



Mysteel: 不锈钢产业周报

不锈钢事业部

2022年3月18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： 不锈钢期货震荡偏强 去库继续现货再上涨

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

本周由于内外盘价差较大，沪镍补涨而出现大幅上行，不锈钢期货也跟随沪镍上涨，后伦镍开盘多次跌停影响内盘有所回落。不锈钢现货市场方面，经历过上周的疯狂之后，本周市场冷静下来，周一青山钢厂开出 300 系期货盘价补跌 1200-1700 元/吨，价格回归理性之后成交也逐渐恢复，304 现货震荡上涨，但国内各地再遇疫情考验，尤其华东地区、广东部分市及东北部分地区相对严重，当地需求及物流都受到很大影响，不锈钢整体需求难以释放，“金三”过半了也没有旺季的表现。截止本周五，民营 304 冷轧毛基 19850-19900 元/吨，民营 304 五尺热轧毛边 19650-19850 元/吨，涨 650-900 元/吨，201J1 冷轧毛基 11100-11300 元/吨，430 冷轧切边 9600-9900 元/吨，相对企稳。本周不锈钢社会库存整体仍呈小幅去库态势，年后连续第三周下降，但去库速度相对放缓，主因部分市场受公共卫生事件的影响，钢厂到货受到影响，且部分省市下游客户及物流运输都基本处于停滞状态，市场周转率相对较低，但价格回归部分上周压制的订单出现，本周进行了一轮相对集中交货。据 Mysteel 调研，3 月 17 日全国主流市场不锈钢社会库存总量 79.33 万吨，周环比下降 0.43%，年同比下降 21.18%；其中 300 系库存总量 50.81 万吨，周环比上升 1.14%，年同比上升 3.23%。继续关注盘面波动及国内疫情发展，若疫情转好不锈钢需求将有一波集中释放，另一方面不锈钢成本方面支撑仍然较强，预计短期 304 价格维持高位震荡运行。

1.1 价格预测

作者:

胡梦蝶

不锈钢分析师

Email:

humengdie@mysteel.

com

刘权

不锈钢分析师

Email:

liuquan@mysteel.co

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	高位震荡	19200-20200	继续关注盘面波动及国内疫情发展，若疫情转好不锈钢需求将有一波集中释放，另一方面不锈钢成本方面支撑仍然较强。
430 冷轧卷板	企稳运行	9700-10000	近期铬铁价格企稳，钢厂盘价小幅上涨，关注库存及市场成交情况。
304 圆钢	坚挺运行	19450-19650	目前因受价格、物流等多种原因影响，周内成交较为一般。据了解当下需求尚存，只是困于价格偏高固延迟采购，待价格恢复正常平稳区间且钢厂大批交付现货成交将有所回暖，短期市场将坚挺运行。

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

今年 3 月以来，本土疫情发生频次明显增加，目前已经波及全国 31 个省份。不锈钢的主要生产企业分布在福建、两广、山西、江苏、山东、甘肃、河南、浙江等地。据 Mysteel 调研了解，除江苏两厂（DL、HL）因原料进厂受阻产量受到影响外，其中 DL 预计影响 300 系粗钢产量 3-4 万吨，其余钢厂维持正常生产，关注后期钢厂是否会因原料问题出现减停产。

Part.2 不锈钢卷板市场

2.1 200 系

2.1.1 200 系价格分析

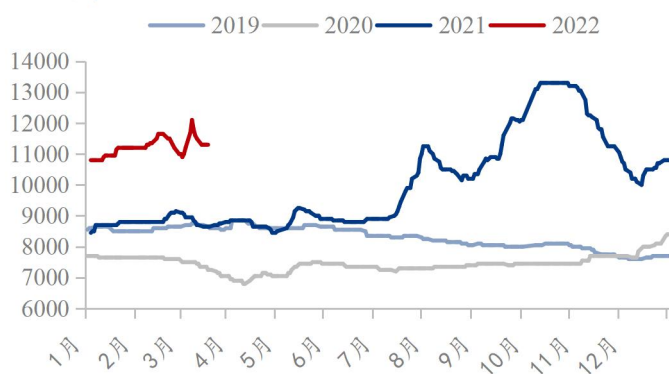
佛山 201J1 冷轧较上周涨 100 元/吨至 11500 元/吨，J2/J5 冷轧较上周涨 100 元/吨至 10900 元/吨，无锡 201J1 冷轧较上周跌 200 元/吨至 11300 元/吨，J2 冷轧较上周跌 100 元/吨至 10700 元/吨。佛山 201 热轧较上周涨 50 元/吨至 10950 元/吨，无锡 201 五尺热轧较上周跌 50 元/吨至 11250 元/吨。

200 系方面，佛山市场小幅上调，无锡市场小幅下跌。佛山市场主要是延续 12 日涨势。周内受疫情管控影响，物流运输受阻，出货较难，订单也多无法交付。但佛山市场现货资源较少，贸易商多稳价出货为主；而无锡市场担心物流恢复后资源增加，成交议价空间较大。

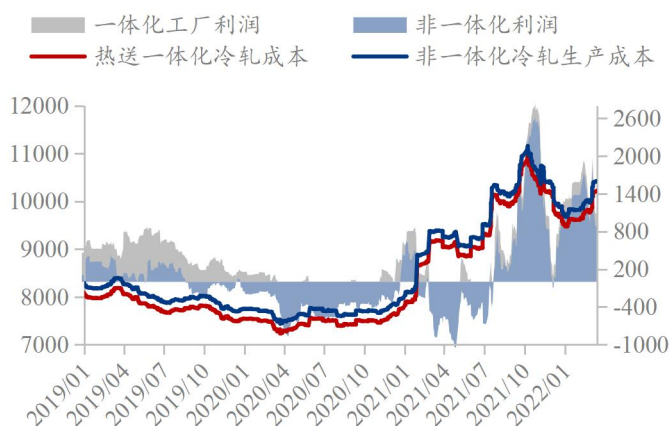
2.1.2 201 成本利润分析

据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周 201 主要原料低镍铁、高碳铬铁市场价相对企稳，硅锰及电解铜价格较上周略上涨，综合计算即期成本周环比小幅上涨，目前 201 冷轧轧一体化生产成本 10224 元/吨。现货价格方面，无锡市场 201 J1 冷轧主流环比上周五跌 200 至 11300 元/吨。即期利润方面较上周继续收窄，截止 3 月 18 日，201 冷轧一体化工厂利润率 10.5%，非一体化工厂利润率 8.3%。

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

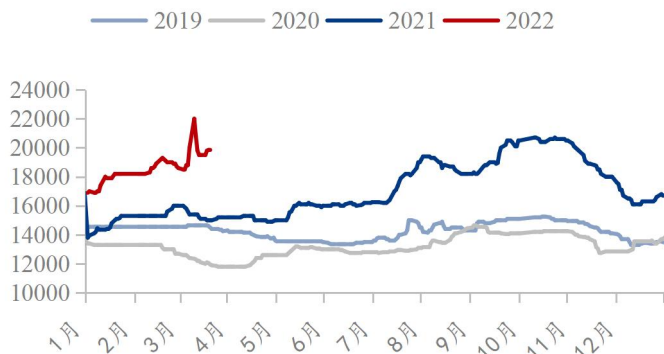
2.2 300 系

2.2.1 300 系价格分析

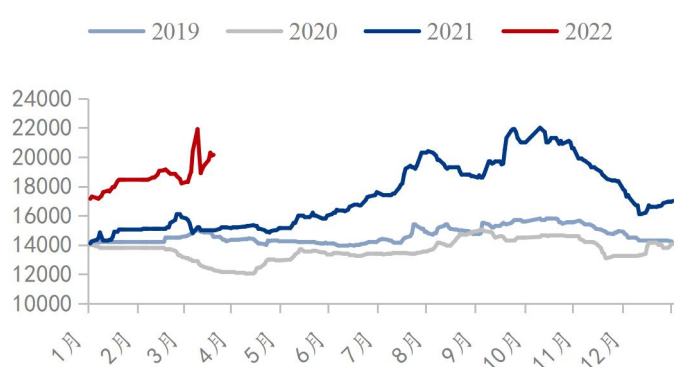
佛山 304 冷轧较上周涨 950 元/吨至 20150 元/吨，无锡 304 冷轧较上周涨 900 元/吨至 20200 元/吨。佛山 304 热轧较上周涨 350 元/吨至 19850 元/吨，无锡 304 热轧较上周涨 650 元/吨至 19650 元/吨。

300 系方面，现货价格偏强运行，市场采购呈现刚需去库的现状。周初由于青山开出新一轮盘价，冷轧甬金与热轧均出现大幅下跌，受此影响，贸易商纷纷回调现货价格，市场信心不足，跌价氛围下实单有限。周中因沪镍以及不锈钢期货盘面走强，叠加贸易商手上资源拿货成本较高，市场涨价情绪浓厚，涨价初期贸易商收货较多，下游也有按需备库操作，但涨幅拉大后询单开始转弱。周后期成交多伴随议价。

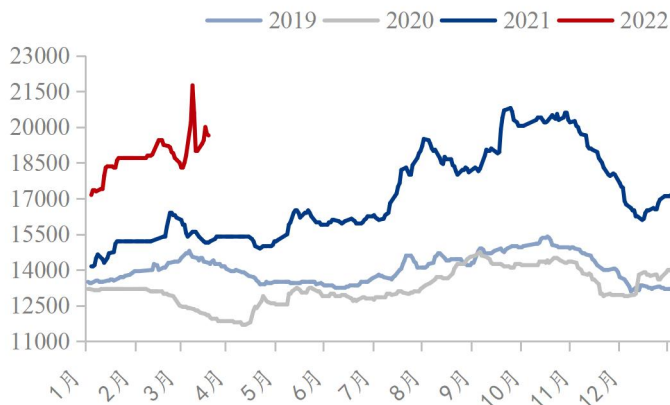
佛山市场北港新材304热轧价格（元/吨）



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）

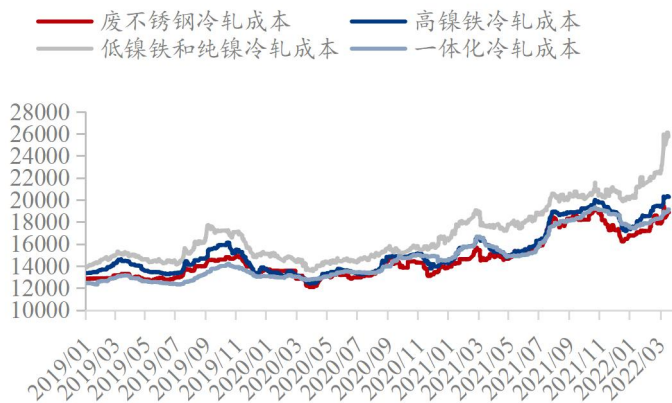


数据来源：钢联数据

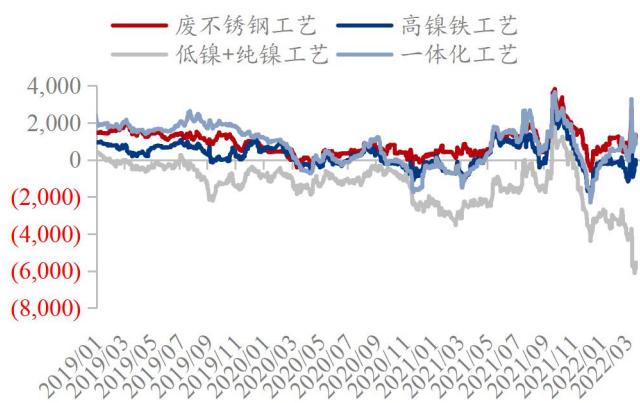
2.2.2 304 成本利润分析

据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周 304 不锈钢原料高碳铬铁、高镍铁价格周环比持平，但俄镍、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 成本周环比有不同幅度上升；截止 3 月 18 日废不锈钢工艺冶炼 304 冷轧成本 18843 元/吨，外购高镍铁冶炼冷轧成本 20224 元/吨，低镍铁+纯镍工艺成本 25734 元/吨，一体化工艺成本 19096 元/吨；而不锈钢 304 冷轧成品价格较上周五涨 900 至 20200 元/吨，3 月 18 日四种工艺即期利润来看，有不同程度扩大，分别为 7.2%、-0.1%、-21.5%、5.8%。

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

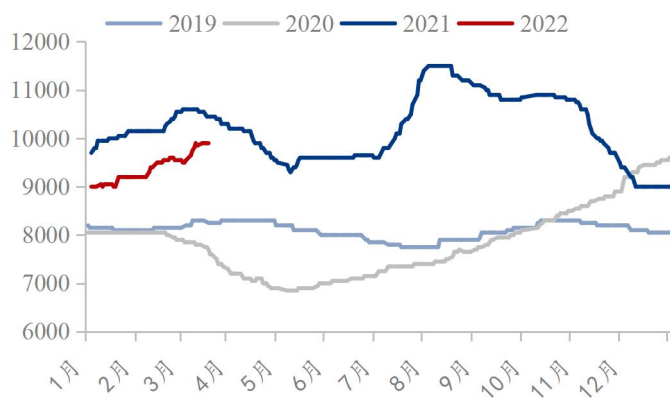
佛山 430 冷轧较上周持平至 9600 元/吨，无锡 430 冷轧较上周涨 50 元/吨至 9900 元/吨。430 热轧较上周持平至 9100 元/吨。

400 系方面，本周原料铬铁稳中偏强运行，钢厂价格小幅挺涨，贸易商现货价格较为坚挺，但近期部分地区仍受物流管控影响，下游客户观望情绪明显，需求释放较为有限，整体成交表现相较于上周略有转弱。

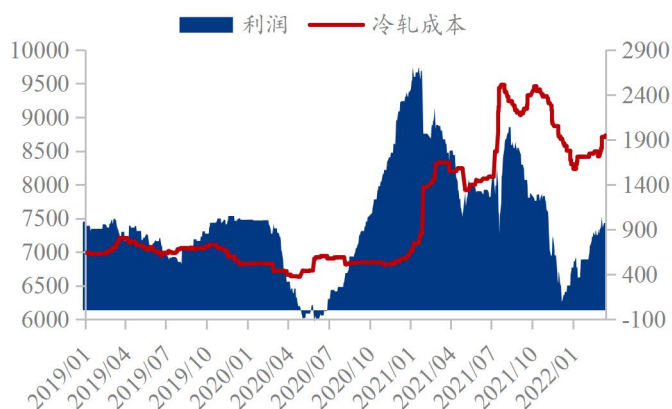
2.3.2 430 成本利润分析

据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周高碳铬铁市场价企稳，高炉冶炼生铁成本周均环比小幅上涨，综合 430 冷轧即期成本周环比略上升。截止 3 月 18 日，430 冷轧即期成本 8732 元/吨。现货价格无锡市场 430 冷轧较上周涨 50 至 9900 元/吨。冷轧利润周环比略有提升，3 月 18 日 430 冷轧即期利润 948 元/吨，430 冷轧利润率 10.9%。

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

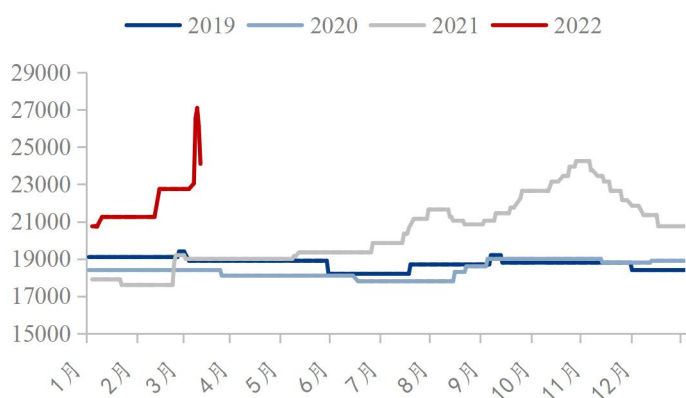
3.1 管材价格分析

不锈钢管市涨跌均现 现货采购受阻

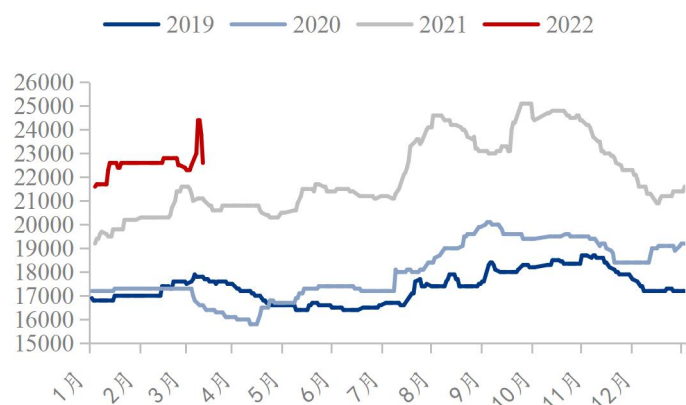
本周无缝管方面周内随着主流钢厂圆钢盘面价上调，市场现货价格有200-600元/吨跟调动作，目前多数管厂价格暂稳多以出货为主。受近期价格异常波动以及现在原料资源持续上涨，商家在低库状态下备货积极性仍不高，目前多积极加工交付年前订单为主。三月是传统消费旺季，但在疫情影响下多地工地进程放缓，下游顾客不急于采买，目前处于询单比价阶段，仅按需采购。

焊管方面周初受原料价下行，价格有100-200元/吨回调，周中受不锈钢期货盘面的影响，价格有小幅探涨。在疫情影响下部分地区供需两弱，但从周内库存数据来看，近几周库存持续下降，市场需求有明显回暖。从期货盘面以及库存来看，预计短期管材价格仍较为坚挺。

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

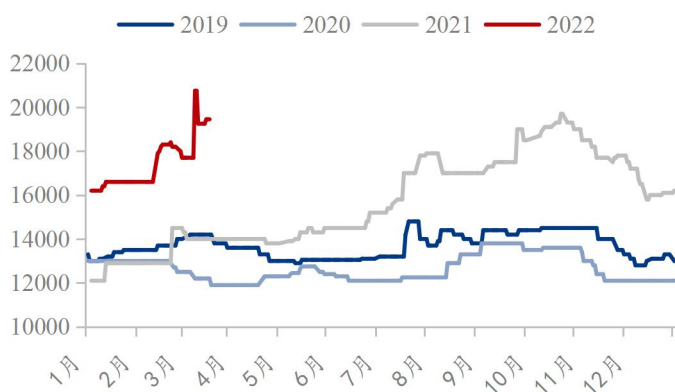
3.2 型材价格分析

不锈钢型材涨跌均现 市场成交表现一般

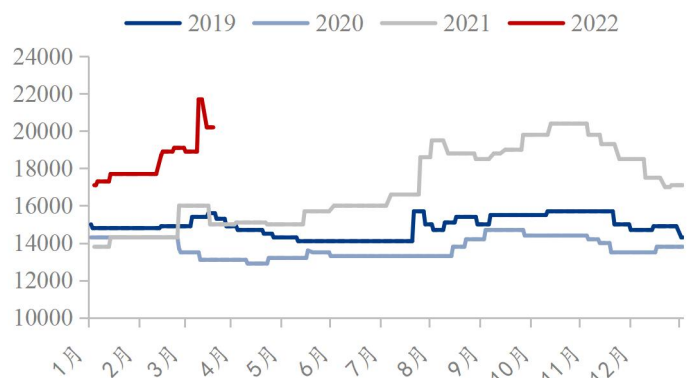
本周型材市场价格上涨，圆钢方面主流钢厂青山 304 Φ 65—130 报至 19450 元/吨，累涨 200，316L 中棒 Φ 65—130 报至 29300 元/吨，累涨 800；德龙钢厂本周一直处于封盘状态。市场现货随钢厂进行上调，但由于圆钢现货紧缺，部分现货资源偏少商家拉高价格来维持库存，亦有商家为早日回笼资金让利销售，目前因原料价格暂未稳定、疫情管控下物流受阻加之价格居高等多种原因，除刚需下游采买外，多数下游观望情绪不减，周内成交较为一般。据了解当下需求尚存，只是困于价格偏高固延迟采购，待价格恢复正常平稳区间且钢厂大批交付现货成交将有所回暖。料后续圆钢价格较为坚挺。

线材方面本周稳中偏弱运行。青山 304 线材跌 1500，报至 20200 元/吨，316L 线材跌 1000，报 29400 元/吨，德龙暂封盘。钢厂方面反映当前接单情况并不乐观，商家多处于观望态势。市场方面，现货商家报价涨跌均现，主要是因为戴南地区调价稍显滞后，部分下跌商户主要是受当前疫情影响，市场物流运输受阻，现货成交氛围清淡，再加上钢厂方面挺价意愿有所减弱，商家随行就市，但整体交投仍未有明显好转，料短期型材价格稳中调整。

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

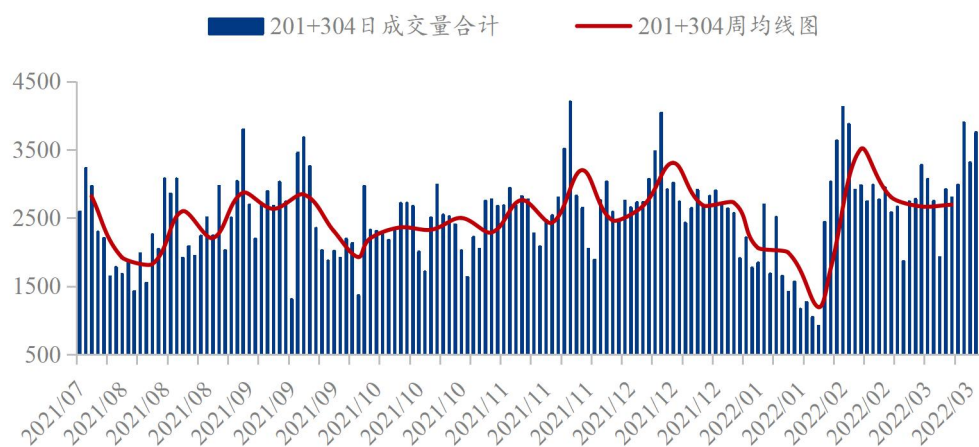
Part.4 不锈钢成交量&库存

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较上周稍有好转。周初钢厂开盘价格下跌，市场采购信心稍有受挫，但随不锈钢期货盘面走强，现货价格也出现小幅上涨，市场部分贸易商开始趁势收货，下游出现按需备货的操作，成交有所好转。后不锈钢期货盘面继续上扬，市场信心增强，出货相对增加，市场成交多以贸易商收货为主，部分商家让利幅度较大，低价资源出货尚可。201方面，现货价格波动相对平稳，受疫情影响，深圳、香港等地的下游终端购货需求也相对减少，多刚需采购。目前市场资源相对偏紧，部分商家暂时停止报价。

截至17日，304冷轧现货成交1605吨，周环比上升47.10%，201冷轧成交1887吨，周环比上升19.68%。

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

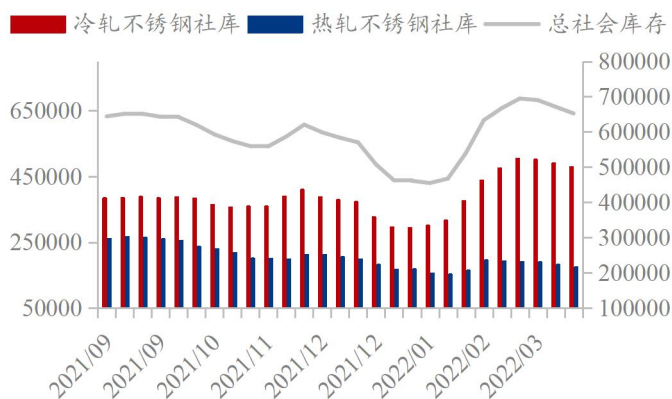
无锡库存：本期（2022. 3. 11-2022. 3. 17）无锡市场新口径库存周环比下降 1.34%至 50.02 万吨，呈现出 200 系增，300 系、400 系降的特点。200 系库存周环比上升 8.38%，其中冷轧增热轧降。冷轧福建钢厂到货增量明显，同时广西钢厂及华南钢厂也有小幅增量。伦镍停盘后，市场观望为主，周内成交偏淡，冷轧增量明显。热轧由于周内钢厂到货并不明显，周内呈现资源小幅降量。300 系库存周环比下降 1.83%，其中冷热轧均有降量。冷轧方面，本周大厂资源到货依旧不明显，叠加受疫情影响，无锡地区交通管控升级，进市较出市难度更大，华东部分钢厂到货多有延迟，交割仓库有部分仓单提货补充市场，周内以资源消化为主。热轧方面，出西北大厂小幅增量外周内钢厂到货并不明显。受行情震荡影响，出于对后市行情的不明朗考虑，部分客户进行刚需采购，热轧呈现降量。400 系库存周环比下降 7.65%，其中冷热轧均有降量。本周除西北大厂部分黑皮热轧增量外，钢厂到货不多。冷轧以华北及西北大厂代理提货降量为主。热轧库存量不高，周内以部分终端库存消化降量为主，整体呈现小幅降量。

佛山库存：本期（2022. 3. 11-2022. 3. 17）佛山市场新口径库存周环比下降 7.32%至 15.22 万吨，呈现出全系列降量的特点。200 系库存周环比下降 15.71%，其中冷热轧均有降量。周内钢厂到货较少，另外 200 系冷轧随行情波动较小，现货价格达到下游客户预期，部分需求有所增加但速度较缓。热轧降量以大板资源为主。周内价格相对稳定，需求有所提升，但消耗减缓。300 系库存周环比下降 0.01%，其中冷轧增热轧降。受伦镍影响，300 系价格波动较大，出于对后市行情不确定性考虑。市场刚需采购为主，钢厂到货正常，冷轧资源变化不明显。热轧资源目前依旧紧缺，钢厂到货较少，现货价格高位，实际采买有限。

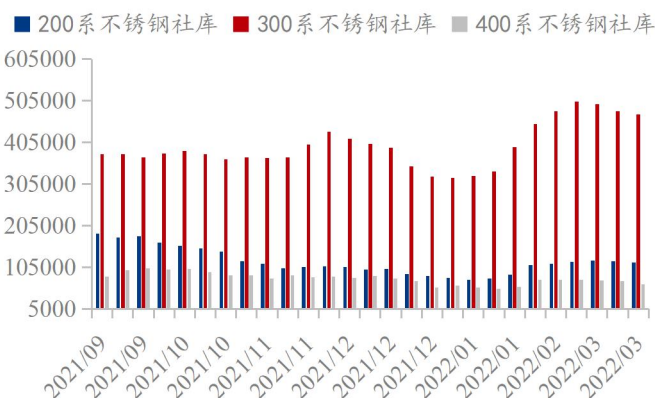
地区性库存：本期（2022. 3. 11-2022. 3. 17）地区性市场库存周环比上升 12.24%至 14.09 万吨。其中冷轧不锈钢库存总量 2.86 万吨，周环比上升 38.93%，热轧不锈钢库存总量 11.23 万吨，周环比上升 7.01%。

综合来看，截止到 3 月 17 日，全国主流市场不锈钢社会库存总量周环比下降 0.43%至 79.33 万吨，呈现出 200 系、400 系降，300 系增的特点，其中 200 系库存总量 12.83 万吨，周环比下降 0.1%，300 系库存总量 50.81 万吨，周环比上升 1.14%，400 系库存总量 15.69 万吨，周环比下降 5.43%。

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
2022/3/17	6.83	36.94	6.25	50.02	4.77	10.32	0.14	15.22
2022/3/10	6.30	37.62	6.77	50.69	5.66	10.32	0.45	16.43
周度变化量	↑0.53	↓0.69	↓0.52	↓0.68	↓0.89	↓0.00	↓0.31	↓1.20
涨跌幅	↑8.38%	↓1.83%	↓7.65%	↓1.34%	↓15.71%	↓0.01%	↓69.56%	↓7.32%

数据来源: 钢联数据

不锈钢 300 系社会库存 (万吨)

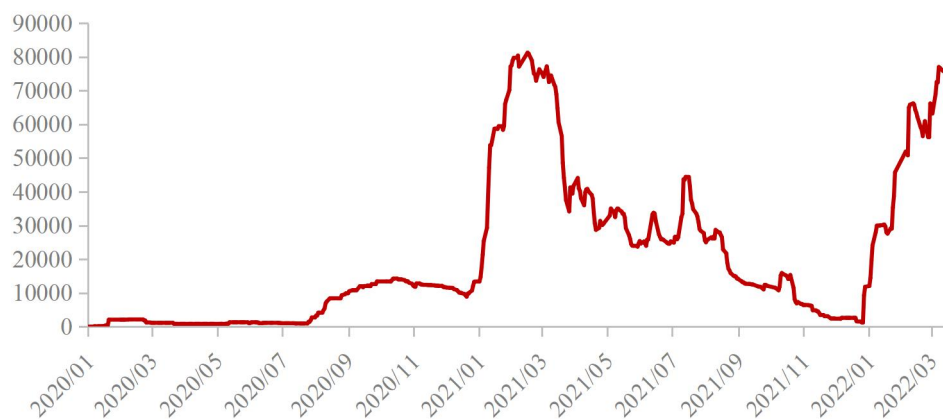
日期	无锡 300 系			佛山 300 系		
	热轧	冷轧	300系	热轧	冷轧	300系
2022/3/17	11.91	25.03	36.94	2.23	8.08	10.32
2022/3/10	12.16	25.47	37.62	2.28	8.04	10.32
周度变化量	↓0.25	↓0.44	↓0.69	↓0.05	↑0.04	↓0.00
涨跌幅	↓2.07%	↓1.71%	↓1.83%	↓1.98%	↑0.55%	↓0.01%

数据来源: 钢联数据

4.3 仓单库存

本期（2022.3.18）不锈钢仓单库存较上期（2022.3.11）下降 1.90% 至 7.53 万吨。其中中储无锡不锈钢仓单库存周环比下降 1.95% 至 3.08 万吨，五矿无锡不锈钢仓单库存周环比下降 1.86% 至 4.45 万吨。

仓单库存（吨）

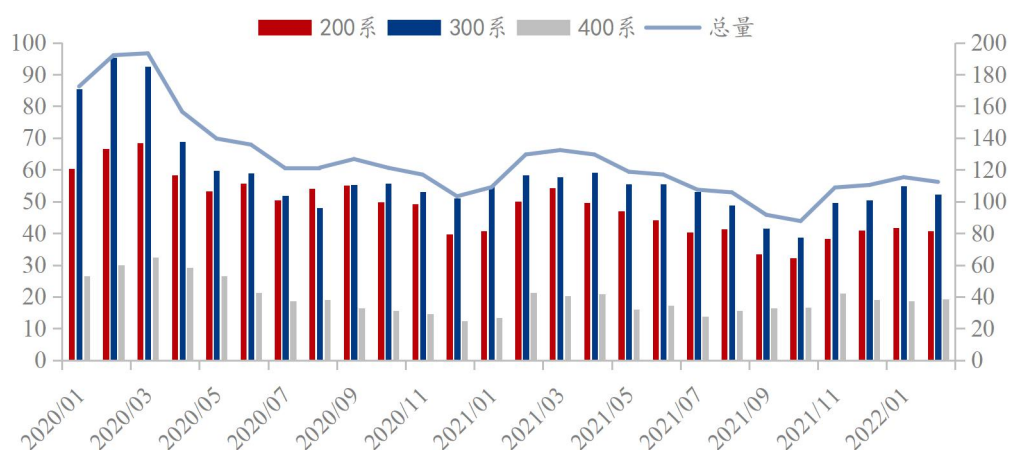


数据来源：上期所

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%。

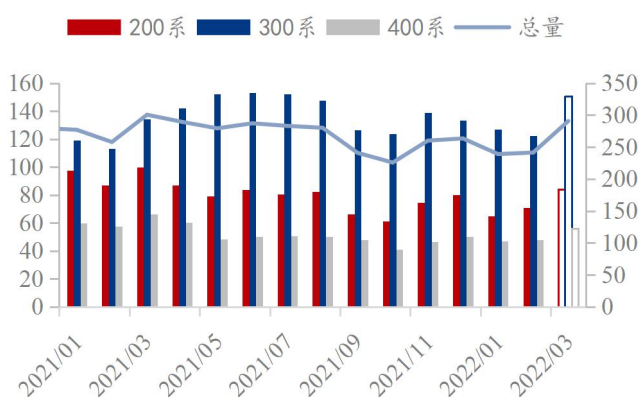
3 月份新口径 40 家不锈钢厂粗钢排产计划 309.13 万吨，月环比增 22.9%。其中 200 系 90.93 万吨，环比增 21.2%，300 系 161.62 万吨，环比增 25.8%，400 系 56.58 万吨，环比增 17.9%。

5.1.2 印尼不锈钢粗钢产量分析

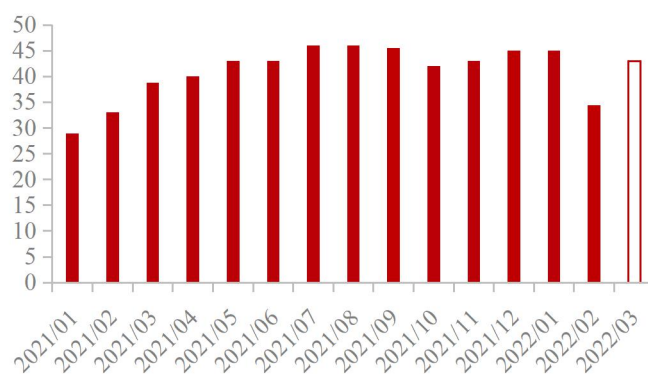
2022年2月份印尼不锈钢粗钢产量为34.4万吨（300系），月环比减23.56%，年同比增4.24%，主要表现在印尼青山减产。

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%。

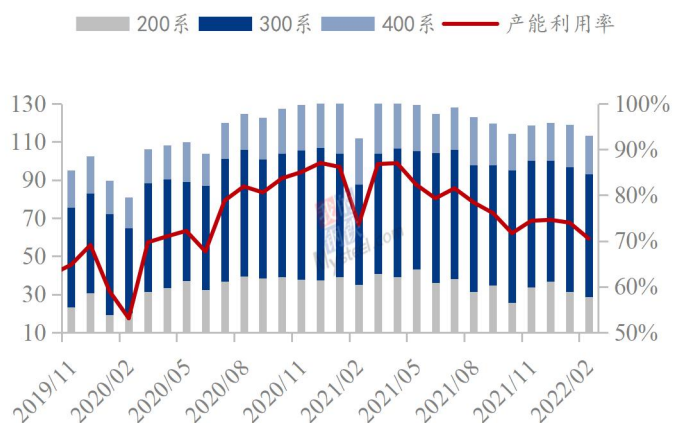
2022 年 3 月国内 34 家冷轧不锈钢厂冷轧排产预计为 130.01 万吨，预计环比增加 14.62%，预计同比减少 1.70%。200 系排产量 39.35 万吨，预计环比增加 37.73%，预计同比减少 3.36%；300 系排产量 68.46 万吨，预计环比增加 6.29%，预计同比增加 8.27%；400 系排产量 22.2 万吨，预计环比增加 8.56%，预计同比减少 21.58%。

5.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析

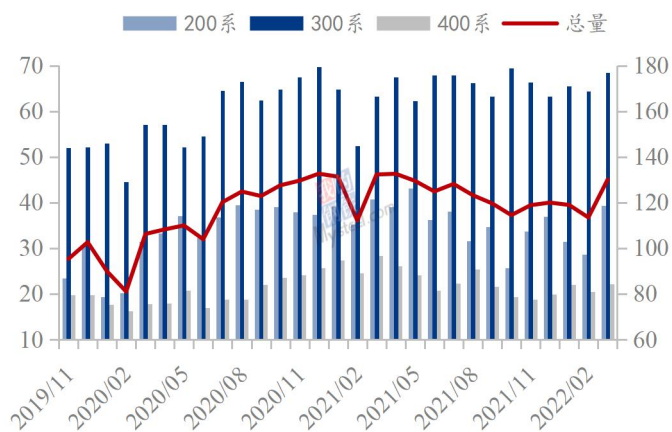
2 月不锈钢冷轧产量继续呈现小幅下降，一方面是二月工作日减少且遇春节假期，钢厂产量有所减少，另外部分钢厂受到冬奥会影响，产量减少。200 系降量较为明显的是华南钢厂，主要由于该钢厂转产部分 300 系导致 200 系产量环比减少，另外一家钢厂降量主要由于春节期间降速生产加之检修导致产量有所下降。300 系环比降量较少，主要降量是华东以及华北钢厂，虽二月工作日减少加之钢厂检修导致产量减少，但部分钢厂有转产 300 系，故整体降量不多。400 系方面降量主要体现在泰嘉，泰嘉 2 月检修，月底恢复生产。

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

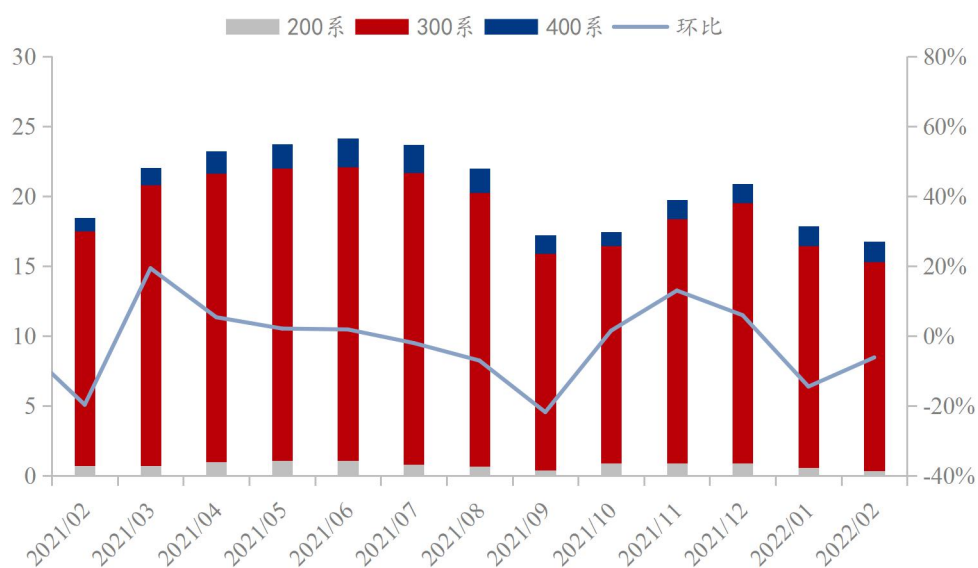
5.3 棒线材产量

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）



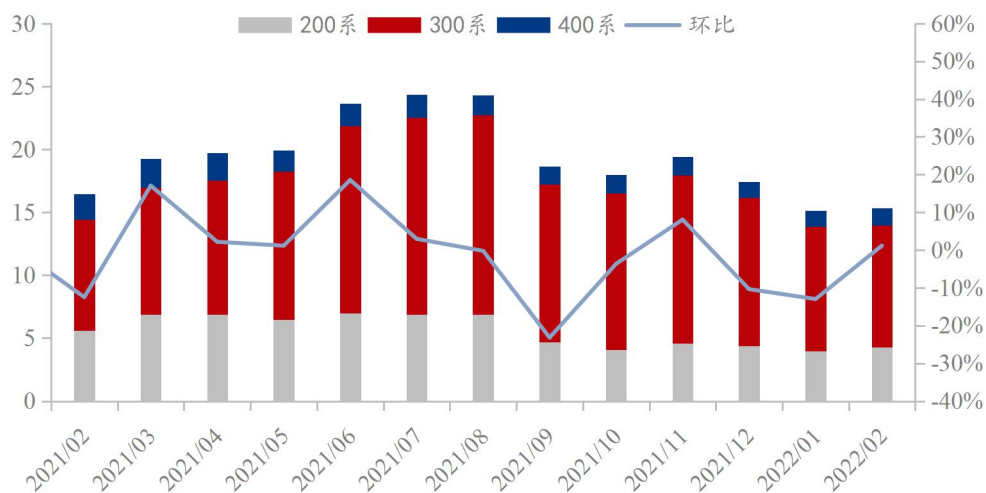
数据来源：钢联数据

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. 日铁不锈 2022 年 3 月镍系不锈钢合同价格续涨

日铁不锈钢株式会社近日宣布，2022 年 3 月签订合同的镍系不锈钢板材的国内价格每吨上涨 2 万日元（基价继续保持不变，合金附加费提高 2 万日元），而铬系不锈钢冷轧薄板的基价与合金附加费继续都维持不变。这是其镍系产品价格连续 5 个月上涨，铬系产品价格连续 3 个月维持不变。自 2020 年 6 月开始上涨以来，其镍系产品价格的累计涨幅已达 20 万日元/吨。2022 年 1-2 月期间，国际镍均价从前期（2021 年 12 月-2022 年 1 月）的 9.62 美元/磅上涨至 10.55 美元/磅（为十连涨，且涨幅扩大），铬铁合同均价继续维持在 188 美分/磅铬，日元对美元汇率从前期的 115.37 继续小升至 116.04（为五连升），从而导致进口不锈钢原料镍的成本明显上升，而铬的成本稳中有升。

2. ISSF 发布 2021 年全球不锈钢粗钢产量 5628.9 万吨

2022 年 3 月 14 日布鲁塞尔—国际不锈钢论坛（ISSF）发布的 2021 年全年数据显示，全球不锈钢粗钢产量达到 5628.9 万吨，同比增长 10.6%。其中欧洲 718.1 万吨，同比增 13.6%；美国 236.8 万吨，同比增 10.4%；中国 3063.2 万吨，同比增 1.6%；亚洲（不包括中国、韩国）779.2 万吨，同比增 21.2%；其他 831.6 万吨，同比增 42.0%。

3. 欧盟对印度和印尼不锈钢冷轧板征收反补贴税和临时反倾销税

2022 年 3 月 15 日，欧盟委员会公布了对原产于印度和印度尼西亚的不锈钢冷轧板征收反补贴税，并修订委员会实施条例（EU）2021/2012 征收的反倾销税，并最终确定对原产于印度和印度尼西亚的不锈钢冷轧板征收临时反倾销税。涉案产品的欧盟 CN 编码为 7219 31 00, 7219 32 10, 7219 32 90, 7219 33 10, 7219 33 90, 7219 34 10, 7219 34 90, 721935 10, 7219 35 90, 7219 90 20, 7219 90 80, 7220 20 21, 7220 20 29, 7220 20 41, 7220 20 49, 7220 20 81, 7220 20 89, 7220 90 20 and 7220 90 80。本法规应在其在《欧盟官方公报》上发布后的第二天生效。即 2022 年 3 月 16 日起，欧盟将对原产于印度的不锈钢冷轧板征收 4.3%-7.5% 的反补贴税，对原产于印度尼西亚的不锈钢冷轧板征收 0-21.4% 的反补贴税。欧盟对原产于印度的不锈钢冷轧板征收 10%-35.3% 的反倾销税，对原产于印度尼西亚的不锈钢冷轧板征收 9.3%-20.2% 的反倾销税。

4. 超宽超厚超重不锈钢钢板在青拓诞生

Mysteel 3月17日讯：在青拓研究院的指导及鼎力帮助下，青拓不锈钢中厚板采用先进工艺，首次成功轧制厚度100毫米、宽度2650毫米、单重15吨，各项性能指标领先、符合不锈钢国家标准的超厚宽不锈钢钢板。

5. 金海不锈钢R6.5米4机4流板坯连铸机工程顺利投产

2022年3月13日上午11时许，远在广西梧州的工程现场传来了喜讯！湖北中钢联冶金工程有限公司总承包的广西梧州金海不锈钢R6.5米4机4流板坯连铸机工程成功热试，连铸机各指标满足业主要求。项目名称：广西梧州金海不锈钢R6.5米4机4流板坯连铸机基本半径：R6.5米，铸坯规格：(150~160)x(490~830)，铸坯定尺长度：6~11m生产钢种：200系、300系、400系不锈钢。广西梧州金海不锈钢R6.5m四机四流不锈钢板坯连铸机，是目前国内乃至全球不锈钢领域第一条四流板坯连铸机。自去年与业主方签订商务合同及技术协议后，中钢联上下非常重视，迅疾成立项目组，安排技术骨干力量着手开展详细勘察设计工作，以满足甲方投产日期和产量要求。项目建设中，公司采用成熟的炼钢工艺技术。对生产工艺、主要设备选型做到先进、适用、可靠，确保产量和产品质量，为产品在市场竞争中提供可靠保证。工艺设备设施的设计及工艺参数的设计确定，采用节能降耗措施，节约用水用气用电，做好环境保护，以降低生产成本。

6. 印度NCLT批准JSL和JSHL合并，将跻身全球十大不锈钢生产商

Jindal Stainless Hisar Limited (JSHL) 与 Jindal Steel Limited (JSL) 的合并将推动后者跻身全球十大不锈钢生产商之列。印度国家公司法法庭 NCLT (National Company Law Tribunal) 昌迪加尔法官已经召开了 JSL 和 JSHL 的股东和债权人会议，以批准两家公司的合并方案。JSL 和集团公司董事会于2020年12月批准了合并方案后，第一个议案申请于2021年3月提交了 NCLT。马里兰州 Jindal 不锈钢公司 Abhyuday Jindal 表示：“我们正在全力工作，在规定的时间内完成程序要求。随着我们的扩张，合并后的公司 JSL 到2023财年的年产能将达到290万吨，将成为全球最大的不锈钢生产商之一。”该公司预计合并将于2023财年上半年完成。2022财年第三季度（2021年10-12月）合并实体的独立收入为88.8亿欧元，息税折旧摊销前利润为12.61亿欧元。结合两家公司目前的产能水平，该合并将推动 JSL 跻身全球十大不锈钢生产商之列，合并后将拥有超过120个不锈钢等级的多样化产品组合，360度覆盖所有细分市场的客户。

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。