



# Mysteel: 铬产业季报

不锈钢事业部

2022 年第 1 期

# 目 录

Part 1. 市场概述.....	4
Part 2. 铬金属供需平衡表.....	5
Part 3. 铬矿.....	6
3.1 行情回顾.....	6
3.2 中国铬矿进口.....	8
3.3 南非铬矿出口.....	9
3.4 全国铬矿库存.....	10
3.5 南非铬矿发船.....	11
3.6 全国铬矿到货.....	12
Part 4. 铬铁.....	13
4.1 行情回顾.....	13
4.2 钢厂铬铁招标.....	15
4.3 铬铁成本与利润.....	16
4.4 铬铁产量.....	17
4.5 铬铁进口.....	20
4.6 南非铬铁出口.....	21
Part.5 废不锈钢.....	22
5.1 废不锈钢市场行情回顾.....	22
5.2 不锈钢厂废不锈钢采购量统计.....	23
5.3 不锈钢厂废不锈钢使用占比统计.....	24
Part.6 不锈钢.....	25
6.1 卷板市场价格分析.....	25

---

6.2 304 即期成本&利润 .....	26
6.3 中国不锈钢粗钢产量分析 .....	27
6.4 印尼不锈钢粗钢产量分析 .....	29
6.5 不锈钢冷轧成交量 .....	30
6.6 不锈钢社会库存 .....	31
6.7 不锈钢厂厂内成品材库存 .....	33
Part 7. 行业新闻 .....	34

## Part 1. 市场概述

作者:

徐若渊

不锈钢事业部铬分析师

Email:

xuruoyuan@mysteel.com

严娜

不锈钢事业部铬铁分析师

Email:

yanna@mysteel.com

张遥

不锈钢事业部铬矿分析师

Email:

zhangyao@mysteel.com

汪奇

不锈钢事业部铬矿分析师

Email:

wangqi@mysteel.com

### 主要观点：供需错配铬矿持续上涨，铬铁受成本推动偏强运行

一季度初铬铁市场受电费调整及招标价大幅下调刺激，叠加供应过剩局面持续，铬铁价格小幅回调。后随春节、冬奥会、疫情等原因使得全国减停产范围扩大，供应大幅收缩，铬矿需求下降，矿价上行受阻。季度中由于铬矿到港量有限，供应逐渐紧张，铬矿价格一路飙升。铬铁受到成本端受原材料不断推涨，现货价格止跌上行。

### 2022年二季度铬矿市场仍有上涨空间，铬铁市场由成本推涨继续上行

二季度铬铁成本端矿价延续涨势，工厂生产成本高居不下。受疫情影响上下游生产均受到限制，且海外价格优势将使得进口保持低位，供应需求皆恢复缓慢。工厂对铬矿需求逐步提升，且铬矿供应偏紧预期仍存，3月大船集中发运，预计5月中上旬集中到港，预计铬矿仍有进一步上涨空间。矿端为铬铁市场上涨主要动力，预计二季度铬系市场仍将偏强运行。

### 风险因素：受疫情影响不锈钢产销低于预期，铬系市场价格承压

二季度北方风力充足，且南方逐步走出枯水期，全国电力将得以恢复，工厂电力成本或将有所下降。且随着市场价格抬升，二季度仍有部分较大产能计划投产，产量或将增至高位。但也不排除市场不及预期下，且受疫情持续影响导致工厂原料不到位，出现减停产及延期投产的情况发生。下游部分钢厂由于疫情的扰动和原料供应不足，存在减产现象，而疫情期间下游不锈钢消费恢复速度也较慢，因此下游的压力可能会传导至原料端，使得铬系市场价格受到一定压力。

## Part 2. 铬金属供需平衡表

2022 年铬金属供需平衡表 (万吨金属)

中国铬铁市场供需平衡表										
单位: 金属万吨	供应				需求			平衡		
日期	产量 高碳铬铁	产量 中低微	使用量 再生铬	进口 高碳铬铁	总供应	不锈钢	特殊钢	总需求	金属量	实物吨
2019年汇总	292.1	33.33	35.0	173.6	544.3	475.1	64.8	522.6	21.7	43.4
2020年汇总	284.5	32.25	42.0	176.5	535.3	481.9	65.7	547.6	-12.3	-24.7
2021年汇总	294.9	31.16	83.5	151.7	561.2	529.8	72.2	602.1	-40.9	-81.8
2022年1月	29.64	3.41	7.33	10.70	51.07	39.52	5.39	44.91	6.16	12.32
2022年2月	24.65	2.09	6.92	7.69	41.35	39.62	5.40	45.03	-3.67	-7.35
2022年3月	29.65	2.95	8.34	13.21	54.15	47.55	6.48	54.03	0.11	0.23
2022年4月E	30.32	3.24	8.29	15.49	57.34	47.24	6.44	53.69	3.65	7.30
2022年5月E	31.15	3.08	8.59	13.88	56.70	6.74	56.13	0.58	1.15	1.15
2022年6月E	30.85	2.77	8.41	9.50	51.53	6.73	56.09	-4.56	-9.12	-9.12
2022年7月E	30.90	2.52	7.20	10.27	50.89	6.76	56.30	-5.40	-10.81	-10.81
2022年8月E	31.15	2.58	7.90	8.67	50.30	6.68	55.68	-5.39	-10.77	-10.77
2022年9月E	31.35	2.92	8.87	12.37	55.51	6.68	55.68	-0.17	-0.34	-0.34
2022年10月E	31.53	2.99	9.07	12.02	55.61	6.56	54.66	0.95	1.91	1.91
2022年11月E	31.65	2.83	8.54	13.36	56.38	6.47	53.92	2.46	4.93	5.60
2022年12月E	31.65	3.25	8.71	14.69	58.30	6.35	52.90	5.40	10.80	11.82
2022年汇总	364.49	34.63	98.17	141.85	639.13	226.90	465.07	191.53	(6.00)	1.94

数据来源: 钢联数据

## Part 3. 铬矿

### 3.1 行情回顾

2022年一季度铬矿市场整体呈现持续上涨态势。

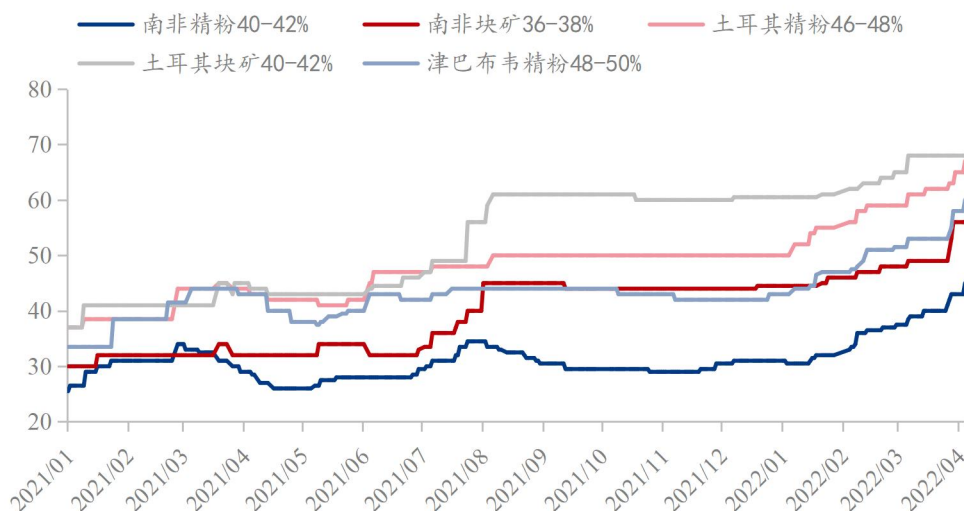
1月初铁价偏弱运行，铬矿市场整体波动有限。此后海外发运不稳定，虽然已逐渐恢复，但仍未恢复正常，天津港到港量依旧处于较低水准，尤其是土耳其矿和阿巴矿等高品质资源，北方国内港口库存本就有限，到港量减少，南方港口同样去库为主，加剧国内供应紧缺问题，叠加现货资源集中，期货成交价格上行，现货倒挂下持货商看好后市，多跟随期货上调报价，部分贸易商捂货惜售心态浓厚，现货市场价格持续突破高位，逐渐靠近十年内次高点。需求方面，春节前铁厂原料备库不充足，随着春节节后复工，原料库存持续消耗，补库需求升温。此外，因2月铬铁开工率有限，3月钢招价格普涨450-500元/50基吨，生产利润得到修复，铁厂提升铬矿采购积极性，逐渐推动铬矿价格进一步上行。整体来看，预计在供需持续不平衡情况下，二季度铬矿现货市场仍有一定上涨空间。

主流品位铬矿现货价格（元/吨度）

品种	22年3月	环比	同比	22年1-3月	同比
南非精粉 40-42%	39.3	9.9%	21.9%	35.5	15.7%
南非块矿 36-38%	49.0	4.3%	51.1%	47.0	47.9%
土耳其粉 46-48%	61.0	5.1%	38.0%	57.4	41.5%
土耳其块 40-42%	67.2	6.7%	58.8%	63.8	55.1%
津巴精粉 48-50%	52.7	6.0%	21.3%	49.2	25.7%
阿巴块矿 40-42%	65.7	3.3%	42.7%	64.4	51.3%

数据来源：钢联数据

铬矿现货价格（元/吨度）



数据来源：钢联数据

**2022 年一季度铬矿外盘价格大幅上涨。**

1 月初铁价偏弱运行，铬矿期货采购热情一般，临近春节，补库需求下，市场逐渐稳中向好运行。2 月节后市场复市，疫情使得港口提货受阻、到港有限加之补库等因素，粉矿、粒度矿等现货资源整体缺口持续存在，矿山期货报盘价格多上调。随着实际成交价格重心上移，期货价格继续处于稳步上行的态势。此外俄乌局势影响，油价走高，海运费维持高位运行，贸易商持货成本增加，对外挺价为主。

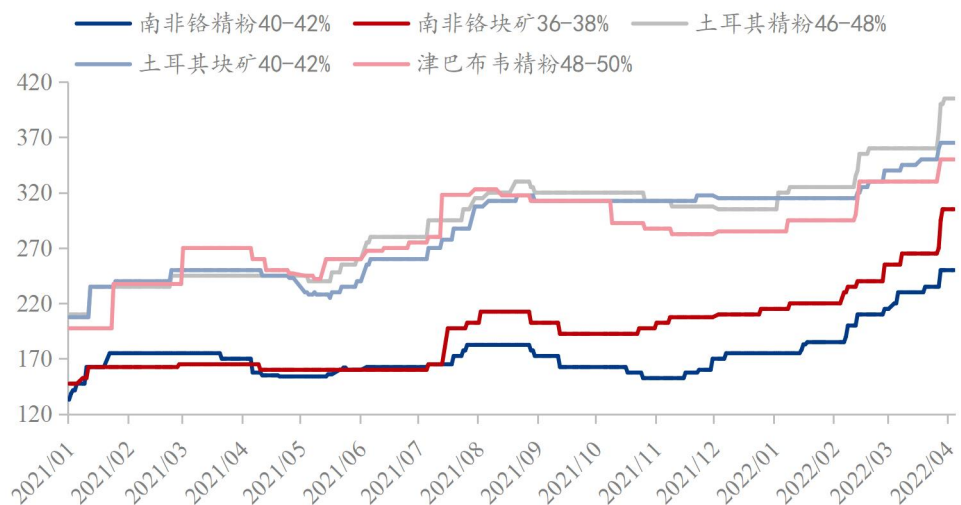
当前南非 40-42%精粉最新成交价 260-265 美元/吨，较 1 月初上涨 85-90 美元/吨，市场刚需采购为主，期现货市场形成联动上涨的良性循环，贸易商心态良好。

2022 年二季度，需关注内蒙古环保以及疫情影响下，铬铁主产区铬矿、焦炭等原料运输对生产影响，若需求偏强支撑加之供应恢复有限，预计铬矿期货市场稳中偏强运行为主。

**主流品位铬矿期货价格（美元/吨）**

品种	22 年 3 月	环比	同比	22 年 1-3 月	同比
南非精粉 40-42%	228.5	13.0%	31.5%	204.4	20.9%
南非块矿 36-38%	262.4	11.4%	59.1%	239.9	48.4%
土耳其粉 46-48%	362.4	5.6%	47.9%	343.2	45.9%
土耳其块 40-42%	345.9	7.6%	38.3%	328.6	37.8%
津巴精粉 48-50%	331.3	5.5%	24.7%	313.2	32.1%
阿巴块矿 40-42%	355.4	10.4%	49.6%	332.3	49.1%

数据来源：钢联数据

**铬矿期货价格CIF(美元/吨)**

数据来源：钢联数据



### 3.2 中国铬矿进口

2022年2月中国铬矿进口总量为102.92万吨，环比减少15.7%，同比减少3.6%。其中自南非进口铬矿83.74万吨，环比减少15.5%，同比减少9.2%。自土耳其进口铬矿8.67万吨，环比增加53.1%。

2022年1-2月中国铬矿进口总量225.03万吨，同比减少7.5%；其中自南非进口铬矿的数量为182.88万吨，同比减少10.4%。自土耳其进口铬矿的数量为14.33万吨，同比增加29.2%。

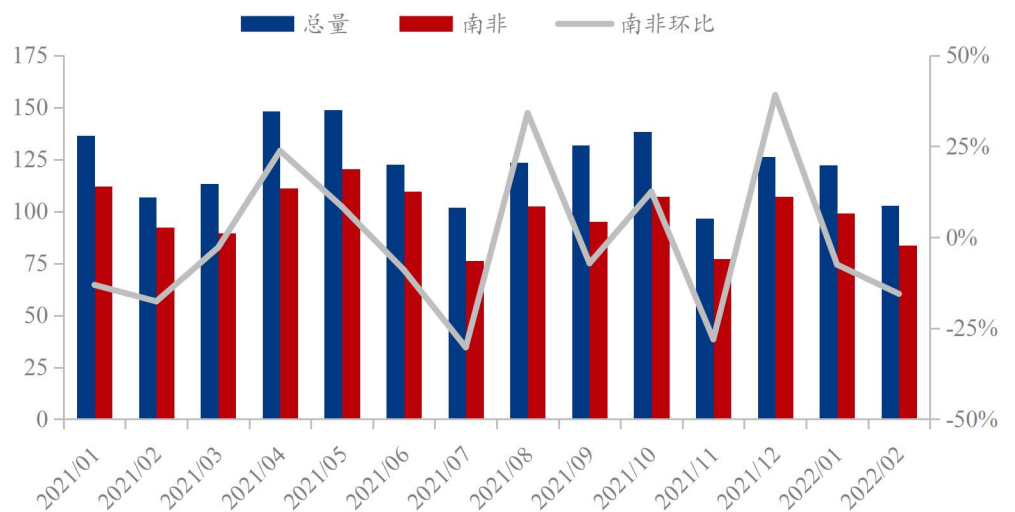
2022年1-2月由于前期南非铬矿发船较少，铬矿进口量小幅下降。分产地看，南非铬矿进口量下降较为明显，土耳其铬矿进口量大幅增加，而津巴布韦铬矿进口量同比基本持平，环比大幅下降。南非1月发往中国的大船较多，预计3月进口量会有大幅回升。

中国铬矿进口量（万吨）

国家	22年2月	环比	同比	22年1-2月	同比
南非	83.74	-15.5%	-9.2%	182.88	-10.4%
土耳其	8.67	53.1%	245.5%	14.33	29.2%
津巴布韦	1.74	-82.8%	-71.9%	11.86	2.1%
阿曼	0.93	-7.2%	-61.1%	1.92	-60.9%
阿尔巴尼亚	3.45	190.9%	115.0%	4.63	9.1%
巴基斯坦	3.15	40.7%	116.3%	5.39	123.5%
其他	1.26	-54.4%	202.2%	4.01	-18.3%
合计	102.92	-15.7%	-3.6%	225.03	-7.5%

数据来源：钢联数据

中国铬矿进口数量(万吨)



数据来源：钢联数据



### 3.3 南非铬矿出口

2022年2月南非铬矿出口总量125.0万吨，环比减少5.3%，同比增加4.7%。其中出口至中国的铬矿65.0万吨，环比减少4.2%，同比减少5.8%。出口至莫桑比克的铬矿36.3万吨，环比减少21.0%，同比增加2.1%。

2022年1-2月南非铬矿出口总量256.9万吨，同比增加15.3%；其中出口到中国的数量为132.9万吨，同比增加1.5%，出口至莫桑比克的铬矿为82.1万吨，同比增加23.6%。

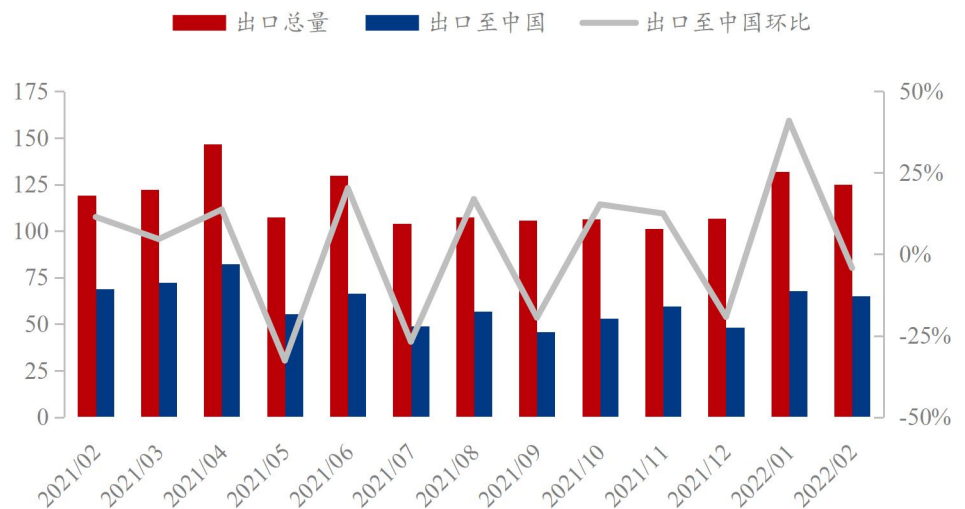
2022年2月南非铬矿出口量环比2022年1月小幅下降，主要是由于1月发出大船较多，2月装船数量有所下降，而1-2月整体出口数量同比上升15.3%。3月南非铬矿散货发运量接近110万吨，预计3月南非铬矿出口量在120-130万吨。另外1季度南非铬矿价格处于历史高位水平，也会促使南非矿山增加铬矿出口量。

南非铬矿出口情况(万吨)

国家	22年2月	环比	同比	22年1-2月	同比
中国	65.0	-4.2%	-5.8%	132.9	1.5%
莫桑比克	36.3	-21.0%	2.1%	82.1	23.6%
印度尼西亚	4.4	-20.3%	-20.0%	10.0	41.3%
印度	3.4	558.1%	100.0%	3.9	36.0%
其他	15.9	31.3%	109.4%	28.0	81.3%
出口总量	125.0	-5.3%	4.7%	256.9	15.3%

数据来源：钢联数据

南非铬矿出口统计(万吨)



数据来源：钢联数据

### 3.4 全国铬矿库存

2022年一季度全国铬矿库存主要呈下降态势。1月港口库存持续下降，主要因大船延期至2月底3月初抵达，导致港口库存有所增量，于3月上旬一度达到293.9万吨的一季度高位。此后仍维持降库存走势，截至4月8日，铬矿港口总库存为260.8万吨，与一季度初相比下降33万吨。其中天津港库存172.5万吨。

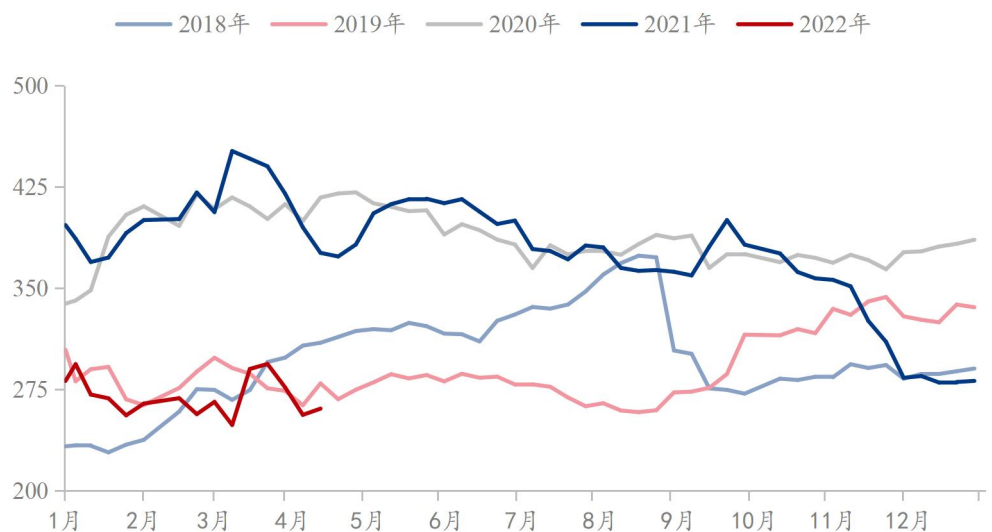
预计4月全国铬矿到货量在100-110万吨。4月中旬存在一定的集中到港现象，国内铬矿库存会有小幅回升。不过当前铬矿到货量依旧难以满足下游需求量，且国内铬矿现货资源较为集中，粒度矿和高品矿等资源库存低位，下游以消耗粉矿为主，预计后期铬矿缺口会有所扩大。

全国主要港口铬矿库存(万吨)

日期	2022/1/7	2022/4/8	库存变化	涨幅
天津	172.5	172.5	-	-
连云港	13.1	8.7	-4.4	-33.6%
防城/钦州	80.7	45.9	-34.8	-43.1%
湛江	0.8	9.7	8.9	1112.5%
上海/太仓	5.3	4.9	-0.4	-7.5%
重庆	16.9	15.9	-1.0	-5.9%
河北	3.0	2.0	-1.0	-33.3%
其他	1.5	1.1	-0.4	-26.7%
总计	293.8	260.8	-33.0	-11.2%

数据来源：钢联数据

全国港口铬矿库存(万吨)



数据来源：钢联数据

### 3.5 南非铬矿发船

3月南非铬矿发运量大幅回升。截止到4月7日南非铬矿发运数据显示，3月已发出铬矿为114.1万吨，109万吨发往中国。其中马普托港38.8万吨，理查德湾54.1万吨，德班湾21.1万吨。4月已发出24万吨铬矿，其中理查德湾发出12.1万吨。发运效率方面，4月第1周南非港口发运效率有所回升，每艘铬矿船平均发运时间为11.5天，同比3月减少3.8天，与2月相当。3月底和4月初南非铬矿大船发运集中，预计5月上旬前后存在集中到货现象。一季度发货回升使得铬矿缺口有所减小，但当前下游铬铁产量保持在60万吨左右的高位，南北方铬矿需求均较为旺盛，因此二季度铬矿缺口将继续存在。

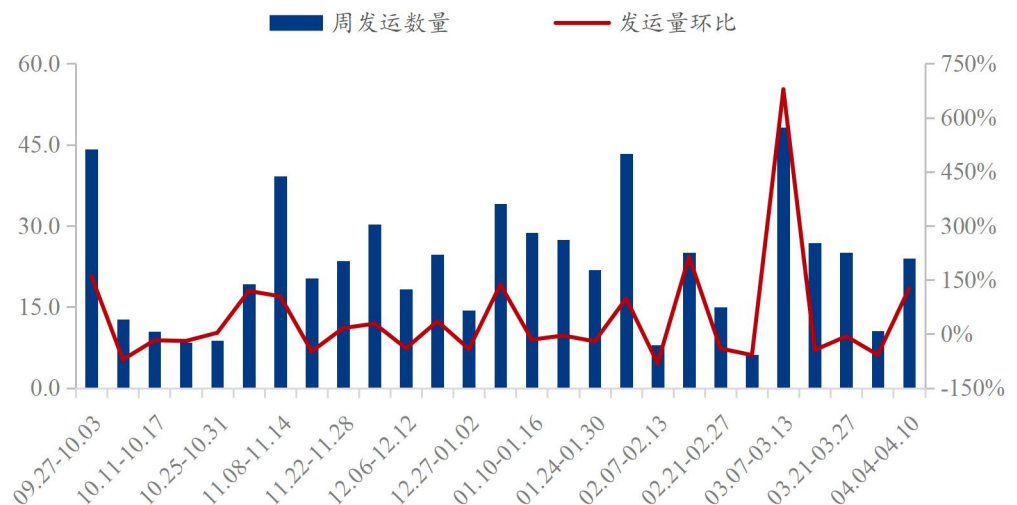
南非港口发运铬矿船只平均天数

港口	1月	2月	3月	增幅	环比
马普托	8.0	9.9	13.5	3.6	37%
理查德湾	27.4	20.0	16.5	-3.5	-18%
德班湾	12.1	9.3	15.7	6.4	69%
总计	17.2	11.4	15.3	3.9	34%

南非铬矿主要港口发船（万吨）

港口	22年3月	环比	同比	22年1-3月	同比
马普托	38.8	-4.5%	-39.2%	113.3	-26.9%
理查德湾	54.1	87.8%	100.4%	144.4	47.6%
德班湾	21.1	-14.4%	-33.9%	70.1	-22.3%
总计	114.1	21.2%	-7.2%	327.9	-4.4%

南非铬矿周度发运数量（万吨）



数据来源：钢联数据

### 3.6 全国铬矿到货

3月全国铬矿到货量出现回升。截止3月31日铬矿到货统计数据显示，全国铬矿3月散货到货量为122万吨，环比2月增28.6万吨；4月到货已统计到81万吨。具体如下：3月天津港已知铬矿到货为102.5万吨，其中南非铬矿87.5万吨，土耳其铬矿15万吨。钦州港已统计到3万吨伊朗矿，16.4万吨南非铬矿，合计19.4万吨。

预计4月全国铬矿到货量在110-120万吨。根据到货情况，天津港4月中旬有两条大船集中到港，港口库存会有一定回升。当前到货增加，国内铬矿供应缺口小幅修复，但可贸易量依旧有限，现货资源较为集中，且受到4月铬铁招标价上涨的提振，铬矿需求还有一定回升，对当前现货价格有较好支撑。

全国铬矿分产地到货情况（万吨）

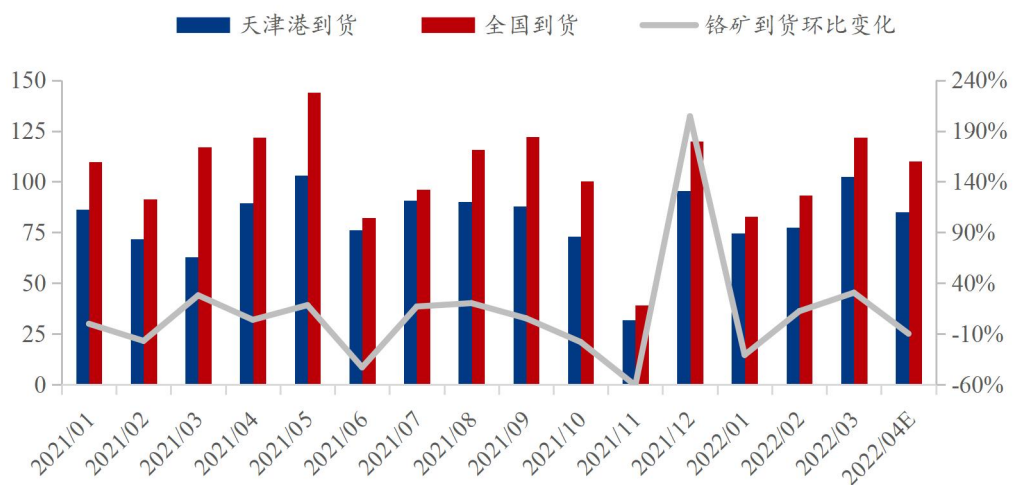
产地	22年3月	环比	同比	22年1-3月	同比
南非	103.9	21.7%	-0.6%	262.5	-7.7%
土耳其	15.0	89.8%	41.9%	26.4	29.2%
津巴布韦	-	-	-	6.4	-53.4%
合计	118.9	30.6%	3.3%	295.2	-7.3%

全国主要港口铬矿到货（万吨）

港口	22年3月	环比	同比	22年1-3月	同比
天津港	102.5	32.5%	53.8%	254.6	11.5%
钦州港	19.4	127.4%	-63.5%	33.8	-64.4%
连云港	-	-	-	9.8	-24.6%
合计	121.9	30.6%	-3.1%	298.2	-11.3%

数据来源：钢联数据

全国铬矿散货到货情况（万吨）



数据来源：钢联数据

## Part 4. 铬铁

### 4.1 行情回顾

#### 高碳铬铁价格

2022年第一季度高碳铬铁现货价格整体处于上行走势。国产内蒙古高碳铬铁第一季度均价为8635元/50基吨，同比上涨4.6%。进口高碳铬铁一季度均价为1.10美元/磅铬，同比上涨14.6%。

一季度初铬铁市场受电费调整及招标价大幅下调刺激，叠加供应过剩局面持续，价格小幅回调。后随春节、冬奥会、疫情等原因使得全国减停产范围扩大，供应收缩需求回升叠加成本端受原材料不断上涨拉动，高碳铬铁现货价格止跌上行。春节后原料端铬矿价格一路飙升，成本助推铬铁价格持续缓步上行。一季度末市场价格逐步爬升至较高位，且后市预期偏好下，铬铁转复产企业集中投产，供应有所提升。但目前海外市场价格优势扩大，进一步促进国产铁消费，且成本端延续涨势，若矿端没有出现转折点，预计二季度铬铁市场仍将偏强运行。

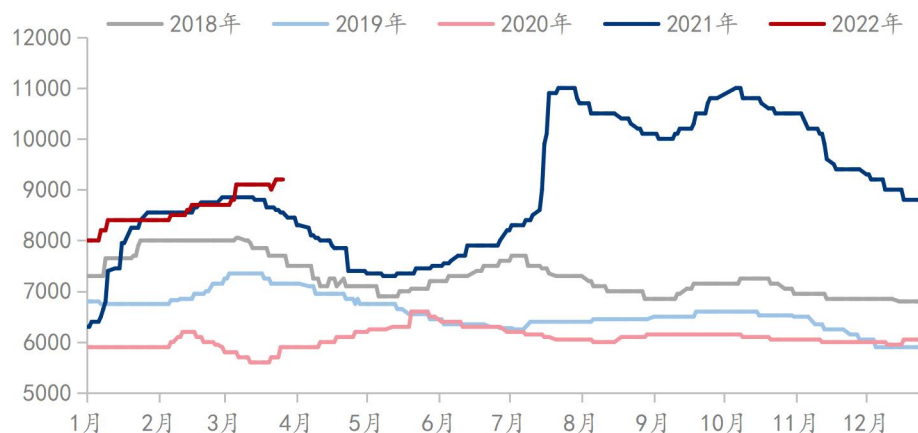
高碳铬铁价格（元/50基吨，美元/磅铬）

地区	22年3月	环比	同比	22年1-3月	同比
内蒙古	8996	4.9%	2.8%	8635	4.6%
广西	9135	5.8%	3.2%	8770	5.2%
南非 CIF	1.16	8.4%	10.5%	1.10	14.6%
印度 CIF	1.18	4.4%	10.3%	1.12	9.8%

数据来源：钢联数据

备注：高碳铬铁价格为自然块现金含税出厂价

#### 高碳铬铁价格走势图（元/50基吨）



数据来源：钢联数据

## 低微碳铬铁价格

2022年第一季度低微碳铬铁价格稳步上行。国产内蒙古低微碳铬铁第一季度均价为15633元/60基吨，同比下降1.4%。

季度初低微碳铬铁市场受原料端高碳铬铁以及硅铬价格走弱影响，价格小幅跟跌。工厂成本倒挂且处春节、冬奥期间，低微碳铬铁工厂多选择停炉过节，供应大幅缩减。节后原料价格上行，成本支撑较足，现货价格止跌跟涨。但需求回升较慢，市场以交付长协及订单为主。买卖双方多僵持观望，市场价格缓步爬升。工厂利润修复缓慢，前期停产工厂复产积极性不高，多选择延期投产，叠加一季度末疫情持续影响，部分在产工厂原料提货受阻，供应恢复不及预期。且受到成本持续推涨，市场信心回升，价格稳步上移。目前成本端延续涨势，将继续推动铬铁价格上行，预计二季度低微碳铬铁市场仍将偏强运行。

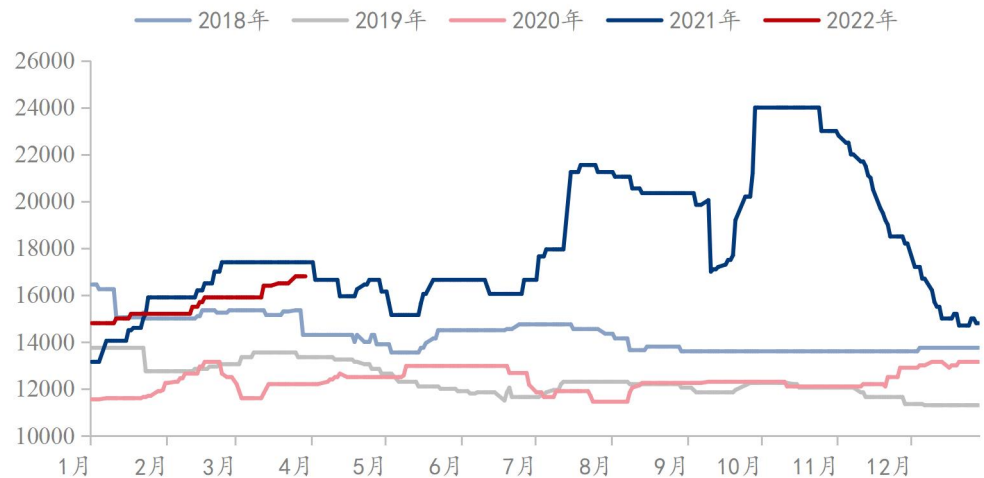
### 低碳铬铁价格（元/60基吨）

地区	22年3月	环比	同比	22年1-3月	同比
内蒙古	16239	4.2%	-4.6%	15633	-1.4%
华东	16339	4.2%	-6.4%	15753	-2.7%

数据来源：钢联数据

备注：低碳铬铁价格为加工块承兑到厂价

### 内蒙古低碳25铬铁价格走势（元/60基吨）



数据来源：钢联数据



## 4.2 钢厂铬铁招标

2022年第一季度主流钢厂高碳铬铁招标价呈现小幅上行态势。国产高碳铬铁第三季度均价为8215元/50基吨，同比上涨7.6%。2022年3月主流钢厂高铬招标价环比调涨300元/50基吨，3月均价为8420元/50基吨，环比增加3.79%，同比下降4.71%。

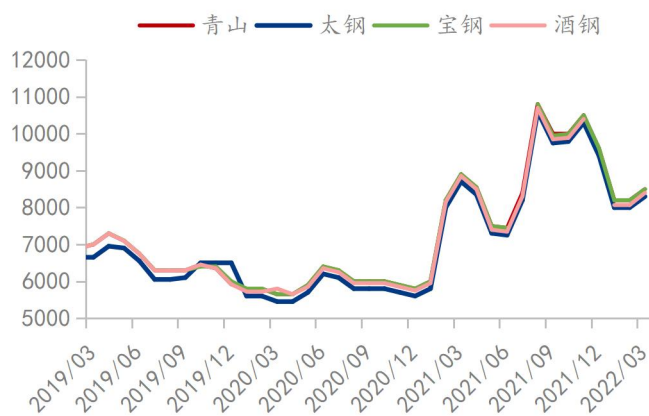
季度初由于铬铁供应缺口修复钢厂原料库存得以补充，叠加不锈钢利润空间收窄，且多地调整电费，铬铁价格支撑力不足。现货价格与钢厂招标价格均未有明显波动，2月招标价平盘出台。节后市场由于大面积减产导致供应下降，且成本高企下铬铁厂交货积极性下降，钢厂高碳铬铁招标价上涨以抵消工厂成本涨幅。一季度末铬铁市场受到原料端推涨继续走高，4月钢厂招标价格上移450-500元/50基吨。但据市场了解，南方多数工厂生产成本仍远高于招标价格，交货意愿普遍较低，钢厂收货受阻。且海外市场价格居高，铬铁进口保持低位，将进一步促进国内市场消费。成本高企下，上下游生产不稳定性较高，预计下一轮招标价仍保持上行态势。

主流钢厂高碳铬铁招标价（常量 元/50基吨）

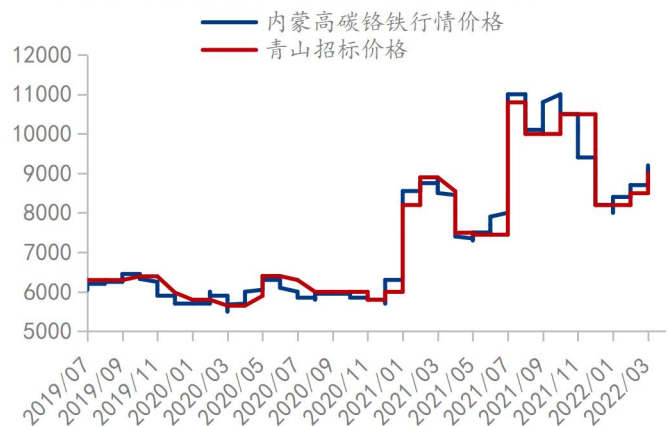
钢厂	2022年3月	环比	同比	22年1-3月	同比	付款方式
青山	8495	3.7%	-4.5%	8295	7.8%	含税到厂
太钢	8295	3.8%	-4.7%	8095	7.9%	含税到厂
宝钢	8495	3.7%	-4.6%	8295	7.7%	含税到厂
酒钢	8395	4.1%	-5.1%	8175	6.9%	含税到厂

数据来源：钢联数据

钢厂招标价（元/50基吨）



市场价格与招标价格对比图（元/50基吨）



数据来源：钢联数据

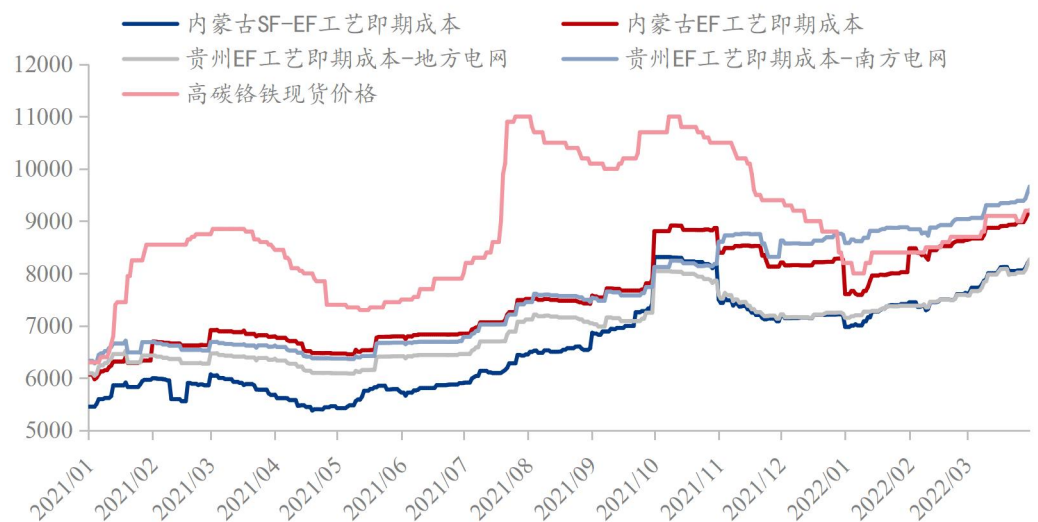


### 4.3 铬铁成本与利润

2022 年第一季度高碳铬铁冶炼成本累积增加 489-1699 元不等。其中铬矿现货价格持续拉涨 2-13.5 元/吨度，铬矿成本增加 700-940 元/50 基吨。焦炭价格累积上涨 480-890 元/吨，焦炭成本增加 227-315 元/50 基吨。由于春节、疫情处于一季度，各地区运费及电价均有不同程度地涨跌，一季度全国高碳铬铁即期冶炼成本整体大幅增加。二季度北方风力充足，且南方逐步走出枯水期，全国电力将得以恢复，工厂电力成本或将有所下降。但目前成本端矿价延续涨势，预计二季度高碳铬铁即期冶炼成本将稳居高位。

截至 4 月 11 日，内蒙古 SF-EF 工艺成本为 8616 元/50 基吨，EF 工艺成本为 9540 元/50 基吨。贵州地方电网 EF 工艺成本为 8691 元/50 基吨，南方电网 EF 工艺成本为 10028 元/50 基吨。最高成本为 10771 元/50 基吨，最低利润为湖南地区国家电网高峰电价长协利润-1926 元/50 基吨，最低利润率为-17.88%。

高碳铬铁即期成本（元/50基吨）



高碳铬铁现货利润（元/50基吨）



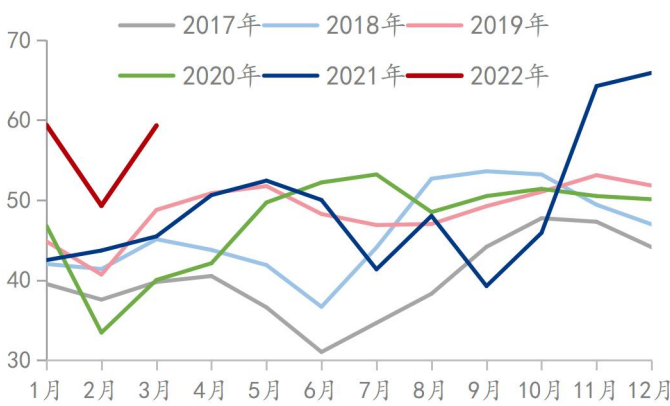
## 4.4 铬铁产量

### 高碳铬铁产量

2022年3月高碳铬铁产量为59.3万吨，环比增加20.3%，同比增加31.6%。其中主产地内蒙古地区3月产量为30.32万吨，环比增加4.6%，同比增加52.9%。月内山西、四川、辽宁、内蒙古、湖南等地陆续有企业新增转复产投产，叠加全国多地生产情况逐步恢复正常，高碳铬铁产量回升明显。但部分地区受疫情及环保影响，生产受限，产量出现下滑。

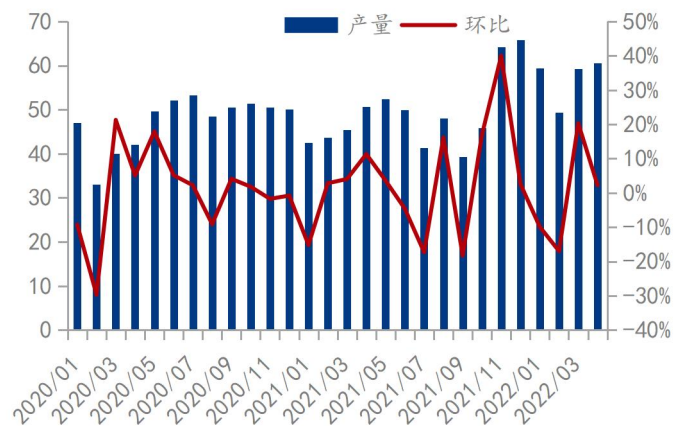
近期市场有传出4月内蒙古地区或将进行电网检修的消息，且部分工厂已计划在此期间检修设备，或将对主产区生产造成影响。另外，4月南方部分地区电价上调，叠加疫情余波未平矿价持续走高，可能会造成因生产成本和原材料短缺引起的产量下行。但4月仍将有部分新增及复产产能计划投产，且3月投产产能较大，将在4月进行释放，预计2022年4月高碳铬铁产量约为60.64万吨，环比增加2.25%。

中国高碳铬铁产量统计（万吨）



数据来源：钢联数据

中国高碳铬铁产量统计（单位：万吨）



数据来源：钢联数据

## 高碳铬铁产量 (万吨)

省份	2022年3月	2022年2月	2021年3月	环比	同比	当月占比
内蒙古	30.32	28.98	19.83	4.6%	52.9%	51.3%
四川	2.11	2.27	4.08	-7.0%	-48.3%	3.6%
贵州	7.07	4.01	5.48	76.3%	29.0%	12.0%
广西	4.62	1.96	4.95	135.7%	-6.7%	7.8%
山西	4.99	4.73	2.87	5.5%	73.9%	8.4%
湖南	1.60	0.36	2.55	344.4%	-37.3%	2.7%
青海	2.41	2.21	1.90	9.0%	26.8%	4.1%
陕西	2.74	1.60	0.80	71.3%	242.5%	4.6%
甘肃	0.40	0.40	0.31	-	29.0%	0.7%
河南	0.20	0.00	0.25	-	-20.0%	0.3%
江苏	0.25	1.07	0.70	-77.1%	-65.0%	0.4%
辽宁	0.73	0.28	0.40	160.7%	82.5%	1.2%
山东	0.50	0.21	0.00	138.1%	-	0.8%
河北	0.10	0.09	0.00	11.1%	-	0.2%
云南	0.60	0.37	0.80	62.2%	-25.0%	1.0%
重庆	0.34	0.34	0.15	-	126.7%	0.6%
福建	0.18	0.12	0.00	50.0%	-	0.3%
吉林	0.15	0.15	0.00	-	-	0.3%
新疆	0.00	0.15	0.00	-100.0%	-	0.0%
宁夏	0.00	0.00	0.00	-	-	0.0%
合计	59.30	49.30	45.07	20.3%	31.6%	100.3%

数据来源：钢联数据

## 低微碳铬铁产量

2022年3月中国低微碳铬铁产量为4.91万吨，环比增加40.6%，同比增加19.4%。其中主产地内蒙古地区3月产量为1.60万吨，环比增加18.1%。随着冬奥会结束以及限电情况缓解，前期复产企业逐步进入正常生产水平，多数产区产量回升明显。但部分地区由于工厂生产成本高企，叠加疫情影响原料运输，选择减停产，且利润暂未修复下停产企业多计划延期投产。3月底市场受成本支撑及需求拉动，价格有所上涨，且4月待疫情缓解，工厂复产积极性及生产效率都将有所提升。预计4月全国中低微碳铬铁产量为5.4万吨，增幅9.9%。

低微碳铬铁产量（万吨）

省份	2022年3月	2022年2月	2021年3月	环比	同比	当月占比
内蒙古	1.60	1.36	2.84	18.1%	-43.7%	32.61%
山西	0.81	0.48	0.72	67.7%	11.8%	16.41%
四川	0.95	0.47	0.35	104.3%	171.4%	19.36%
西安	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00%
江苏	0.40	0.27	0.10	48.1%	300.0%	8.15%
湖南	0.12	0.08	0.00	50.0%	-	2.45%
青海	0.55	0.50	0.00	10.0%	-	11.21%
辽宁	0.25	0.20	0.00	25.0%	-	5.10%
浙江	0.08	0.04	0.00	100.0%	-	1.63%
甘肃	0.00	0.02	0.00	-100.0%	-	0.00%
福建	0.11	0.08	0.10	38.8%	11.0%	2.26%
河南	0.04	0.00	0.00	-	-	0.82%
陕西	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00%
合计	4.91	3.49	4.11	40.6%	19.4%	100.00%

数据来源：钢联数据

## 4.5 铬铁进口

2022年2月中国高碳铬铁进口总量为13.19万吨，环比减少29.0%，同比减少51.8%。其中自南非进口高碳铬铁5.2万吨，环比减少15.3%，同比减少50.1%。2022年1-2月中国高碳铬铁进口总量31.77万吨，同比减少47.4%。其中自南非高碳铬铁进口数量为11.35万吨，同比减少65.2%，自哈萨克斯坦进口的高碳铬铁数量为4.57万吨，同比减少73.6%。

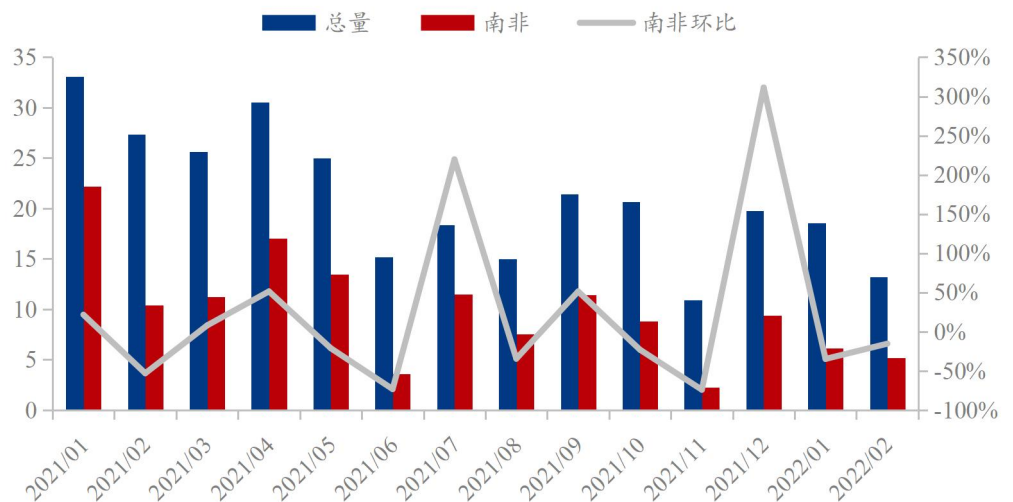
2021年下半年以来，中国高碳铬铁月进口量保持在低位，一般不足20万吨。一方面海外不锈钢产量增速均在10%以上，铬铁需求相对旺盛，海外市场增加铬铁进口量，增加了海外铬铁的分流；另一方面国内铬铁产量当前保持在60万吨左右，供应量显著提高，对进口铁的需求量下降。

中国高碳铬铁进口情况(万吨)

国家	2022年2月	环比	同比	22年1-2月	同比
南非	5.20	-15.3%	-50.1%	11.35	-65.2%
哈萨克斯坦	2.84	63.7%	-79.0%	4.57	-73.6%
印度	2.42	-28.7%	18.2%	5.81	33.6%
津巴布韦	0.65	-83.6%	97.6%	4.63	87.3%
土耳其	0.10	-65.7%	-77.9%	0.39	-69.9%
阿曼	0.35	130.9%	44.7%	0.50	-14.5%
其他	1.63	-43.7%	357.6%	4.52	153.9%
总量	13.19	-29.0%	-51.8%	31.77	-47.4%

数据来源：钢联数据

中国高碳铬铁进口数量(万吨)



数据来源：钢联数据

## 4.6 南非铬铁出口

2022年2月南非高碳铬铁出口总量24.58万吨，环比减少33.3%，同比减少27.1%。其中出口至中国的高碳铬铁8.55万吨，环比减少20.1%，同比减少38.4%。2022年1-2月南非高碳铬铁出口总量61.4万吨，同比减少17.2%；其中出口至中国数量为19.24万吨，同比减少12.4%。

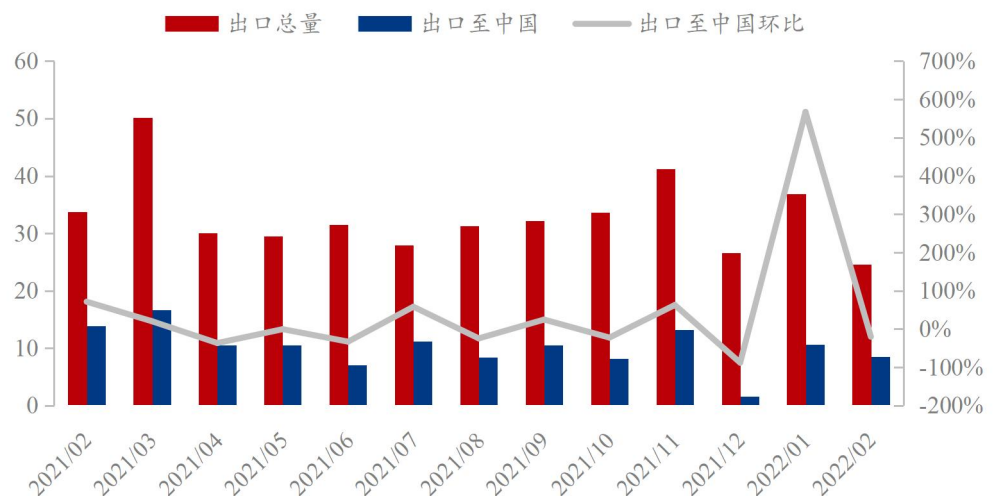
2022年2月南非高碳铬铁出口量大幅下降，从目的地来看，仅出口到阿联酋的铬铁数量明显增加，其余国家均大幅减少。1-2月仅出口到阿联酋和印度尼西亚的铬铁数量，是正增长。主要原因是部分钢企减产导致采购量较低，以及台风天气影响部分船只延期发运，3月需求有所转好，加上铬铁价格回升至高位，预计3月南非铬铁出口量将恢复到正常水平。

南非高碳铬铁出口情况（万吨）

国家	22年2月	环比	同比	22年1-2月	同比
中国	8.55	-20.1%	-38.4%	19.24	-12.4%
韩国	2.54	-45.1%	-1.5%	7.16	-62.6%
阿联酋	6.09	27.1%	101.5%	10.89	56.7%
印度尼西亚	0.00	-	-	9.10	139.1%
比利时	0.28	-81.7%	-89.8%	1.79	-73.4%
美国	2.56	-	-38.2%	2.56	-44.3%
日本	0.69	-36.4%	-68.4%	1.79	-44.1%
莫桑比克	3.57	4.4%	279.8%	6.98	163.3%
其他	0.30	-81.3%	-87.4%	1.89	-63.0%
合计	24.58	-33.3%	-27.1%	61.40	-17.2%

数据来源：钢联数据

南非高碳铬铁出口统计(万吨)



数据来源：钢联数据



## Part.5 废不锈钢

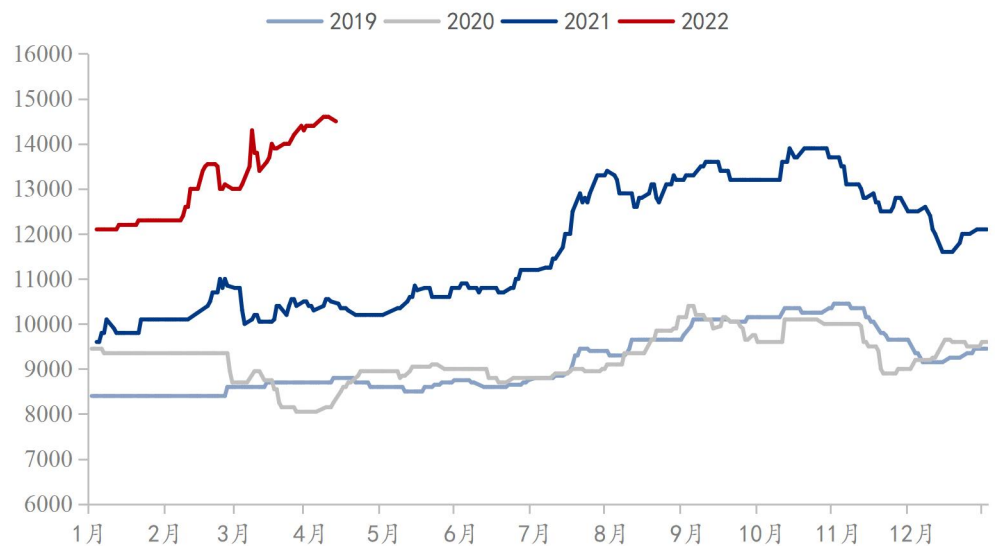
### 5.1 废不锈钢市场行情回顾

价格方面：一季度废不锈钢价格大幅上调，温州 304 价格新料整体上调 2300 元/吨，涨幅 19.0%，截止 3 月 31 日温州地区 304 新料报 14400 元/吨。1 月至 2 月中旬，钢厂需求增加，废不锈钢价格稳步上升，整体波动有限；2 月下旬，受税改新增影响，部分钢厂选择压价转移税负成本，市场价格大跌，3 月，贸易商开始接受新税政策，加之市场资源偏紧，钢厂采购积极，部分地区疫情反复，物流运输受限，资源转运困难，导致 3 月价格上调。

供需方面：2022 年一季度国内 32 家不锈钢厂粗钢产量 771.47 万吨，环比增 3.01%，同比减 7.62%，传导至下游消费来看，二季度产废量小幅增加，据 Mysteel 统计一季度钢厂废不锈钢采购量减少 2%，预计二季度资源偏紧局面或有所改善。

预测：4 初，多地区疫情防控趋严，物流运输阻力大增，废料资源跨区域交易困难，基地收货、出货困难的局面难以改变，商家观望心态浓，预计短期价格弱稳运行。

温州 304 废不锈钢价格（元/吨）



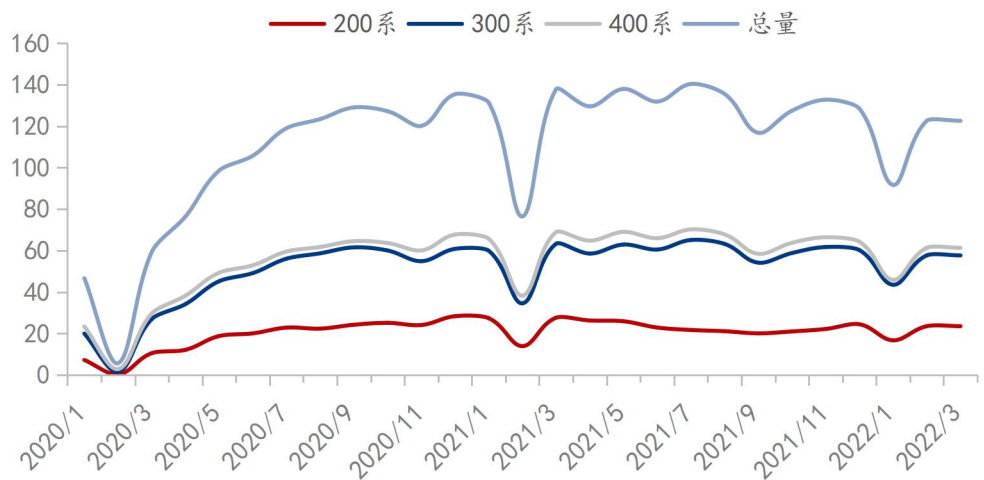
数据来源：钢联数据



## 5.2 不锈钢厂废不锈钢采购量统计

据Mysteel统计2022年一季度中国32家钢厂废不锈钢采购量为168.5万吨，环比减少2.0%，同比增加13.4%。其中200系63.7万吨，环比减少5.7%，同比减少6.0；300系95.1万吨，环比减少18.1万吨，降幅16.0%，同比增加6.49万吨，涨幅7.3%；400系为9.7万吨，环比减少29.5，同比增加38.1%。

中国废不锈钢采购量（万吨）

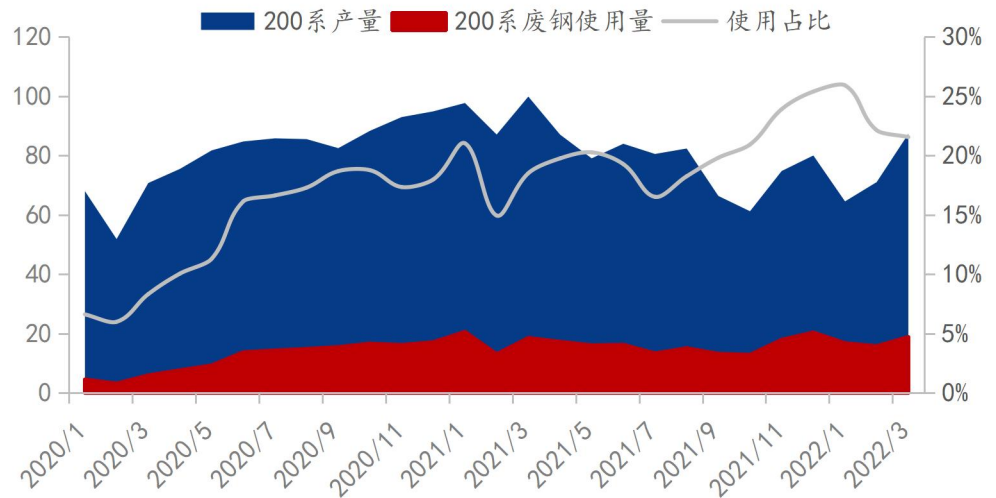


数据来源：钢联数据

### 5.3 不锈钢厂废不锈钢使用占比统计

据 Mysteel 统计 2022 年一季度国内 11 家钢厂 200 系废不锈钢使用量为 51.2 万吨，环比增加 0.3 万吨，涨幅 0.5%，同比增加 2.56 万吨，涨幅 5.3%；一季度使用占比为 23.2%，环比增加 5.5%，同比减少 0.2%。

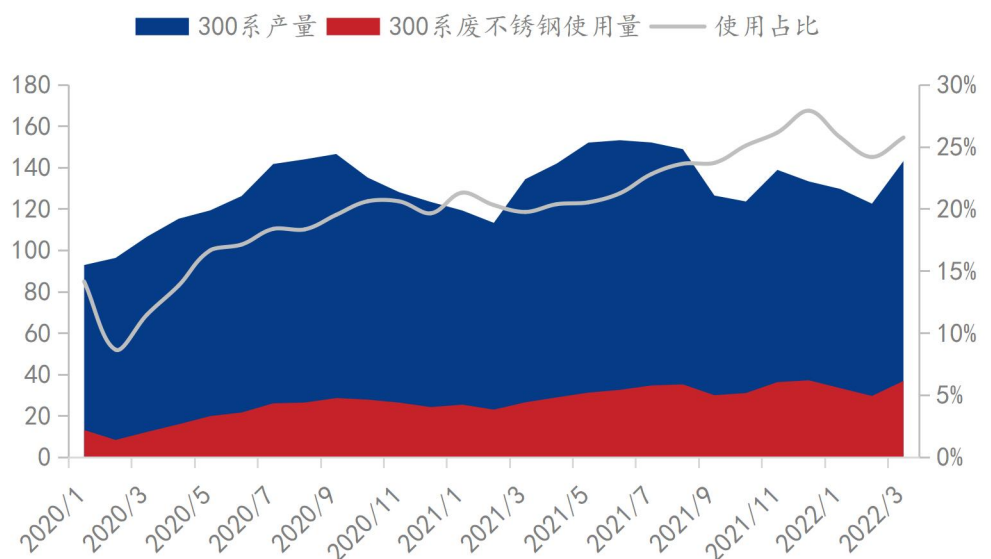
200系不锈钢厂废不锈钢使用占比



数据来源：钢联数据

据 Mysteel 统计 2022 年一季度国内 21 家钢厂 300 系废不锈钢使用量为 99.78 万吨，环比减少 4.7 万吨，减幅 4.5%，同比增加 21.4 万吨，涨幅 27.2%；一季度使用占比为 25.2%，环比增加 5.1%，同比减少 1.2%。

300系不锈钢厂废不锈钢使用占比



数据来源：钢联数据

## Part.6 不锈钢

### 6.1 卷板市场价格分析

热轧市场：民营 304 热轧环比涨 2600 元/吨至 19750 元/吨，涨幅 15.16%；201 热轧环比涨 1000 元/吨至 11000 元/吨，涨幅 10%；430 热轧环比跌 150 元/吨至 9200 元/吨，跌幅 1.6%。

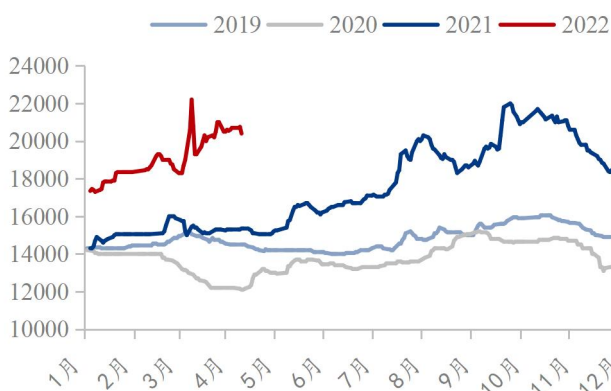
冷轧市场：民营 304 冷轧环比涨 3300 元/吨至 20550 元/吨，涨幅 19.13%；201 J1 冷轧环比涨 550 元/吨至 11350 元/吨，涨幅 5.09%；430 冷轧月环比涨 850 元/吨至 9850 元/吨，涨幅 9.4%。

200 系：2022 年一季度无锡市场 200 系现货价格震荡偏强运行。一季度随着 300 系价格的上涨，200 系现货价格亦跟随大幅上涨。但由于需求有限，整体上涨幅度不及 300 系，后价格逐步回调。

300 系：2022 年一季度无锡市场 300 系现货价格偏强运行。1-2 月位于春节前后，在节前和节后补库需求的释放下，现货价格企稳上行。同时原料价格攀升，高碳铬铁、高镍铁以及 304 废不锈钢价格均较去年同期出现大幅上涨，不锈钢现货价格得到有效支撑。随后在 3 月份俄乌事件发酵及伦镍暴涨带动下，不锈钢期现货同步上涨，创下年内新高。

400 系：2022 年一季度无锡市场 400 系现货价格稳中偏强运行。一季度市场整体行情向好，在高碳铬铁价格坚挺、钢厂挺价意愿偏强之下，虽整体需求有限，但贸易商并无过多让利，现货价格震荡偏强。

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）

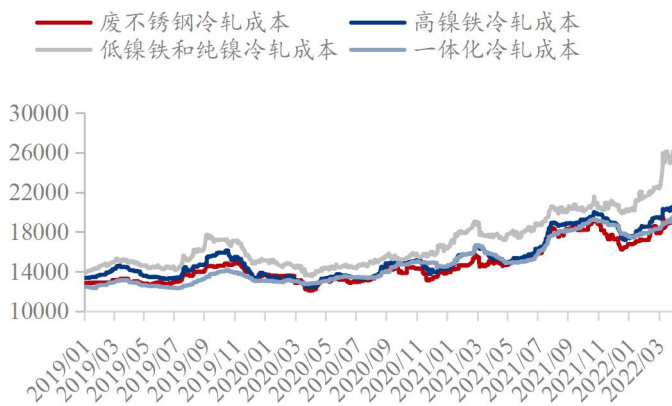


数据来源：钢联数据

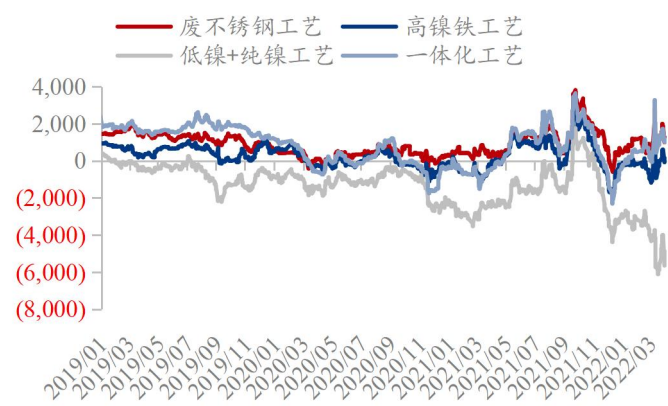
## 6.2 304 即期成本&利润

据 Mysteel 即期成本&利润模型, 1 季度 304 不锈钢原料高碳铬铁、304 废不锈钢、高镍铁、低镍铁、俄镍价格及自产镍铁成本较 12 月底均大幅上涨, 综合下来本周四种工艺模型冶炼 304 成本有不同幅度上升; 截止 4 月 1 日废不锈钢工艺冶炼 304 冷轧成本 19364 元/吨, 外购高镍铁冶炼冷轧成本 20516 元/吨, 低镍铁+纯镍工艺成本 25783 元/吨, 一体化工艺成本 19506 元/吨; 而不锈钢 304 冷轧成品价格至 20600 元/吨, 4 月 1 日四种工艺即期利润来看, 主流工艺有提升, 利润率分别为 6.4%、0.4%、-20.1%、5.6%。

### 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

### 6.3 中国不锈钢粗钢产量分析

据 Mysteel 调研 2022 年 3 月份国内 33 家不锈钢厂（含新增钢厂江苏众拓）粗钢产量 291.27 万吨，月环比增 20.72%，年同比减 3.05%；其中 200 系产量 87.26 万吨，环比增 22.88%，同比减 12.59%；300 系 143.07 万吨，环比增 16.80%，同比增 6.51%；400 系 60.94 万吨，环比增 27.54%，同比减 8.06%。

其中 3 月 300 系产量中 304 产量 124.17 万吨，环比增 15.01%，同比增 7.94%，316 及 316L 产量 11.1 万吨，环比增 34.06%，同比减 6.25%。

3 月份国内不锈钢厂生产节奏整体提升，三系别产量环比均呈现增加态势；但下旬由于华东疫情影响，部分钢厂原料进厂受限制，产量较排产有所下降。

据 Mysteel 调研，2022 年 4 月份国内 33 家不锈钢厂粗钢排产 291.15 万吨，预计月环比基本持平，同比增 0.6%。4 月江苏、浙江钢厂受到疫情或者检修的影响，300 系有小幅减产；200、400 系由于生产利润佳，产量环比再有小幅提升。其中：

3 月份新口径 40 家不锈钢厂粗钢产量 310.40 万吨，月环比增 23.42%。其中 200 系 94.76 万吨，环比增 26.33%，300 系 153.18 万吨，环比增 19.22%，400 系 62.46 万吨，环比增 30.13%。

4 月份新口径 40 家不锈钢厂粗钢排产计划 310.27 万吨，预计月环比持平，同比增 1.5%。其中：

200 系 102.13 万吨，预计月环比增 7.8%，年同比增 10.4%；

300 系 144.78 万吨，预计月环比减 5.5%，年同比减 3.7%；

400 系 63.36 万吨，预计月环比增 1.4%，年同比增 1.0%。

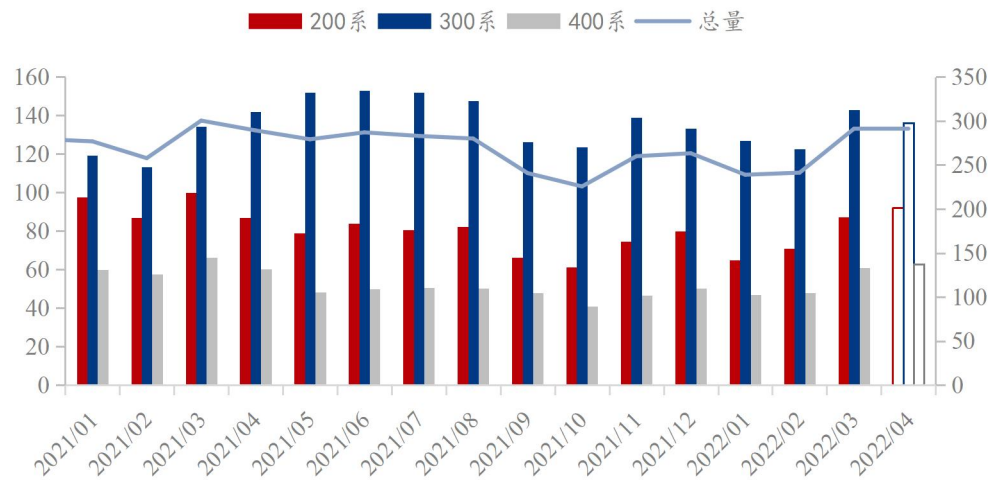
据 Mysteel 调研，2022 年 1 季度国内 33 家不锈钢厂粗钢产量 771.47 万吨，环比增 3.01%，同比减 7.62%。1 季度主要有江苏德龙响水 2 期炼钢及戴南众拓项目投产试生产，全部为 300 系不锈钢。

200 系 223.28 万吨，环比增 3.41%，年同比减 21.53%；

300 系 392.64 万吨，环比减 0.74%，年同比增 7.06%；

400 系 155.55 万吨，环比增 13.15%，年同比减 15.37%。

中国不锈钢粗钢产量 (万吨)



数据来源：钢联数据

中国 33 家钢厂不锈钢粗钢产量 (万吨)

年度	200 系	300 系	400 系	总量
2021 年 Q1	284.54	366.75	183.79	835.08
2022 年 Q1	223.28	392.64	155.55	771.47
同比	-21.53%	7.06%	-15.37%	-7.62%
环比	3.41%	-0.74%	13.15%	3.01%

数据来源：钢联数据

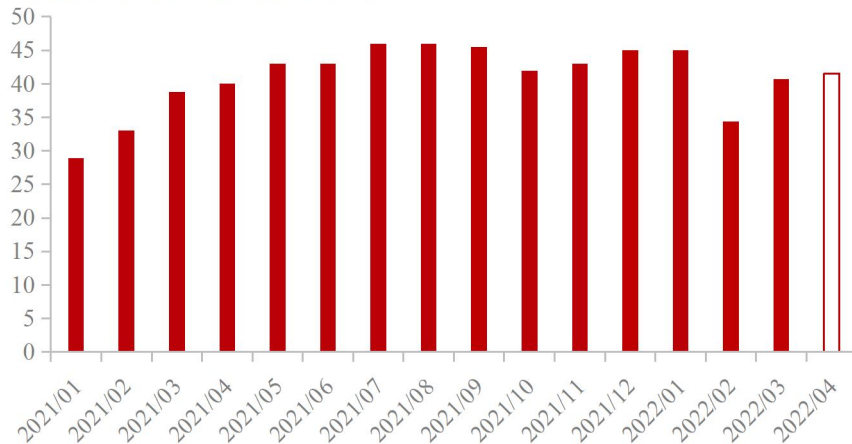
## 6.4 印尼不锈钢粗钢产量分析

2022年3月份印尼不锈钢粗钢产量为40.7万吨（300系），月环比增18.31%，年同比增4.90%。

2022年4月份印尼不锈钢粗钢排产41.5万吨（300系），预计月环比增2.0%，年同比增3.8%。

2022年1季度印尼不锈钢粗钢产量120.1万吨（300系），环比减7.62%，年同比增19.27%。2月份印尼青山转个别电炉生产高冰镍，不锈钢产量较满产状态稍有减产，印尼德龙生产相对正常，但德龙计划1季度新增投产的AOD电炉延迟，并未如期投产。

印尼不锈钢粗钢产量（万吨）



数据来源：钢联数据



## 6.5 不锈钢冷轧成交量

成交方面，一季度佛山市场不锈钢冷轧现货成交整体稍显疲软。1月市场现货价格出现上涨，提振市场信心，下游多趁贸易商价格调涨前入市采购。而后因市场集中放春节假期，多数贸易商为回笼资金加快出货，成交多有暗跌或伴随让利，实单有限；春节后，随市场逐渐复工，下游客户因节前备货较少，多择节后进行采购，成交尚可。2月中市场物流运输全面复苏，到货情况明显，叠加现货价格处于相对高位，下游畏高避险情绪渐浓，贸易商为减轻库存压力，部分规格存在让利出货现象，但市场对高价接受程度有限，实单较少；3月受外部因素影响，不锈钢现货价格波动幅度大，而成交较去年同期有所减少。上半月受盘面及现货价格巨幅波动影响，下游观望情绪占主导地位，采买意愿较低。下半月受疫情影响，部分地区实行管控，市场接单及出货均受到不同程度的影响，下游需求停滞，消费相对疲软。

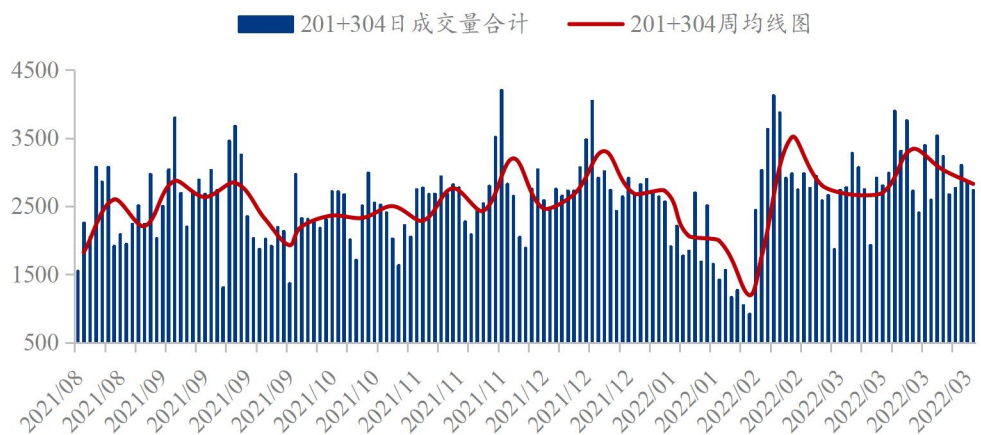
整体来说，一季度的成交情况稍冷。

304 冷轧平均成交量 1255 吨/天，环比上升 1.29%，同比上升 10.67%；

201 冷轧平均成交量 1362 吨/天，环比下降 3.06%，同比下降 25.08%；

304+201 冷轧平均成交量 2617 吨/天，环比下降 1.02%，同比下降 11.32%。

佛山市场304+201冷轧每日成交量（吨）



数据来源：钢联数据

## 6.6 不锈钢社会库存

据 Mysteel 我的不锈钢网样本统计，2022 年第一季度不锈钢社会库存总量环比 2021 年第四季度库存呈现 44.42% 的增幅。

按照区域划分，无锡市场 300 系以民营德龙、青山占据主要比例；200 系方面，市场以北港新材料、宏旺、宝钢资源供给为主；400 系方面，市场以太钢、酒钢资源为主。无锡市场因一季度初经历春节假期，有部分库存积累，叠加自春节假期后不锈钢价格始终处于高位状态，下游接受度不高。另外，临近一季度末，受疫情发酵影响，华东地区管控措施升级，物流运输受到较大影响出货不畅，无锡库存量环比呈现 42.67% 的增幅。

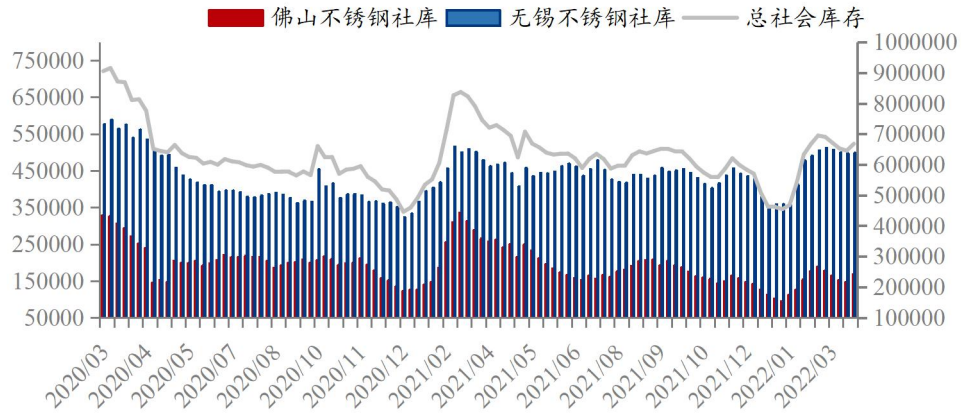
佛山市场 300 系多以民营资源流通为主，德龙、青山、北港新材均为主要供给。200 系方面，市场以北港新材料、宏旺、鼎信、鞍钢联众资源为主；400 系以少量大厂资源为主。佛山市场一方面一季度初春节假期出现小幅增库，另一方面，受疫情影响，一季度整体需求偏淡，资源消化有限。临近一季度末华南地区疫情有所好转，到货相对正常。整体库存量环比呈现 49.87% 的增幅。

按照冷热轧划分，2022 年第一季度冷轧库存量环比 2021 年第四季度库存环比呈现 69.30% 的增幅，热轧则环比呈现 0.24% 的增幅。一方面，2021 年四季度冷轧资源缺货明显使得各个钢厂全力生产冷轧以交付订单。第二方面，春节假期的垒库叠加一季度末伦镍事件以及物流发运受阻使得冷轧增量明显。第三方面，一季度随着冷热轧倒挂回归正常，热轧资源消耗更快，所以呈现冷轧增量更为明显。

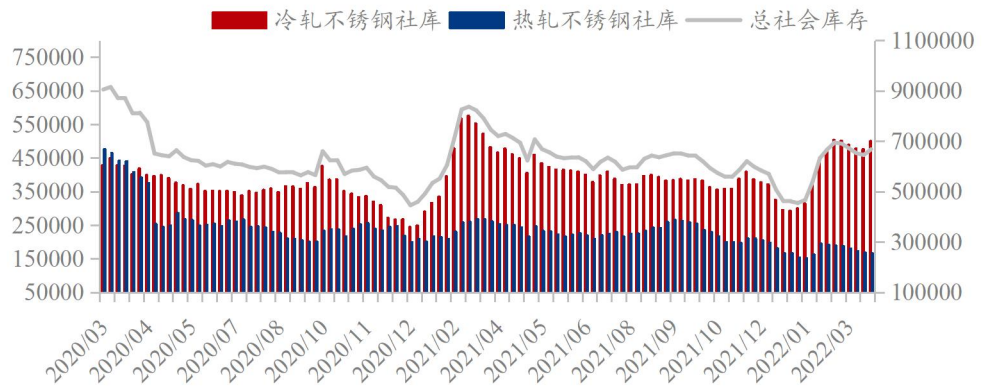
分系别来看，由于一季度 200 系利润较好，部分钢厂有所增产，另外受整体行情影响 200 系价格高位，需求偏弱，呈现环比 39.93% 的增幅；300 系方面，由于钢厂春节期间没有明显减产操作，叠加一季度成品价格高企以及受疫情影响物流受阻等原因，资源整体呈现环比增量 48.39%；400 系方面，由于钢厂生产成本较高，下游需求偏弱，整体成交偏淡，呈现环比 28.39% 的增幅。

最后从整体同比数据来看，由于 2021 年四季度商家为规避风险多选择低库存量备货，2022 年一季度库存同比呈现降量趋势。

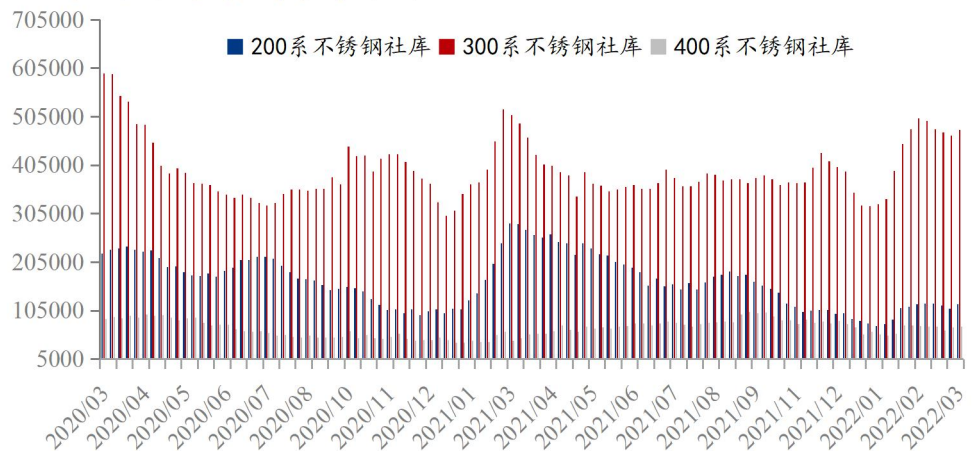
新口径不锈钢社库合计 (吨)



新口径不锈钢社库合计 (吨)



新口径不锈钢社库合计 (吨)

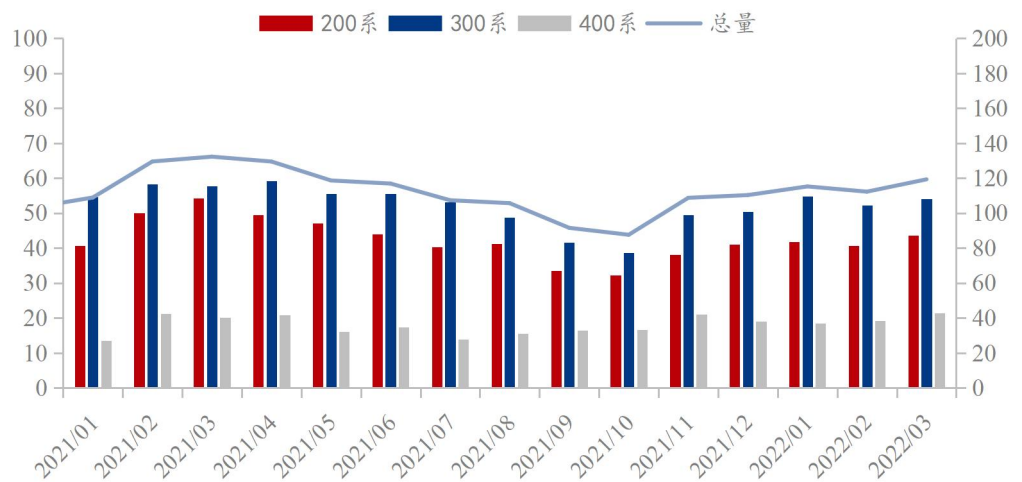


数据来源：钢联数据

## 6.7 不锈钢厂厂内成品材库存

据 Mysteel 调研，2022 年 3 月底国内 15 家主流不锈钢厂厂内库存 119.35 万吨，月环比增 6.27%，同比减 9.81%。其中 200 系 43.70 万吨，环比增 7.37%，同比减 19.49%；300 系 54.18 万吨，环比增 3.48%，同比减 6.26%；400 系 21.47 万吨，环比增 11.53%，同比增 6.02%。3 月份国内不锈钢厂产量整体环比大幅提升，且月底由于部分地区疫情影响物流发运节奏，钢厂厂内成品材库存较 2 月份有一定累积。

国内15家主流钢厂库存统计（万吨）



数据来源：钢联数据

## Part 7. 行业新闻

### 津巴布韦从 2022 年 1 月 1 日提高电价 12.3%

1月2日,津巴布韦输配电公司(ZETDC)宣布提高12.3%的电价,从2022年1月1日起生效。电价上涨将导致工业生产成本升高。商业用途还需为其使用的能源和电力支付14.5%的增值税。

### 津巴布韦国家铁路公司重新与 Zimasco 达成合作

1月3日,津巴布韦国家铁路公司(NRZ)和铬铁生产商 Zimasco 的高管会面, NRZ 将为 Zimasco 分配专用列车, 每年可运输13万吨的铬铁, 30万至40万吨的铬矿, 以及近10万吨还原剂。

### 铬出口国哈萨克斯坦因抗议活动全境进入紧急状态

1月4日, 哈萨克斯坦燃油价格上涨引发抗议活动, 近100名警察受伤。5日, 哈萨克斯坦总统托卡耶夫签署总统令, 哈萨克斯坦全境进入紧急状态, 实行宵禁和行动限制。

### 山西运城启动重污染天气红色预警

1月3日, 山西运城发布关于启动重污染天气红色预警的通知。将于1月4日10时启动重污染天气红色(一级)预警。要求高碳铬铁企业明迈特停产, 涉及在产矿热炉共计3台, 该企业年产能38万吨高碳铬铁。

### 广西崇左地区高碳铬铁工厂关停

1月1-5日, 由于利润亏损广西省崇左地区3家高碳铬铁工厂陆续关停, 涉及总年产能14.8万吨, 12月产量1.23万吨。

### 哈萨克斯坦总统计划向矿业公司大量征税

1月11日, 哈萨克斯坦总统托卡耶夫要求政府对哈萨克斯坦境内的矿业公司征收更高的税收。为增加税收, 哈萨克斯坦总统向矿业公司提供激励政策, 即激励矿业公司和其他公司勘探和开发新的矿藏。

### 受疫情影响天津港铬矿出库受阻, 运费大涨铬铁成本上升

1月10日下午, 天津港受天津疫情影响出库及运输困难, 天津港至内蒙古运费持续上涨。1月14日较12日涨45元, 较上周涨85元。高碳铬铁冶炼成本连续攀升超过150元/50基吨。

### 山西运城高碳铬铁企业已恢复生产

山西运城地区高碳铬铁企业由于中至重度污染于1月4日大部分关停, 据了解10日晚已恢复生产, 影响正常产量逾7000吨。



## 西藏矿业：2021 年铬铁矿预计产量达到 13 万吨

1 月 12 日，西藏矿业 2021 年铬矿产量预计达 13 万吨，品位在 45% 左右。2020 年铬矿产量为 6.66 万吨，同比增长将达 95.2%。

## 乌兰察布市调整察右前旗天皮山园区企业用电负荷

1 月 11 日内蒙古乌兰察布市发布拟于 2022 年 1 月 20 日前对天皮山园区内企业全面停产降负荷整顿，其中涉及高碳铬铁企业共计 3 户，涉及年产能 136.8 万吨（含部分硅锰合金）。

## 2021 年第四季度 Tharisa 铬矿产量达历史新高

2021 年第四季度 Tharisa 铬矿产量达历史新高，为 40.18 万吨，环比增长 1.5%，同比增长 7.9%。其 Vulcan 铬粉回收厂预计将于 2022 年 1 季度投入使用。2022 年预计生产铬矿 170-185 万吨。

## 嘉能可-梅尔菲 2021 年第四季度铬铁产量为 10.3 万吨

2021 年嘉能可-梅尔菲（Glencore-Merafe）四季度铬铁产量为 10.3 万吨，环比增长 33.7%。2021 年铬铁总产量为 37.9 万吨，同比增长 42.7%。

## 因受到公众的恶意攻击，南非国外司机工作暂停

1 月 17 日，南非联合卡车司机协会发函称，将在 2022 年 1 月 31 日至 2022 年 2 月 4 日期间暂停国外司机工作，或将造成铬系资源运输受限。

## 伊尔集团完成对 Albchrome 的收购

1 月 19 日，土耳其伊尔集团宣布完成对阿尔巴尼亚铬铁生产商 ALBChrome 的收购。收购后，伊尔集团将在 5 个国家开展铬铁业务，铬铁年产能将提高 7 万吨至 65 万吨。

## 广西及内蒙古地区电费下调

1 月，广西百色电网电价下调 0.16 元/度，17 日百色电网 EF 工艺高碳铬铁即期现金冶炼成本下降 608 元/50 基吨至 8439 元/50 基吨。内蒙古地区电费亦下调 0.06 元/度，但由于运费上涨，成本增幅较广西更为有限。

## 青山集团出台 2 月高碳铬铁招标价

青山集团 2022 年 2 月高碳铬铁 50 基吨现金含税到厂价 8195 元，天津港收货价格 8045 元，环比持平，最晚交货期限 2022 年 3 月 15 日。

## 南非理查德湾发运效率下降 130%

南非理查德湾的发运效率下降 130%，甚至 21 年 11 月的铬矿订单还未发货，效率下降对国内铬矿供应造成很大压力。如果维持现状，22 年的铬矿供应将面临极大缺口，有可能推升铬系整体价格。

## 广西百色地区受疫情管控，铬铁生产受限

截至2月7日，广西百色地区由于受到疫情管控，交通物流现已停运。据Mysteel了解，该产区节前已停铬铁生产企业7家，现在产2家，影响正常日产量逾700吨，预计本周百色地区产量约为2000吨。由于交通管制，人工不足且原料及产品难以进出，工厂冬储备料至元宵节前后，若管制时间较长，工厂将面临断料停产风险。

## Raubex 开始全面接管 Bauba 资源公司

2月3日，南非建筑集团Raubex收购了采矿和勘探公司Bauba Resources 24.7%的股权，现拥有该公司51%的股份。Raubex还向Bauba的股东提出收购要约，以收购该公司剩余的股份(除Pelagic拥有的22%的股份外)。此外，Raubex计划将Bauba的股票从南非证券交易所退市。

## 莫桑比克：马普托港创下新的货运记录

马普托港口发展公司(MPDC)称，2021年港口的货物吞吐量为2220万吨，同比增长了21%。这是疫情后市场复苏的结果，也是因为7、8和9号码头的有效利用，以及专用铁路线的扩建。尽管三个码头的疏浚工作要到4月份才能完成，马普托港口发展公司总经理表示已经初见成效。

## Zimasco:电力短缺,采矿业瘫痪

津巴布韦最大的铬铁生产商Zimasco现在正面临频繁停电的问题，因此不得不借助于昂贵的电力资源。津巴布韦长期陷于严重的电力危机，电力公司Zesa需要从莫桑比克进口电力。许多企业都在寻找发电机等可替代能源。而由于全球油价上涨，这些能源的运营成本很高。Zimasco表示，虽然在奎科的冶炼厂没有受到电力方面的影响，但采矿业则饱受频繁断电的困扰，在可行的情况下，必须使用昂贵的发电机发电。

## 吉铁铁合金有限责任公司发布减少铬铁供应通知函

11日内蒙古地区吉铁铁合金有限责任公司发布铬铁减少供应通知函，具体通知如下：春节前因设备问题及成本压力等原因，我公司铬铁304电炉(33000KVA)已停产检修；实行峰谷平电价后，峰期电炉生产亏损较大，我公司其余三台铬铁电炉均躲峰生产，全月减少产量约7000吨。为降低对客户的影响，我公司决定本月长协客户减少供应量，按下限供货；非长协客户停止供应，暂不接单。



## 内蒙古高耗能行业优待类电价全面取消

自 2021 年 2 月 10 日起，内蒙古取消蒙西地区电解铝行业基本电费折算每千瓦时 3.39 分的电价政策，取消蒙西电网倒阶梯输配电价政策。自备电厂按自发自用电量缴纳政策性交叉补贴，蒙西、蒙东电网征收标准分别为每千瓦时 0.01 元、0.02 元（含税）。继续对电解铝、水泥、钢铁行业执行阶梯电价政策，严格按照国家规定对电解铝、铁合金、电石、烧碱、水泥、钢铁、黄磷、锌冶炼 8 个行业实行差别电价政策。

2 月 15 日，内蒙古自治区人民政府发布《关于印发自治区“十四五”节能规划的通知》（下称《通知》）。严格执行能耗超限额惩罚性电价和淘汰类、限制类、鼓励类产能差别电价政策。全面清理取消高耗能行业电价优惠政策，对自备电厂开征政策性交叉补贴。

## 铬主产国南非运输困境：80%柏油马路已将寿终正寝

2 月 24 日。在一次公路建设峰会上，姆巴鲁拉表示，目前南非的公路交通系统面临着非常严重的问题，很多公路实际上已经到了使用年限。2 月 15 日，在南非国会发表声明时，交通部长表示，南非本来有可以拿来修理公路或者进行维护的钱，可是这笔钱都被拿来还债和建设所谓的高速公路收费项目。在这一过程中，姆巴鲁拉也强烈抨击前任财政部长姆博维尼，他表示，姆博维尼任期之内，没有为豪登省高速公路电子收费政策提出一个合理的解决方案，这会对南非的公路建设构成非常严重的影响。

## 鞍山玺泰金属材料有限公司高碳铬铁矿热炉顺利点火

3 月 2 日辽宁地区鞍山玺泰金属材料有限公司 1 台 33000KVA 矿热炉按计划顺利点火，高碳铬铁年产能达 7 万吨。

## 天津口岸靠泊最大铬矿船完成卸货 18.3 万吨

近日，在天津海关所属南疆海关的监管下，装载着 18.3 万吨铬矿砂的“莱茵河”轮在天津港完成卸货，这也是天津口岸迄今为止靠泊的最大的铬矿砂运载船。

## 津巴布韦国有矿业公司被选中重振钢铁公司

津巴布韦选择了一直饱受争议的国有公司库文巴矿业有限公司（Kuvimba Mining House Ltd.）来重振非洲大陆最大的钢厂之一。这家已经对黄金和镍拥有巨大利益的矿商被选为“投资伙伴”，为已关闭 14 年的津巴布韦钢铁公司注入新的活力。在鼎盛时期，该厂每年生产近 100 万吨钢材。

## 津巴布韦国有矿业公司被选中重振钢铁公司

津巴布韦选择了一直饱受争议的国有公司库文巴矿业有限公司 (Kuvimba Mining House Ltd.) 来重振非洲大陆最大的钢厂之一。这家已经对黄金和镍拥有巨大利益的矿商被选为“投资伙伴”，为已关闭 14 年的津巴布韦钢铁公司注入新的活力。在鼎盛时期，该厂每年生产近 100 万吨钢材。

## 湖南地区高碳铬铁企业按计划复产

3月7日湖南地区某高碳铬铁企业按计划复产1台12500KVA矿热炉，高碳铬铁年产能2.5万吨，另一台预计5月份复产。

## 2022年二季度欧洲铬铁基准价216美分/磅铬

欧洲2022年第二季度高碳铬铁基准价公布，为216美分/磅铬，环比增长20%。

## 山西高碳铬铁一台矿热炉复产

3月22日，山西华冠冶金有限公司复产1台25000KVA铬铁矿热炉，年产能近5万吨。

## 内蒙古某高碳铬铁企业复产两台密闭炉

3月22日内蒙古某高碳铬铁冶炼厂复产2台25000KVA密闭炉顺利点火，年产能近10万吨。另有2台16500KVA矿热炉在技改，投产时间待定。

## 经俄罗斯货物运输问题 欧洲铬铁市场创14年新高

据外媒报道，近日由于独联体地区的供应问题，欧洲铬铁市场创14年新高。低碳铬铁为5.73美元/磅(DDP)，高碳铬铁为2.75美元/磅(DDP)。

终端用户和贸易商越来越担心从俄罗斯购买物资，因为非自鹿特丹的材料获取资金问题，尽管目前没有对俄罗斯铬铁的直接制裁。此外，市场参与者表示，保险公司拒绝为从哈萨克斯坦经俄罗斯运输的货物投保，这使得欧洲买家无法获得哈萨克斯坦的供应。

此外，标准级合金和低磷材料的优质产品之间的错位越来越严重。低磷材料通常来自德国、土耳其和哈萨克斯坦。优质材料价格显示，低碳合金高于6美元/磅，高碳合金高于3美元/磅。

对此，市场交易员表示：“短期内可能出现进一步的上涨势头”。

上海钢联（Mysteel Group 股票代码：300226），是全球领先的大宗商品资讯与数据服务商。作为恪守第三方立场的价格评估机构（PRA），上海钢联构建了以价格为核心，影响价格波动的多维度数据体系，为产业及金融客户提供决策支持，在现货与金融衍生品市场均取得了广泛认可与应用。公司服务行业覆盖黑色金属、有色金属、能源化工、建筑材料、农产品及上下游产业链，通过价格、数据、快讯、分析、咨询、会务的产品矩阵，帮助全球客户在复杂多变的市场中作出明智决策。



### 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。