

# 月报

## Mysteel 铬市场报告

第 02 期 2020. 2. 29

我的不锈钢网：<http://www.mybxg.com>

## 目 录

Mysteel-铬系市场主流品种价格 .....	2
市场概述 .....	3
1. 铬 矿 .....	4
1.1 铬矿价格分析 .....	4
1.2 南非铬矿出口统计 .....	5
1.3 铬矿进口分析 .....	6
1.4 铬矿港口库存分析 .....	8
2. 铬 铁 .....	9
2.1 铬铁价格分析 .....	9
2.2 钢厂铬铁招标价 .....	12
2.3 铬铁进口分析 .....	13
2.4 铬铁产量分析 .....	14
2.5 南非铬铁出口统计 .....	15
2.6 铬铁成本&利润分析 .....	16
3. 不 锈 钢 .....	17
3.1 不锈钢价格分析 .....	17
3.2 不锈钢成交分析 .....	20
3.3 不锈钢产量分析 .....	22
3.4 不锈钢库存分析 .....	24
行业新闻 .....	26

## Mysteel-铬系市场主流品种价格

地区	品种	规格/品牌	2020-1-2	2020-2-28	环比涨跌幅	单位	备注
内蒙	高碳铬铁	FeCr55C800	5900	5900	持平	元/50 基吨	到厂价
内蒙	中碳铬铁	FeCr60C200	10700	12200	↑1500	元/60 基吨	承兑到 厂价
内蒙	低碳铬铁	FeCr55C25	11550	12650	↑1100	元/60 基吨	承兑到 厂价
内蒙	微碳铬铁	FeCr55C6	11900	13000	↑1100	元/60 基吨	承兑到 厂价
土耳其	块矿	40-42%	41.5	42	↑0.5	元/吨度	
土耳其	粉矿	46-48%	37.5	37.5	持平	元/吨度	
南非	精粉	40-42%	26.75	26.5	↓0.25	元/吨度	
土耳其	块矿	40-42%	182.5	182.5	持平	美元/吨	
南非	精粉	40-42%	133.5	131	↓2.5	美元/吨	

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

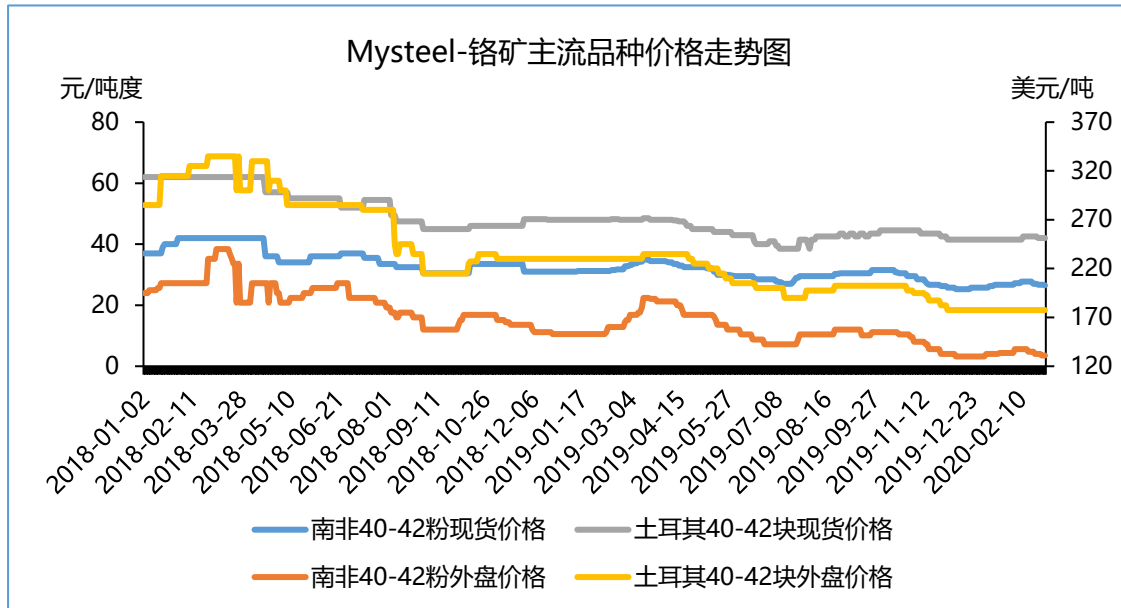
## 市场概述

2月在疫情影响下，南非方铬铁厂生产情况均有影响，北方是因为原、辅料运输受阻，且运输费用高位，多有被迫减停产。南方因为疫情较为严重，多地政府强制不得复工，且南方铬铁厂多有在年前就已停产，导致2月铬铁产量大幅下降达33.45万吨，环比上月下降13万吨。同样情况也体现在下游不锈钢市场，因为终端市场没有及时复工，不锈钢消耗有限，最终不锈钢厂库存高企，整个2月份价格下滑500-600元/吨，不锈钢厂因为资金、库存压力减产、暂时停产消息频频出现。整个2月铬系表现为供需两弱的情况，2月招标价格在大家呼吁因为物流运输问题会小幅上涨的情况下，大型钢厂将价格回归市场，在2月中旬平盘开出。整个2月铬铁、铬矿成交均表现为小批量成交，按需采购，在下游不锈钢以及终端市场暂无好转前，铬系人士对后期发展信心不足。

# 1. 铬矿

## 1.1 铬矿价格分析

图一 Mysteel 铬矿主流品种价格走势图



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

表一 Mysteel 铬矿价格变化表

国家	品名	1月现货价	2月现货价	涨跌	1月外盘价	2月外盘价	涨跌
南非	40-42%粉	26.5-27	26-27	↓0.25	132-135	130-132	↓2.5
南非	36-38%块	33-34	32-33	↓1	130-135	135-140	↑5
土耳其	40-42%块	41-42	41-43	↑0.5	180-185	180-185	-
土耳其	46-48%粉	37-38	37-38	-	200-205	200-205	-

单位：现货为元/吨度 外盘为美元/吨

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

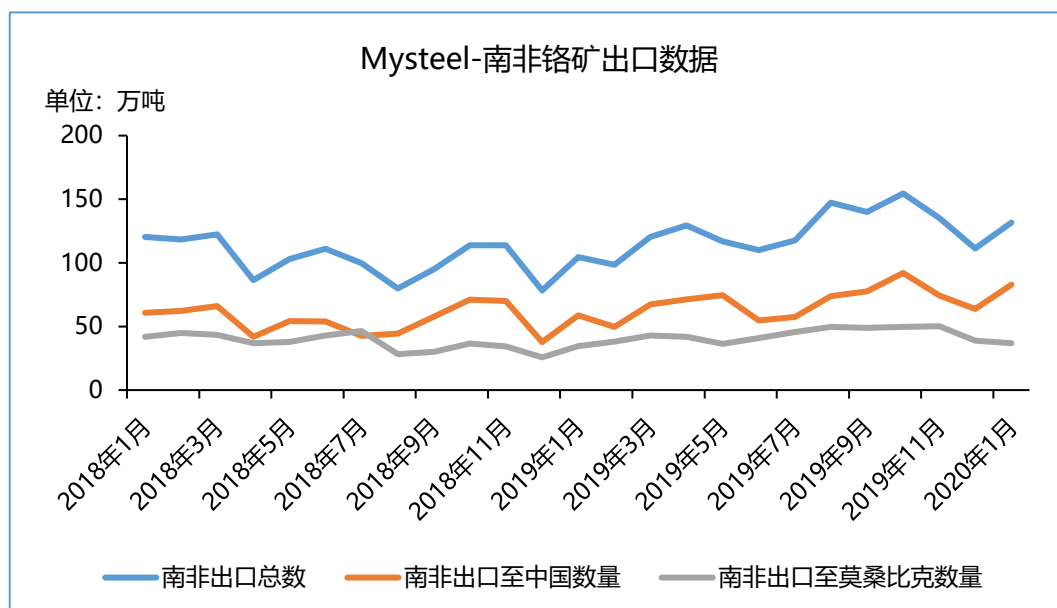
2月铬矿价格涨跌不一。2月上旬，因大型工厂使用南非铬精矿多采用期货采购的方式，因此对于现货需求减少，且当时物流运力下降，无法大量运输铬矿，相应实盘采

购有所减少。南非系铬精矿价格变动不大；高品位铬精矿方面，土耳其铬精矿、津巴布韦铬精矿累计上调 0.5-1 元/吨度，高品位铬精矿矿商挺价情绪浓厚，主要是因为从月初开始低微碳铬铁价格大幅上涨，对原料采购积极性增加。2月中旬，合金工厂为控制生产成本，矛头直指港口铬矿价格，铬矿贸易商为顺利出货，报价以及成交价格顺势下调。

南非大型铬矿商 40-42%铬精矿外盘报价 132-135 美元/吨，外盘方面期货铬矿资源美金议价出现 3-5 美元/吨下调。国内部分客户还盘价跌至 130 美元/吨上下，当前大家对于铬矿采购持谨慎态度。2月下旬，因铬铁价格不断下调，南非 40-42%粉港口现货报价为 26.5 元/吨度的水平，成交价格这块大家的还价在基本在 26 元/吨度上下。铬矿外盘方面，国内采购商还盘价格低位至 125-128 美元/吨，价格暂未协商一致，业内人士预计成交价格应该会在 130 美元/吨以下。

## 1.2 南非铬矿出口统计

图二 Mysteel 南非铬矿出口数据

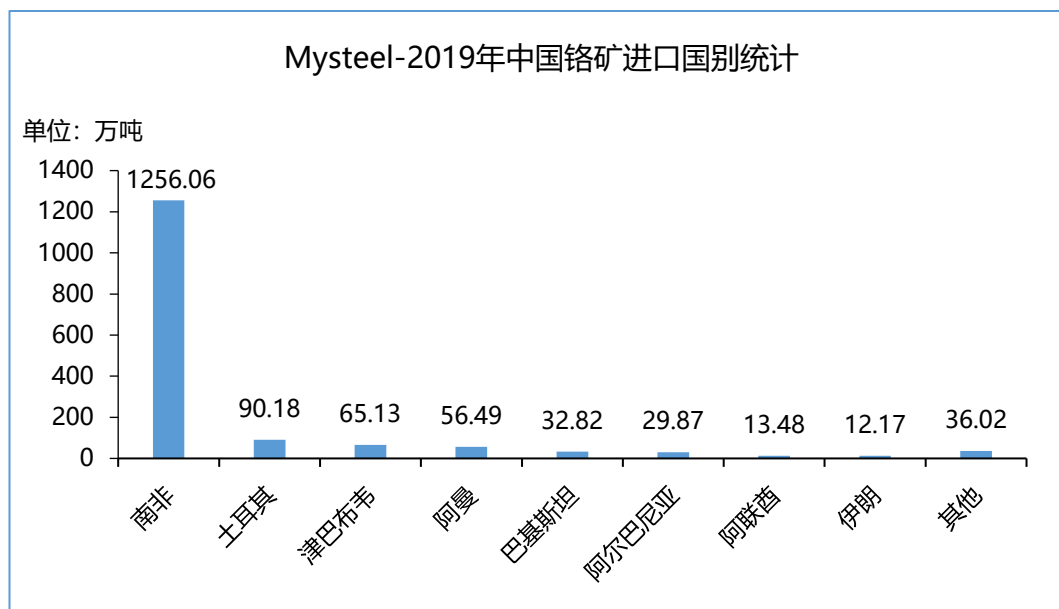


数据来源: Mysteel我的不锈钢网

2020年1月南非铬矿出口131.75万吨,环比2019年12月增加20.45万吨,增幅为18%,其中1月出口至中国为82.95万吨,环比上月增加19.15万吨,增幅为30%,出口至莫桑比克为36.73万吨,环比上月减少2.07万吨,减幅为5%;由于南非至中国港口船期在45-60天,而这时间差将会导致数据的滞后性,从南非的出口数据可以看出在1月出口量大增,这也将会传达到国内的到港数量,3月或将迎来进口较高峰。

### 1.3 铬矿进口分析

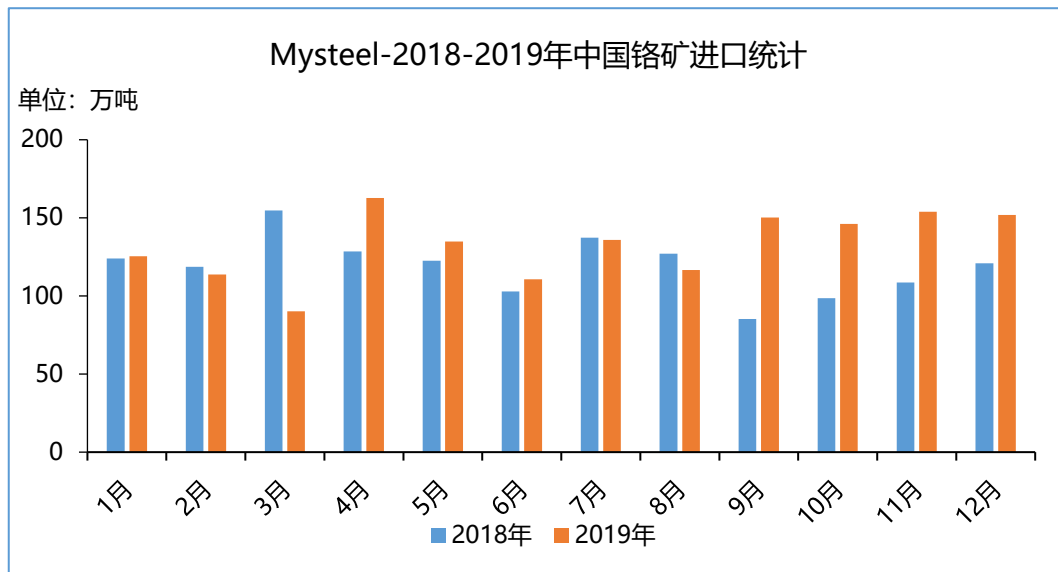
图三 Mysteel2019年中国铬矿进口国别统计



数据来源: Mysteel我的不锈钢网

2019年1-12月,国内铬矿累计进口量为1592万吨。2018年1-12月铬矿进口量为1429万吨,同比增加163万吨。

图四 Mysteel2018-2019年中国铬矿进口统计



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

12月铬矿进口量为151.89万吨，环比减少1.98万吨，减幅为1.3%。12月铬矿进口主要来自于以下地区：南非129.55万吨、土耳其4.70万吨、津巴布韦4.91万吨、阿曼3.78万吨、阿尔巴尼亚2.30万吨、巴基斯坦2.32万吨。

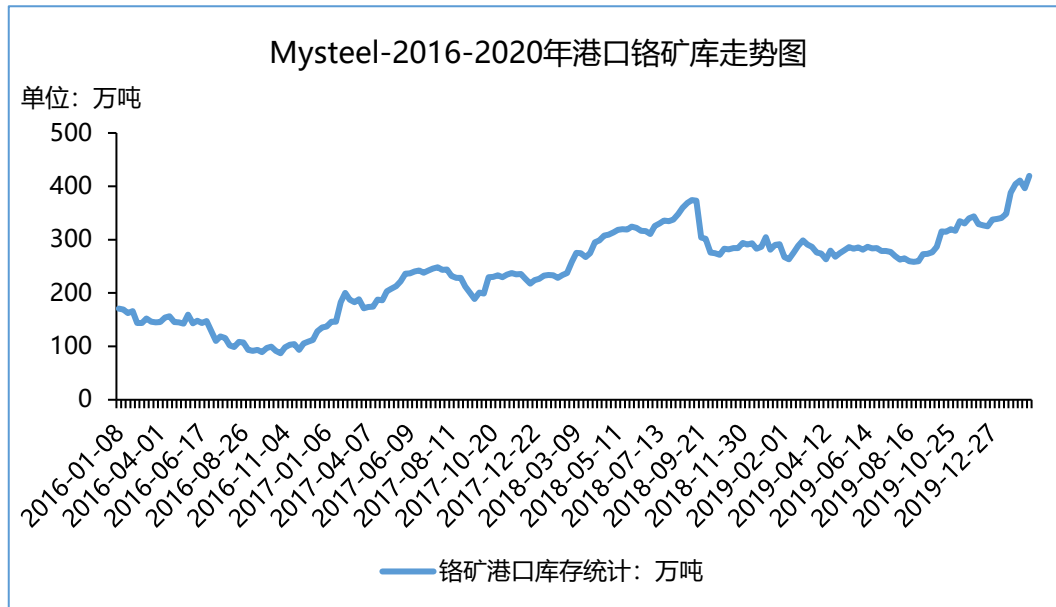
**表二 2019年12月铬矿进出**

国家	12月铬矿进口量	11月铬矿进口量	涨跌	涨跌幅
南非	129.55	129.12	-0.43	-0.33%
土耳其	4.70	6.24	1.54	32.77%
津巴布韦	4.91	3.55	-1.36	-27.70%
阿曼	3.78	5.37	1.59	42.06%
阿尔巴尼亚	2.30	2.92	0.62	26.96%
巴基斯坦	2.32	2.14	-0.18	-7.76%
其他	4.32	4.54	0.22	5.09%
南非	129.55	129.12	-0.43	-0.33%



## 1.4 铬矿港口库存分析

图五 Mysteel 中国主要港口铬矿库存趋势



数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

表三 Mysteel 中国主要港口铬矿库存趋势

铬矿港口库存统计 (单位: 万吨)										
日期	天津港	连云港	防城/钦州港	湛江港	上海/太仓港	重庆港	河北地区	其他	总计	增减
2020/1/3	226.0	9.8	66.0	12.8	5.0	15.0	2.0	2.0	338.6	0.7
2020/1/10	230.0	9.1	63.0	12.8	6.0	16.0	2.0	2.0	340.9	2.3
2020/1/17	238.0	10.1	61.0	9.4	7.0	19.0	2.0	2.0	348.5	7.6
2020/2/2	264.0	12.1	61.0	9.4	12.0	21.0	6.0	2.7	388.2	39.7
2020/2/10	280.0	10.5	60.7	9.4	12.0	19.0	10.1	2.7	404.4	16.2
2020/2/14	287.0	10.5	59.8	9.4	12.0	19.3	10.1	2.6	410.7	6.3
2020/2/21	273.0	10.2	59.6	9.4	11.3	20.0	10.1	2.6	396.2	-14.5
2020/2/28	284.7	12.6	68.3	9.4	9.8	17.0	15.0	2.8	419.6	23.4

资料来源: 钢联资讯市场部 (不含滞箱与江运资源)

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

据 Mysteel 市场调研, 2 月国内主要港口铬矿库存高企, 平均铬矿库存为 403 万吨。主要是因为 2 月铬矿期货集中到港, 但国内在疫情影响下, 疏港没有到港快, 且国内货物公路运输基本停滞所致。截止 2 月 28 号, 全国主要港口铬矿库存为 419.6 万吨, 环比 2 月 21 日上升 23.4 万吨。

## 2. 铬 铁

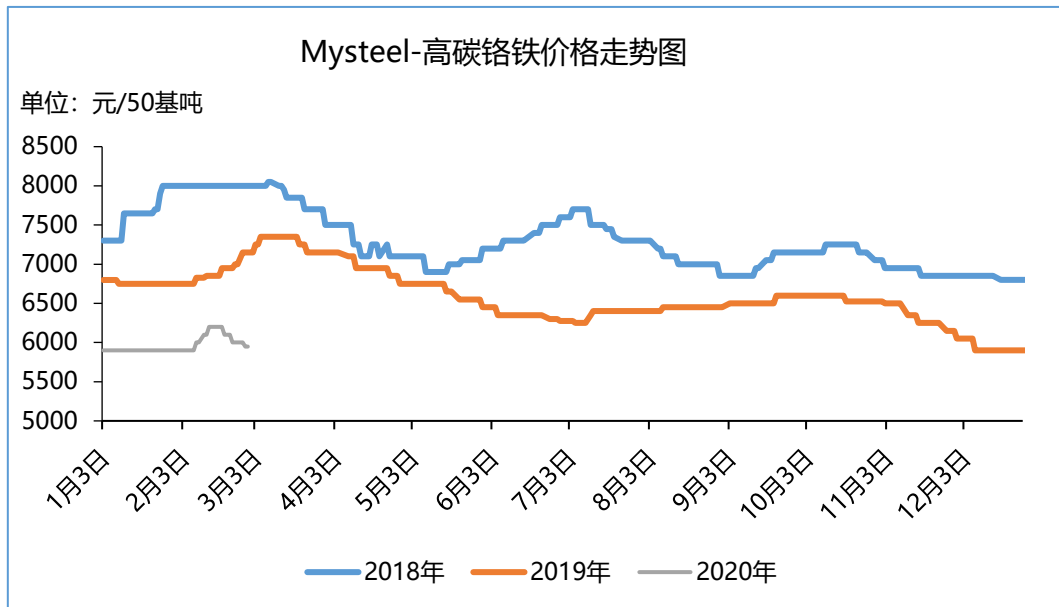
### 2.1 铬铁价格分析

表四 Mysteel-铬铁价格

品名	规格	地区	1月23日	2月28日	涨跌	备注
高碳 铬铁	FeCr55C800	南非	一季度 101 美 分/磅铬	一季度 101 美 分/磅铬	-	-
高碳 铬铁	FeCr55C800	上海	5900-6000	6000-6100	↑100	50 基包到
高碳 铬铁	FeCr55C800	四川	6000-6100	6000-6100	-	50 基包到
高碳 铬铁	FeCr55C800	内蒙	5800-6000	5800-6000	-	50 基包到
中碳 铬铁	FeCr60C200	内蒙	10600-10800	12000-12400	↑1500	60 基承兑到厂
低碳 铬铁	FeCr55C25	内蒙	11200-11900	12400-12900	↑1100	60 基承兑到厂
微碳 铬铁	FeCr55C10	内蒙	11300-12000	12600-13100	↑1200	60 基承兑到厂
微碳 铬铁	FeCr55C6	内蒙	11600-12200	12800-13300	↑1150	60 基承兑到厂

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

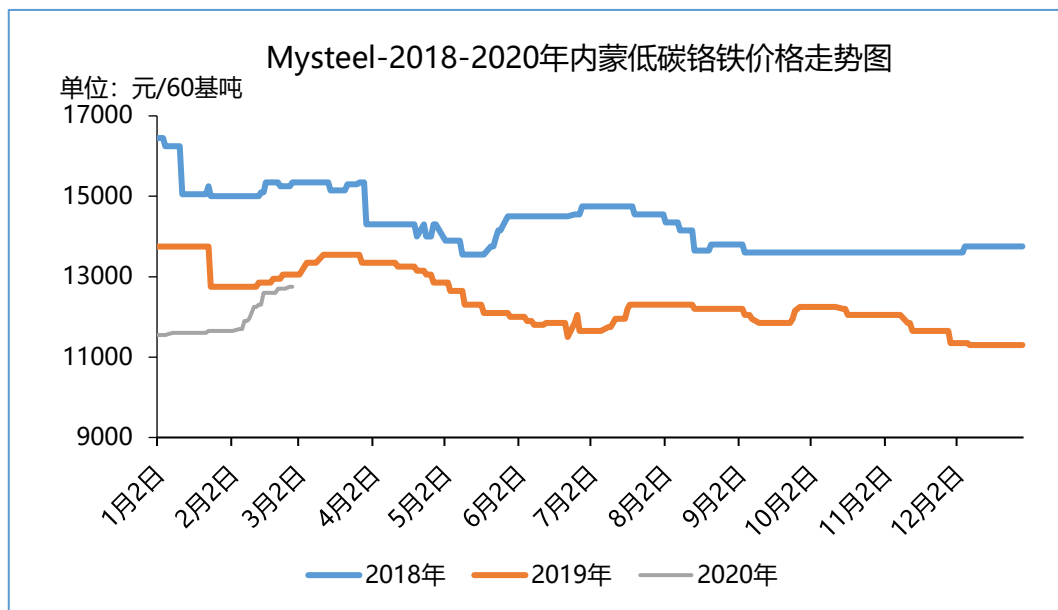
图六 Mysteel 高碳铬铁价格走势图



数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

本月高碳铬铁价格走势先扬后抑。2月上旬高碳铬铁出厂价格上调 200-300 元/50 基吨, 主要是原料运输不畅以及部分铬矿报价上调表现为的带有情绪性的价格上涨, 采购商也以询价观望为主。2月中旬大型钢厂相继出台招标价格, 青山集团、宝钢德盛、太钢不锈均以平盘开出。2月采购价格受到疫情的影响, 对于市场的影响力较小, 所留时间空间都无法让市场作为主要参考依据。因此国内市场对于3月份采购价格的出台更为关注。在3月采购价格没确定前, 市场大多商家处于观望期, 因此目前市场成交相对停滞, 仅询盘相对积极。2月下旬, 不锈钢厂因成交不好, 各大钢厂库存累计, 不锈钢价格连续走跌, 受下游利空因素, 零售市场铬铁价格也是降价为主, 但是在疫情影响终端需求的背景下, 业内人士对后期铬铁是市场信心不足, 成交仍未好转。截止2月28日, 内蒙地区高碳铬铁自然块出厂价为 5700-5900 元/50 基吨。

图七 Mysteel 内蒙低碳铬铁价格走势



数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

低微碳铬铁 2 月价格大涨 1000-1500 元/60 基吨。价格上涨主要因为南方低微碳铬铁工厂于年前基本已经全面停产, 2 月又因疫情下工厂复产很是艰难。内蒙、山西等北方在产工厂也面临原料供应不足, 工厂多有降低负荷生产, 市场低微碳铬铁现货可快速直接到达钢厂的资源难寻。且钢厂低微碳铬铁库存也低, 致使 2 月钢招价格大幅上涨, 厂家对外报价参考钢招价格同步上涨。2 月中下旬, 国内运输基本恢复, 低微碳铬铁供应紧张现象有所缓解, 内蒙低碳铬铁自然块现金出厂主流报价 11800-12000 元/60 基吨; 微碳铬铁 (C0.10) 自然块现金出厂主流报价 12000-12400 元/60 基吨; 微碳铬铁 (C0.6) 自然块现金出厂主流报价 12200-12600 元/60 基吨, 低微碳铬铁价格保持稳定。

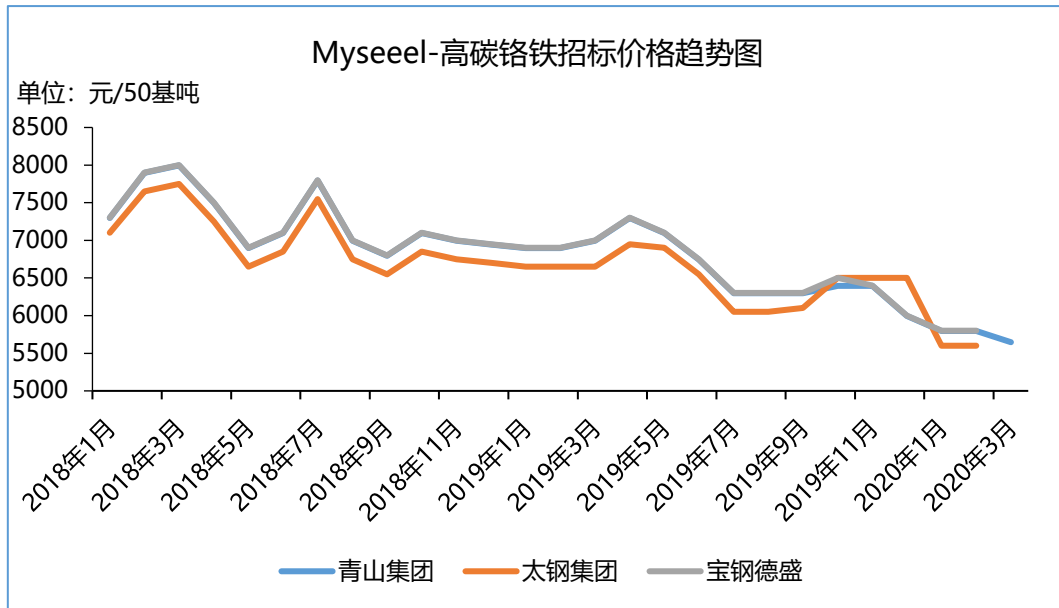
## 2.2 钢厂铬铁招标价

表五 2020年3月钢厂招标情况

钢厂	产品	价格	环比涨跌	招标量(吨)	付款方式
钢厂	产品	价格	环比涨跌	招标量(吨)	付款方式
青山	高碳铬铁	5647	↓150	常量	元/50基吨, 现款含税到厂
中信泰富	高碳铬铁	6150-6200	↓500-600	1900	元/50基吨, 承兑含税到厂
沙钢	高碳铬铁	6529	↓586	2000	元/50基吨, 承兑含税到厂
河钢一组	高碳铬铁	6600	↓200	680	元/50基吨,
河钢二组	高碳铬铁	6500	↓150		承兑含税到厂
中信泰富	低碳铬铁	10700-10800	↓1700-2400	1060	元/60基吨, 承兑含税到厂
河钢	低碳铬铁	11450	↓1550	1400	元/60基吨, 承兑含税到厂

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

图八 Mysteel 高碳铬铁招标价格趋势图



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

青山集团公布 2020 年 3 月高碳铬铁采购价为 5647 元/50 基吨,天津港价格减 150 元/50 基吨, 环比 2 月下调 150 元/50 基吨, 交货期限 2020 年 4 月 15 日前。此招标价格降幅在意料之中, 当前对铁厂而言, 需要考虑尽力降低成本, 保证现金流供应方可度过难关。

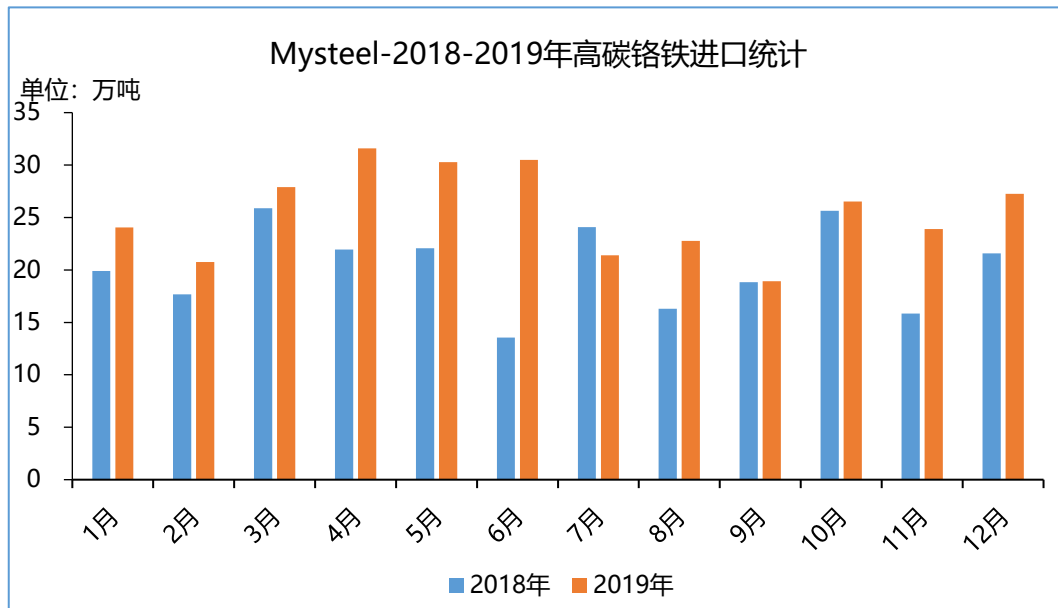
### 2.3 铬铁进口分析

**表六 2019 年铬矿铬铁进口数据 (万吨)**

品种	一月	二月	三月	四月	五月	六月
铬矿	125.6	113.6	90.2	163	134.8	110.7
铬铁	24.05	20.77	27.90	31.58	30.28	30.49
品种	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月
铬矿	136.0	116.5	150.25	146.11	153.87	151.90
铬铁	21.39	22.78	18.93	26.53	23.91	27.27

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

图九 Mysteel2018-2019 年高碳铬铁进口统计



数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

2019 年国内高碳铬铁进口总量为 305.87 万吨, 环比 2018 年增加 62.56 万吨, 增幅为 25%。其中南非进口量为 170.96 万吨, 占比 55.89%, 哈萨克斯坦铬铁进口 71.39 万吨, 占比 23.34 万吨, 印度为 38.34 万吨, 占比 12.53%。

## 2.4 铬铁产量分析

表七 2020 年 2 月高碳铬铁产量

地区	2020 年 1 月产量	2020 年 2 月产量	增减幅度
内蒙	30.63	24.16	-6.47
四川	1.09	1.01	-0.08
山西	3.02	2.10	-0.92
甘肃青海新疆	1.50	0.55	-0.95
湖南贵州	3.32	1.55	-1.77

广西	1.79	0.60	-1.19
其他	5.45	3.48	-1.97
<b>合计</b>	<b>46.80</b>	<b>33.45</b>	<b>-13.35</b>

数据来源：Mysteel我的不锈钢网

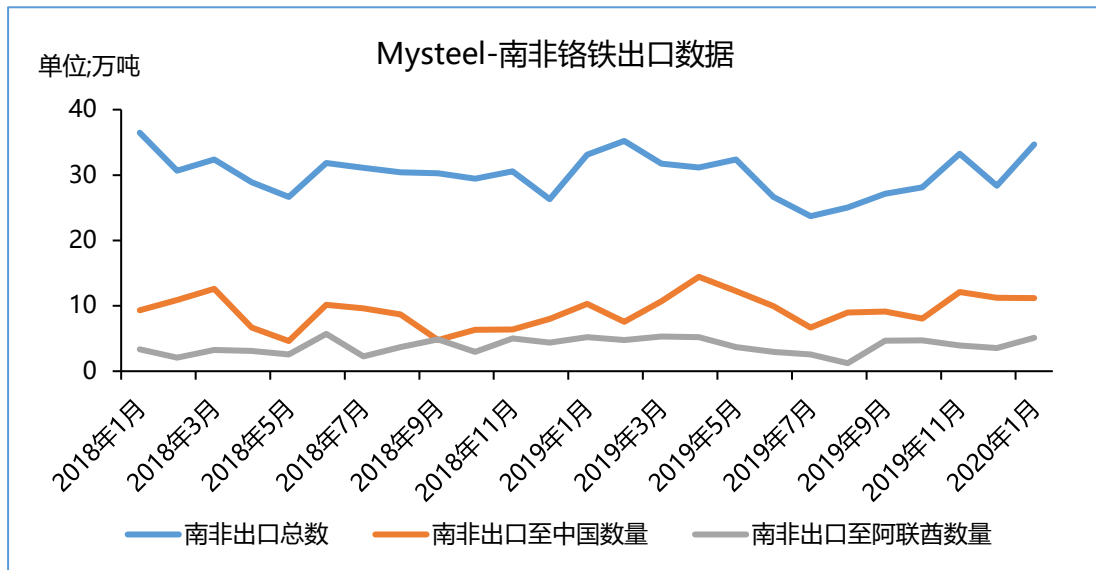
2020年2月全国高碳铬铁产量33.45万吨,环比减少28.53%,同比减少17.81%。其中主产地内蒙古24.16万吨,环比21.12%,同比减少2.38%。全国高碳铬铁产量大幅减少主要是因为公共卫生事件发生以来,北方铬铁厂因原、辅料运输不及时被迫减、停产情况较多;南方地区多于春节前停产,疫情发生后响应政府防控疫情号召暂停复产,且后期员工不能及时到岗等原因,导致2月国内高碳铬铁产量大幅减少13万吨。

预计2020年3月高碳铬铁产量将有所增加至36-38万吨,主要是因为3月在原、辅料运输恢复后,以及南方地区集体复工后,南北方部分铬铁厂恢复生产,但大家对后期铬系市场发展信心不足,铬铁厂生产积极性有所减少,若3月钢招价格不符合铬铁厂心理预期,同时不排除3月后续铬铁厂相继停产的可能性。

## 2.5 南非铬铁出口统计

表十 南非铬铁出口数据





数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

2020年1月南非铬铁出口34.66万吨,环比2019年12月增加6.28万吨,增幅为22%,其中1月南非铬铁出口至中国为11.18万吨,环比上月减少0.06万吨,减幅为0.5%,出口至阿联酋为5.10万吨,环比上月增加1.57万吨,增幅为44%。

## 2.6 铬铁成本&利润分析

2月29日,内蒙古前6家企业高碳铬铁生产平均出厂成本5365元/50基吨。内蒙古其他地区平均成本高于这些企业200-300元不等。成本不包含资金成本,包含部分折旧损耗费用。成本价格以当日港口现货铬矿资源价格计算,实际铬矿入炉价格略有差异。

表八 2020年2月高碳铬铁成本测算

Mysteel-国内高碳铬铁生产成本概算				
原料	生产消耗	单价	合计	备注
铬矿	2.098	1316	2761	按下表配矿调整计算
焦炭(T)	0.55	1280	704	三级小焦

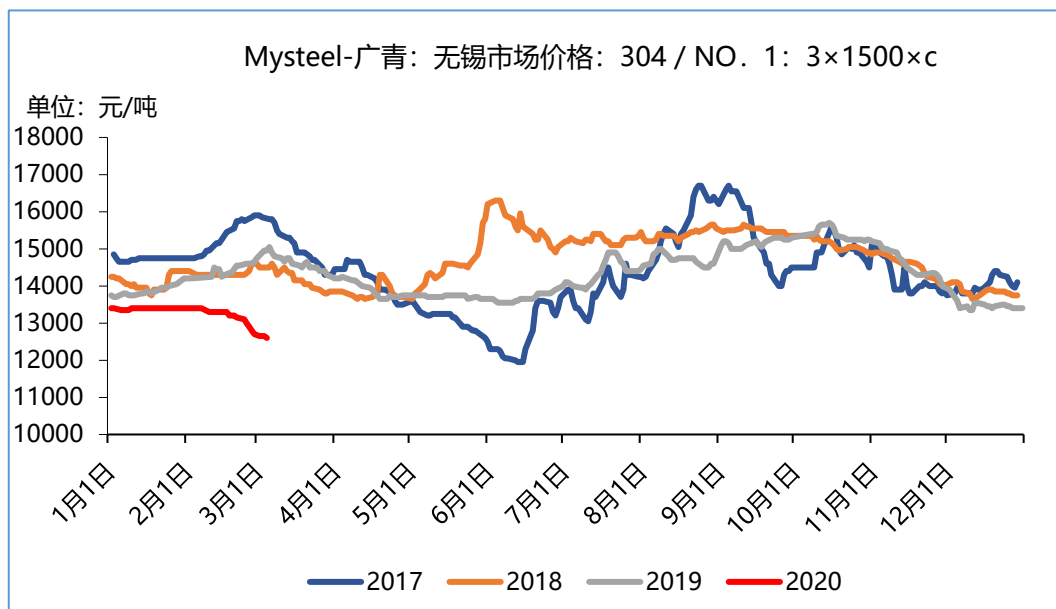
电耗 (度)	3700	0.37	1369	冶炼电+动力电
管理费用及 辅助材料(元)			1000	辅助材料、人工费、杂费等
制造成本	实际出炉吨铁成本	5834	<b>50 基</b>	<b>5526</b>
包到贴息	承兑贴息	0.0040	全额承兑半年	5682
包到贴息	承兑息金	155.1802	半额承兑半年	5604

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

### 3. 不锈钢

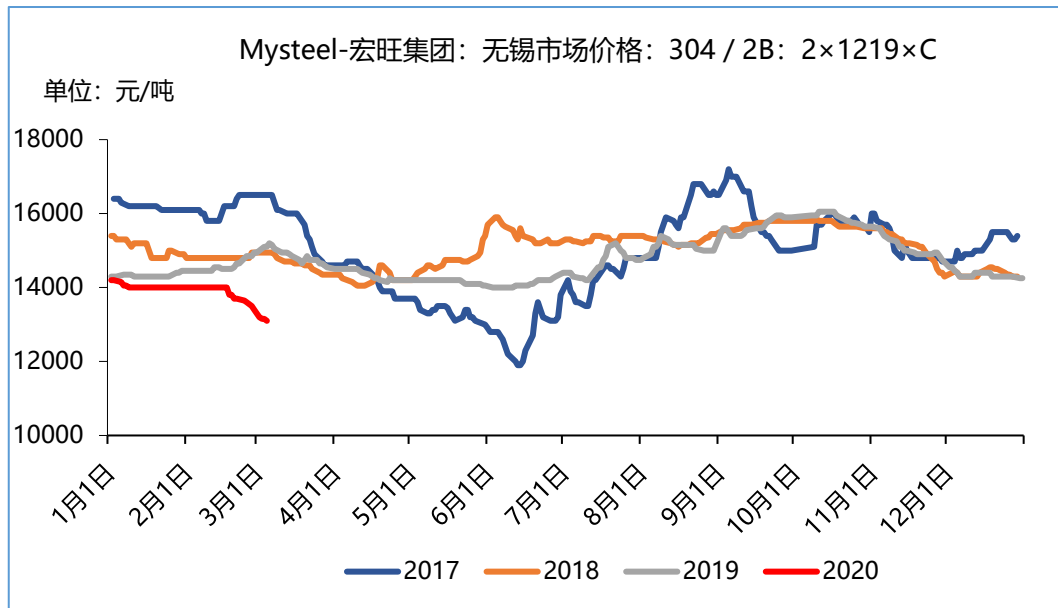
#### 3.1 不锈钢价格分析

图十一 Mysteel 广青: 无锡市场价格



数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

图十二 Mysteel 宏旺集团: 无锡市场价格



数据来源：Mysteel 我的不锈钢

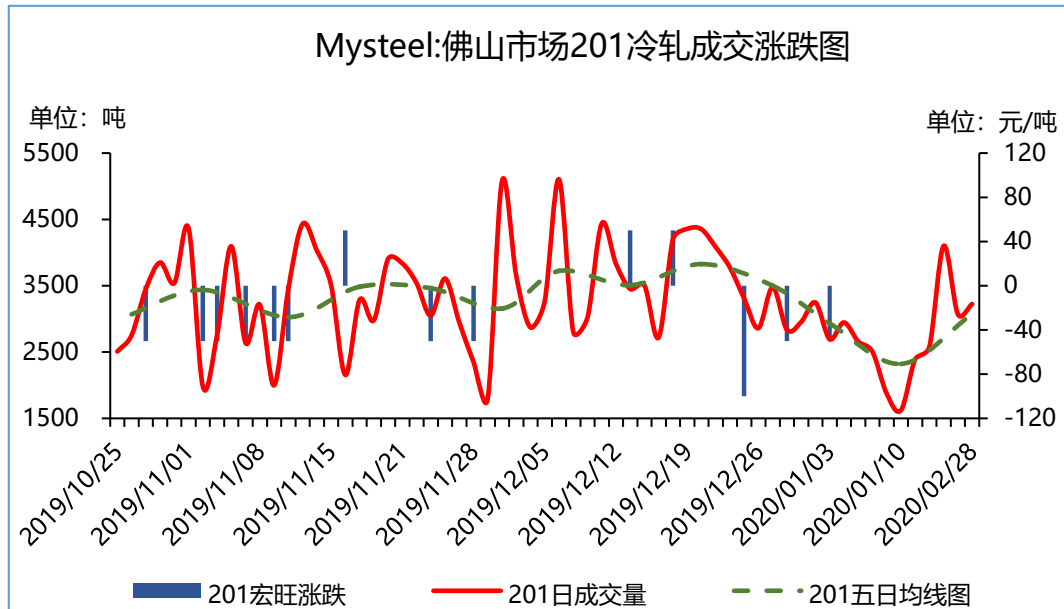
无锡市场：2月份不锈钢价格全盘大幅下跌，主要由于年后受突发疫情影响下游需求端较往年几乎停滞一个月，贸易及物流环节也长期受到限制，导致不锈钢厂厂内库存及港口、市场库存均呈现大幅增加，企业整体库存及资金压力较大，加之不锈钢期货价格也出现大幅下跌，期现价差再度拉大，市场情绪悲观，截止3月初无锡304热轧环比2月初跌700元/吨报12700元/吨，304民营冷轧环比跌800元/吨至12900毛边基价，200系冷轧环比跌150元/吨至7500元/吨；当前无锡市场库存继续居高不下，实际成交却不容乐观，贸易商出货意愿较强，但短期内库存明显消化比较困难，预计3月钢价弱势运行概率较大。

佛山市场：本月佛山市场整体处于弱势运行，价格方面，中上旬因多数贸易商未开工，因而多延续年前报价，而至下旬，青山两次下调4月份期货盘价，加之复工后无论是盘面还是原料端的弱势，都给行情带来一定阻力，其中304冷轧环比下跌600-800元/吨，304热轧环比下跌600-700元/吨，200系和400系也均有50-100元/吨下跌；库存方面，因中上旬物流仓储停滞，上旬库存涨势并不明显，2月中旬市场物流开始恢

复，港口堆积的成品材陆续抵库；成交方面，因公共卫生对需求造成的阻力加之市场存在的资金压力，商户报价较为灵活，实单成交偏向低价，综合当下各方情况看，不锈钢价格将继续维持弱势运行。

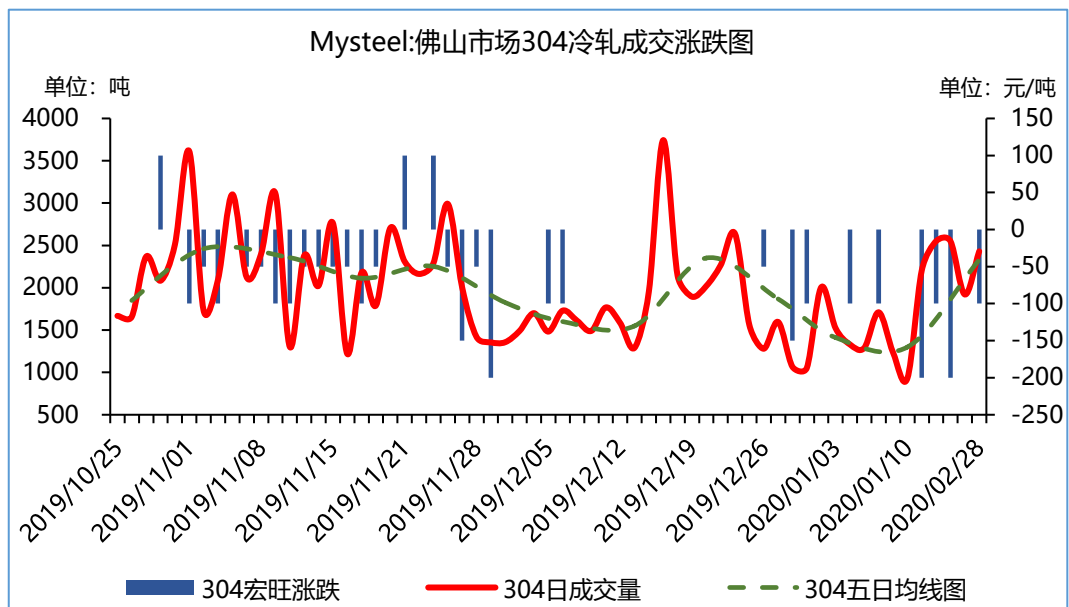
### 3.2 不锈钢成交分析

图十三 Mysteel 佛山市场 201 冷轧每日成交量 (元/吨)



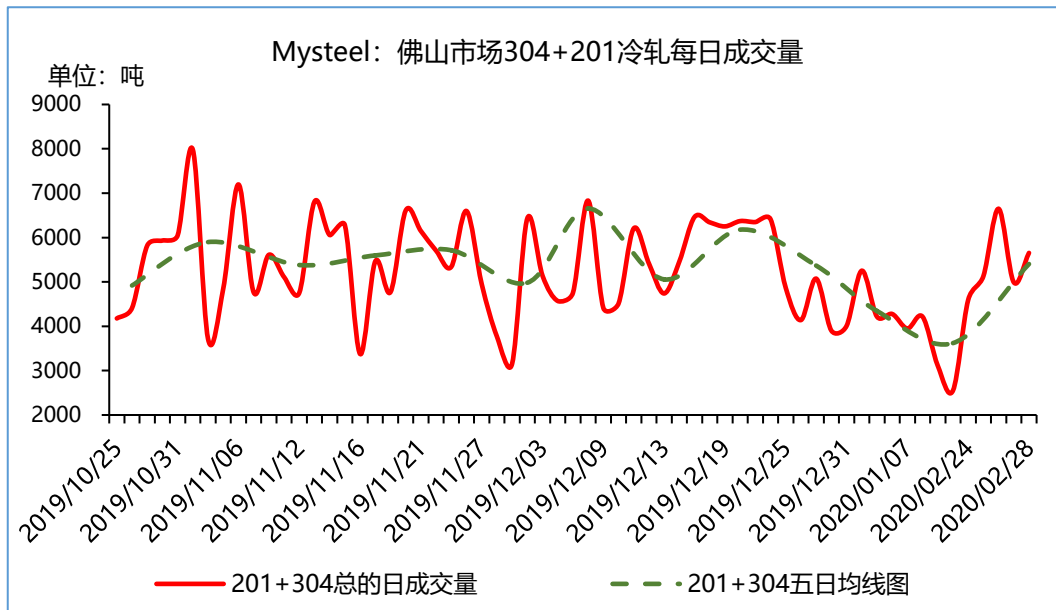
数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

图十四 Mysteel 佛山市场 304 冷轧每日成交量 (元/吨)



数据来源: Mysteel我的不锈钢网

图十五 Mysteel 佛山市场 201+304 冷轧每日成交量 (元/吨)

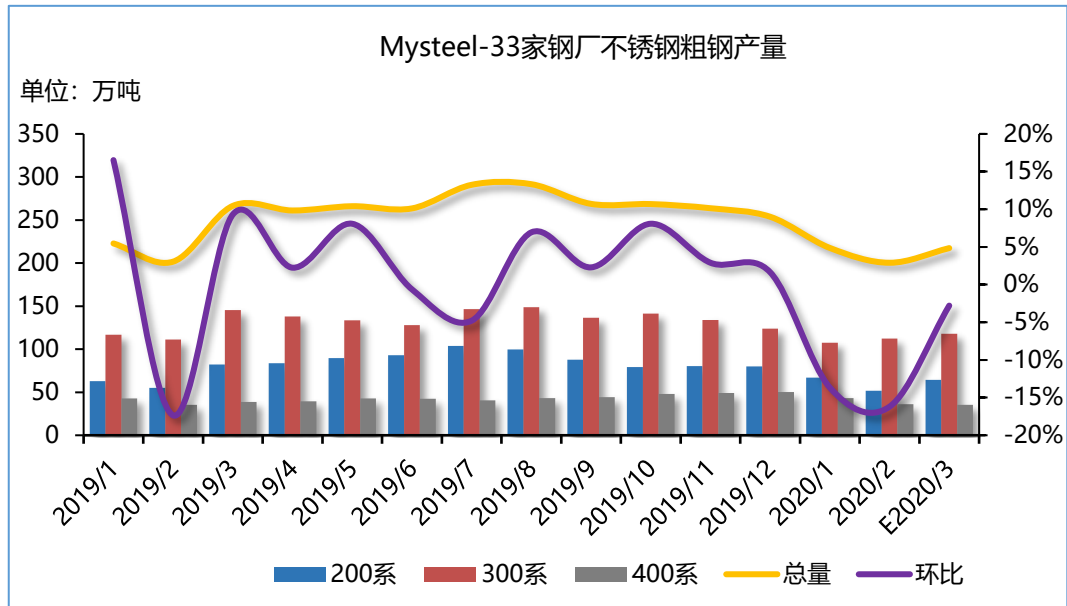


数据来源: Mysteel我的不锈钢网

开年伊始, 受公共卫生事件的影响, 市场上贸易商和下游企业复工时间相比往年较晚, 大部分贸易商于本月 24 号左右陆续复工, 加上 2 月下旬物流不通畅, 下游开工率不足, 市场情绪偏悲观, 成交也多以低价资源出货为主, 高价资源消耗较慢, 虽佛山市场 201 和 304 冷轧不锈钢成交量较年前有明显改善, 但相比往年来说, 今年 2 月份的成交略显偏弱。

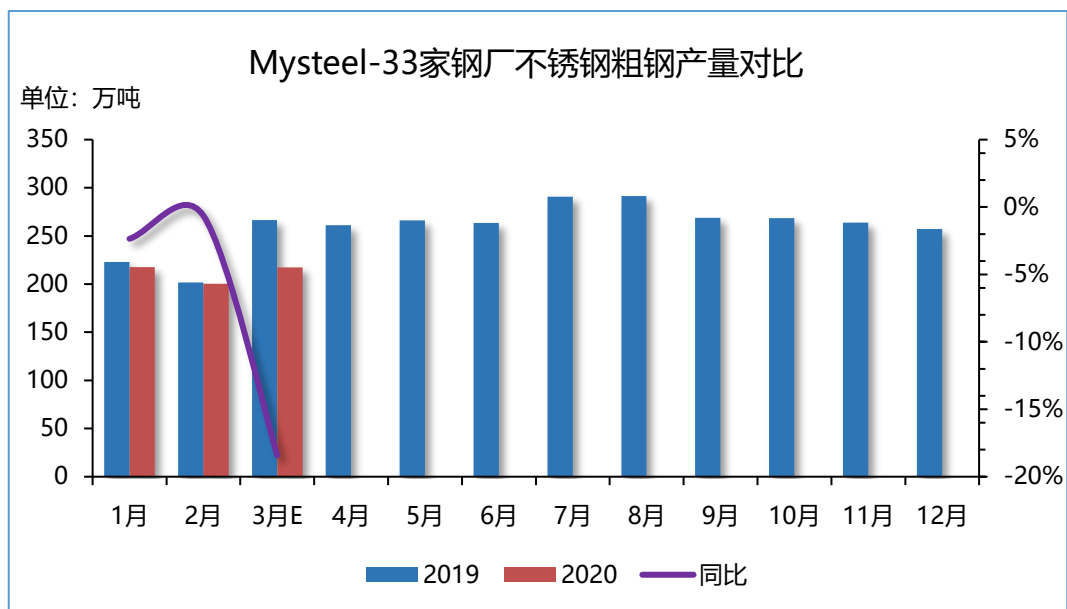
### 3.3 不锈钢产量分析

图十六 Mysteel33家钢厂不锈钢粗钢产量 (万吨)



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

图十七 Mysteel33家钢厂不锈钢粗钢产量对比



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

据我的不锈钢网统计, 2020年2月份33家钢厂(含印尼青山)粗钢总产量200.35万吨, 环比2020年1月份减少7.9%, 同比去年2月减少0.6%。其中200系51.81万吨, 环比减少22.6%, 同比减少5.8%, 300系112.3万吨, 环比增加4.6%, 同比增加1.0%, 400系36.24万吨, 环比减少16.2%, 同比增加2.2%。2020年3月排产总量预计217.4万吨, 环比预计增加8.5%, 同比预计减少18.4%, 其中200系64.4万吨, 300系117.74万吨, 400系35.23万吨。

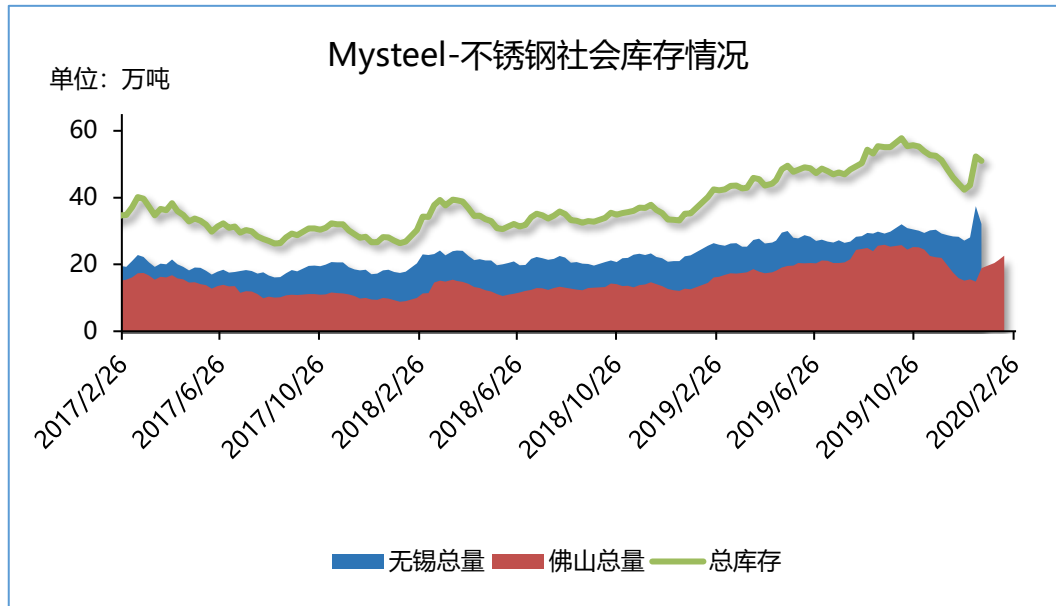
2020年2月国内32家钢厂粗钢总产量184.35万吨, 环比2020年1月份减少9.2%, 同比增加0.7%。其中200系51.81万吨, 环比减少22.6%, 同比减少5.8%, 300系96.3万吨, 环比增加3.7%, 同比增加3.9%, 400系36.24万吨, 环比减少16.2%, 同比增加2.2%。2020年3月份排产总量预计202.37万吨, 预计环比增加9.8%, 同比减少17.9%, 其中200系64.4万吨, 300系102.74万吨, 400系35.23万吨。

受公共卫生事件影响, 2月国内不锈钢粗钢产量大规模减少, 主要集中在青山、诚德、太钢等大型钢厂, 3月份国内主流不锈钢厂同比去年有明显减量, 但环比2月份粗钢产量略有回升, 一方面是员工及防护物资陆续到位, 部分钢厂复工复产; 而另一方面部分钢厂还将继续有减产计划, 考虑到3月份接单情况不甚理想, 厂内成品材库存维持较高、甚至极高的水平, 被迫实施减产。



### 3.4 不锈钢库存分析

图十七 Mysteel 不锈钢社会库存情况

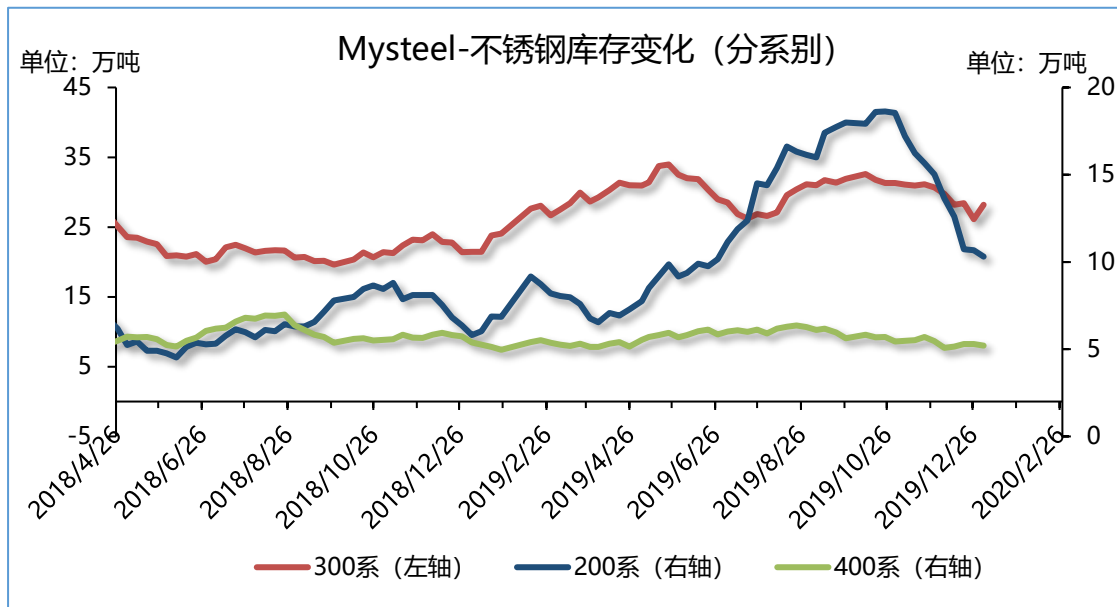


数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

据 Mysteel 我的不锈钢网样本统计,2020 年 2 月底无锡不锈钢社会库存总量 39.76 万吨,较 1 月最后一期数据环比增量 39.93%,佛山不锈钢库存总量 29.88 万吨,较 1 月最后一期数据环比增量 59.93%;两地合计总量为 69.64 万吨,总量较 1 月最后一期数据环比增加 47.86%。

2 月受到疫情影响,月初锡佛两地资源到货整体累库速度较慢,市场开市时间持续推后但资源开始进入明显增量的状态,与去年同期增加 45.3%,整个 2 月属于不锈钢较为明显的累库阶段。

图十八 Mysteel 不锈钢库存变化 (分系别)



数据来源: Mysteel我的不锈钢网

分系别来看 2020 年 2 月 26 日 200 系不锈钢社会库存总量 14.81 万吨, 较 2 月 21 日统计降低 14.73%, 占据总系别比重 24.02%; 300 系不锈钢社会库存总量 43.39 万吨, 统计降低 1.36%, 占据总系别比重 70.37%; 400 系不锈钢社会库存总量 10.06 万吨, 统计增加 21.54%, 占据总系别比重 16.32%。

## 行业新闻

### 1. Merafe 资源有限公司 2019 年铬铁产量 37.1 万吨，同比下降 9%

铬矿商 Merafe 资源有限公司(Merafe Resources)公布其 2019 年的财务业绩，该公司表示全球铬铁需求低迷和价格下跌，影响了 2019 年的财务业绩。2019 年公司总股息为 1 亿兰特，而 2018 年总股息为 3.51 亿兰特，同比下降 72%。

2019 年铬铁产量为 37.1 万吨，比 2018 年的 40.7 万吨下降了 9%。产量下降的因素包括电力供应中断，社会动荡和 2019 年 4 季度因铬铁需求减弱而减产。南非电力公司 Eskom 减少负荷对产量和成本产生了影响。此外，电价上涨也增加了生产成本。

### 2. 2019 年，中非双边贸易额达 2087 亿美元，同比增长 2.21%

2019 年，中非双边贸易额达 2087 亿美元，同比增长 2.21%；其中，我国自非洲进口总额 955 亿美元，同比下降 3.8%；我国出口总额 1132 亿美元，同比增长 7.9%。

南非继续保持我国在非洲第一大贸易伙伴地位。同期，中南双边贸易额占中非贸易总额的 1/5，达 424.6 亿美元，同比下降 2.5%；其中，我国自南非进口总额 259.2 亿美元，同比下降 5%；我国出口总额 165.4 亿美元，同比增长 1.8%。

### 3. 3 月 9 日，兰特对美元汇率一度跌至 16.97 兰特关口

3 月 9 日，兰特对美元汇率一度跌至 16.97 兰特关口，跌幅高达 7.7%，创下 2016 年 2 月以来兰特对美元汇率的最低水平。

### 4. 3 月 10 日，南非国家电力公司突然宣布，开始执行四级限电令。

2019 年 12 月 9 日，南非国家电力公司一度将限电等级提至四级，被南非各界称为“史无前例的限电规模”，并招致广泛批评。

然而，仅仅三个月过后，四级限电再次到来，这意味着一次性 4000 兆瓦供电的削减，将直接导致约堡、开普敦、比勒陀利亚等大城市的基本用电全部暂停，正常生产生活也难以为继。据南非国家电力公司透露，本轮限电是由于发电涡轮机组突发故障所致。

### **5. 印尼德龙 100 万吨不锈钢试生产**

据 Mysteel 了解，印尼德龙不锈钢新项目投产，产能 100 万吨，据悉计划先投 60 万吨，于 2 月 3 日开始热调试产 304 钢坯。

### **6. 象屿印尼项目钢厂热试成功 “一带一路” 重点项目硕果可期**

2020 年 2 月 3 日，象屿印尼 250 万吨不锈钢一体化冶炼项目钢厂热试圆满成功，炼出第一炉钢水，一线建设者们共同见证第一根钢坯出炉。一个集 250 万吨不锈钢一体化冶炼厂、总装机 1440 兆瓦火力发电厂、年吞吐能力 4000 万吨多功能码头等设施于一体的大型综合产业园已雏形崭露。

象屿印尼 250 万吨不锈钢一体化冶炼项目是象屿集团积极响应“一带一路”倡议，抢抓先机，与“一带一路”沿线国家深入开展的业务合作，被列入国家发改委“一带一路”重点项目库

### **7. 山西太钢仍在推进重大资产重组进程**

据 2020 年 2 月 13 日消息显示，山西太钢不锈钢股份有限公司及相关各方仍在积极推进本次重组的各项工作。由于本次交易的重大资产重组方案尚未最终确定，交易双方尚未签署关于标的公司 51% 股权的正式转让协议；本次交易尚需上市公司董事会和股东大会的审议、国有资产监督管理部门的审批及中国证监会的核准。山西太钢不锈钢股份有限公司持续的重组推进拟采取发行股份、支付现金或两种方式相结合的形式购入临沂鑫海新型材料有限公司 51% 的持有股权。

## 行业展望

截止至 2 月 28 日，无锡市场 304 热轧价格下调 100 元在 12500-12600 元/吨，不锈钢整体价格是稳中下行，不锈钢钢厂基本已经全面复工，但是配套的下游加工企业复工情况，市还未达到正常水平。下游消化较为缓慢，短期内不锈钢行情将继续弱稳运行。

2 月国内港口铬矿库存基本保持在 400 万吨的水平，且 1 月南非出口至中国铬矿量增加 19.15 万吨，在库存高位以及南非兰特受国内经济影响贬值的情况下，铬矿价格缺乏利好支撑。

目前看疫情发展，日韩、欧洲情况不容乐观。除了股市受到波动，还有就是进口铁的流向问题，我们不要忽视掉日韩、欧洲经济受到影响后，进口铁可能会大部分流向中国。那 2020 年国产铁和进口铁的竞争也会逐步更加体现。3 月下旬欧洲铬铁采购价格将会公布，一直以来欧洲铬系市场发展渐下，欧洲采购价格变化将会影响海外市场铬铁产量、进口量布局变化，届时将对国内铬铁市场产生影响。目前海关总署发布不再单独发布 1 月、2 月进口数据，改为在 3 月份合并对社会发布。

短期而言，高碳铬铁行情或持续弱势运行，且考虑到受成本制约加之 3 月钢厂招标即将启动，预计大幅波动的可能性不大，后期走势除密切关注新一轮钢厂招标情况外，南非兰特汇率变化，下游不锈钢的消耗消耗情况的变化也是不容忽视。

## » 免责声明 DISCLAIMER

1. “我的不锈钢网”部分文章信息来源于网络转载，并不意味着赞同其观点或证实其内容的真实性。如其他媒体、网站或个人从本网下载使用，必须保留本网注明的“稿件来源”，并自负版权等法律责任。如对稿件内容有疑义，请及时与我们联系。

2. “我的不锈钢网”致力于提供准确、完整的咨询信息，但不保证信息的合理性、准确性和完整性，且不对因信息的不合理、不准确或遗漏导致的任何损失或损害承担责任。本网站所有信息仅提供参考，不做交易和服务的根据，如自行使用本网资料发生偏差，本站概不负责，亦不负任何法律责任。

3. 本网站使用者因为违反本声明的规定而触犯中华人民共和国法律的，一切后果自己负责，本网站不承担任何责任。

4. 凡以任何方式登录本网站或直接、简介使用本网站资料者，视为自愿接受本网站声明的约束。

5. 本声明未涉及的问题参见国家有关法律、法规，当本声明与国家法律法规冲突时，以国家法律法规为准。



编辑指导：王崇锋 魏 铮

不锈钢研究团队：

何冬键 刘芳芳 沈 雯 李晨洁  
罗 强 卢莹莹

镍系研究团队：

白 琼 周 历 陈平平 王鑫泰  
江可蒙

铬系研究团队：

奚震威 黄 勋

扫码获取福利

网页端



APP



钢联数据端

