

# 季报

## 2021 年 Q1

第一期

## Mysteel-不锈钢

## 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

## Mysteel-不锈钢市场主流品种价格

地区	品种	规格/品牌	2021-1-4	2021-3-31	涨跌	单位
佛山	201J1/2B	宏旺	8550	8900	↑350	元/吨
佛山	201J1/2B	北港新材料	8550	8900	↑350	元/吨
佛山	201J1/No.1	鼎信	7750	8400	↑650	元/吨
佛山	304/2B	宏旺	14100	15200	↑1100	元/吨
佛山	304/2B	甬金	14450	15600	↑1150	元/吨
佛山	304/2B	北港新材料	14100	15200	↑1100	元/吨
佛山	304/No.1	北港新材料	13800	15200	↑1400	元/吨
佛山	304/No.1	青山	13800	15200	↑1400	元/吨
佛山	304/No.1	德龙	13700	15150	↑1450	元/吨
佛山	304/No.1	东特	13850	15300	↑1450	元/吨
无锡	304/2B	张浦	15150	16350	↑1200	元/吨
无锡	304/2B	宏旺	14300	15300	↑1000	元/吨
无锡	304/No.1	广青	14150	15400	↑1250	元/吨
无锡	316L/2B	太钢	21200	23300	↑2100	元/吨
无锡	430/2B	太钢	9700	10200	↑500	元/吨
无锡	304 圆钢	青山	12100	14400	↑2300	元/吨
佛山	304 统料	佛山	9400	10000	↑600	元/吨、不含税

# 目 录

## CONTENT

### 目录

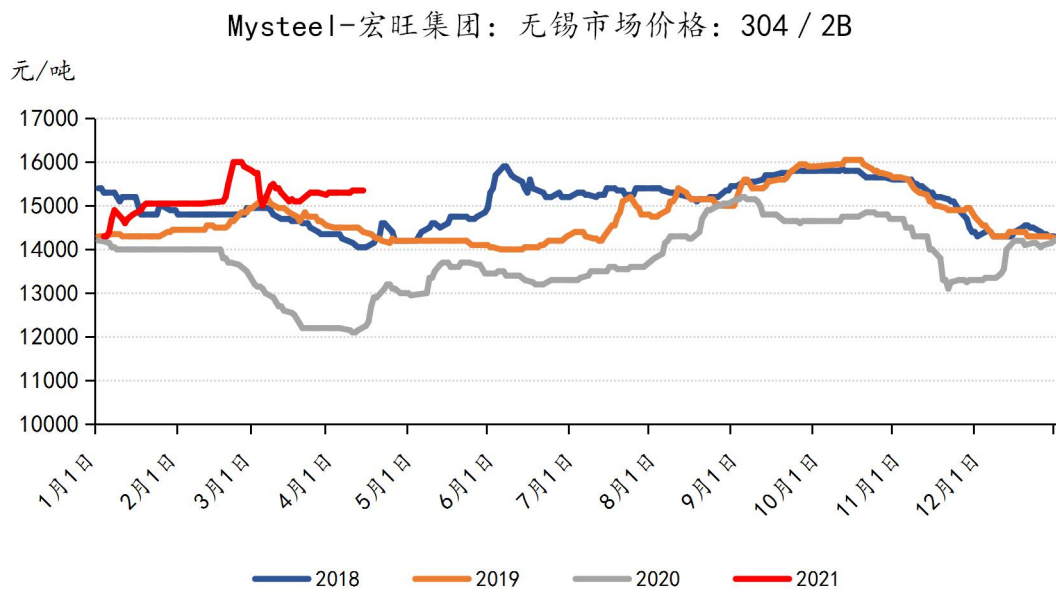
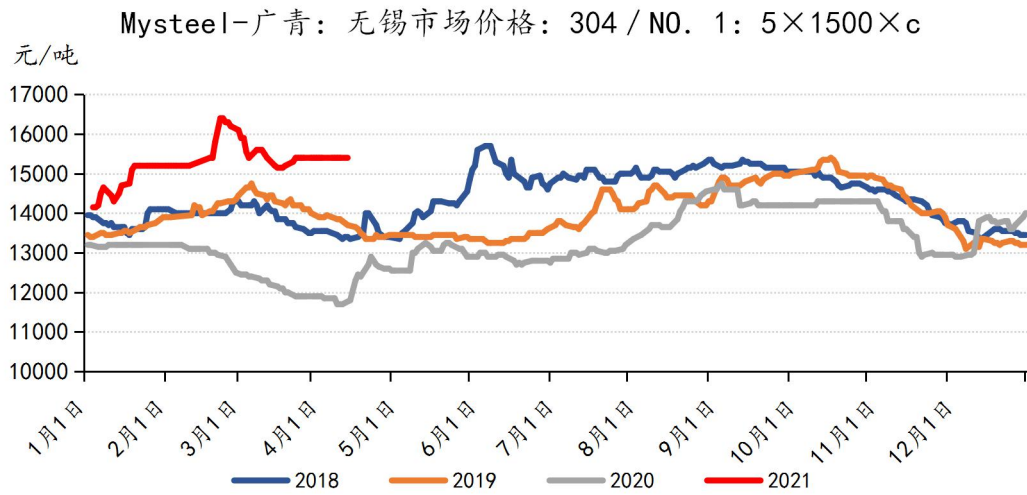
1. 板卷市场行情回顾.....	4
1.1 无锡市场.....	4
1.2 佛山市场.....	6
2. 管型材市场行情回顾.....	9
2.1 管材.....	9
2.2 型材.....	11
3. 不锈钢粗钢产量分析.....	12
3.1 中国不锈钢粗钢产量分析.....	12
3.1 印尼不锈钢粗钢产量分析.....	14
4. 不锈钢棒线材产量分析.....	15
4.1 棒材.....	15
4.2 线材.....	16
5. 不锈钢成本.....	17
5.1 200 系成本分析.....	17
5.2 300 系成本分析.....	18
5.3 400 系成本分析.....	19
6. 不锈钢进出口分析.....	20

---

7. 不锈钢社会库存.....	22
8. 不锈钢成交分析.....	24
9. 一季度不锈钢冷轧产量分析.....	26
10. 原料价格.....	27
10.1 镍铁价格分析.....	27
10.2 铬铁价格分析.....	29
10.3 废不锈钢价格分析.....	31
10.4 不锈钢厂废不锈钢使用占比.....	32
10.5 废不锈钢与镍铁经济性对比.....	33
11. 下游数据.....	34
12. 表观消费.....	37
13. 行情展望.....	37
14. 行业新闻.....	38
附表.....	43

## 1. 板卷市场行情回顾

### 1.1 无锡市场



表格 1 Mysteel 无锡市场主流品种不锈钢价格 (元/吨)

品种	产地	2021年3月	环比	同比	2021Q1	环比	同比
304/2B: 1.5*1240*C	宏旺	15321	-0.26%	21.84%	15166	7.61%	12.99%
304/NO.1: 5.0*1520*C	青山	15456	-0.85%	27.24%	15265	11.31%	19.85%
430/2B: 2*1219*C	太钢	10480	2.27%	36.96%	10245	15.25%	29.86%
201J2/2B: 1*1240*C	宏旺	8357	-1.98%	27.37%	8417	14.27%	25.20%
201/NO.1: 5.0mm*1500*C	青山	8559	0.39%	27.40%	8448	10.84%	21.59%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

热轧市场: 民营 304 热轧环比上涨 1450 元/吨报至 15400 元/吨, 1 季度均价为 15265 元/吨; 201 五尺热轧环比上涨 500 元/吨报至 8500 元/吨, 1 季度均价为 8448 元/吨。

冷轧市场: 民营 304 冷轧环比上涨 1050 元/吨报至 15300 元/吨, 1 季度均价为 15166 元/吨; 201 J1 冷轧环比上涨 400 元/吨报至 8800 元/吨, 1 季度均价为 8795 元/吨; 430 冷轧环比上涨 600 元/吨报至 10200 元/吨, 1 季度均价为 10245 元/吨。

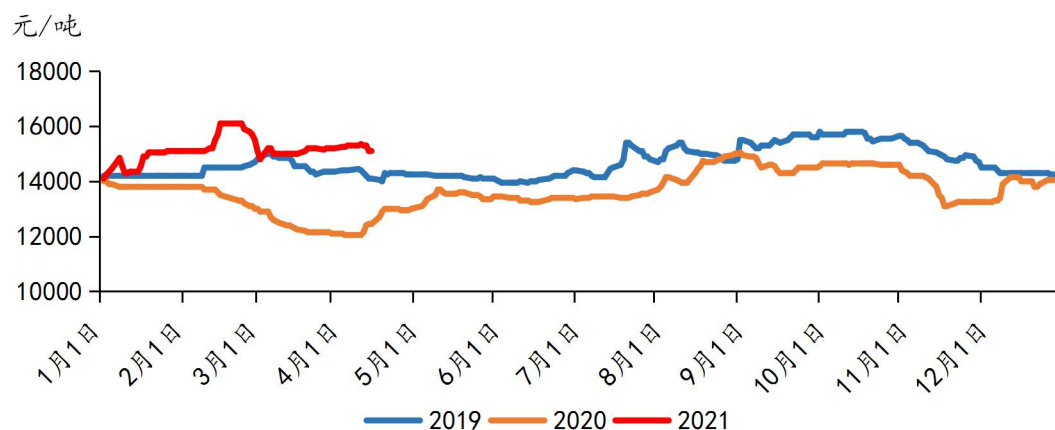
200 系: 1 季度 200 系价格整体呈现先涨后跌再上扬走势。1-2 月份, 在主流钢厂盘价上涨的带动下, 现货价格多有上涨。由于 1 季度国内不锈钢钢厂 200 系产量维持高位, 至 3 月份 200 系不锈钢社会库存出现垒库现象, 贸易商手中货源较多, 价格多有下跌。但随后 200 系主流钢厂联合发布挺价政策, 加上钢厂不时传来检修、转产等消息刺激市场成交, 价格小幅上涨。但由于需求端并无发力迹象, 200 系呈现出一定程度的“供”过于“求”, 价格恐缺乏上涨动力。

300系：1季度300系价格呈现先扬后抑走势。从产量来看，1-2月份，300系不锈钢产量同比上涨、环比下降，其中有钢厂春节期间集中检修减产因素，至3月份钢厂产量重回高位。整个1季度，由于钢厂到货较少，整体资源维持偏紧状态，现货价格整体企稳偏强运行，贸易商挺价心态较强。目前300系不锈钢3-4月份产量与排产均维持高位，若市场后续有大量到货，且需求端无法维持，300系价格或会承压。

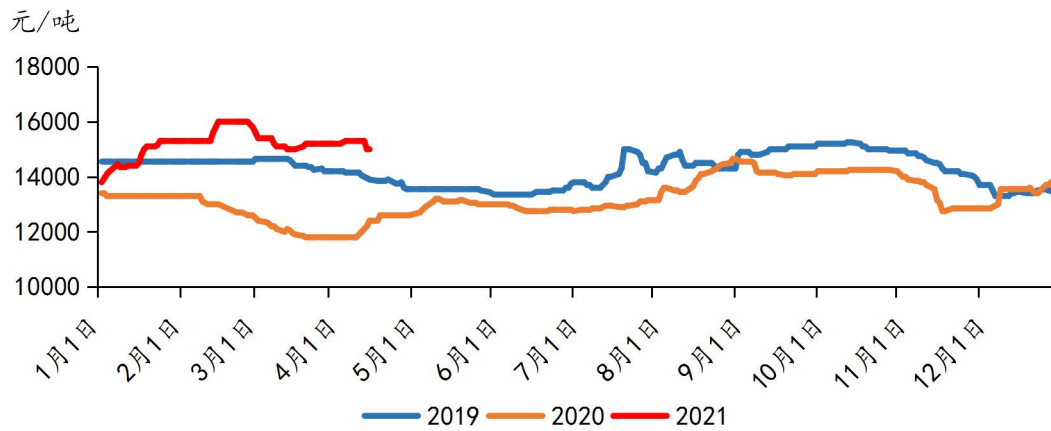
400系：1季度430价格呈“倒V”趋势。一季度400系不锈钢产量处于较高位，据市场反馈，目前需求有所回落，部分库存较高的贸易商大幅降价以促成交。但贸易商手中多数还有高价资源，预计短期内冷轧库存无法有效消化，价格恐有进一步下调的可能。

## 1.2 佛山市场

Mysteel-宏旺：佛山市场价格：不锈冷卷：304/2B



Mysteel-北港新材：佛山市场价格：不锈热卷：304 / NO. 1



表格 2 Mysteel 佛山市场主流品种不锈钢价格 (元/吨)

品种规格	品牌	2021年3月	环比	同比	2021年Q1	环比	同比
304/2B 1.5mm*1240*C	宏旺	8891.30	-0.26%	122.29%	8844.17	15.15%	18.75%
304/2B 1.5mm*1240*C	甬金	15628.26	-0.01%	122.71%	15401.67	8.03%	13.33%
304/No. 1 5.0mm*1520*C	北港 新材	15295.65	-1.39%	126.27%	15145.00	11.25%	18.30%
430/2B 2.0mm*1240*C	太钢	10276.09	1.36%	133.26%	10095.00	17.26%	27.88%
201/2B 1.0mm*1240*C	宏旺	8891.30	-0.26%	122.29%	8844.17	15.15%	18.75%
201/No. 15.0mm*1240 *C	青山	8515.22	1.05%	127.61%	8359.17	16.50%	20.50%

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

200系：2021年一季度，201冷热轧价格均大幅上涨，涨幅在350-650元/吨。1月价格上趋于平稳，但月中钢厂有拉涨迹象加之接近春节，下游节前有备货需求，整体成交较为活跃。进入二月，下游阶段性备货基本完成，春节前后一周价格平稳为主，成交有限。开工后现货价格跟随300系上涨，但由于节后库存增多，贸易商出货积极，实际成交多有让



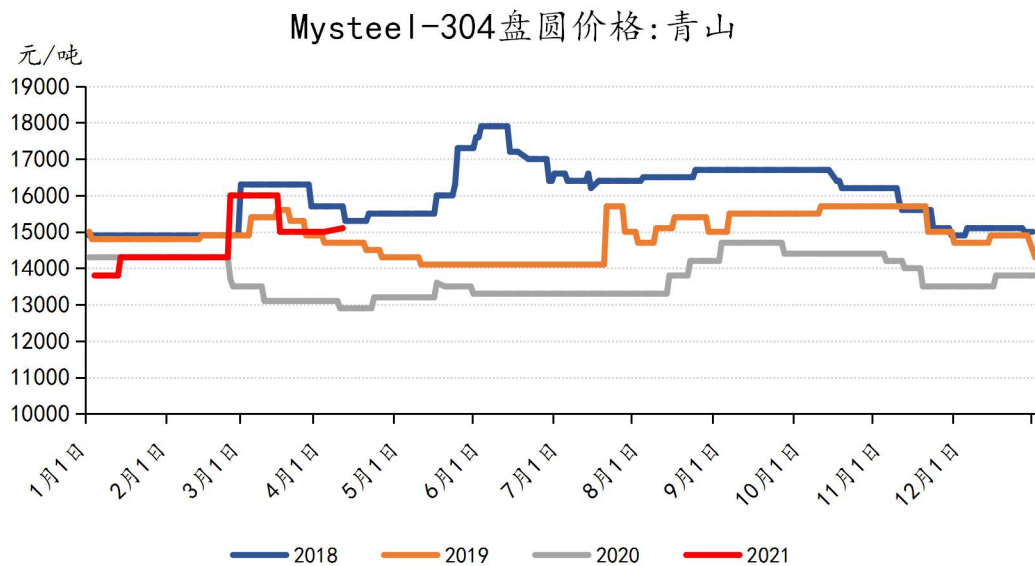
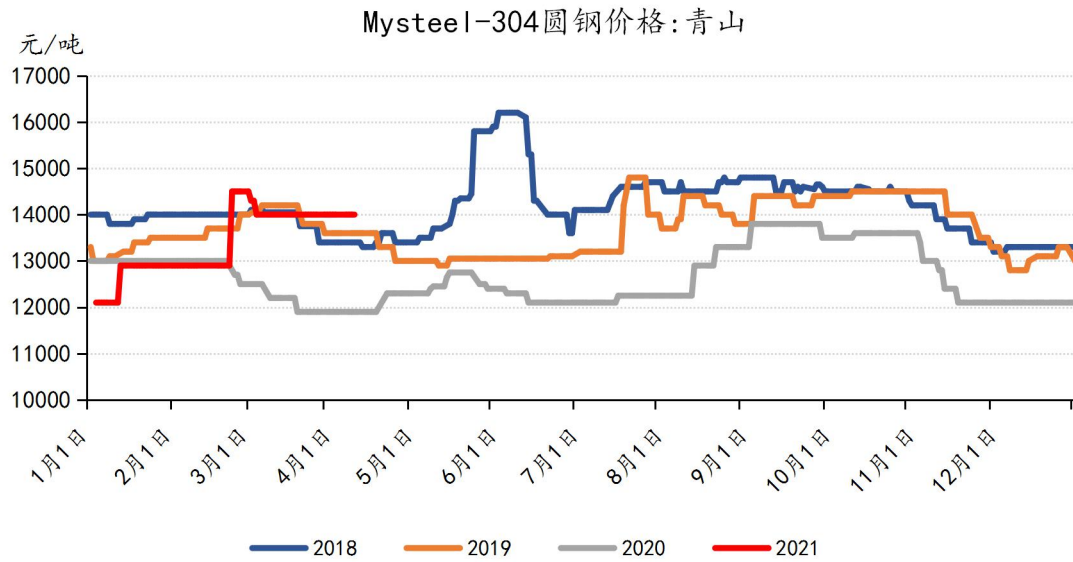
利，接近月末，价格开始松动。3月钢厂领跌，市场低价资源频现，但在几家钢厂的联合挺价政策下，价格并未有大幅下调，整体弱稳运行。

300系：2021年一季度，304冷热轧现货价格先扬后抑，整体成交一般，冷热轧价格倒挂。1月上半月受原料端支撑及钢厂盘价拉涨，叠加市场缺货现象明显，钢贸商挺价惜售情绪较浓，在多重利多因素的影响下，价格多次调涨，下半月受盘面影响且接近春节，市场现货价格多有回调，但幅度有限，后期整体稳中偏强运行为主。2月整体走势稳中偏强，春节前后一周市场交投氛围淡，价格多平稳。接近月底在镍价上升以及钢厂开盘拉涨的影响下，市场现货价格出现调涨，且节前下游备货不多，市场整体询单及成交都较为活跃。但因现货价格涨幅过大，下游对高价位接受度有限，进入3月价格开始大幅下跌。3月初，钢厂领跌加之沪镍及不锈钢期货盘双双出现跌停，市场恐慌情绪蔓延，现货价格价格一跌再跌，304冷轧价格直逼14000大关，后随着伦镍飘红，现货价格出现了反弹止跌局面，后价格维持窄幅震荡。随着社会库存的持续消化，市场现货资源出现规格不全的情况加之钢厂盘价拉涨，市场挺价情绪浓厚，下游询单积极性增强，整体成交有回暖现象，市场低价资源也逐渐消失。

400系：400系的价格整体呈现先扬后抑走势，整体成交逐渐走弱。1月受限电政策以及原料端缺货的影响，导致400系生产成本上涨，从而支撑400系现货价格节节攀升，但下游对高位价格接受度有限，多按需采购，观望情绪较浓，年前备货需求有所削减。节后开工，钢厂盘价继续拉涨，在成本支撑下叠加下游企业逐渐复工，采购需求得到释放，整体成交不错。后随着铬铁价格的下跌，加之宏旺、泰嘉等新产地资源的增加，下游可选择的范围扩大，市场上高价资源难以成交，加之400系库存水平偏高，商家出货积极，价格暗跌。

## 2. 管型材市场行情回顾

### 2.1 管材



表格 3 Mysteel 不锈钢管型材价格 (元/吨)

	2021 年 3 月	环比	同比	2021 年 Q1	环比	同比
青山 304 盘圆	15478.26	6.75%	17.18%	14741.67	5.84%	6.50%
青山 304 圆钢	14047.83	5.81%	15.66%	13353.33	5.48%	5.60%
无锡 304 无缝管	19008.70	5.88%	3.77%	18310.00	-3.14%	-0.32%
山东 304 焊管	20956.52	1.53%	26.94%	20475.00	7.50%	20.53%

型材市场一季度总体呈先涨后跌走势。1-2 月主要受春节假期及原料拉涨影响，主流钢厂多有跟涨，至 3 月价位走至较高水平，下游接受度一般，钢厂价格略有松动。

圆钢方面 2021 年第一季度青山 304φ65-130 均价 13353 元/吨，环比涨 5.48%，同比涨 5.60%。

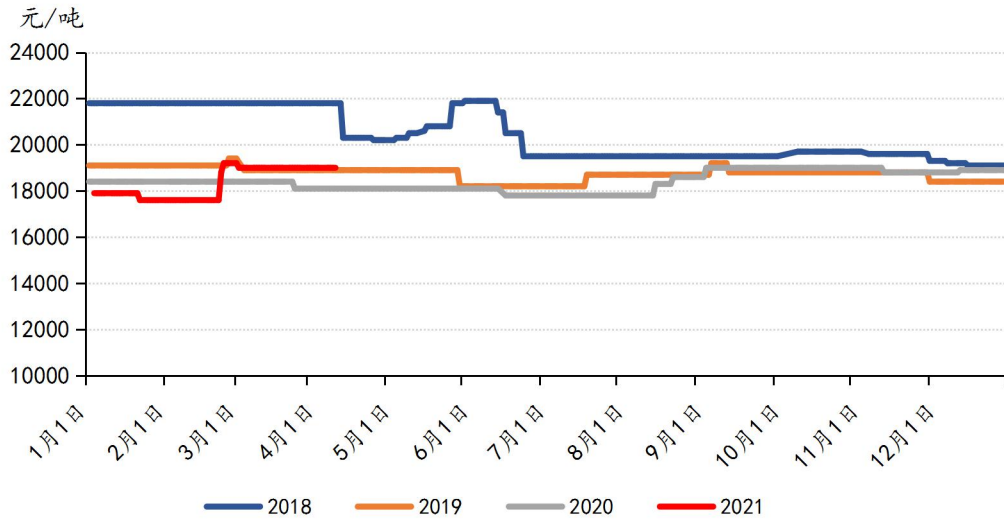
年前下游备货积极，钢厂订单较为饱满，自 1 月中旬开始青山德龙等大厂集中开盘大涨，但因物流停运较早，发货工作多在年后展开。2 月复工后在原料暴力拉涨带动下，钢厂再现大幅跟调，但因价格上涨过快，市场观望情绪较重，另因节前多有备货，下游以少量补库为主。受限于实际交易情况，3 月开始钢厂盘价现回调，但实际收效仍为一般，多在完成前期订单交付工作，预计后期市场以维稳运行为主。

线材方面 2021 年第一季度青山 304 盘圆φ5.5-15.5 均价 14742 元/吨 环比涨 5.84%，同比涨 6.50%。

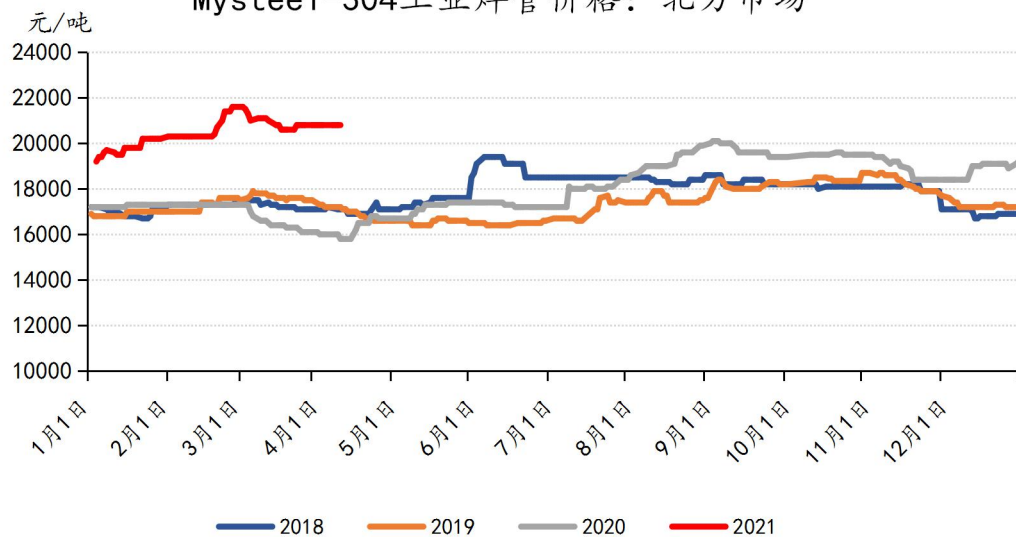
主流钢厂年前在原料拉涨刺激下，多有调涨操作，下游受涨价氛围影响，叠加物流停运时间提前等因素，备货积极性明显提升，市场活跃度较高，节后复工受原料大涨影响，主流钢厂开盘大涨，但因下游客户多在年前订货，短期以消化资源为主，对高价接受度不高。钢厂方面新接订单偏少，至 3 月中旬为促交易，出价重归理性，钢厂订单多接至 5 月，下游以针对少量短缺资源进行补库为主。

## 2.2 型材

Mysteel-304无缝管价格：无锡市场



Mysteel-304工业焊管价格：北方市场



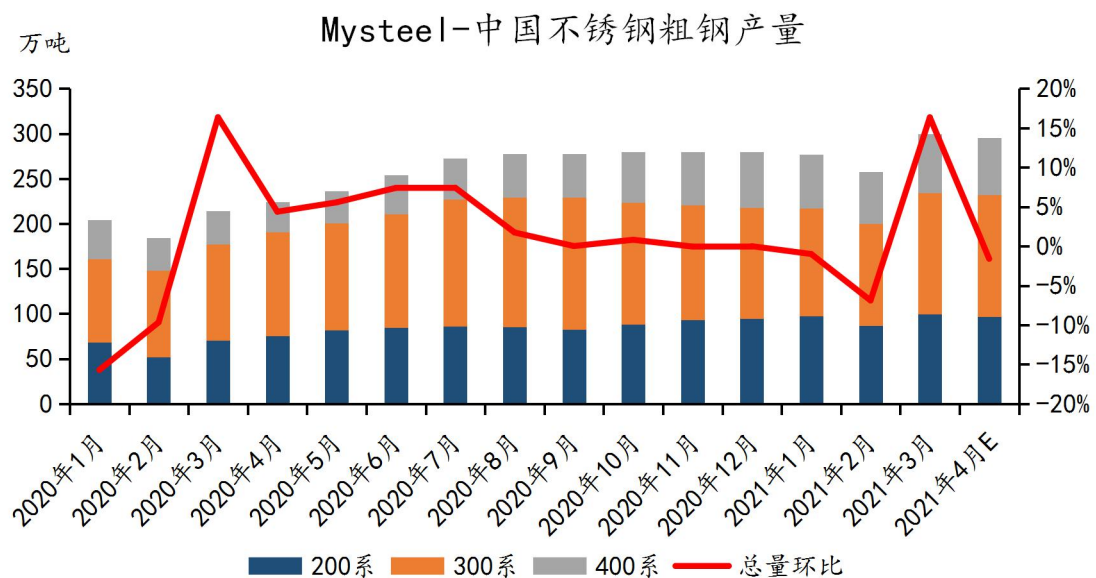
管材市场一季度总体呈先涨后跌走势。无缝管方面 2021 年第一季度无锡班得瑞 304  $\phi 76 \times 4$  均价 18310 元/吨，环比跌 3.14%，同比跌 0.32%。年前下游多持观望态度，多以按需采购为主，年后因主流钢厂圆钢价格上涨，管市价格也随之走高，自 2 月下旬开始下游陆续复工，恢复正常生产，开始出现批量采购，主流管厂皆反馈接单情况较佳，工厂基本满负荷生产，按期交付压力比较大。3 月因钢厂交付原因，市场 316L 圆钢部分规格资源偏

紧，316L 管材属于惜卖状态。

焊管方面 2021 年第一季度山东金润德 304φ108\*4 均价 20475 元/吨，环比涨 7.50%，同比涨 20.53%。年前受板卷材料市价走高影响，管厂报价多有调涨，随物流停运，自 1 月中开始，市场提前进入待假状态。2 月下旬正式复工后，原料暴力拉涨，因生产成本增加，焊管市价也呈走强态势，但考虑下游客户对于当前价位的接受度，3 月开始多数厂家在价格方面调整意愿转弱，总体询单及实单交易情况一般，管厂维稳意愿更强。

### 3. 不锈钢粗钢产量分析

#### 3.1 中国不锈钢粗钢产量分析



表格 4 Mysteel-2021 年 Q1 中国不锈钢粗钢产量

	3 月产量	3 月环比	3 月同比	Q1 产量	Q1 环比	Q1 同比
200 系	99.83	14.69%	41.20%	284.54	3.07%	49.36%
300 系	134.33	18.65%	27.23%	366.75	-5.09%	24.02%
400 系	65.78	14.36%	76.64%	183.29	3.81%	57.02%
总量	299.94	16.36%	40.47%	834.58	-0.53%	38.42%

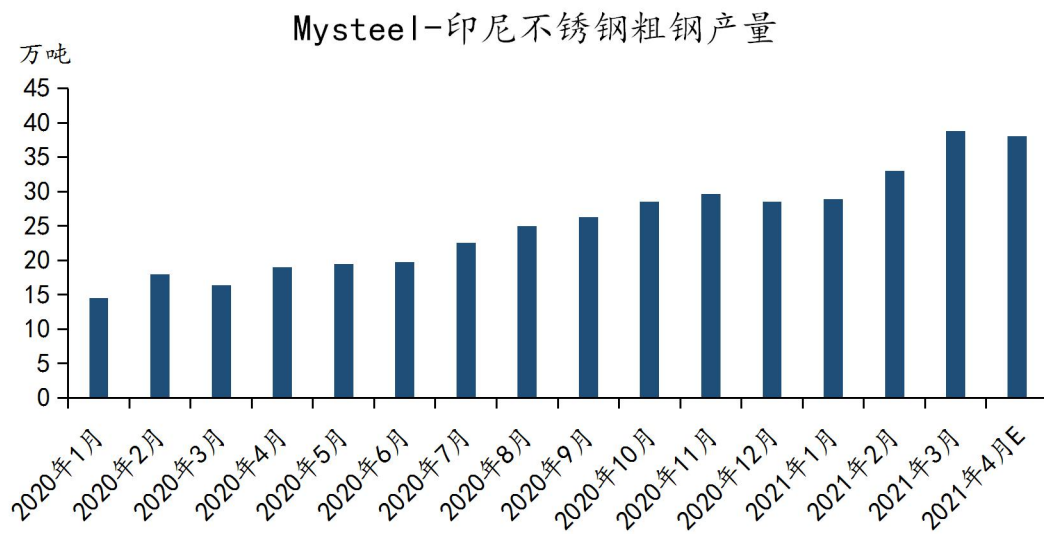
数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

据 Mysteel 调研 2021 年 1 季度国内 32 家不锈钢厂粗钢产量 834.58 万吨，环比 2020 年 4 季度减 0.53%，年同比增 38.42%；其中 200 系产量 284.54 万吨，环比增 3.07%，同比增 49.39%；300 系 366.75 万吨，环比减 5.09%，同比增 24.02%；400 系 183.29 万吨，环比增 3.81%，同比增 57.02%。其中 1 季度 300 系产量中 304 产量 316.75 万吨，在 300 系占比 86.32%，316 及 316L 产量 31.3 万吨，在 300 系中占比 8.53%。

2021 年 4 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢排产预计 295.13 万吨，预计环比减 1.60%，同比增加 31.81%；其中 200 系 97.00 万吨，预计环比减 2.83%，300 系 135.34 万吨，预计环比增 0.75%，400 系 62.79 万吨，预计环比减 4.55%。其中月 300 系产量中 304 产量 117.23 万吨，预计环比增 1.90%，316 及 316L 产量 11.2 万吨，环比减 5.41%。

4 月份国内不锈钢厂排产仍维持较高位置，分系别来看，200 系和 400 系因接单开始显现压力，及 200 系钢厂生产利润缩减或进入亏损，产量环比略减；300 系反之生产利润回升，接单尚可，钢厂生产积极性较高。

### 3.1 印尼不锈钢粗钢产量分析

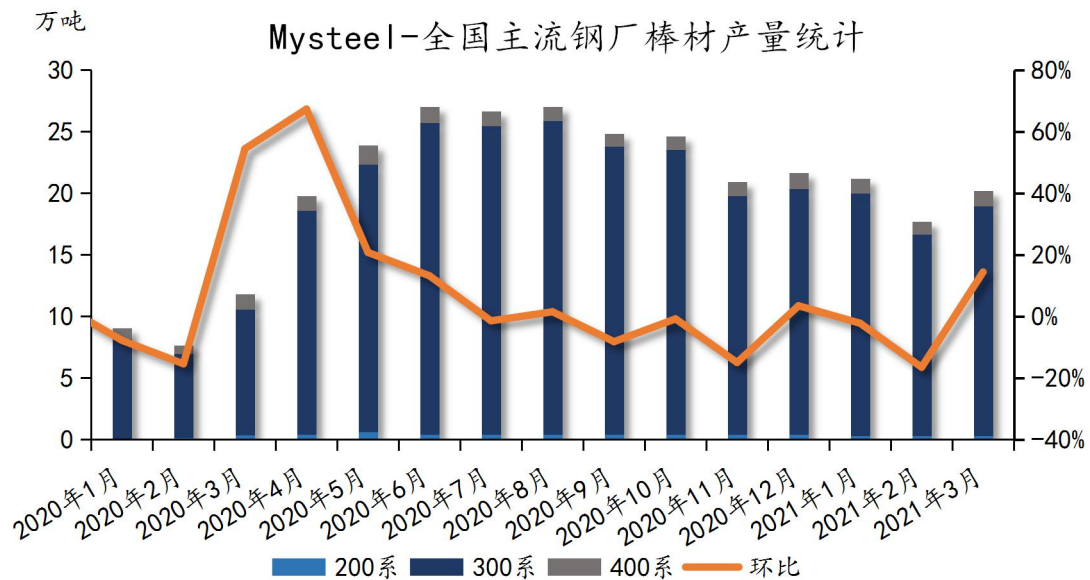


据 Mysteel 调研 2021 年 1 季度印尼不锈钢粗钢产量 100.7 万吨( 300 系 ) ,环比 2020 年 4 季度增 16.28% , 年同比增 105.93%。2021 年 2 月印尼德龙( 象屿 ) 不锈钢冶炼年产能 50 万吨项目正式投产 , 加之印尼青山产能利用率提升 , 产量增加明显。

2021 年 4 月份印尼不锈钢粗钢排产 38 万吨 ( 300 系 ) , 预计环比减 2.06% , 同比增 100.00%。

## 4.不锈钢棒线材产量分析

### 4.1 棒材



表格 5Mysteel 国内 13 家不锈钢厂棒材产量统计 (万吨)

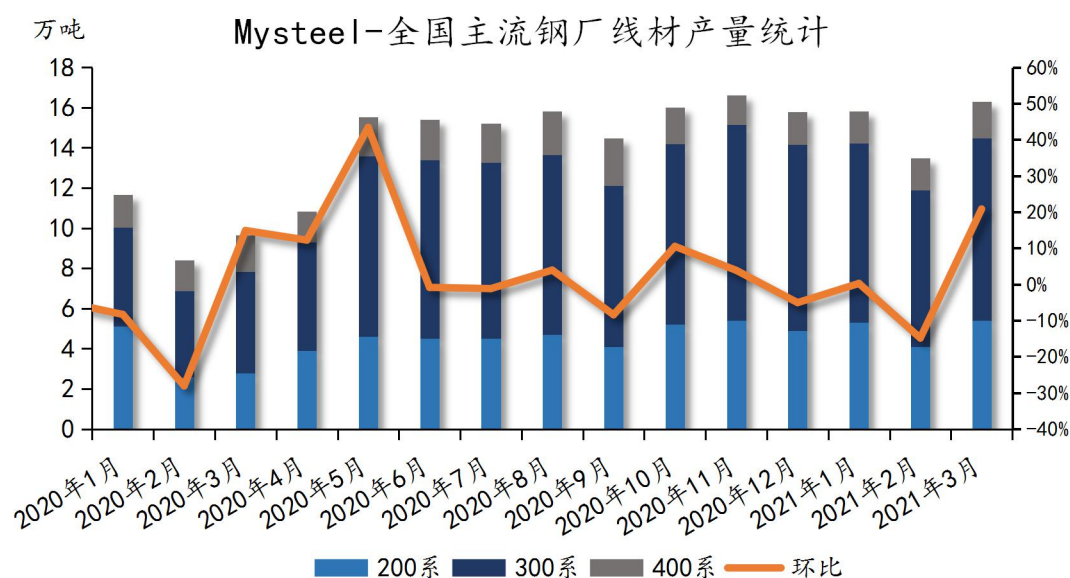
	2021 年 3 月	环比	同比	2021 年 Q1	环比	同比
200 系	0.30	持平	-14.29%	0.9	-25.00%	45.16%
300 系	18.68	14.04%	82.78%	54.73	-12.38%	117.79%
400 系	1.25	25.00%	-0.16%	3.46	-3.08%	24.64%
合计	20.23	14.42%	71.12%	59.09	-12.11%	107.15%

据 Mysteel 统计，2021 年 3 月份 15 家不锈钢厂棒材总产量 20.23 万吨，环比增 14.42%，同比增 71.12%；其中 200 系 0.3 万吨，300 系 18.68 万吨，400 系 1.25 万吨。2021 年一季度 15 家不锈钢厂棒材总产量 59.09 万吨，环比降幅 12.11%，同比大幅增 107.15%。一季度环比降幅主要因主流钢厂多利用春节期间进行短期检修工作，同比增量主要因自 2020 年二季度开始德龙国内不锈钢棒材项目正式投产。而随江苏德龙加入及青山



份额扩张，戴南地区企业价格优势逐渐丧失，部分企业放弃了自有冶炼，表外供应被表内供应所替代也导致了同比大幅增量。

## 4.2 线材



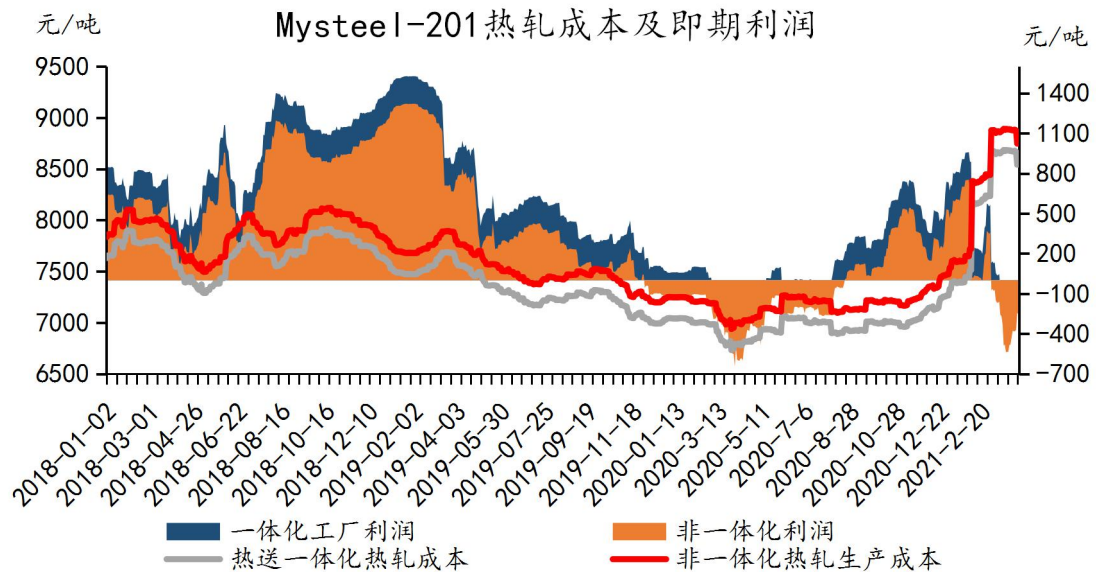
表格 6 Mysteel 国内 13 家不锈钢厂线材产量统计 (万吨)

	2021年3月	环比	同比	2021年Q1	环比	同比
200系	5.40	31.71%	92.86%	14.80	-4.52%	40.68%
300系	9.09	16.54%	81.08%	25.80	-7.79%	81.43%
400系	1.80	13.92%	-1.64%	5.00	1.01%	0.20%
合计	16.29	21.00%	68.81%	45.60	-5.84%	53.38%

据 Mysteel 统计，2021 年 3 月国内 15 家不锈钢厂线材总产量 16.29 万吨，环比增 21%，同比增 68.81%。其中 200 系产量 5.4 万吨，300 系 9.09 万吨，400 系 1.8 万吨。2021 年一季度 15 家不锈钢厂线材总产量 45.60 万吨，环比降幅 5.84%，同比增 53.38%。环比降量主要受春节假期影响，同比增量一方面因德龙自 2020 年 4 月线材产品正式下线，另一方面因国内外疫情有效控制后，出口业务明显恢复。

## 5.不锈钢成本

### 5.1 200 系成本分析

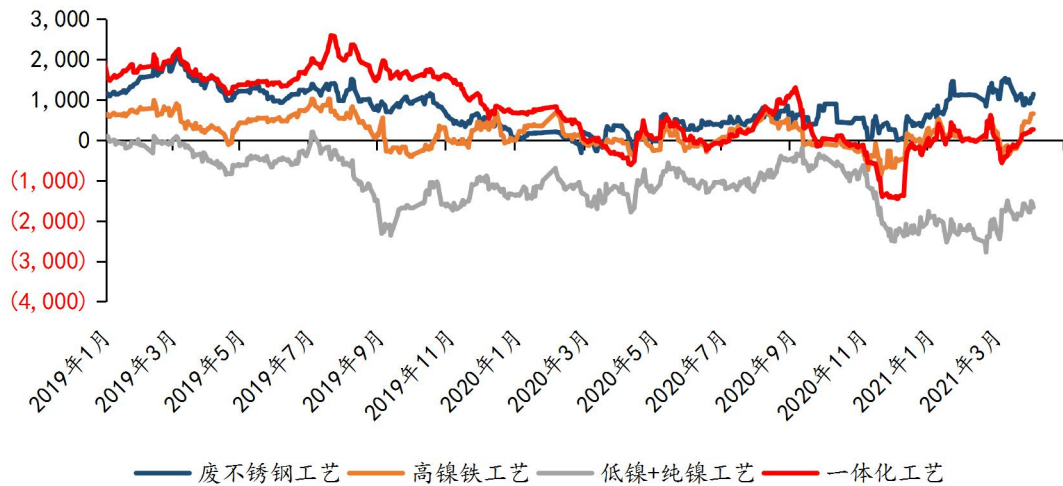


数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

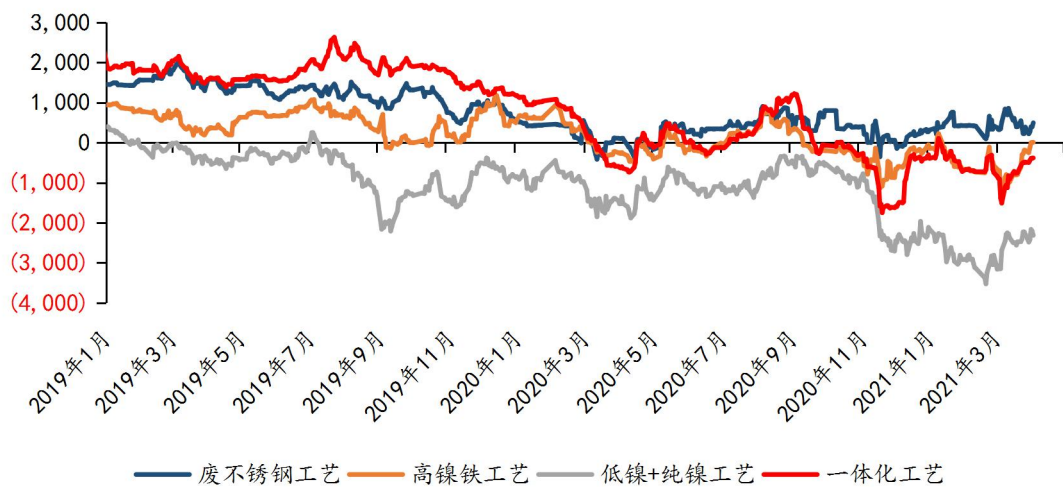
据 Mysteel 即期成本&利润模型，1 季度钢厂出台高碳铬铁采购价格大涨，加之低镍铁及铜价有上涨，导致 200 系生产成本上涨，但 4 月份铬铁价格再度下调，截止 3 月底，201 成本较上月底上升 432 元/吨左右。现货价格方面，无锡市场 201 J1 热轧主流跌 300 至 8500 元/吨。利润方面，成本上升但成品价格下跌，即期利润由盈转亏。截止 3 月底，201 热轧一体化工厂利润率-1.9%，非一体化工厂利润率-4.2%。

## 5.2 300 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

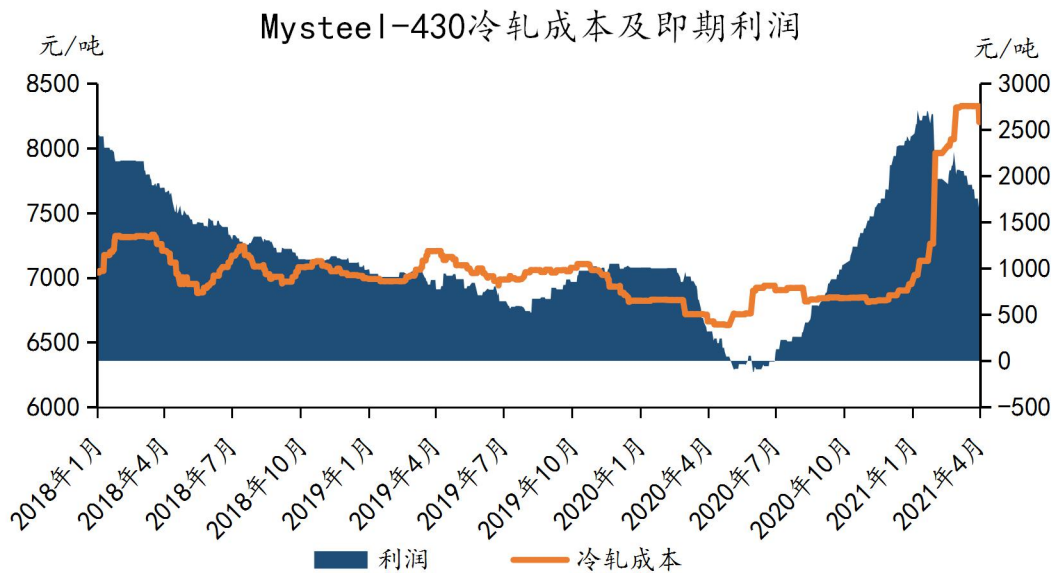


数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

据 Mysteel 即期成本&利润模型，1 季度原料价格整体呈现先扬后抑趋势，3 月底 304 原料价格整体较 2 月底有下跌，304 废不锈钢、镍铁及俄镍价格较 2 月底下跌，综合下来四种工艺模型冶炼 304 成本均有明显下降；截止 3 月底废不锈钢工艺冶炼 304 冷轧成本 14906 元/吨，外购高镍铁冶炼冷轧成本 15303 元/吨，低镍铁+纯镍工艺成本 17466 元/

吨,自产高镍铁工艺成本15694元/吨,而不锈钢304冷轧成品价格较2月底跌600至15300元/吨,利润率目前分别为2.6%、0%、-12.4%、-2.5%。

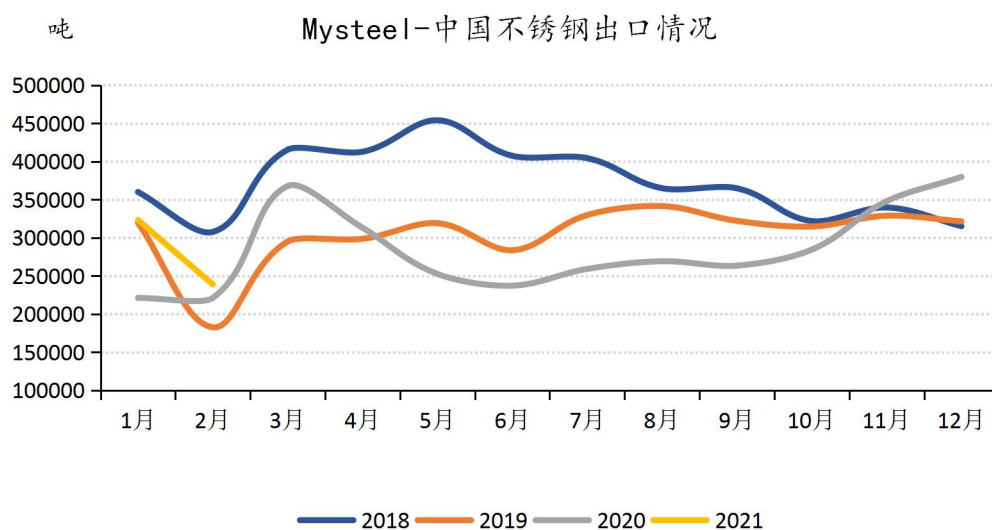
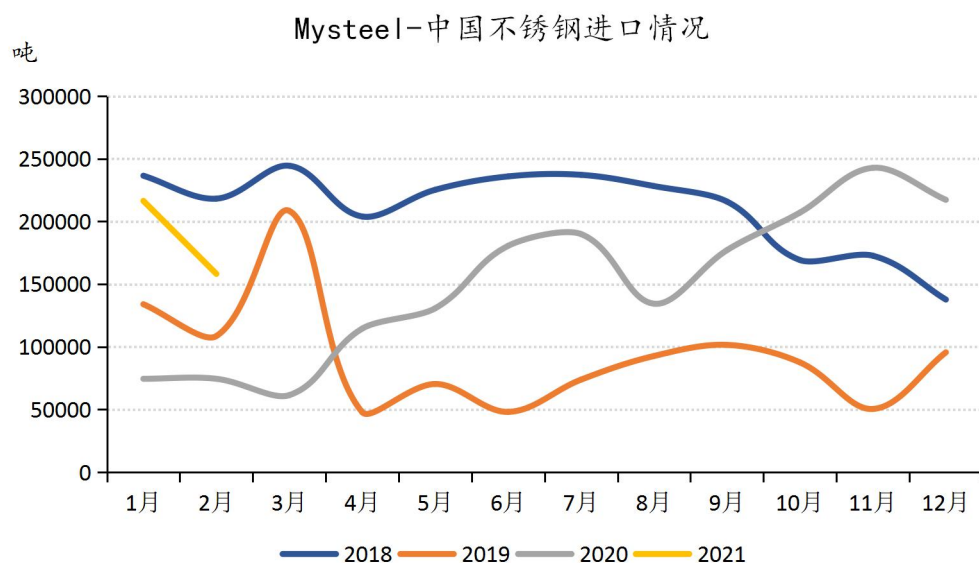
### 5.3 400系成本分析



数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

据 Mysteel 即期成本&利润模型, 1 季度因钢厂出台高碳铬铁采购价格大涨, 故 430 冷轧成本也水涨船高。截止 3 月底, 430 冷轧即期成本涨 255 至 8325 元/吨。现货价格无锡市场 430 冷轧较 2 月底跌 350 报至 10200 元/吨。430 利润收窄。截止 3 月底, 430 冷轧即期利润 1655 元/吨, 430 冷轧利润率 19.9%。

## 6. 不锈钢进出口分析



表格 7 Mysteel2020 中国不锈钢进出口情况 (万吨)

	2021年2月	环比	同比	2020年1-2月	同比
进口	15.82	-26.89%	104.98%	37.46	151.44%
出口	23.88	-26.14%	44.65%	56.21	27.17%
净出口	8.06	-24.60%	-45.02%	18.75	-36.03%

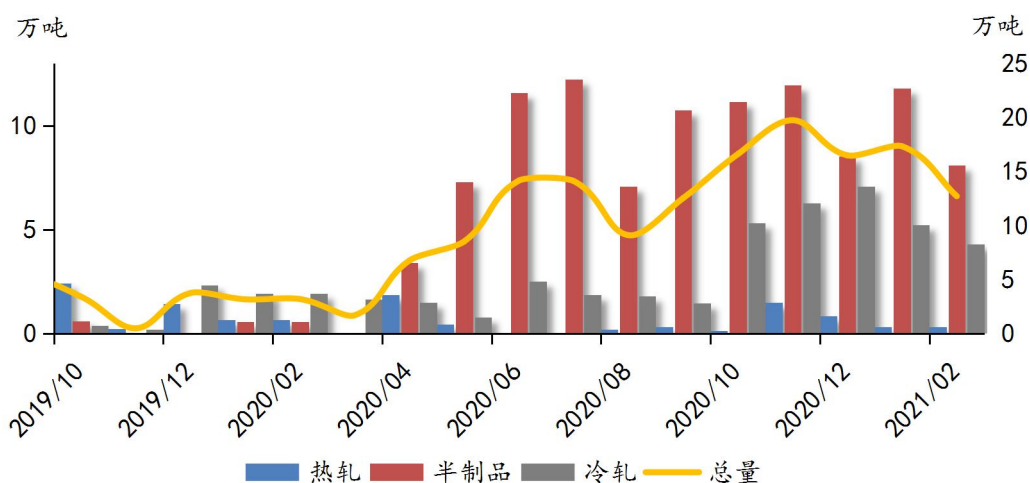
据海关数据统计，2021年2月中国不锈钢进口总量15.82万吨，环比降幅26.89%；同比增幅104.98%。2021年1-2月中国不锈钢进口总量37.46万吨。同比增幅151.44%。

同比增量主要体现为自印尼进口的方坯及冷轧产品，一方面随2020年2月印尼德龙不锈钢项目投产之后，自2020年4月开始，印尼回流方坯大量增加。另一方面印尼青山不锈钢冷轧产品从2020年10月开始大量回国。

据海关数据统计，2021年2月中国不锈钢出口总量23.88万吨，环比降幅26.14%；同比增幅44.65%。2021年1-2月中国不锈钢出口总量56.21万吨，同比增幅27.17%。

1-2月不锈钢出口同比增量，主要因2020年受国内外疫情影响，不锈钢出口受阻，而随着疫苗研制成功，疫情得以控制，出口也在逐渐恢复中。

Mysteel-进口印尼不锈钢数据

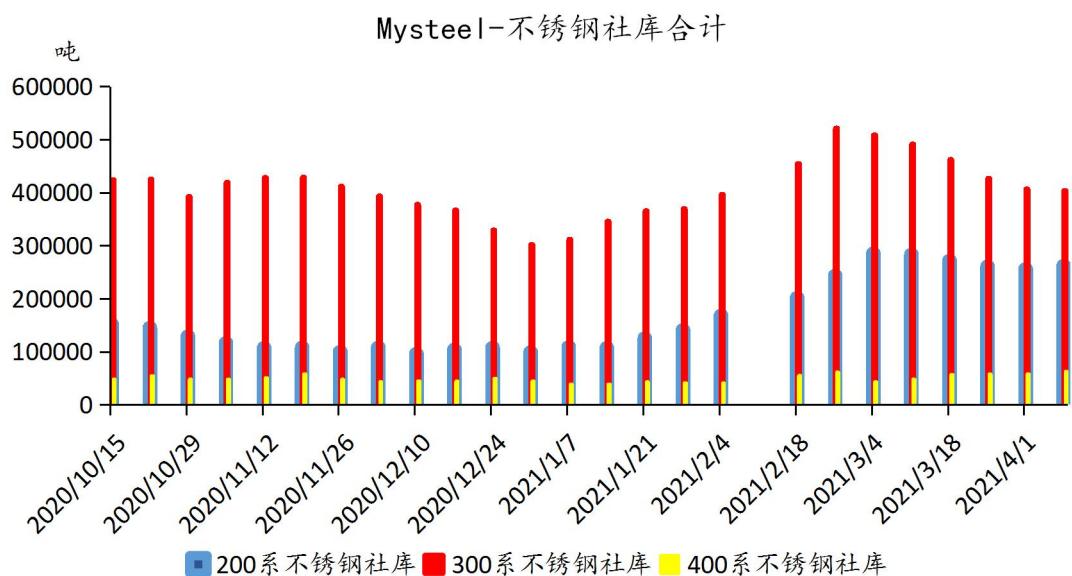
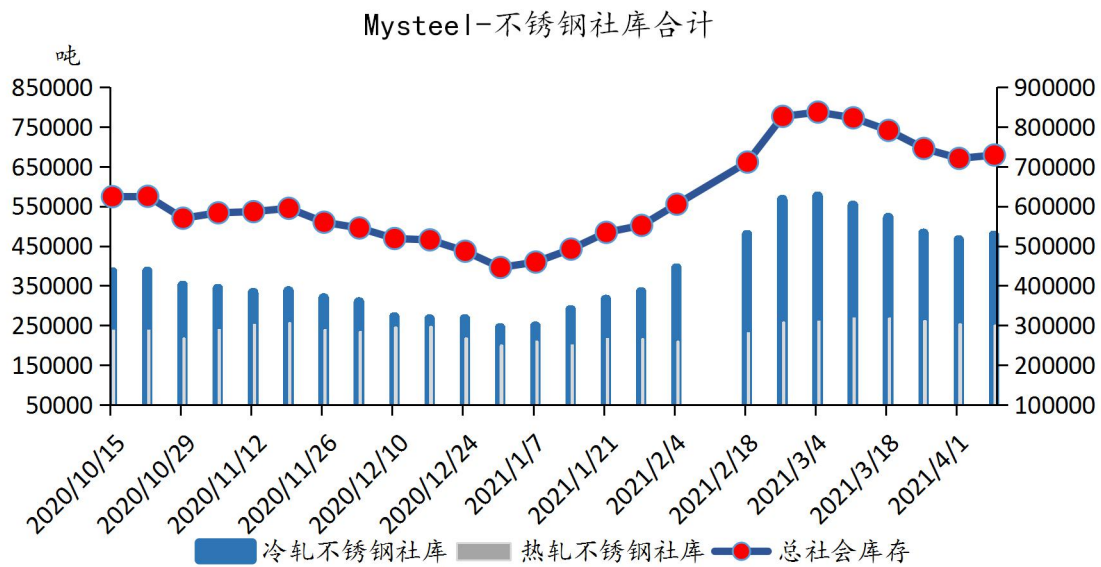


表格 8Mysteel 中国不锈钢自印尼进口情况 (万吨)

	2021年2月	环比	同比	2021年1-2月	同比
自印尼进口	12.70	-26.63%	298.40%	30.01	372.15%

据海关数据统计 2021 年 1-2 月中国自印尼进口不锈钢总量为 30.01 万吨，同比增加 372.15%，环比减少 17.08%。其中，1-2 月进口热轧产品 0.63 万吨，冷轧进口 9.51 万吨，半制品钢坯进口 19.87 万吨。

## 7. 不锈钢社会库存



表格 9 Mysteel 不锈钢库存统计表 (单位: 万吨)

分区域	2021 年 Q1	环比	同比
无锡	46.69	44.20%	4.24%
佛山	26.19	114.63%	-16.91%
总库存	72.88	63.48%	-10.38%
分材质	2021 年 Q1	环比	同比
冷轧	47.83	94.88%	13.96%
热轧	25.05	25.00%	-36.34%
分系列	2021 年 Q1	环比	同比
200 系	26.26	163.83%	15.84%
300 系	40.36	33.85%	-17.44%
400 系	6.25	39.80%	-35.91%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

从库存曲线图及数据表单中可以看出,继 2020 年第四季度不锈钢社会库存整体保持去库状态下 2021 年第一季度不锈钢社会库存有明显垒库情况,春节前 200 系青山资源到货明显,加之受疫情和春节假期到来的影响,使得销售流通环节大面积休假,销售周期直线缩短,使得整体库存在春节后有了一定程度的垒库情形。

按照库存对应流通地来看,无锡市场库存在去年 4 季度末今年 1 季度初随着物流逐渐恢复正常,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增量相对明显,而佛山市场以德龙集中到货为主力,同期数据而言,整体库存量不及去年。

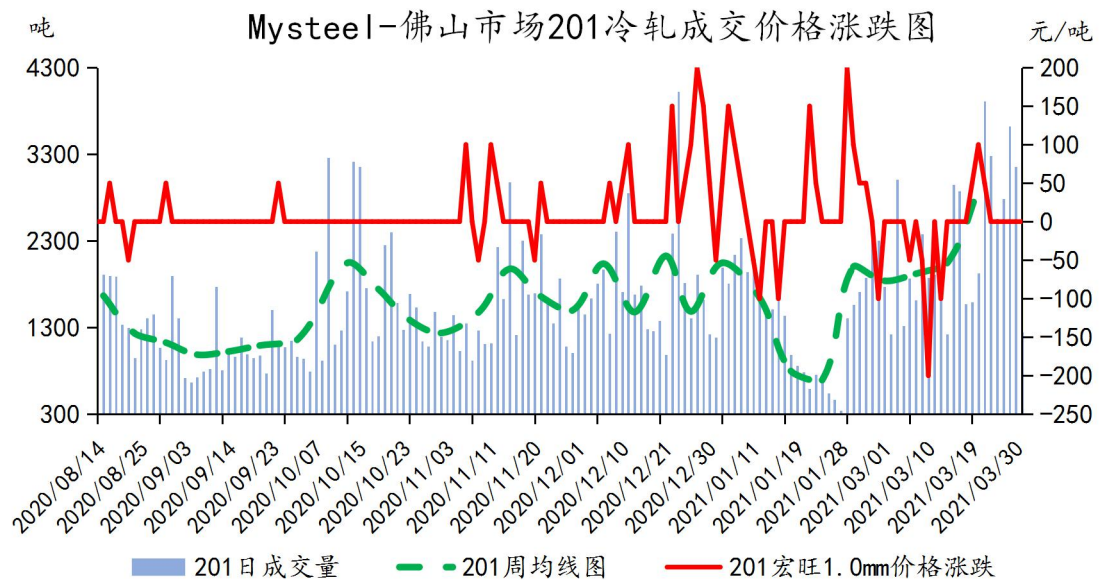
分冷轧热轧总库存情况来看,冷轧热轧整体呈现增长的状态。冷轧方面以 200 系宏旺钢 J 系列以及 304 德龙为主要到货主力。北港新材料、宝钢也为主要到货增量主导。热轧方面以青山资源到货最为明显。与冷轧相比虽然热轧也整体较去年四季度成垒库状态,但增幅不

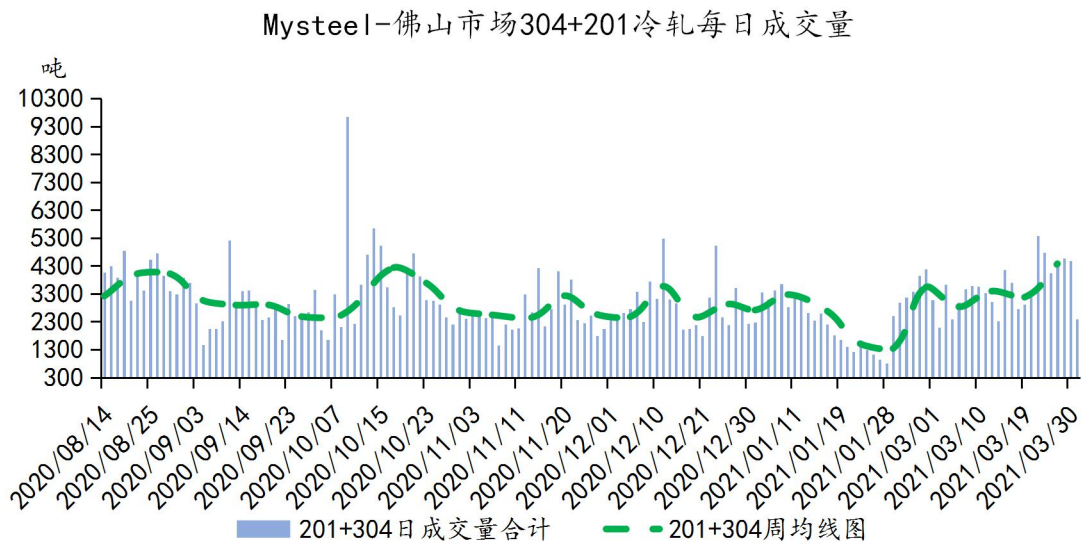
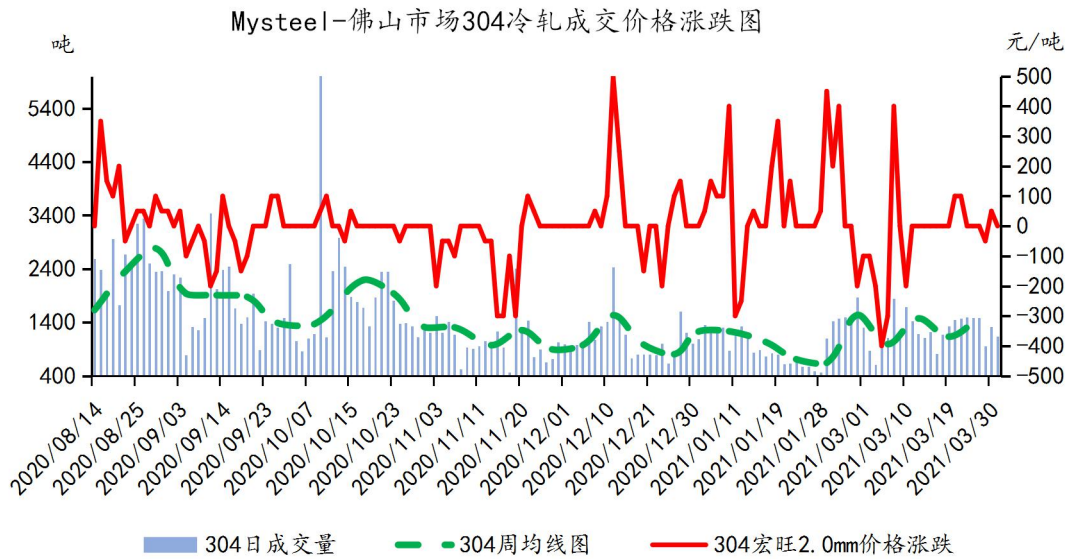


及冷轧。随着国内长流程工厂日益增多，更多的热轧资源转向冷轧设备供给且在热轧钢厂无增量的情况下整体供给偏紧。同期数据而言，随着国内冷轧产能、产量释放 2021 年 1 季度整个社会库存冷轧较去年同期有所增长，热轧数据反退不增。

分系别总库存情况来看，200 系库存在 1 季度随着春节前后大规模到货，投放市场资源数据环比增加，由于 300 系受钢厂控量明显的影响同比有所减少，1 季度的库存环比增量中以 200 系冷轧增量为主；按照同比数据而言，200 系增量也是尤为明显，400 系方面由于去年四季度原材料紧缺加之受疫情影响出口订单增多，同比呈减少态势，库存不及去年同期。

## 8. 不锈钢成交分析





数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

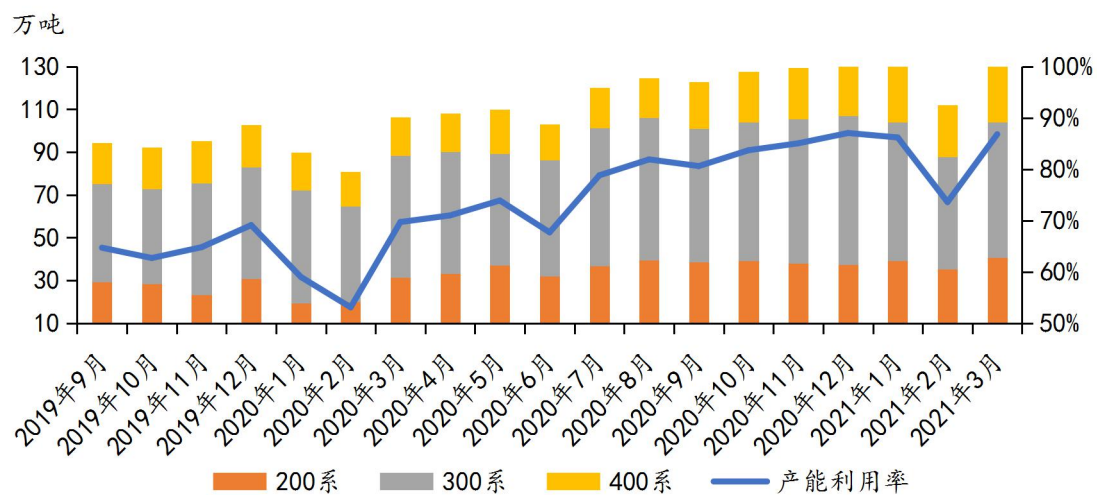
新年伊始，一季度前期市场受疫情反弹影响，1-2月中旬省际物流开始逐步停缓，且临近春节，市场待假情绪浓厚，现货价格也多处于高位，下游对高价位接受度不高，多以按需采购为主，现货成交表现一般。一季度后期市场下游贸易商逐渐于2月20号左右复工，因下游春节前备货较少，复工后询单采购积极，成交较1月火爆，但不锈钢现货价格受镍及不锈钢盘面走强带动，多高价报出，下游对高价位接受度有限，采购多以刚需为主，观望情绪较浓，成交稍有转弱。进入传统淡季，叠加现货价格呈震荡运行，市场观望情绪凸显，采购

意愿偏低，贸易商多让利出货为主。

整体来说一季度的成交情况较往年乐观，一季度 304 冷轧成交量环比降低 16.31%，201 冷轧成交量环比增加 8.15%。

## 9. 一季度不锈钢冷轧产量分析

Mysteel 不锈钢厂冷轧产能利用率



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

冷轧产能利用率环比 2020 年 4 季度下降 3.06%，同比 2020 年 1 季度提高 21.59%。

二月份低位多受春节假期以及钢厂检修的影响，一月以及三月均保持一个较高位水平。

表格 10 Mysteel 国内不锈钢冷轧产量

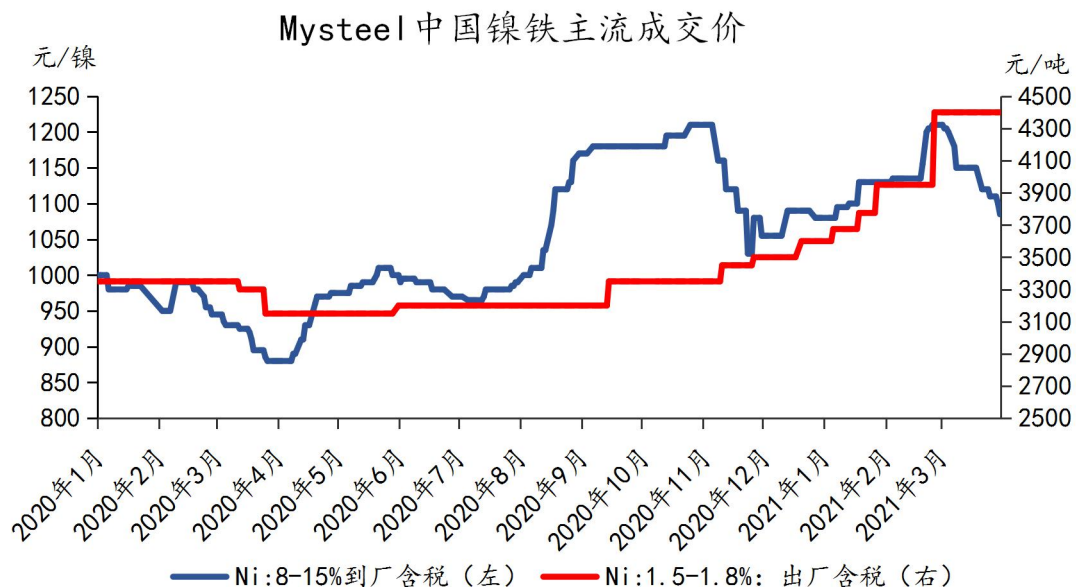
	2020		2021		系列占比	环比	同比
	一季度	四季度	一季度	系列占比			
200 系	69.2	114.32	115.08	30.63%	0.66%	66.30%	
300 系	155.696	202.01	180.47	48.04%	-10.66%	15.91%	
400 系	52.134	73.37	80.14	21.33%	9.23%	53.72%	
总量	277.03	389.7	375.69	100.00%	-3.60%	35.61%	

据 Mysteel 统计，国内 34 家不锈钢冷轧厂 2021 年一季度产量 375.69 万吨，环比下降 3.60%，同比增加 35.61%。

一季度中除 2 月因春节影响产量明显下降外，1 月和 3 月产量均处于一个较高位的水平。1 月虽部分钢厂受到减排限产限制出现减产，但主要是表现在 300 系方面，而 200 系、400 系均有不同程度的上升，300 系减产主要受成本因素影响。2 月份主要是受到春节假期的影响，加之钢厂集中检修减产，故各系别均出现不同程度的下降，但较往年同期减量非常有限，一方面钢厂普遍接单较好，另一方面 2 月份主流钢厂三个系别生产基本盈利，尤其 200、400 系利润可观。3 月份产量恢复到正常生产水平，统计口径内 40% 的不锈钢冷轧厂是满负荷或超负荷的在全力生产，主要由于年前钢厂普遍接单较好，大部分钢厂年前已排单至 3 月份，生产多以交付订单为主。另外，3 月份各冷轧厂未有检修计划。

## 10. 原料价格

### 10.1 镍铁价格分析



表格 11 Mysteel-2020Q3 中国镍铁价格

品位	2021/03 均价	环比	同比	2021Q1 均价	环比	同比
低镍铁	4400	11%	34%	4051	18%	22%
高镍铁	1147	-1%	25%	1137	1%	19%

单位：低镍铁 元/吨；高镍铁 元/镍

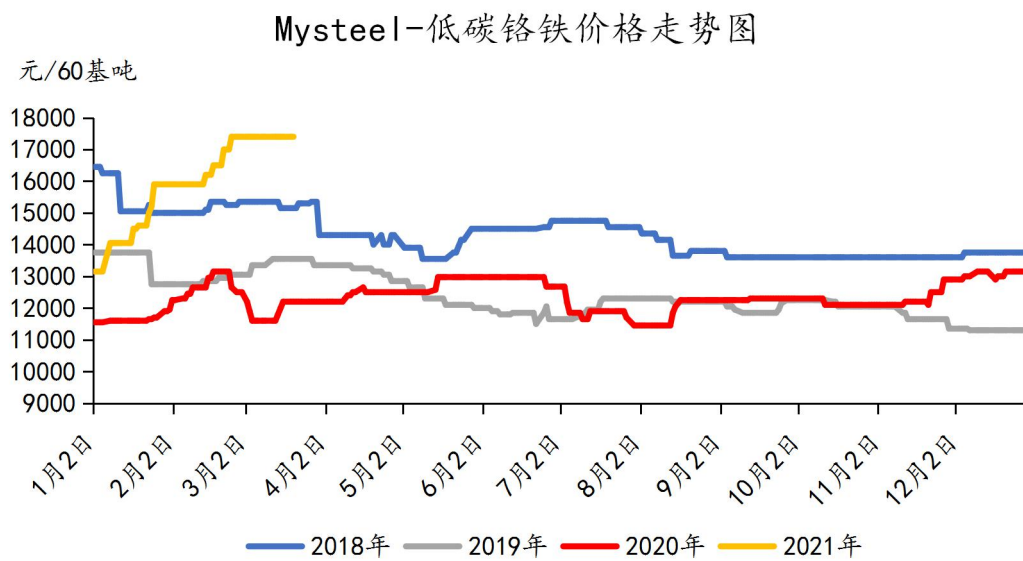
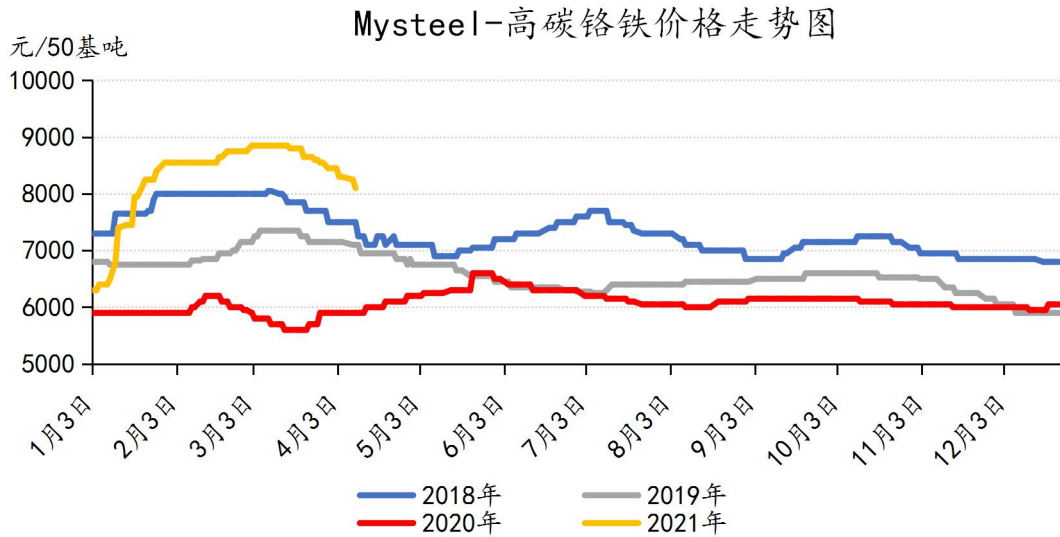
数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

2021 年一季度高镍铁价格“先扬后抑”，低镍铁价格大幅上涨。1-2 月高镍铁市场最高成交价上涨 12.04%至 1210 元/镍（到厂含税），低镍铁上涨 22.22%至 4400 元/吨（出厂含税）。3 月高镍铁下跌 11.52%至 1085 元/镍（到厂含税），低镍铁持稳 4400 元/吨（出厂含税）。

供应端，受原料镍矿价格暴涨影响，高镍铁成本支撑强劲，工厂报价坚挺；需求端，一季度 300 系钢厂排产维持高位，钢厂对于原料镍铁采购需求增加，价格上涨。一季度末，印尼前期套保的低价镍铁资源冲击市场，加之不锈钢成本倒挂，对于原料采购压价为主，高镍铁价格下跌。

## 10.2 铬铁价格分析

政策性限产扩大供应缺口 铬铁现货价格大幅上涨



表格 12 Mysteel 主流铬铁价格 (元/基吨)

地区	品种	2021/03 均价	环比	同比	2021/Q1 均价	环比	同比
内蒙	高碳铬铁	8756.52	↑1.52%	↑55.92%	8248.31	↑42.41%	↑43.85%
广西	高碳铬铁	8858.70	↑2.15%	↑50.61%	8328.81	↑38.76%	↑40.72%
内蒙	低碳铬铁	17269.57	↑6.10%	↑42.10%	15944.17	↑28.71%	↑31.55%

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。

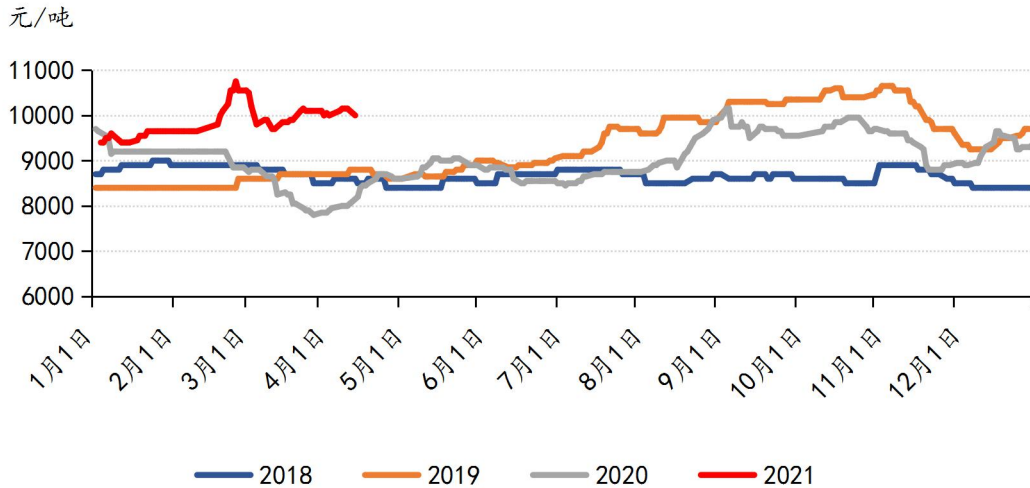
2021 年一季度铬铁现货价格涨势凶猛。高碳铬铁一季度均价 8288 元/50 基吨，环比上涨 30%，同比上涨 42%。低碳铬铁一季度均价 8288 元/50 基吨，环比上涨 30%，同比上涨 42%。

季度伊始，原材料上涨成本助推高碳铬铁上调，1 月中旬随着内蒙古自治区双控政策的落地，乌兰察布地区高碳铬铁部分冶炼厂陆续停产。铬铁资源大幅度收紧打破铬铁供需紧平衡，高碳铬铁价格强势上涨。后随着双控政策的进一步推进，铁合金行业区别电价政策出台，生产受限叠加成本上涨。叠加年后整个行业上下游需求迅速恢复。高碳铬铁价格延续涨势，突破近三年历史高位。3 月下旬月末受南非铬矿价格下调、乌兰察布地区四月份高耗能企业用量公布等利空信息影响，加之不锈钢价格在进入四月前走弱，市场恐慌情绪主导，高碳铬铁涨势放缓，进入盘整回落阶段。

高碳铬铁价格上涨势头强劲，抬升低微碳铬铁生产成本，市场售价随之水涨船高。内蒙古自治区能耗双控政策虽为导致低微碳铬铁产量大幅缩减，但高碳铬铁政策性限产原料供应限制。导致工厂订单无法正常交付，市场现货资源紧缺。一季度末供应有所好转，加之前期低价位订单逐渐交付，贸易商获利出逃，零售市场报价呈现下滑趋势，工厂报价仍较为坚挺。

### 10.3 废不锈钢价格分析

Mysteel-304废不锈钢价格：佛山



表格 13 Mysteel-2021 年 Q1 中国废不锈钢价格统计						
	2021 年 3 月	环比	同比	2021 年 Q1	环比	同比
温州 304 一级无膜料	10322	-0.78%	3.74%	10192	4.89%	8.22%
佛山 304 一级无膜料	10550	0.82%	8.21%	10344	5.45%	6.03%

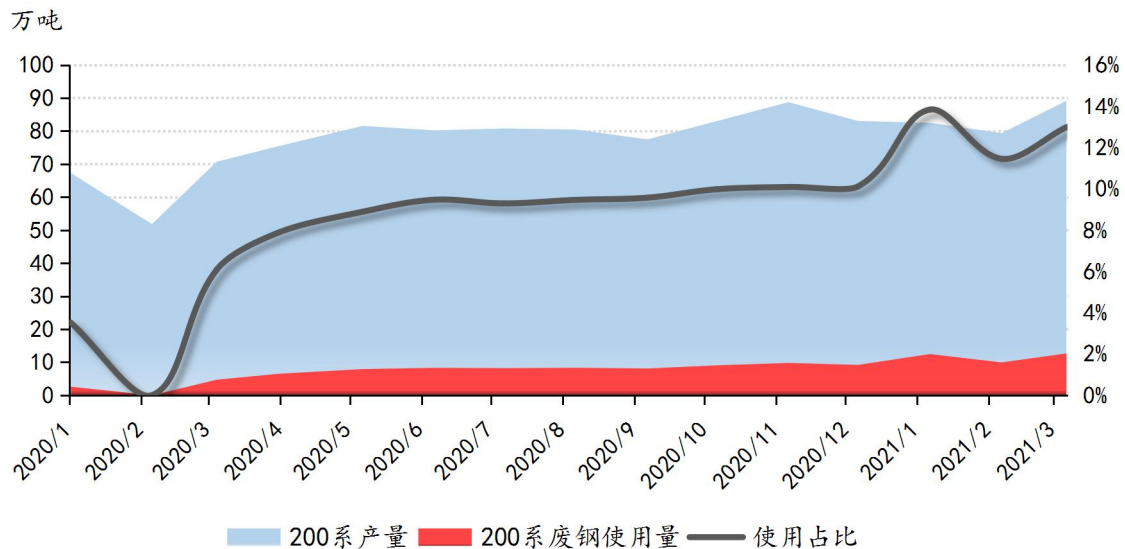
数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

2021 年第一季度佛山市场 304 废不锈钢一级料均价为 10344 元/吨，环比涨 6%；1 月不锈钢需求好转，不锈钢加工企业开工率较高，市场产废环比增加，临近年底，废不锈钢基地备货需求增加，市场采购竞争激烈，成交明显增加，下旬，贸易商订单基本交接完成，市场开始进入待假状态，废不锈钢价格保持不变；2 月中旬钢厂采购价格大幅上调，市场需求增加，但部分不锈钢加工企业春节停工，产废量有所减少，市场流通资源减少，钢厂开启抢货大战，价格上调；3 月废不锈钢受镍铬影响较大，价格先跌后涨，目前不锈钢利润良好，钢厂接单情况良好，后期需关注国内新增废不锈钢化钢设备投产以及印尼镍铁回流情况，谨慎操作。



## 10.4 不锈钢厂废不锈钢使用占比

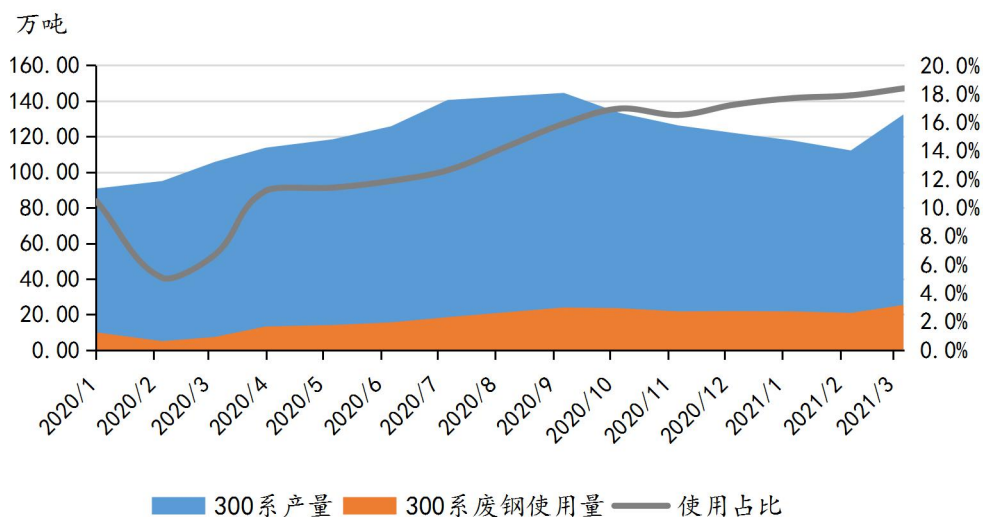
### Mysteel 200系长流程钢厂废不锈钢使用占比



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

据 Mysteel 统计 2021 年一季度国内 10 家长流程钢厂 200 系废不锈钢使用量为 30.05 万吨，环比增加 24.73%；200 系废料使用占比为 12.8%，环比增加 2.7%；13 家 200 系钢厂合计使用量 66.55 万吨，环比增加 7.84%，使用占比 22.4%，环比增加 1.9%。

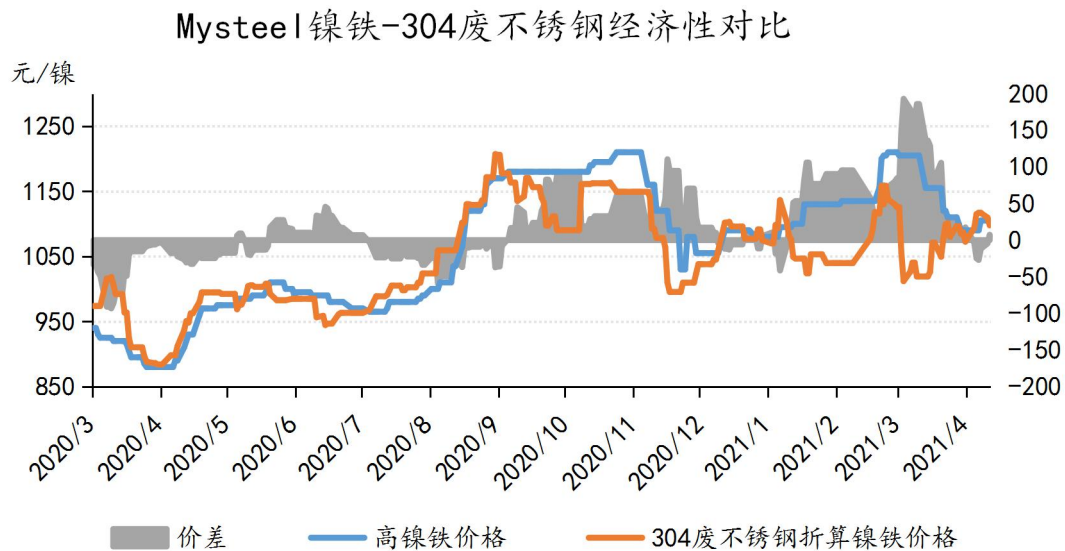
### Mysteel 300系长流程钢厂废不锈钢使用占比



据 Mysteel 统计 2021 年一季度国内 19 家长流程钢厂 300 系废不锈钢使用量为 68.0

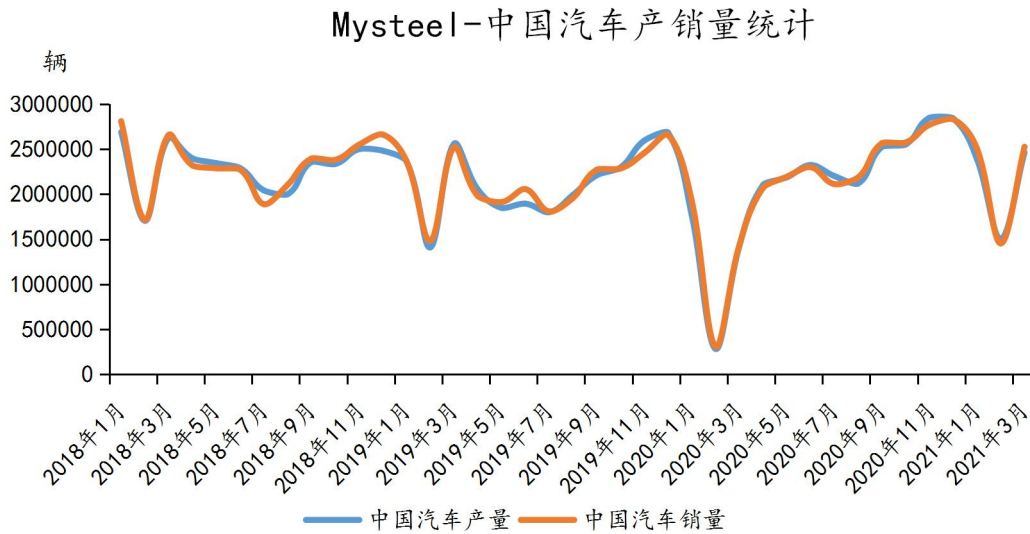
万吨，环比增加 1.2%；300 系废料使用占比为 18.0%，环比增加 1.1%；21 家 300 系钢厂合计使用量 70.5 万吨，使用占比 18.5%，环比增加 0.9%。

### 10.5 废不锈钢与镍铁经济性对比



2021 年一季度镍铬合金价格下调，废不锈钢经济性减小，目前废不锈钢与镍铁经济性基本保持一致。

## 11. 下游数据

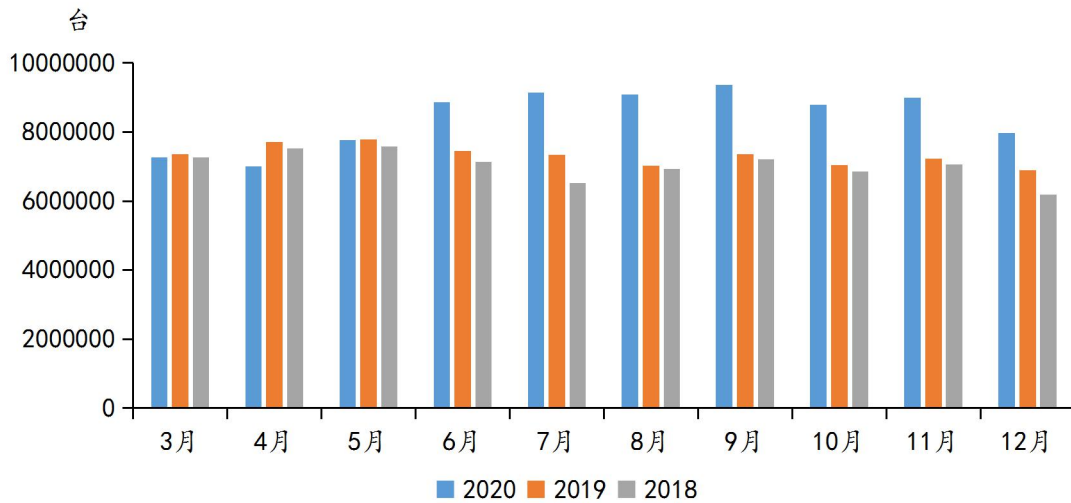


数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

2021年3月,汽车产销环比和同比均呈较快增长,分别达到246.2万辆和252.6万辆,环比增长63.9%和73.6%,同比增长71.6%和74.9%。

1-3月,汽车产销分别完成635.2万辆和648.4万辆,同比分别增长81.7%和75.6%,增幅比1-2月分别收窄7.2和0.6个百分点。与2019年1-3月数据相比,汽车产销同比增长0.3%和1.8%,增幅较1-2月相比分别收窄2.6和0.9个百分点。

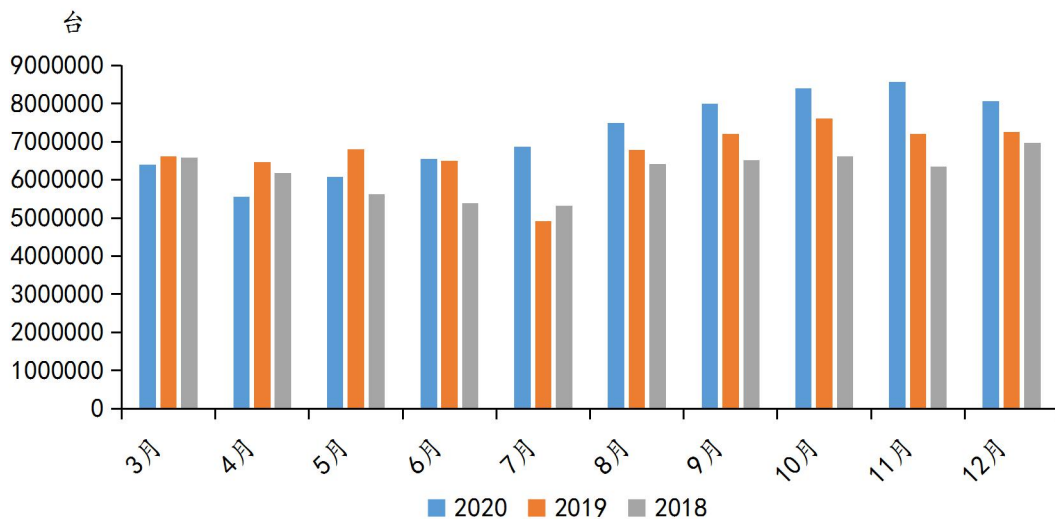
### Mysteel-全国家用电冰箱产量



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

国家统计局数据显示，2020年12月全国家用电冰箱产量为796.4万台，同比增长8.1%；2020年全国家用电冰箱累计产量为9014.7万台，同比增长8.4%。

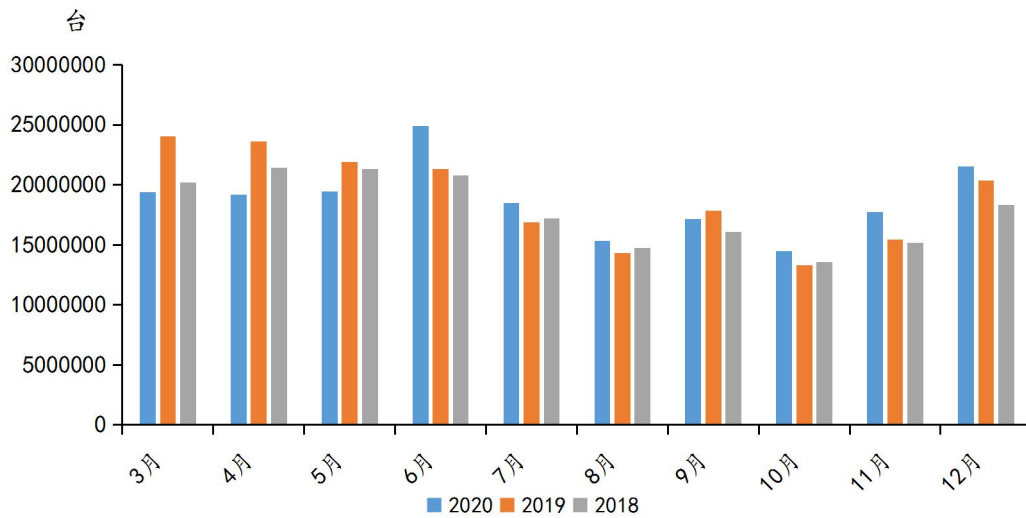
### Mysteel-全国家用洗衣机产量



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

国家统计局数据显示，2020年12月全国家用洗衣机产量为806.4万台，同比增长5.1%；2020年全国家用洗衣机累计产量为8041.9万台，同比增长3.9%。

Mysteel-全国房间空气调节器产量

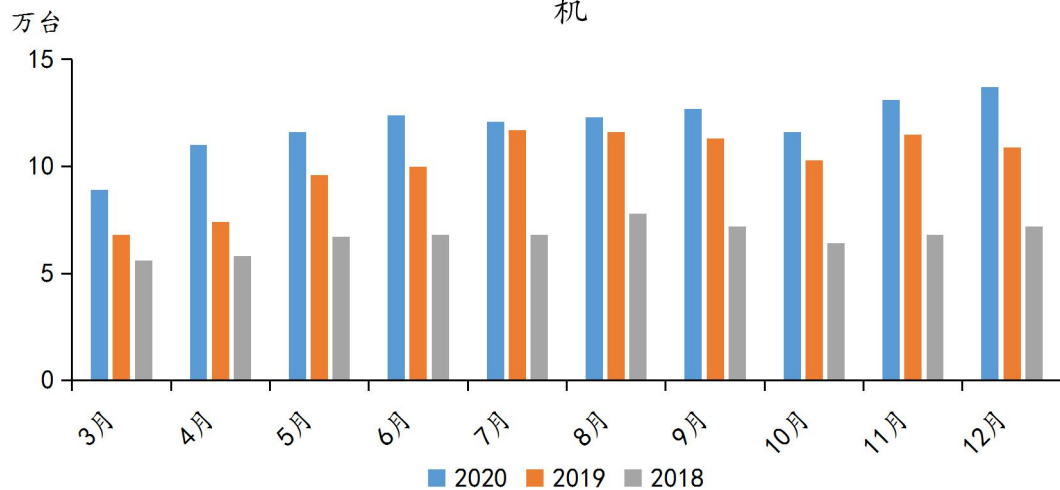


数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

国家统计局数据显示，2020年12月全国空调产量为2152.5万台，同比下降2.9%。

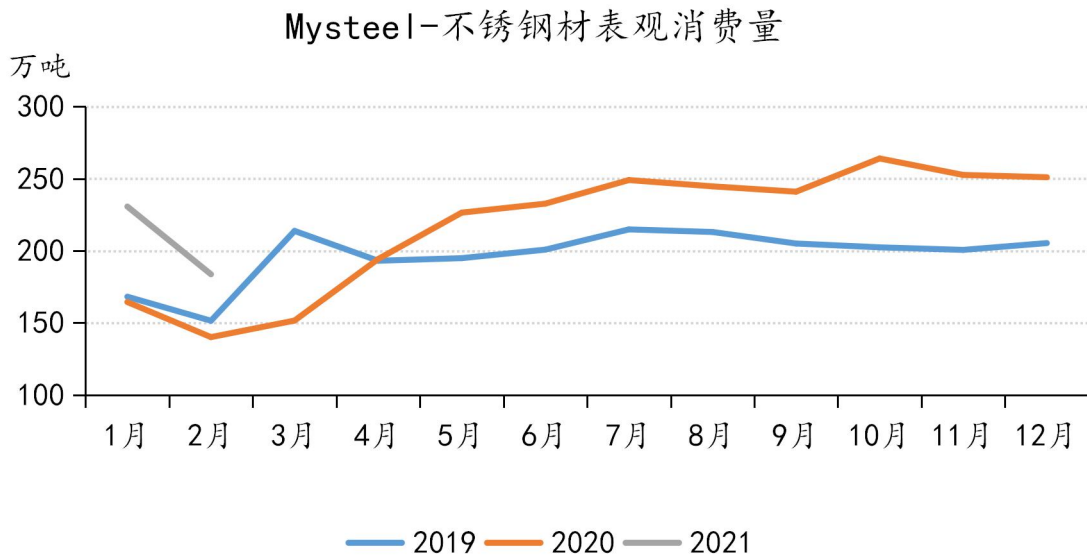
2020年空调累计产量为21064.6万台，同比下降8.3%。

Mysteel-全国工业产品产量：电梯、自动扶梯及升降机



国家统计局数据显示，2020年12月，全国工业产品产量为13.7万台，同比增长25.68%。2020年全国工业产品产量为119.4万台，同比增长18.1%。

## 12. 表观消费



据 Mysteel 调研统计，2021 年 1-2 月中国不锈钢材表观消费量 414.37 万吨，环比减少 17.71%，同比增加 36.04%。2021 年 1-2 月国内不锈钢产量处于高位，同比增长比较大，但不锈钢上中下游企业复工复产及时，下游消费表现较好，库存并未造成累积，故国内的表观消费量同比增长。

## 13. 行情展望

200 系：2 季度国内不锈钢产量再创高位，但 200 系生产大部分进入亏损，部分企业考虑转产，但 4 月份 200 系排产仍在高位，但需求较 1 季度并无明显转好，后期关注库存累积情况，预计 4 月份 200 系价格窄幅震荡运行。201J1 冷轧 1.0mm 毛边运行区间 8500-9000 元/吨。

300 系：目前 304 钢厂生产即期利润明显转好，钢厂生产积极性较高，4 月份订单基本接完，但 5 月份订单略有压力，后期钢厂期货盘价或将有下调可能，预计 4 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 14800-15600 元/吨。

400系：钢厂接4月份400系订单开始凸显压力，但4月排产暂且维持高位交前期订单为主，需求略走弱情况下，后期市场库存或出现垒库，预计400系价格弱勢运行。430冷轧2.0mm切边运行区间9400-9800元/吨。

## 14. 行业新闻

### 1. 北港新材料 TN430 不锈钢开发成功

2月28日，北港新材料首卷TN430钢卷在不锈钢冷轧分厂成功轧制下线，这是北港新材料公司2021年开发成功的第一个不锈钢新品种。TN430是满足冷加工、钢结构等差异化应用场景的需求的新钢种，不仅是一种优良的冷轧和不锈钢制品的原材料，更填补了民用不锈钢结构钢的空白，打通了铁素体不锈钢和结构钢之间的鸿沟，使铁素体不锈钢不但继承了其优异的耐腐蚀性和焊接性。它具有媲美200系奥氏体不锈钢和低合金钢的高强度特性，更有较大的成本优势，可广泛应用于海洋工程、装备制造、公路桥梁、电力石化、建筑装饰、饮水管道、冲拉制品等诸多领域，发展前景广阔。

### 2. 北材南通金属科技顺利投产

3月3日，北材南通金属科技有限公司（原海安建昌）举行开工仪式，产线正式投产，北材南通金属科技有限公司总投资20亿元，占地700余亩，项目拟分三期建设。其中一期项目新建一条国际一流的十八辊五机架连轧机组与一条全球先进的高速全连续退火酸洗机组，设计年产能60万吨，产品覆盖200系、300系不锈钢，达产后预计产值超100亿元。公司致力于打造一个科学发展、高产高效、节能环保、可持续发展的绿色高端不锈钢企业。

### **3.青拓 16mm2205 不锈钢中厚板成功折弯角钢**

青拓 16mm 厚度 2205 不锈钢中厚板成功在大明靖江基地折弯角钢，经过 90°折弯之后边部无开裂，折弯成材率达到 100%。本次加工 2205 不锈钢角槽用于供应国外某重大项目建设，这是青山 2205 双相不锈钢中厚板在性能上取得的又一重大突破，居国内同行领先水平。

### **4.甬金拟发行不超 10 亿元可转债 建 19.5 万吨超薄精密不锈钢板带项目**

3 月 4 日，甬金股份发布公告，披露公开发行人转换公司债券预案，此次可转债募集资金总额不超过人民币 10 亿元(含 10 亿元)，此次发行可转债募集的资金总额扣除发行费用后拟投资于以下项目：其中，7 亿元用于年加工 19.5 万吨超薄精密不锈钢板带项目；3 亿元用于补充流动资金。

### **5.太钢与东方电气签署战略合作协议**

3 月 4 日，太钢集团与东方电气股份有限公司签署战略合作协议，标志着双方合作开启了崭新篇章。太钢集团党委副书记、总经理高建兵，太钢集团党委常委、副总经理柴志勇，东方电气集团党组成员、副总经理、东方电气股份高级副总裁徐鹏，东方电气市场部部长王军，双方相关部门和单位负责人参加了签约仪式。

### **6.宁波宝新第一卷“手撕钢”惊艳亮相**

3 月 9 日，宁波宝新成功生产出 0.049mm 宽幅超薄精密不锈钢带钢，此产品被公众形象地称作“手撕钢”。宽幅超薄不锈钢精密带钢广泛应用于航空航天、石油化工、军工核电、



新能源、高端电子等支柱行业和关键领域，该产品的批量生产能促进高端行业制造领域关键材料的升级换代和可持续发展。

## **7.大明嘉兴加工中心不锈钢 1600mm 油磨生产线顺利投产**

近日，随着第一卷油磨产品完美下线，标志着大明嘉兴加工中心（浙江大明阪和）第一条油磨生产线正式投产。该 1600mm（五尺）整卷油磨线，专业加工冷轧不锈钢，具体加工参数为：厚度 0.3mm-3.0mm，宽度 400mm-1600mm。可对 200 系、300 系和 400 系不锈钢冷轧卷进行双面研磨处理，研磨后的表面可为 NO.4 和 HL，在油磨纹路、色泽度、粗糙度、板型等方面均达到了国内较高水平，还可以根据用户不同的表面要求，加工出不同的纹路、粗糙度等。

## **8.2020 年全球不锈钢粗钢产量 5089 万吨 同比减少 2.5%**

国际不锈钢论坛（ISSF）3 月 15 日发布统计数据显示，2020 年全球不锈钢粗钢产量从 2019 年 5221.8 万吨，减少 2.5%至 5089.2 万吨。除中国以外，全球不锈钢粗钢产量同比减少 206.5 万吨，下降 9.05%。

## **9.中国宝武人事变动：高建兵辞去太钢集团总经理或将担任宝武集团总工**

中国宝武旗下上市公司太钢不锈 23 日早间公告，公司董事会于今日收到公司（太钢不锈）董事长高建兵递交的书面辞职报告。因工作另有安排，高建兵向董事会提出辞去公司第八届董事会董事长、董事职务，辞去公司董事会战略委员会的委员、召集人职务。高建兵辞去上述职务后，将不再在公司担任任何职务。截至本公告日，高建兵未持有公司股份。

## **10.江苏德龙镍业有限公司获得 8.5 亿元资金支持**

3月24日下午，响水县成功举行政银企业合作暨集中签约活动，共有22家银行与该县35家企业达成68项协议，这是响水县深入开展“营商环境提升年”活动取得的又一丰硕成果。在签约活动中，江苏德龙镍业有限公司获得了8.5亿元的资金支持，其中建行2.5亿元，中信银行4亿元，民生银行新增2亿元，将有力的推动该公司拉长做大不锈钢产业链条。

### **11. 华乐合金 2021年1-2月的销售收入同比增长28%**

2021年1-2月，尽管受到不锈钢部分冶炼设备大修的影响，但随着市场需求持续向好，连云港华乐合金集团有限公司的销售收入、税收同比增长了28%和30%。2020年，华乐合金的生产经营经受住了严峻的考验，并新上马冷轧二期项目和热轧酸洗线项目。

### **12. 印尼德龙板坯连铸线热负荷试车成功**

印尼德龙（象屿）1600mm板坯连铸线热负荷试车于3月28日成功，第一条板坯已经出炉。此前印尼德龙全部以不锈钢方坯产品生产，板坯连铸投产将意味着其未来可实现方坯、板坯的灵活切换，但因国内对印尼不锈钢反倾销措施仍在实施，加之其国外销售渠道暂未打开，短期或仍以方坯生产为主。目前印尼德龙不锈钢炼钢年产能达150万吨，年内计划年总产能将新增达到250万吨。

### **13. 宝钢德盛 1780mm 热轧工程 3号加热炉顺利点火烘炉**

3月28日，由中国二十冶集团工业公司承建的宝钢德盛1780mm热轧项目迎来了工程最后一个重大节点，3号加热炉顺利点火烘炉。业主、监理、设计等单位及项目部管理、施工人员代表参加了仪式。宝钢德盛1780mm热轧项目占地面积约20万平方米，建成投

---

产后年产热轧卷约 400 万吨。工程主要包括旋流池、加热炉区、主轧制线区、钢卷运输系统、平整分卷线、钢卷库、磨辊间、主电室、安全水塔、消防泵站等区域在内的土建、机械管道、钢结构制作和安装、供电、传动、仪表自控系统、设备安装，上海不锈钢厂区内的设备拆除、单体调试及负荷联动试车等工作内容。

附表

附表一：Mysteel2021年不锈钢粗钢新增产能表

产地	企业	新建产能	性质	2021年			2022年			2022年以后	预计投产时间	
				200系	300系	400系	200系	300系	400系			
中国	江苏德龙	135	置换		135						2021年9月	
	宝钢德盛	100	置换			100					2021年6月	
	内蒙古上泰	30	置换		30						2021年	
	江苏众拓	41	置换		41						2021-2022年	
	河北毕氏	139	碳钢置换					139			2021-2022年	
	内蒙古明拓	80	碳钢置换						80		2021-2022年	
	青山+广新	400	新增							400	2022年以后	
	德龙(申特)	270								270	待定	
	鑫海科技	380	置换		50					330	待定	
				2021年预计投产		256	100					
				2022年预计投产					139	80		
	待投产合计	1575	2022年以后预计投产							1000		
印尼	印尼德龙	150									2021年	
	待投产合计	150	2021年预计投产		150						(50于2月份已投产)	

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

附表二：Mysteel2021 不锈钢冷轧新增产能

钢厂	2020 投产	2021 年投产	投产系别	备注
江苏德龙巨合二期	70		300	2020 年 1 月； 1450mm 十八辊五连轧
广东甬金一期	28		300	2020/4/1； 单轧机
广东甬金二期		35	300	2021 年 7-8 月； 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
浙江甬金		12.5	300	2021 年 6 月底前； 冷轧精密不锈钢带生产线
阳江宏旺	50		200/300	2020 年 10 月试生产； 两机架连轧连退联合机组
肇庆宏旺	30		200/300	2020 年 8 月； 20 辊轧机
青拓科技		60	200/300	2021 年 1 季度； 2 条 850mm 七连轧
福建永发	10		200	1450mm

福欣特钢		30	400	一期 2021 年 6 月底投产
泰钢泰嘉	30		400	2020 年 11 月 26 日首卷 304 冷轧 下线 12 月末 400 系冷轧下线； 1450mm2 台 20 辊森吉米尔可逆 单轧机 1 条冷带退火酸洗线、1 台 平整机、1 套重卷机组、1 套准备机 组、6 台精密磨床以及公辅设施
宁波昊阳		30	200/300	六辊六连轧
合计	218	167.5		

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

## » 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：**

刘芳芳 李晨洁 罗强  
祁琴慧 冯晏 何佩婷

**镍系研究团队：**

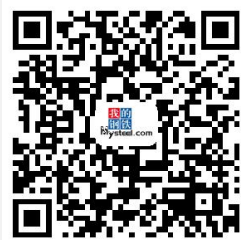
白 琼 周 历 陈平平 王鑫泰  
张瑶 陈安宁 樊见苑

**铬系研究团队：**

奚震威 徐若渊 张伟豪 严娜

**扫码获取福利**

网页端



APP



钢联数据端

