



# Mysteel: 不锈钢产业月报

**不锈钢事业部**

2021年 第10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	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	28
11.2 家用电冰箱产量	29
11.3 家用洗衣机产量	30
11.4 房间空气调节器产量	31
11.5 彩色电视机产量	32
11.6 电梯、自动扶梯及升降机产量	33
Part.12 行业新闻	34

免责及版权声明.....36

## Part.1 不锈钢市场主流品种价格

作者:	地区	品种	规格/品牌	2021/9/30	2021/10/29	涨跌	单位
刘芳芳 不锈钢分析师 Email: liuff@mysteel.com	佛山	201J1/2B	宏旺	12100	13050	+950	元/吨
	佛山	201J1/No.1	北港新材料	11700	12700	+1000	元/吨
冯晏 不锈钢分析师 Email: fengyan@mysteel.com	佛山	304/2B	宏旺	21000	20600	-400	元/吨
	佛山	304/2B	德龙	20800	20400	-400	元/吨
	佛山	304/No.1	青山	20500	20500	-	元/吨
李晨洁 不锈钢分析师 Email: lichenjie@mysteel.com	佛山	430/2B	酒钢	10800	10750	-50	元/吨
	无锡	201J1/2B	北港新材料	12100	13200	+1100	元/吨
	无锡	201J1/No.1	青山	11400	11750	+350	元/吨
祁琴慧 不锈钢分析师 Email: qiqinhui@mysteel.com	无锡	304/2B	宏旺	21000	20600	-400	元/吨
	无锡	304/2B	北港新材料	21000	20600	-400	元/吨
	无锡	304/No.1	东方特钢	20050	20200	+150	元/吨
何佩婷 不锈钢分析师 Email: hepeiting@mysteel.com	无锡	430/2B	太钢	10850	10800	-50	元/吨
	无锡	304 圆钢	青山	19400	19100	-300	元/吨
	佛山	304 废钢 (统料)	佛山	13100	13200	+100	元/吨, 不含税
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

何冬健

不锈钢分析师

Email:

hedongjian@mysteel.com

### 11月不锈钢限电缓解限产继续 供应提升后市价格或震荡偏弱

10月份不锈钢价格整体呈现窄幅震荡运行态势，300系震荡下跌，9、10月份国内不锈钢厂出现大面积限电减产，供应端整体减量明显，10月份国内32家不锈钢厂粗钢产量225.65万吨，环比9月份减6.29%，年同比减19.34%，同时厂内及社会库存均有明显下降；另一方面部分加工、下游厂家生产也受限电影响，开工率有所下降，需求维持较弱局面，供需两弱格局下不锈钢价格维持窄幅震荡运行。而成本方面，由于高镍铁及304废不锈钢价格持续上涨，铬铁价格维持相对高位，304即期生产成本再有攀升，即期利润较9月底收窄。10月份不锈钢主产地区江苏、福建、广西等省限电政策仍在，但趋于灵活调控，11月份国内能源紧缺局面改善，限电程度将有所缓解，国内不锈钢排产环比10月大幅增加，但限产政策仍需执行，需求方面随着入冬或将维持相对疲软，预计11月304价格震荡偏弱运行。

### 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	12300-13500	随着限电放宽，广西、福建等200系主要产地产量将提升，200系供应略恢复，但需求方面难有明显改善。
304 冷轧卷板	震荡偏弱	19000-21000	11月份国内能源紧缺局面改善，限电程度将有所缓解，国内不锈钢排产环比10月大幅增加，但限产政策仍需执行，需求方面随着入冬或将维持相对疲软。
430 冷轧卷板	弱稳运行	10400-10900	11月钢厂高碳铬铁采购价格上涨，但400系现货成交一般，钢厂接单也较之前偏缓，市场库存维持较高水平，另400系整体生产利润尚可。
304 圆钢	弱稳运行	18000-18500	市场交易活跃度不高，行情反复下游避险情绪升温，多按刚需采买，考虑随限电政策放宽，供应将逐步回归正常水平，销售压力下市场价格以弱稳运行概率较大。

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 无锡卷板市场行情回顾

热轧市场：民营 304 热轧月环比跌 150 元/吨至 20200 元/吨；201 热轧月环比涨 350 元/吨至 11750 元/吨；430 热轧月环比持平至 9900 元/吨。

冷轧市场：民营 304 冷轧月环比跌 400 元/吨至 20600 元/吨毛基；201 J1 冷轧月环比涨 1100 元/吨至 13200 元/吨；430 冷轧月环比跌 50 元/吨至 10800 元/吨。

300 系：10 月无锡市场 300 系先扬后抑。10 月份钢厂端仍处于受限状态，现货供应受限产实质影响，节后刚需补库需求环比好转，加之期货端震荡偏强运行，价格在前半月处于上涨通道。后由于补库需求释放，现货成交陷入疲软，加上钢厂端限电限产有所放松，市场对后市悲观心态占据主导，价格在后半月处于阴跌之中，整个 10 月环比 9 月份价格下跌。

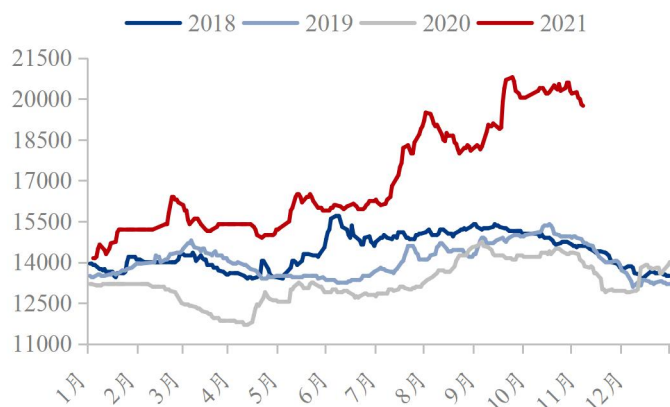
200 系：10 月无锡市场 200 系偏强运行。前半月在 304 不锈钢的上涨行情中，201 不锈钢跟随上涨。且由于广青处于停产状态，200 系钢厂供应减少，贸易商普遍看涨后市，挺价心态强烈。

400 系：10 月无锡市场 400 系弱稳运行。钢厂方面挺价心态依旧，而现货端在拿货成本较高之下不愿过度亏损出货，加之需求端未见明显改善，市场整体观望情绪较浓，贸易商多以小幅让利出货为主。

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



## 3.2 佛山卷板市场行情回顾

**热轧市场:**10月304热轧现货价格与9月份持平,目前主流报价20500元/吨。201热轧现货价格月环比涨1000元/吨,主流报12700元/吨。

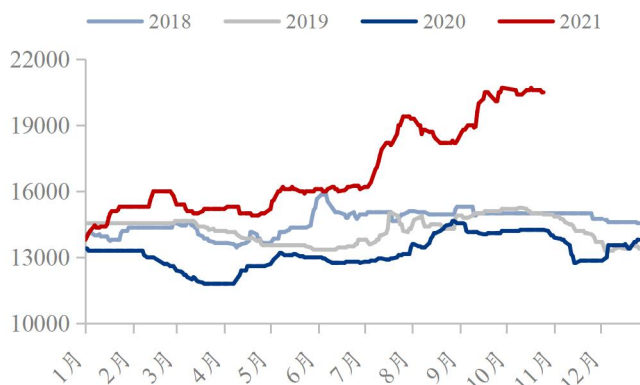
**冷轧市场:**10月304冷轧现货价格月环比跌400元/吨,304冷轧2.0mm宏旺、北港新材料毛边主流价格20600元/吨; 201J1冷轧月环比涨950元/吨,201J1冷轧1.0mm毛边主流价格13050元/吨,430冷轧月环比跌50元/吨,酒钢毛边主流价格10750元/吨。

**300系:**10月304现货价格呈现震荡下行态势。月初,企业国庆假后复工时间较早,需求有所回暖,叠加不锈钢期货盘面高开,贸易商心态大大提振,现货价格节节攀升。但由于价格涨幅较大,下游接受程度有限,高价位下成交逐渐减弱。随着成交的欠佳,以及期货盘面的下滑,贸易商为回笼资金提货,价格多有回调,低价资源频现。月中,在不锈钢期货盘面的带动下,贸易商现货价格多有上探,刺激前期因价格过高而选择观望的下游商户,开始入市采购,但仍按需采购为主,大量囤货意愿并不强烈。在整体需求并没有明显提升下,刚需节奏仍有放缓,在月末受煤焦跌停的影响,不锈钢期货盘面震荡运行,叠加佛山市场有部分资源到货,下游对后市行情并不看好,钢贸商让利出货持续,但在跌价的氛围下,询单以及成交逐渐转弱。热轧方面,在9月钢厂减停产的前提下,本月到货不多,市场资源并不充足,贸易商低价出货意愿不强,价格波动并不明显,在需求疲软下,成交有限。

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)



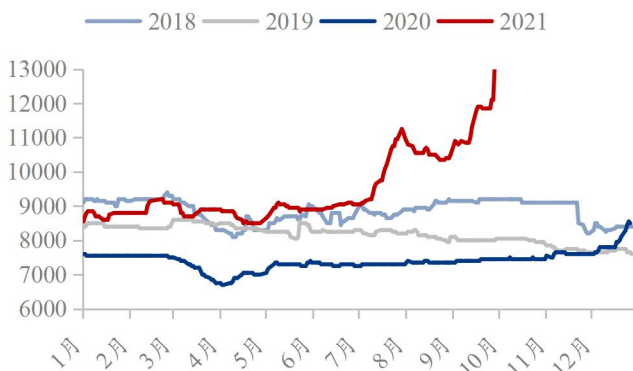
数据来源:钢联数据

### 3.2 佛山卷板市场行情回顾

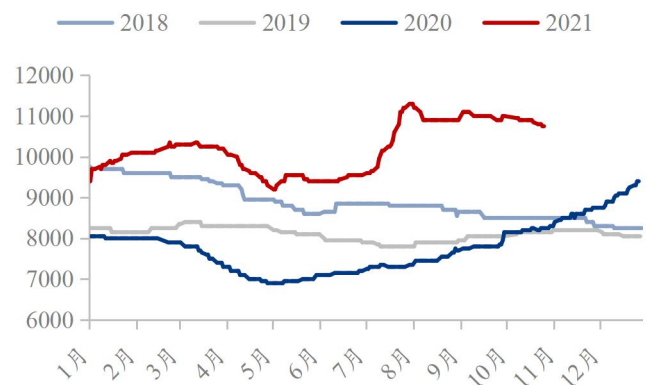
200系：10月201冷轧现货价格迅速拉涨后逐渐偏弱运行。由于9月华南某大钢厂限电停产，200系供应有所下降，本月佛山市场201冷轧现货资源整体较为紧缺，贸易商现货价格多有拉涨。随后青山宏旺新盘价开出，J1与J2价差调整为550元/吨，贸易商迅速调整价格。但由于价格偏高，下游询价积极性较弱，观望情绪占据主导，月内实际成交寥寥。下半月贸易商为促进出货，现货价格多有回调，但在资源偏紧的情况下，回调幅度有限。

400系：10月430冷轧现货价格弱稳运行。近期下游需求并无明显提升，询价积极性较弱，但由于贸易商拿货成本较高，并且库存压力不大，上半月现货价格多平稳运行为主。下半月随着成交的冷清以及月底出货压力的增大，贸易商逐渐低价抛货，但整体的实际成交依旧偏淡。

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

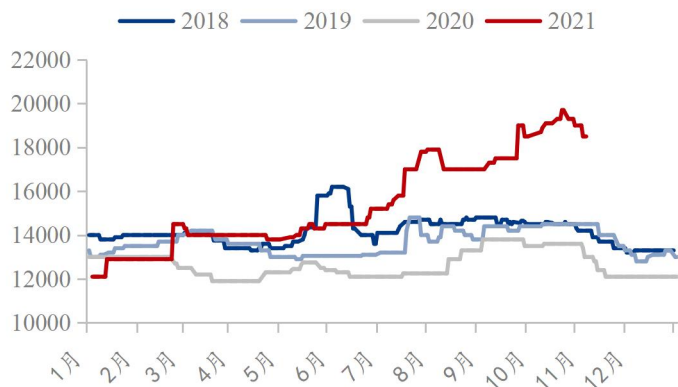
### 3.2 型材市场行情回顾

10月不锈钢型材市场总体呈先涨后跌走势。

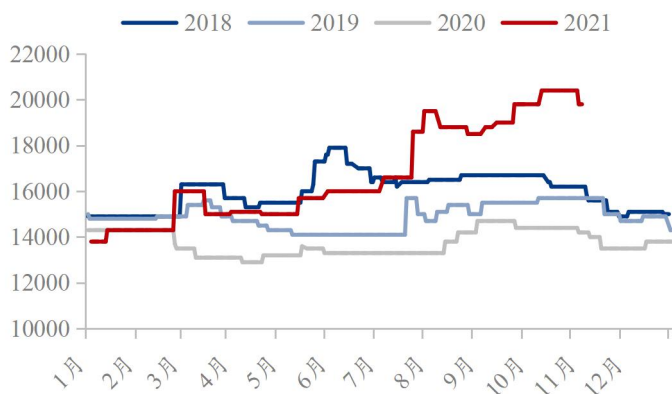
圆钢方面，国庆节后复工主流钢厂盘价上调，叠加限电、限产消息发酵，在对市场资源趋紧预期下，无锡及温州市场贸易商亦多有调涨。月初市场成交表现尚可，而随价位上涨过高，观望情绪加重，至月中交易活跃度降低，同时受镍及不锈钢期货弱势表现影响，叠加钢厂开盘调跌，市场价格有所回落，但因限产影响，部分钢厂资源到货较慢，市场总体库存不高，调幅有限。下游为降低风险按刚需采购，成交量下滑。

线材市场月内稳中调整，月初受关联品种价格上涨带动，叠加限电影响下，主流钢厂盘价上调，而下游资金有限，提货速度放缓。市场方面成交表现一般，但因戴南地区前期生产受限，当地商户现货库存一般，以稳价为主。而随限电政策放宽，生产逐步恢复，供应回归，需求端无明显加强，预计型材市场后续以弱稳运行概率较大。

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

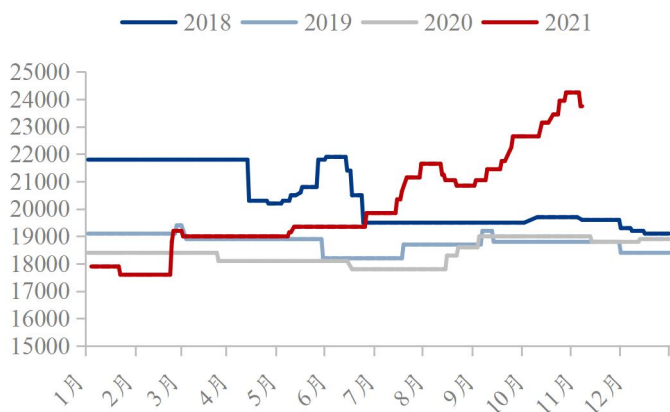
10月管材市场先涨后跌。

无缝管市场月初受主流钢厂圆钢开盘上涨带动，叠加限电影响下原料供应偏紧预期，主流管厂多有调涨操作，涨幅在200-800元/吨不等，在看涨情绪影响下部分前期观望单落地，成交尚可，而随价格一再上涨，下游接受有限，后以询价为主，实单有限。随原料价位回落，避险情绪主导下，采购愈显谨慎，叠加月末阶段出货压力来袭，部分商户采取让利促销，但实际收效甚微。

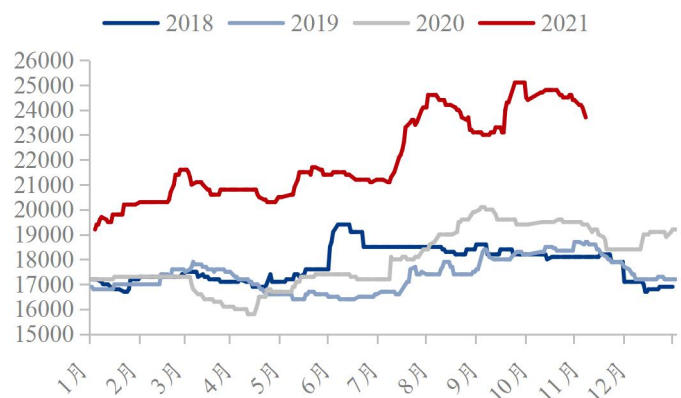
焊管方面月初随卷板材料价格上涨，出于成本上浮，管厂多有调涨，而实际需求持续疲软，且对高价接受度有限。月中受期货走势震荡影响，观望氛围更浓，下游多按刚需采买，交易活跃度不高，销售压力加大。且随限电逐步放宽，原料供应或将恢复，市场再现降价出货操作，但因整体价格仍处高位，下游采购意愿偏弱，成交仍不及预期。

考虑当前需求无明显改善，限电影响趋弱，预计市场价格或回归理性。

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

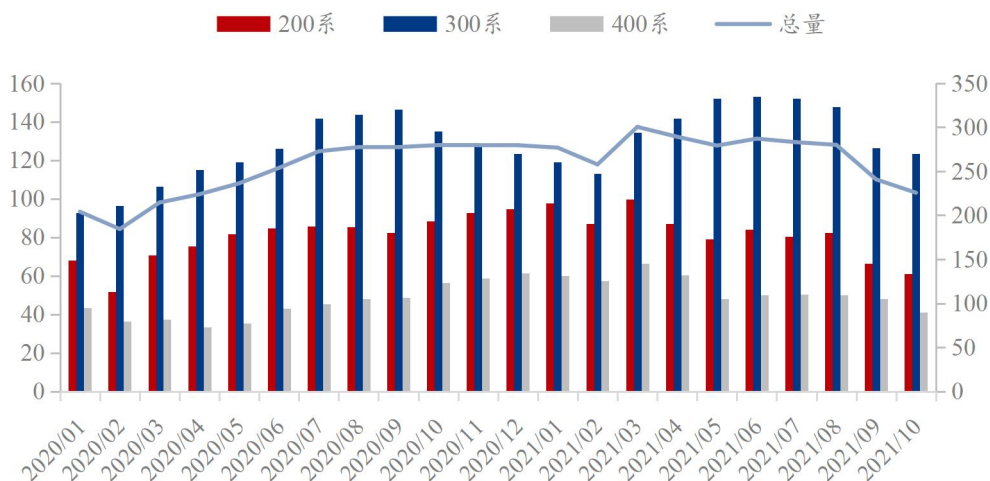
据 Mysteel 调研 2021 年 10 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢产量 225.65 万吨，环比 9 月份减 6.29%，年同比减 19.34%；其中 200 系产量 61.19 万吨，环比减 7.78%，同比减 30.69%；300 系 123.55 万吨，环比减 2.27%，同比减 8.54%；400 系 40.91 万吨，环比减 14.82%，同比减 27.46%。其中 10 月 300 系产量中 304 产量 110.02 万吨，环比减 2.89%，在 300 系占比 89.05%，316 及 316L 产量 8.55 万吨，环比增 5.04%，在 300 系中占比 6.92%。

10 月份国内延续限电政策，除江苏、广西、广东等，福建、浙江、山东等地区 10 月份限电趋严，而广东某钢厂 10 月份复产计划未实现，故 10 月份不锈钢产量月环比继续下降。

2021 年 11 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢排产预计 258.12 万吨，预计环比增 14.39%，同比减 7.70%；其中 200 系 74.47 万吨，预计环比增 21.70%，300 系 138.81 万吨，预计环比增 12.35%，400 系 44.84 万吨，预计环比增 9.61%。其中 11 月 300 系产量中 304 产量 122.81 万吨，预计环比增 11.63%，316 及 316L 产量 10.5 万吨，环比增 22.81%。

11 月份国内不锈钢粗钢总排产出现明显提升，一方面虽然国内限电仍存在，但大部分地区有缓解，福建、广西、广东等主产地区产量均环比 10 月增加；另一方面市场传华南某不锈钢厂要在 11 月上旬电炉复产。但同时粗钢限产政策继续执行，大部分钢厂仍需控制产能释放。

中国不锈钢粗钢产量（万吨）



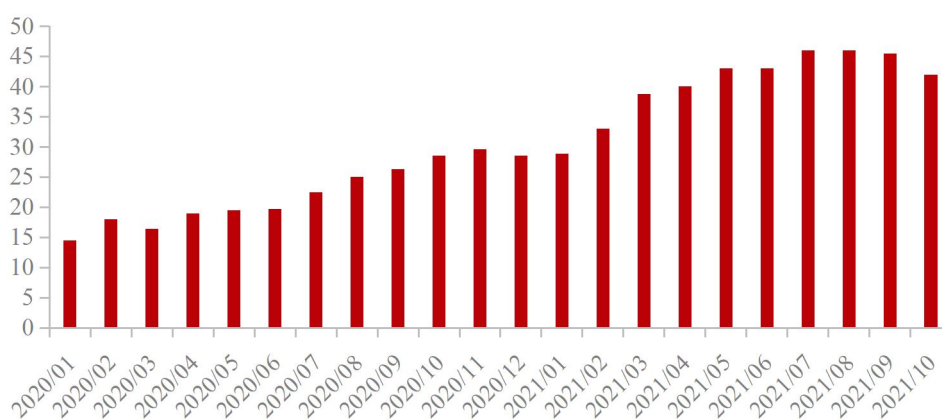
数据来源：钢联数据

## 4.1.2 印尼不锈钢粗钢产量分析

2021年10月份印尼不锈钢粗钢产量42万吨(300系),环比减7.69%,同比增47.37%。

2021年11月份印尼不锈钢粗钢排产43万吨(300系),预计环比增2.38%,同比增45.27%。

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

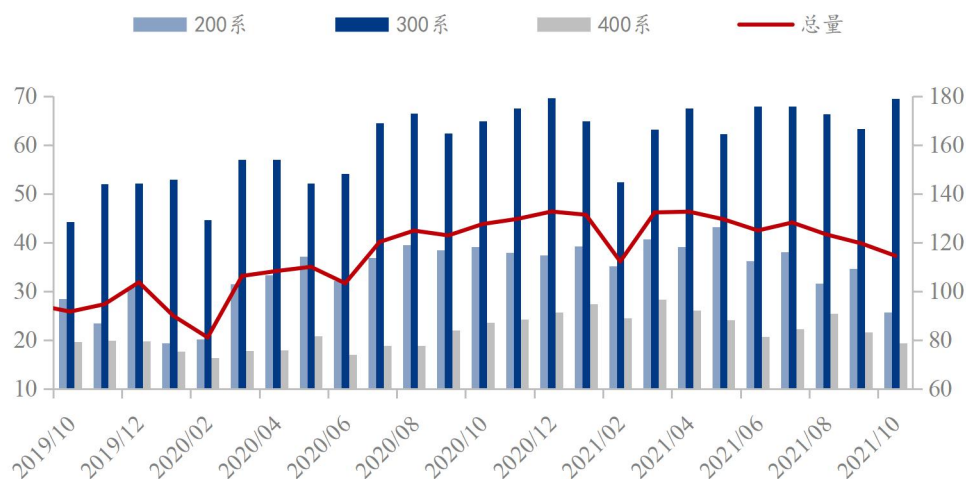
### 4.2.1 不锈钢冷轧总产量分析

2021年10月份国内34家不锈钢冷轧产量合计114.46万吨，环比减少4.30%，同比减少10.23%。其中200系产量25.62万吨，环比减少26.04%，同比减少34.46%。300系产量69.44万吨，环比增加9.68%，同比增加7.09%。400系产量19.4万吨，环比减少10.39%，同比减少17.73%。

据Mysteel统计数据显示，10月份国内34家不锈钢钢厂产能利用率为71.7%，环比降低4.40%。

2021年11月国内34家冷轧不锈钢厂冷轧排产预计为120.49万吨，预计环比增加5.27%，预计同比减少7.01%；200系冷轧排产量29.5万吨，预计环比增加15.14%，预计同比减少22.16%；300系冷轧排产量70.7万吨，预计环比增加1.81%，预计同比增加4.74%；400系冷轧排产量20.29万吨，预计环比增加4.59%，预计同比减少16.05%。

国内不锈钢冷轧产量（万吨）



数据来源：钢联数据

## 4.2.2 不锈钢冷轧分系列产量分析

10月限电政策延续，各钢厂产量受到不同程度影响，10月实际产量较月初排产有所增加，主要是部分地区限电逐渐放宽，钢厂产量有所增加。

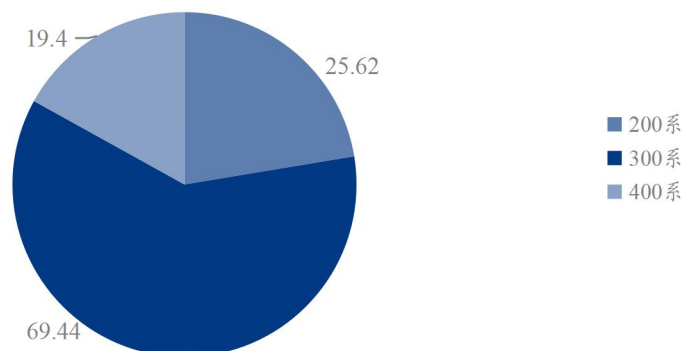
2021年10月冷轧总产量月环比小幅下降，其中200系冷轧产量降量最为明显，400系冷轧产量小幅下降，而300系冷轧产量则是增加。

200系冷轧产量环比减少26.04%，同比减少34.46%。一方面华南某钢厂自9月6日停产后复产计划未能实现，导致坯料供应紧张，加上限电原因，热轧交付延迟，冷轧厂被迫降量；另一方面，由于原材料涨价，加之接单不及预期，个别钢厂有一定降量。

300系冷轧产量环比增加9.68%，同比增加7.09%。10月实际产量中增量较为明显的为华东某钢厂，前期受到限电影响，产量缩减明显，10月产能恢复环比增量明显。另外，部分钢厂系列占比有所调整，300系产量增加，200系产量减少。前期处于停产状态的华北某钢厂在10月恢复生产，以304薄规格冷轧不锈钢生产为主，带来一定增量。

400系冷轧产量环比减少10.39%，同比减少17.73%。一方面受限电影响，另外近期下游需求疲软，钢厂接单不畅，加上在三个系列中，400系利润最差，故钢厂有小幅减产动作或转产其他系列。

10月份不锈钢冷轧厂各系列产量（万吨）



数据来源：钢联数据



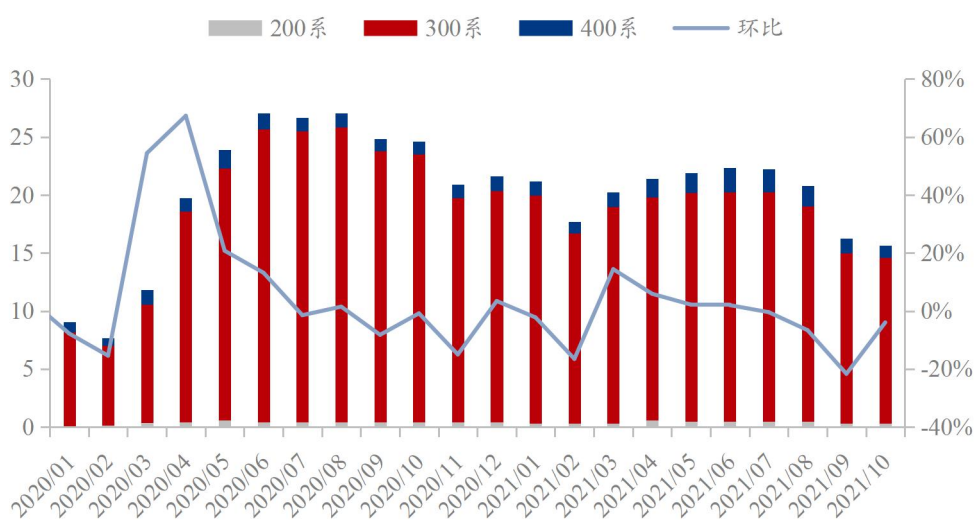
## 4.3 棒线材产量

### 4.3.1 不锈钢棒材产量

据 Mysteel 统计，2021 年 10 月国内 15 家不锈钢厂棒材总产量 15.64 万吨，环比减少 3.93%，同比减少 36.50%，其中 200 系产量 0.3 万吨，环比持平；300 系 14.33 万吨，环比减少 2.38%；400 系 1.01 万吨，环比减少 22.31%。

10 月国内不锈钢棒材持续受限电影响，产量环比继续下降。其中以山东、福建等地区影响明显，江苏地区限电有所放宽。考虑 11 月地区限电逐步放宽，部分钢厂至 11 月中旬左右将恢复生产，预计不锈钢棒材产量将环比小幅增加。

全国主流钢厂棒材产量统计（万吨）



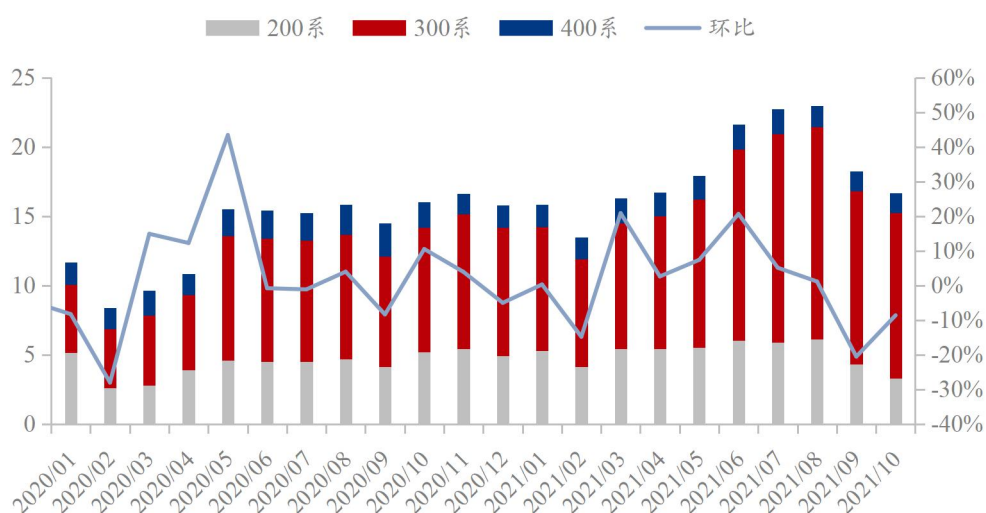
数据来源：钢联数据

### 4.3.2 不锈钢线材产量

据 Mysteel 统计，2021 年 10 月国内 15 家不锈钢厂线材总产量 16.68 万吨，环比降 8.65%，同比增 4.18%。其中 200 系产量 3.3 万吨，环比减少 23.26%，300 系 11.92 万吨，环比减少 4.72%，400 系 1.46 万吨，环比增加 0.69%。

10 月限电政策持续叠加国庆假期影响，同时需求疲软，下游资金有限，提货速度下降，为缓解库存压力部分钢厂生产也做一定调整。国内不锈钢线材供应总体呈环比降量。考虑 11 月以来限电政策有所放宽，部分钢厂产能逐步恢复，将为供应带来小幅增量。

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9月，国内不锈钢出口总量约36.95万吨，环比增加3.23万吨，增幅9.57%；同比增加10.62万吨，增幅40.3%。

2021年1-9月，国内不锈钢出口总量330.58万吨，同比增加90.17万吨，增幅37.51%。

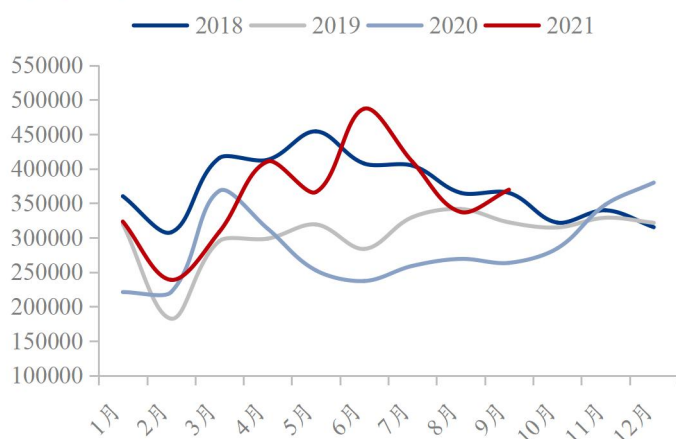
9月出口量增多，主因宽度 $\geq 600\text{mm}$ 的热轧卷板环比增加3.55万吨，增幅47.31%。

2021年9月，国内不锈钢进口量24.15万吨，环比减少4.48万吨，减幅15.65%；同比增加6.44万吨，增幅36.36%。

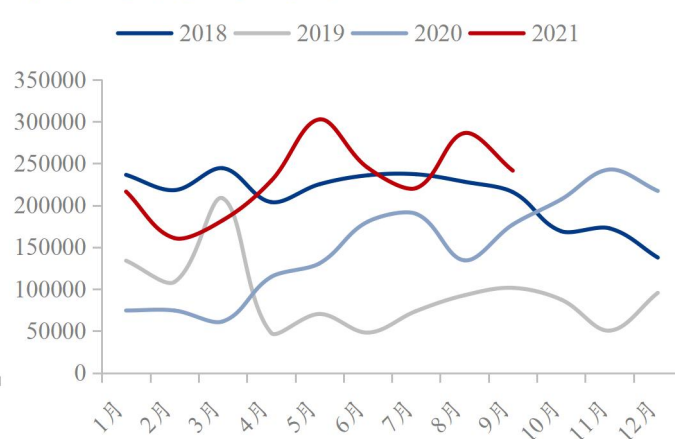
2021年1-9月，国内不锈钢进口总量215.74万吨，同比增加101.96万吨，增幅89.62%。

9月国内不锈钢进口量环比下降，主因从印尼进口的不锈钢方坯量大减所致，环比减少超4万吨。

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

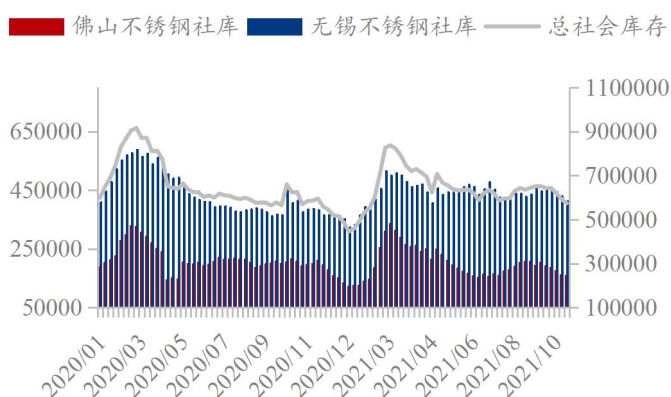
### 6.1 不锈钢社会库存

据 Mysteel 我的不锈钢网样本统计，2021 年 10 月底无锡不锈钢社会库存总量 41.39 万吨，较 2021 年 9 月底环比减少 8.26%，较 2020 年 10 月底同比增加 10.02%；佛山不锈钢库存总量 16.00 万吨，环比减少 16.63%，同比减少 17.36%；两地合计总量 57.39 万吨，环比减少 10.75%，同比增加 0.72%。

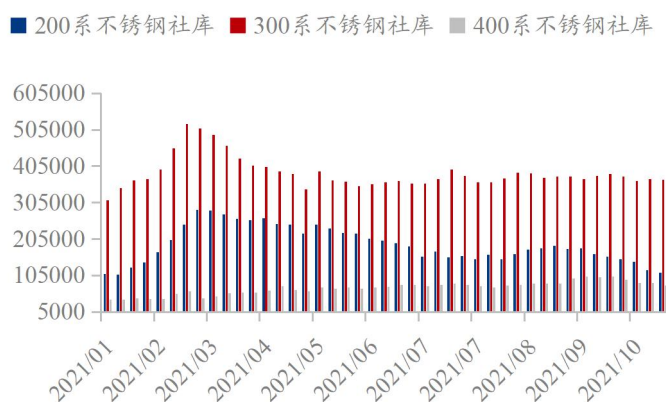
10 月不锈钢钢厂主要省份限电因素影响不一，华东钢厂生产相对正常，无锡市场投放量较佛山市场相对充分，但整体在不锈钢价格上升的影响下，钢贸商整体持有库存水平继续有下降趋势；华南大厂则因为持续的限电政策影响，使得资源无法正常匹配到主要流通市场领域。

从无锡、佛山的库存节奏上来看，无锡市场在整个 10 月整体库存体量变动并不明显，且呈现主力去库的态势；佛山市场则以 200 降量，300 热轧、冷轧分别增量为主。

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

分系别来看 2021 年 10 月底 200 系不锈钢社会库存总量 11.96 万吨，较 2021 年 9 月底统计环比下降 27.22%，同比 2020 年 10 月底下降 7.66%，占据总系别比重 20.84%；300 系不锈钢社会库存总量 36.91 万吨，统计环比下降 2.53%，同比下降 5.87%，占据总系别比重 64.33%；400 系不锈钢社会库存总量 8.52 万吨，统计环比下降 14.84%，同比上升 76.91%，占据总系别比重 14.84%。

300 系库存方面，仅本月月初在国庆长假之后宏旺、甬金、太钢有部分资源相继抵达市场，形成库存方面的累积，而之后随着销售进入正常节奏且钢贸商以交付订单为主，300 系冷轧库存开始经历一个无锡市场为主要降量的情况。佛山则随着德龙投放量开始转向及加工环节限电干扰形成一定干扰，库存增量。热轧部分，东特、广青大板及热轧窄带投放市场，且工程项目开始有减量态势库存有一定量增情形。

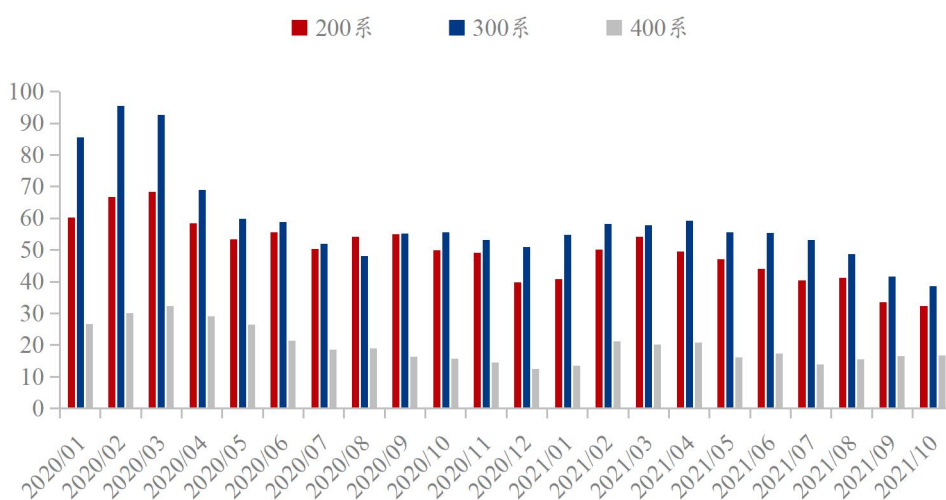
200 系库存方面，由于先期钢厂限电、限产加之生产成本的考量 200 系生产整体较上月有所量减。主要流通市场相应投放量随之减少。仅国庆节间随着钢厂船运的正常抵达，部分市场有库存增量的情形。叠加现货市场行情向好，无锡、佛山两地库存均有所降量。北港新材、宏旺、宝钢德盛、佛山诚德、金汇资源在市场均有一定程度消化。

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。9 月底 400 系整体库存经历了较为明显的垒库，使得 10 月份整个 400 系库存呈现一个去库状态。其中一方面，华北大厂铬铁采购吃紧，影响部分产量投放；其次，随着缺芯事件得以环节，部分下游开启采买模式，整体状况较上月提振。叠加行情整体向稳，去库节奏向好。

## 6.2 不锈钢厂厂内成品材库存

据 Mysteel 调研，2021 年 10 月底国内 15 家主流钢厂厂内库存 87.64 万吨，环比 9 月减 4.32%，同比减 27.67%。其中 200 系 32.30 万吨，环比减 3.58%，同比减 35.27%；300 系 38.64 万吨，环比减 7.14%，同比减 30.53%；400 系 16.70 万吨，环比增 1.27%，同比增 6.71%。10 月份国内延续限电政策，除江苏、广西、广东等，福建、浙江、山东等地区 10 月份限电趋严，而广东某钢厂 10 月份复产计划未实现，故 10 月份不锈钢产量月环比继续下降，需求维持不温不火局面，钢厂厂内 200、300 系成品库存月环比继续小幅下降；400 系库存小幅上升，主流大厂接单略有压力，库存月环比增加。

国内15家主流钢厂库存统计（万吨）



数据来源：钢联数据

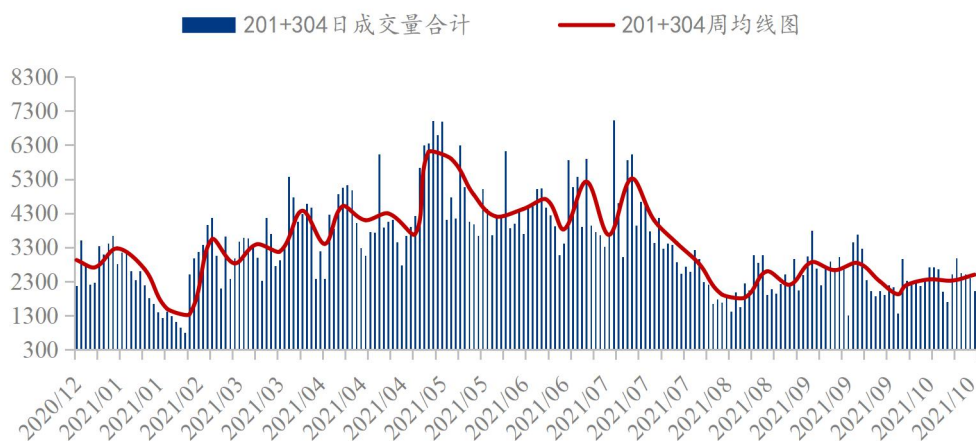
## Part.7 不锈钢成交分析

### 7.1 不锈钢冷轧成交量

成交方面，10月佛山市场不锈钢冷轧现货成交整体较9月稍显乐观。上半月因国庆节前市场备货意愿较低，多等待节后回来再做打算，节后市场需求较节前回暖，下游多有备货，入市采购意愿增加，叠加上半月不锈钢期货盘面震荡上行，现货价格也跟随调涨，市场氛围向好，部分下游对后市抱看涨情绪，多入市采购，成交尚可；下半月市场受期货盘面下跌及现货价格走弱影响，下游询单略显冷清，市场观望情绪稍显，且现货市场接单情况较为疲软，下游需求也暂未有明显起色，市场氛围转冷。部分贸易商让利出货以刺激成交，低价资源频现，成交多以散单为主，且伴随优惠。月末时期，部分贸易商出货心态积极，多让利成交，整体下半月成交较上半月乐观，成交有所好转。

据Mysteel不完全统计，10月304冷轧平均成交1065吨/天，月环比涨25.59%，201冷轧平均成交1361吨/天，月环比跌19.61%。

佛山市场304+201冷轧每日成交量（吨）



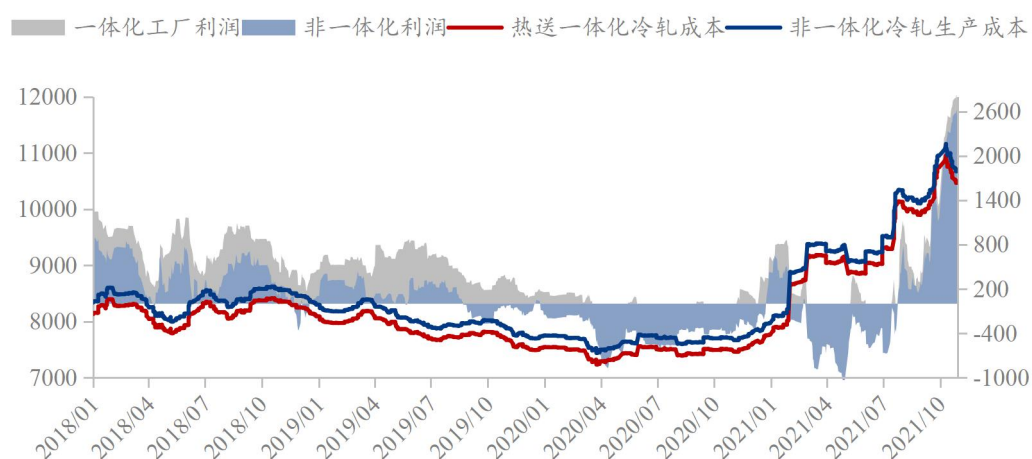
数据来源：钢联数据

## 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，10 月份 201 原料高碳铬铁市场价及硅锰价格均有下探，而铜价格有较大幅度上涨，综合计算 201 即期生产成本较 9 月底有下降，截止 10 月 29 日 201 冷轧一体化生产成本 10474 元/吨。现货价格方面，无锡市场 201 J1 冷轧主流至 13200 元/吨。即期利润方面大幅提升，截止 10 月 29 日，201 冷轧一体化工厂利润率 26.0%，非一体化工厂利润率 23.6%。

201冷轧成本及即期利润（元/吨）



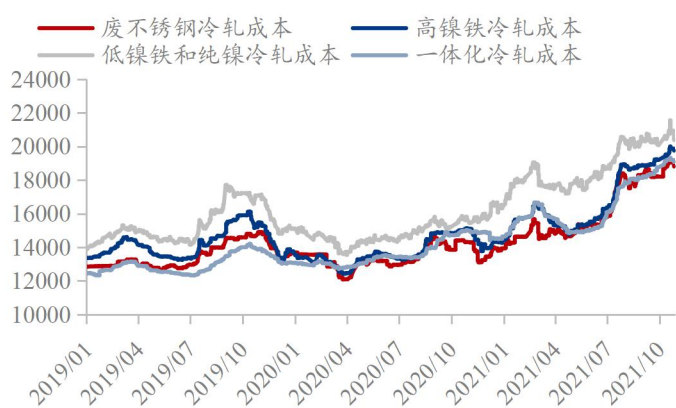
数据来源：钢联数据



## 8.2 304 即期成本&利润

据 Mysteel 即期成本&利润模型，10 月份 304 不锈钢主要原料镍铁、俄镍、自产镍铁成本及 304 废不锈钢价格均环比 9 月份上涨，故 10 月底四种主要工艺生产 304 即期成本均较 9 月底上升；截止 10 月 29 日废不锈钢工艺冶炼 304 冷轧成本 18817 元/吨，外购高镍铁冶炼冷轧成本 19765 元/吨，低镍铁+纯镍工艺成本 20477 元/吨，一体化工艺成本 19087 元/吨；而不锈钢 304 冷轧成品价格略下跌至 20600 元/吨，四种工艺即期利润率月环比收窄，分别为 9.5%、4.2%、0.6%、7.9%。

### 304冷轧四种工艺模型成本对比（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，10 月份高碳铬铁市场价先涨后跌总体变化不大，高炉冶炼生铁成本小幅上涨，综合测算至 10 月底 430 冷轧即期成本较 9 月底小幅下降。截止 10 月 29 日，430 冷轧即期成本 9309 元/吨。现货价格无锡市场 430 冷轧至 10800 元/吨。冷轧利润月环比小幅收窄，10 月 29 日 430 冷轧即期利润 1271 元/吨，430 冷轧利润率 13.7%。

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	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						2021/2022 年
	宝钢德盛	270	置换					270			2022 年
	山东盛阳	170						170			2022 年
	江苏众拓	41	置换		41						2021 年底
	河北毕氏	139	碳钢置换					139			2022/2023 年
	内蒙古明拓	80							80		2022/2023 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					200		180	待定
				2021 年 预计投产		176					
			2022 年 预计投产					509	350		
	待投产合计	1875	2022 年以后 预计投产						850		
印尼	印尼德龙	200									2021 年

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	2021 年年底投产
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
<b>合计</b>	<b>218</b>	<b>167.5</b>		

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，10月价格先涨后跌，佛山地区304废不锈钢上调200元/吨，钢厂对新料、精铸料等高级料需求较高，导致市场资源较为紧缺，二级料、统料数量占优，贸易商对此类资源采购意愿降低，市场整体呈现“供不应求”局面。

供需方面：10月部分钢厂由于限电减产，电炉开工率降低，废不锈钢需求有所减少，但由于市场资源偏紧，钢厂与基地采购难度较大，10月废不锈钢维持供应偏紧局面，价格小幅上调。

预测：11月初，福建主流钢厂暂停采购300系废不锈钢，福建主流钢厂暂停采购300系废不锈钢，市场恐慌情绪蔓延，基地报价大幅下调，市场库存积累，预计短期价格弱稳运行。

佛山304废不锈钢价格（元/吨）

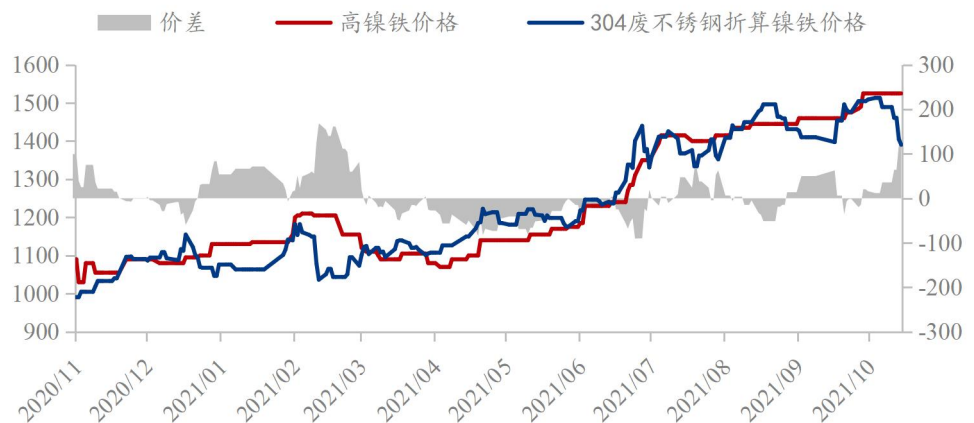


数据来源：钢联数据

## 10.2 高镍生铁与废不锈钢经济性对比

10月价格先涨后跌，价格整体上调200-400元/吨，镍铁价格高位运行，废不锈钢维持经济性优势，按照10月31日华东304废不锈钢13300元/吨计算，该价格折合单镍点价格约1489元/镍，较同期高镍铁价低36元/镍。

镍铁vs304废不锈钢经济性对比（元/镍）

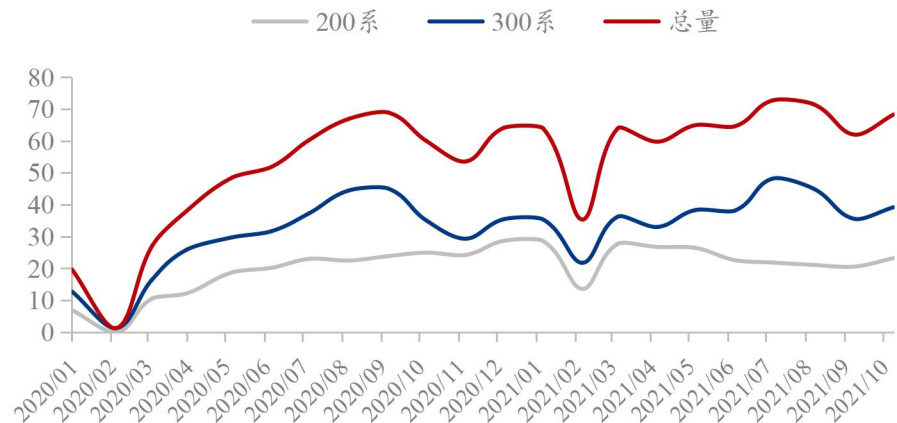


数据来源：钢联数据

## 10.3 不锈钢厂废不锈钢采购量统计

据Mysteel统计2021年10月中国32家钢厂废不锈钢采购量为68.27万吨，环比增加10.15%，300系39.2万吨，环比增加10.24%；200系23.24万吨，环比增加12.98%；400系为5.83万吨，环比减少0.34%。

中国废不锈钢采购量（万吨）

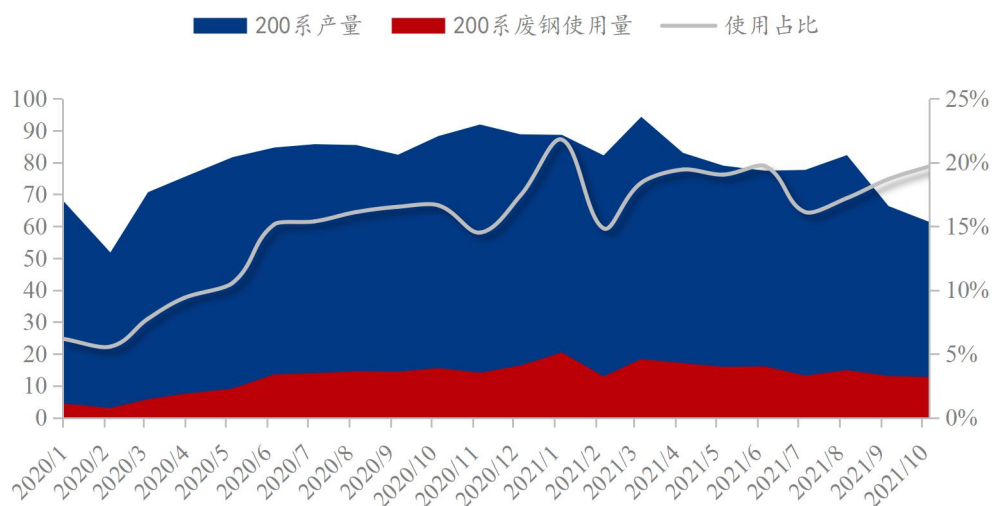


数据来源：钢联数据

## 10.4 不锈钢厂废不锈钢使用占比统计

据 Mysteel 统计 2021 年 10 月国内 9 家长流程钢厂 200 系废不锈钢使用量为 9.33 万吨，200 系废料使用占比为 15.61%，环比减少 0.52%；11 家 200 系不锈钢厂合计使用量为 12.74 万吨，使用占比为 19.7%，环比增加 1%。

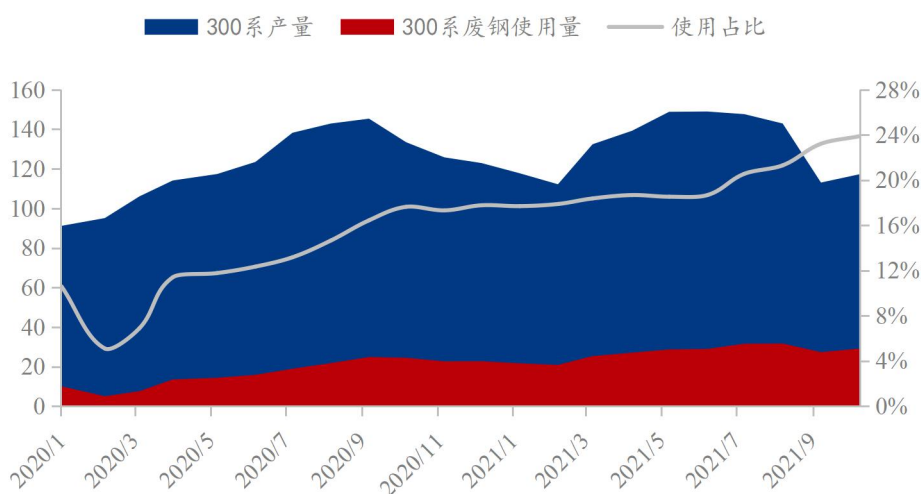
### 200系长流程钢厂废不锈钢使用占比（万吨）



数据来源：钢联数据

据 Mysteel 统计 2021 年 10 月国内 19 家长流程钢厂 300 系废不锈钢使用量为 27.92 万吨，300 系废料使用占比为 23.1%，环比增加 0.5%；21 家 300 系钢厂合计使用量 29.17 万吨，使用占比 23.9%，环比增加 1.7%。

### 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

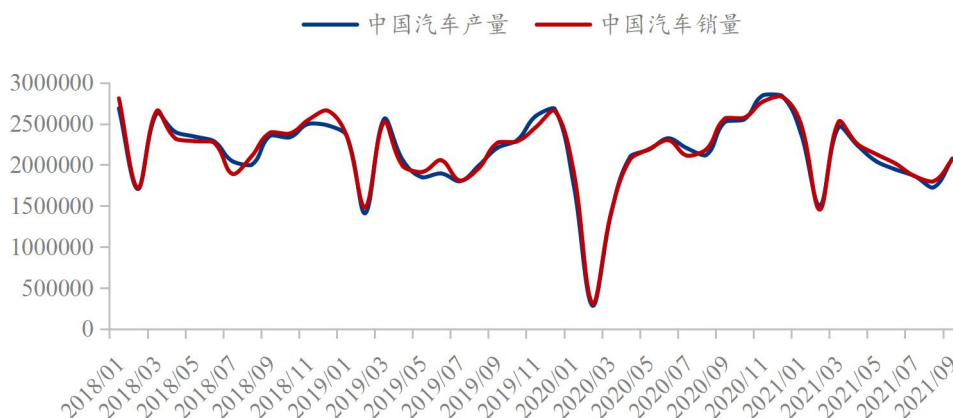
## Part.11 下游数据

### 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9月，汽车产销分别完成207.7万辆和206.7万辆，环比分别增长20.4%和14.9%，同比分别下降17.9%和19.6%，产量降幅比8月缩小0.8个百分点，销量降幅比8月扩大1.8个百分点。与2019年同期相比，产销同比分别下降6.1%和9.1%，产量降幅比8月缩小7.3个百分点，销量降幅比8月扩大0.9个百分点。四季度历史销量明显高于前三季度，叠加芯片供应紧张的问题，企业未来生产压力仍然很大。

2021年1-9月，汽车产销分别完成1824.3万辆和1862.3万辆，同比分别增长7.5%和8.7%，增幅比1-8月继续回落4.4和5个百分点。与2019年同期相比，产销同比分别增长0.4%和1.3%，增幅比1-8月分别回落0.9和1.4个百分点。

中国汽车产销量统计（辆）

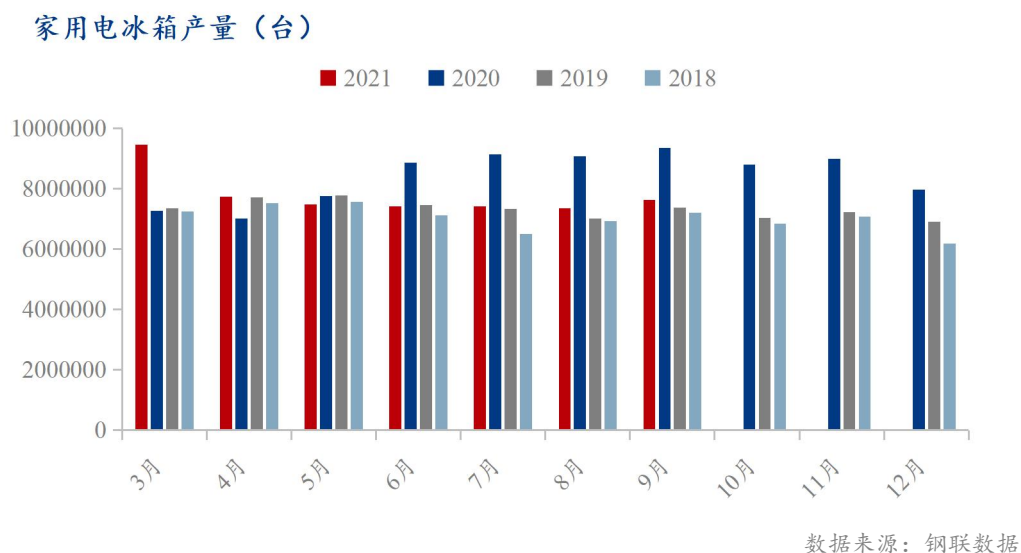


数据来源：钢联数据



## 11.2 家用电冰箱产量

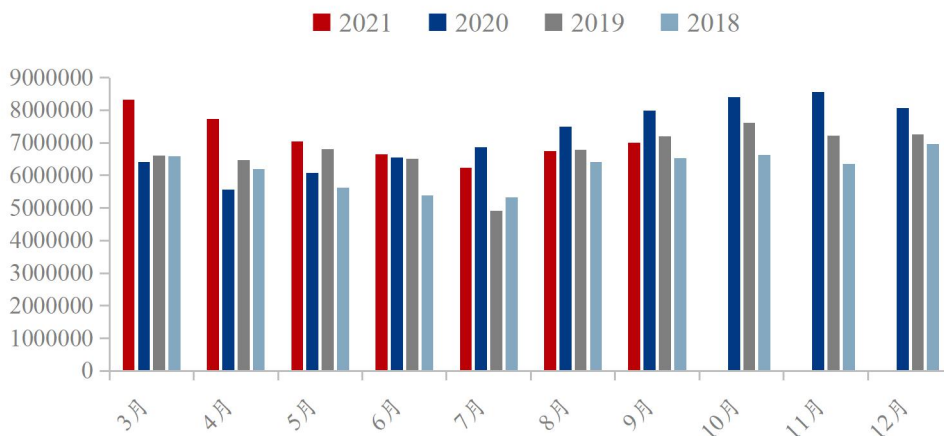
国家统计局数据显示，2021年9月冰箱产量763.8万台，同比下降18.5%；1-9月累计产量6620.1万台，同比增长2.1%。



### 11.3 家用洗衣机产量

国家统计局数据显示，2021年9月洗衣机产量699.5万台，同比下降12.2%；1-9月累计产量6282.9万台，同比增长17.3%。

家用洗衣机产量（台）

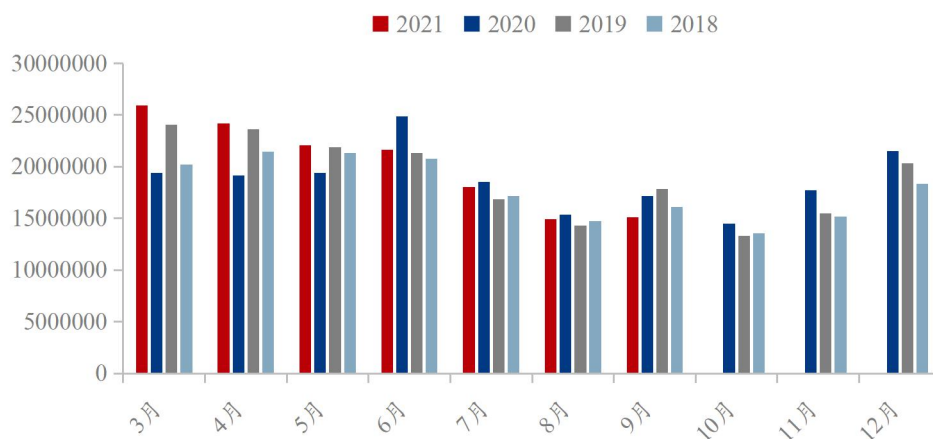


数据来源：钢联数据

## 11.4 房间空气调节器产量

国家统计局数据显示，2021年9月，中国空调产量1508.1万台，同比下降6.9%；1-9月累计产量16659.0万台，同比增长13.0%。

房间空气调节器产量（台）

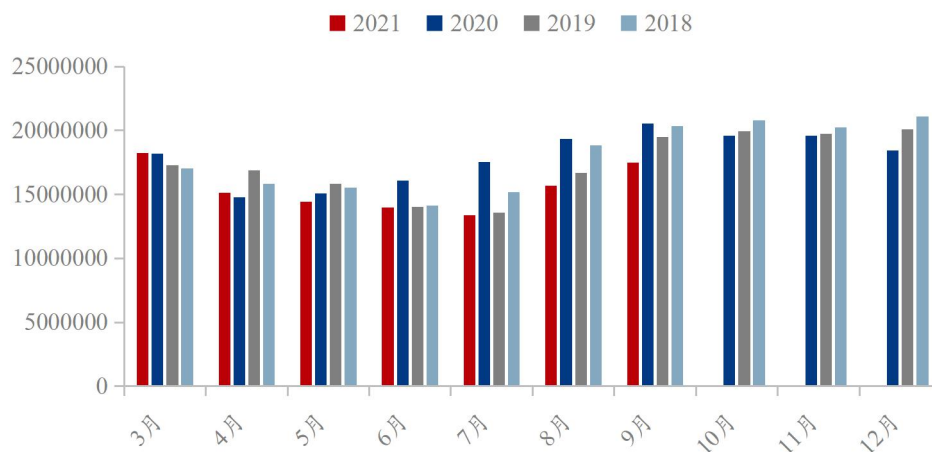


数据来源：钢联数据

## 11.5 彩色电视机产量

国家统计局数据显示，2021年9月彩电产量1748.2万台，同比下降14.6%；1-9月累计产量13141.5万台，同比下降5.6%。

彩色电视机产量（台）

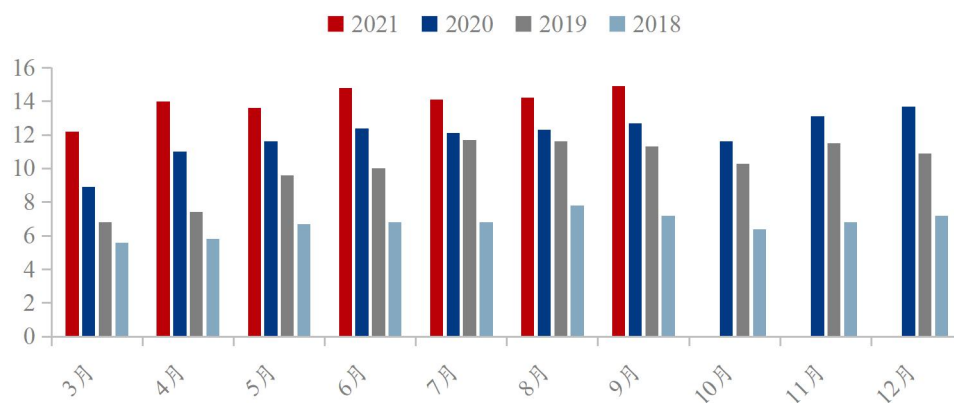


数据来源：钢联数据

## 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9月，全国工业产品产量为14.9万台，同比增长4.69%；1-9月累计产量97.8万台，同比增长17.17%。

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、鑫峰特钢 100 万吨高品质不锈钢连续固溶生产线项目竣工投产

2021 年 10 月 11 日上午 9 点 08 分，鑫峰特钢 100 万吨高品质不锈钢连续固溶生产线项目竣工投产仪式正式开始。本项目设计年产 100 万吨高品质不锈钢带，由中国一重集团天津重工总承包，退火炉由国内著名的中冶南方工程技术有限公司负责设计、制造及安装调试。

### 2、能源成本过高 世界最大钢铁企业暂停部分工厂生产

由于能源成本飞涨，世界最大钢铁企业安赛乐米塔 (ArcelorMittal) 表示暂停部分工厂的生产。

公司表示其欧洲的电弧炉钢厂实施短期、选择性的暂停生产，停产基于每小时的电价变化。这些电弧炉生产长材，通常用于建筑行业。安赛乐米塔尔通常每年在欧洲生产约 4000 万吨钢材，其中约 1000 万吨用于建筑产品。欧洲其他国家也受到能源短缺的影响。在西班牙，钢铁生产商 Sidenor 表示受电价过高，从现在到 2021 年底，公司被迫减产 30%。

### 3、太钢首卷不锈钢+碳钢非对称组坯复合热轧卷成功下线

日前，太钢集团首次在热连轧机组轧制成功不锈钢+碳钢非对称组坯复合热轧卷，填补公司生产空白，向后续批量稳定化生产迈出坚实一步。不锈钢+碳钢复合材料兼具了不同钢种的材料特性，相比完全采用不锈钢或碳钢的产品，在使用功能上既满足了碳钢的高强度和加工性能要求，又具有不锈钢优良的耐蚀性、耐磨性和美观性，同时弥补了碳钢耐蚀性不足导致的服役期缩短缺陷问题，还节约了铬、镍等贵重金属资源，是一种具有更高性价比、更高效、低碳环保的新型材料，市场应用前景广阔。

#### 4、甬金股份 2021 年前三季的净利润同比增长约 68.25%

甬金股份发布的报告显示：前三季归属于上市公司股东的净利润近 4.3625 亿元，同比增长约 68.25%，其中，第三季同比增长约 47.77%至 1.5166 亿多元；前三季归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增长约 78.88%至 4.1844 亿多元，其中，第三季近 1.4655 亿元，同比增长约 57.67%；前三季经营活动产生的现金流量净额约 2.7282 亿元，同比增长约 159.11%。

## 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。