



Mysteel: 不锈钢产业月报

不锈钢事业部

2022 年第 1 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
3.1.1 无锡卷板市场行情回顾	3
3.1.2 佛山卷板市场行情回顾	5
3.2 型材市场行情回顾	7
3.3 管材市场行情回顾	8
Part.4 不锈钢产量分析	9
4.1 粗钢产量	9
4.1.1 中国不锈钢粗钢产量分析	9
4.1.2 印尼不锈钢粗钢产量分析	10
4.2 冷轧产量	11
4.2.1 不锈钢冷轧总产量分析	11
4.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析	12
4.3 棒线材产量	13
4.3.1 不锈钢棒材产量	13
4.3.2 不锈钢线材产量	14
Part.5 不锈钢进出口分析	15
5.1 不锈钢进出口分析	15

Part.6 不锈钢库存	16
6.1 不锈钢社会库存	16
6.2 不锈钢厂厂内成品材库存	18
Part.7 不锈钢成交分析	19
7.1 不锈钢冷轧成交量	19
Part.8 不锈钢即期成本&利润	20
8.1 201 即期成本&利润	20
8.2 304 即期成本&利润	21
8.3 430 即期成本&利润	22
Part.9 新建产能跟踪	23
9.1 不锈钢炼钢新建产能	23
9.2 不锈钢冷轧新建产能	24
Part.10 废不锈钢	25
10.1 废不锈钢价格趋势	25
10.2 高镍生铁与废不锈钢经济性对比	26
10.3 不锈钢厂废不锈钢采购量统计	26
10.4 不锈钢厂废不锈钢使用占比统计	27
Part.11 下游数据	28
11.1 汽车产销量	29
11.2 家用电冰箱产量	30
11.3 家用洗衣机产量	31
11.4 房间空气调节器产量	32
11.5 彩色电视机产量	33

11.6 电梯、自动扶梯及升降机产量.....	34
Part.12 行业新闻.....	35
免责及版权声明.....	37

Part.1 不锈钢市场主流品种价格

作者:	地区	品种	规格/品牌	2021/12/31	2022/1/28	涨跌
刘芳芳 不锈钢分析师 Email: liuff@mysteel.com	佛山	201J1/2B	宏旺	10600	11050	450
	佛山	201J1/No.1	北港新材料	10000	10300	300
	佛山	304/2B	宏旺	17050	18450	1400
冯晏 不锈钢分析师 Email: fengyan@mysteel.com	佛山	304/2B	德龙	17000	18350	1350
	佛山	304/No.1	青山	16900	18200	1300
李晨洁 不锈钢分析师 Email: lichenjie@mysteel.com	佛山	430/2B	酒钢	9000	9250	250
	无锡	201J1/2B	北港新材料	10800	11200	400
	无锡	201J1/No.1	青山	10800	11400	600
祁琴慧 不锈钢分析师 Email: qiqinhui@mysteel.com	无锡	304/2B	宏旺	17250	18350	1100
	无锡	304/2B	北港新材料	17250	18350	1100
	无锡	304/No.1	东方特钢	17150	18700	1550
何佩婷 不锈钢分析师 Email: hepeiting@mysteel.com	无锡	430/2B	太钢	9000	9200	200
	无锡	304 圆钢	青山	16500	18200	1700
	佛山	304 废钢(统料)	佛山	12000	12200	200
罗强 废不锈钢分析师 Email: Luoqiang@mysteel.com						
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

1月不锈钢需求转好 库存低位下价格上涨

1月份不锈钢价格整体呈现上扬态势，月内镍及不锈钢期货大幅波动，整体呈上涨趋势，同时钢厂订单也在氛围向好情况下表现好转，钢厂价格及市场现货价格均有不同幅度上涨。现货价格方面，201月内跌幅400元/吨，304月内跌1000-1500元/吨，430冷轧月内涨幅200元/吨。成交方面，上半月现货成交表现红火，补库及节前备货订单集中，下半月由于中下游企业陆续开始进入假期，需求有明显减弱。1月份钢厂生产利润普遍转好，大部分生产扭亏为盈，月初计划减产量实际有压缩，但产量月环比仍有下降，月内总产量预计在235万吨左右。节前市场交易停滞但钢厂资源到货继续，社库已经呈现较大增量，春节后供需恢复时间不一，市场库存将继续造成较大幅度增加，同时关注需求端恢复是否跟上节奏，预计2月份300系价格震荡偏强概率较大，节后初始现货成交不多价格或延续节前情绪稳中偏强，压力或将在3月份凸显。

1.1 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	10500-11500	因生产利润回升，1月份200系减产幅度不如月初预期，节后将会集中到货，价格或略承压。 春节后供需恢复时间不一，市场库存将继续造成较大幅度增加，同时关注需求端恢复是否跟上节奏，预计2月份300系价格震荡偏强运行概率较大。
304 冷轧卷板	震荡偏强	17800-19000	2月青山钢厂高碳铬铁采购价格平盘，钢厂生产也基本维持正常水平，但年后钢厂盘价上涨，关注需求表现。
430 冷轧卷板	稳中偏强	9000-9600	年后物流逐步恢复，前期备货资源尚未入库，市场库存仍将处于正常偏低水平，同时下游开工较晚，需求恢复仍需一定时间。但考虑材料价格或将上涨，预计2月圆钢价格以稳中走强概率较大。
304 圆钢	稳中走强	17000-17800	

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

3.1.1 无锡卷板市场行情回顾

热轧市场：民营 304 热轧月环比涨 1550 元/吨至 18700 元/吨；201 热轧月环比涨 800 元/吨至 10800 元/吨；430 热轧月环比跌 500 元/吨至 8700 元/吨。

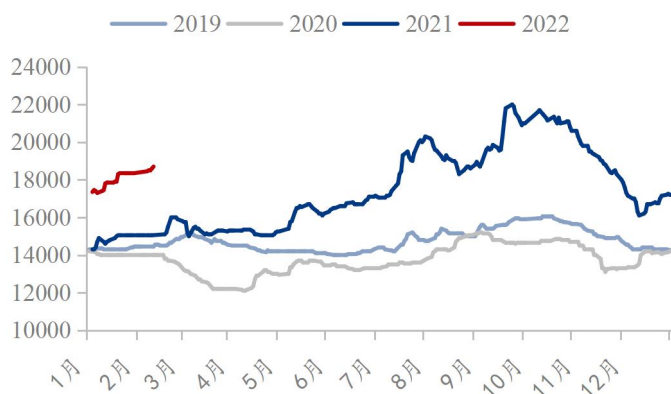
冷轧市场：民营 304 冷轧月环比涨 1100 元/吨至 18350 元/吨；201 J1 冷轧月环比涨 400 元/吨至 11200 元/吨；430 冷轧月环比涨 200 元/吨至 9200 元/吨。

300 系：1 月无锡市场 300 系呈现震荡上行走势。月初由于元旦假期到货增量并不明显，加之青山开出 3 月期货盘价上涨，在涨价氛围叠加资源紧缺的情况下，月初价格有小幅上扬；月中由于华东钢厂分货量较大，市场冷轧缺货情况得到缓解，加之临近春节假期，下游需求基本释放，整体成交有限下市场价格持稳运行。月末不锈钢期货在镍价的带下一度涨停，现货亦有跟随上涨的节奏，部分贸易商看好节后行情惜售心态凸显，封盘不报现象较多。

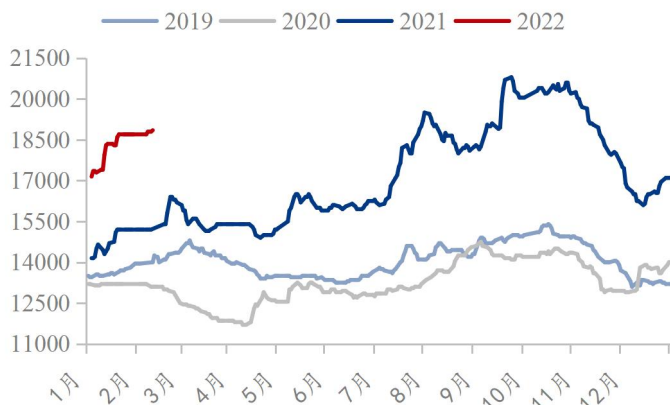
200 系：1 月无锡市场 200 系呈现震荡上行走势。月初 200 系由于下游入场补库需求释放，加之贸易商库存压力不大，整体价格上涨，其中热轧由于规格缺货上涨更为明显。月中 200 系整体成交不佳，但由于部分钢厂减产，在后期到货预期减少下，商家让利出货情况不多，主流成交仍维持平稳。月末在 300 系行情上涨的带动下，200 系价格跟随调涨，加之月末到货较少，五尺热轧缺货情况加剧，商家多封盘或大幅提价，但由于春节将至，实际成交寥寥。

400 系：1 月无锡市场 400 系稳中有涨。月初至月中，400 系价格企稳运行为主，后由于市场整体行情氛围带动，加之太钢、酒钢等钢厂盘价上涨，商家跟随钢厂小幅上涨。月末下游基本完成备库，需求整体偏弱。

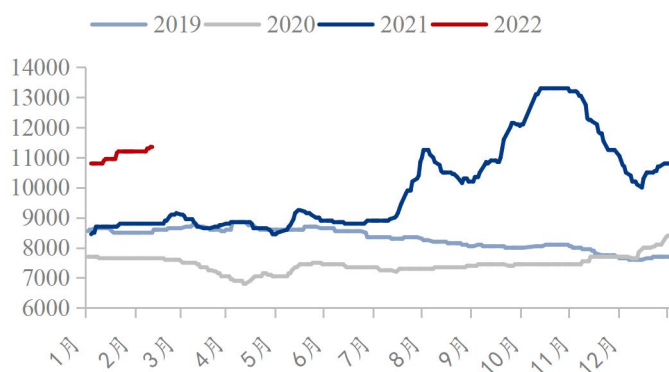
无锡市场宏旺304冷轧价格（元/吨）



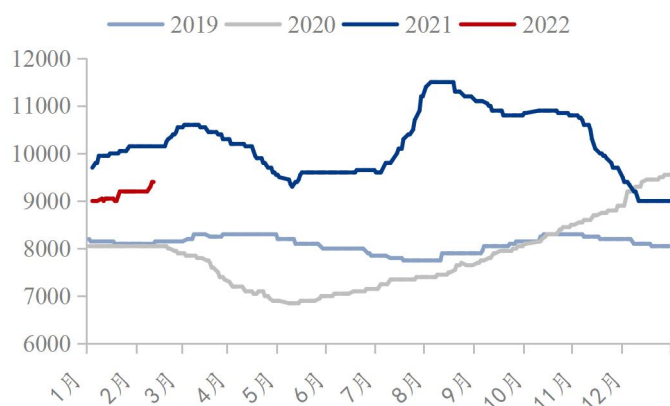
无锡市场东方特钢304热轧价格（元/吨）



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

3.1.2 佛山卷板市场行情回顾

热轧市场:民营 304 热轧月环比涨 1300 元/吨至 18200 元/吨;201 热轧月环比涨 300 元/吨至 10300 元/吨。

冷轧市场: 民营 304 冷轧月环比涨 1400 元/吨至 18150 元/吨毛基; 201J1 冷轧月环比涨 450 元/吨至 10850 元/吨毛基; 430 冷轧月环比涨 250 元/吨至 9250 元/吨。

300 系: 1 月佛山市场 300 系现货价格缓慢向上运行。元旦节前, 下游客户基本完成阶段性备货, 需求相对较弱, 贸易商为了回笼资金, 加快出货, 现货价格小幅回调。随着沪镍以及不锈钢期货盘面的全面飘红甚至涨停, 提振市场心态, 叠加现货流通资源不多, 贸易商涨价情绪高涨, 现货价格大幅调涨。虽月末沪镍大幅下跌, 但市场贸易商基本进入春节假期, 以处理收尾工作为主, 多等待年后再做价格调整。

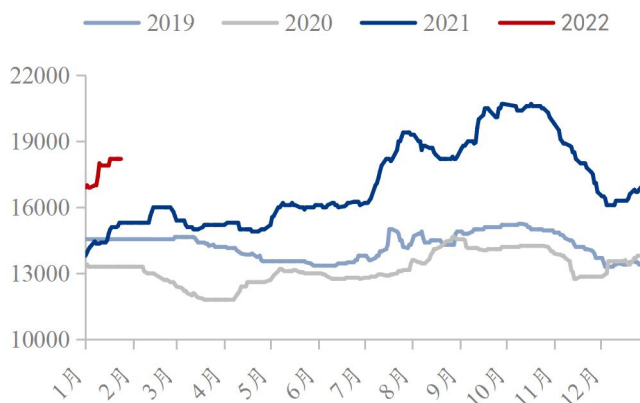
200 系: 1 月佛山市场 200 系现货价格窄幅震荡向上。元旦节后, 市场 200 系现货资源偏少, 贸易商出货压力不大, 现货价格随行情小幅上调, 但下游观望情绪较为浓厚, 采购多是刚需规格, 为促进成交, 有小幅让利操作。随着 300 系现货价格大幅上涨, 200 系多跟随调涨, 刺激部分的年前备货需求, 成交有所回暖。但春节假期导致的需求下降, 询单逐渐转静。

400 系: 1 月佛山市场 400 系现货价格偏强运行。月初, 随着下游需求的增加, 成交的转好, 叠加贸易商现货资源不多, 前期低价资源基本处于亏损状态, 故现货价格小幅调涨。下半月行情的向好, 刺激 400 系现货价格的跟涨, 下游多入市采购准备年后资源, 成交氛围较为活跃。但随着年末将至, 加工逐渐放缓, 需求有限下, 出货较少。

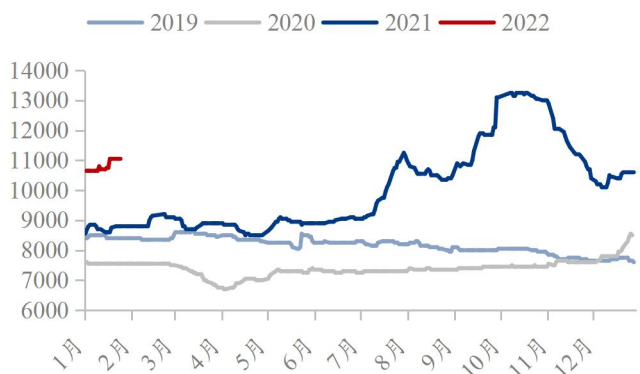
佛山市场宏旺304冷轧价格 (元/吨)



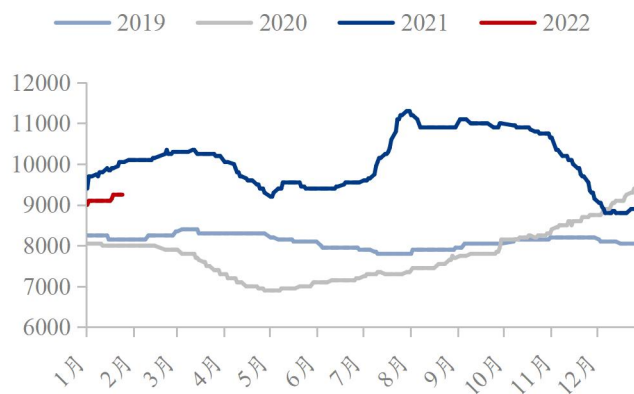
佛山市场北港新材304热轧价格 (元/吨)



佛山市场北港新材201冷轧价格 (元/吨)



佛山市场太钢不锈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

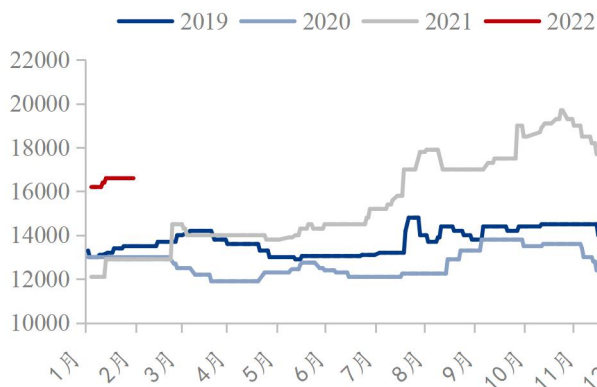
1月不锈钢型材市场总体以稳中偏强运行。

圆钢方面主流钢厂月中伴随期货强势上涨，主流钢厂盘价多次上调，同时春节假期临近，青山304中棒价格走至16600元/吨后封盘，随即德龙也封盘不再出价。贸易商年末以低库运行，随库存至低位，部分资源偏紧，其售价现大幅上调。其中温州市场商户放假较早，多提前十天左右已进入休假状态，无锡商户营业至年前一周左右，于初八初十左右返市。成交方面月上旬在看涨预期下，下游多提前为年后开工做备货准备，整体采购氛围尚可。而随下旬渐近假期，待假氛围愈浓，厂内工人开启返乡，物流逐步停运，市场多开始处理收账等收尾工作，成交转淡，仅存少量年后询单。

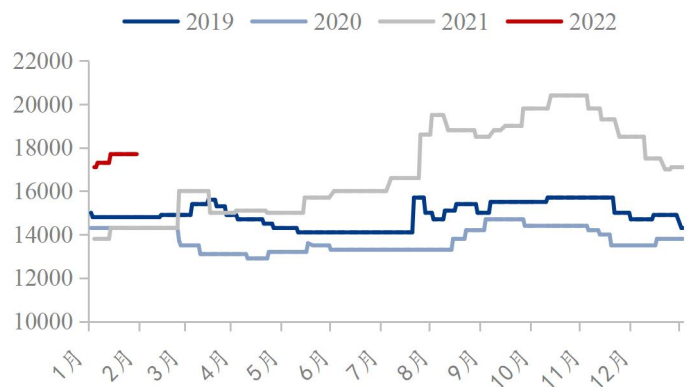
线材方面月内以稳中走强。受期货价格上涨及关联品种走强影响，主流钢厂盘价上调随后开启封盘模式。受钢厂盘价上调带动，现货贸易商亦跟随上调，总体涨幅在300-400元/吨。因对年后行情存看好预期，市场拿货积极性有所提高。而随交易日持续缩减，临近假期，市场待假氛围渐浓，下旬伊始采购工作也进入收尾阶段，交易氛围逐渐转淡。

年前市场库存已降至正常偏低水平，而考虑年后资源补充时间及原料供应等因素，同时节后需求将逐步释放，预计2月型材价格或为坚挺。

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

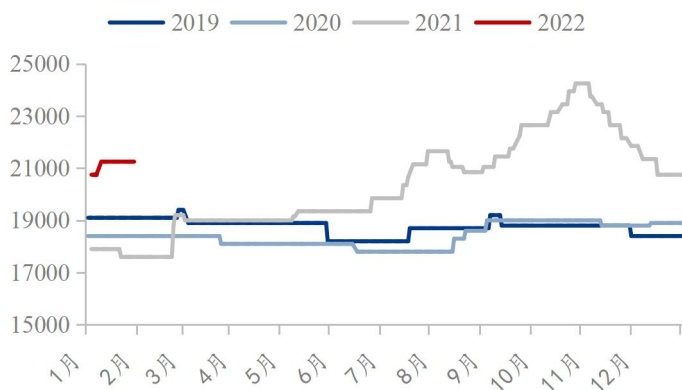
1月不锈钢管材市场稳中走强。

无缝管方面主受圆钢材料价格上涨影响，主流厂商售价上调。因考虑加工周期较长，多数管厂于上旬停接年内交付订单，部分开始接年后订单。月内主流厂商以赶工完成前期订单交付工作为主。而后随春节临近，厂商处理完收尾工作后多步入假期，温州商户于20日左右开始陆续离场，同时下游备货工作也已完成，交易停滞。随物流停运，发货工作也步入尾声，仅个别商户留有值班人员可自提货物。至年前三左右市场全面进入休假，主流多于初八后开工。

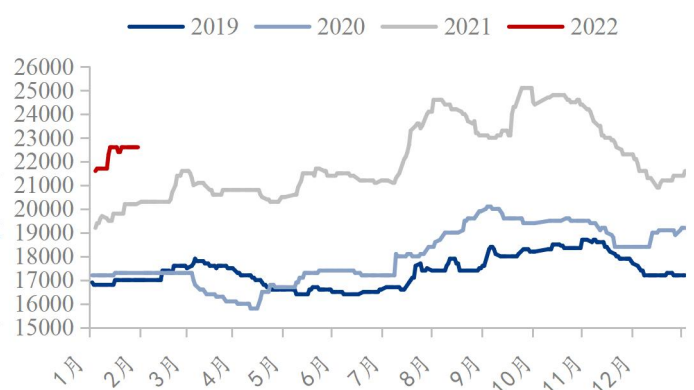
焊管方面月初在原料及关联品种价格上涨带动下，成本上浮，管厂方面多有调涨，下游考虑年后用料，多有提前储备，库存持续消化至较低位。部分厂商节前有提价保仓操作。同时因考虑年后材料价格存上涨可能，同时物流恢复及原料资源到货不确定等因素，主流多对年后订单承接谨慎，节前不再出价，多将待节后返市后视情况重新定价。

因年前管材厂商多维持低库运行，而于初八初十左右复工，工人到岗仍需时间，恢复正常生产节奏需至中旬左右，叠加物流运输时间，短期市场仍将维持低库存状态。预计2月管材价格以坚挺为主。

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

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 2022 年 1 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢产量 238.92 万吨，月环比减 9.27%，年同比减 13.70%；其中 200 系产量 65.01 万吨，环比减 18.72%，同比减 33.44%；300 系 127.08 万吨，环比减 4.60%，同比增 6.61%；400 系 46.83 万吨，环比减 6.60%，同比减 21.94%。

其中 1 月 300 系产量中 304 产量 110.98 万吨，预计环比减 6.95%，316 及 316L 产量 10.6 万吨，环比增 22.83%

1 月国内不锈钢粗钢产量月环比下降，福建、广西及江苏部分钢厂检修成减产主要原因，但也有部分钢厂因生产利润回升及接单好转等因素产量较月初排产明显增加，实际产量超之前排产预期。

据 Mysteel 调研，2022 年 2 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢排产计划 245.88 万吨，预计月环比排产增 2.9%，同比减 4.6%，福建某钢厂连铸大修 2 月初结束，其余钢厂检修也多在 2 月上旬结束，同时河南、山东等地钢厂生产受冬奥会影响有减产，但大部分主流钢厂正常生产，且江苏钢厂新项目也将计划投产（但初步规划生产普碳），综合总排产量环比增加。其中：

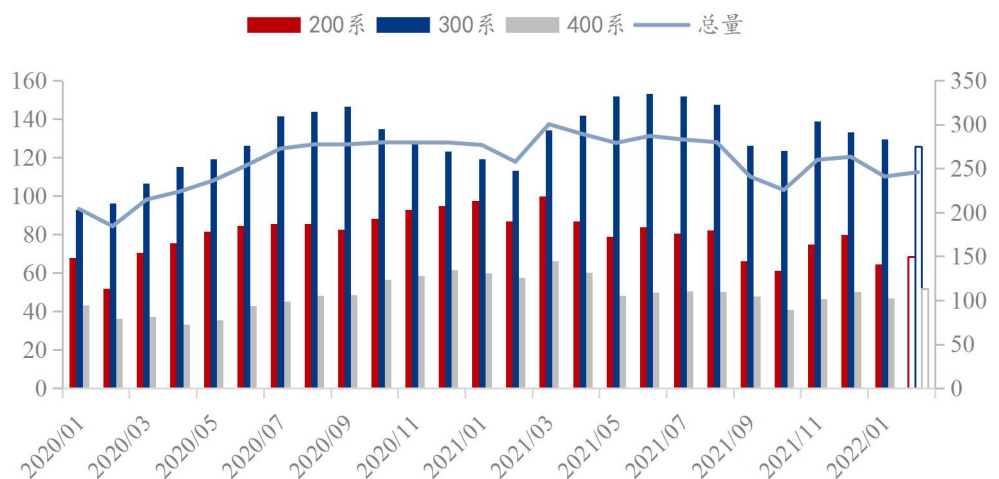
200 系 68.49 万吨，预计月环比增 5.4%，年同比减 21.3%；

300 系 125.66 万吨，预计月环比减 1.1%，年同比增 11.0%；

400 系 51.73 万吨，预计月环比增 10.5%，年同比减 10.1%。

2 月份新口径 40 家不锈钢厂粗钢排产计划 256.30 万吨，其中 200 系 72.49 万吨，300 系 131.88 万吨，400 系 51.93 万吨。

中国不锈钢粗钢产量（万吨）

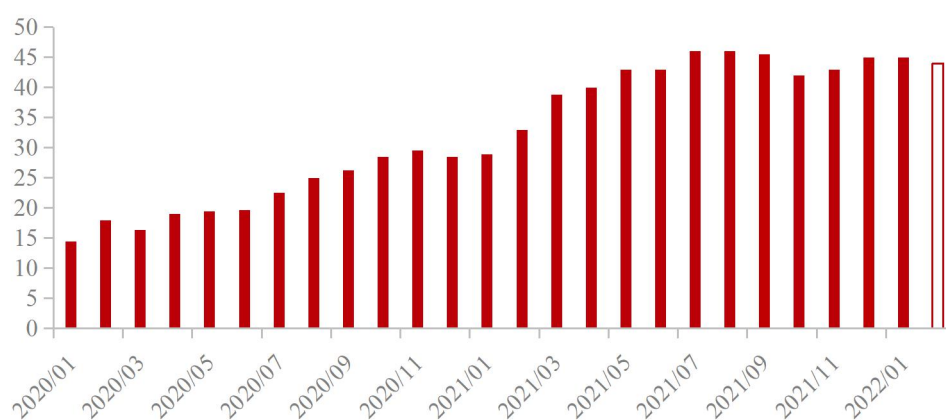


4.1.2 印尼不锈钢粗钢产量分析

2022年1月份印尼不锈钢粗钢产量预计为45万吨（300系），月环比持平，年同比增55.71%。

2022年2月份印尼不锈钢粗钢排产44万吨（300系），预计月环比减2.22%，年同比增33.33%，关注印尼德龙新电炉投产进度。

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

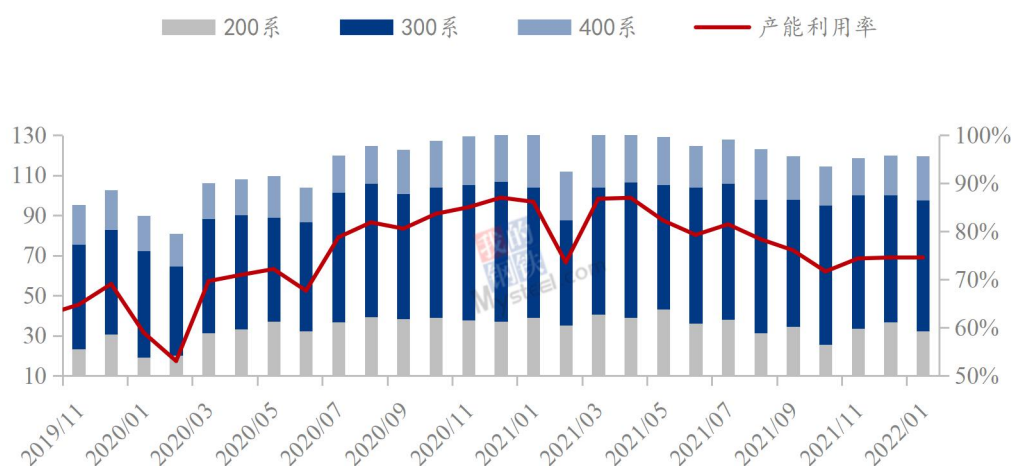
4.2.1 不锈钢冷轧总产量分析

2022年1月份国内34家不锈钢冷轧产量合计118.92万吨，环比减少0.86%，同比减少9.43%。1月不锈钢冷轧产量小幅减少，其中200系产量31.43万吨，环比减少14.78%，同比减少19.74%。300系产量65.44万吨，环比增加3.51%，同比增加0.94%。400系产量22.05万吨，环比增加11.08%，同比减少19.26%。

据Mysteel统计数据显示，1月国内34家不锈钢钢厂产能利用率为74.0%，环比下降0.6%。

2022年2月国内34家冷轧不锈钢厂冷轧排产预计为118.95万吨，预计环比增加0.03%，预计同比增加6.08%。200系排产量33.90万吨，预计环比增加7.87%，预计同比减少3.69%；300系排产量64.8万吨，预计环比减少0.98%，预计同比增加23.64%；400系排产量20.25万吨，预计环比减少8.16%，预计同比减少17.41%。

不锈钢厂冷轧产能利用率（万吨）

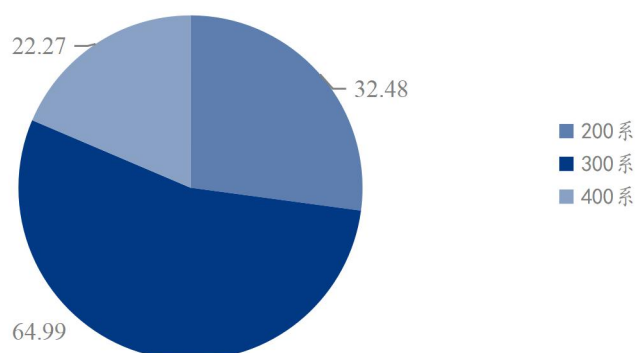


数据来源：钢联数据

4.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析

1月冷轧总产量小幅下降，降量主要原因为钢厂检修以及春节期间钢厂降速生产。降量较为明显的是200系，主要由于福建、广东以及江苏几家200系钢厂在1月均有检修计划，导致产量有所减少。300系冷轧产量小幅增加，增量主要体现在国营钢厂，其次几家大型民营冷轧钢厂也均有不同程度小幅增加。400系冷轧产量继续小幅增加，增量主要为华南某钢厂。

1月份不锈钢冷轧厂各系别产量（万吨）



数据来源：钢联数据

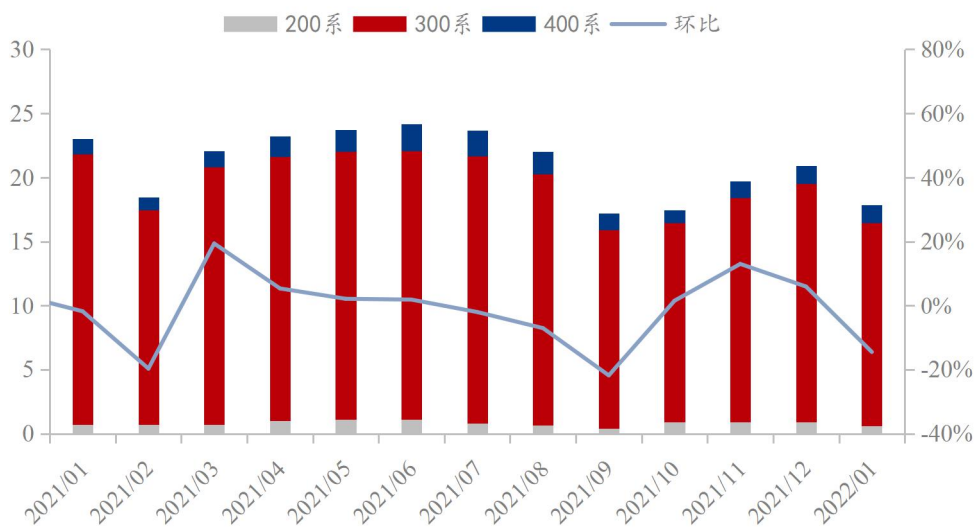
4.3 棒线材产量

4.3.1 不锈钢棒材产量

据 Mysteel 统计，2022 年 1 月国内 18 家不锈钢厂棒材总产量 17.88 万吨，环比减少 14.49%，同比减少 22.29%，其中 200 系产量 0.6 万吨，环比减少 33.33%；300 系 15.86 万吨，环比减少 14.87%；400 系 1.42 万吨，环比增加 2.90%。

1 月国内不锈钢棒材产量月环比下降。产量下降主因近春节假期，工人陆续返乡致多数钢厂降速生产。且月内受春节假期影响，同时考虑前期接单一般，主流钢厂于下旬开始进行常规检修工作。但部分钢厂因考虑冬奥或会影响 2 月生产节奏，产量较月初排产有一定增量。

全国主流钢厂棒材产量统计（万吨）



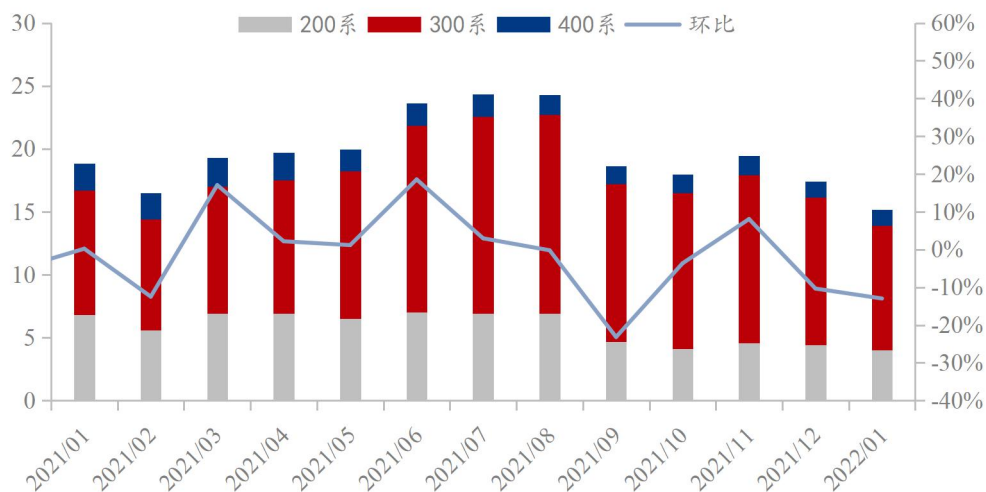
数据来源：钢联数据

4.3.2 不锈钢线材产量

据 Mysteel 统计，2022 年 1 月国内 18 家不锈钢厂线材总产量 15.16 万吨，环比减少 12.97%，同比减少 19.49%，其中 200 系产量 4 万吨，环比减少 9.09%；300 系 9.88 万吨，环比减少 15.91%；400 系 1.28 万吨，环比增加 0.79%。

1 月国内不锈钢线材产量月环比呈降量。主受春节假期影响，随临近假期，工人返乡，钢厂生产节奏放缓，同时部分钢厂于月内开启常规检修工作，故产量有小幅下降。

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

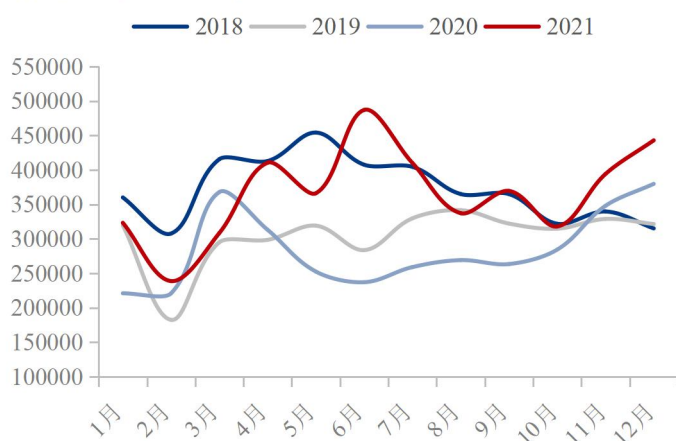
2021年12月,国内不锈钢出口量约44.29万吨,环比增加4.88万吨,增幅12.39%;同比增加6.31万吨,增幅16.62%。主因宽度 $\geq 600\text{mm}$ 的不锈钢冷轧环比增加4.43万吨所致。

2021年,国内不锈钢出口总量446.08万吨,同比增加104.46万吨,增幅30.58%。

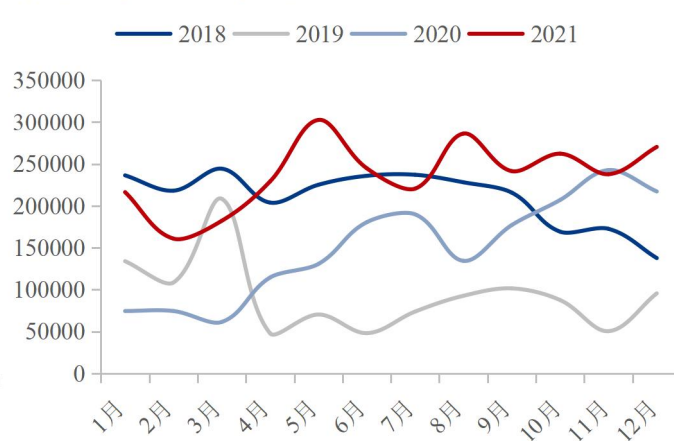
2021年12月,国内不锈钢进口量约27.04万吨,环比增加3.26万吨,增幅13.68%;同比增加5.32万吨,增幅24.47%。进口量增加主因印尼板坯和方坯量大增所致。

2021年,国内不锈钢进口总量292.8万吨,同比增加112.3万吨,增幅62.2%。

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

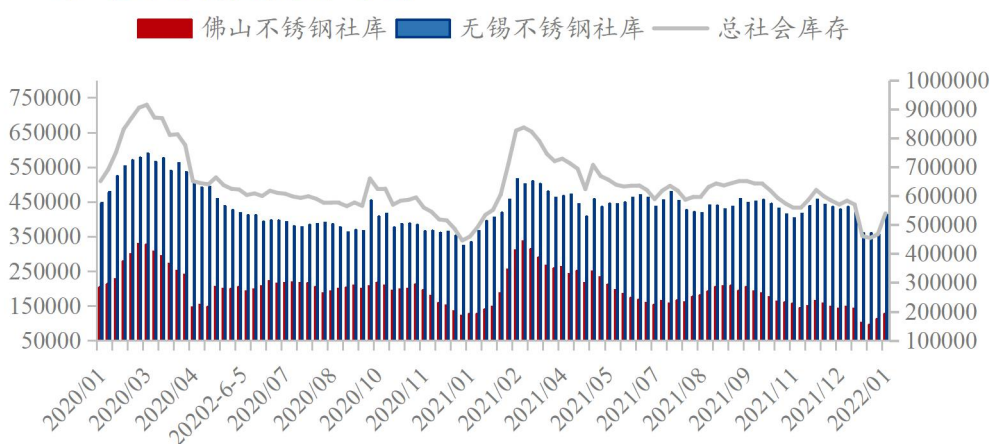
6.1 不锈钢社会库存

据 Mysteel 统计，2022 年 1 月底无锡不锈钢社会库存总量 41.30 万吨，较 2021 年 12 月底环比减少 3.43%，较 2021 年 1 月底同比增加 2.14%；佛山不锈钢库存总量 12.65 万吨，环比减少 11.23%，同比减少 14.14%；两地合计总量 53.95 万吨，环比减少 5.38%，同比减少 2.21%。

在经历 12 月不锈钢行情整体弱稳，流通环节加码去库回笼资金以及明显降低钢厂订单及钢厂方面也“扭头”转向不锈钢期货交仓的大前提下，锡佛两地的不锈钢流通库存在上半旬呈现出明显的两级分化态势，无锡市场已不断窄幅库存增量为数，而佛山以降量为数。

华东钢厂在 1 月初运力较 2021 年 12 月有所恢复，无锡市场 300 系冷轧投放量整体较之前增量；另外无锡流通市场库存涵盖不锈钢期货两大交割仓库，钢厂交单资源比例增加，带动整个无锡统计样本内库存均有所增量。值得一提的是佛山流通市场整体农历节休时间较无锡市场早出一至两周，在期现货行情拉涨的同时佛山整体出货及下游刚需采买均有所提振，使得佛山流通库存在上半旬降量明显。而随着下半旬海运发抵及结算收尾不断，佛山流通库存才显示出有所增量的情形与无锡走势保持一致。

新口径不锈钢社库合计（吨）



数据来源：钢联数据

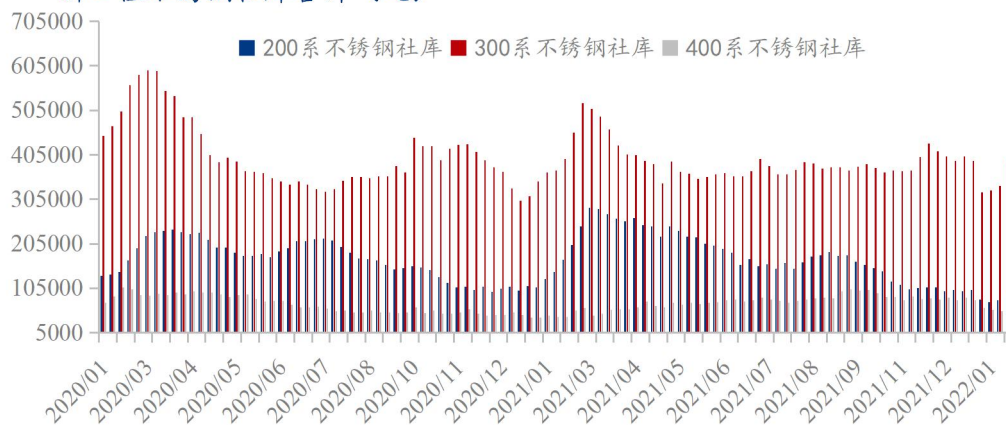
分系别来看 2022 年 1 月底 200 系不锈钢社会库存总量 8.73 万吨, 较 2021 年 12 月底统计环比下降 12.98%, 同比 2021 年 1 月底下降 38.13%, 占据总系别比重 18.00%; 300 系不锈钢社会库存总量 39.41 万吨, 统计环比下降 0.60%, 同比增加 6.68%, 占据总系别比重 68.24%; 400 系不锈钢社会库存总量 5.81 万吨, 统计环比下降 25.64%, 同比上升 41.31%, 占据总系别比重 13.76%。

300 系库存方面, 1 月 300 系不锈钢冷轧库存较上月有一定增量情形, 华东钢厂运力恢复叠加华中钢厂冷轧代工及福建钢厂五尺冷轧发运抵达市场, 整体 300 系四五尺资源均较上月有一定补给。且华南钢厂 1 月船运也均处于正常发抵状态, 增量正常。叠加年末大厂资源前置也成为增量特色。300 系不锈钢热轧库存方面, 处于一个持续紧俏的状态, 其中市场主要流通以华东、华中钢厂补给资源且大厂资源在年末并未有明显铁运抵达增量情形。

200 系库存方面, 在经历了 12 月降库情形下, 1 月库存在尾声略有补充。一方面节前钢厂最后一波发运陆续抵达, 同时市场基本在尾声进入休假状态, 市场库存也多呈现累积状态。主要以华南大厂冷热轧及华东市场船运抵库资源为主。

400 系库存方面, 从本月来看统计口径内依旧以无锡的库存多寡来看市场 400 系整体库存走势情况。从本月来看 400 系库存占比较上月末呈现 % 的增量, 本月 400 系不锈钢行情整体持稳, 主流的 430 资源则依旧以大厂资源为主, 部分热轧资源呈现节前交付有减量情形。

新口径不锈钢社库合计 (吨)

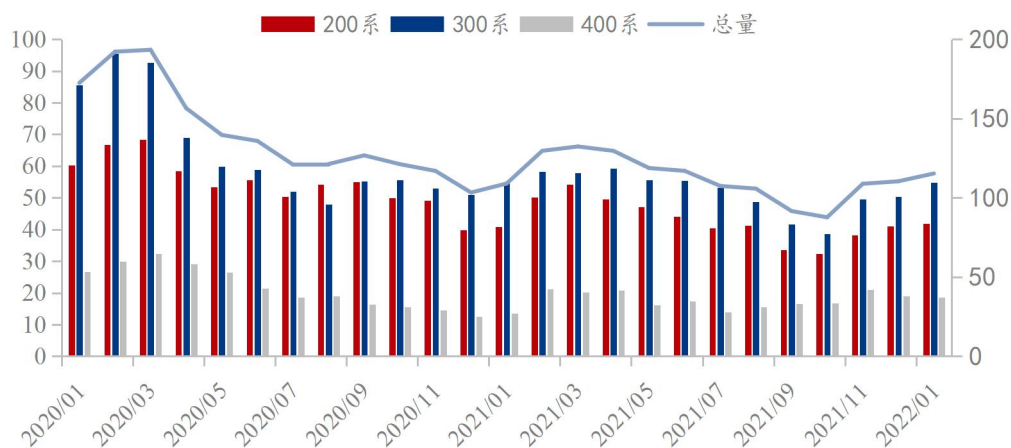


数据来源: 钢联数据

6.2 不锈钢厂厂内成品材库存

据 Mysteel 调研,2022 年 1 月底国内 15 家主流不锈钢厂厂内库存 115.3 万吨,月环比增 4.48%,同比增 5.82%。其中 200 系 41.8 万吨,环比增 1.95%,同比增 2.55%; 300 系 54.9 万吨,环比增加 8.97%,同比增 0.35%; 400 系 18.6 万吨,环比减 2.0%,同比增 37.88%。1 月份国内不锈钢厂集中检修减产,但同时 1 月下旬贸易商及下游开始进入假期,提货大部分已经停滞,社会库存大幅增加的情况下,钢厂库存也有小幅增加。

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

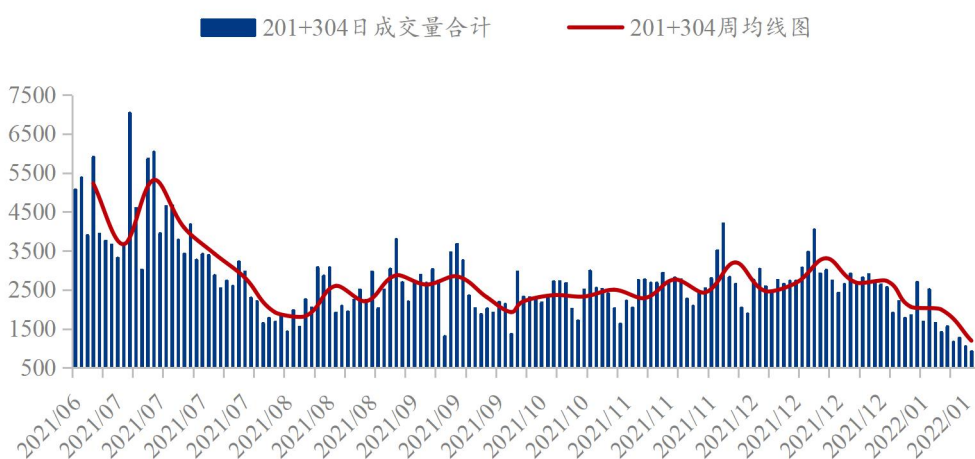
不锈钢冷轧成交量

成交方面，1月佛山市场不锈钢冷轧现货成交整体较2021年12月疲软。上半月元旦节后，因市场节前备货完成，下游手中多有持货，因此采购意愿不高。而后市场现货价格出现上涨，提振市场信心，下游多趁贸易商价格调涨前入市采购，市场氛围转热烈，刚需规格成交相对较好；下半月因市场集中1月15-20日放春节假期，多数贸易商为回笼资金加快出货，成交多有暗跌或伴随让利，实单有限，且市场后期基本处于放假状态，接单也多为年后短期订单，因此实际成交偏冷，整体上半月交易活跃度较下半月高。

据Mysteel不完全统计，1月304冷轧平均成交872吨/天，月环比下降36.40%，201冷轧平均成交821吨/天，月环比下降44.15%。

（注：因1月末佛山不锈钢市场已基本放假，故Mysteel采用1月4-21日佛山市场成交数据。）

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, 1 月底 201 原料高碳铬铁市场价、低镍铁、硅锰及铜价较 12 月底均有不同程度上涨, 综合计算即期成本较 12 月底有小幅上升, 截止 1 月 28 日 201 冷轧轧一体化生产成本 9613 元/吨。现货价格方面, 无锡市场 201 J1 冷轧主流至 11200 元/吨。即期利润方面月环比有提升, 截止 1 月 28 日, 201 冷轧一体化工厂利润率 16.5%, 非一体化工厂利润率 14.1%。

201 冷轧成本及即期利润 (元/吨)

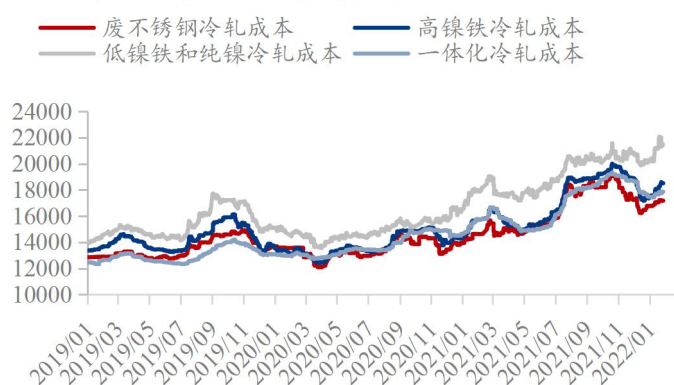


数据来源: 钢联数据

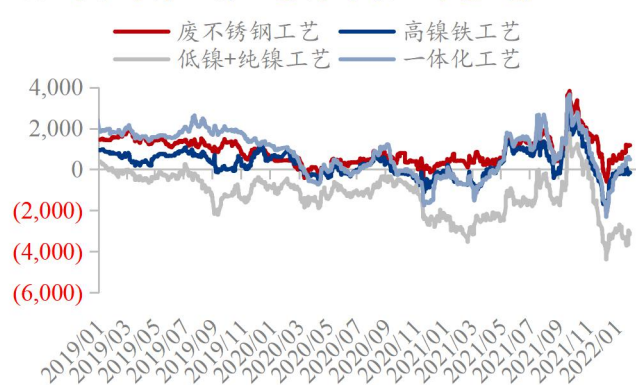
8.2 304 即期成本&利润

据 Mysteel 即期成本&利润模型，1 月底 304 不锈钢原料高镍铁价格、自产镍铁成本、俄镍、304 废不锈钢、高碳铬铁价格等价格均环比 12 月底上涨，综合下来四种工艺成本都有所上升；截止 1 月 28 日废不锈钢工艺冶炼 304 冷轧成本 17181 元/吨，外购高镍铁冶炼冷轧成本 18522 元/吨，低镍铁+纯镍工艺成本 21521 元/吨，一体化工艺成本 17873 元/吨；而不锈钢 304 冷轧成品价格至 18350 元/吨，1 月 28 日四种工艺即期利润来看，分别为 6.8%、-0.9%、-14.7%、2.7%。

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）

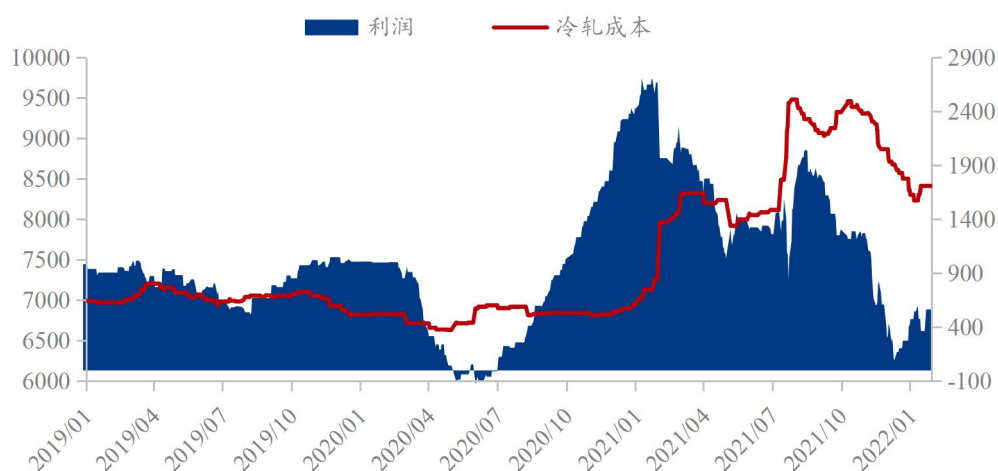


数据来源：钢联数据

8.3 430 即期成本&利润

据 Mysteel 即期成本&利润模型, 1 月底高碳铬铁市场价、高炉冶炼生铁成本环比 12 月底上涨, 综合 430 冷轧即期成本本月环比上升。截止 1 月 28 日, 430 冷轧即期成本 8414 元/吨。现货价格无锡市场 430 冷轧至 9200 元/吨。冷轧利润小幅提升, 1 月 28 日 430 冷轧即期利润 566 元/吨, 430 冷轧利润率 6.7%。

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	年产能	性质	2022 年			2023 年及以后	预计投产
				200 系	300 系	400 系		时间
中国	江苏德龙	135	置换		135			2022 年 2 月
	江苏众拓	41	置换		41			2022 年 2 月
	山东盛阳	170	置换				170	2023 年
	青山(福安)	90	新增		90			2022 年底
	鑫海实业	380	置换		46		334	2022-2023 年
	宝钢德盛	270	置换			100	170	2022-2023 年
	河北毕氏	139	置换				139	2023 年
	内蒙古明拓	80	新增				80	2023-2024 年
	青山+广新	400	新增				400	2023 年以后
	德龙(溧阳)	276	置换		276			2022 年 12 月
项目合计	1981	2022 年预计投产		588	100			
		2023 年及以后预计投产				1293		

数据来源：钢联数据

9.2 不锈钢冷轧新建产能

2021-2022 年中国不锈钢冷轧新建产能情况 (万吨)

序号	钢厂名称	2021 年 投产	2022 年 投产	2022 年 以后	预计新增 系列	备注
1	广东甬金二期		35		300	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
2	浙江甬金一期	12.5			300	冷轧精密不锈钢带生产线
3	浙江甬金二期		19.5		300	冷轧精密不锈钢带生产线
4	江苏甬金		9.5		300	冷轧精密不锈钢带生产线
5	青拓科技	60			200/300	2021 年 6 月 28 日竣工
6	青山舟山		70			计划年限 2021-2025
7	福欣特钢	30			400	2021 年 9 月 30 日投产
8	宁波昊阳	30			200/300	六辊六连轧
9	福建瑞钢		40		400	冷轧精密不锈钢带生产线
10	福建宝太			110		2 条不锈钢连续冷轧机, 4 条 20 辊轧机, 24 条不锈钢退火机组, 3 条重卷拉矫机组
11	溧阳德龙			540	300	1 条 1780mm 六连轧, 4 条 1780mm 五连轧, 1 条 1450mm 二十辊, 7 条 1780mm 冷轧退火酸洗线
12	柳钢中金		48		200	一期 12 万吨冷轧产能, 二期 36 万吨冷轧产能, 产品厚度 0.1mm~1.5mm
13	广西金海			24	200/300	2021 年 8 月 17 日批复规划
14	甘肃甬金			22	300	一期 2 条精密 BA 生产线, 年产能 18 万吨; 二期 1 条精密超薄生产线, 产能 4 万吨
合计		132.5	222	696		

数据来源：钢联数据

Part.10 废不锈钢

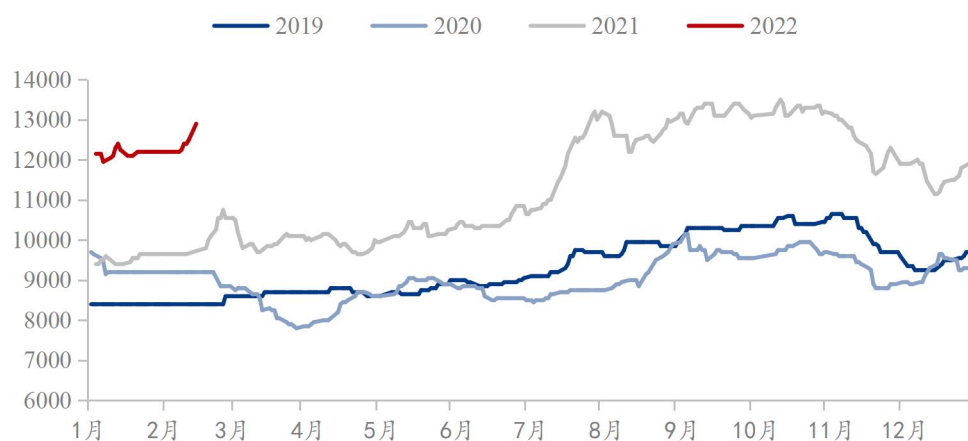
10.1 废不锈钢价格趋势

价格方面：1月废不锈钢价格上调，整体上调300元/吨，涨幅2.4%，截止1月31日佛山地区304新料报13000元/吨。1月市场待假氛围较浓，北方地区受冬奥会跟疫情的影响，部分贸易商提前结束备货，假期较长；南方地区，贸易商对节后行情保持乐观态度，采购积极，冬储库存较高，月内价格稳步上调。

供需方面：1月份国内32家不锈钢厂粗钢产量预计240.92万吨，预计月环比减8.51%，传导至下游消费来看，1月产废量减少，1月上旬，部分钢厂减产，钢厂废料需求减少，但由于贸易商年前冬储备库操作，市场流通资源偏紧，短期废不锈钢具有一定上调空间。

预测：2月初，江苏某钢厂响水项目开炉，加之福建大型钢厂即将进入采购期，市场需求增加，加之废不锈钢炼钢工艺成本优势明显，预计短期价格稳中偏强运行。

佛山304废不锈钢价格（元/吨）

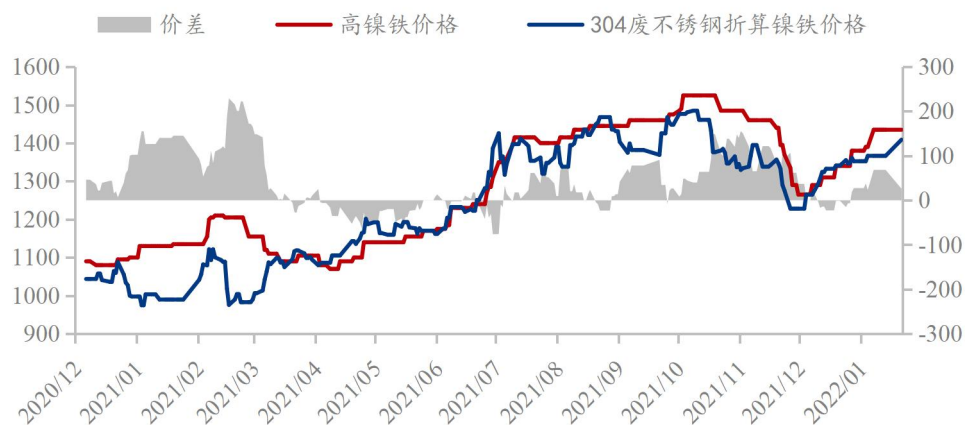


数据来源：钢联数据

10.2 高镍生铁与废不锈钢经济性对比

1月废不锈钢价格小幅上调，按照1月30日华东304废不锈钢12500元/吨计算，该价格折合单镍点价格约1409元/镍，较同期高镍铁价格低26元/镍。

镍铁vs304废不锈钢经济性对比（元/镍）

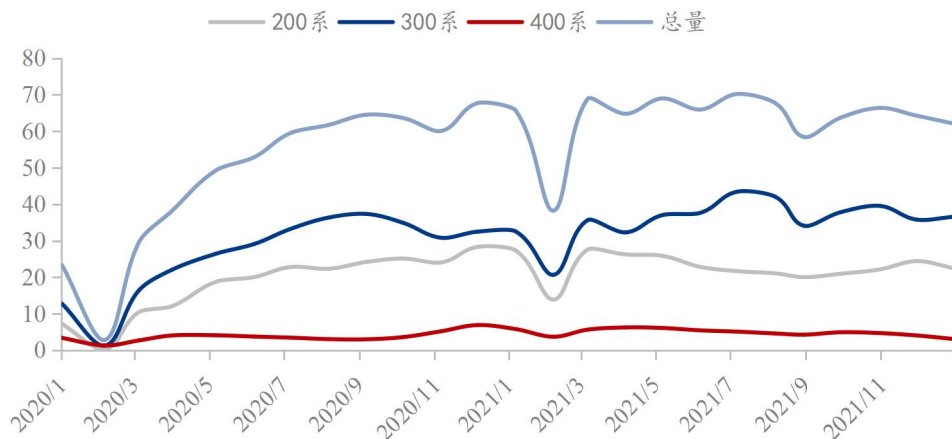


数据来源：钢联数据

10.3 不锈钢厂废不锈钢采购量统计

据Mysteel统计2022年1月中国32家钢厂废不锈钢采购量为62.06万吨，环比减少3.44%，300系36.6万吨，环比增加2.26%；200系22.41万吨，环比减少8.27%；400系为3.05万吨，环比减少24.69%。

中国废不锈钢采购量（万吨）

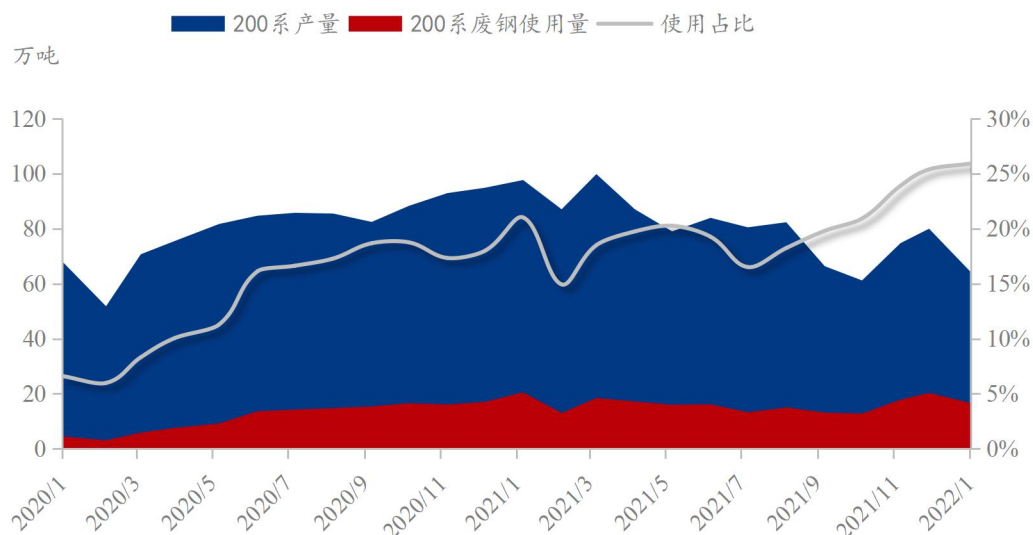


数据来源：钢联数据

10.4 不锈钢厂废不锈钢使用占比统计

据 Mysteel 统计 2022 年 1 月国内 12 家钢厂 200 系废不锈钢使用量为 16.71 万吨，200 系废料使用占比为 25.9%，环比增加 0.4%；1 月青山、金海等钢厂粗钢产量大幅下调，废料使用减少，使用占比无明显变化。

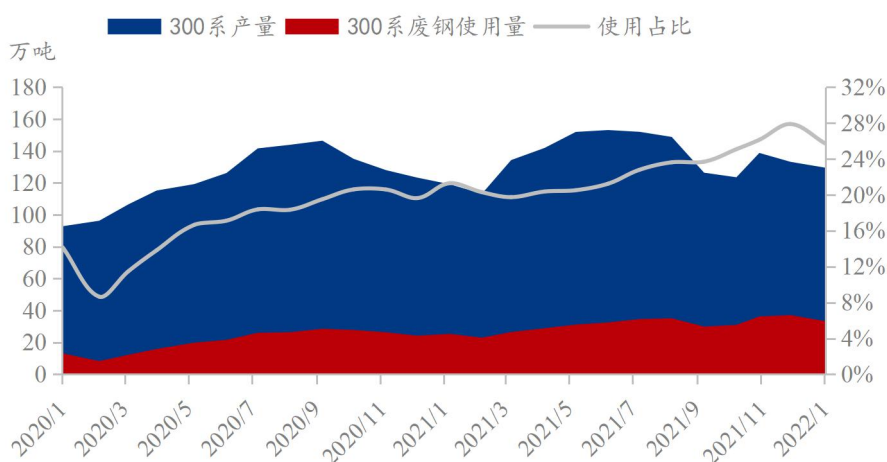
200系不锈钢厂废不锈钢使用占比



数据来源：钢联数据

据 Mysteel 统计 2022 年 1 月国内 21 家钢厂 300 系废不锈钢使用量为 33.35 万吨，300 系废料使用占比为 25.7%，环比减少 2.2%，300 系废不锈钢使用占比减少主要 1 月青山集团 300 系不锈钢产量大幅减少，废料使用量减少约 4.5 万吨，加之太钢产量大增而废不锈钢使用量无明显增加，导致 1 月整体废不锈钢使用占比减小。

300系不锈钢厂废不锈钢使用占比

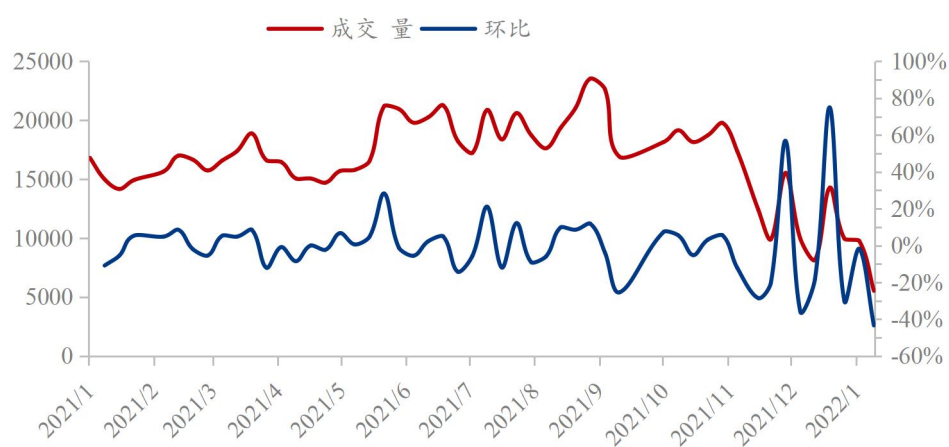


数据来源：钢联数据

10.5 华东金属城废不锈钢成交情况

据 Mysteel 统计 2022 年 1 月华东金属城废不锈钢成交量 3.95 万吨, 环比减少 0.4 万吨, 降幅 9.2%, 1 月春节假期临近, 上游产废企业开工率下降, 市场废料资源减少, 加之 1 月北方部分地区疫情复发, 导致外省到货量减少, 贸易商采购困难, 收货心态降低, 部分提前进入放假状态, 导致月内废不锈钢成交量下降。

临沂华东金属城废不锈钢成交量 (吨)



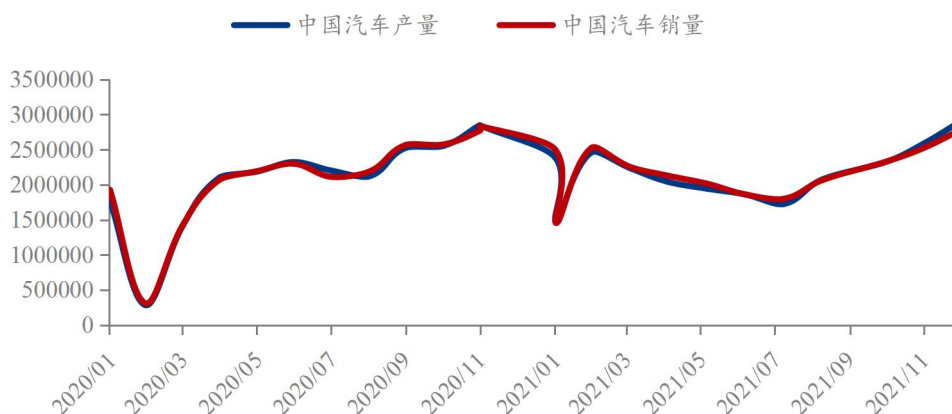
数据来源: 钢联数据

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12月，我国汽车产销分别达到290.7万辆和278.6万辆，环比增长12.5%和10.5%，产量同比增长2.4%，销量下降1.6%。整个2021年，我国汽车产销2608.2万辆和2627.5万辆，同比增长3.4%和3.8%，结束了自2018年以来连续三年下降趋势。

中国汽车产销量统计（辆）

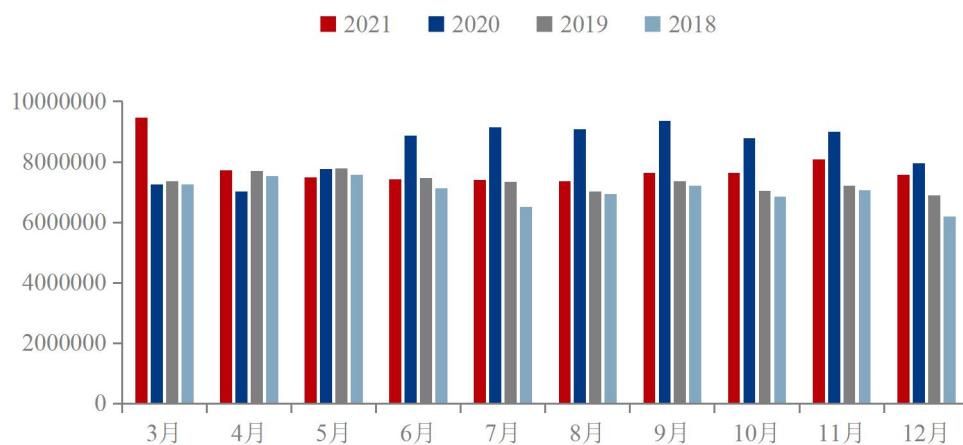


数据来源：钢联数据

11.2 家用电冰箱产量

国家统计局数据显示，2021年12月，全国冰箱产量757.8万台，同比下降5.2%；1-12月累计产量8992.1万台，同比下降0.4%。

家用电冰箱产量（台）

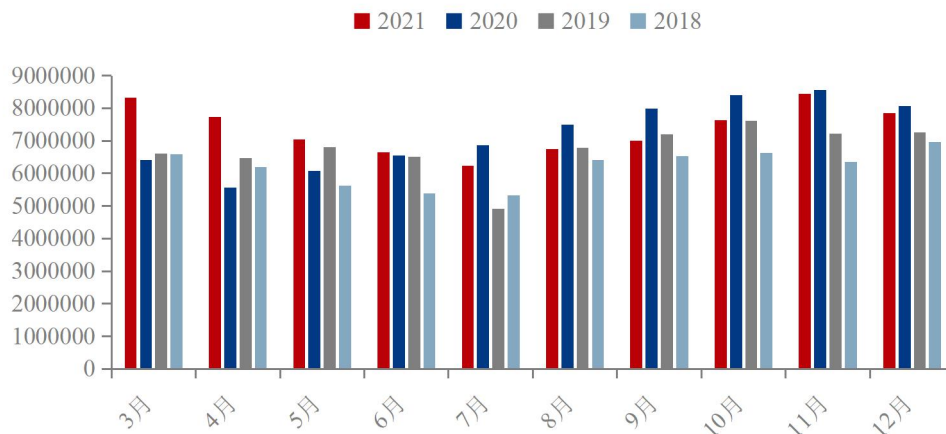


数据来源：钢联数据

11.3 家用洗衣机产量

国家统计局数据显示，2021年12月，全国洗衣机产量785.6万台，同比下降2.7%；1-12月累计产量8618.5万台，同比增长9.5%。

家用洗衣机产量（台）

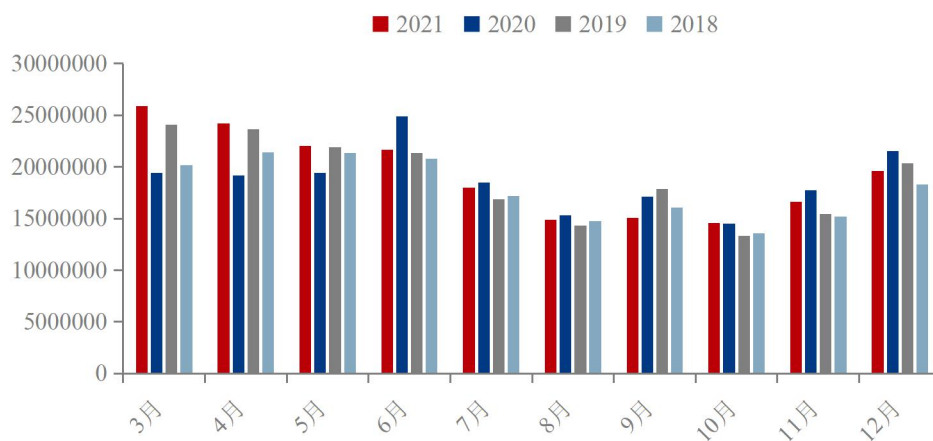


数据来源：钢联数据

11.4 房间空气调节器产量

国家统计局数据显示，2021年12月，中国空调产量1963.5万台，同比下降1.7%；1-12月累计产量21835.7万台，同比增长9.4%。

房间空气调节器产量（台）

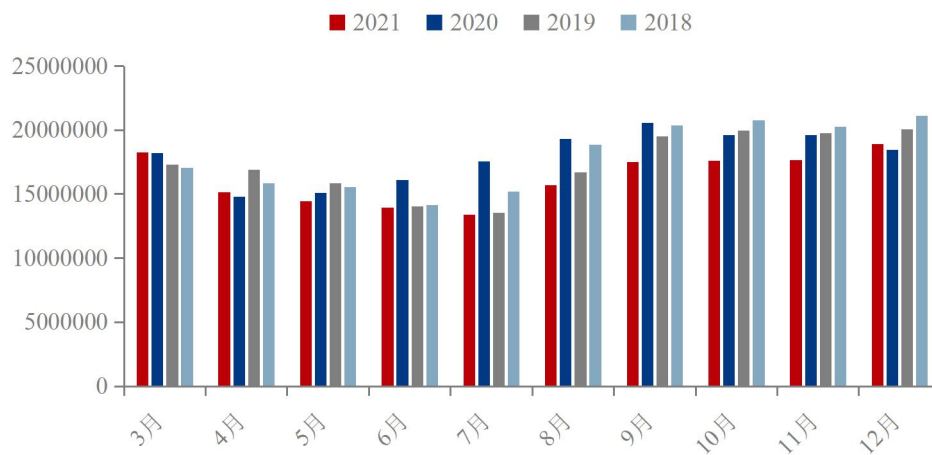


数据来源：钢联数据

11.5 彩色电视机产量

国家统计局数据显示，2021年12月，全国彩电产量1888.4万台，同比增长4.4%；1-12月累计产量18496.5万台，同比下降3.6%。

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12月,全国工业产品产量为14.5万台,同比增长2.83%;1-12月累计产量138.9万台,同比增长16.33%。

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、金汇产业集团研究院成功入选河南省新型研发机构

近日，河南省科学技术厅发布《关于公布 2021 年河南省新型研发机构备案名单得通知》（豫科实〔2021〕3 号）文件。金汇产业集团研究院（长葛市金汇再生金属研发有限公司）经单位申报、主管部门推荐、现场考察、专家评审论证、厅长办公会议研究等程序，成功入选河南省新型研发机构。这是对金汇产业集团研究院具有自主知识产权核心关键技术的形成、专利转化、技术服务等产业化方面取得成绩的充分肯定。金汇产业集团研究院主要围绕再生金属回收加工过程中的不锈钢、铝、铜等开展熔炼、加工、新产品、新材料及高端产品的研发，重点开发不锈钢、铝合金、镁合金等材料再生过程中的技术难题，为促进地方支柱产业健康发展提供宽广的技术平台。这次获批河南省新型研发机构，为金汇产业集团新增了面向产业的研发平台，拓展了申报科技项目渠道，更重要是进一步提升科技成果转化能力，为服务地方经济发展奠定新的基础。

2、中冶东方中标梧州金海不锈钢 1050mm 热轧退火酸洗线项目

新年伊始，中冶东方迎来 2022 年开门红！凭借在不锈钢领域的技术优势，中冶东方成功与广西梧州市金海不锈钢有限公司签订了 1050mm 不锈钢 18 辊三机架黑皮轧制退火酸洗线及热轧退火酸洗线工程设计合同。该项目厂房面积约 47000 m²，设计产能 95 万吨/年，生产钢种以 200 系、300 系为主，产品厚度 1.6-6mm，宽度 600-850mm。对梧州金海进一步延伸不锈钢产业链条、优化产品结构、提高产品附加值和市场占有率、增强企业竞争力具有重要意义。

3、2022 年太钢力争不锈钢产量迈入千万吨级行列

中国宝武太钢集团总工程师李建民在 1 月 10 日举行的钢协第六届会员大会三次会议之企业交流会上道出了太钢能够持续创新的出发点。他透露道，目前，太钢围绕绿色低碳制造技术、不锈钢关键产品技术和智慧制造，已经进行了关键技术的布局和攻关。“到 2023 年，不锈钢规模达到 1500 万吨，实现不锈钢生产规模‘三年翻两番’；到 2025 年，不锈钢规模力争达到 1800 万吨，实现规模、技术和效益全球引领。”李建民表示，为此，2022 年，太钢将重点做好通过升级改造和重组合作等方式，力争不锈钢产量迈入千万吨级行列。

4、溧阳德龙 2680mm 高端不锈钢热轧工程 1 号加热炉成功点火

1 月 17 日 11 点 18 分,由中冶京诚凤凰炉 EPC 总承包的溧阳德龙金属科技有限公司 2680mm 高端不锈钢热轧工程 1 号加热炉成功点火。该高端不锈钢热轧工程将建成全世界产量最大、产品宽幅最大的不锈钢生产线。中冶京诚凤凰炉为之配套建设的 3 座步进梁式加热炉,单座炉长 59 米、宽 13.7 米,不仅同步创下了不锈钢热轧加热炉产量最大、最宽的世界纪录,而且筑炉施工用时仅 33 天。

5、酒钢宏兴：2021 年净利润同比预增约 216.53%

酒钢宏兴 1 月 28 日披露 2021 年度业绩预告,预计公司 2021 年度实现归属于上市公司股东的净利润约 16.39 亿元,同比增长约 216.53%。公司称,2021 年国内钢铁行业运行态势总体良好,公司充分把握市场机遇,在完成全年粗钢限产任务目标的前提下,抢抓价格周期优化产销节奏,深化精细化管理管控成本费用,经营业绩显著提升,报告期内实现归属于上市公司股东的净利润较上年同期大幅增长。

6、大明国际第四季度制造业务的收入约 6.53 亿元同比增长约 88.6%

大明国际发布公告,于 2021 年 10 月 1 日至 2021 年 12 月 31 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约 42 万吨和 68.52 万吨,较去年同期分别下跌约 25.5%及 13.5%。于 2021 年 10 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日期间,该集团碳钢加工服务的总销量和加工量分别达约 73.87 万吨和 85.61 万吨,较去年同期分别上升约 1.9%及 5.7%。截至 2021 年 12 月 31 日止三个月,该集团制造业务的收入约为 6.53 亿元,较去年同期相比增长约 88.6%。

7、太钢不锈 2021 年的净利润预计同比增长 234.25%-280.36%

太钢不锈在前不久发布的业绩预告中预计：2021 年度实现归属于上市公司股东的净利润在 58 亿元-66 亿元之间，同比增长 234.25%-280.36%；归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润在 57.7921 亿元-65.7921 亿元之间，同比增长 249.29%-297.64%。业绩预增得益于：抢抓市场有利机遇，积极应对原料价格大幅波动及四季度钢材价格急剧下跌的不利形势，深入开展对标找差，通过加强生产组织、优化产品结构、持续推进成本削减、提升资产运营效率等有力措施。

8、酒钢 400 系列不锈钢产能将提高

据酒钢宏兴股份消息称，其不锈钢分公司新增罩式炉项目（碳钢新建、改造部分）自 2021 年 5 月 20 日正式开工以来，历时 7 个月，于 2021 年 12 月 22 日顺利完成交工验收。据悉，2022 年 1 月 14 日上午，酒钢宏兴股份不锈钢分公司新增罩式炉项目（碳钢改造部分）热负荷试车生产第一炉不锈钢卷顺利完成退火，标志着此项目取得阶段性成功。据介绍，酒钢不锈新增罩式炉项目（碳钢新建、改造部分）投产后将极大提高其 400 系列不锈钢产品的产能，使酒钢产品的盈利能力和市场竞争力更上一层楼。

9、甬金股份第 28 台 20 辊轧机 17 日顺利吊装

2022 年 1 月 17 日，甬金股份第二十八台 20 辊轧机顺利吊装，这也意味着，浙江甬金新区二期项目正式进入安装阶段。

10、宝钢德盛 2021 年创新成果丰硕

2021 年，宝钢德盛坚持创新驱动发展战略，以锲而不舍的“钉钉子精神”加快新产品研发。通过优化“提品质”，实现 Cr-Mn-Ni-N 系不锈钢“由大到强”；通过强化“增品种”，实现 400 系不锈钢“从无到有”；通过深化“创品牌”，实现高强不锈钢稳步增值。公司全年申报专利 16 件，其中发明专利 8 件。在第二十五届全国发明展览会上，喜获一金一铜。

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。