国主流钢厂棒材产量统计（万吨）



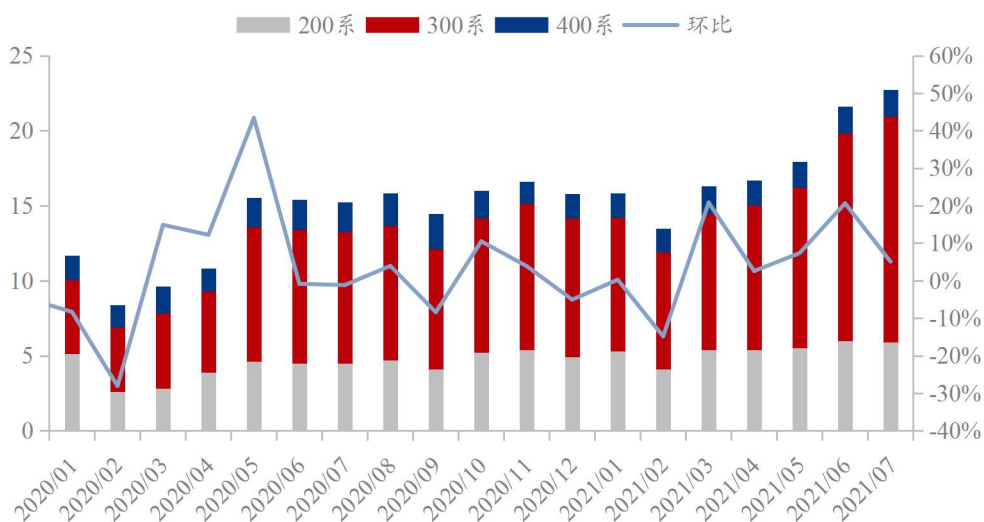
数据来源：钢联数据

4.3.2 不锈钢线材产量

据 Mysteel 统计，2021 年 7 月国内 15 家不锈钢厂线材总产量 22.74 万吨，环比增 5.00%，同比增 49.41%。其中 200 系产量 5.9 万吨，环比减少 1.67%，300 系 15.04 万吨，环比增加 8.67%，400 系 1.8 万吨，环比持平。

因国内产能扩张，7 月线材产量继续维持增量，主要因青山新增产线于 7 月投产，产能逐步攀升，同环比皆有明显增加。目前据了解主流钢厂订单多签至 9-10 月，排单较满，预计 8 月仍延续高排产。

全国主流钢厂线材产量统计（万吨）



数据来源：钢联数据

Part.5 不锈钢进出口分析

5.1 不锈钢进出口分析

2021年6月份中国出口不锈钢48.69万吨，环比增加12.08万吨，增幅32.98%；同比增加24.98万吨，增幅105.32%。

2021年1-6月中国不锈钢出口总量213.43万吨，年同比增52.14万吨，增幅32.32%，较2019年增25.64%。

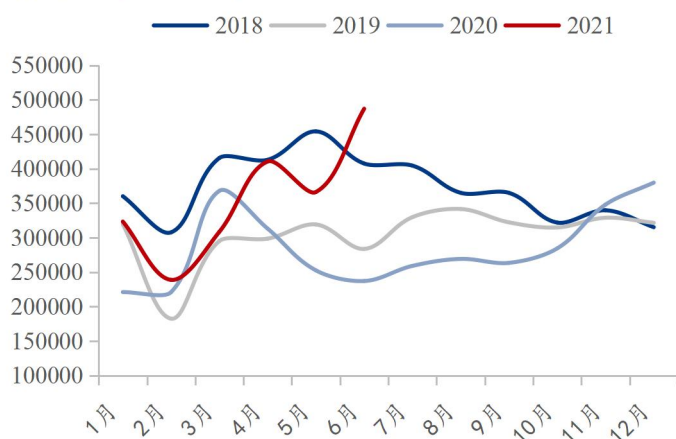
6月份除本身出口量就小的不锈钢型材和其他初级形状的不锈钢环比有减少，其余类别不锈钢出口量环比有大幅的增加，出口退税取消影响减弱，出口利润好，国内出口订单相对火爆。。

2021年6月份中国进口不锈钢24.49万吨，环比减少5.77万吨，减幅19.07%；同比增加6.44万吨，增幅35.64%。

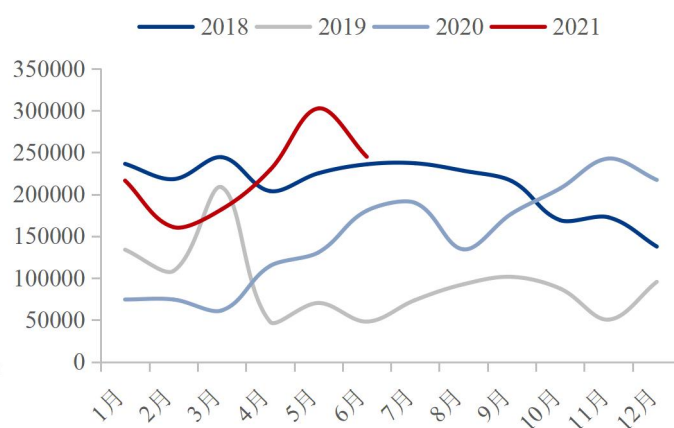
2021年1-6月中国不锈钢进口总量133.64万吨，年同比增69.99万吨，增幅109.98%，较2019年增116.42%。

6月份钢坯和冷轧卷板环比减量较为明显，尤其在不锈钢方坯的进口量，6月份进口量为9万吨左右，月环比减45.91%；但是不锈钢板坯进口量有明显增加，6月份板坯进口为1.43万吨，而5月份仅为400多吨。

中国不锈钢出口情况(吨)



中国不锈钢进口情况(吨)



数据来源：钢联数据

Part.6 不锈钢库存

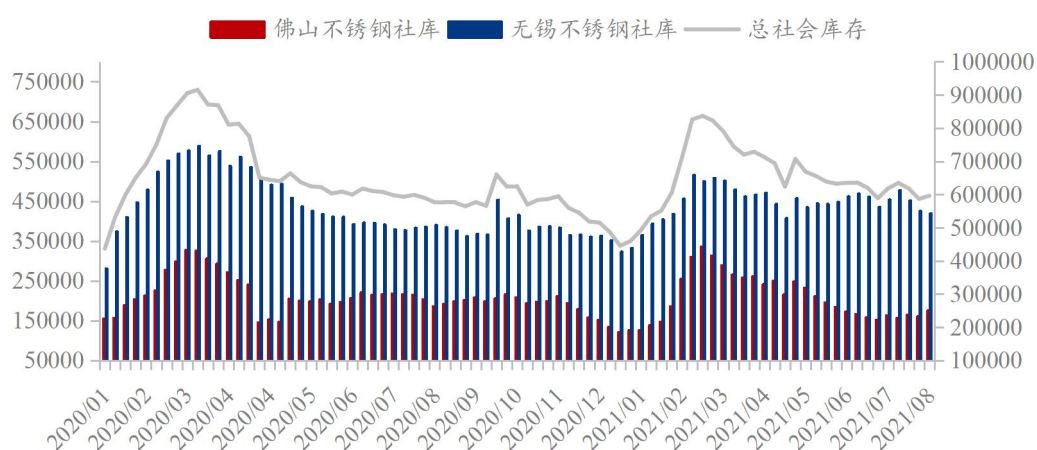
6.1 不锈钢社会库存

据 Mysteel 我的不锈钢网样本统计，2021 年 7 月底无锡不锈钢社会库存总量 42.59 万吨，较 2021 年 6 月底环比减少 7.79%，较 2020 年 7 月底同比增加 12.93%；佛山不锈钢库存总量 16.11 万吨，环比增加 1.64%，同比减少 25.46%；两地合计总量 58.69 万吨，环比减少 5.38%，同比减少 1.05%。

从不锈钢总的流通库存总量来看，整个 7 月是月初整体库存低位的状态下呈现出先增后降的库存趋势。其中，无锡市场库存统计走势更加占据主导地位，库存趋势也与总体库存趋势保持较为一致的态势。

无锡市场 7 月上半旬全系列资源呈现两周连续增量，下半旬则出现全系列资源两周连降的态势；而佛山增是均匀的降增降增态势。从 7 月份库存运作整体情况来看，华东大厂 300 系资源的投放以销售价格优势市场为首要投放的特点开始展现，市场“蓄水池”功能也较上月有所显现。一方面市场有一定备货准备，同时上期所交割资源的增量也为市场上半旬增量垫下基础。下半旬则伴随一定的获利盘转手及订单交付使得整体的资源有一个去库的状态。

新口径不锈钢社库合计（吨）



数据来源：钢联数据

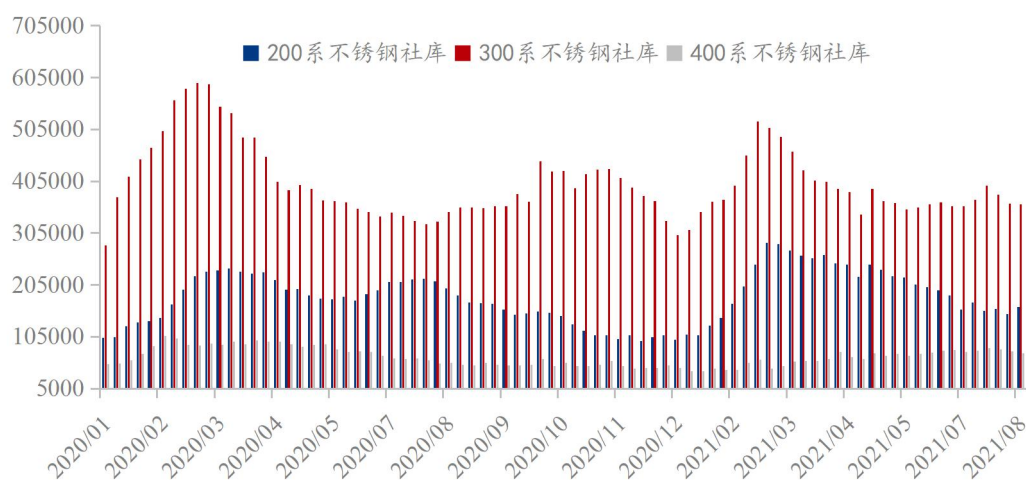
分系别来看 2021 年 7 月底 200 系不锈钢社会库存总量 16.23 万吨，较 2021 年 6 月底统计环比下降 19.0%，同比 2020 年 7 月底下降 29.68%，占据总系别比重 27.22%；300 系不锈钢社会库存总量 36.11 万吨，统计环比上升 1.26%，同比上升 10.34%，占据总系别比重 60.56%；400 系不锈钢社会库存总量 7.29 万吨，统计环比下降 3.58%，同比上升 42.75%，占据总系别比重 12.22%。

300 系库存方面，民营资源占据市场主要库存体量早已成为不争的事实，但在行情上扬过程中，我们也不难发现民营钢厂资源整体交付呈现较为弱势的局面，相对而言大厂资源交付均较为准时。为了改善交货局面，排除检修因素，华东钢厂以采取厚料生产为主的策略来加快流通商户订单的交付，而华南大厂则有客户资源直发情形，无锡流通市场整体资源相对紧俏；300 系热轧方面，钢厂较为集中期间仅月中有华南批量热轧有所增量，整体市场消化良好。

200 系库存方面，市场供给主要以北港新材、宏旺、德盛为主，佛山的库存体量占比较大。从市场占比来看，佛山的到货及去库量级影响着 200 系整体库存走势。值得庆幸的是，随着 200 系价值洼地被发掘，200 系库存从上旬的窄幅垒库在 7 月剩余的时间内均处于降库状态。热轧资源方面，无锡市场以北港五尺热轧为主，资源呈现不同情形的稀缺，而佛山市场方面宝钢德盛及青山热轧窄带也占据了相当体量，消化也呈现先增后降为主的特色。

400 系库存方面，以统计数据样本来看无锡更具主导低位。从供应情况来看国营大厂的正常到货、交付成为流通库存变动主要因素。且由于价格趋势的一致性，不锈钢库存也在 7 月随着价格的窄幅回调呈现一定去库。

新口径不锈钢社库合计（吨）

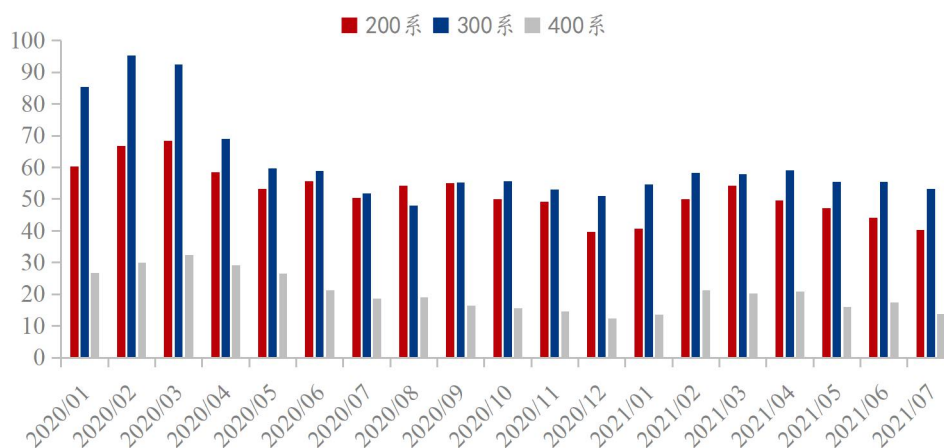


数据来源：钢联数据

6.2 不锈钢厂厂内成品材库存

据 Mysteel 调研，2021 年 7 月底国内 15 家主流钢厂厂内库存 107.40 万吨，环比 2021 年 6 月减 8.16%，同比减 11.17%。其中 200 系 40.37 万吨，环比减 8.46%，同比减 19.90%；300 系 53.17 万吨，环比减 4.20%，同比增 2.45%；400 系 13.86 万吨，环比减 20.07%，同比减 25.48%。7 月份不锈钢厂总产量小幅下降，且实际产量较 7 月初排产有明显下降，广西钢厂普遍限电减产，但钢厂 7 月份订单早已接完，以交订单为主，甚至有大量欠交情况，钢厂厂内库存普遍不高或维持低位。

国内15家主流钢厂库存统计（万吨）



数据来源：钢联数据

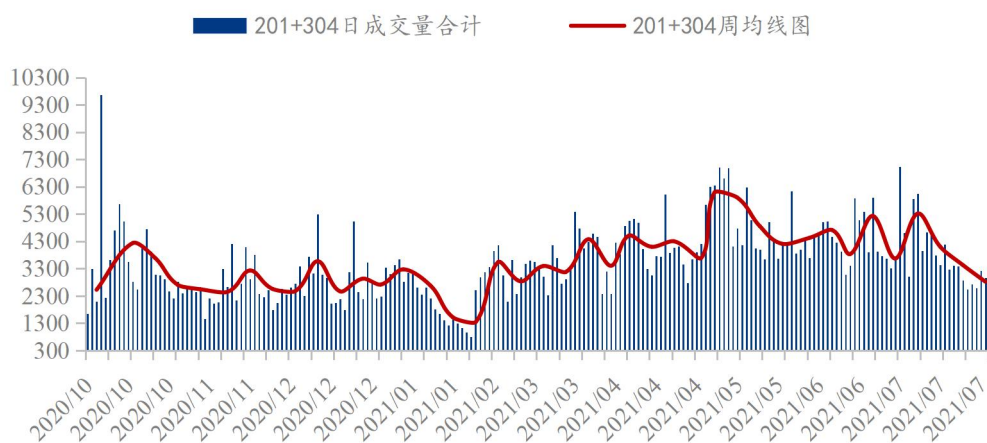
Part.7 不锈钢成交分析

7.1 不锈钢冷轧成交量

成交方面，7月佛山市场不锈钢冷轧现货成交整体较6月略为平静。上半月市场询单氛围活跃，采购相对积极。因受央行降准及不锈钢产能限电限产消息刺激，提振市场情绪，且现货价格一路上涨，市场看涨情绪较浓，叠加库存水平较低，现货资源偏紧，下游逐渐接受高价资源，多入市采购；下半月市场询单积极性偏弱，采购意愿不高。因市场现货价格拉涨过快且多处高位，下游对高价接受程度有限，观望情绪占主导地位，成交多以刚需采购为主。部分贸易商为促成交多优惠出货，但下游采购意愿欠佳，成交表现较上半月略显逊色。

据 Mysteel 不完全统计，7月304冷轧平均成交1467吨/天，月环比跌2.65%，201冷轧平均成交2409吨/天，月环比跌15.83%。

佛山市场304+201冷轧每日成交量（吨）



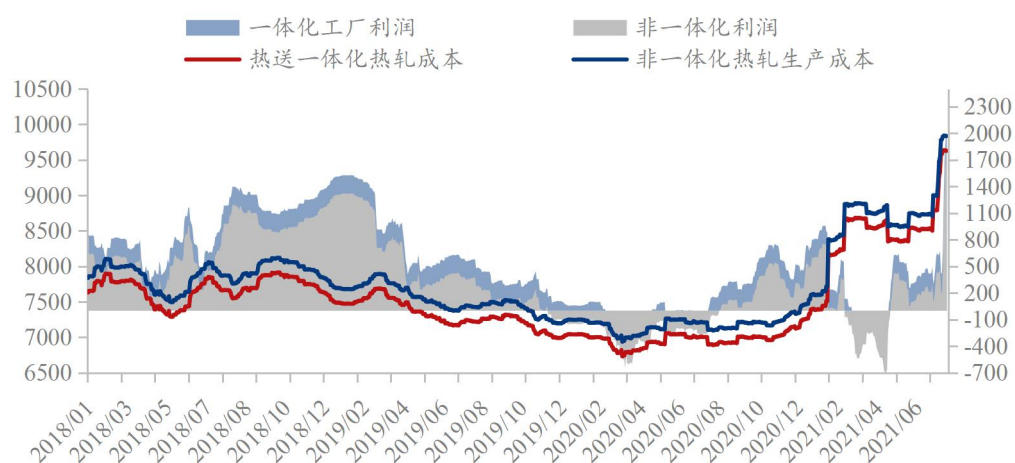
数据来源：钢联数据

Part.8 不锈钢即期成本&利润

8.1 201 即期成本&利润

据 Mysteel 即期成本&利润模型, 7 月份 201 原料高碳铬铁、铜价格有大幅上涨, 硅锰价格相对平稳, 综合计算即期成本环比有大幅上涨, 7 月底 201 热轧一体化生产成本 9629 元/吨。现货价格方面, 无锡市场 201 J1 热轧主流涨至 11600 元/吨。利润方面大幅提升, 截止 7 月 30 日, 201 热轧一体化工厂利润 1971.3 元/吨, 利润率 20.5%, 非一体化工厂利润率 17.9%, 而冷轧价格相对较低至 11000 元/吨, 冷轧一体化即期利润率 8.6%。

201 热轧成本及即期利润 (元/吨)

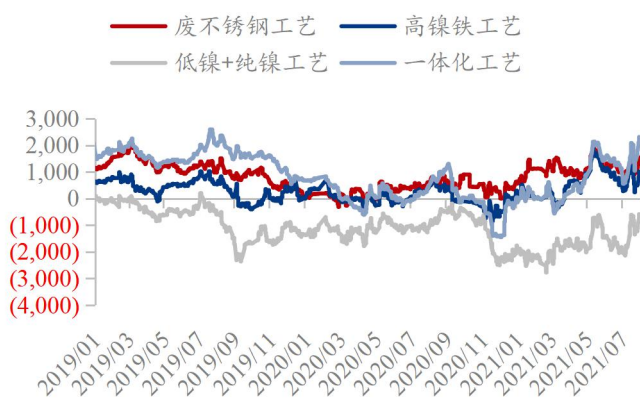


数据来源: 钢联数据

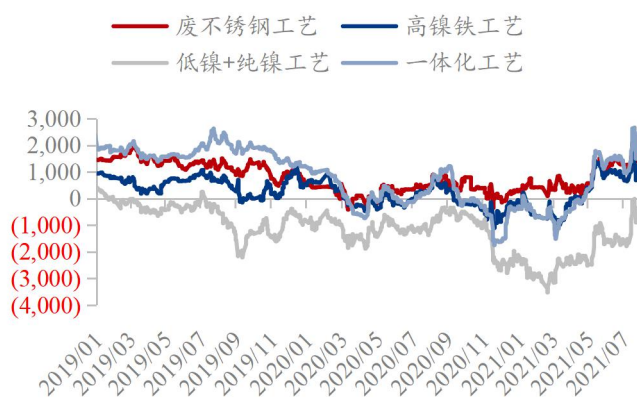
8.2 304 即期成本&利润

据 Mysteel 即期成本&利润模型, 7月原料高碳铬铁市场价、镍铁、俄镍、304 废不锈钢价格月环比均有明显上涨, 故四种主要工艺生产 304 即期成本有不同幅度上涨; 截止 7 月 30 日废不锈钢工艺冶炼 304 冷轧成本 18401 元/吨, 外购高镍铁冶炼冷轧成本 18934 元/吨, 低镍铁+纯镍工艺成本 20533 元/吨, 一体化工艺成本 17636 元/吨; 而不锈钢 304 冷轧成品价格至 20300 元/吨, 四种工艺即期利润月环比有提升, 分别为 10.3%、7.2%、-1.1%、15.1%。

304热轧冶炼四种工艺利润对比 (元/吨)



304冷轧冶炼四种工艺利润对比 (元/吨)

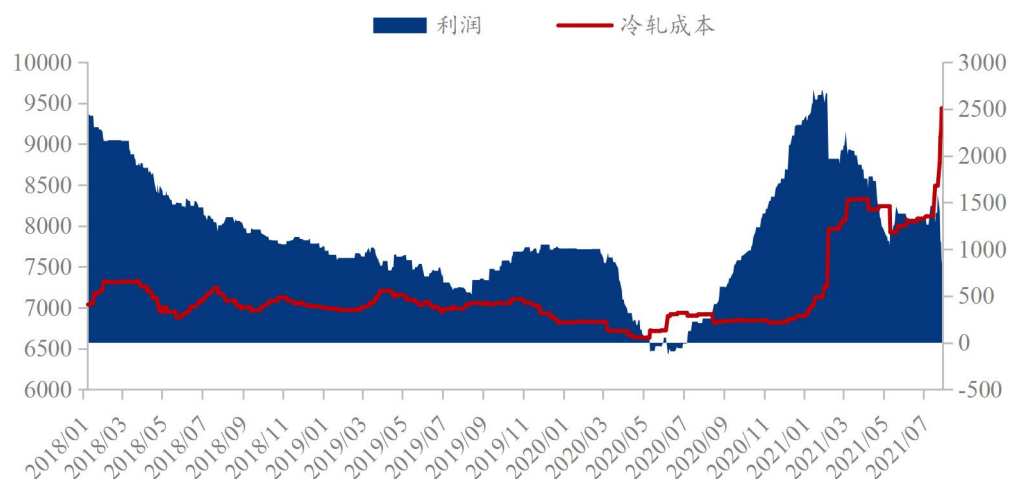


数据来源: 钢联数据

8.3 430 即期成本&利润

据 Mysteel 即期成本&利润模型, 7 月份高碳铬铁市场价及高炉冶炼生铁成本上涨, 尤其高碳铬铁价格涨幅较大, 430 冷轧即期成本本月环比增加。截止 7 月 30 日, 430 冷轧即期成本 9481 元/吨。现货价格无锡市场 430 冷轧至 11400 元/吨。冷轧利润较 6 月底小幅上升, 430 冷轧即期利润 1699 元/吨, 430 冷轧利润率 17.9%。

430冷轧成本及即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

Part.9 新建产能跟踪

9.1 不锈钢炼钢新建产能

2021-2022 年中国及印尼不锈钢钢厂新增投产情况 (万吨)

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		
	江苏德龙	135	置换		135						2021 年 9 月
	宝钢德盛	100	置换			100					2021/2022 年
	内蒙古上泰	30	置换					30			2022 年
	江苏众拓	41	置换					41			2021-2022 年
	河北毕氏	139	碳钢置换					139			2022 年
	内蒙古明拓	80	碳钢置换						80		2021-2022 年
中国	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		200					180	待定
			2021 年预计投产		135	100					
			2022 年预计投产					210	80		
	待投产合计	1575	2022 年以后预计投产							850	
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)

数据来源：钢联数据

9.2 不锈钢冷轧新建产能

2020-2021 年中国不锈钢冷轧新建产能情况 (万吨)

钢厂	2020 投产	2021 投产	投产系列	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 3/4 季度; 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; 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 9 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; 1450mm2 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
合计	218	167.5		

数据来源：钢联数据

Part.10 废不锈钢

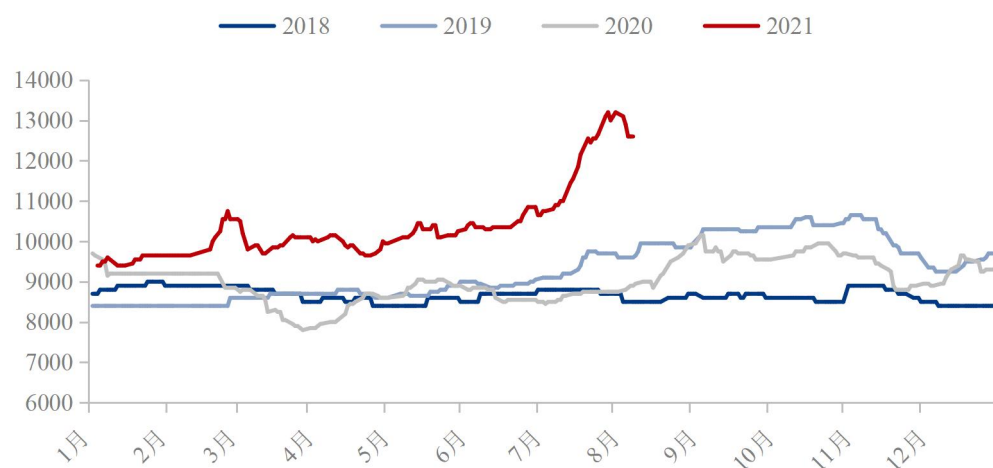
10.1 废不锈钢价格趋势

价格方面，7月国内废不锈钢价大幅上调，截止7月30日，佛山304新料报13700元/吨，月内涨2450元/吨；201无膜新料报5950元/吨，涨650元/吨；430无膜新料报4800元/吨，涨500元/吨。以上报价均为基地现金价。

需求方面：7月废不锈钢冶炼成本优势明显，钢厂废不锈钢需求增加，采购量大幅提升，市场产废量无法满足钢厂消耗，供需矛盾凸显，贸易商采购积极，市场一度开始“抢货大战”，导致价格大涨。

预测：8月初，不锈钢与期镍价格大跌，引发市场恐慌情绪，钢厂/基地暂停采购，市场成交明显减少，8月9日主流钢厂采购价格下调700元/吨至12500元/吨，引发市场跌价浪潮，目前贸易商手中高价资源较多，出货意愿低，预计8月价格弱势运行。

佛山304废不锈钢价格（元/吨）

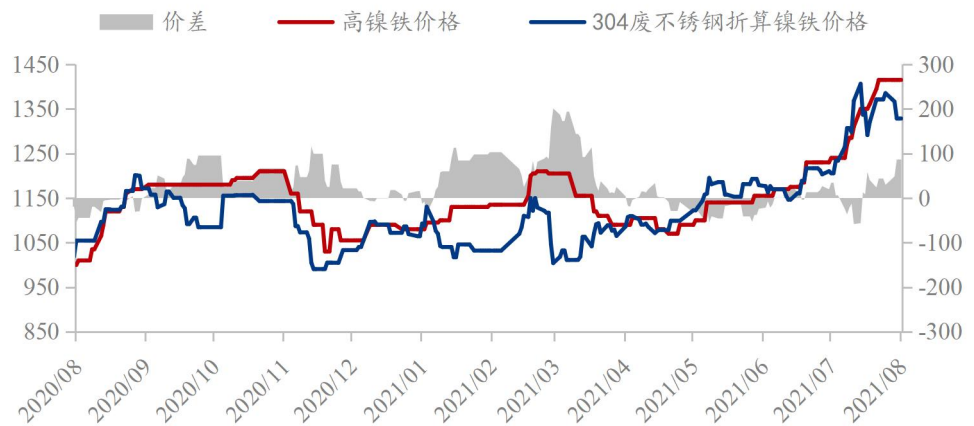


数据来源：钢联数据

10.2 高镍生铁与废不锈钢经济性对比

7月废不锈钢价格大涨，镍铁价格高位运行，废不锈钢维持经济性优势，按照7月30日华东304废不锈钢13400元/吨计算，该价格折合单镍点价格约1385元/镍，较同期高镍铁价低30元/镍。

镍铁vs304废不锈钢经济性对比（元/镍）

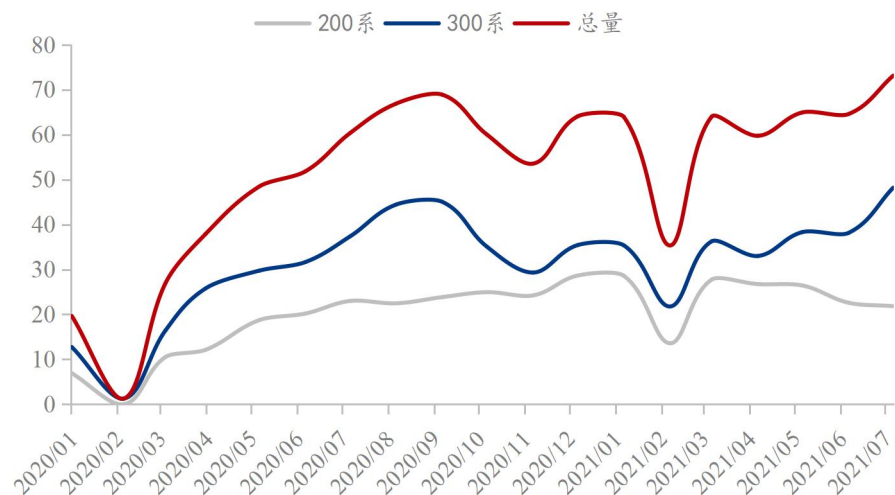


数据来源：钢联数据

10.3 不锈钢厂废不锈钢采购量统计

据Mysteel统计2021年7月中国32家钢厂废不锈钢采购量为73.14万吨，环比增加13.2%，300系48.2万吨，环比增加26.38%；200系21.84万吨，环比减少3.36%。400系为3.1万吨。

中国废不锈钢采购量（万吨）

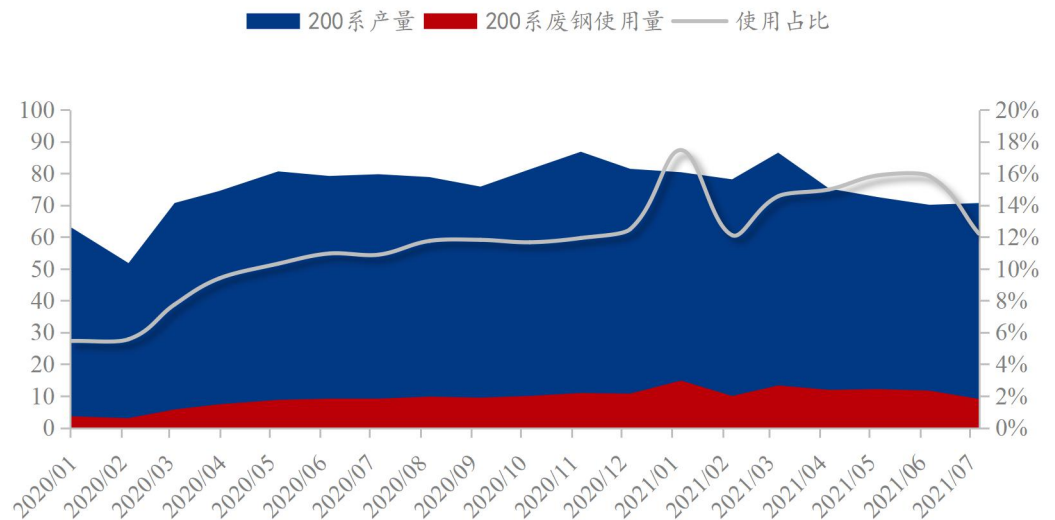


数据来源：钢联数据

10.4 不锈钢厂废不锈钢使用占比统计

据 Mysteel 统计 2021 年 7 月国内 9 家长流程钢厂 200 系废不锈钢使用量为 9.51 万吨, 200 系废料使用占比为 12.75%, 环比减少 3.08%; 11 家 200 系不锈钢厂合计使用量为 13.16 万吨, 使用占比为 16.2%, 环比减少 3.5%。本次使用占比减少主要因宝钢德盛产量大增, 且废不锈钢使用减少。

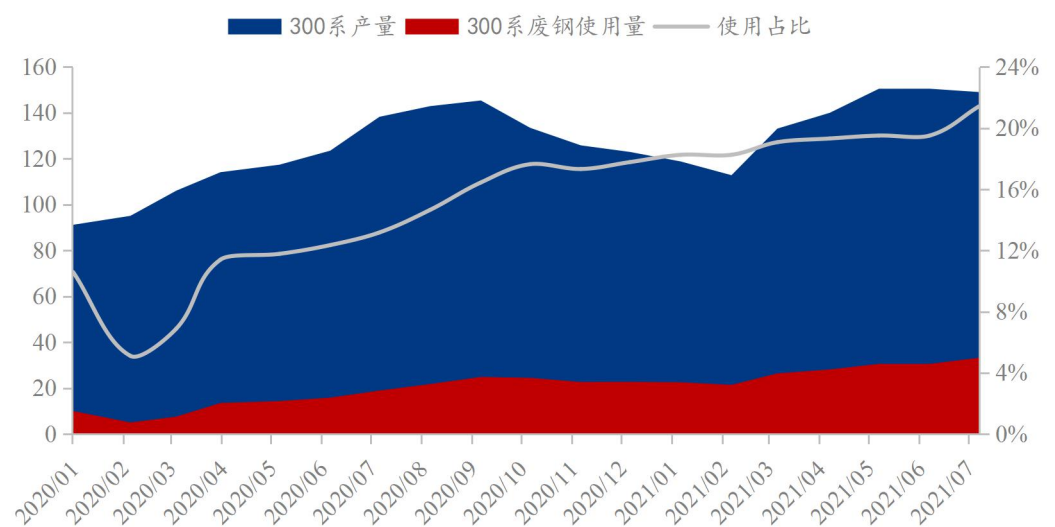
200系长流程钢厂废不锈钢使用占比（万吨）



数据来源：钢联数据

据 Mysteel 统计 2021 年 7 月国内 19 家长流程钢厂 300 系废不锈钢使用量为 31.63 万吨, 300 系废料使用占比为 20.6%, 环比增加 1.9%; 21 家 300 系钢厂合计使用量 33.25 万吨, 使用占比 21.4%, 环比增加 1.9%。

300系长流程钢厂废不锈钢使用占比（万吨）



数据来源：钢联数据

Part.11 下游数据

11.1 汽车产销量

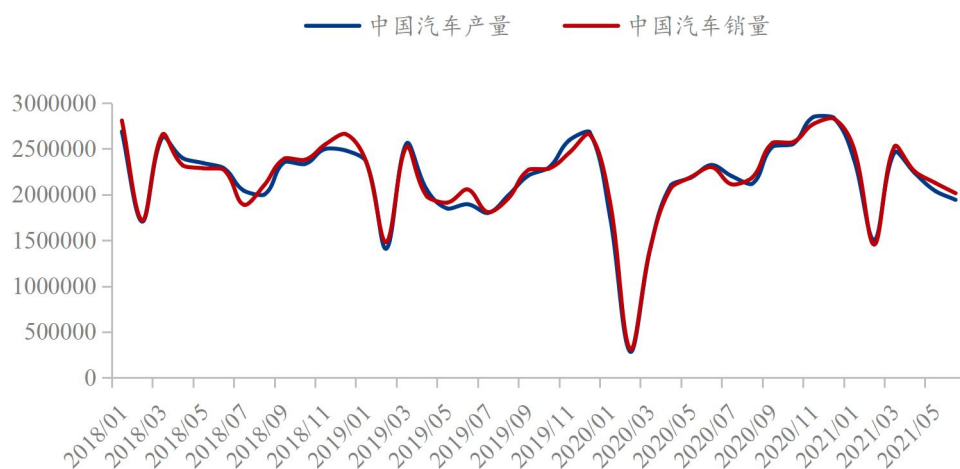
中国汽车工业协会最新产销数据显示，2021年6月国内汽车产销分别达到194.3万辆和201.5万辆，环比下降4.8%和5.3%，同比下降16.5%和12.4%。实际上今年5月国内汽车产销量就已出现了环比和同比微跌，而6月的产销量则进一步回落。

细分车型来看，乘用车产销155.5万辆和156.9万辆，环比下降3.8%和4.7%，同比下降13.7%和11.1%；商用车产销38.8万辆和44.6万辆，环比下降8.3%和7.4%，同比下降26.3%和16.8%。

商用车产销量的回落，主要是由于国五、国六政策的切换，导致商用车的市场需求受到短期抑制。商用车销量的下滑是政策因素导致的，其影响是短期且可控的，但乘用车销量的回落，则是因汽车芯片短缺引起的，这一问题很难在短期内得到快速的解决。

尽管汽车芯片的短缺影响了全行业的产销量，但新能源汽车仍然保持了一如既往的高增长态势。中汽协公布的数据显示，2021年6月我国新能源汽车产销分别达到24.8万辆和25.6万辆，其中销量创历史新高，产销环比增长14.3%和17.7%，同比增长1.3倍和1.4倍。

中国汽车产销量统计（辆）



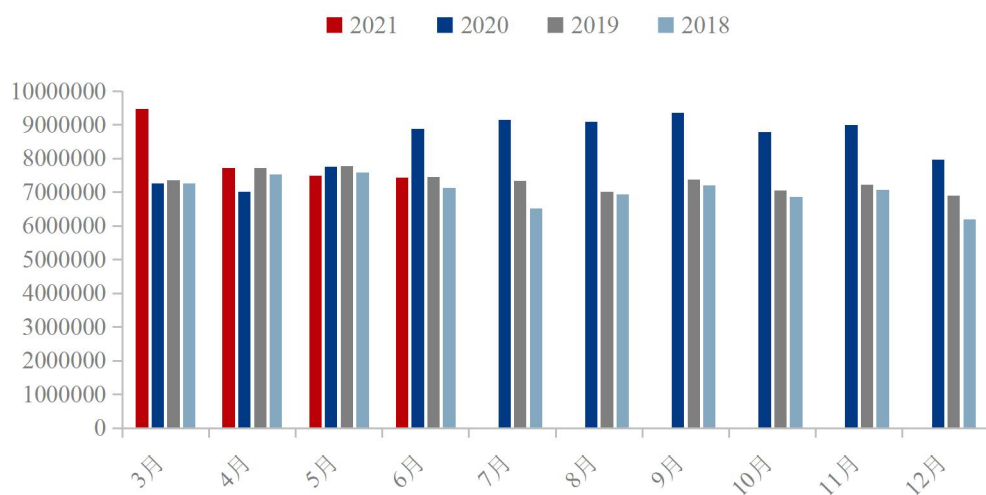
数据来源：钢联数据

11.2 家用电冰箱产量

国家统计局数据显示，2021年6月冰箱产量742.5万台，同比下降15.4%；2021年1-6月累计产量4434.6万台，同比增长18.8%。

奥维云网（AVC）推总数据显示，Q1冰箱市场全渠道零售量为674万台，同比增长43.9%，零售额为209亿元，同比增长60.8%；Q2零售量为921万台，同比下降11.3%，零售额为263亿元，同比增长0.4%。

家用电冰箱产量（台）



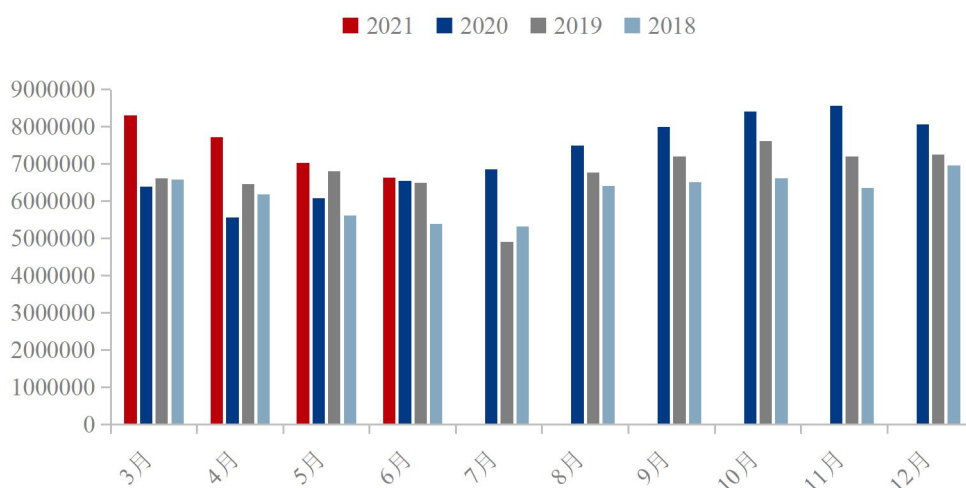
数据来源：钢联数据

11.3 家用洗衣机产量

国家统计局数据显示，2021年6月洗衣机产量664万台，同比增长13.0%；2021年1-6月累计产量4293.9万台，同比增长33.5%。

受去年低基数水平的影响，今年上半年整体洗衣机市场呈现出双线齐涨的局面。根据奥维云网（AVC）推总数据，2021年上半年洗衣机市场零售量1703万台，同比增长15.3%，零售额344亿元，同比增长25.5%。

家用洗衣机产量（台）



数据来源：钢联数据

11.4 房间空气调节器产量

国家统计局数据显示，2021年6月，我国空调产量2167万台，同比下降12.1%；1-6月累计产量12328.3万台，同比增长21.0%。

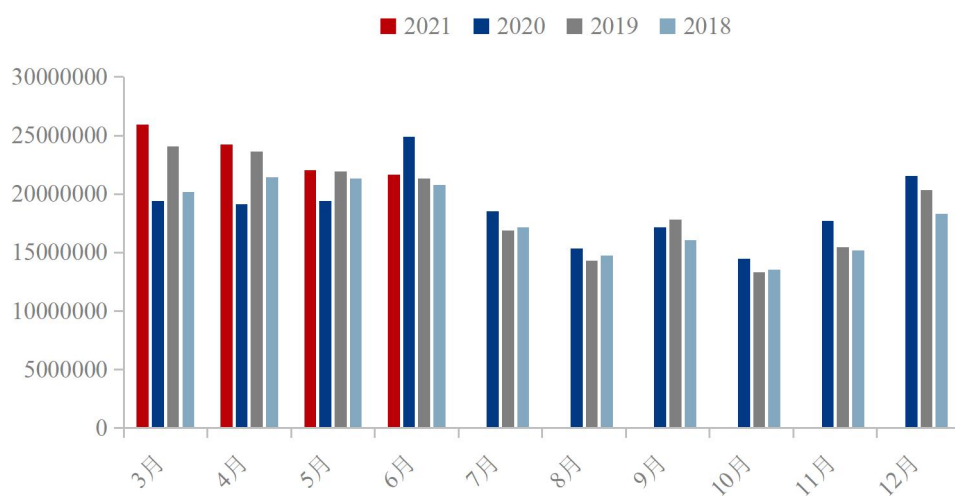
受原材料价格、能效等级提升及精装市场的影响，今年上半年空调零售市场呈现量降额涨的局面。奥维云网（AVC）推总数据显示，H1空调市场全渠道零售量2721.6万台，同比下降5.7%，零售额857.9亿元，同比增长3.3%。

在成本高压和消费习惯双重因素影响下，空调市场发生变化。

从市场级别看，一二级市场趋于饱和，市场增量来自换新和新风需求，两者与高成本形成合力使行业均价上涨；下沉市场虽有增量点，但其追求性价比和物美价廉的心理与高成本形成对冲，造成行业中低端产品缺货。

从渠道结构看，线下市场备显疲软，同比出现负增长态势，相比之下线上份额增幅显著，今年上半年线上零售量占比为55.3%，消费习惯推动了渠道变革使线上逐渐成为消费主战场。

房间空气调节器产量（台）



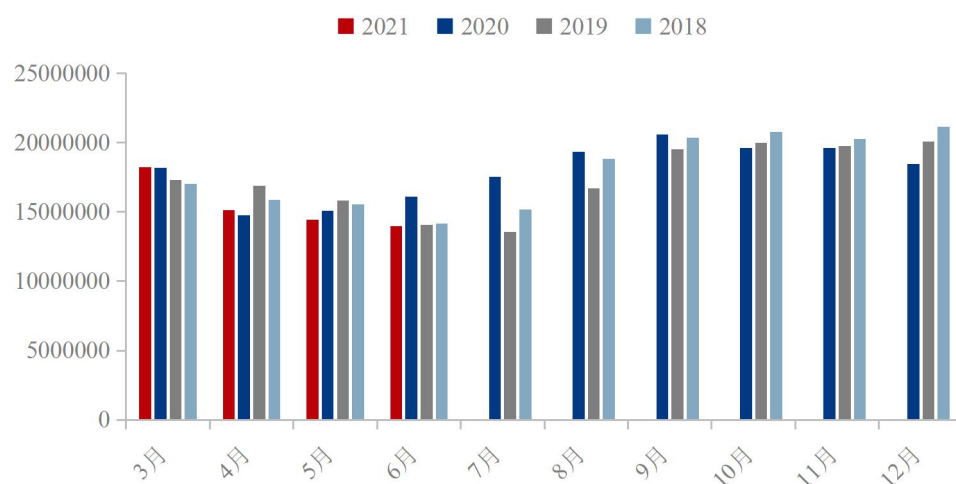
数据来源：钢联数据

11.5 彩色电视机产量

国家统计局数据显示，2021年6月彩电产量1396.5万台，同比下降13.4%；1-6月累计产量8679.3万台，同比增长5.6%。

2021年上半年，中国彩电市场累计销量1781万台，同比下降14.7%，销额594亿元，同比增长15.1%，均价3332元，同比增长34.9%。

彩色电视机产量（台）

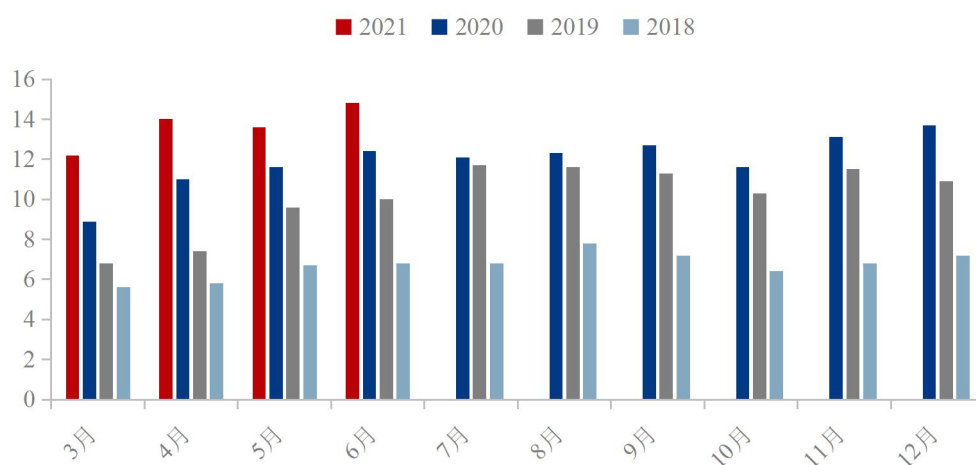


数据来源：钢联数据

11.6 电梯、自动扶梯及升降机产量

国家统计局数据显示，2021年6月，全国工业产品产量为14.8万台，同比增长19.35%；1-6月累计产量54.6万台，同比增长24.37%。

电梯、自动扶梯及升降机产量（万台）



数据来源：钢联数据

Part.12 行业新闻

1. 酒钢宏兴上半年主要经营指标超额完成

2021年上半年，酒钢宏兴股份公司的主要产品产量全面超额完成计划，收入、产值、利润等主要经营指标实现“时间过半、任务过半”目标。其中，铁、钢、材产量分别完成“双千万”目标的51.9%、52%、51.3%；收入、产值、利润分别完成年计划的64.1%、63%、188.7%，同比增效明显。

2. 太钢不锈上半年净利润同比增长 693.18%

7月1日，太钢不锈发布半年报业绩预告，公司预计2021年1-6月业绩大幅上升，归属于上市公司股东的净利润为46.80亿至49.70亿元，净利润同比增长693.18%至742.33%。

3. 抚顺特钢预计 2021 年上半年净利润增加 126.38%

抚顺特钢7月6日晚间发布业绩预告，公司2021年半年度实现归属于上市公司股东的净利润预计在4.15亿元至4.50亿元之间，与上年同期相比增加126.38%至145.47%。业绩变动主要原因是，2021年上半年，公司始终坚持高质量发展理念，在高附加值产品市场需求稳定增长的背景下，通过调整和完善产品结构，公司重点产品产销量持续增长。2021年上半年，公司不断强化精益管理，降本增效效果显著，对成本的有效管控使公司克服了部分大宗原材料上涨的不利影响，实现了归属于上市公司股东的净利润持续增长。

4. 福欣年产 40 万吨冷轧不锈钢项目正全力向投产目标冲刺

近日，漳州市委书记张国旺一行赴福欣特殊钢有限公司福欣节镍不锈钢钢材统包工程项目调研。福欣特殊钢有限公司福欣节镍不锈钢厂统包工程生产规模为年产能40万吨2B节镍冷轧不锈钢卷。其中退火酸洗主厂房为多跨框排架体系的全钢结构，厂房总长620米，总宽156米，建筑面积约9.6万平方米。工程投产后将完善与延伸现有的不锈钢产业链，从而增强福欣特殊钢市场竞争力。

5. 柳钢中金加快 500 万吨不锈钢基地项目投产达产

据玉林日报消息反馈，7月9日，玉林市委书记莫桦、玉林市长白松涛与柳钢集团董事长潘世庆，柳钢集团党委副书记、副董事长、总经理甘贵平一行座谈，双方就进一步推进柳钢中金500万吨不锈钢基地等项目进行深入交流。

6. 土耳其对越南不锈钢管作出反倾销终裁

2021年7月10日，土耳其贸易部发布第2021/38号公告，对原产于越南的不锈钢管和其他空心结构型钢作出反倾销肯定性终裁，对越南涉案产品征收到岸价(CIF)19.64%~25%的反倾销税，其中，越南企业Inox Hoa Binh Joint Stock Company为21.86%、OSS Dai Duong International Joint Stock Company为22.36%、Sonha SSP Vietnam Sole Member Company Limited为19.64%，越南其他涉案企业为25%。

7. 青拓特钢二线项目正式投产

7月12日，福建青拓特钢有限公司二线项目正式投产，这是继公司高线项目投产后的又一重大项目，标志着青拓特钢产能逐步攀升，产品规格线不断拓宽。自去年9月以来，该产线在特钢工人和达涅利派驻的工程师以及特钢职能部门的通力配合下，克服重重困难，在计划时间内完成设计、布局、采购、调试、试产、运行等环节。无数特钢人每日每夜在车间现场忙碌，把责任和担当与对企业的感情，全部融入到试产的每一步细节中，确保试产一次成功。

8. 青山永青集团落户北外滩 携建发打造全球不锈钢分拨中心

7月15日由上海虹口区举办“投资促进工作推进大会暨重点项目签约”活动。就官方消息披露，现场近40个重点项目进行了集中签约，此次签约涵盖高端航运、医药科技、金融科技、私募基金等多个行业领域。项目披露消息可见——青山实业在北外滩滨江整体收购办公楼，将企业总部和董事局落户于此，并对北外滩的潜力与投资价值给予了肯定。

9. 宏旺将重点推进印尼永旺、浙江宏旺、福建宏旺等新扩建项目

7月17—18日，宏旺集团2021年中管理会议暨第四届管理研讨会在广东宏旺召开。宏旺集团董事长戴促辉，宏旺集团副总裁朱继乔、戴泽辉、刘伟、高志策、刘自然等领导参加了会议，年中会议由宏旺集团副总裁高志策主持。宏旺集团董事长戴促辉强调：面对复杂多变的经济形势和产业环境，集团要继续围绕技术创新和客户服务，加强精细化管理、产品质量提升、人才培养、安全环保等方面工作，重点做好印尼永旺、浙江宏旺、福建宏旺等新扩建项目推进工作，确保项目按计划推进。

10. 印度取消对中国等多国不锈钢反倾销税

媒体信息显示，7月14日印度商工部公告，由于财政部于2021年3月5日发布的办公室备忘录表示未接受商工部在去年12月的反倾销终判建议，因此决定不向中国、韩国、欧盟、日本、印尼、美国、泰国、南非、阿联、新加坡、墨西哥、越南、马来西亚不锈钢板卷征收反倾销税。 32

11. 大明国际第二季度不锈钢加工服务总销售量 52.13 万吨 同比上升 2.1%

大明国际 7 月 22 日发布公告，于 2021 年 4 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日期间，该集团不锈钢加工服务的总销售量和加工量分别达 52.13 万吨和 80.12 万吨，较去年同期分别上升约 2.1% 及 7.7%。碳钢加工服务的总销售量和加工量分别达 88.66 万吨和 101.21 万吨，较去年同期分别上升约 8.8% 及 6.3%。制造业务的收入约为 5.15 亿元，较去年同期相比增加约 0.8%。

12. 梧州市鑫峰特钢荣获广西民营企业 100 强第 38 位

7 月 23 日上午 2021 广西民营企业百强发布会在百色市举行，据广西壮族自治区党委政法委官方信息显示，梧州市鑫峰特钢荣获广西民营企业 100 强第 38 位。

13. 宝钢德盛 2021 年上半年新产品研发完成年度计划的 57%

据悉，2021 年上半年，在整个产销研体系共同努力下，宝钢德盛新产品研发任务完成较好，年度计划完成率达到 57%。其中，Cr-Mn-Ni-N 系新产品方面，通过推进 BN1TL 升级换代、合金优化降本、加大差异化产品研发和推广，实现了品种有效拓展、质量显著提升及用户稳步扩展；中低铬 400 系不锈钢新产品方面，通过新老产线结合的全流程试制演练和技术攻关，具备了批量生产能力，为后续新炼钢产线投产快速达产、达标、达效奠定了良好基础；高强不锈钢新产品方面，继续加大市场开发和应用引导，实现了用户拓展及销量提升。

免责及版权声明

免责声明

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

版权声明

本报告版权归 Mysteel 所有，为非公开资料，仅供 Mysteel 客户使用。未经 Mysteel 书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制、转载、播放、展示或以其他方式使用本报告的部分或全部内容，否则均构成知识产权的侵犯。Mysteel 保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。