



Mysteel: 不锈钢产业月报

不锈钢事业部

2021年 第12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	2021/11/30	2021/12/31	涨跌	单位
刘芳芳 不锈钢分析师 Email: liuff@mysteel.com	佛山	201J1/2B	宏旺	10800	10600	-200	元/吨
	佛山	201J1/No.1	北港新材料	10500	10000	-500	元/吨
冯晏 不锈钢分析师 Email: fengyan@mysteel.com	佛山	304/2B	宏旺	17700	17050	-650	元/吨
	佛山	304/2B	德龙	17200	17000	-200	元/吨
	佛山	304/No.1	青山	17500	16900	-600	元/吨
李晨洁 不锈钢分析师 Email: lichenjie@mysteel.com	佛山	430/2B	酒钢	9300	9000	-300	元/吨
	无锡	201J1/2B	北港新材料	10900	10800	-100	元/吨
	无锡	201J1/No.1	青山	9500	10800	1300	元/吨
祁琴慧 不锈钢分析师 Email: qiqinhui@mysteel.com	无锡	304/2B	宏旺	17850	17250	-600	元/吨
	无锡	304/2B	北港新材料	17850	17250	-600	元/吨
	无锡	304/No.1	东方特钢	17500	17150	-350	元/吨
何佩婷 不锈钢分析师 Email: hepeiting@mysteel.com	无锡	430/2B	太钢	9400	9000	-400	元/吨
	无锡	304 圆钢	青山	18100	16500	-1600	元/吨
	佛山	304 废钢 (统料)	佛山	11900	12000	100	元/吨, 现金价
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

12月不锈钢厂联合倡议挺价 市场去库明显钢价先抑后扬

12月份不锈钢价格呈现先抑后扬走势，201月内跌幅100-200元/吨，304月内跌200-600元/吨，430冷轧月内跌幅300-400元/吨。12月不锈钢产量较11月继续小幅提升，但需求方面也略有转好，市场库存有明显的下降，截止12月30日，主流市场不锈钢库存合计56.59万吨，月环比减20.4%，但同时钢厂库存有小幅增加，但总库存月环比仍下降。中旬宝钢德盛、青山等六大钢厂联合挺价，表示未来将对200系进行减产，200系价格也在此利好之下快速拉涨，大部分钢厂生产扭亏为盈，生产总体维持较高负荷；300系由于太钢及其它部分钢厂小幅减产，产量略有下降。2022年1月不锈钢粗钢排产有明显减少，主要由于春节前后不锈钢厂集中安排检修减产，三系别排产均环比下降，但1月中旬开始贸易商及部分下游开始放假，需求也将有明显下降，供需双弱情况下，预计1月304价格窄幅震荡运行。

1.1 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	10000-11200	目前200系生产利润最佳，12月钢厂产量上升，厂库累积，预计后续市场到货增加，关注1月份实际减产情况。
304 冷轧卷板	窄幅震荡	16800-18000	1月不锈钢粗钢排产有明显减少，但1月中旬开始贸易商及部分下游开始放假，需求也将有明显下降，供需双弱情况下预计钢价窄幅震荡运行。
430 冷轧卷板	弱稳运行	8500-9300	1月钢厂高碳铬铁采购价格继续下跌，钢厂生产也基本维持正常水平，1月份需求走弱下价格弱稳运行。
304 圆钢	趋稳调整	15800-16200	后续需求释放持续缩减，当前多在完成发货工作，随物流停运市场也将提前进入休假状态。后续价格或逐步趋稳。

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 热轧月环比跌 350 元/吨至 17150 元/吨；201 热轧月环比涨 500 元/吨至 10000 元/吨；430 热轧月环比跌 600 元/吨至 9200 元/吨。

冷轧市场：民营 304 冷轧月环比跌 600 元/吨至 17250 元/吨；201 J1 冷轧月环比跌 100 元/吨至 10800 元/吨；430 冷轧月环比跌 400 元/吨至 9000 元/吨。

300 系：12 月无锡市场 300 系呈现 V 字型震荡走势。月初由于钢厂代理库存高企，青山集团放开限价政策，后期更是放开卷价限价，市场受此消息影响，纷纷降价出售，大厂资源抢跑现象更为明显。降价抛货操作下库存消化明显，同时因钢厂年底控货，市场资源未得到补充，304 冷轧均出现不同程度缺货，社会库存连续四周出现下降。在节前备货氛围下，现货价格有所回暖，但整体较上月仍呈现下跌。

200 系：12 月无锡市场 200 系偏强运行。月初 200 系跟随 300 系行情有所下跌，随后在宝钢德盛、青山等六大钢厂联合挺价之下，200 系价格开始止跌回调，加之钢厂新开盘价也是节节高升，市场成交氛围转好，贸易商报价上涨。随着节前备货下游需求释放，社会库存亦有消化，在钢厂减产预期下，200 系整体偏强运行。

400 系：12 月无锡市场 400 系弱稳运行。钢厂方面挺价心态减弱，钢厂盘价不断下移，现货端跟随下探，加之需求端未见明显改善，市场整体观望情绪较浓，贸易商以让利出货为主。

无锡市场宏旺304冷轧价格（元/吨）



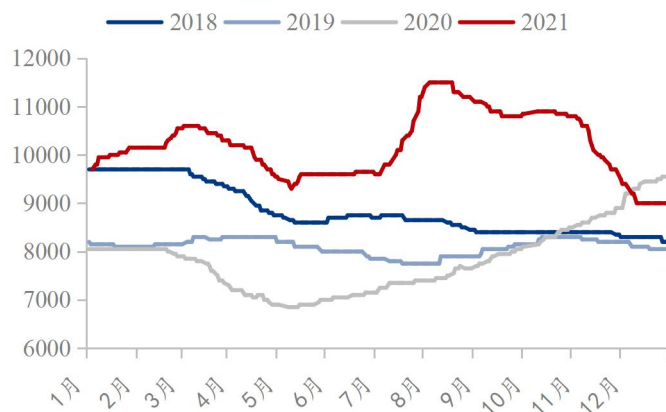
无锡市场东方特钢304热轧价格（元/吨）



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

3.1.2 佛山卷板市场行情回顾

热轧市场:民营 304 热轧月环比跌 600 元/吨至 16900 元/吨;201 热轧月环比跌 500 元/吨至 10000 元/吨。

冷轧市场:民营 304 冷轧月环比跌 650 元/吨至 17050 元/吨毛基;201J1 冷轧月环比跌 200 元/吨至 10600 元/吨;430 冷轧月环比跌 300 元/吨 9000 元/吨。

300 系:12 月佛山市场 300 系现货价格先抑后扬。月初在不锈钢期货盘面的大幅走弱以及钢厂盘价的下跌,贸易商信心受挫,询单遇冷,为了降低库存,现货价格随之下调,但年末需求有限,加之价格回调下,下游观望情绪占据主导,成交平淡。下半月随着不锈钢期货盘面的止跌反弹、钢厂联合挺价下市场氛围活跃以及钢厂盘价的拉涨,在多种有利因素下,市场信心大增,现货价格随之走强。下游在涨价氛围下,逐渐入市采购备货补库,贸易商库存压力逐渐减小,市场现货资源消耗明显,在钢厂无明显到货的情况下,现货可流通资源整体处于偏紧状态,后期贸易商挺价意愿较强。12 月热轧资源偏紧,涨价幅度较大,下游对此接受程度有限,因此月内热轧成交弱于冷轧。

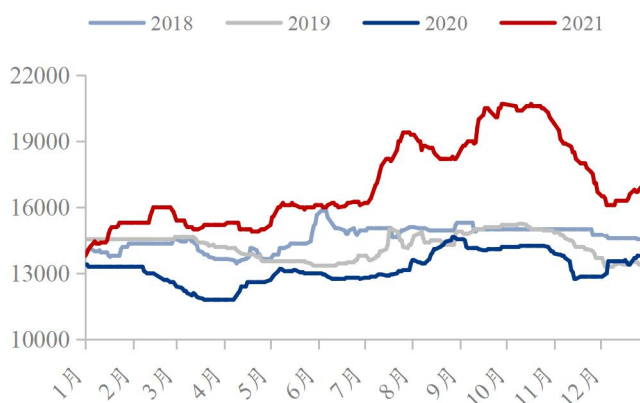
200 系:12 月佛山市场 200 系现货价格窄幅震荡。月初因下游需求持续疲软,询单乏力,市场悲观情绪蔓延,贸易商多随行就市,回调价格,但 J1 资源相对 J2/J5 偏紧,故 J1 价格相对坚挺。随后为减缓现货价格下跌速度过快,钢厂挺价及减产消息频出,受此影响下,贸易商以及下游心态得以提振,市场氛围逐渐热烈,成交有所提升。但消息刺激始终有限,下游出单不畅局面未真正缓解,故成交在月末逐步下滑转至平静,同时价格也逐步回落。

400 系:12 月佛山市场 400 系现货价格整体偏弱运行。月初原料端价格略有下跌,商家为促成交多回调,但下游谨慎操作,多按需采购,实际成交多为低价资源。随着月中整体行情逐渐回暖,下游询单亦有所增加,但接近年底,钢贸商出货心态较为积极,多趁势出货,消化库存,调价意愿较低,成交有所好转。月末下游需求增加,成交氛围热烈,故贸易商库存有所消耗,后续即使成交节奏已有放缓,但贸易商多选择挺价。

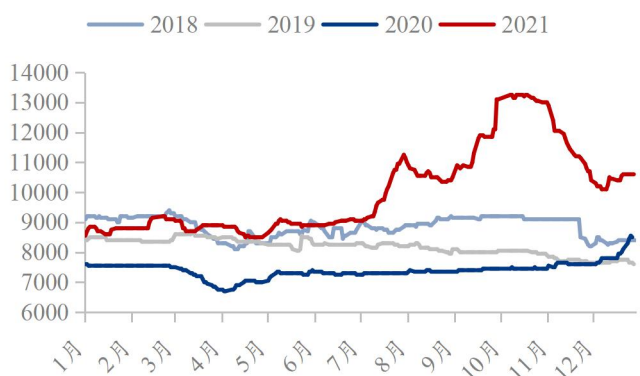
佛山市场宏旺304冷轧价格 (元/吨)



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

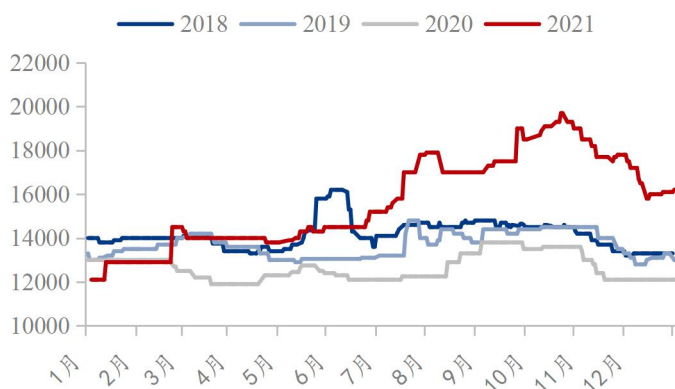
12月不锈钢型材市场总体呈震荡偏弱走势。

圆钢方面主流钢厂月内多次开盘，月初主受限于实际需求，叠加其关联品种价格调整影响，钢厂方面价格多次下调。同时年底商户销售任务较重，而下游用户库存未完全消化，短期生产尚能维持，故随钢厂出价多数贸易商有跟调操作。随价格一再下跌趋近心理价位，市场询单略有增量，但弱势行情中，避险情绪不改，年前备货行动未完全展开，下游以观望为主。下旬钢厂方面为刺激订单，有小幅调涨动作。受涨价消息刺激，且随交易日缩减，备货需求释放，部分前期观望订单落地，成交氛围有所改善。市场方面多数贸易商出于资金回笼考虑，为达多销目的暂维持原价，部分商户则因前期备货成本较高，而售价偏低。为弥补亏损，随钢厂新盘价开出后亦有小幅跟涨。

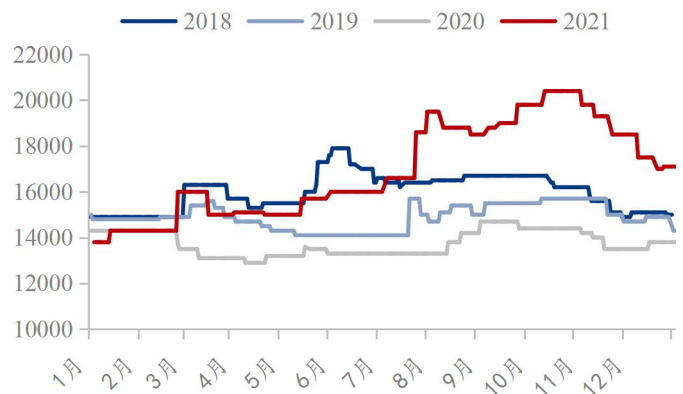
线材方面月内以弱稳运行为主。需求有限，成交难及预期，主流钢厂月初盘价大幅下调，市场悲观情绪蔓延。在看空预期下，现货商户欲降低风险多现抛货操作，市价总体下调600-800元/吨不等。但因买涨不买跌心理作用下，下游用户多不急于下单，谨慎采买为主，反馈至市场成交表现不佳。钢厂方面协议单量也不尽人意，下旬转而小幅上调盘价以达刺激消费目的。在涨价消息刺激下，成交氛围略有改善，但因实际需求不足，且今年整体价位偏高，下游资金有限，总体成交仍难令人满意。

年关将至，考虑年底备货工作即将步入收尾阶段，后续需求释放有限，下月中开始市场将逐步进入休假状态，预计下月型材价格或以趋稳运行为主。

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

3.3 管材市场行情回顾

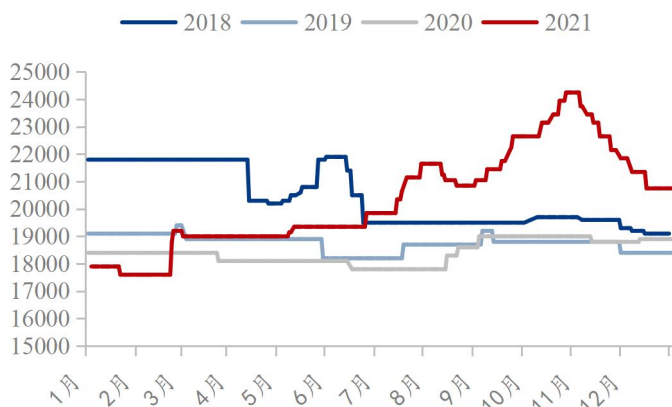
12月管材市场总体走势震荡。

无缝管方面因临近年末商户多为资金回笼，以降库出货为主任务。月初在库存压力下，厂商多小幅让利以达促销目的。随步入中下旬，因考虑生产周期，多数管厂已暂停接年前订单，为保证按期交付，以积极生产加工现有订单及发货为主。市场方面则因年底阶段多低库运营，前期商户多谨慎备库，随现货资源持续消化，总体库存已处适中偏低水平。月末在关联品种价格上涨带动下，厂商根据其库存情况对部分低位资源有小幅调涨动作。而因今年价格波动较大，走势反复，下游客户避险情绪仍占主导，多按刚需采买。月内总体成交有限。

焊管市场月内主受卷板材料价格波动影响，总体呈先抑后扬走势。月初出于出货考虑叠加关联品种趋弱，市场悲观情绪蔓延，部分厂商为促销价格有所下调。而在买涨不买跌情绪作用下，整体以散单成交为主，无锡市场商户反馈日出货不足百吨，多不做备货，以消化现有库存为主。随步入下旬，年内交易日持续缩短，材料供应趋紧，成本上浮，部分低价资源有200-500元/吨探涨。但因年底需求释放有限，且价格尚不稳定，下游多持观望态度，以询单比价为主，实际采购仍有延后。

随元旦假期到来，年内所剩交易日不足，预计下月开始管市多以完成前期订单发货工作为主，价格逐步趋稳。

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 12 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢产量 263.33 万吨，月环比增 1.29%，年同比减 5.83%；其中 200 系产量 79.98 万吨，环比增 7.00%，同比减 15.67%；300 系 133.21 万吨，环比减 4.03%，同比增 8.02%；400 系 50.14 万吨，环比增 8.01%，同比减 18.43%。

12 月国内不锈钢粗钢产量月环比小幅增加，300 系方面部分由于钢厂生产利润不佳，加之接单也不理想，太钢等部分不锈钢厂出现小幅减产，但同时也有钢厂维持 11 月生产水平甚至个别小幅增加；200 系由于中旬钢厂联合挺价，下半月利润提升，钢厂 200 系产量有回升，月环比增加；400 系比其他系列利润相对稳定，12 月产量小幅增加。

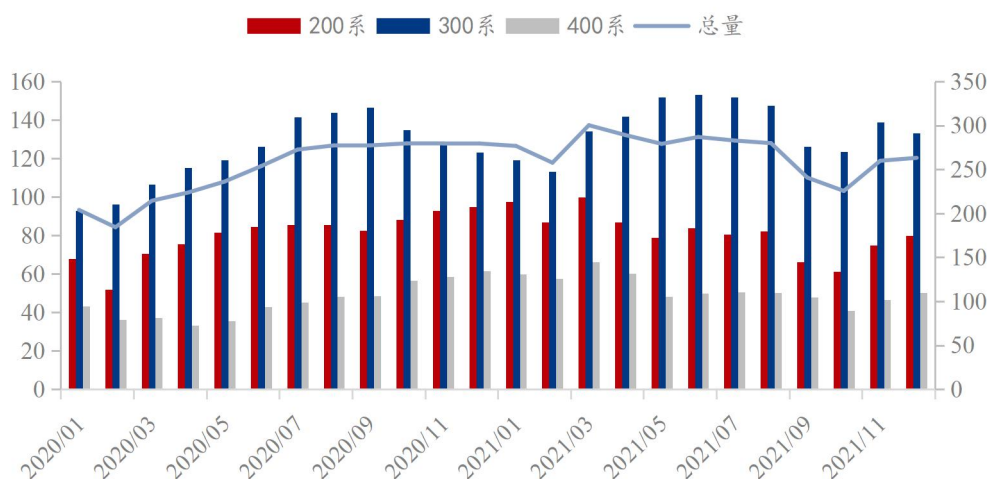
据 Mysteel 调研，2022 年 1 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢排产计划 228.06 万吨，预计环比 2021 年 12 月份排产减 13.39%，同比减 17.63%，1 月份钢厂集中检修减产，但由于近期三系列中 200 系利润最佳，部分钢厂 1 月份减产计划略有调整，不排除后续仍有继续调整可能。其中：

200 系 56.74 万吨，预计月环比减 29.06%，年同比减 41.91%；

300 系 126.20 万吨，预计月环比减 5.26%，年同比增 5.87%；

400 系 45.12 万吨，预计月环比减 10.01%，年同比减 24.79%。

中国不锈钢粗钢产量（万吨）



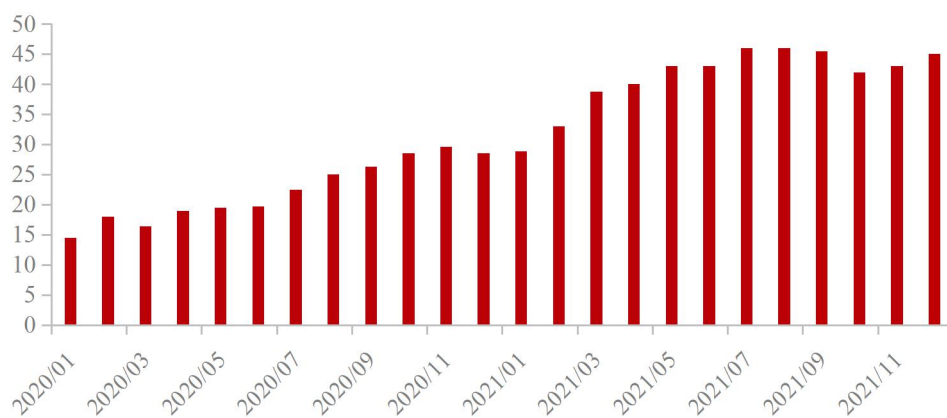
数据来源：钢联数据

4.1.2 印尼不锈钢粗钢产量分析

2021年12月份印尼不锈钢粗钢产量45万吨（300系），月环比增4.65%，年同比增57.89%。

2022年1月份印尼不锈钢粗钢排产45.5万吨（300系），预计月环比增1.11%，年同比增57.44%。

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

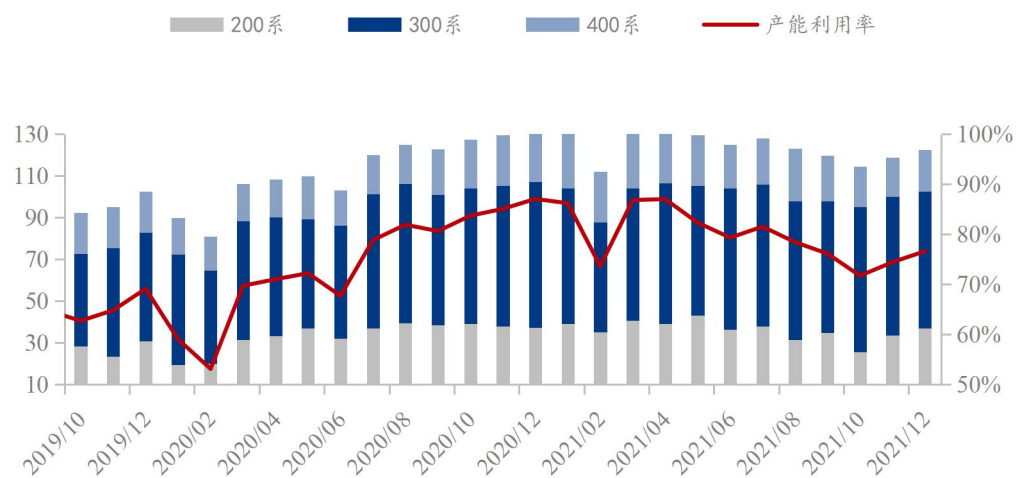
4.2.1 不锈钢冷轧总产量分析

2021年12月份国内34家不锈钢冷轧产量合计122.37万吨，环比增加3.0%，同比减少7.73%。其中200系产量36.88万吨，环比增加9.4%，同比减少1.21%。300系产量65.64万吨，环比减少1.11%，同比减少5.78%。400系产量19.85万吨，环比增加6.04%，同比减少22.52%。

据Mysteel统计数据显示，12月国内34家不锈钢钢厂产能利用率为76.6%，环比上升2.2%。

2022年1月国内34家冷轧不锈钢厂冷轧排产预计为121.16万吨，预计环比减少0.99%，预计同比减少7.72%。1月冷轧厂排产中200系排产量34.22万吨，预计环比减少7.21%，预计同比减少12.61%；300系排产量66.18万吨，预计环比增加0.82%，预计同比增加2.08%；400系排产量20.76万吨，预计环比增加4.58%，预计同比减少23.98%；从1月排产占比来看，300系、400系占比均有小幅增加，200系占比减少。

不锈钢厂冷轧产能利用率（万吨）



数据来源：钢联数据

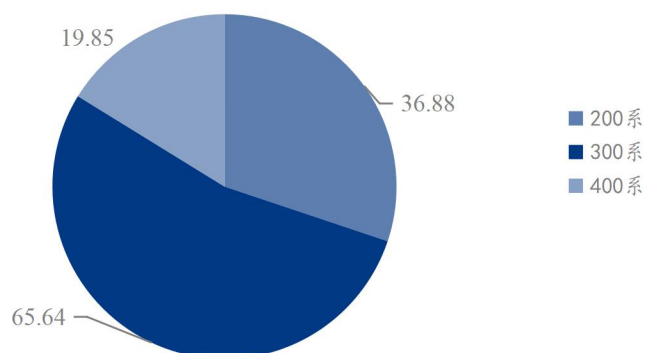
4.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析

200系冷轧产量增量明显，增量表现在华南区域的钢厂，12月中旬几大200系主流钢厂联合挺价，现货价格止跌上涨，钢厂利润修复，生产积极性提高，产量环比增加；

300系冷轧产量12月继续小幅减少，近期现货市场价格虽止跌上涨，但钢厂接单不如预期，加之原材料价格也有上浮，钢厂利润不佳，部分钢厂选择减产，减产最为明显的是两家国有企业，青山系也有少量减产，同时部分钢厂有小幅增加。

400系冷轧产量小幅增加，主要是11月一钢厂未排产400系，12月恢复400系生产，另外个别钢厂接单较11月好，产量有一定增量。

12月份不锈钢冷轧厂各系别产量（万吨）



数据来源：钢联数据

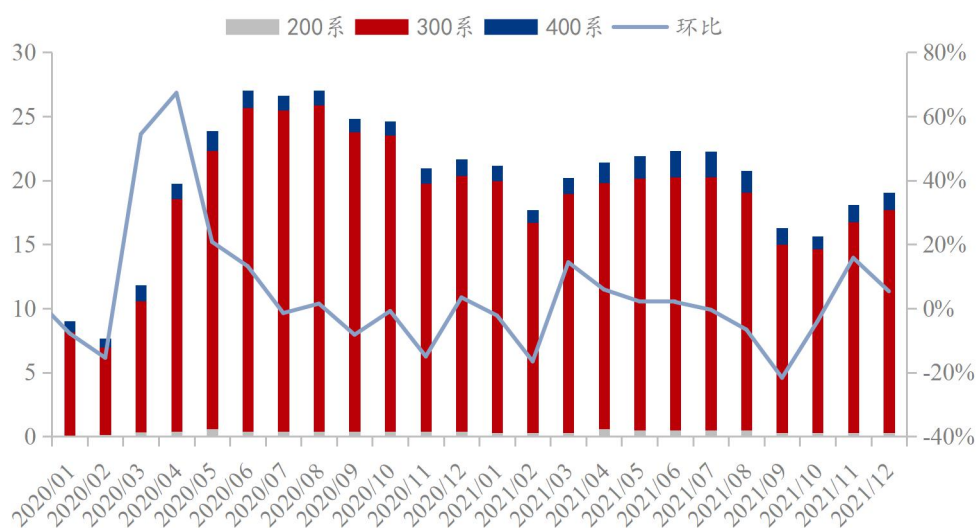
4.3 棒线材产量

4.3.1 不锈钢棒材产量

据 Mysteel 统计，2021 年 12 月国内 15 家不锈钢厂棒材总产量 19.08 万吨，环比增加 5.36%，同比减少 11.91%，其中 200 系产量 0.3 万吨，环比持平；300 系 17.4 万吨，环比增加 5.71%；400 系 1.38 万吨，环比增加 2.22%。

12 月国内不锈钢棒材产量环比小幅增加。虽年末阶段需求释放有限，钢厂接单量有所转弱，但部分钢厂因前期在限电等政策下其生产受影响，自 11 月中下旬开始恢复，12 月恢复至正常产量。接近年关，考虑部分钢厂常规检修工作将于 1 月展开，预计 1 月不锈钢棒材产量环比或有小幅降量。

全国主流钢厂棒材产量统计（万吨）



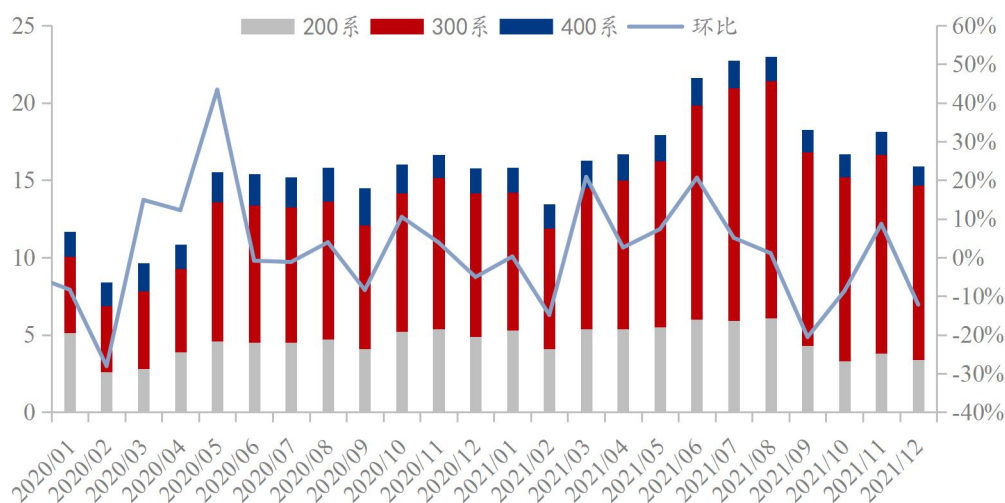
数据来源：钢联数据

4.3.2 不锈钢线材产量

据 Mysteel 统计，2021 年 12 月国内 15 家不锈钢厂线材总产量 15.92 万吨，环比降 12.19%，同比增 0.82%。其中 200 系产量 3.4 万吨，环比减少 10.53%，300 系 11.25 万吨，环比减少 12.31%，400 系 1.27 万吨，环比减少 15.33%。

12 月国内不锈钢线材产量环比表现降量，主因接近年底，总体需求有限，钢厂方面接单不佳，同时下游用户提货速度较慢，库存压力加大，主流钢厂有小幅减量。1 月考虑随部分生产企业常规检修工作展开，预计产量或呈小幅降量。

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

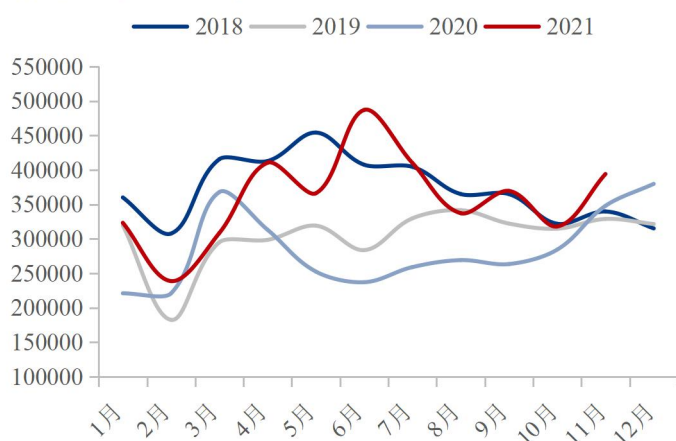
2021年11月,国内不锈钢出口量约39.41万吨,环比增加7.61万吨,增幅23.9%;同比增加4.6万吨,增幅13.3%。11月国内不锈钢卷板(宽度 $\geq 600\text{mm}$)环比大幅提升,其中热轧环比增加3.77万吨,增幅64.8%;冷轧环比增加2.47万吨,增幅16.7%。

2021年1-11月,国内不锈钢出口总量401.79万吨,同比增加98.14万吨,增幅32.3%。

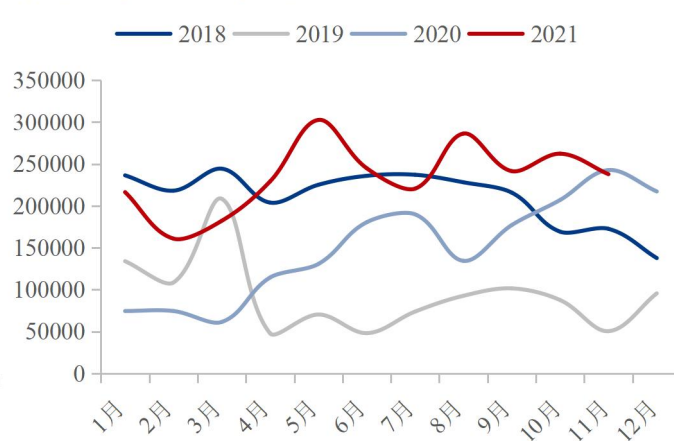
2021年11月,国内不锈钢进口量约23.79万吨,环比减少2.45万吨,减幅9.3%;同比减少0.49万吨,减幅2%。

2021年1-11月,国内不锈钢进口总量265.76万吨,同比增加107万吨,增幅67.4%。

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

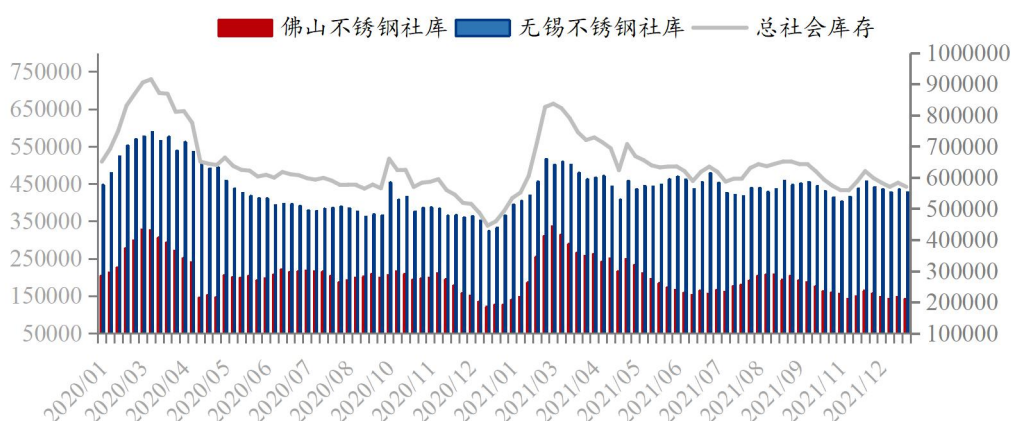
6.1 不锈钢社会库存

据 Mysteel 我的不锈钢网样本统计，2021 年 12 月底无锡不锈钢社会库存总量 42.76 万吨，较 2021 年 11 月底环比减少 6.30%，较 2020 年 11 月底同比增加 32.08%；佛山不锈钢库存总量 14.25 万吨，环比减少 13.14%，同比增加 16.82%；两地合计总量 57.01 万吨，环比减少 8.11%，同比增加 27.09%。

在经历 11 月不锈钢钢厂国内主要不锈钢钢厂正常生产状态叠加华南大厂为赶赴青山旗下冷轧厂前期订单而努力生产背景下，不锈钢流通市场到货呈现增量。12 月在整体行情弱稳的状态下，不锈钢流通环节整体处于加码去库回笼资金以及明显降低钢厂订单的下定的状态，不锈钢流通库存呈现出行情明显的供需两弱情形。而钢厂方面也鉴于市场接货能力有限，转向不锈钢期货交仓，市场可流通资源明显减少。

从无锡、佛山的库存节奏上来看，两地市场在整个 12 月整体库存体量从月初 59.86 万吨连续三周呈现降低量，累库态势明显；佛山市场则呈现月头、月末垒库，中间抢跑去库的态势。

新口径不锈钢社库合计（吨）



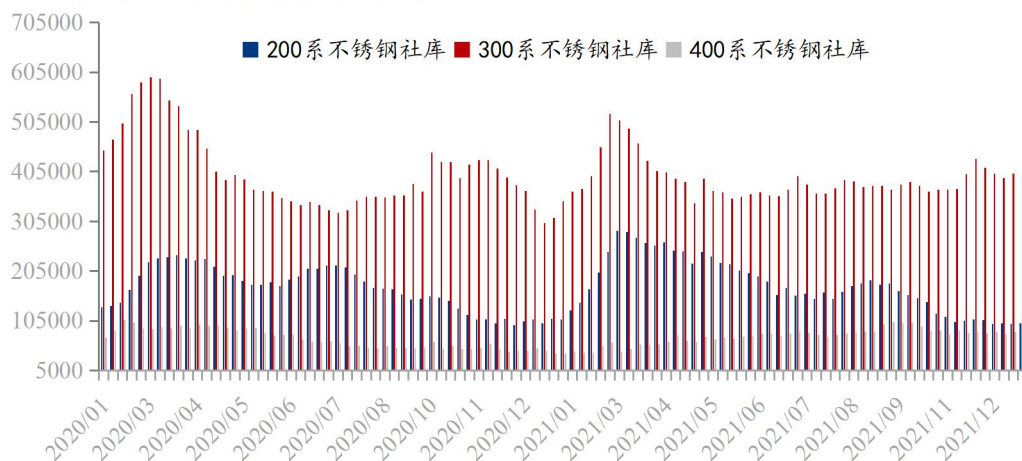
数据来源：钢联数据

300系库存方面，在短流程工艺效益稳定的状态下，整个不锈钢流通库存市场资源冷轧仍然占据较多的体量。300系资源方面，在经历上月一定垒库情形下，12月多以消化在库及在途资源为主，临近年末仅市场换手频次增高，实际采买并无明显动力，处于持续降库状态，部分薄料规格呈现紧俏局面。宏旺、甬金、德龙、北港资源均呈现降量。热轧方面，华东、华南钢厂均有向外代工迹象，月底市场流通薄料资源得以补充，但整体库存处于偏低水准，中旬尚有太钢、宝钢大厂资源流通，直到月末也出现缺货迹象。

200系库存方面，同样呈现降库趋势。其中佛山市场冷轧去库表现较为明显，无锡市场则以热轧去库为主。就调研了解得知，整个12月钢厂发运至主要流通市场的海运资源比例也在降低，200系更因为钢厂减产及钢贸商订单欠佳而未有增量情形。故此，整体库存占比也较上月末下降1.81%。

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1.49%的增量，本月400系不锈钢行情整体稳中带涨，其中超纯以及430热轧均因为缺货情况有明显的规格加价情形。而主流的430资源则依旧以大厂资源为主，代理整体库存压力缓解，让利成交情况减少。

新口径不锈钢社库合计（吨）

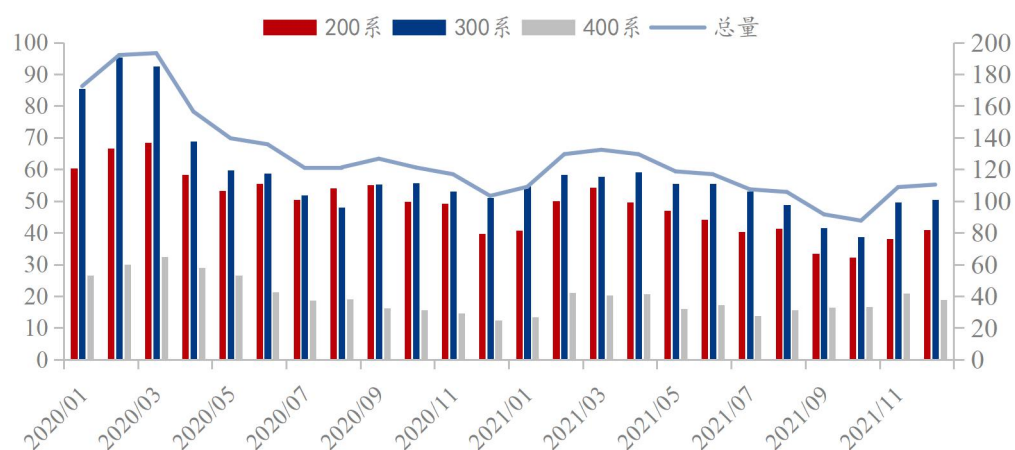


数据来源：钢联数据

6.2 不锈钢厂厂内成品材库存

据 Mysteel 调研，2021 年 12 月底国内 15 家主流钢厂厂内库存 110.36 万吨，环比 11 月增 1.44%，同比增 6.88%。其中 200 系 41.00 万吨，环比增 7.33%，同比增 3.07%；300 系 50.38 万吨，环比增加 1.61%，同比减 1.25%；400 系 18.98 万吨，环比减 9.66%，同比增 52.33%。12 月份国内不锈钢总产量环比小幅增加，主要增量在 200 系，由于钢厂挺价上涨，利润转好钢厂生产积极性较高；300 系产量小幅下降，但由于年底市场贸易商低库存运行提货意愿降低，即使华北钢厂 300 系大幅减产同时库存下降，但大部分钢厂库存月环比增加，综合下来厂库总体维持高位。

国内15家主流钢厂库存统计（万吨）



数据来源：钢联数据

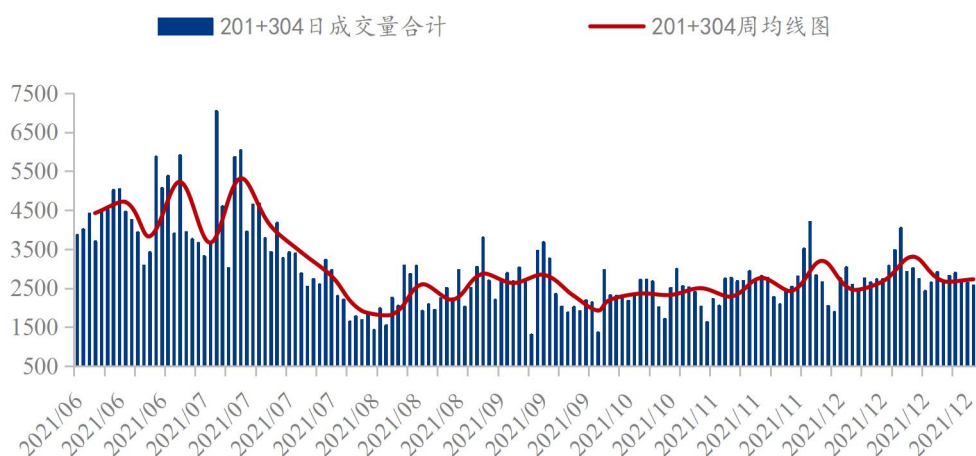
Part.7 不锈钢成交分析

不锈钢冷轧成交量

成交方面，12月佛山市场不锈钢冷轧现货成交整体较11月稍好。上半月市场现货价格弱稳运行，部分市场商家出货受阻，低价资源暂未能刺激成交转好，后期货盘面反弹叠加钢厂减产稳价消息刺激，市场信心增加，下游部分潜在需求得以释放并开始提货补库，整体市场采购情绪较11月末有所上涨，接单及成交均有提升，实际成交较前期有所好转；下半月因盘面飘红，叠加钢厂开盘上调价格，市场交投氛围热烈，且靠近年底及元旦假期，市场备货过节意愿增加，下游平板商户需求有所提升，多有提货开平销售操作，接单向好。但下游基本完成阶段性采购后，需求逐渐有所转弱，高价难以支撑，成交稍有转淡。整体下半月交易活跃度较上半月高。

据Mysteel不完全统计，12月304冷轧平均成交1371吨/天，月环比涨11.10%，201冷轧平均成交1470吨/天，月环比涨7.14%。

佛山市场304+201冷轧每日成交量（吨）



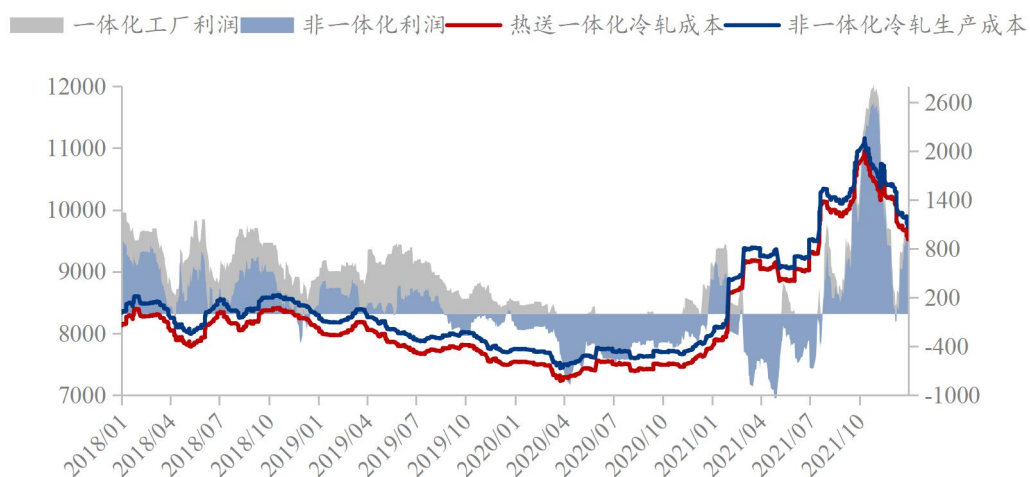
数据来源：钢联数据

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，12 月份 201 原料高碳铬铁市场价、低镍铁、硅锰及铜价均有不同程度下跌，综合计算即期成本较 11 月有明显下降，截止 12 月 31 日 201 冷轧一体化生产成本 9523 元/吨。现货价格方面，无锡市场 201 J1 冷轧主流至 10800 元/吨。即期利润方面月环比有提升，截止 12 月 31 日，201 冷轧一体化工厂利润率 13.4%，非一体化工厂利润率 11.0%。

201冷轧成本及即期利润（元/吨）

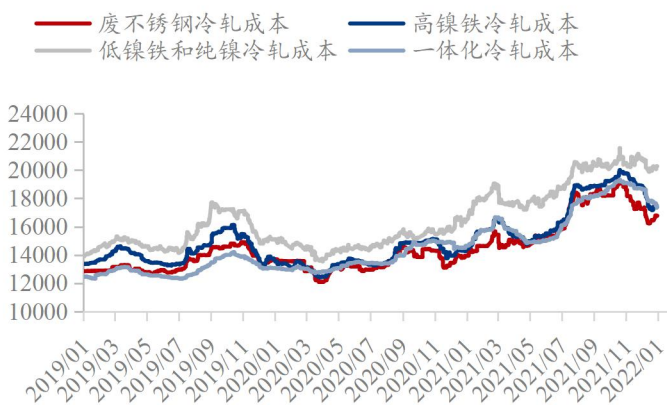


数据来源：钢联数据

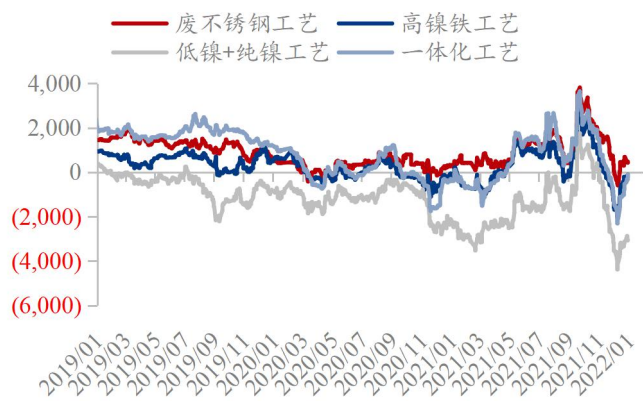
8.2 304 即期成本&利润

据 Mysteel 即期成本&利润模型，12 月原料高碳铬铁市场价、304 废不锈钢及自产镍铁成本本月环比下跌，俄镍、高镍铁价格月环比上涨，综合下来四种工艺即期成本本月环比有不同程度下降；截止 12 月 31 日废不锈钢工艺冶炼 304 冷轧成本 16769 元/吨，外购高镍铁冶炼冷轧成本 17350 元/吨，低镍铁+纯镍工艺成本 20288 元/吨，一体化工艺成本 17350 元/吨；而不锈钢 304 冷轧成品价格跌 600 至 17250 元/吨，四种工艺即期利润来看，大部分仍亏损，仅废不锈钢工艺略盈利，分别为 2.9%、-0.6%、-15.0%、-0.6%。

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，12 月份原料高碳铬铁市场价及高炉冶炼生铁成本均呈现下跌态势，综合测算至 12 月 31 日 430 冷轧即期成本较 11 月底下降 560 元/吨左右。截止 12 月 31 日，430 冷轧即期成本 8304 元/吨。现货价格无锡市场 430 冷轧跌 400 报至 9000 元/吨。冷轧利润月环比小幅提升，12 月 31 日 430 冷轧即期利润 476 元/吨，430 冷轧利润率 5.7%。

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			2023 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						2022 年 2 月
	江苏众拓	41	置换		41						2022 年 1 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			154	180		2022-2023 年
	宝钢德盛	270	置换			100			170		2022 年
	河北毕氏	139	置换					139			2023 年
中 国	内蒙古明拓	80	新增						80		2023 年以后
	青山+广新	400	新增						400		2023 年以后
	德龙(溧阳)	276	置换		276						2022 年 12 月
			2022 年预计投产		588	100					
			2023 年预计投产					463	80		
	待投产合计	1981	2023 年以后预计投产							750	
印 尼	印尼德龙	100			100						2022 年 Q1/Q2
	印尼青山	100			100						2022 年 Q3

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)

序号	钢厂名称	2021年投产	2022年投产	2022年以后	预计新增系别	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	青拓科技	60			200/300	2021年6月28日竣工
5	青山舟山		70			计划年限 2021-2025
6	福欣特钢	30			400	2021年9月30日投产
7	宁波昊阳	30			200/300	六辊六连轧
8	福建瑞钢		40		400	冷轧精密不锈钢带生产线
9	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。
10	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
11	柳钢中金		48			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。
12	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	212.5	672		

数据来源: 钢联数据

Part.10 废不锈钢

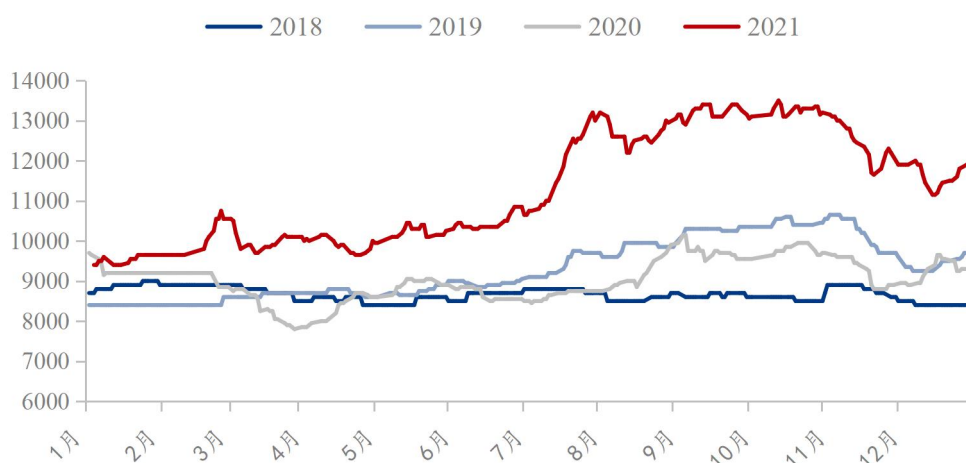
10.1 废不锈钢价格趋势

价格方面：12月价格先跌后涨，整体上调200元/吨，涨幅1.6%，截止12月31日佛山地区304新料报12700元/吨。月初福建主流钢厂暂停采购，大型基地压价，市场成交减少，价格大幅下调；月末，德龙布局废不锈钢，钢厂竞争加剧，需求增加，价格上调。

供需方面：11月32家钢厂粗钢产量为259.98万吨，较10月增加15.21%，传导至下游消费来看，12月产废量增加。12月上旬，福建主流钢厂暂停采购，贸易商利润空间小，市场流通量减少。

预测：1月初，江苏某钢厂布局废不锈钢，市场需求增加，加之冬储到来，贸易商多有囤货操作，预计短期价格稳中偏强运行。

佛山304废不锈钢价格（元/吨）

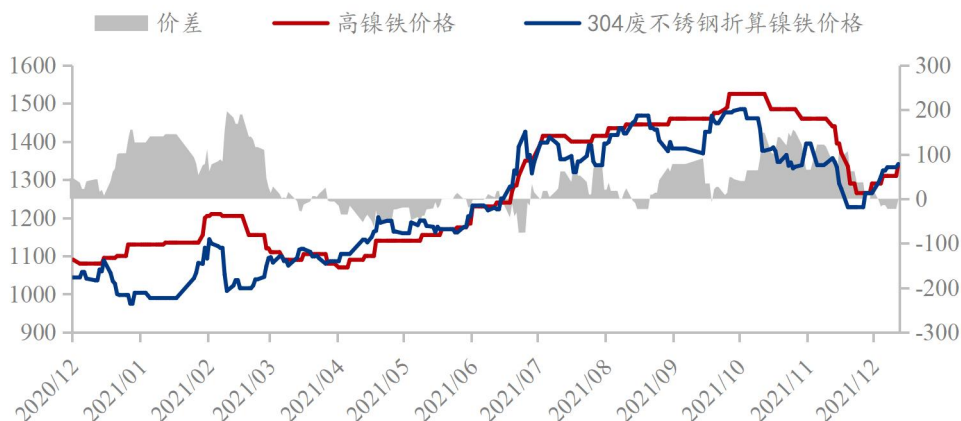


数据来源：钢联数据

10.2 高镍生铁与废不锈钢经济性对比

12月废不锈钢价格小幅上调,按照12月31日华东304废不锈钢11900元/吨计算,该价格折合单镍点价格约1333元/镍,较同期高镍铁价格高23元/镍。

镍铁vs304废不锈钢经济性对比 (元/镍)

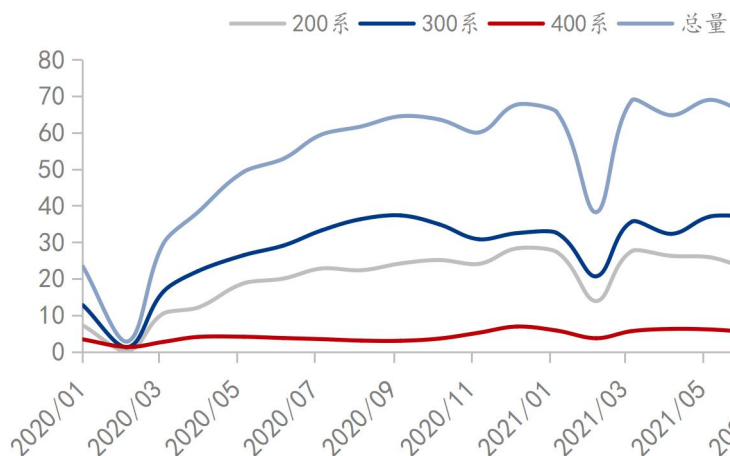


数据来源: 钢联数据

10.3 不锈钢厂废不锈钢采购量统计

据Mysteel统计2021年12月中国32家钢厂废不锈钢采购量为64.27万吨,环比减少3.22%,其中300系35.79万吨,环比减少9.51%;200系24.43万吨,环比增加10.24%;400系为4.05万吨,环比减少13.83%。

中国废不锈钢采购量 (万吨)

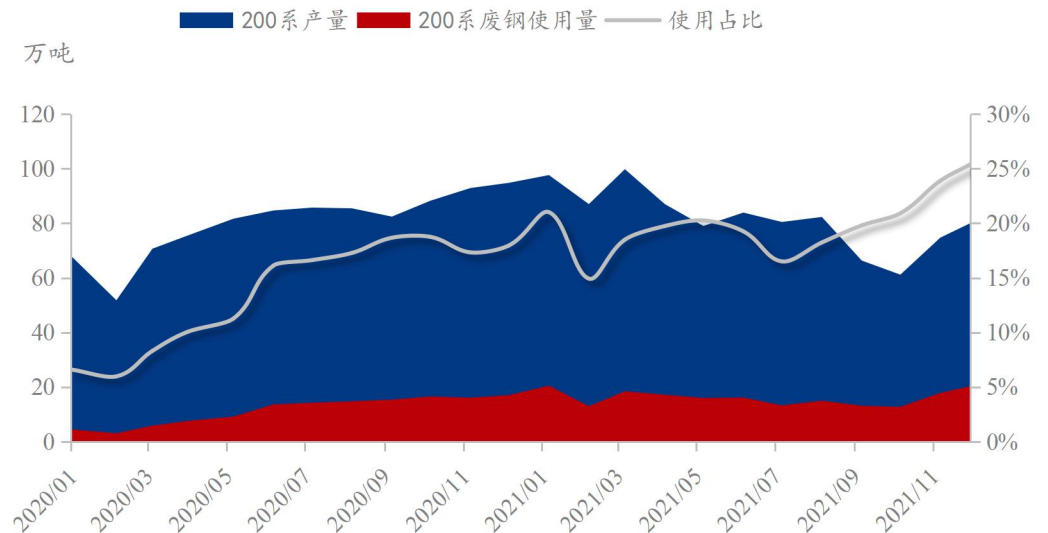


数据来源: 钢联数据

10.4 不锈钢厂废不锈钢使用占比统计

据 Mysteel 统计 2021 年 12 月国内 12 家钢厂 200 系废不锈钢使用量为 20.3 万吨，200 系废料使用占比为 25.4%，环比增加 1.5%；200 系废不锈钢使用占比大幅增加主要因江苏某钢厂投产，且以电炉生产为主，废不锈钢使用量增大。

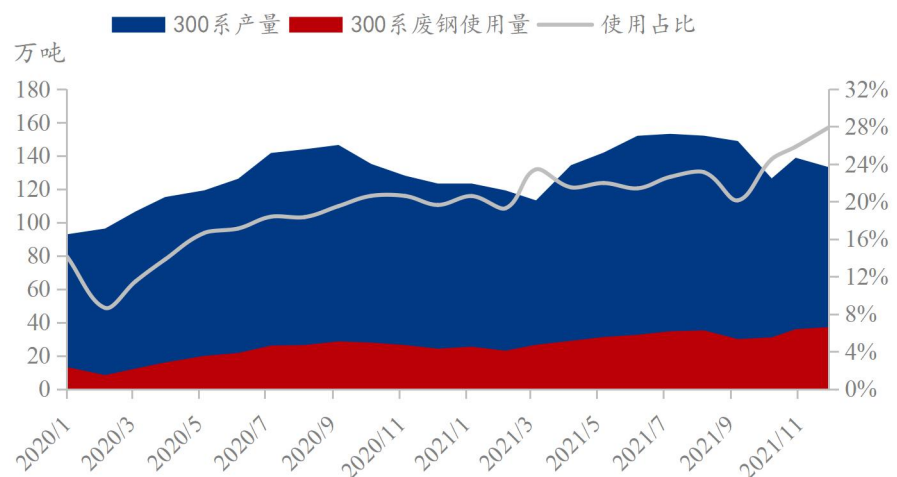
200系不锈钢厂废不锈钢使用占比



数据来源：钢联数据

据 Mysteel 统计 2021 年 12 月国内 21 家钢厂 300 系废不锈钢使用量为 37.16 万吨，300 系废料使用占比为 27.9%，环比增加 1.8%，300 系废不锈钢使用占比大幅增加主要因江苏某钢厂投产，且以电炉生产为主，废不锈钢使用量增大。

300系不锈钢厂废不锈钢使用占比

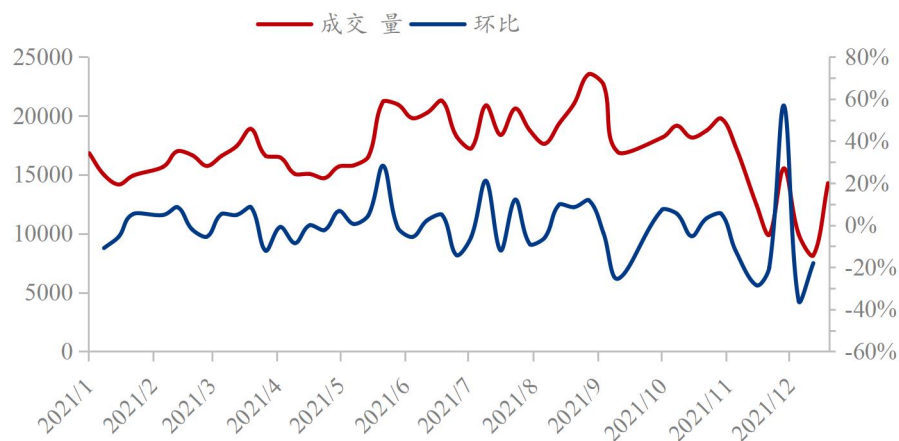


数据来源：钢联数据

10.5 华东金属城废不锈钢成交情况

据 Mysteel 统计 12 月华东金属城废不锈钢成交量 4.4 万吨, 环比减少 2.4 万吨, 降幅 35.6%, 12 月成交量减少主要因青山集团暂停废不锈钢采购, 市场需求有限, 价格大幅下调, 外省到货量减少, 金属城成交量骤减。

临沂华东金属城废不锈钢成交量 (吨)



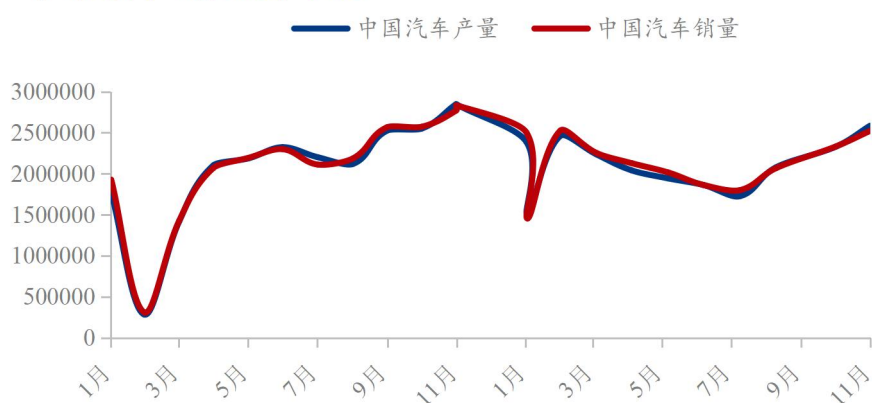
数据来源: 钢联数据

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11月，汽车产销分别完成了258.5万辆和252.2万辆，环比分别增长10.9%和8.1%；产销同比分别下降9.3%和9.1%。展望12月，随着宏观经济稳中向好发展，汽车消费需求仍然稳定。但是供给端仍存在不确定性，芯片供应紧张的问题依然存在，年底各地有序用电、国内散点疫情增加了汽车产业潜在的产业链断供风险。叠加去年同期高基数因素影响，汽车产销保稳压力依然较大。综合判断，全年汽车产销量将略高于去年同期水平。

中国汽车产销量统计（辆）

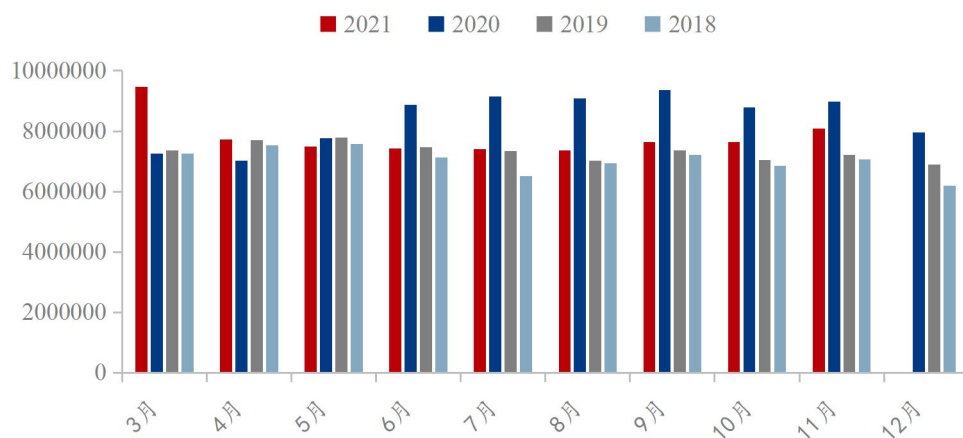


数据来源：钢联数据

11.2 家用电冰箱产量

国家统计局数据显示，2021年11月，家用电冰箱产量在808.5万台，同比下降10.3%；1-11月份累计产量8253.3万台，同比下降0.2%

家用电冰箱产量（台）

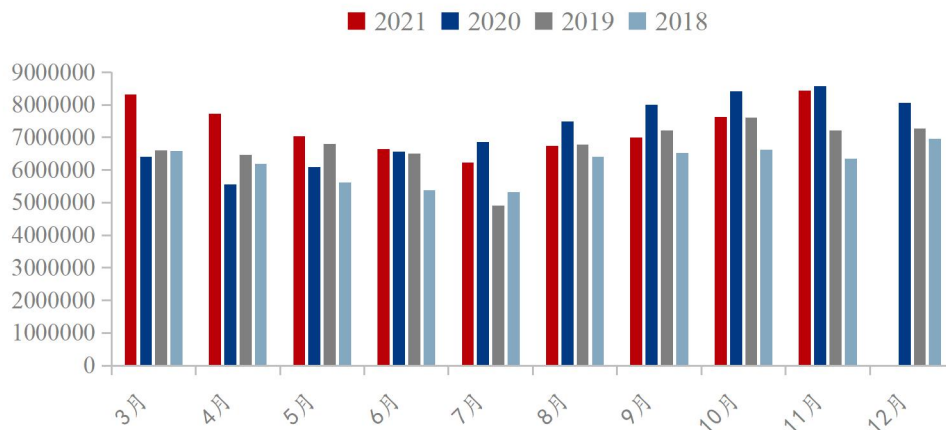


数据来源：钢联数据

11.3 家用洗衣机产量

国家统计局数据显示，2021年11月，家用洗衣机产量在843.8万台，同比下降1.5%；1-11月份累计产量7833万台，同比增长11.1%。

家用洗衣机产量（台）

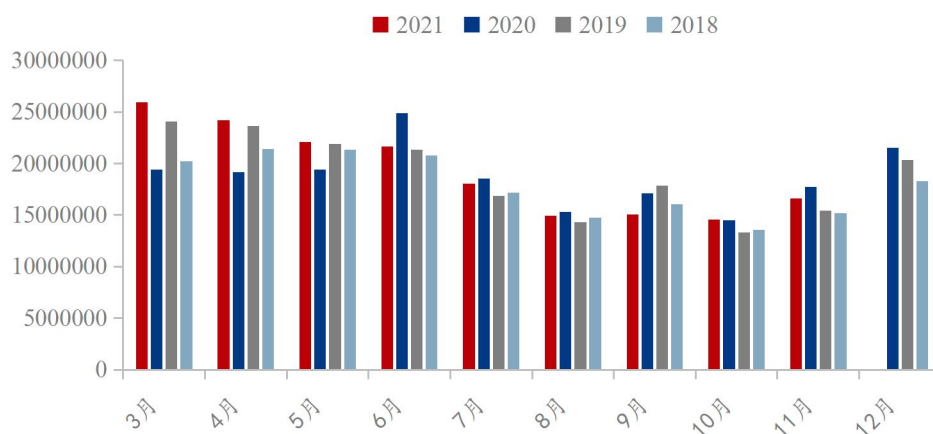


数据来源：钢联数据

11.4 房间空气调节器产量

国家统计局数据显示，2021年11月，房间空气调节器产量在1662.8万台，同比增长3.7%；1-11月份累计产量19741.4万台，同比增长11.4%。

房间空气调节器产量（台）

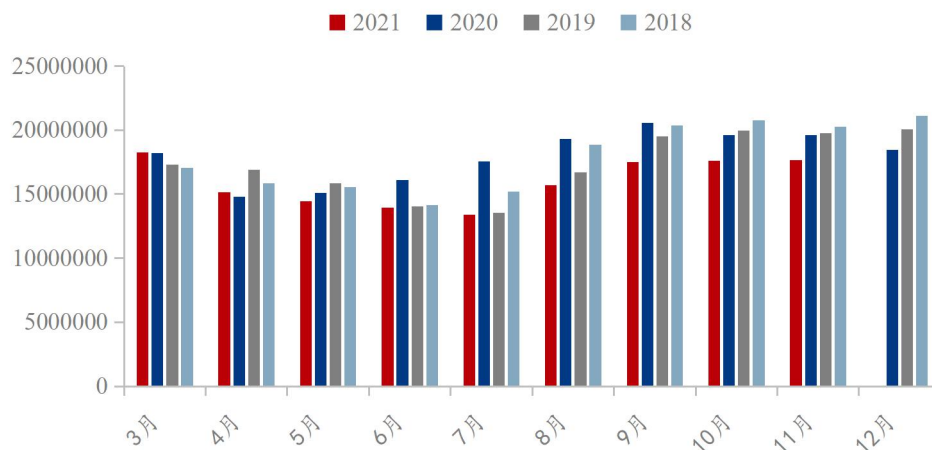


数据来源：钢联数据

11.5 彩色电视机产量

国家统计局数据显示,2021年11月,彩色电视机产量在1765.8万台,同比下降7.5%;1-11月份累计产量16653.7万台,同比下降4.6%。

彩色电视机产量(台)

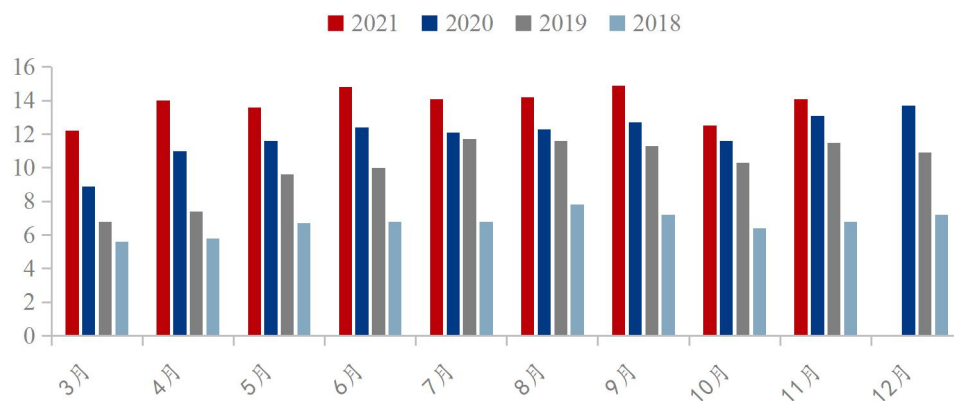


数据来源:钢联数据

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11月,全国工业产品产量为14.1万台,同比增长12.8%;1-11月累计产量124.4万台,同比增长17.69%。

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、北港新材料冷轧厂首卷 0.2mm 超薄钢卷顺利下线

据北港新材料 12 月 20 日消息显示，冷轧厂 2#单轧机轧制的第一卷 0.2mm 厚度钢卷顺利下线。此卷由 0.39mm 轧制 4 个道次至 0.2mm，钢卷表面质量良好，板形、厚度均达到预期效果。为了配合精密带钢项目建设，冷轧厂专门成立了薄料轧制攻关小组。在轧制开始前，厂长王文志亲自主持召开了多次轧制研讨会，对轧制方案进行了全面深入的梳理和讨论；对轧制期间可能涉及到的安全、设备、工艺等细节亲自指导，不断完善轧制方案。此次 0.2mm 钢卷的顺利下线，标志着冷轧厂具备了轧制超薄带钢的能力。下一步将根据生产情况向轧制 0.15mm 发起冲刺，配合即将投产的光亮退火线生产出附加值更高的产品，进一步完善冷轧产品结构。

2、山东鑫海实业有限公司高端不锈钢项目产能置换方案公示

据山东省工业和信息化厅最新消息显示，按照《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》《国务院关于钢铁行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》和《钢铁行业产能置换实施办法》要求，现将山东鑫海实业有限公司高端不锈钢项目产能置换方案予以公示，欢迎社会公众进行监督。公示期为 2021 年 12 月 29 日至 2022 年 1 月 26 日。

3、江苏德龙镍业兴化戴南不锈钢集中冶炼项目已进入调试阶段

据悉，江苏德龙镍业位于兴化市戴南镇的江苏众拓新材料科技有限公司集中熔（冶）炼项目建设已经进入尾声，相关设备已经全部进场，工人们正在进行最后的安装和调试。该项目计划总投资 30 亿元，占地面积 638 亩。其中，一期工程用地 350 亩，投资 15 亿元，投产后能够通过系统完善的精炼设施，开发生产 300 系以上的高品质不锈钢，将全面提升戴南不锈钢产业的质量和层次，推动引领本地中小企业产品的制造研发再升级。目前，这个项目已进入冷调试阶段，预计 12 月底，冷调试基本结束，进入热调试阶段。

4、ISSF: 前三季全球不锈钢粗钢产量同比增长约 16.9% 中国大陆增长约 8.8%

国际不锈钢论坛(ISSF)12月13日发布的统计数据显示,2021年前三季,全球不锈钢粗钢产量同比增长约16.9%至4298.0万吨。分几大地区看,所有地区的产量均同比增长:欧洲增长约17.9%至541.3万吨,美国增长约16.1%至183.0万吨,中国大陆增长约8.8%至2383.1万吨,不含中国大陆、韩国、印尼在内的亚洲(主要是印度、日本和中国台湾)增长约25.6%至576.9万吨,其他地区(主要是印尼、韩国、南非、巴西、俄罗斯)增长约50.0%至613.7万吨。2021年第三季,全球不锈钢粗钢产量达1395.4万吨,较前一季下降了近3.9%。其中,中国大陆、欧洲、美国环比分别下降近5.7%、17.4%和15.6%,分别为758.8万吨、158.6万吨和55.2万吨;而不含中国大陆、韩国、印尼在内的亚洲以及其他地区环比分别增长了近10.8%和6.4%,分别达204.4万吨和218.4万吨。

5、酒钢亮相全国发明展, 斩获 19 枚奖牌

在近日举行的第二十五届全国发明展览会——一带一路暨金砖国家技能发展与技术创新大赛上,酒钢集团共有25项“五小”成果专利项目参展。此次展会中,酒钢集团斩获1项金奖、3项银奖、15项铜奖,再次荣获“一带一路暨金砖国家技能发展与技术创新大赛”优秀展团奖。其中宏兴股份公司钢研院展仁礼《一种粉煤灰预选铁精矿提高品位、降低SiO₂含量的方法》项目获金奖;技术中心何成善《一种高抗蠕变耐蚀材料及利用该材料制备打壳锤头的方法》等3个项目获银奖;宏晟电热公司任雪鹏《延长吸收塔干湿界面运行周期技术应用》等15个项目获铜奖。

6、太钢不锈：中国宝武力争5年内将公司建设成为中国宝武不锈钢产业一体化运营的旗舰平台公司

太钢不锈12月15日在互动平台表示，太钢成为中国宝武大家庭的一员，将打破了太钢在发展上所受的地域限制、能力限制，实施联合重组后，中国宝武与太钢共建不锈钢产业生态圈、共享发展成果。中国宝武将加大各种资源在太钢的配置力度，进一步提升太钢综合竞争力，力争5年内将太钢建设成为中国宝武不锈钢产业一体化运营的旗舰平台公司、全球最具竞争力的不锈钢全产业链企业集团。

7、中国台湾上游不锈钢厂调降2022年1月不锈钢内销牌价

中国台湾上游不锈钢板材大厂烨联、唐荣以及不锈钢盘元大厂华新丽华均于12月29日开出了各自的2022年1月不锈钢牌价。烨联、唐荣的304系列热冷轧不锈钢板卷内销价格每吨均调降6,000元（新台币），跌幅较上月高了1倍，316系列产品的附价继续维持平盘，烨联的430系列板卷内销价格每吨调降3,000元，跌幅较上月高了50%；在外销价格方面，烨联全面维持平盘，唐荣304热冷轧基价依不同地区个案报价。华新丽华的304、316系列不锈钢盘元内销价格每吨调降3,000元，外销则依不同市场适度调整。这是该公司今年4月后首度调降内销牌价。烨联表示，这次降价主要是考虑到印尼青山集团热轧价格之前大跌，现在虽已止跌反弹，但累计跌幅仍不小，为了缩小与大陆产品的差价以提升下游客户加工外销接单竞争力，最后决定适度调降相关产品价格。此次之所以没有大幅降价，主要是考虑到大陆不锈钢产品已止跌反弹，且青山热轧外销报价也已上涨，市场正处于筑底阶段，为避免冲击市场信心，只能适度降价，一切朝稳定市场方向努力。华新丽华表示，欧洲、美国、日本、韩国等国际钢厂陆续开出平高盘，加上镍价维持在2万美元左右，整体成本仍处于高位，但考虑到下游客户竞争力及缩小与大陆钢厂的价差，遂适度调降此次盘价。

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。