

月报

2021.03.10

第二期

Mysteel-铬

市场报告

我的不锈钢网：

<http://www.mybxg.com>

上海钢联资讯科技有限公司

目 录

Mysteel-铬系市场主流品种价格.....	
市场概述.....	
1. 铬 矿.....	
1.1 铬矿价格分析.....	
1.2 南非铬矿出口统计.....	
1.3 铬矿进口分析.....	
1.4 铬矿港口库存分析.....	
2. 铬 铁.....	
2.1 铬铁价格分析.....	
2.2 钢厂铬铁招标价.....	
2.3 铬铁产量分析.....	
2.4 南非铬铁出口统计.....	
2.5 铬铁进口分析.....	
2.6 铬铁成本&利润分析.....	
3. 不 锈 钢.....	
3.1 不锈钢价格分析.....	
3.2 不锈钢产量分析.....	
3.4 不锈钢成本（分系别）	
3.4.1 200 系成本分析.....	
3.4.2 300 系成本分析.....	

3.4.3 400 系成本分析.....

3.5 不锈钢库存分析.....

3.6 不锈钢行情展望.....

行业新闻.....

行业展望.....

Mysteel-铬系市场主流品种价格

地区	品种	规格/品牌	2020-1-31	2020-2-28	涨跌	单位	备注
内蒙	高碳铬铁	FeCr55C800	8550	8750	↑ 200	元/50基吨	出厂价
内蒙	低碳铬铁	FeCr55C25	13700	14300	↑ 600	元/60基吨	承兑到厂价
土耳其	块矿	40-42%	41	41	-	元/吨度	
土耳其	粉矿	46-48%	38.5	38.5	-	元/吨度	
南非	精粉	40-42%	31	31	-	元/吨度	
土耳其	块矿	40-42%	240	250	↑ 10	美元/吨	
南非	精粉	40-42%	175	175	-	美元/吨	

市场概述

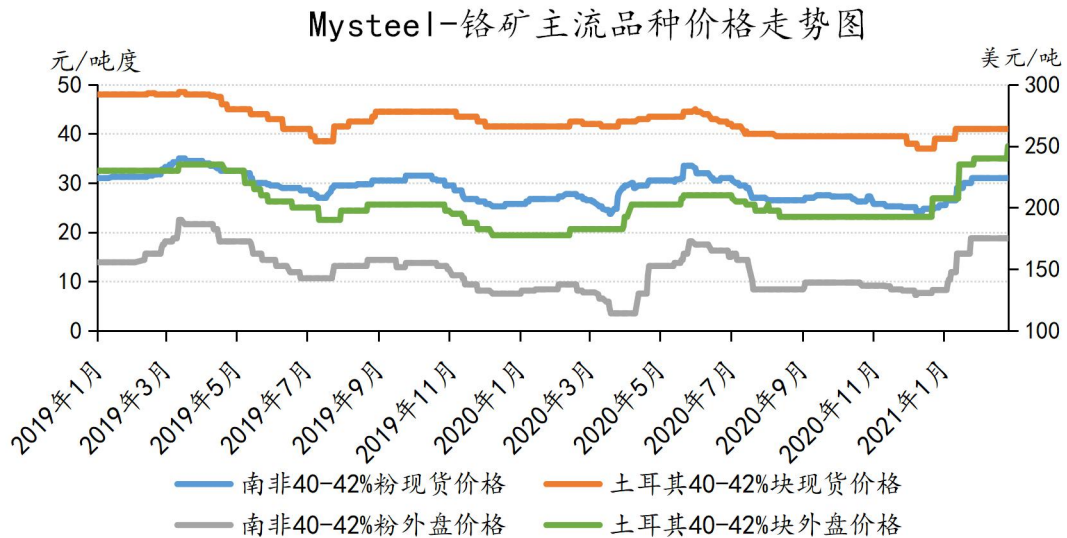
日期	供应				需求			平衡		
	产量	产量	使用量	进口	总供应	不锈钢	特殊钢	总需求	金属量	实物吨
2019年汇总	292.13	33.33	42.89	173.62	542.02	475.06	64.78	522.63	19.39	38.78
2020年汇总	284.52	32.25	42.02	176.47	535.26	481.89	65.71	547.60	-12.34	-24.67
2021年E	293.01	33.52	49.21	154.37	530.10	500.68	68.28	568.96	-38.86	-77.71
2021年1月E	21.20	2.38	4.66	12.35	40.59	43.82	5.97	49.79	-9.21	-18.41
2021年2月E	21.80	2.50	4.37	11.86	40.53	41.55	5.67	47.21	-6.68	-13.37
2021年3月E	22.34	3.00	2.47	14.48	42.29	46.59	6.35	52.95	-10.66	-21.33
2021年4月E	23.45	3.14	4.10	12.95	43.63	40.46	5.52	45.98	-2.34	-4.69
2021年5月E	24.16	3.08	4.12	13.21	44.57	37.44	5.11	42.54	2.02	4.05
2021年6月E	24.16	2.72	4.14	11.07	42.08	37.91	5.17	43.08	-0.99	-1.99
2021年7月E	24.57	2.71	4.17	11.07	42.52	41.80	5.70	47.50	-4.99	-9.97
2021年8月E	25.82	2.80	4.19	17.02	49.83	42.85	5.84	48.69	1.14	2.28
2021年9月E	25.82	2.86	4.21	12.53	45.42	42.01	5.73	47.74	-2.32	-4.63
2021年10月E	26.57	2.93	4.24	12.56	46.29	42.91	5.85	48.76	-2.46	-4.92
2021年11月E	26.57	2.68	4.26	10.38	43.88	41.93	5.72	47.65	-3.77	-7.53
2021年12月E	26.57	2.73	4.28	14.89	48.47	41.42	5.65	47.07	1.40	2.80

2月国内铬系合金市场价格坚挺，市场供应商看涨心态较强。1月主产区能耗双控政策实施情况并不理想，当地政府在2月期间再次加码实施严控，导致原本自然日就不富裕的2月，铬系合金产量持续下降，价格预期持续间坚挺。

2 月份铬系合金主产区因能耗双控政策影响，产量出现下降，时逢中国农历新年，市场对于中国铬系合金需求稳定，大幅的降负荷，导致了年期不少下游需求企业一货难求，并有不少钢厂主动走访当地生产企业，了解实际降负情况、厂家库存情况以及要求当地企业可以履行合同义务和职责，持续供应合同资源。高碳铬铁资源自 1 月因供需错配导致价格暴涨以后，利润空间上涨客观，纸面合同的约束力逐渐下降，使得不少拥有大量合约的钢厂也开始需要重新拟定采购计划和数量。整个 2 月需求紧张程度远超 1 月，市场涨价信心大增。

1. 铬矿

1.1 铬矿价格分析



表格 1 Mysteel 主流品位铬矿现货价格 (元/吨度)

品种	2021-01-31	2021-02-28	涨跌
南非 40-42%粉	31	31	-
南非 38-40%原矿	31.5	31.5	-
土耳其 40-42%块	41	41	-
土耳其 46-48%粉	38.5	38.5	-

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

表格 2 Mysteel 主流品位铬矿外盘价格 (美元/吨)

品种	2021-01-31	2021-02-28	涨跌
南非 40-42%粉	175	175	-
南非 38-40%原矿	190	190	-
土耳其 40-42%块	240	250	↑ 10
土耳其 46-48%粉	235	245	↑ 10

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

2月中国铬矿资源价格跟随铬铁资源的价格上涨。南北方市场在报价方面并未有较大的

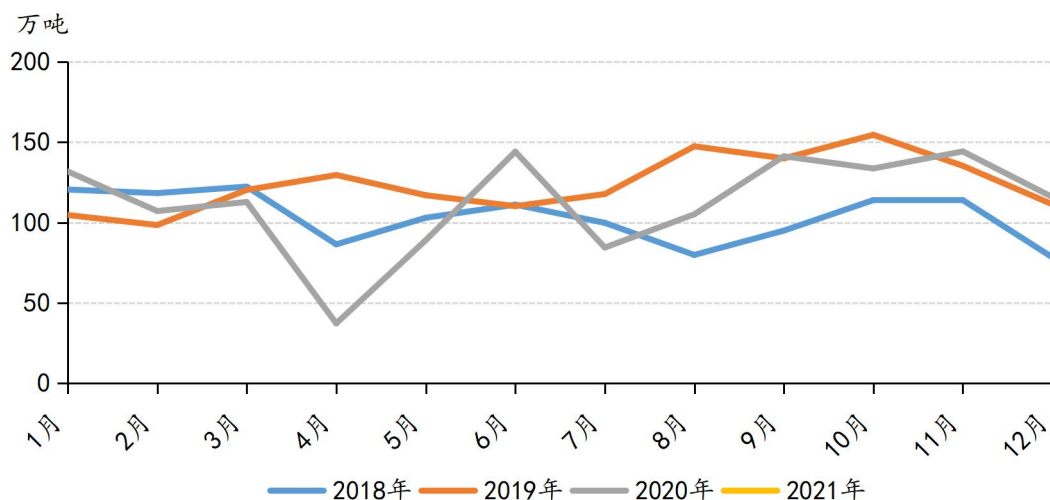
差异，但是在实际成交方面，差异较大。降负荷导致北方不少企业前期库存从充足，转为过剩，配合长协订单不断到港，原料铬矿市场价格虽高，需求并不如人意。而南方市场因利润趋势，使得当地原料资源需求激增，销售价格逐渐攀升。年前市场需求将价格抬至高位，一时间，整个中国铬矿市场成交价格基本集中到了南方，甚至不少供货商提出要以南方市场成交价格作为短期市场的参考。但因为南北方主流矿种不同，因此并不被北方企业所接受。

农历新年以后，国内钢厂采购价格出台后，铬矿市场报价再次上涨，但因为年前采购备货基本已经完成，高位价格的成交并不理想。整个中国铬矿资源市场可能已达到一个短期峰值。

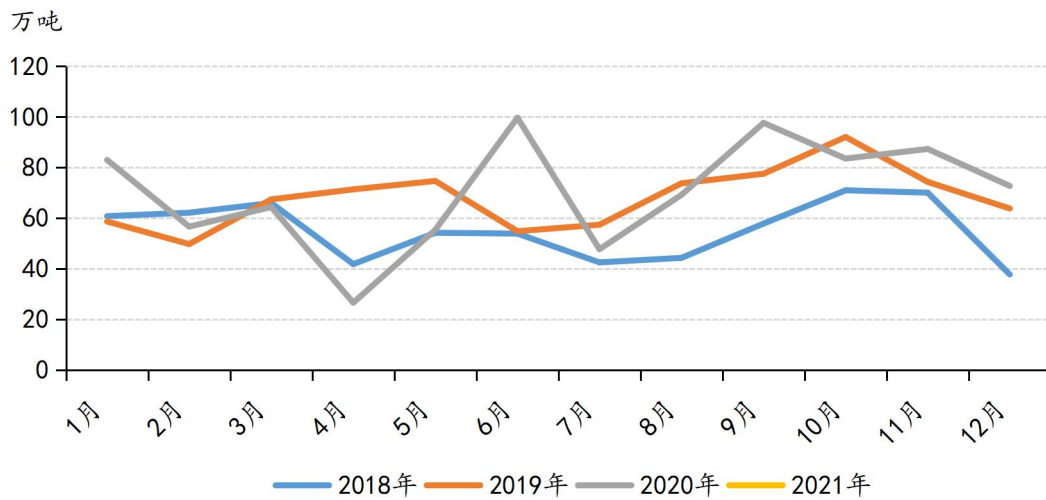
截至2月28日，南非40-42%铬精矿现货报价30-32元/吨度，外盘170-180美元/吨；38-40%原矿报价31-33元/吨度，外盘价格185-195美元/吨；土耳其46-48%铬精矿报价38-39元/吨度，外盘价格240-250美元/吨；津巴布韦48-50%铬精矿现货38-39元/吨度，外盘价格235-240美元/吨。

1.2 南非铬矿出口统计

Mysteel-南非铬矿出口数据统计



Mysteel-南非铬矿出口至中国数据统计



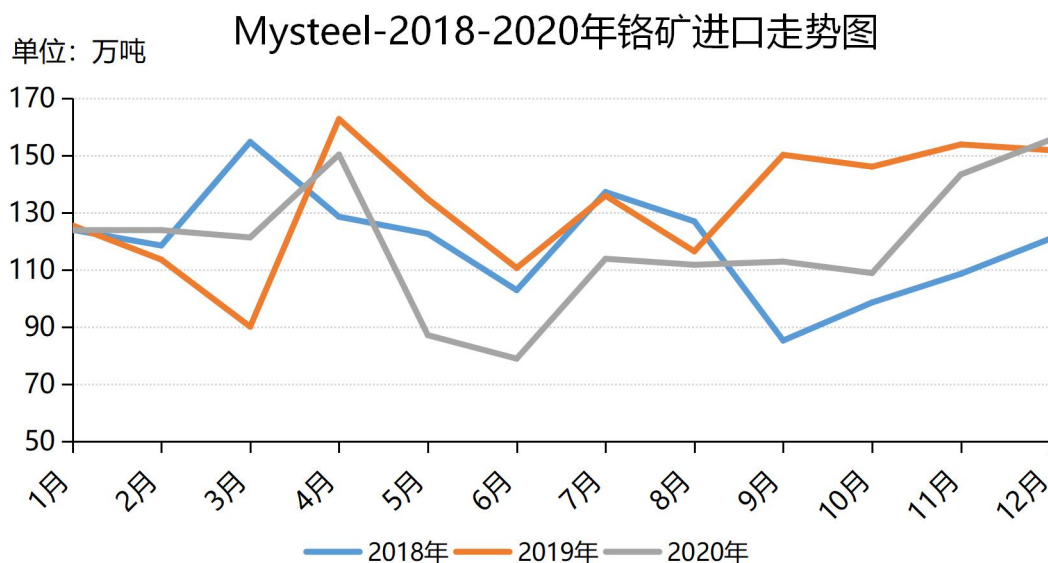
2021年1月南非铬矿出口总数为102.5万吨,较上月减少13.3万吨,环比减幅12%;较2020年1月减少28.5万吨,同比减幅22%。

2021年1月南非铬矿出口至中国总数为60.9万吨,较上月减少11.8万吨,环比减幅16%;较2020年1月减少21.0万吨,同比减幅26%。

2021年1月南非铬矿出口至莫桑比克总数为31.0万吨,较上月减少0.1万吨,环比减幅0.1%;较2020年1月减少5.7万吨,同比减幅16%。

进口铬矿方面,夏季铬矿资源的产出量会有所增加,受到中国市场需求限制,铬矿销售价格与量并没有发生太大的变化。其次因为南非当地其他资源的利润好于铬矿,因此当地铬系原料发运数量较为有限,且海运费上升造成了一定的销售成本压力。

1.3 铬矿进口分析



表格 3 Mysteel2020 年 12 月铬矿进口数据 (万吨)

国家	2019-12	2020-11	2020-12	环比	同比
南非	129.6	118.6	128.8	9%	-1%
土耳其	4.7	6.2	5.8	-6%	23%
津巴布韦	4.9	7.9	5.4	-32%	10%
阿曼	3.8	3.5	4.5	29%	18%
阿尔巴尼亚	2.3	2.6	1.7	-35%	-26%
巴基斯坦	2.3	0.7	1.3	86%	-43%
马达加斯加	0.3	0	0.2	-	-33%
巴布亚新几内亚	1.6	0.7	1.7	143%	6%
其他	2.4	3.2	6	88%	150%
合计	151.9	143.4	155.4	8%	2%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢

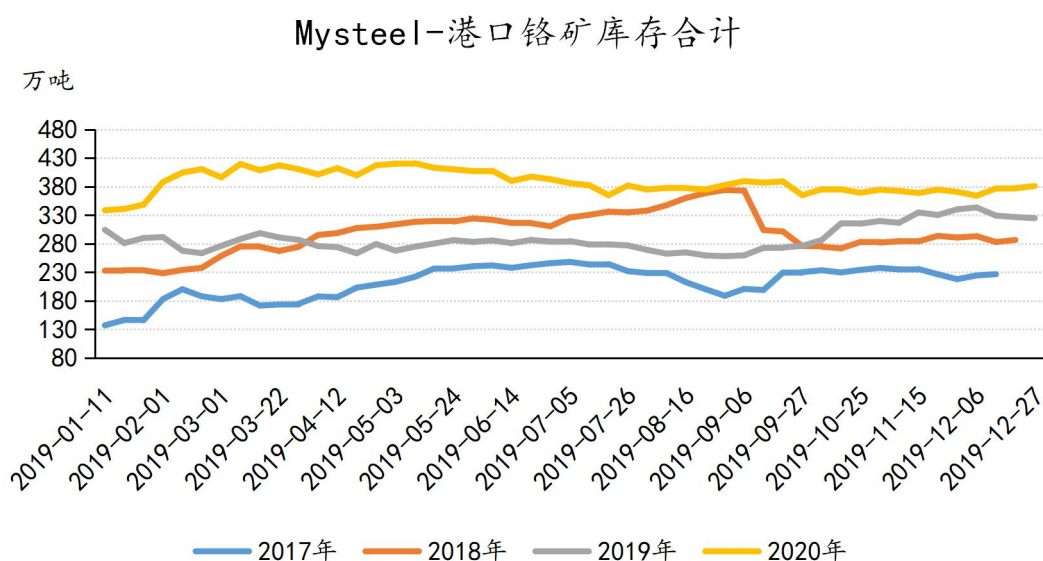
据海关统计数据, 2020 年 12 月中国进口铬矿为 155.4 万吨, 较 11 月增加 12.0 万吨, 环比增幅 8.4%, 较 2019 年 12 月增加 3.5 万吨, 同比增幅 2.3%。2020 年 1-12 月, 中国进口铬矿数量为 1432.18 万吨, 较去年同期减幅 10.05% (2019 年 1-12 月铬矿进口总量为 1592.22 万吨)。

中国市场有大量南非资源涌入的主要原因是因为欧洲市场的疫情爆发, 减缓了欧洲当地

对于铬系资源需求的复苏速度。但南非与欧洲部分国家均不可能再进入封国局面。

随着中国市场的价格逐渐攀升，后期进口资源还将有一小部分会向中国市场供应偏斜，只是临近农历新年以及欧洲长协合同制定中期，偏斜供应量会比较有限。

1.4 铬矿港口库存分析



表格 4 Mysteel 中国主要港口铬矿库存变化 (单位: 万吨)

日期	天津港	连云港	防城港/钦州港	湛江港	上海/太仓港	重庆港	河北地区	其他	总计
2021-01-31	269.5	3.1	68.1	0.0	4.5	13.2	8.7	2.3	369.4
2021-02-28	287.5	5.5	69.3	0.0	7.3	20.9	7.8	2.1	400.4
变化量	↑18	↑2.4	↑1.2	-	↑2.8	↑7.7	↓0.9	↓0.2	↑31
涨跌幅	↑6.7%	↑77.4%	↑2%	-	↑62%	↑58%	↓10.3%	↓7%	↑8.4%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

截至 2 月 28 日, Mysteel 调研统计港口铬矿库存为 400.4 万吨, 较 2021 年 1 月末增加 31 万吨, 增幅 8.4%。天津港口库存为 287.5 万吨, 较 2021 年 1 月末增加 18 万吨, 增幅为 6.7%。

本月港口库存出现增加的主要原因是农历新年前后,中国铬系合金生产企业均以备足较高的厂存,而新年期间货船到港和装卸并未停止。同时3月份钢厂铬铁采购价格公布较晚,贸易商销售和工厂采购均以观望为主,因此在短时间内造成了铬矿现货资源库存的明显增加。

2. 铬铁

2.1 铬铁价格分析

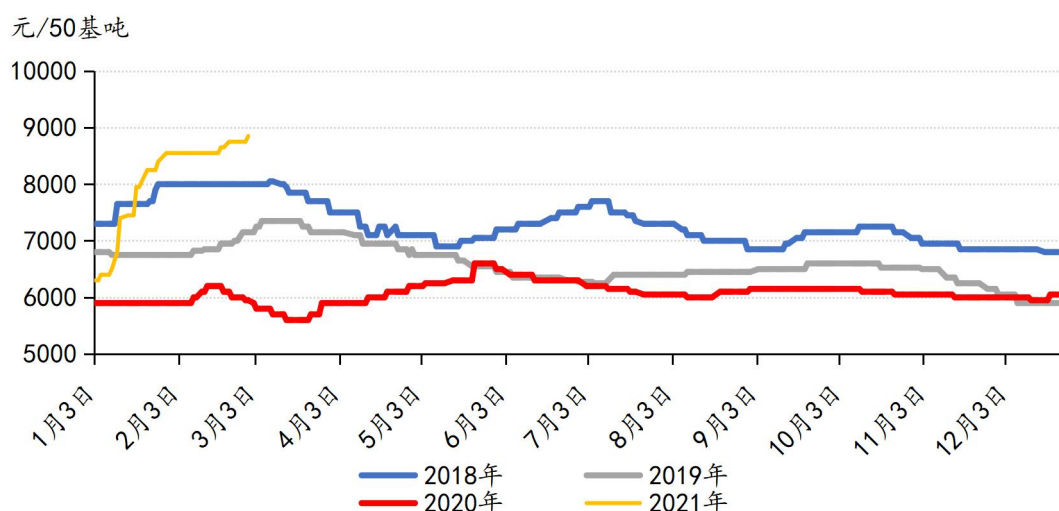
表格 5 Mysteel 主流铬铁价格 (元/基吨)

品种	2021-01-31	2021-02-28	涨跌
高碳铬铁-内蒙	8550	8750	↑ 200
高碳铬铁-上海	8700	8800	↑ 100
低碳铬铁-内蒙	13700	14300	↑ 600

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

备注: 高碳铬铁价格为自然块现金含税出厂价, 元/50 基吨; 低碳铬铁价格为加工块承兑到厂价, 元/60 基吨。

Mysteel-高碳铬铁价格走势图



2月行情主要的变化情现货市场发生在农历新年前后。年前,国内铬系合金市场受到主

产区能耗双控政策的影响，产量下降较快，虽然采购价格大幅上调，但是短期内市场暂时无法弥补钢厂所需资源。因此零售市场一直存在大量贸易企业为钢厂采购零售市场资源。导致现货市场高碳铬铁零售价格大幅上涨。配合年前市场的惜售情况，新年后铬系合金市场的价格持续处于高位

农历新年后，在大型钢厂采购价格出台前，不少钢厂已经在零售市场开始寻货避免铬系合金零售市场价格再次根据采购价格水涨船高。因为新年关系没有备足资源的钢厂为了满足生产需求，只能被迫接受零售市场价格的上涨。

同时也有部分贸易企业开始担心，高利润下的铬系资源会出现集中销售的现象，且极高的利润会造成市场供应缺口的急速补充，从而导致供需错配的市场提前消失，利润空间出现缩水的现象。2月铬系合金市场依然处于供不应求局面，因此市场价格并未出现较大波动。

截至2月28日，内蒙地区普硅高碳铬铁自然块出厂报价为8800-9000元/50基吨，南方地区8900-9100元/50基吨。

2.2 钢厂铬铁招标价

表格 6 2021年3月钢厂招标情况

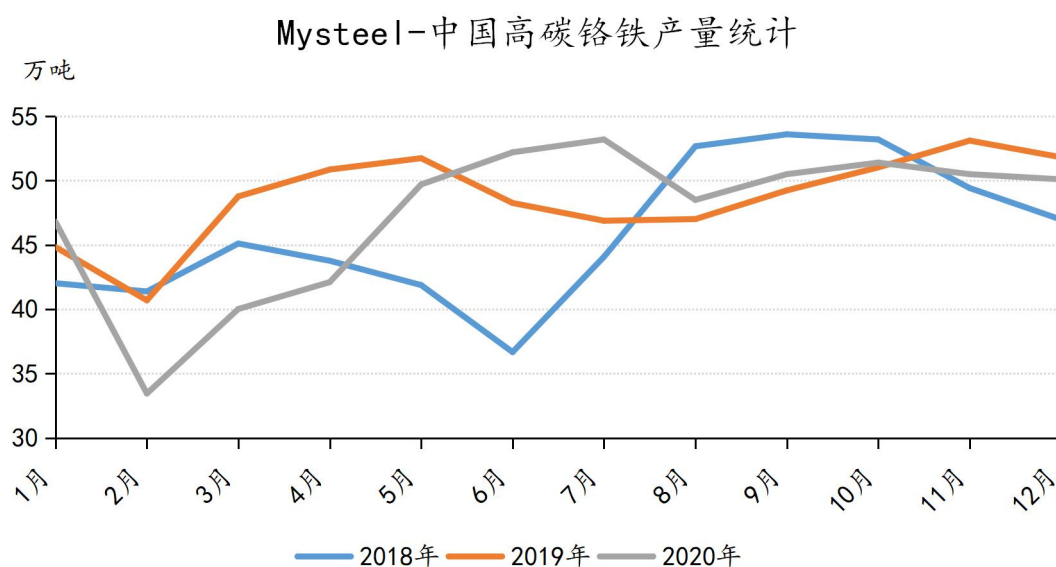
钢厂	产品	价格	环比涨跌	招标量(吨)	付款方式
青山	高碳铬铁	8896	↑700	常量	元/50基吨， 现款含税到厂
宝钢	高碳铬铁	8900	↑700	常量	元/50基吨， 现款含税到厂
太钢	高碳铬铁	8700	↑700	常量	元/50基吨， 现款含税到厂
酒钢	高碳铬铁	8850	↑700	常量	元/50基吨， 现款含税到厂

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

2月份因为农历新年关系，高碳铬铁采购价格并未出台。出台时间推迟至3月初期。虽

然采购价格出台时间略有延期，但是中国铬系合金市场采购价格仍有 700 元/50 基吨的上调。

2.3 铬铁产量分析



表格 7 Mysteel2021 年 2 月高碳铬铁产量 (单位: 万吨)

地区	2020-02	2021-01	2020-01	环比	同比
内蒙	22.5	25.0	24.2	-10%	-7%
四川	3.1	1.9	1.0	64%	204%
山西	2.6	2.5	2.1	4%	21%
湖南	2.1	1.7	1.1	25%	100%
贵州	5.0	4.2	0.5	19%	900%
广西	3.8	2.5	0.6	53%	532%
甘肃青海新疆	1.5	1.4	0.6	10%	173%
其他	3.1	3.3	3.5	-5%	-10%
合计	43.6	42.4	33.5	3%	30.5%

数据来源: Mysteel我的不锈钢网

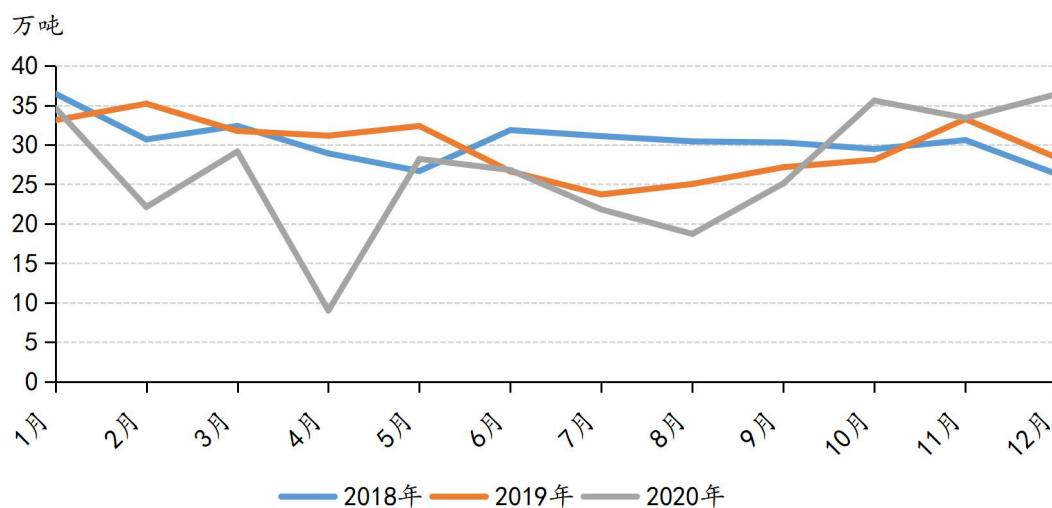
2021年2月高碳铬铁产量为43.6万吨，环比增加3%，同比增加30.5%。其中主产地内蒙古地区2月产量为22.5万吨，环比减幅10%。2月中国高碳铬铁产量环比小幅上升，主因

是高碳铬铁利润较好，南方产区部分闲置产能积极恢复生产，利润空间足以覆盖由于季节性因素所带来的成本上涨。

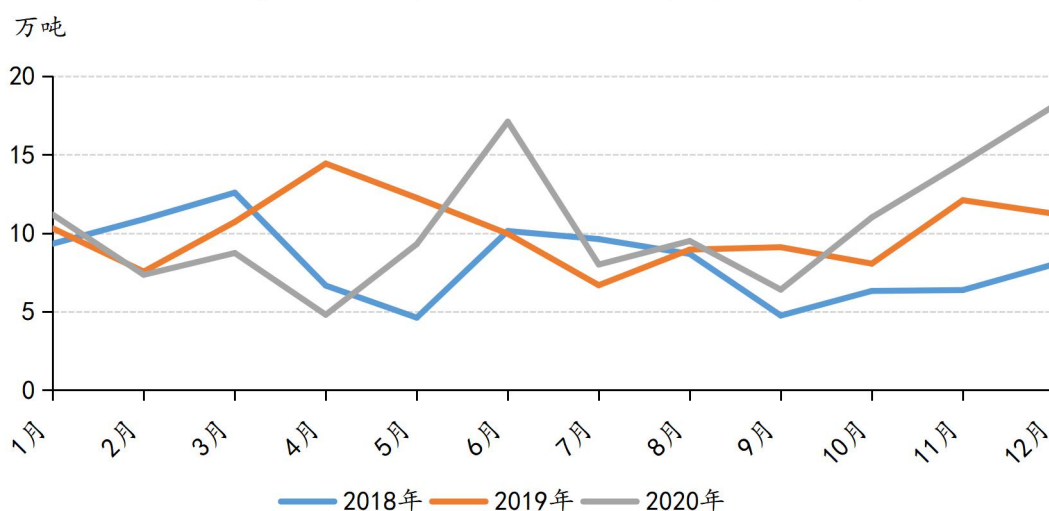
预计2021年3月铬系合金产量约为41.5万吨，环比减少4.8%。内蒙古地区能耗“双控”政策持续推进，内蒙古地区产量将进一步下降，而南方企业对产量缺口的补充或将达到峰值，并不能完全补充缺口。

2.4 南非铬铁出口统计

Mysteel-南非铬铁出口数据统计



Mysteel-南非铬铁出口至中国数据统计

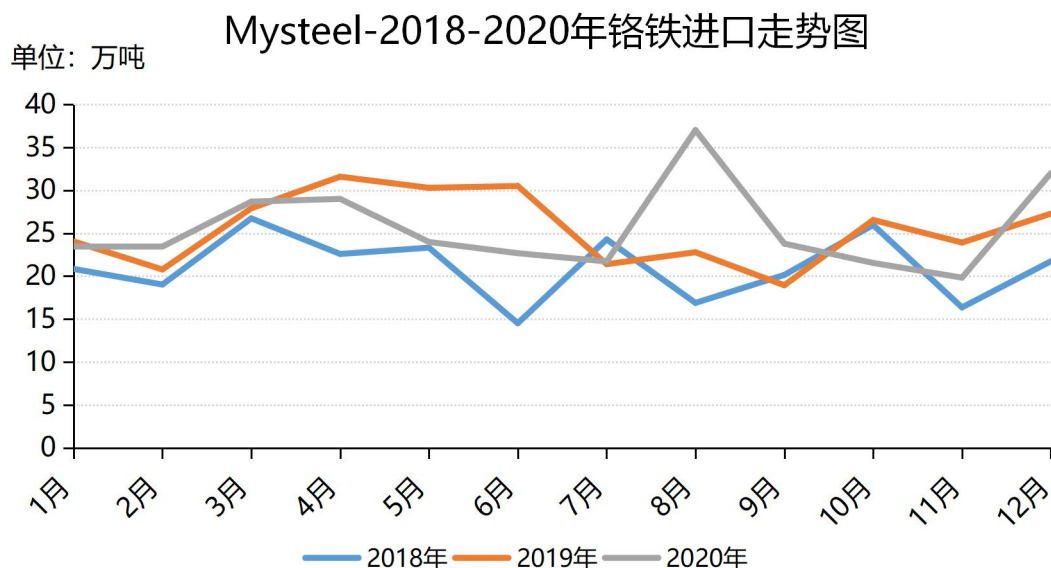


2021年1月南非高碳铬铁出口总数为40.6万吨,较上月增加4.2万吨,环比增幅12%;较2020年1月增加5.7万吨,同比增幅16%。

2021年1月南非高碳铬铁出口至中国总数为8.1万吨,较上月减少10.0万吨,环比减幅55%;较2020年1月减少3.1万吨,同比减幅28%。

中国铬系合金市场的价格大幅上涨以后,市场对于进口资源的关注也较大。欧洲市场的价格随着中国市场价格波动较为明显,在1月季度价格的前提下,欧洲临时跟随中国市场价格作出相应价格调整,避免短期内因为中国铬系合金市场价格波动而造成合同资源出逃现象。欧洲目前市场需求在逐渐恢复,虽然短期恢复需求量较为有限,但是属于刚性需求。外商表示,在1季度合约签订以后,基本上资源的供应量都会比较固定。短时间内进口铬铁资源无法补充中国市场的铬系合金资源的缺口。

2.5 铬铁进口分析



注: 2020年铬铁进口数据海关公布方式为1-2月合计值,上图采用的平均值作为1、2月进口数量。

表格 8 Mysteel2020年12月铬铁进口数据 (万吨)

国家	2019-12	2020-11	2020-12	环比	同比
----	---------	---------	---------	----	----

南非	15.0	6.7	18.3	173%	22%
哈萨克斯坦	7.4	9.0	9.3	3%	26%
印度	2.5	1.8	2.5	39%	-
津巴布韦	1.7	1.1	0.8	-27%	-53%
阿曼	0.3	0.1	0.2	100%	-33%
芬兰	0.2	0.1	0.1	-	-50%
其他	0.2	1.0	0.8	-20%	300%
合计	27.3	19.8	32.0	62%	17%

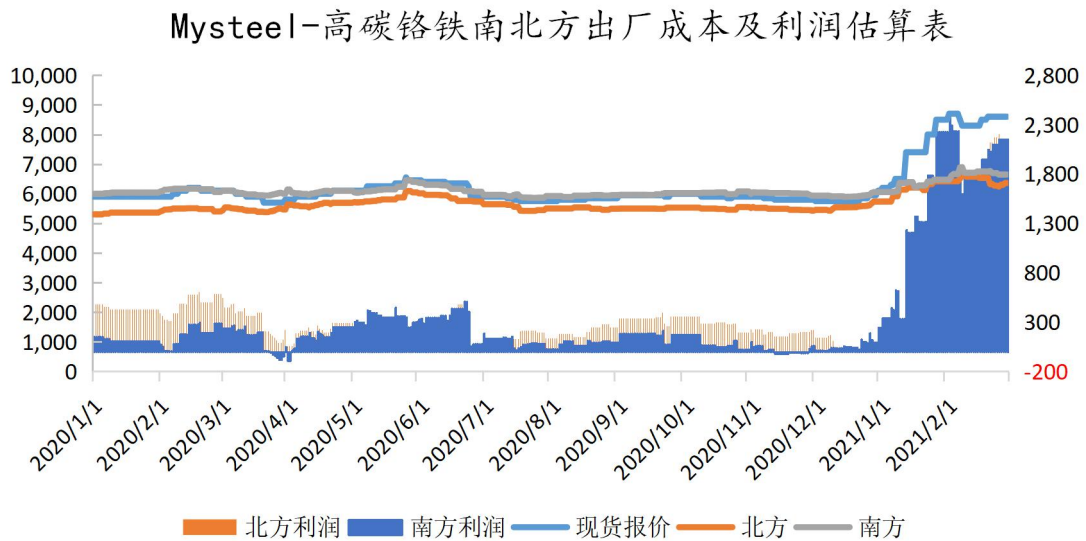
数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

据海关统计数据, 2020年12月进口高碳铬铁数量为31.99万吨, 较11月增加12.17万吨, 环比增幅61.4%, 较2019年12月增加4.72万吨, 同比增幅17.3%。2020年1-12月中国进口高碳铬铁数量为307.02万吨, 较去年同期增幅0.4% (2019年1-12月进口高碳铬铁数量为305.87万吨)。

中国市场有大量南非资源涌入的主要原因是因为欧洲市场的疫情爆发, 减缓了欧洲当地对于铬系资源需求的复苏速度。但南非与欧洲部分国家均不可能再进入封国局面。

随着中国市场的价格逐渐攀升, 后期进口资源还将有一小部分会向中国市场供应偏斜, 只是临近农历新年以及欧洲长协合同制定中期, 偏斜供应量会比较有限。

2.6 铬铁成本&利润分析



2月中国高碳铬铁零售市场报价上涨至8800-9000元/50基吨，原料端方面，南非40-42%铬精矿价格暂稳为30-32元/吨度。

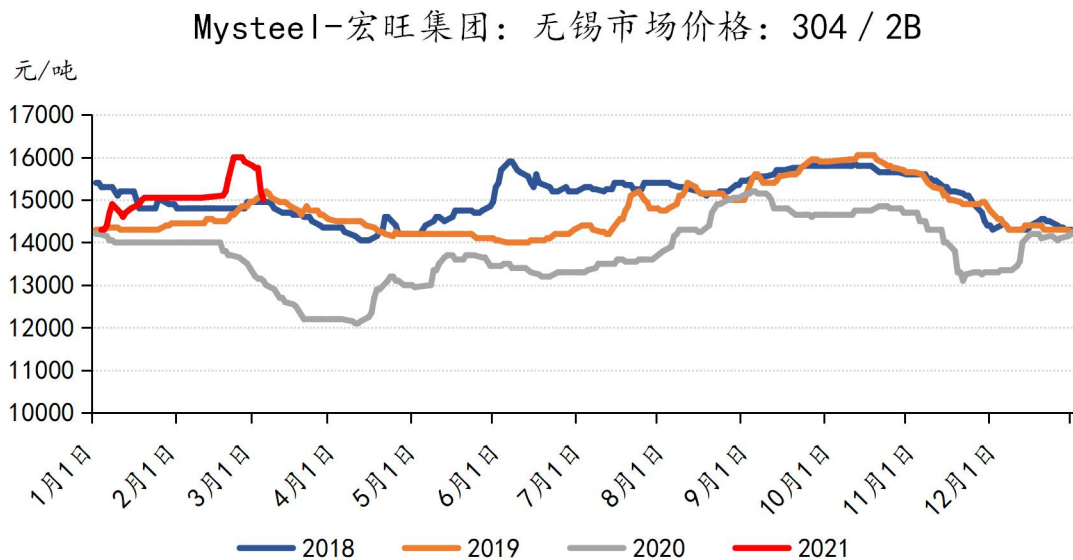
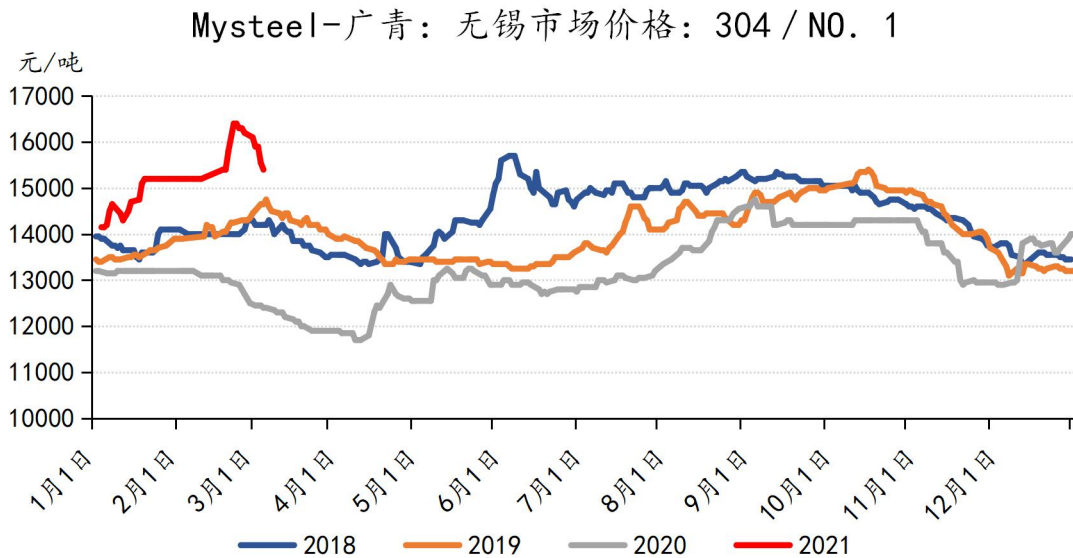
焦炭在2月以后，价格逐渐回调，焦炭价格回调成本幅度较为有限，铬系合金冶炼用焦炭综合成本下降幅度约100-120元/吨。折合铬铁成本下降50-60元/50基吨。

主产区内蒙古2月依然受到能耗政策的影响，产量依然处于低位，焦炭的价格下调对于铬系合金价格的影响较为有限。且回调价格较为有限。

截至2月28日，以主产区内蒙古为代表的高碳铬铁平均冶炼成本下降56元至6363元/50基吨左右（出厂含税），南方高碳铬铁平均冶炼成本上涨176元至6647元/50基吨左右（出厂含税）。由于资金成本各企业存在较大分歧，故高碳铬铁生产成本暂不包含资金成本，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，与市场实际成本存在一定的差异，仅供市场参考。目前南北方出厂成本与市场出厂报价相比利润空间逐步缩小。

3. 不锈钢

3.1 不锈钢价格分析



热轧市场：民营 304 热轧月环比上调 700-1000 元/吨报至 16000-16200 元/吨；201 五尺热轧月环比上调 450 元/吨报至 8700-8800 元/吨。

冷轧市场：民营 304 冷轧月环比上调 800 元/吨报至 15900 元/吨；201 J1 冷轧月环比 300 元/吨报至 9100-9150 元/吨；430 冷轧月环比上调 400 元/吨报至 10550 元/吨。

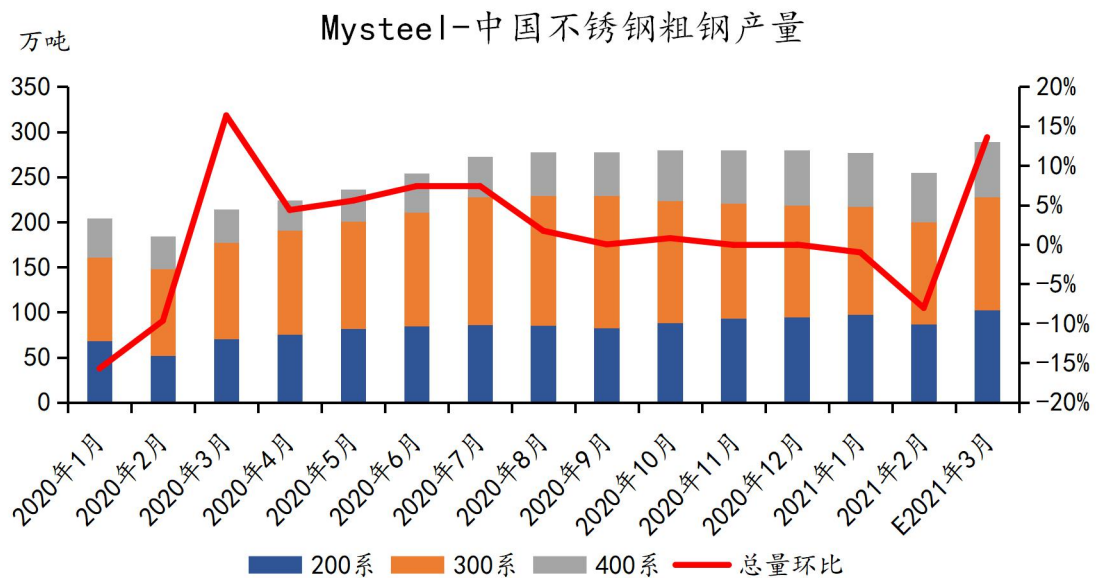
304 民营冷热轧价差为-100~-300 元/吨，无锡-佛山 304 民营冷轧暂且同价。

200 系：2 月 200 系不锈钢价格呈现上行走势。主要由于月内需求表现尚可，钢厂接单良好，虽春节后市场库存大幅增加，但 200 系价格在市场整体氛围强势带动下上涨。月末现货成交开始趋弱，3 月初价格同样松动下跌。

300 系：2 月 300 系不锈钢呈现大幅上涨走势。春节前因市场待假情绪较浓，且价格处于高位，下游需求疲软，贸易商多以平盘报出，成交较弱；节后在镍价上升、钢厂开盘拉涨以及下游节前备货不多预期等利好因素的影响下，市场现货价格大幅调涨，市场整体询单及成交都较为活跃。但月末因现货价格涨幅过大，下游对高价位接受度有限，市场观望情绪上升，采购谨慎，多以刚需采购为主，成交氛围有所转淡。目前 300 系热轧资源相对紧缺，304 冷热轧价格倒挂现象依旧持续。

400 系：2 月 400 系不锈钢呈现稳中偏强走势。月内钢厂价格继续拉涨，现货价格也随之调涨，钢厂高碳铬铁采购价继续上涨使得具有成本支撑，叠加下游企业逐渐复工，钢厂整体接单良好，市场现货整体成交尚可，月末稍有走弱。

3.2 不锈钢产量分析



据 Mysteel 调研 2021 年 2 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢产量 257.78 万吨,环比 2021 年 1 月份减 6.89%, 同比增 39.83%; 其中 200 系产量 87.04 万吨, 环比减 10.88%, 同比增 68.00%; 300 系 113.22 万吨, 环比减 5.02%, 同比增 17.57%; 400 系 57.52 万吨, 环比减 4.12%, 同比增 58.72%。其中 2 月 300 系产量中 304 产量 99.71 万吨, 环比减 2.07%, 在 300 系占比 88.07%, 316 及 316L 产量 8.48 万吨, 环比减 22.77%, 在 300 系中占比 7.49%。

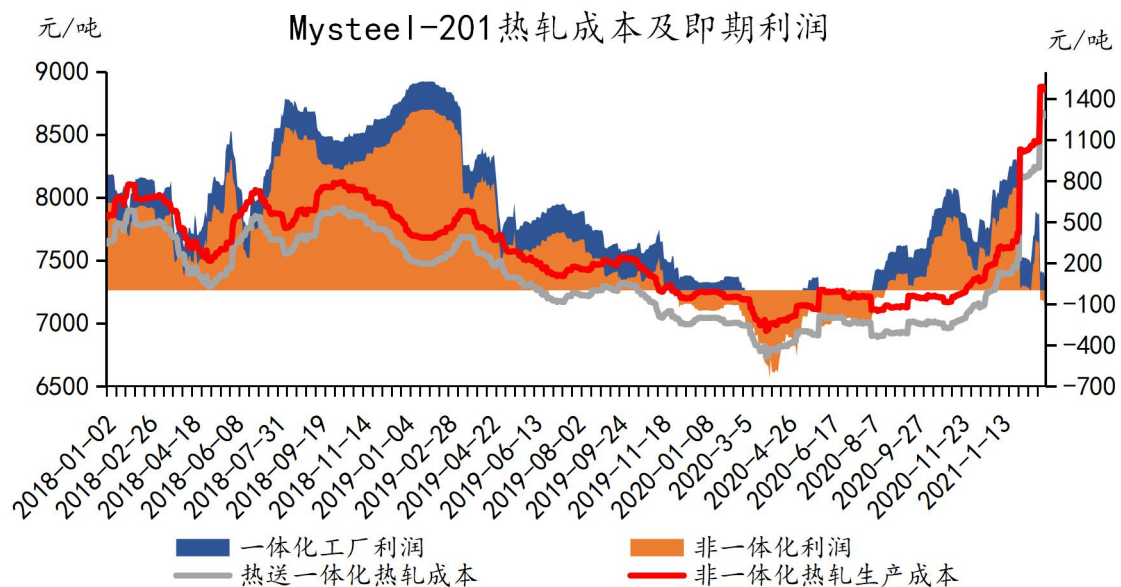
2 月国内不锈钢厂虽有集中检修减产, 但较往年同期减量非常有限, 一方面钢厂普遍接单较好, 大部分年前已排单至 3 月份; 另一方面当前主流钢厂三个系别生产基本盈利 (前期原料), 尤其 200、400 系利润可观, 部分钢厂转移部分产能至 400 系生产。

2021 年 3 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢排产预计 290.75 万吨, 预计环比增 12.79%, 同比增加 35.54%; 其中 200 系 102.65 万吨, 预计环比增 17.93%, 300 系 125.18 万吨, 预计环比增 10.56%, 400 系 62.92 万吨, 预计环比增 9.39%。其中月 300 系产量中 304 产量 109.22 万吨, 预计环比增 9.54%, 316 及 316L 产量 9.67 万吨, 环比增 14.03%。

3 月份国内不锈钢厂排产再度回归高位，且三系别产量环比均有较大幅度提升，主流钢厂接单多排至 4 月份，接单情况良好，部分现货订单在行情波动下略不足。3 月份暂时仅东特、广青计划规模性检修减产，其余钢厂基本维持正常生产。

3.4 不锈钢成本（分系别）

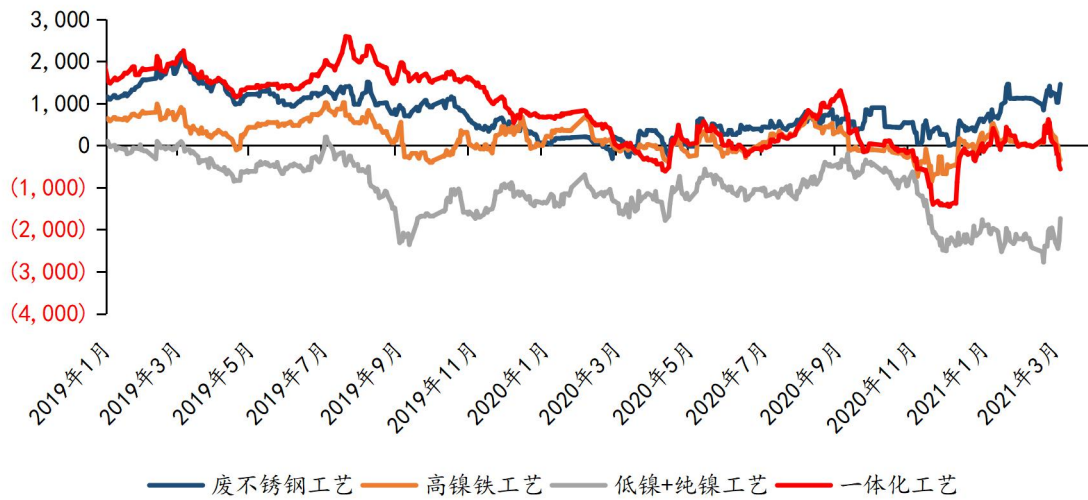
3.4.1 200 系成本分析



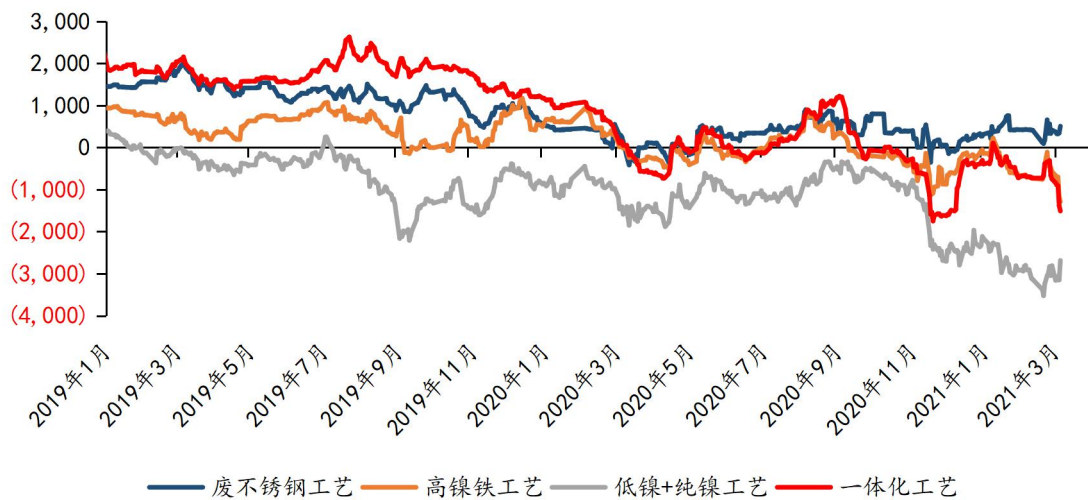
据 Mysteel 即期成本&利润模型，2 月份钢厂采购高碳铬铁价格有大幅上涨，且铜价出现明显上调，故即期成本再有上升，截止 2 月 26 日，201 成本较 1 月底上涨 721 元/吨。现货价格方面，无锡市场 201 J1 热轧主流涨 400 至 8800 元/吨。利润方面，成本大幅上升，现货价格涨幅较小，即期利润收窄。截止 2 月 26 日，201 热轧一体化工厂利润率 6.86%，非一体化工厂利润率 4.25%。

3.4.2 300 系成本分析

Mysteel-不锈钢304热轧冶炼四种工艺模型利润对比

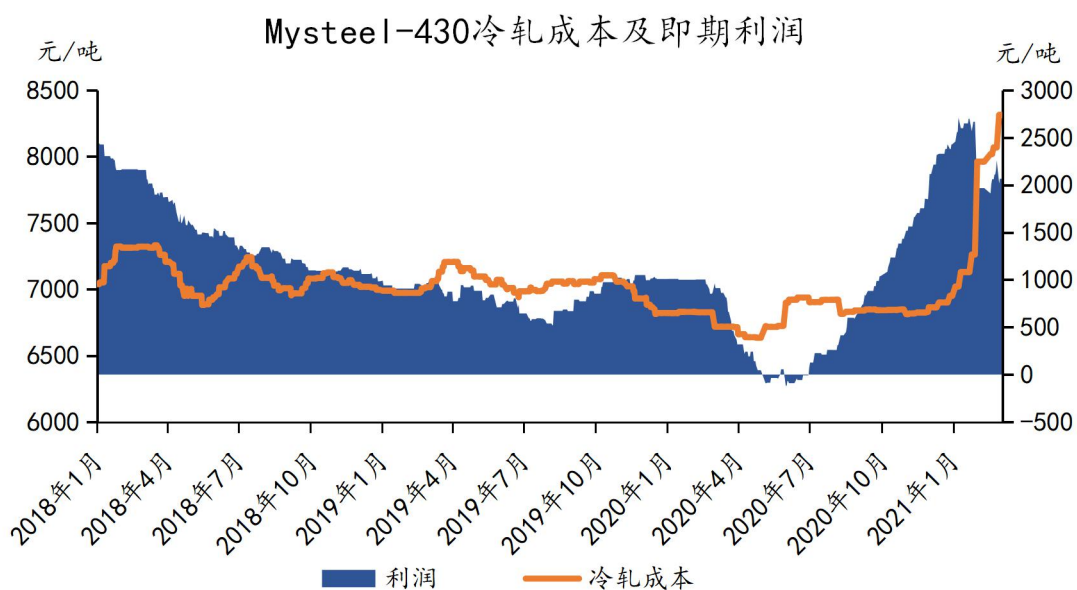


Mysteel-不锈钢304冷轧冶炼四种工艺模型利润对比



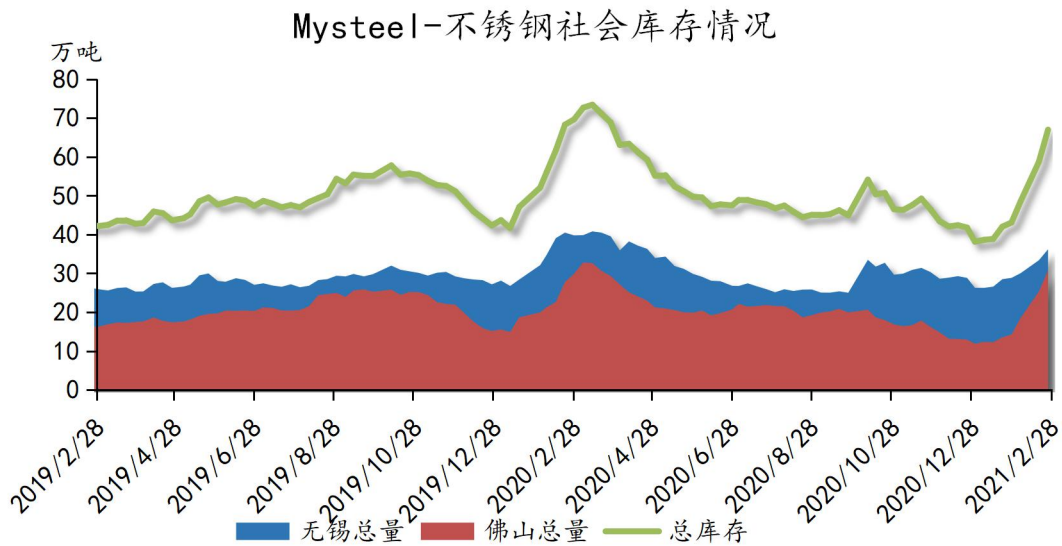
据 Mysteel 即期成本&利润模型，2 月份 304 原料镍矿、高镍铁、废不锈钢、俄镍价格大幅上涨，综合下来四种模型冶炼成本本月环比均有大幅上升；截止 2 月 26 日废不锈钢工艺冶炼 304 冷轧成本 15485 元/吨，外购高镍铁冶炼冷轧成本 16473 元/吨，低镍铁+纯镍工艺成本 18710 元/吨，自产高镍铁工艺成本 16650 元/吨；而不锈钢 304 冷轧成品价格较 1 月底涨 850 至 15900 元/吨，利润率目前分别为 2.7%、-3.5%、-15.0%、-4.5%。

3.4.3 400 系成本分析



据 Mysteel 即期成本&利润模型, 2 月份由于钢厂高碳铬铁采购价大涨, 同时高炉冶炼生铁成本上涨, 导致 430 冷轧成本较 1 月底上涨近 800 元/吨。截止 2 月 26 日, 430 冷轧即期成本 8069 元/吨。现货价格无锡市场 430 冷轧较 1 月底涨 400 报至 10550 元/吨。利润方面, 成本上涨幅度大于成品价格涨幅, 故 430 利润收窄。截止本周五, 430 冷轧即期利润 2261 元/吨, 430 冷轧利润率 28.02%。

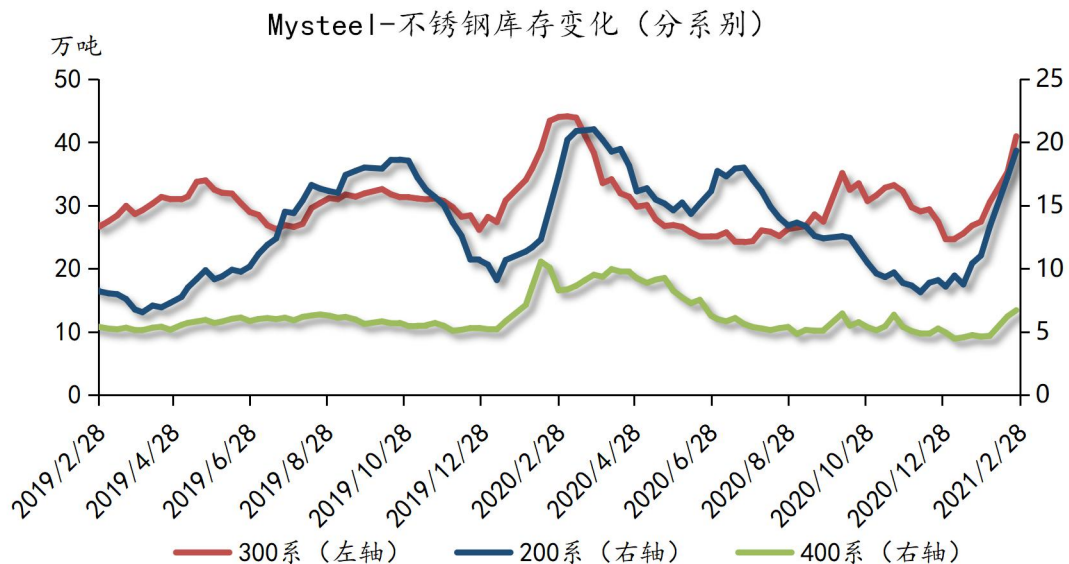
3.5 不锈钢库存分析



据 Mysteel 我的不锈钢网样本统计，2021 年 2 月底无锡不锈钢社会库存总量 36.19 万吨，较 1 月最后一期数据环比上升 25.52%，佛山不锈钢库存总量 30.79 万吨，相较 1 月最后一期数据环比上升 116.15%；两地合计总量 66.98 万吨，总量较 1 月最后一期数据环比上升 14.08%。

本月内不锈钢社会库存按周度变化量来看无锡市场与佛山市场整体呈现大幅上升的趋势。随着春节之后各地物流逐渐恢复正常，佛锡两地全系列资源均有一定到货增量，冷轧方面无锡以北港新材料、宏旺、宝钢依旧为主要到货增量主导，且青山旗下代理节中未有加班入库的钢贸商此期增量相对明显，而佛山市场冷轧以 304 德龙为主要到货主力，且当地本来有一个主要存放 201 和 304 北港新材料的热轧仓库，因佛山市场热轧资源逐渐减少，现在已转放冷轧资源，主要以甬金和宏旺为主，热轧方面以青山资源陆续到港交货，且从市场情况反馈代理后期控量情形越发明显，北港新材料到货亦有增量情形。就市场情况来看，随着春节假期陆续结束，各地船运，汽运资源陆续抵达市场，而现货市场价格随着期货盘面呈

现居高不下的局面，商家整体盼涨心态强烈，多观望出货为主，所以整体库存状态呈现一个上升的趋势。



分系列来看 2021 年 2 月 25 日 200 系不锈钢社会库存总量 19.33 万吨,较 1 月 28(周四)日统计上升 75.2%，占据总系列比重 32.92%；300 系不锈钢社会库存总量 40.94 万吨,统计上升 49.3%，占据总系列比重 69.73%；400 系不锈钢社会库存总量 6.7 万吨,统计上升 45.18%，占据总系列比重 11.42%。

按照系列来看，一月末总库存呈现全系列大幅上升的情况，300 系资源方面，从目前调研情况来看，华东大厂为了节约运输成本，加大船运资源进入相关码头；除此之外，为保证市场商户正常消化，短驳汽运也均进入正常配货阶段，加之无锡盘交货，市场该厂资源体量增大。而华南大厂方面，也依旧有履约进展甬金资源到货，代理商户资源入库，电子盘持续交货，热轧方面主要还是以青山、北港新材料资源均有到货入库。从调研情况来看，200 系资源方面，冷轧方面，节间到货较为明显，依旧以宝钢以及宏旺资源为到货主力，热轧方面无锡市场除了青山资源陆续到港入库，还有华中大厂资源正常汽运发抵，佛山市场方面也

以 201 热轧青山资源从十二月份一直增量至今，整体增量较为明显。400 系目前统计方面，主要以无锡库存为主，目前增量较为明显的是太钢以及酒钢资源，均为大厂前置资源增量，热轧方面也是以太钢代理资源增量为主。

3.6 不锈钢行情展望

200 系：3 月份国内不锈钢产量回归高位，200 系市场成交也不如年前表现，在持续频繁的到货情况下，3 月份 200 系价格震荡偏弱运行为主。201J1 冷轧 1.0mm 毛边运行区间 8400-9100 元/吨。

300 系：目前 304 钢厂生产即期利润已接近或进入亏损，但后续主要原料价格上涨的空间也有限，且部分原料价格处于下跌通道，而需求端总体表现不温不火，在印尼低成本产能不断扩张担忧下，预计 3 月份 300 系价格震荡偏弱概率大。304 民营冷轧 2.0mm 毛边运行区间 14500-15800 元/吨。

400 系：目前主流 400 系钢厂订单均接单较好，但市场现货成交略有放缓，在持续极高利润驱使下钢厂 400 系产能利用率将接近饱和，若后期需求放缓，预计 400 系价格稳中偏弱运行。430 冷轧 2.0mm 切边运行区间 10000-10700 元/吨。

行业新闻

1. 酒钢宏兴不锈钢分公司 1 月产量、销量、利润均超额完成计划

进入 2021 年，酒钢宏兴股份公司不锈钢分公司积极贯彻落实集团公司及股份公司职代会精神，制定各项产能攻关措施，详细分解各项指标任务，精细化管控，实现 2021 年首月产量、销量、利润均超额完成计划。钢产量完成计划的 105%，同比增长 26%，材产量完成计划的 114%，同比增长 36%，销量完成计划的 118%，同比增长 13%，利润超额完

成任务目标，取得“开门红”，为公司高质量发展起好步、开好头。

2. 印度财政部长计划降低部分不锈钢的进口关税至 7.5%

2月1日，印度财政部长发表2021年预算，表示计划将非合金、合金和不锈钢这三个品类的半成品、扁材和长材的进口关税降低至7.5%，还将取消截至2022年3月31日的废钢关税，以此扶持中小企业和回收商。

3. 太钢不锈拟 5.48 亿元受让太重轨交公司 20%股权

2月3日晚间，太钢不锈（000825）发布公告称，公司拟以现金出资受让太原重工股份有限公司持有的太原重工轨道交通设备有限公司20%股权，交易金额5.48亿元。资料显示，太重轨交公司是太重股份于2013年出资成立的全资子公司，目前拥有两条辗钢整体车轮生产线、两条车轴生产线、一个轮轴组装车间、一个轨道交通齿轮箱车间。具备年产60万片车轮、15万根车轴、3万副轮对、1万套齿轮箱的生产能力。

4. 日铁不锈上调 2 月镍系不锈钢板材合同价格

日铁不锈株式会社2月3日宣布，2021年2月镍系不锈钢冷轧薄板和中厚板的国内合同价格每吨上涨1万日元，而铬系不锈钢冷轧薄板的价格继续维持不变。这是其镍系产品价格连续2个月上涨，并自2020年6月合同以来累计涨幅达5万日元/吨，而铬系产品价格连续8个月维持不变。

5. 莱芜区将建设不锈钢全链条产业基地

济南市莱芜区委副书记、区长秦蕾在接受记者采访时表示，2021年，莱芜区依托泰嘉不锈钢项目，启动建设不锈钢深加工产业园，推动不锈钢制管项目尽快落地，招引更多不锈钢制品企业入驻园区，建设不锈钢全链条产业基地。发挥泰钢、九羊等工业副产氢资源优势，加快推进泰钢加氢站、荷氢新能源等项目建设，完善氢能产业链，打造氢能产业高地。

6. 周宁不锈钢深加工产业园园区建设已完成 80%

春节期间，周宁县不锈钢深加工产业园施工现场热火朝天，来自各地的外来务工者积极响应就地过年倡议，各司其职，有条不紊推进道路管网铺设、路面混凝土浇筑、道路涵洞建设等工程。周宁不锈钢深加工产业园春节期间不停工，加班加点全力推进项目建设，目前，园区建设已完成 80%，预计今年 4 月全部完成。

7. 广西北部湾新材料更名为广西北港新材料有限公司

经北海市行政审批局核准，广西北部湾新材料有限公司于 2021 年 2 月 10 日正式更名为“广西北港新材料有限公司”。改名后，公司统一对外简称“北港新材料”，产品商标继续沿用“北部湾新材料”注册商标。

8. 欧亚经济联盟决定对华不锈钢焊管征收为期 5 年的反倾销税

2 月 12 日，欧亚经济委员会内部市场保护司在官方公报发布 2021 年 2 月 9 日第 2021/251/AD30 号公告，决定对原产于中国的进口不锈钢焊管征收为期 5 年的反倾销税，其中佛山广上不锈钢有限公司税率为 14.62%，广东双兴新材料集团有限公司及中国其他生产商税率均为 17.28%。涉案产品的欧亚经济联盟税号为 7306 40 200 9、7306 40 800 1、7306 40 800 8 和 7306 61 100 9。公告自发布之日起 30 个自然日后生效。

9. 欧盟对原产于印度、印尼的冷轧不锈钢扁平材进口发起反补贴调查

欧盟委员会 2 月 17 日发布官方公报称，应欧洲钢铁协会（EUROFER）代表本土不锈钢冷轧扁平材产业于 2021 年 1 月 4 日提出的申请，决定对原产于印度和印度尼西亚的冷轧不锈钢扁平材产品进口发起反补贴调查。调查期为 2019 年 7 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日，考虑期为 2017 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日。

10. 酒钢全面打通宽幅超级奥氏体不锈钢工艺路线

日前，酒钢首卷宽幅超级奥氏体不锈钢冷轧板带产品成功下线，这是酒钢宏兴股份不锈钢分公司首次生产 3.0×1500mm 规格宽幅 904L 不锈钢冷轧板带产品。该产品的成功下线，

标志着该公司全面打通宽幅超级奥氏体不锈钢工艺路线，丰富了酒钢高端不锈钢产品种类，提升了酒钢不锈钢高端装备制造水平和企业竞争力。

11. 宝钢德盛新炼钢（一步）项目全力冲刺一季度“开门红”

为确保项目建设开好局、起好步，春节期间，由中国十七冶集团城建工程技术分公司承建的宝钢德盛新炼钢（一步）项目土建工程实现了过节不停工，全力促施工，保证了一季度各项施工任务的“开门早、开门稳、开门红”。截止2月19日，土建部分已完成混凝土浇筑12万立方米，厂房柱基础已全部施工完，设备基础基本施工完毕，各电气室及设备用房已交付安装。

12. 停产不锈钢 句容中圣生产转型

据了解，继中山中圣完成生产切换，全面转型生产硅钢后，在牛年开启之际，按照毅马集团规划，句容中圣也启动转型计划：暂不生产经营不锈钢。目前，钢厂方面轧机等设备已经停产并进行设备改造，为生产硅钢做准备。

13. 广西梧州力争推进一批不锈钢项目建设和投产

据悉，长洲区今年将加快推进重大项目建设，力争推进广西梧州高端不锈钢制品轻工园标准厂房、中永兴高端不锈钢制品酸洗建设项目等一批重大项目在一季度开工建设，永达钢铁不锈钢轧钢生产线技术改造项目等一批续建项目加快建设进度，鑫峰特钢100万吨高品质不锈钢连续固溶酸洗生产线项目等一批工业项目早日竣工投产，力争一季度实现工业投资4亿元以上。

14. 经安有色 129.47 万吨不锈钢生产线正在建设中

近日，奈曼旗工业园区内的内蒙古（奈曼）经安有色金属材料有限公司镍铁合金生产线正在紧张建设中。据了解，项目总投资150亿元，建设内容为年产120万吨镍铁合金生产线、60万吨硅锰合金生产线、40万吨高碳铬铁合金生产线和129.47万吨不锈钢生产线。

正在建设的不锈钢项目和镍铁合金生产线、硅锰合金生产线、高碳铬铁合金生产线，在冶炼工艺上将全部采用国际上先进的电弧炉与 AOD 炉直联工艺，具有环保、低能耗等特点。

15. 四川罡宸不锈钢加紧生产 为企业“崛起”加速

春节刚过，四川罡宸不锈钢公司炼钢车间里，就已经炉火熊熊、钢花飞溅，刚浇筑成型的钢坯也源源不断的出炉了，现场一派热火朝天的生产景象。据了解，该公司目前已经实现了全面的复工复产，正在加紧生产，为实现“开门红”打下坚实基础。作为不锈钢产业的上游源头企业，四川罡宸不锈钢公司从去年 7 月重组投产以来，订单量一直处于稳定饱和的状态，因此，在全力抓好现生产的同时，企业也在利用不锈钢市场的“热度”，积极拓展产品品类，为企业的“二次崛起”按下加速键。

行业展望

3月中国主流不锈钢厂的高碳铬铁采购价格继续上涨，因农历新年关系并未在2月出台，出台价格上涨 700 元/50 基吨。随着该轮采购价格的上涨，国内铬系合金市场利润空间再次得到突破。3 月采购之后，国内钢厂对于铬系原料的需求压力将会缓解。不少获利盘将会出现高位套利现象。虽然后期因为政策关系，国内铬系合金依然存在着供应缺口，但因为高利润的关系，该缺口可能会得到其他资源的补充，比如进口资源以及废不锈钢，甚至囤积很久的现货库存。

» 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 李晨洁 祁琴慧
冯 晏 罗 强

镍系研究团队:

白 琼 周 历 陈平平 王鑫泰

铬系研究团队:

奚震威 张伟豪 徐若渊

扫码获取福利

网页端



APP



钢联数据端

