



Mysteel: 不锈钢产业周报

不锈钢事业部

2022年3月11日

目录

Part.1 市场概述	1
1.1 价格预测	2
1.2 热点关注	2
Part.2 不锈钢卷板市场	3
2.1 200 系	3
2.1.1 200 系价格分析	3
2.1.2 201 成本利润分析	3
2.2 300 系	4
2.2.1 300 系价格分析	4
2.2.2 304 成本利润分析	5
2.3 400 系	6
2.3.1 400 系价格分析	6
2.3.2 430 成本利润分析	6
Part.3 不锈钢管型市场	7
3.1 管材价格分析	7
3.2 型材价格分析	8
Part.4 不锈钢成交量&库存	9
4.1 冷轧成交量	9
4.2 社会库存	10
4.3 仓单库存	12
4.4 钢厂厂内库存	13

Part.5 供应分析..... 14

 5.1 粗钢产量..... 14

 5.1.1 中国不锈钢粗钢产量分析..... 14

 5.1.2 印尼不锈钢粗钢产量分析..... 15

 5.2 冷轧产量..... 16

 5.2.1 不锈钢冷轧总产量分析..... 16

 5.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析..... 16

 5.3 棒线材产量..... 17

 5.3.1 不锈钢棒材产量..... 17

 5.3.2 不锈钢线材产量..... 19

Part.6 行业要闻..... 20

免责及版权声明..... 22

Part.1 市场概述

作者： 期货盘面波动剧烈 不锈钢现货先涨后跌

刘芳芳

不锈钢分析师

Email:

liuff@mysteel.com

刘萍萍

不锈钢分析师

Email:

liupingping@mysteel.com

冯晏

不锈钢分析师

Email:

fengyan@mysteel.com

何佩婷

不锈钢分析师

Email:

hepeiting@mysteel.com

王雨萌

不锈钢分析师

Email:

wangyumeng@mysteel.com

马顺甜

不锈钢分析师

Email:

mashuntian@mysteel.com

丁崔卉

不锈钢分析师

Email:

dingcuihui@mysteel.com

本周不锈钢价格呈现先涨后跌的大幅波动走势，由于LME镍价的非常规波动，国内镍、不锈钢盘面也波动剧烈，几度极端涨停、跌停，不锈钢现货市场同样受此影响波动剧烈，基本面暂且被忽视，不锈钢现货价格在短短4天大起大落，民营304冷轧单边最大波动达3800元/吨，实际成交较差，下游难以接受这样脱离基本面且虚的高价，钢厂及现货市场接单都大部分停滞。截止周五，基本恢复正常价位，部分低价小幅反弹，民营304冷轧毛基18800-19100元/吨，民营304五尺热轧毛边19000-19100元/吨，201J1冷轧毛基11200-11300元/吨，430冷轧切边9850元/吨。本周主流钢厂到货有限，不锈钢社会库存再度下降。据Mysteel调研，3月10日全国主流市场不锈钢社会库存总量79.68万吨，周环比下降2.84%，年同比下降22.82%；其中300系总量50.24万吨，周环比下降3.29%，年同比下降4.68%。继续关注盘面波动以及不锈钢现货成交情况，3月份国内不锈钢排产量较高，后续到货资源或增多，但本周被压制的需求或将在下周释放，另一方面镍铬原料价格较高，成本支撑较强，预计下周304价格震荡运行。

1.1 价格预测

作者:

胡梦蝶

不锈钢分析师

Email:

humengdie@mysteel.com

com

刘权

不锈钢分析师

Email:

liuquan@mysteel.com

m

下周价格预测

品种	运行趋势	预测区间	原因
201 冷轧卷板	窄幅震荡	11000-11500	当下 200 系不锈钢生产利润最佳，钢厂产量回到高位，关注供需情况变化，后续或供应增加造成压力。
304 冷轧卷板	震荡运行	18600-19800	继续关注盘面波动以及不锈钢现货成交情况，3 月份国内不锈钢排产量较高，后续到货资源或增多，但本周被压制的需求或将在下周释放，另一方面镍铬原料价格较高，成本支撑较强，预计下周 304 价格震荡运行。
430 冷轧卷板	企稳运行	9700-10000	近期铬铁价格走强，钢厂盘价小幅上涨，关注库存及市场成交情况。
304 圆钢	稳中调整	19000-19250	当前不锈钢盘面大幅下调，现货市场跟跌情绪明显，市场整体成交氛围转冷，盘中虽有部分询价，但实单交易量较为有限，但考虑市场整体资源并不多，贸易商压力有限，预计短期市场稳中调整。

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。

1.2 热点关注

近期伦镍的价格从 24225 美元/吨上涨至最高 101365 美元/吨，本周涨幅高达 174.63%。3 月 8 日，伦敦金属交易所（LME）对伦镍的疯狂上涨进行了干预，出台递延交割以及暂停交易等政策，且取消 3 月 8 日的镍交易。之后再反转，9 日晚青山集团回应已调配到充足现货进行交割，上海盘镍及不锈钢全部跌停，之前涨幅快速回吐。

Part.2 不锈钢卷板市场

2.1 200 系

2.1.1 200 系价格分析

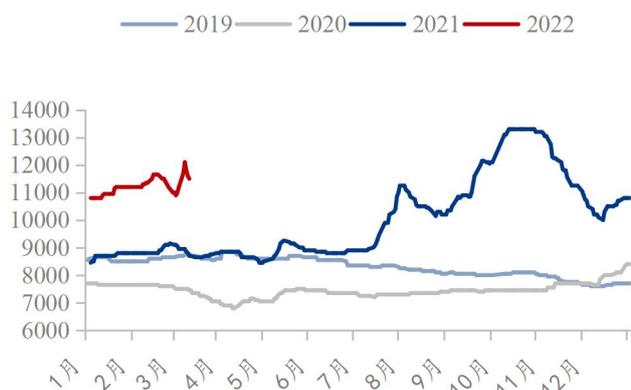
佛山 201J1 冷轧较上周涨 250 至 11400 元/吨。J2/J5 冷轧较上周涨 250 至 10800 元/吨，无锡 201J1 冷轧较上周涨 300 至 11500 元/吨、J2 冷轧较上周涨 250 至 10800 元/吨。佛山 201 热轧较上周涨 300 至 10900 元/吨，无锡 201 五尺热轧较上周涨 300 至 11300 元/吨。

200 系方面，现货价格跟随行情变动先涨后跌。在 300 系涨价的氛围带动下，200 系现货价格跟随拉涨，刺激部分下游平板商户的囤货需求，活跃氛围下成交尚可。随着青山 4 月新盘价的开启，普遍低于市场价格，贸易商积极情绪受到冲击，现货价格多有回调，询单较上半周冷清，实际成交让利空间大。虽周五下跌速度有所放缓，但出货依旧较为困难。

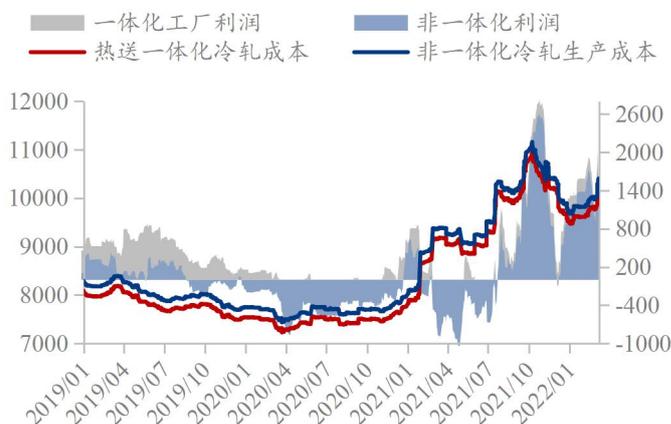
2.1.2 201 成本利润分析

据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周 201 主要原料低镍铁、高碳铬铁市场价大幅上涨，硅锰价格较上周略上涨，综合计算即期成本本周环比大幅上涨，目前 201 冷轧轧一体化生产成本 10198 元/吨。现货价格方面，无锡市场 201 J1 冷轧主流环比上周五涨 300 至 11500 元/吨。即期利润方面较上周收窄，截止 3 月 11 日，201 冷轧一体化工厂利润率 12.8%，非一体化工厂利润率 10.5%。

无锡市场宏旺201冷轧价格（元/吨）



201冷轧成本及即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

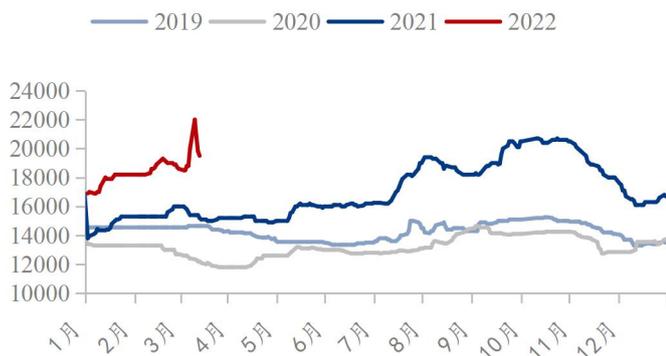
2.2 300 系

2.2.1 300 系价格分析

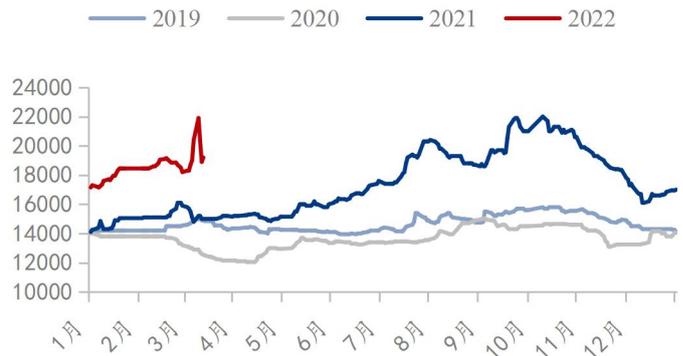
佛山 304 冷轧较上周涨 200 元/吨至 19200 元/吨，无锡 304 冷轧较上周涨 300 元/吨至 19300 元/吨。佛山 304 热轧较上周涨 700 元/吨至 19500 元/吨，无锡 304 热轧较上周涨 200 元/吨至 19000 元/吨。

300 系方面，上半周在伦镍屡创新高，沪镍涨停，带动不锈钢期货盘面涨停，现货价格涨势不断，涨幅达 2450-2600 元/吨，民营 304 冷热轧价格直逼 22000 元/吨。期间，不少贸易商在市场上收货，氛围活跃，后续大多数贸易商惜售心态渐浓，多封盘不报。随着下半周镍交易的取消，沪镍跌停，不锈钢期货盘面大幅走跌，贸易商恐慌情绪蔓延，提前抢跑，现货价格大幅回跌，跌幅达 2750-3000 元/吨。至周五，期货价格趋于平稳，下游询单较多，但无锡市场多持谨慎态度，成交较少，佛山市场成交转好，价格回升。

佛山市场北港新材304热轧价格（元/吨）



佛山市场宏旺304冷轧价格（元/吨）



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）

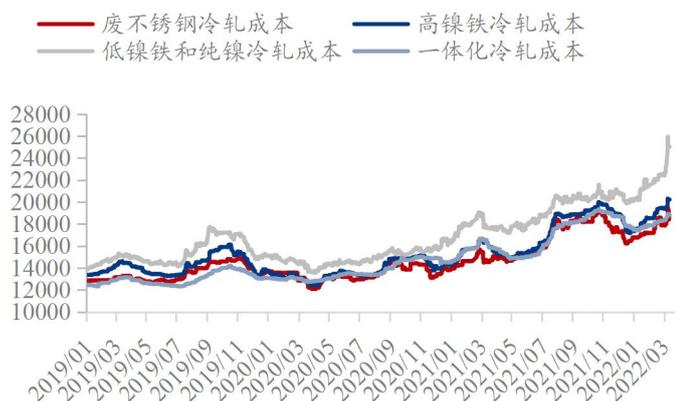


数据来源：钢联数据

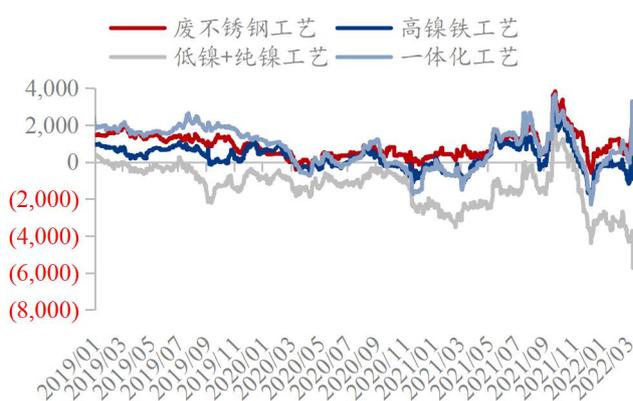
2.2.2 304 成本利润分析

据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周 304 不锈钢原料高碳铬铁价格、高镍铁、俄镍、废不锈钢及自产高镍铁成本均周环比上涨，综合下来本周四种工艺模型冶炼 304 成本周环比大幅上升；截止 3 月 11 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 20206 元/吨，低镍铁+纯镍工艺成本 25017 元/吨，一体化工艺成本 18835 元/吨；而不锈钢 304 冷轧成品价格较上周五涨 300 至 19300 元/吨，3 月 11 日四种工艺即期利润来看，有小幅收窄，分别为 4.9%、-4.5%、-22.9%、2.5%。

304冷轧四种工艺冶炼成本对比（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

2.3 400 系

2.3.1 400 系价格分析

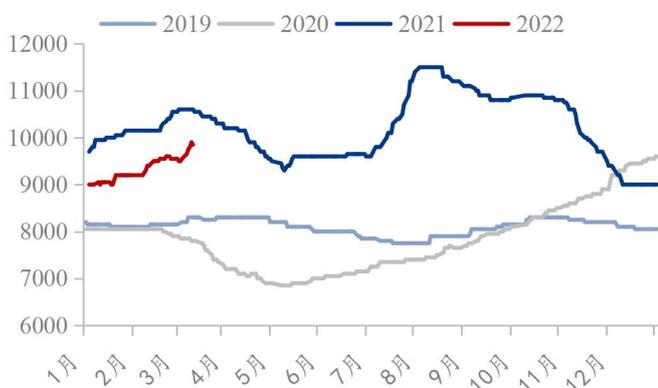
佛山 430 冷轧毛边价格较上周涨 250 元/吨至 9600 元/吨，无锡 430 冷轧切边较上周涨 300 元/吨至 9850 元/吨。430 热轧较上周涨 400 元/吨至 9100 元/吨。

400 系方面，受整体行情波动影响，本周 400 系商家借势出货的心态积极，市场氛围明显活跃，带动成交转好，因此让利出货的情况普遍减少，现货价格多跟随上涨。但在行情转弱下，询单迅速减弱，促使佛山市场处于高位的价格小幅回落。而无锡市场由于近期冷轧厚料及热轧资源存在缺货现象，目前市场报价较为坚挺，部分规格有明显加价。

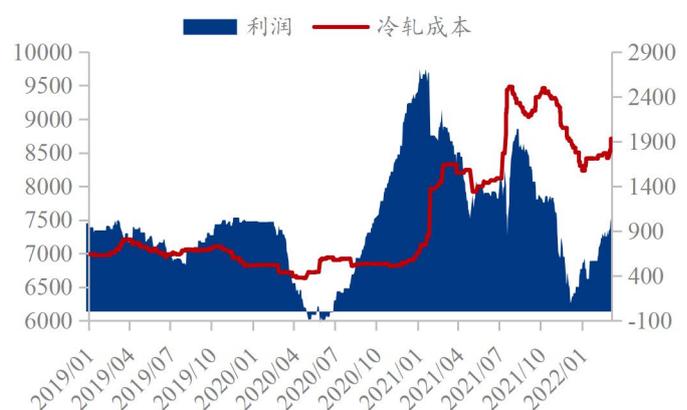
2.3.2 430 成本利润分析

据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周高碳铬铁市场价及高炉冶炼生铁成本周均环比较大程度上涨，综合 430 冷轧即期成本周环比提升。截止 3 月 11 日，430 冷轧即期成本 8708 元/吨。现货价格无锡市场 430 冷轧较上周涨 300 至 9850 元/吨。冷轧利润周环比略有提升，3 月 11 日 430 冷轧即期利润 922 元/吨，430 冷轧利润率 10.6%。

无锡市场太钢430冷轧价格（元/吨）



430冷轧成本及即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

Part.3 不锈钢管型市场

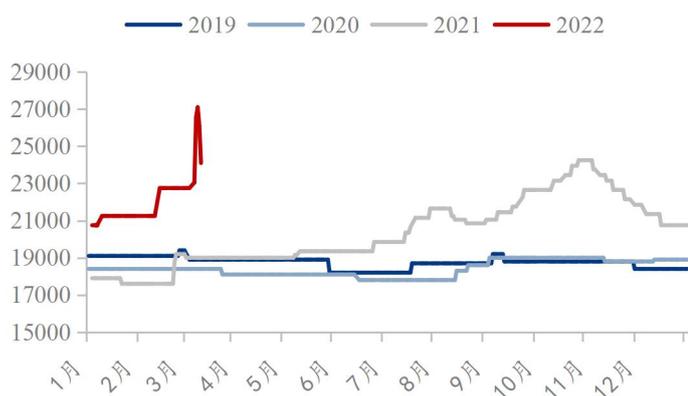
3.1 管材价格分析

不锈钢管市先强后弱 现货采购有限

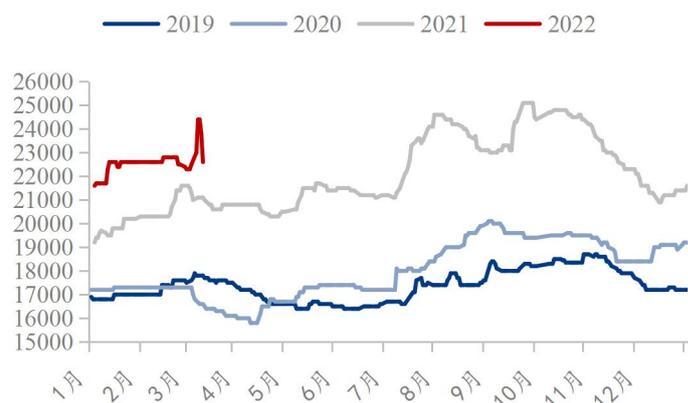
周初在不锈钢期货和伦镍暴涨下，现货市场商家积极跟涨，无缝管管厂涨幅在 4500-6000 元/吨左右，市场行情较为紊乱，亦有部分商家封盘暂不报价销售。周中不锈钢期货盘面回落以及主流钢厂圆钢开盘后，部分高位资源价格有 500-2000 元/吨回调，前期封盘商家午后价格有 2000-3500 元/吨补涨动作。随着周中不锈钢期货跌停，商家价格再次有 500-1000 元/吨回落。周尾随着主流钢厂圆钢盘面回调，随后商家价格有 800-2000 元/吨的跟调，价格慢慢回归理性。但在弱势行情中，下游采购积极性不高，总体观望为主，成交有所停滞。

焊管方面周初在原料资源暴涨下，管厂有在 2000-3500 元/吨跟涨，但周内随着原料价格回调下厂商价格有 400-100 元/吨跟调。价格已恢复正常水平，下游询单有所好转，实单量有限。预计短期管材市场价格稳中调整运行为主。

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

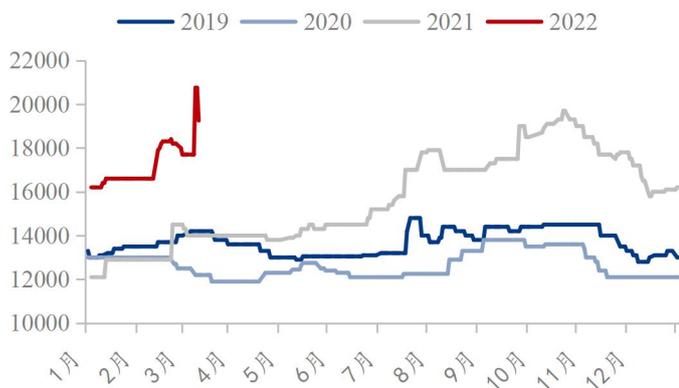
3.2 型材价格分析

不锈钢型材先涨后跌 下游观望情绪浓厚

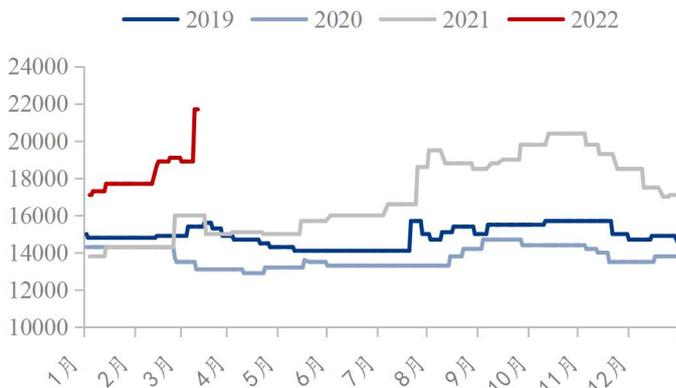
本周型材市场价格先扬后抑，青山钢厂周三开出新盘价大幅拉涨三千多，但由于价格偏高，青山钢厂接单并不理想，固周五下调 1500 元/吨来促订单，目前青山 304 Φ 65-130 报至 19250 元/吨。而德龙钢厂是一直随市场主流现货价格积极跟涨，但在青山大幅跌价且对后续镍价走势不明朗的双重影响下，德龙选择封盘。市场方面，商家周五随青山跟跌，由于本周圆钢价格波动大且镍交易并未恢复，下游观望情绪浓烈，实际成交较差。目前圆钢均已恢复正常生产，年前大批订单尚等交单，市场现货较为短缺。料后续圆钢价格会较为坚挺。

本周线材大幅拉涨为主，青山钢厂不锈钢 304 线材上涨 2800 元/吨，报至 21700 元/吨，德龙钢厂累涨 2600 元/吨，报至 21600 元/吨，钢厂方面反馈，当前价格拉涨过高，贸易商拿货积极性减弱，整体出货表现惨淡。市场方面，现货商家受到主流钢厂开盘上调影响，整体涨幅在 1000-2000 元/吨，但大部分商家对行情保持谨慎，为规避后期价格下滑风险，选择封盘不报价。成交方面，当前价格波动幅度较大，加重下游观望情绪，市场实单量有限。综合来看，当前不锈钢盘面大跌，贸易商心态受到影响，但考虑库存处于低位，商家压力并不大，短期线材价格或稳中调整运行为主。

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

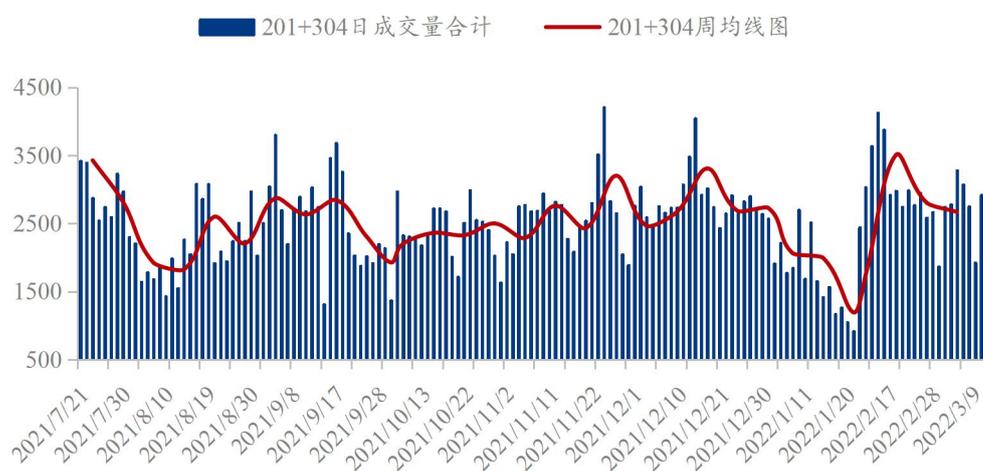
Part.4 不锈钢成交量&库存

4.1 冷轧成交量

本周佛山市场不锈钢冷轧现货成交整体表现逐渐转淡。周内市场现货价格受盘面影响先扬后抑，且涨跌幅度大。涨价初期阶段，部分代理及贸易商出现封盘惜售现象，市场看涨心态渐浓，买卖热烈，现货成交偏多，为贸易商之间收货，成交相对尚可。涨价后期及跌价阶段，由于价格波动幅度过大且调整过快，市场报价凌乱，使下游接受程度不佳，下游实际多观望为主。201方面，现货价格偏强运行，行情向好带动下，部分贸易商亦出现封盘停售的现象，但价格达高位后，下游难以快速适应市场调价节奏，畏高避险情绪浓，询单逐步减少，成交趋缓。

截至10日，304冷轧现货成交1091吨，周环比下降12.40%，201冷轧成交1577吨，周环比上升24.15%。

佛山市场304+201冷轧每日成交量（吨）



数据来源：钢联数据

4.2 社会库存

无锡库存：本期（2022. 3. 4-2022. 3. 10）无锡市场新口径库存周环比下降 1.08%至 50.69 万吨，呈现出全系列降库的特点。200 系库存周环比下降 3.54%，其中冷轧降热轧增。受伦镍大涨影响，周内 300 系价格大幅拉涨，200 系涨幅较小，冷轧方面，有部分观望客户入场采买，另外，有大型代理商向分公司进行调货补充，冷轧降幅明显。热轧方面，周内以广西钢厂及华南钢厂到货为主，行情波动较大，热轧消化有限。300 系库存周环比下降 0.66%，其中冷轧增热轧降。冷轧方面，本周以仓单资源以及华北大厂部分到货增量为主，受伦镍暴涨影响，现货价格大幅拉涨，下游观望居多，市场成交以贸易商之间为主。热轧方面，周内开始有少量华南钢厂资源到货增量，大批资源还未抵达。在暴涨行情之下，由于冷热轧倒挂现象结束，部分刚需客户入场采买。另外，大型代理商向分公司进行调货补充，热轧降量明显。400 系库存周环比下降 1.05%，其中冷轧降热轧增。本周华北大厂资源开始小幅增量，但冷轧整体以西北大厂资源代理提货降量为主。在整体行情大涨之下，冷轧方面商家借势稳价出货，现货库存有所减少。热轧方面，现货库存不高，部分规格缺货，资源消化有限。

佛山库存：本期（2022. 3. 4-2022. 3. 10）佛山市场新口径库存周环比下降 7.60%至 16.43 万吨，呈现出 200 系增 300 系、400 系降的特点。200 系库存周环比上升 2.66%，其中冷轧增热轧降。周内钢厂到货明显，由于行情波动较大，冷轧价格强势上涨，下游采购减缓。热轧资源钢厂无明显到货，涨价初期，部分延压厂需求增加，叠加涨幅较 300 系小，周内表现为资源消耗。300 系库存周环比下降 12.67%，其中冷热轧均有降量。周内 300 系冷轧资源正常到货，随着周初行情涨势，贸易商现货成交频繁，周初部分急单客户采购补仓。热轧降量相对较小，随着价格高涨，部分管厂延迟采购，成交以刚需为主。

地区性库存：本期（2022. 3. 4-2022. 3. 10）地区性市场库存周环比下降 3.29%至 12.55 万吨。其中冷轧不锈钢库存总量 2.06 万吨，周环比下降 11.97%，热轧不锈钢库存总量 10.5 万吨，周环比下降 1.38%。

综合来看，截止到 3 月 10 日，全国主流市场不锈钢社会库存总量周环比下降 2.84%至 79.68 万吨，呈现出全系列降库的特点，其中 200 系库存总量 12.85 万吨，周环比下降 1.70%，300 系库存总量 50.24 万吨，周环比下降 3.29%，400 系库存总量 16.59 万吨，周环比下降 2.37%。

新口径不锈钢社库合计 (吨)



新口径不锈钢社库合计 (吨)



数据来源: 钢联数据

不锈钢社会库存 (万吨)

日期	无锡				佛山			
	200系	300系	400系	合计	200系	300系	400系	合计
2022/3/10	6.30	37.62	6.77	50.69	5.66	10.32	0.45	16.43
2022/3/3	6.53	37.88	6.84	51.25	5.52	11.81	0.45	17.78
周度变化量	↓0.23	↓0.25	↓0.07	↓0.55	↑0.15	↓1.50	↓0.00	↓1.35
涨跌幅	↓3.54%	↓0.66%	↓1.05%	↓1.08%	↑2.66%	↓12.67%	↓0.31%	↓7.60%

数据来源: 钢联数据

不锈钢 300 系社会库存 (万吨)

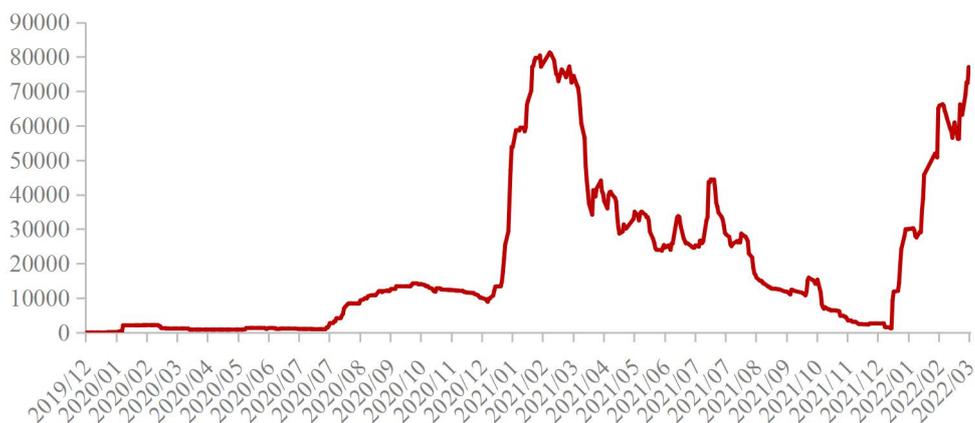
日期	无锡 300 系			佛山 300 系		
	热轧	冷轧	300系	热轧	冷轧	300系
2022/3/10	12.16	25.47	37.62	2.28	8.04	10.32
2022/3/3	12.72	25.15	37.88	2.34	9.47	11.81
周度变化量	↓0.56	↑0.31	↓0.25	↓0.06	↓1.43	↓1.50
涨跌幅	↓4.43%	↑1.24%	↓0.66%	↓2.64%	↓15.15%	↓12.67%

数据来源: 钢联数据

4.3 仓单库存

本期（2022.3.11）不锈钢仓单库存较上期（2022.3.4）上升 21.43% 至 7.68 万吨。其中中储无锡不锈钢仓单库存周环比上升 52.96% 至 3.14 万吨，五矿无锡不锈钢仓单库存周环比上升 6.28% 至 4.54 万吨。

仓单库存（吨）

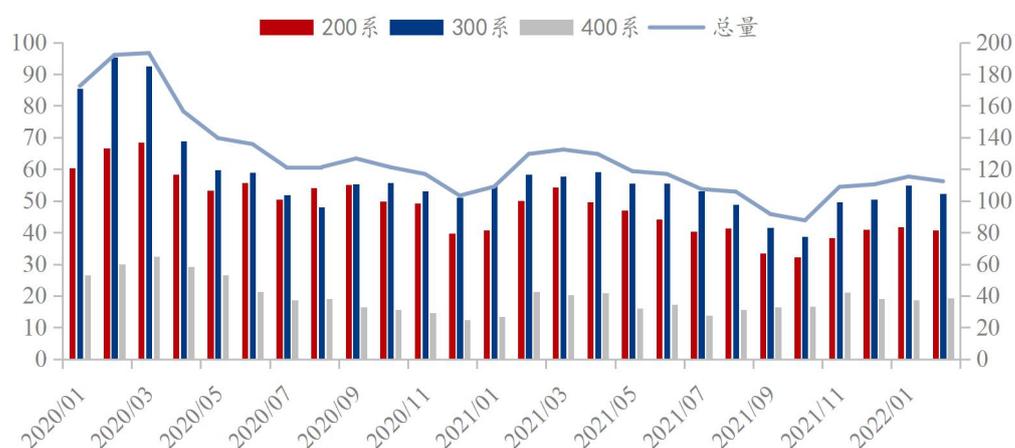


数据来源：上期所

4.4 钢厂厂内库存

据 Mysteel 调研，2022 年 2 月底国内 15 家主流不锈钢厂厂内库存 112.31 万吨，月环比减 2.59%，同比减 13.33%。其中 200 系 40.70 万吨，环比减 2.63%，同比减 18.76%；300 系 52.36 万吨，环比减 4.63%，同比减 10.14%；400 系 19.25 万吨，环比增 3.49%，同比减 9.24%。2 月份春节前后国内不锈钢厂集中检修减产并未结束，但节后贸易、下游复工及时，促进不锈钢库存消化，钢厂发货到市场量恢复，厂库并未造成持续垒库，尤其福建大厂整体处于减产状态，但总库存仍处于较高位置。

国内15家主流钢厂库存统计（万吨）



数据来源：钢联数据

Part.5 供应分析

5.1 粗钢产量

5.1.1 中国不锈钢粗钢产量分析

据 Mysteel 调研 2022 年 2 月份国内 33 家不锈钢厂（含新增钢厂江苏众拓）粗钢产量 241.28 万吨，月环比增 0.99%，年同比减 6.40%；其中 200 系产量 71.01 万吨，环比增 9.23%，同比减 18.42%；300 系 122.49 万吨，环比减 3.61%，同比增 8.19%；400 系 47.78 万吨，环比增 2.03%，同比减 16.93%。

其中 2 月 300 系产量中 304 产量 107.92 万吨，环比减 2.76%，同比增 8.23%，316 及 316L 产量 8.81 万吨，环比减 16.89%，同比增 3.89%。

2 月虽有山东、河南等地区钢厂受冬奥影响减产，但年后钢厂复工较快，国内不锈钢粗钢总产量月环比增加，主要增在生产利润较好的 200 系；300 系环比略下降，主要体现在山西及广东钢厂的 300 系产量下降，部分钢厂表示生产利润不理想且 2 月份新接订单不佳；400 系产量变化不大。

据 Mysteel 调研，2022 年 3 月份国内 33 家不锈钢厂粗钢排产计划 290.61 万吨，预计月环比排产增 20.4%，同比减 3.3%，3 月份国内钢厂基本在正常生产状态，三系别产量月环比均有明显提升。其中：

200 系 83.93 万吨，预计月环比增 18.2%，年同比减 15.9%；

300 系 150.80 万吨，预计月环比增 23.1%，年同比增 12.3%；

400 系 55.88 万吨，预计月环比增 17.0%，年同比减 15.7%。

2 月份新口径 40 家不锈钢厂粗钢产量 251.48 万吨，月环比增 0.6%。其中 200 系 75.01 万吨，环比增 8.2%，300 系 128.49 万吨，环比减 3.5%，400 系 47.98 万吨，环比增 1.1%。

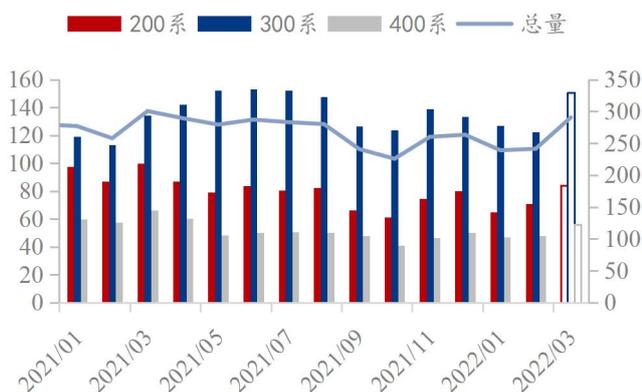
3 月份新口径 40 家不锈钢厂粗钢排产计划 309.13 万吨，月环比增 22.9%。其中 200 系 90.93 万吨，环比增 21.2%，300 系 161.62 万吨，环比增 25.8%，400 系 56.58 万吨，环比增 17.9%。

5.1.2 印尼不锈钢粗钢产量分析

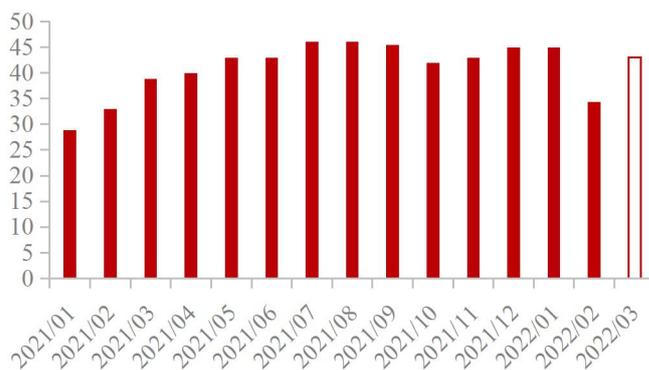
2022年2月份印尼不锈钢粗钢产量为34.4万吨（300系），月环比减23.56%，年同比增4.24%，主要表现在印尼青山减产。

2022年3月份印尼不锈钢粗钢排产43万吨（300系），预计月环比增25.0%，年同比增10.8%。印尼青山为调配到充足镍现货进行交割，印尼基地将加快高冰镍的生产节奏，或将继续挤占不锈钢产能，3月份印尼不锈钢产量可能将比月初排产的43万吨下降。

中国不锈钢粗钢产量（万吨）



印尼不锈钢粗钢产量（万吨）



数据来源：钢联数据

5.2 冷轧产量

5.2.1 不锈钢冷轧总产量分析

据 Mysteel 调研 2022 年 2 月份国内 34 家不锈钢冷轧产量合计 113.43 万吨，环比减少 4.61%，同比增加 1.16%。其中 200 系产量 28.57 万吨，环比减少 9.09%，同比减少 18.84%；300 系产量 64.41 万吨，环比减少 1.57%，同比增加 22.90%；400 系产量 20.45 万吨，环比减少 7.26%，同比减少 16.60%。

据 Mysteel 统计数据显示，2 月国内 34 家不锈钢钢厂产能利用率为 70.50%，环比下降 3.5%。

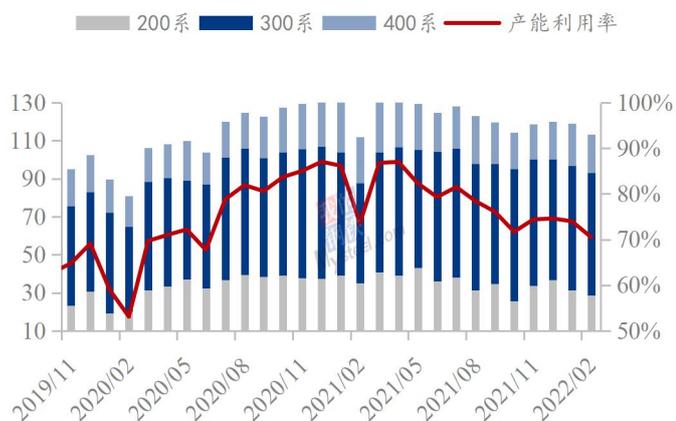
2022 年 3 月国内 34 家冷轧不锈钢厂冷轧排产预计为 130.01 万吨，预计环比增加 14.62%，预计同比减少 1.70%。200 系排产量 39.35 万吨，预计环比增加 37.73%，预计同比减少 3.36%；300 系排产量 68.46 万吨，预计环比增加 6.29%，预计同比增加 8.27%；400 系排产量 22.2 万吨，预计环比增加 8.56%，预计同比减少 21.58%。

5.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析

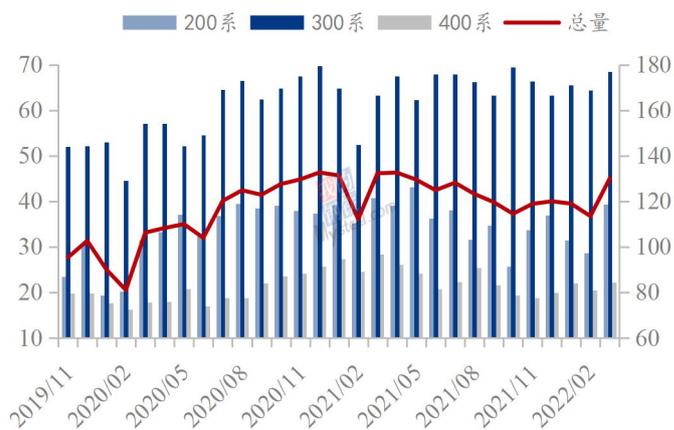
2 月不锈钢冷轧产量继续呈现小幅下降，一方面是二月工作日减少且遇春节假期，钢厂产量有所减少，另外部分钢厂受到冬奥会影响，产量减少。200 系降量较为明显的是华南钢厂，主要由于该钢厂转产部分 300 系导致 200 系产量环比减少，另外一家钢厂降量主要由于春节期间降速生产加之检修导致产量有所下降。300 系环比降量较少，主要降量是华东以及华北钢厂，虽二月工作日减少加之钢厂检修导致产量减少，但部分钢厂有转产 300 系，故整体降量不多。400 系方面降量主要体现在泰嘉，泰嘉 2 月检修，月底恢复生产。

3 月排产中三个系别均不同程度的增加，增量最为明显的是 200 系，其次是 400 系，300 系相对增量不多。200 系目前在三个系别中利润最好，钢厂生产积极性提高，300 系中增量大多为钢厂恢复正常水平，400 系中增量主要体现在泰嘉，检修结束恢复生产。

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

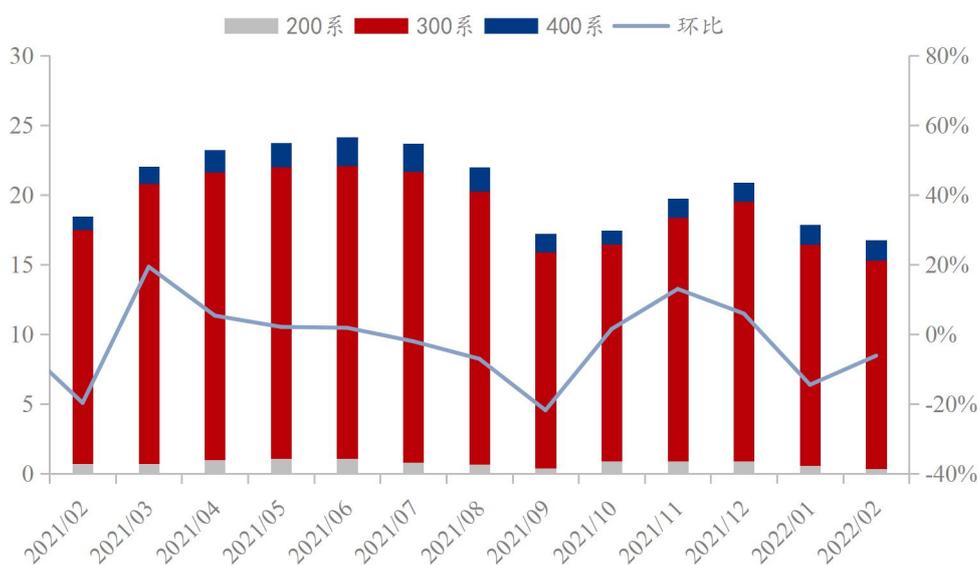
5.3 棒线材产量

5.3.1 不锈钢棒材产量

据 Mysteel 统计，2022 年 2 月国内 18 家不锈钢厂棒材总产量 16.78 万吨，环比减少 6.15%，同比减少 9.2%，其中 200 系产量 0.35 万吨，环比减少 41.67%；300 系 14.94 万吨，环比减少 5.8%；400 系 1.49 万吨，环比增加 4.93%。

2 月国内不锈钢棒材产量月环比下降。产量下降主要是二月份月上旬处于春节假期，2 月整体交易日较少，且钢厂停产检修较多，钢厂生产节奏多在元宵节后恢复正常，导致产量有所减少。

全国主流钢厂棒材产量统计（万吨）



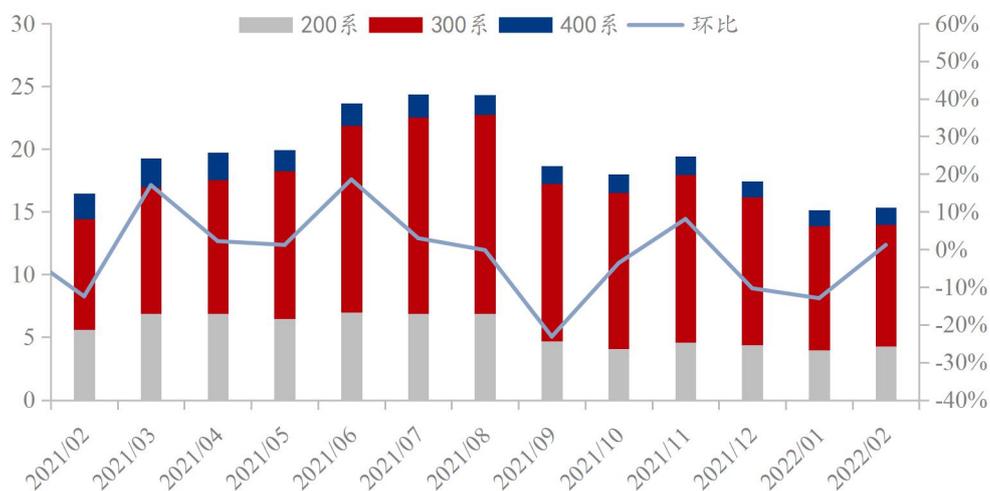
数据来源：钢联数据

5.3.2 不锈钢线材产量

据 Mysteel 统计，2022 年 2 月国内 18 家不锈钢厂线材总产量 15.34 万吨，环比增加 1.19%，同比减少 6.92%，其中 200 系产量 4.3 万吨，环比增加 7.5%；300 系 9.65 万吨，环比减少 2.33%；400 系 1.39 万吨，环比增加 8.59%。

2 月国内不锈钢线材产量月环比呈增量。主要表现为 200 系以及 400 系产量有小幅增长，300 系产量环比减少。主要是因为一月份有部分钢厂有停产检修，所以二月份产量呈现环比上涨。且 2 月 20 日左右江苏戴南又一次开展“回头看”督察，意在处理当地不合规的企业，这部分产能相对较小，为深化推进不锈钢产业转型升级，对于原来的合规正常生产的企业来说并无影响，对不锈钢整体市场的影响也非常有限，但后续要着重关注戴南地区生产情况。

全国主流钢厂线材产量统计（万吨）



数据来源：钢联数据

Part.6 行业要闻

1. 甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司高级管理人员变更

酒钢宏兴发布公告，公司董事会于近日收到原总经理、董事孙山先生提交的辞职报告，孙山先生因职务调整，申请辞去其担任的公司总经理、董事及董事会各专门委员会相应职务。辞职后不再担任公司任何职务。公司董事会于近日收到原副总经理王嘉盛先生提交的辞职报告，因个人原因，王嘉盛先生申请辞去其担任的公司副总经理职务。按照《公司章程》规定，王嘉盛先生的辞职报告自送达之日起生效，辞职后不再担任公司任何职务。截止本公告日，孙山先生和王嘉盛先生均不持有公司股票及其他相关有价证券。为保障公司正常运行，经董事长张正展先生提名，提名委员会审查通过，董事会聘任杜昕先生为公司总经理；经总经理杜昕先生提名，董事会聘任王勇先生、陈毅琳先生为公司副总经理。自董事会审议通过之日起至本届董事会届满之日止。杜昕：男，1972年10月出生，中共党员，大学学历，正高级工程师，曾任本公司碳钢薄板厂厂长、钢铁研究院碳钢板带研究所所长、公司全资子公司兰州嘉利华公司及合肥嘉利诚公司执行董事等职务。

2. 美国对印度不锈钢棒材做出反倾销行政复议初裁

据外媒报道，根据反倾销（AD）关税行政复议的初步结果，美国商务部确定，印度的不锈钢出口商在2020年2月1日至2021年1月31日的审查期间以低于公允价值的价格将其产品销售到美国市场。然而，由于Ambica Steels Limited及时提交了撤销请求，美国商务部撤销了对该公司的审查。Laxcon Steels Limited的加权平均倾销幅度设定为0.65%，Venus Wire Industries及其附属公司的税率为零。该措施自2022年3月4日起适用。

3. 莒南：年内启动鑫海科技162万吨高端不锈钢项目

莒南县人民政府县长厉伟在莒南县第十八届人民代表大会第一次会议上作政府工作报告时指出，2022年加快动能转换，在提升产业能级上开创新局面，其中提到年内启动鑫海科技162万吨高端不锈钢项目，推进山钢永锋600万吨优特钢、钢投270万吨优特钢项目增产提效。今年年初，山东鑫海实业有限公司公布了年产162万吨高端不锈钢项目相关信息，拟建项目炼钢车间建设2座120t脱硅转炉，2座120t AOD-L转炉，2座120t LF精炼炉，2台板坯连铸机，1台板坯修磨机及其车间公辅、环保设施组成，年产不锈钢合金材料162万t。此前，山东省工业和信息化厅发布山东鑫海实业有限公司高端不锈钢项目产能置换方案。该方案显示，山东兖州合金钢股份有限公司45万吨及临沂钢投产能置换剩余1万吨产能共计46万吨炼钢产能置换给山东鑫海实业有限公司。

4. 甬金股份：“年加工 7.5 万吨超薄精密不锈钢板带项目”延期

甬金股份发布公告，根据募投项目当前实际建设情况，在募投项目实施主体、实施方式、募集资金投资用途不发生变更的前提下，经公司审慎研究后对相关募投项目进度规划进行调整，拟将“年加工 7.5 万吨超薄精密不锈钢板带项目”完全达到预定可使用状态日期延期至 2022 年 5 月 31 日。自募投项目实施以来，公司根据总体战略布局，结合业务发展需求，稳步推进募集资金投入，避免设备设施闲置浪费。第一条生产线已于 2021 年初投产，第二条生产线除部分进口设备正在安装调试外，其他设备基本已经安装调试完成。原计划整个项目达到预定可使用状态日期为 2022 年 2 月底，由于募投项目整体工程量较大，建设周期较长，在项目建设过程中存在较多不可控因素，首次延期主要是受新冠疫情及海运影响，设备未按计划时间入境，设备实际到货时间为 2021 年 10 月下旬，在 2022 年 1 月底基本完成主体设备安装，期间受限电的影响，安装进度较慢。另外，受新冠疫情影响，中国对境外人员入境的严格管控，入境人数受限，设备的调试技术人员人数和时间上均受到较大影响，直到 2022 年 2 月底才入境开始调试，导致项目整体的完工进度延后，公司经审慎研究论证，拟将“年加工 7.5 万吨超薄精密不锈钢板带项目”完全达到预定可使用状态日期延期至 2022 年 5 月 31 日。

5. 金达莱不锈钢 (JSHL Hisar) 获得 AS 9100D 认证

Jindal Stainless (Hisar) (JSHL) 金达莱成为印度第一家生产卷材、板材和板材的综合不锈钢制造公司，并且是世界上少数获得 AS 9100D 认证的综合性不锈钢制造公司，该认证是航空、航天质量管理体系和国防组织。该认证验证了 JSHL 不断满足航空航天业高度严格标准的能力。

6. 金汇不锈 2000 吨再生不锈钢打包机正式投入使用

近日，河南鑫金汇不锈钢产业有限公司 2000 吨再生不锈钢打包机(华宏 Y81/K-2000 型打包机)开机仪式在大周废钢基地隆重举行。尚广学指出：“2000 吨打包机投入使用后，大周废钢基地的日加工量加工能力将达到一个新高度，将成为全国废不锈钢再生利用行业的领头羊；同时可为鑫金汇公司的再生利用环节提供更强的原料保障，也将加快推动金汇产业集团不断完善废钢电炉短流程工艺，逐步提升用废率，建成绿色生态工厂的步伐。”

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。