



Mysteel: 不锈钢产业周报

不锈钢事业部

2022年3月25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： 镍期货大涨带动不锈钢 后续关注疫情发展

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

本周镍及不锈钢期货大涨，不锈钢 304 现货周累计涨 800-900 元/吨，上半周期现货波动相对平缓，成交表现尚可，但周四价格大幅拉涨之后，现货成交并不好，下游接受度还待考验，目前需求仍然受到疫情的影响较大，部分地区解封物流稍有恢复，但还在管控当中。截止本周五，民营 304 冷轧毛基 20400-20700 元/吨，民营 304 五尺热轧毛边 20300-20500 元/吨，涨 650-800 元/吨，201J1 冷轧毛基 11200 元/吨，430 冷轧切边 9700-9900 元/吨，相对企稳。据 Mysteel 调研，3 月 24 日全国主流市场不锈钢社会库存总量 78.44 万吨，周环比下降 1.13%，年同比下降 17.47%；其中 300 系库存总量 50.17 万吨，周环比下降 1.26%，年同比上升 10.03%。社库连续四周下降，本周 Mysteel 依据船舶 AIS 系统对不锈钢专属港口码头的发船进行实时监测，不锈钢到港量小幅增加，主要由于价格稳中上行，促进下游拿货；另一方面，广东、华东部分地区疫情情况好转，部分物流恢复，部分留滞订单发货。仍需关注盘面波动及国内疫情发展，短期不锈钢下游需求还将受疫情等因素压制，但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

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	目前 200 系不锈钢厂生产相对正常, 供需相对平衡, 后续关注生产、发货及需求方面受疫情影响情况。
304 冷轧卷板	高位震荡	19500-21200	仍需关注盘面波动及国内疫情发展, 短期不锈钢下游需求还将受疫情等因素压制, 但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	近期高碳铬铁价格小幅波动, 但钢厂盘价企稳, 关注库存及市场成交情况。
304 圆钢	坚挺运行	19650-19850	随价格的不断上调, 终端难以接受, 固部分终端选择停产来减少损失, 本周的现货交易大都在贸易商之间进行, 总体成交不太理想。但考虑现货资源紧缺, 商家挺价意愿较强, 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

3 月 25 日福建某不锈钢厂全产线停产, 进行为期一周的年检, 预计影响月产能 1.5 万吨, 主要为 400 系不锈钢, 影响产量已在 Mysteel 3 月排产有所体现。

3 月 20 日 15 时许, “皖宣城货 8000” 轮装载黄砂由湖北武汉驶抵江阴东升仓储有限公司码头, 在船人员 4 人。21 日, 经公安、疾控部门信息协查及现场确认, 该轮一名船员为外市新冠肺炎确诊病例密切接触者, 健康码为红色。目前已对相关人员进行医学集中隔离观察。依据疫情防控相关规定, 暂停江阴东升仓储有限公司码头船舶靠泊作业 7 天 (3 月 23 日至 3 月 29 日)。

Part.2 不锈钢卷板市场

2.1 200 系

2.1.1 200 系价格分析

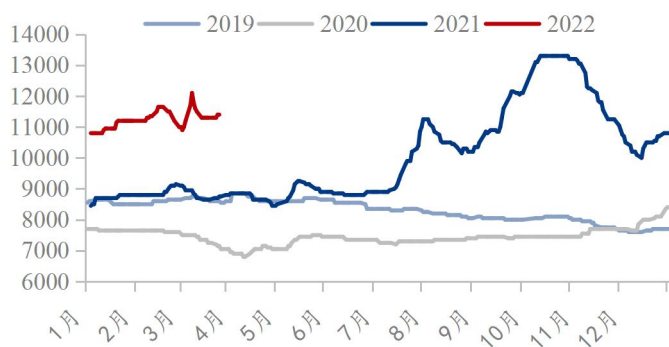
佛山 201J1 冷轧较上周跌 100 元/吨至 11400 元/吨，J2/J5 冷轧较上周跌 100 元/吨至 10800 元/吨。无锡 201J1 冷轧较上周涨 100 元/吨至 11400 元/吨、J2 冷轧较上周涨 50 元/吨至 10750 元/吨。佛山 201 热轧较上周涨 100 元/吨至 11050 元/吨，无锡 201 五尺热轧较上周跌 150 元/吨至 11100 元/吨。

200 系方面，现货价格涨跌互现。体现在佛山市场冷轧价格以及无锡市场热轧价格小幅回落，佛山市场热轧价格以及无锡市场冷轧价格拉涨。现货资源到货情况无明显增加，但物流运输仍严格管控，需求方面未有明显提升，为促成交，贸易商多有让利操作，周内成交有所回暖，实单增加。

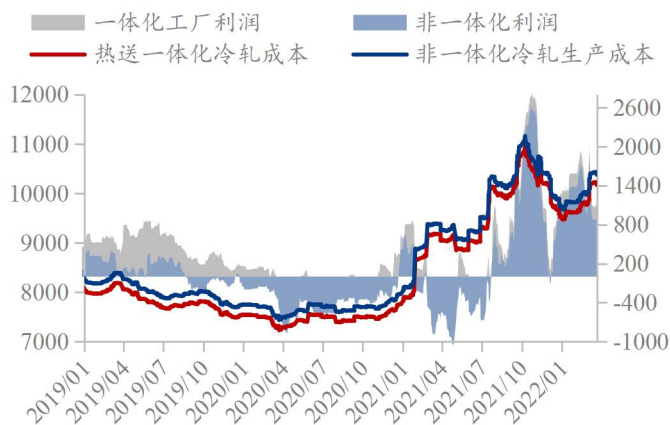
2.1.2 201 成本利润分析

据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周 201 主要原料高碳铬铁市场价、硅锰价格小幅下跌，低镍铁价格企稳，电解铜价格较上周略上涨，综合计算即期成本周环比小幅下降，目前 201 冷轧一体化生产成本 10173 元/吨。现货价格方面，无锡市场 201 J1 冷轧主流环比上周五涨 100 至 11400 元/吨。即期利润方面较上周增加，截止 3 月 25 日，201 冷轧一体化工厂利润率 12%，非一体化工厂利润率 9.8%。

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

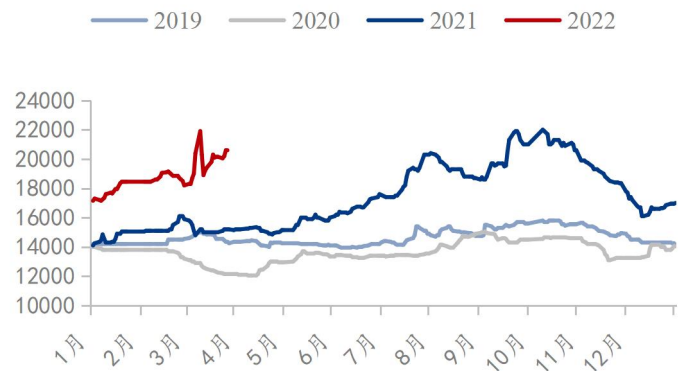
佛山 304 冷轧较上周涨 550 元/吨至 20700 元/吨，无锡 304 冷轧较上周涨 800 元/吨至 21000 元/吨。佛山 304 热轧较上周涨 650 元/吨至 20500 元/吨，无锡 304 热轧较上周涨 650 元/吨至 20300 元/吨。

本周 300 系价格整体震荡偏强运行。上半周，因部分地区疫情交通运输管控未完全放松，下游担忧囤货偏多收货有所延后，且成品端需求暂未缓和，接单难度增加或加快现货价格下跌速度，叠加不锈钢期货弱势下跌，贸易商现货价格多有让利，但市场接受度相对显弱。周中随着伦镍与沪镍双双拉涨，不锈钢期货盘面也出现拉升，市场现货价格大幅拉涨，但涨价后询单依旧偏弱，难以支撑高价位，现货价格逐渐回调，但个别手上现货相对充裕的钢贸商开始看好后市，跌价意愿不强。周内成交以刚需订单为主，库存有所下降。

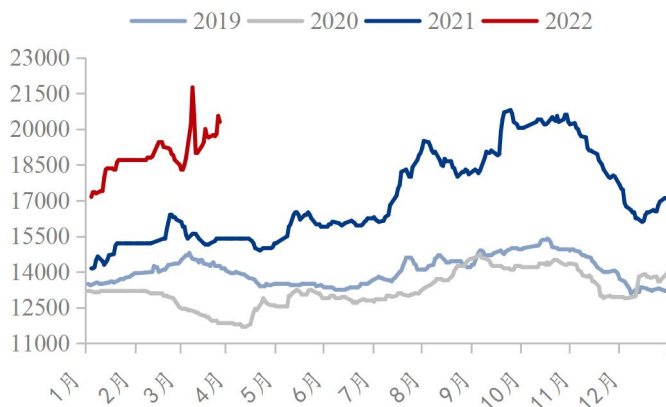
佛山市场北港新材304热轧价格（元/吨）



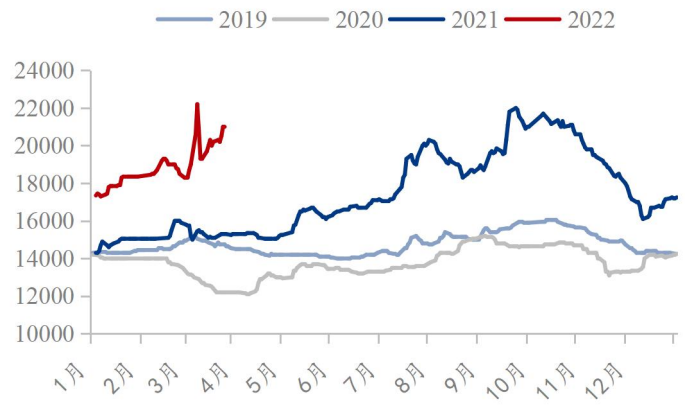
佛山市场宏旺304冷轧价格（元/吨）



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）

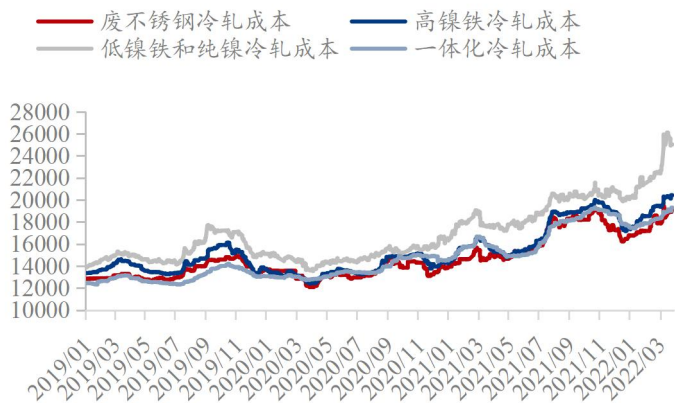


数据来源：钢联数据

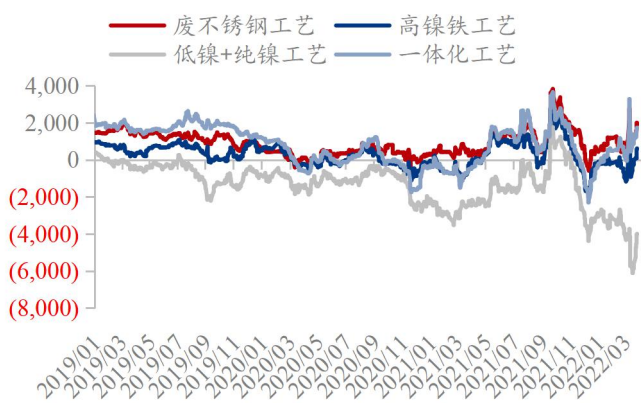
2.2.2 304 成本利润分析

据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周 304 不锈钢原料高碳铬铁、俄镍价格周环比下跌，但高镍铁、废不锈钢及自产高镍铁成本均周环比上涨，综合下来本周除低镍+纯镍工艺即期成本下降，其余三种工艺模型冶炼 304 成本周环比有不同幅度上升；截止 3 月 25 日废不锈钢工艺冶炼 304 冷轧成本 19108 元/吨，外购高镍铁冶炼冷轧成本 20387 元/吨，低镍铁+纯镍工艺成本 24994 元/吨，一体化工艺成本 19267 元/吨；而不锈钢 304 冷轧成品价格较上周五涨 800 至 21000 元/吨，3 月 25 日四种工艺即期利润来看，有不同程度扩大，分别为 9.9%、3.0%、-16.0%、9.0%。

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

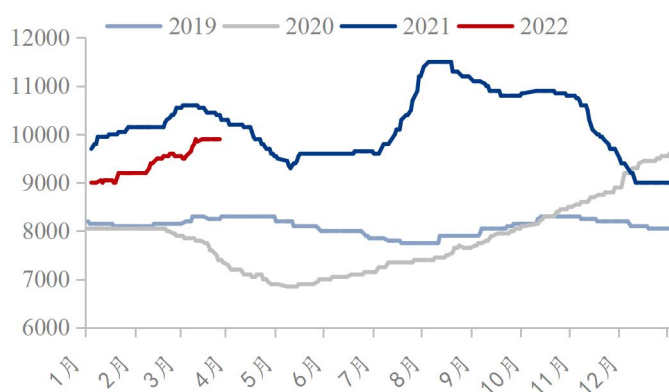
佛山 430 冷轧较上周涨 100 元/吨至 9700 元/吨，无锡 430 冷轧较上周持平至 9900 元/吨。430 热轧较上周涨 150/吨至 9250 元/吨。

400 系方面，周内钢厂价格较为坚挺，佛山市场部分代理商由于库存较低，有小幅抬涨；而无锡市场受部分地区物流管控影响，价高的贸易商有小幅回调以促成交。但近期需求难有提升，周内成交氛围偏淡。目前受华北大厂到货延迟的影响，当前部分规格资源仍存在缺货现象，现货价格多持稳运行。

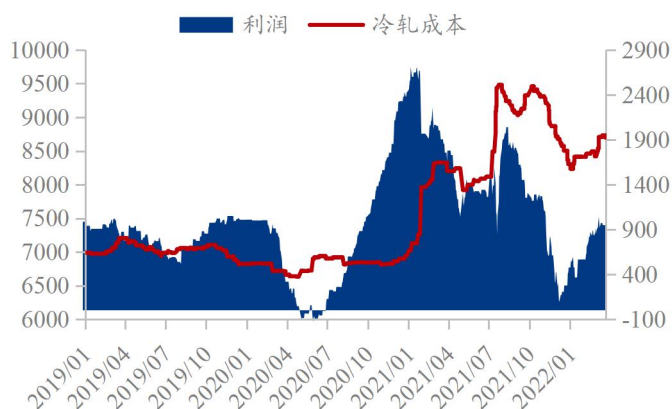
2.3.2 430 成本利润分析

据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周高碳铬铁市场价跌 100 元/50 基吨，高炉冶炼生铁成本周环比持平，综合 430 冷轧即期成本周环比略下降。截止 3 月 25 日，430 冷轧即期成本 8697 元/吨。现货价格无锡市场 430 冷轧较上周持平至 9900 元/吨。冷轧利润周环比略有提升，3 月 25 日 430 冷轧即期利润 983 元/吨，430 冷轧利润率 11.3%。

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

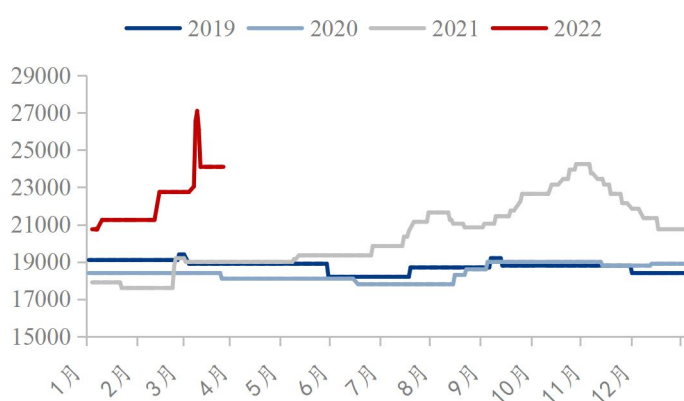
3.1 管材价格分析

不锈钢管市回落为主 下游观望情绪浓厚

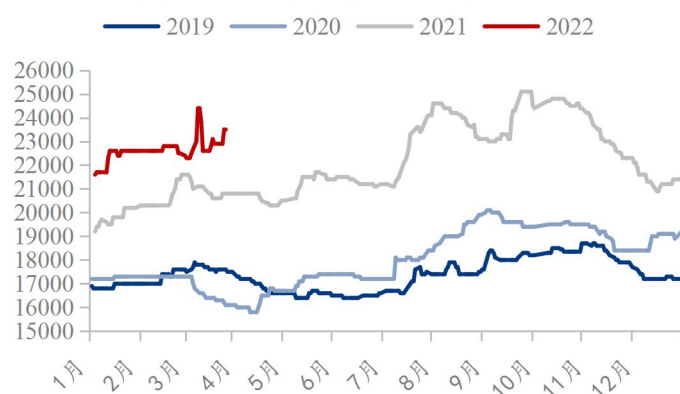
本周无缝管方面周初随着多地受疫情影响，下游需求趋紧，部分商家为促成交价格有 200-300 元/吨的下调。周中主流钢厂圆钢开盘上涨，管厂有 200-500 元/吨的跟涨动作，但随着价格持续上涨，下游观望情绪不减。目前在钢厂减产、出货难等影响下，市场现货资源紧缺，待疫情好转后，前期观望单慢慢落地，预计价格会有大幅调涨。厂商多反馈待疫情好转一波刚需采购完成后，管厂市场可能会出现看空现象。随着代理价格持续上涨，目前价格过高商家现在也不敢过多备货。

焊管方面周初受原料价下行，价格有 200-300 元/吨回调。周中随着原料资源上涨，管厂有 300-500 元/吨补涨动作。当前受到疫情影响，交通依旧处于管控阶段，市场整体成交较为冷清。预计短期管材价格稳中偏强运行。

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

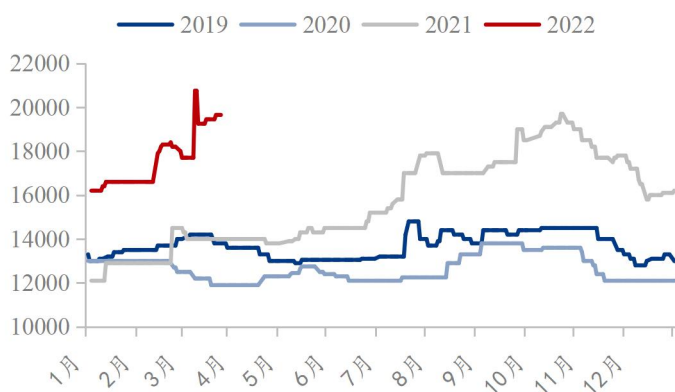
3.2 型材价格分析

不锈钢型材稳中上涨 然实单交易有限

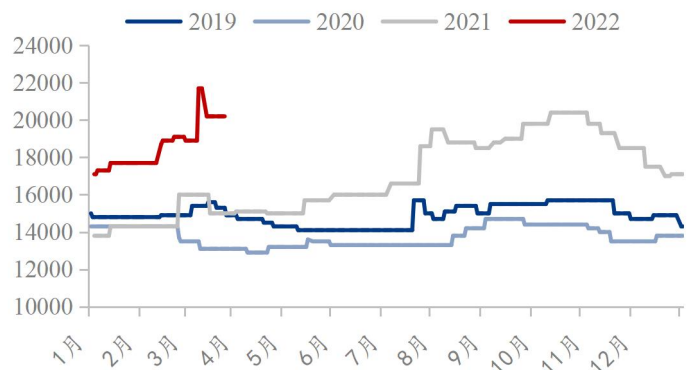
本周型材市场价格稳中有涨，圆钢方面主流钢厂青山周初价格稳定运行，周三随不锈钢期货盘面的走强青山小涨 200 元/吨，封盘十多天的德龙在周三开盘，周四由于镍价再度拉涨德龙青山封盘不报，目前钢厂均处于封盘状态。市场现货商家累涨 500-700 元/吨，随价格的不断上调，终端难以接受，固部分终端选择停产来减少损失，本周的现货交易大都在贸易商之间进行，总体成交不太理想。由于疫情物流受阻，钢厂坯料运输受阻，固产量有所减少，当下市场小棒以及 316L 的资源紧缺，部分商家已处于空仓状态。料后续圆钢价格会较为坚挺。

线材方面本周稳中偏强运行为主，青山 304 线材平盘，报至 20200 元/吨，316L 线材因当前市场资源紧缺，所以有大幅拉涨现象，涨幅 900 元/吨，报至 30300 元/吨，而德龙钢厂本周持续封盘。市场方面，贸易商受到不锈钢盘面好转带动，涨幅在 600 元/吨，目前环保督察再度进驻兴化地区，但主要对年前检查项目进行再次检查，对市场整体影响有限。而市场贸易商目前重点还是放在物流运输上面，且戴南地区部分生产厂家因原料紧缺已经有停产计划。综合来看，时至月底，商家销售以及资金压力加大，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

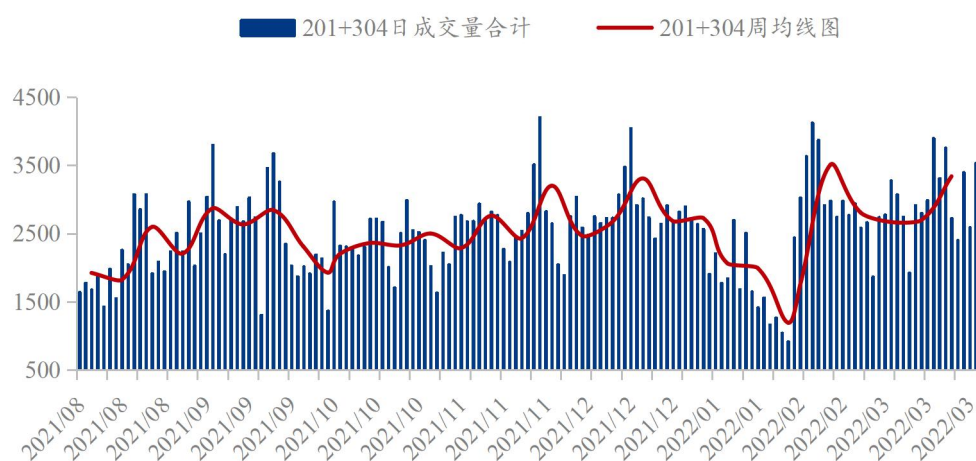
Part.4 不锈钢成交量&库存

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显逊色。周初盘面走弱市场商家信心受挫，现货价格多有下调。多地疫情反复，下游担忧备货后接单及出货受阻，故跌价后以刚需采购居多，备货量较前期有所减少。叠加 23 日市场接到停业停产进行安全生产通知，贸易商多处于停工状态，市场门市冷清。后不锈钢期货盘面拉涨，贸易商对后市看好，涨价情绪浓烈，但下游接单偏淡，高价位下市场成交稍显平静。201 方面，周内现货价格偏弱运行，随部分受疫情管控影响地区开始逐步解封，物流运输也在逐渐恢复，但解封初期市场尚未能迅速投入交易，成交受限。

截至 24 日，304 冷轧现货成交 1384 吨，周环比下降 13.76%，201 冷轧现货成交 1601 吨，周环比下降 15.15%。

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

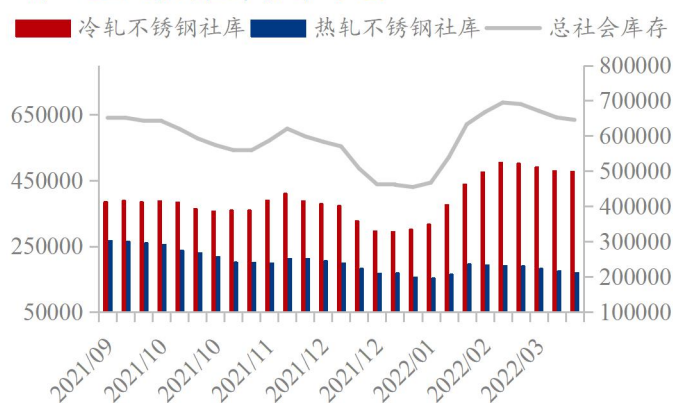
无锡库存：本期（2022. 3. 18-2022. 3. 24）无锡市场新口径库存周环比下降 0.52%至 49.76 万吨，呈现出 200 系、300 系降，400 系增的特点。200 系库存周环比下降 9.11%，其中冷热轧均有降量。本周钢厂无明显到货，周内不锈钢上涨行情主导，200 系涨幅并不明显，在连续成交偏淡的影响下，热轧资源价格明显下调，故周内 200 系冷热轧资源均以现货资源消化为主，库存降量相对明显。300 系库存周环比下降 0.93%，其中冷轧增热轧降。冷轧方面，华南钢厂及华东钢厂资源部分到货增量，仓单资源小幅增量，大厂资源到货仍不明显。周内伦镍止跌上涨，现货商家看涨心态较浓，300 系价格持续高位，下游接受度不高，成交偏淡，冷轧资源消化有限。热轧方面，本周无明显到货。在经历伦镍暴涨暴跌后，冷热轧价差回归，热轧价格变化幅度较小，刚需客户采买，热轧资源降量明显。400 系库存周环比上升 11.29%，其中冷热轧均有增量。本周仅西北大厂冷轧资源明显到货。周内 400 系价格持稳为主，交投氛围偏淡，冷轧资源增量明显。热轧方面，整体库存量不高，以终端企业部分囤货资源增量为主。

佛山库存：本期（2022. 3. 18-2022. 3. 24）佛山市场新口径库存周环比下降 2.92%至 14.78 万吨，呈现全系列别降量的特点。200 系库存周环比下降 1.74%，其中冷热轧均有降量。受疫情影响资源到港延缓，到货增量有限。现货价格偏弱，以刚需采购为主，冷轧库存消化速度放缓，热轧价格相对稳定，现货库存偏少，需求并无提升。300 系库存周环比下降 3.32%，其中冷轧降热轧增。虽然高位价格下游接受度不高，且受疫情影响停业整顿，制约部分成交。但深圳与东莞两地物流管控措施放宽，需求渐复苏，部分前期订单开始交货，使冷轧降量。本周热轧资源少量到货，但整体仍处于低位，现货价格周内涨幅较大，市场多视订单生产实际情况而备库。

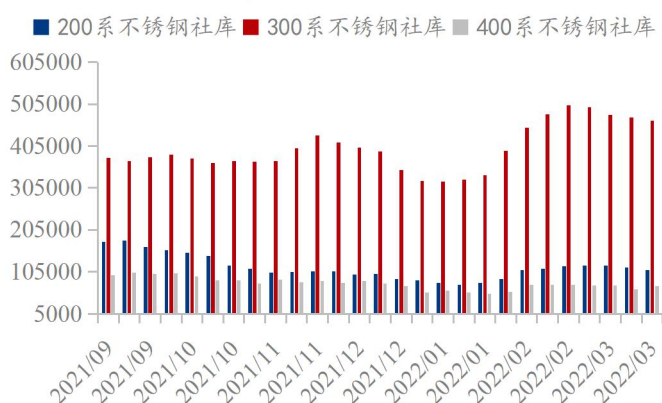
地区性库存：本期（2022. 3. 18-2022. 3. 24）地区性市场库存周环比下降 1.34%至 13.90 万吨。其中冷轧不锈钢库存总量 2.95 万吨，周环比上升 3.14%，热轧不锈钢库存总量 10.96 万吨，周环比下降 2.48%。

综合来看，截止到 3 月 24 日，全国主流市场不锈钢社会库存总量周环比下降 1.13%至 78.44 万吨，呈现出 200 系、300 系降，400 系增的特点，其中 200 系库存总量 12.20 万吨，周环比下降 4.98%，300 系库存总量 50.17 万吨，周环比下降 1.26%，400 系库存总量 16.08 万吨，周环比上升 2.47%。

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
2022/3/24	6.20	36.59	6.96	49.76	4.69	9.97	0.12	14.78
2022/3/17	6.83	36.94	6.25	50.02	4.77	10.32	0.14	15.22
周度变化量	↓0.62	↓0.34	↑0.71	↓0.26	↓0.08	↓0.34	↓0.02	↓0.44
涨跌幅	↓9.11%	↓0.93%	↑11.29%	↓0.52%	↓1.74%	↓3.32%	↓13.87%	↓2.92%

数据来源: 钢联数据

不锈钢 300 系社会库存 (万吨)

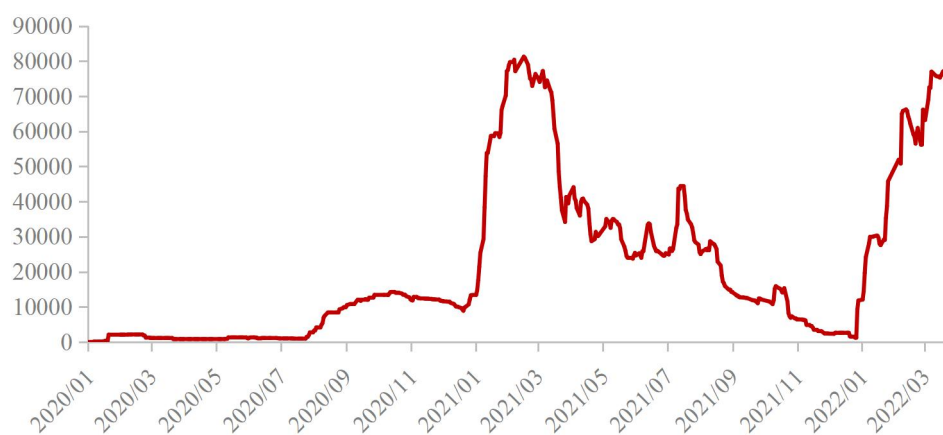
日期	无锡 300 系			佛山 300 系		
	热轧	冷轧	300系	热轧	冷轧	300系
2022/3/24	11.26	25.33	36.59	2.47	7.51	9.97
2022/3/17	11.91	25.03	36.94	2.23	8.08	10.32
周度变化量	↓0.65	↑0.30	↓0.34	↑0.23	↓0.58	↓0.34
涨跌幅	↓5.45%	↑1.22%	↓0.93%	↑10.44%	↓7.12%	↓3.32%

数据来源: 钢联数据

4.3 仓单库存

本期（2022.3.25）不锈钢仓单库存较上期（2022.3.18）下降 1.34% 至 7.43 万吨。其中中储无锡不锈钢仓单库存周环比下降 13.66% 至 2.66 万吨，五矿无锡不锈钢仓单库存周环比上升 7.17% 至 4.77 万吨。

仓单库存（吨）

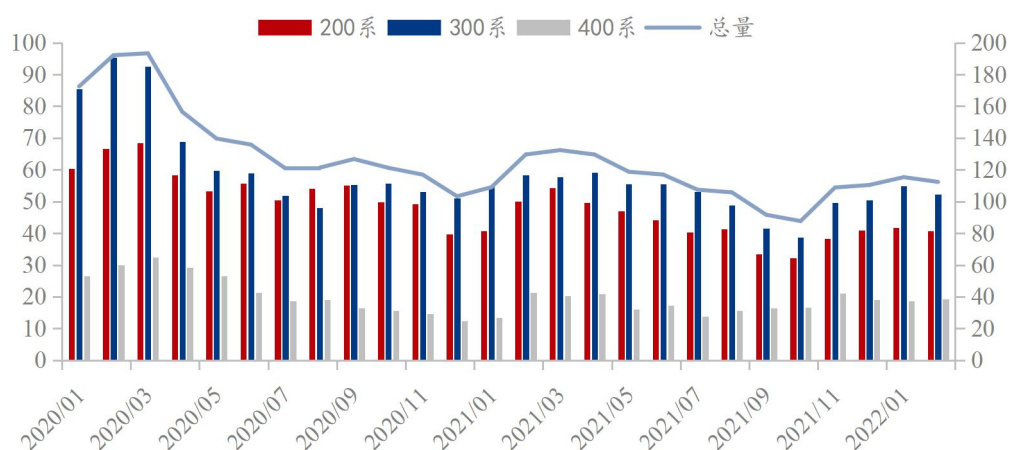


数据来源：上期所

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%。

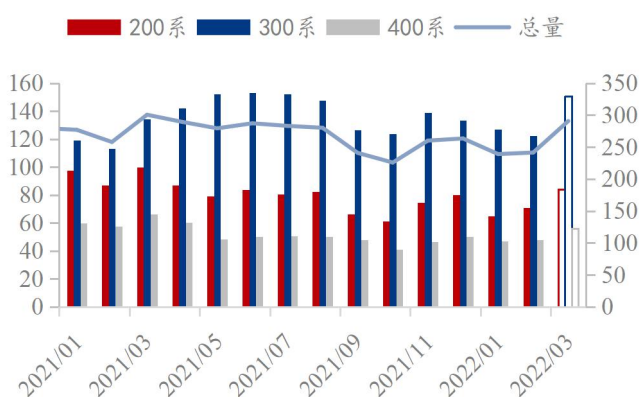
3 月份新口径 40 家不锈钢厂粗钢排产计划 309.13 万吨，月环比增 22.9%。其中 200 系 90.93 万吨，环比增 21.2%，300 系 161.62 万吨，环比增 25.8%，400 系 56.58 万吨，环比增 17.9%。

5.1.2 印尼不锈钢粗钢产量分析

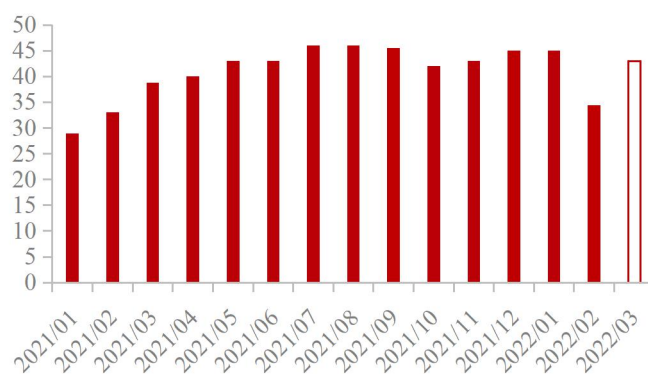
2022年2月份印尼不锈钢粗钢产量为34.4万吨（300系），月环比减23.56%，年同比增4.24%，主要表现在印尼青山减产。

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%。

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%。

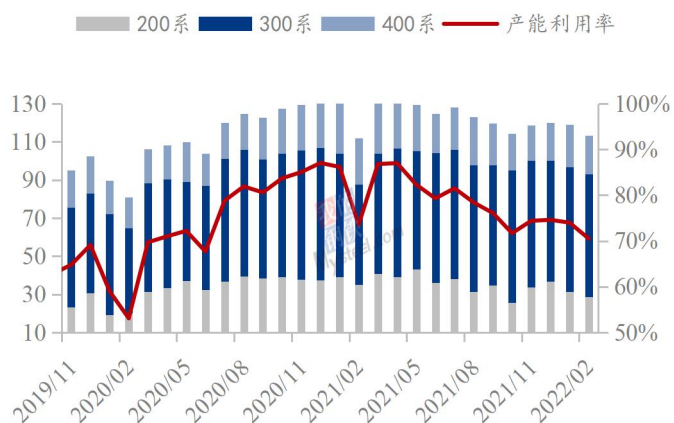
2022年3月国内34家冷轧不锈钢厂冷轧排产预计为130.01万吨，预计环比增加14.62%，预计同比减少1.70%。200系排产量39.35万吨，预计环比增加37.73%，预计同比减少3.36%；300系排产量68.46万吨，预计环比增加6.29%，预计同比增加8.27%；400系排产量22.2万吨，预计环比增加8.56%，预计同比减少21.58%。

5.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析

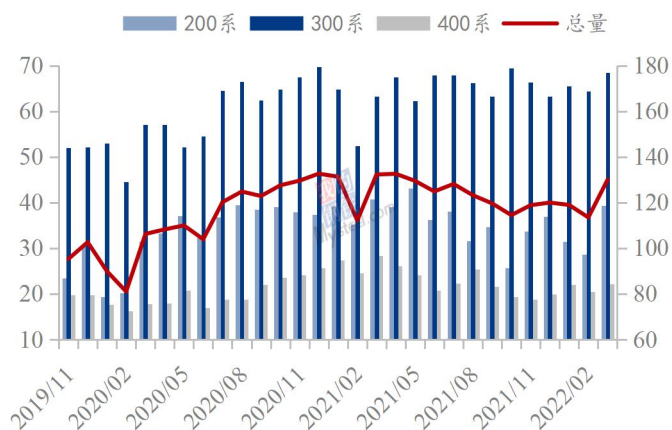
2月不锈钢冷轧产量继续呈现小幅下降，一方面是二月工作日减少且遇春节假期，钢厂产量有所减少，另外部分钢厂受到冬奥会影响，产量减少。200系降量较为明显的是华南钢厂，主要由于该钢厂转产部分300系导致200系产量环比减少，另外一家钢厂降量主要由于春节期间降速生产加之检修导致产量有所下降。300系环比降量较少，主要降量是华东以及华北钢厂，虽二月工作日减少加之钢厂检修导致产量减少，但部分钢厂有转产300系，故整体降量不多。400系方面降量主要体现在泰嘉，泰嘉2月检修，月底恢复生产。

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

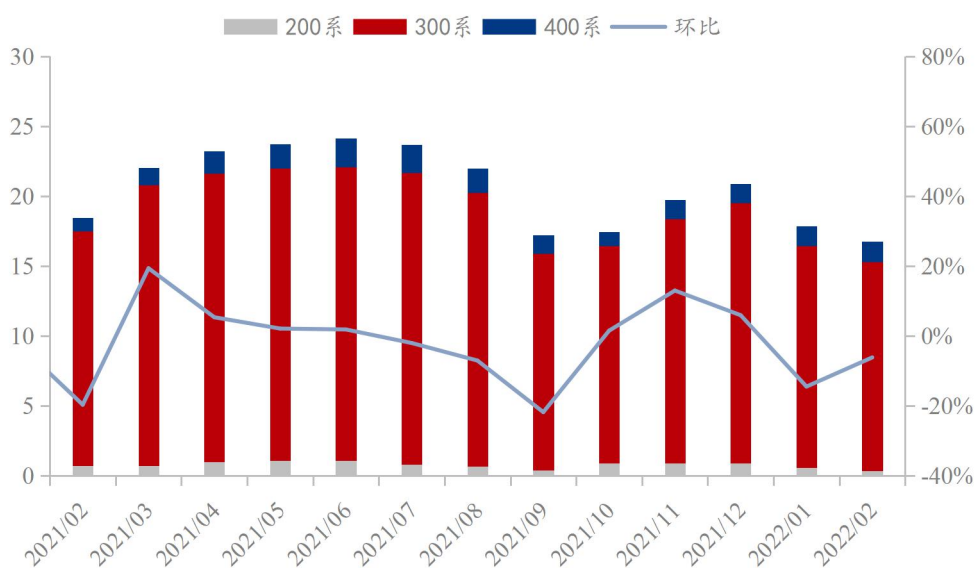
5.3 棒线材产量

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）



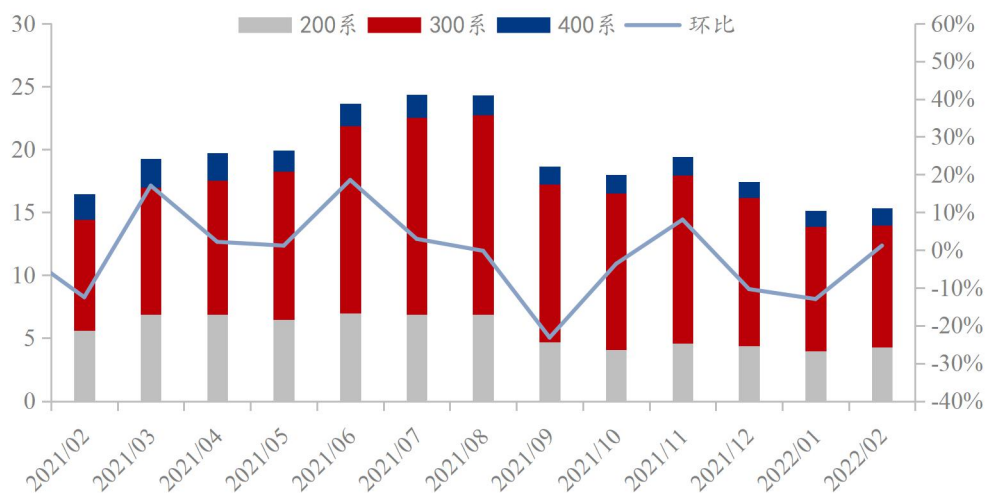
数据来源：钢联数据

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. 美国对中国不锈钢卷板进行第一次双方日落复审立案调查

2022年3月1日，美国商务部发布公告，对进口自中国的不锈钢板材和带材（Stainless Steel Sheet and Strip）启动第一次反倾销和反补贴日落复审立案调查。与此同时，美国国际贸易委员会（ITC）对中国涉案产品启动第一次双反日落复审产业损害调查，审查若取消现行反倾销和反补贴措施，在合理可预见期间内，涉案产品的进口对美国国内产业构成的实质性损害是否将继续或再度发生。利益相关方应于本公告发布之日起10日内向美国商务部进行应诉登记。利益相关方应于2022年3月31日前向美国国际贸易委员会提交回复意见，并最晚于2022年5月16日就该案回复意见的充分性向美国国际贸易委员会提交评述意见。

2. 金海不锈钢24万吨冷轧一期生产线竣工投产

2022年3月22日，金海不锈钢24万吨冷轧一期生产线竣工投产仪式在金海不锈钢D区举行，集团董事长李娟女士、集团总裁王文辉先生及公司高管出席竣工投产仪式。24万吨冷轧项目主要设备包括8台可逆式AGC冷轧机，6条连续式智能光亮退火炉，以及相应的配套设施。机型采用全液压厚度自动控制（AGC）技术，配备高精度X射线测厚仪、美国MTS位移传感器等先进检测仪器，辊缝、压力、厚度、张力、速度均实现自动化控制，所生产的产品表面质量更优、厚度精度更高、单位能耗更低。项目总体自动化程度高、能耗水平低、生产效率高。金海24万吨冷轧项目投产，将进一步丰富梧州金海产品结构，提升产品品质，为广大客户提供更有技术含量的优质产品，也将为梧州不锈钢深加工产业，提供更高性价比产品。

3. 韩国飙升的能源进口成本增加了贸易逆差风险

初步数据显示，由于地缘政治和病毒风险影响全球对其产品的需求，而能源和大宗商品价格上涨推高成本，韩国面临重新出现贸易逆差的前景。韩国海关周一在一份新闻稿中称，3月前20天韩国的出口同比增长10.1%，其中半导体和石油产品居首。日均发货量增长26.4%。在能源的推动下，整体进口增长了18.9%，赤字为21亿美元。韩国比大多数国家更早地发布贸易数据，其从半导体到汽车的广泛出口使其成为全球经济活动的领先指标。在对俄罗斯实施制裁后，汽车需求尤其令人担忧，因为俄罗斯一直是现代汽车等汽车制造商的主要客户。

4. 美国通用不锈钢宣布提高棒材产品的基价

美国通用不锈钢宣布将棒材产品的基价上调3%至10%。所有新订单的增加立即生效。当前的材料和能源附加费将继续有效。

5. 奥托昆普 4 月将大幅提高 304、316、430 不锈钢附加费

据外媒报道，欧洲领先的不锈钢制造商奥托昆普由于镍价大幅上涨，大幅提高了 4 月份的不锈钢附加费，这是价格上调的第三个月。其中，304 级附加费上调至 3,251 欧元/吨，较上月增加 591 欧元。4 月份 316 附加费上调 788 欧元至 4,783 欧元/吨，430 级附加费上调 76 欧元至 1,186 欧元/吨。

6. 青拓集团不锈钢 1780 酸洗退火炉项目正式启动

近期，中冶南方热工公司总承包青拓集团不锈钢 1780 酸洗退火炉项目正式启动。青拓不锈钢 1780 酸洗退火炉项目属于青拓 1780mm 热连轧及配套扩建项目。该项目是福建省重大项目，总投资 40 亿元，年产 300 万吨不锈钢热轧宽带。主要建设内容为 1 条 1780mm 热连轧、4 条酸洗退火生产线及相关配套公辅设施。与之前的 1780mm 产线相比，该产线最大的特点在于产品全面升级。本条产线主要生产国际领先的不锈钢以及特殊钢高尖端产品。

7. 福建青拓 90 万吨高性能不锈钢项目（一期）开工

近日，由中国二十冶工业公司承建的福建青拓新材料有限公司高性能不锈钢新材料及配套项目（一期）开工仪式顺利举行。青拓镍业总经理、青拓新材料有限公司董事长孙勇伟，青拓镍业副总经理李学强，工业公司福建青拓新材料有限公司高性能不锈钢新材料及配套项目（一期）项目经理曹始锋等出席开工仪式，共同见证顺利开工挖土。该项目位于福建省福安市湾坞东半岛冶金新材料产业园沙湾片区，主要通过异地技改实施产能置换，建设年产 90 万吨高性能不锈钢新材料生产系统。主要设备包括：新建 1 座原料棚系统、新建 1 座 120t 电炉、2 台 100tAOD 炉、2 台 100tVOD 炉、2 台 100tLF 炉、2 套合金熔化炉（每套 2 台 60 吨），1 台一机二流板坯连铸和除尘系统、余热利用系统以及公辅设施。项目计划于 2023 年 7 月建成投产。

8. 由于欧盟禁止俄罗斯钢铁，土耳其出口商看到了 10 亿美元的增长

在欧盟禁止从俄罗斯进口钢铁并将其配额分配给其他国家后，欧盟最大的供应商土耳其钢铁行业预计对欧盟国家的出口将增加 10 亿美元。“土耳其今年的配额约为 620 万吨。配额的重新分配意味着土耳其钢铁的产量增加了大约 100 万吨，”土耳其领先的钢铁出口商 Colakoglu Metalurji 的副主席 Ugur Dalbeler 说，这意味着土耳其出口商将获得约 10 亿美元的额外出口收入。

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。