

# 月报

## Mysteel 不锈钢市场报告

第 04 期 2020. 4. 30

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	2020-3-31	2020-4-30	环比涨跌幅	单位
佛山	201J1/2B	宏旺	6850	7000	↑150	元/吨
佛山	201J1/2B	诚德	6850	7000	↑150	元/吨
佛山	201J1/No.1	鼎信	6450	6600	↑150	元/吨
佛山	304/2B	宏旺	12150	12950	↑800	元/吨
佛山	304/2B	甬金	12400	13100	↑700	元/吨
佛山	304/2B	诚德	12150	12950	↑800	元/吨
佛山	304/No.1	诚德	11800	12600	↑800	元/吨
佛山	304/No.1	青山	11800	12600	↑800	元/吨
佛山	304/No.1	德龙	11700	12500	↑800	元/吨
佛山	304/No.1	东特	12050	12600	↑550	元/吨
无锡	304/2B	张浦	13250	13400	↑150	元/吨
无锡	304/2B	宏旺	12200	12950	↑750	元/吨
无锡	304/No.1	广青	11900	12550	↑650	元/吨
无锡	316/2B	太钢	19700	19800	↑100	元/吨
无锡	430/2B	太钢	7250	6900	↓350	元/吨
无锡	304 圆钢	青山	11900	12300	↑400	元/吨
佛山	304 废钢 (统料)	佛山	7850	8500	↑650	元/吨,不含税

# 目 录

## CONTENT

1. 板卷市场行情回顾.....	4
2. 管型材市场行情回顾.....	6
3. 不锈钢粗钢产量分析.....	8
3.1 不锈钢总产量及各系别分析.....	8
3.2 不锈钢分企业产量分析.....	9
3.3 不锈钢分企业产量分析.....	11
4. 不锈钢成本.....	12
4.1 200 系成本分析.....	12
4.2 300 系成本分析.....	13
4.3 400 系成本分析.....	14
5. 不锈钢进出口分析.....	14
6. 不锈钢社会库存.....	16
7. 不锈钢成交分析.....	18
8. 不锈钢冷轧产量分析.....	19
9. 不锈钢冷轧厂产能利用率.....	21
10. 原料价格.....	22
10.1 精炼镍价格分析.....	22
10.2 铬铁价格分析.....	23
10.3 废不锈钢价格分析.....	24

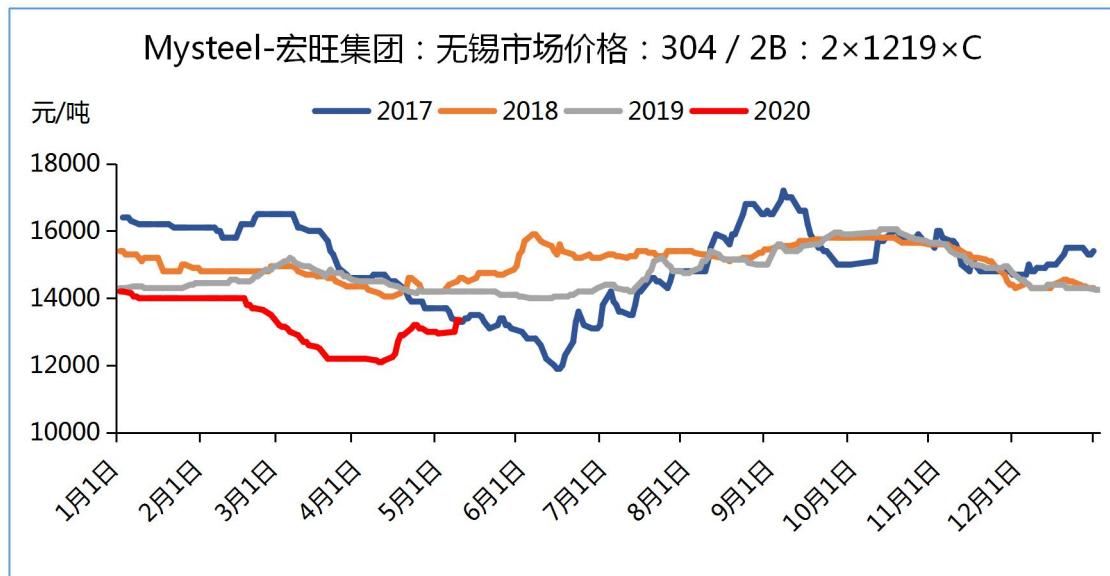
---

10.4 高镍生铁与废不锈钢经济性对比.....	25
11. 新建产能跟踪.....	25
11.1 粗钢新建产能.....	25
11.2 冷轧新建产能.....	26
12. 下游数据.....	28
13. 行业新闻.....	32
14. 行情展望.....	37

## 1. 板卷市场行情回顾



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网



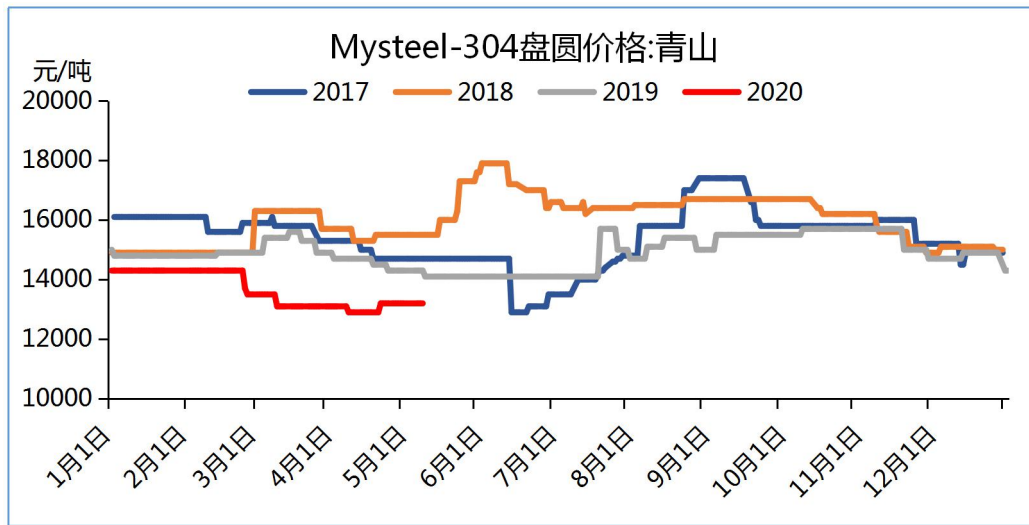
数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

无锡市场：4月份不锈钢价格震荡上涨，主要由于原料镍铬分别受菲律宾、南非政策影响价格出现明显上涨，不锈钢受成本方面推动止跌大幅上行，直至4月下旬市场成交冷却，现货价格高位回调，但因库存持续下降，回调幅度有限，至4月底304冷热轧较3月底涨700-800元/吨。截止4月底，无锡304五尺毛边热轧较3月底涨700元/吨至12550元/吨，304民营冷轧2.0mm毛边涨750元/吨至12900元/吨，201

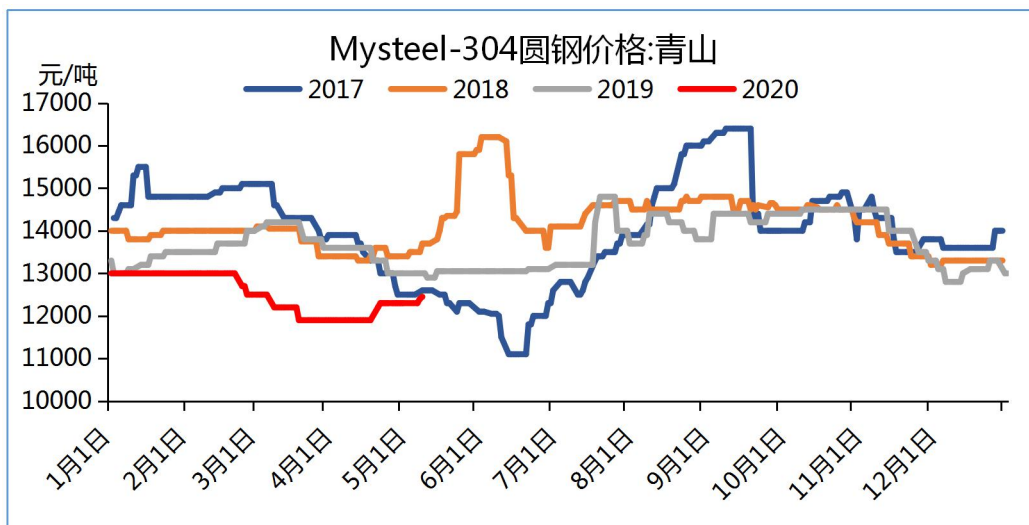
冷轧先跌后涨至 7050 元/吨,430 冷轧跌 350 元/吨至 6900 元/吨切边 ;当前镍铁因供应偏紧导致价格仍偏强 ,但需求表现并无有力支撑 ,且不锈钢产量处于增量局面 ,后续关注资源投放市场情况及钢厂盘价走向 ,预计 5 月 300 系不锈钢价格震荡运行。

佛山市场 :4 月佛山市场迎来了年后首次价格大幅调涨 ,月初青山、甬金 304 开盘跌 200~300 元/吨 ,201 跌 100 元/吨 ,接近月中时青山及部分贸易商有封盘操作 ,此时价格开始有上涨苗头 ,13 日期货冷热轧盘价均上调 150~200 元/吨 ,现货也跟随上调 50~200 元/吨 ,市场氛围比较热闹 ,接近月末市场迎来了冲高回落的低迷期 ,价格虽涨成交却难 ,为促成交 ,市场不乏出现价格回调现象。本月 304 冷轧环比上涨 650-800 元/吨 ,304 热轧环比上涨 550-800 元/吨 ,200 系环比上涨 50~150 元/吨 ,400 系环比下跌 350 元/吨。库存方面 ,4 月份市场库存一直处于一个持续去库状态 ,304 热轧资源一直处于低库存状态 ,201 热轧依旧是市场主要库存 ,虽出现消化 ,但 201 热轧资源依旧偏多 ,有待消化。成交方面 ,价格大幅调涨期间 ,期、现货成交都较火爆 ,之后市场迎来了价格冲高回落的低迷期 ,价格虽涨成交却 “日渐消瘦” ,为促成交商户报价较为灵活 ,实单成交偏向低价。

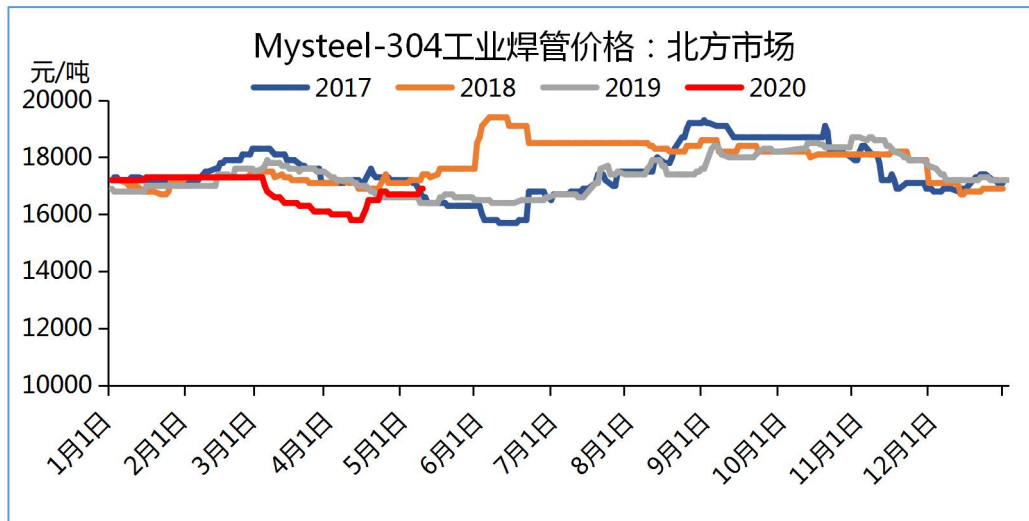
## 2. 管型材市场行情回顾



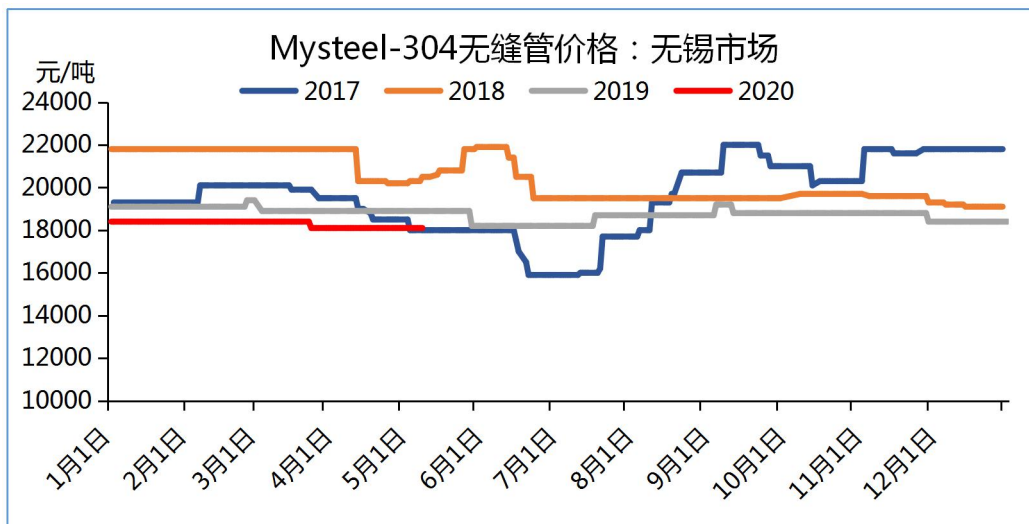
数据来源：Mysteel我的不锈钢网



数据来源：Mysteel我的不锈钢网



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

管材：4月管材市场整体以稳中偏强运行。无缝管多受青山原料开盘大涨影响，也有所跟涨，前期在调价刺激下，下游客户采购力度有一定加大，部分厂商反馈出货速率较高。但至月末，或因价格波动频繁，询单反馈渐偏冷清，下游备货步伐逐渐放缓，主流管厂也再持平价观望态度。焊管市场多受板卷调价影响，整月也有明显调涨操作，询单情况有一定转好，甚至有部分商户表示在月中有爆单现象。但主流厂商多表示为前期滞后订单，实际需求无明显增加。预计下月管材市场仍将以震荡偏强运行为主。

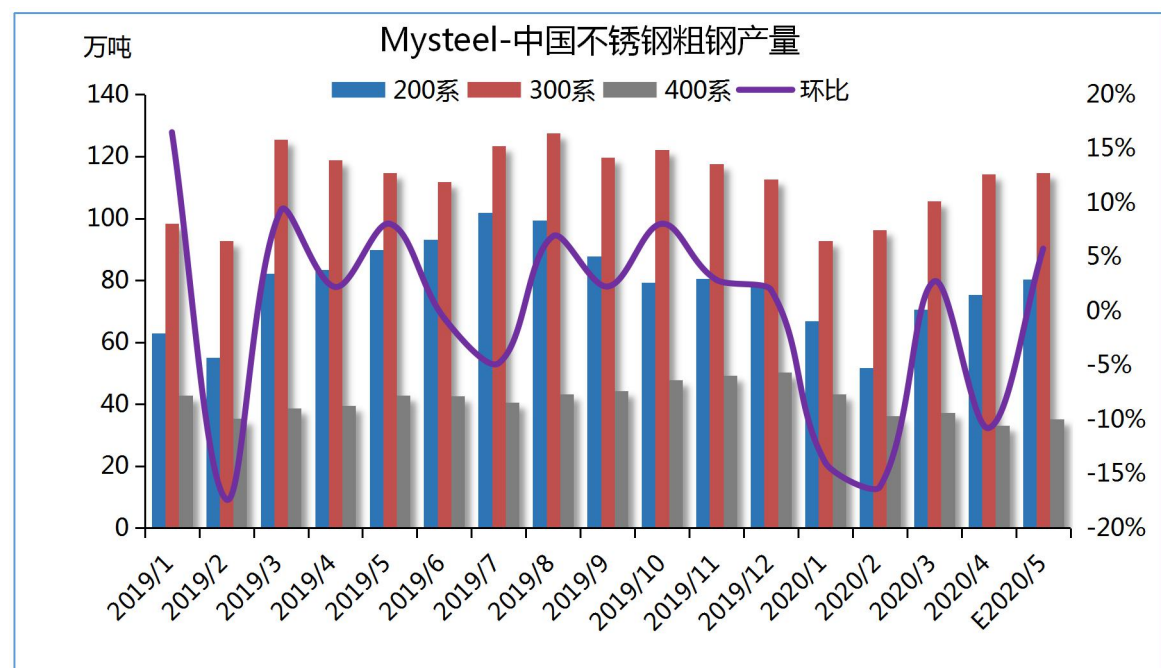
型材：型材市场4月呈走强趋势。圆钢方面青山月中开启封盘模式，后开盘大涨



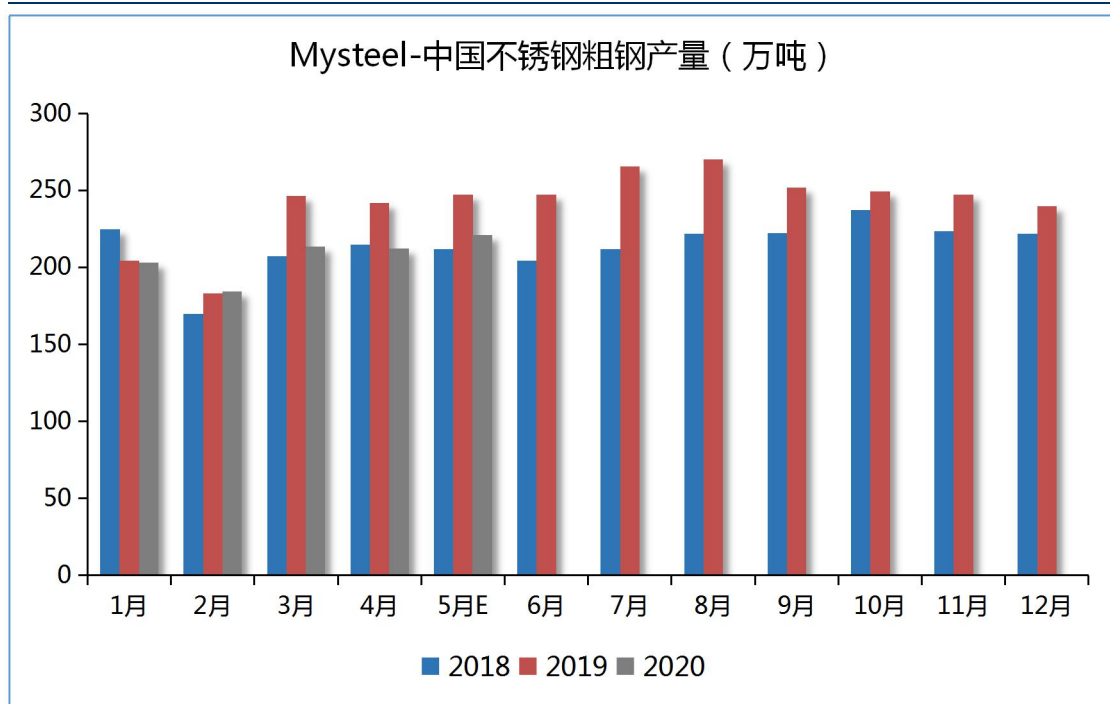
400 元/吨，304 报 12300 元/吨。无锡市场贸易商也出现了不同幅度的跟涨操作，询盘情况有一定改善，月中实际下单量较多，但至月底，或受即将迎来的五一小长假影响，下游客户下单积极性再次转淡，市场也再次回归稳价状态。线材市场也略显涨势，青山 304 涨 500 元/吨，报 13200 元/吨。戴南厂商也有元/吨调涨操作，部分厂商反馈月中接单略有增加，但至月底又逐渐趋于平稳。扁角槽钢市场月内有二次调涨，整体涨幅达 300-500 元/吨。但询盘表现一般，仍以完成前期订单为主。预计后期型材市场以稳价运行为主。

### 3. 不锈钢粗钢产量分析

#### 3.1 不锈钢总产量及各系别分析



数据来源：Mysteel我的不锈钢网



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

2020年4月中国32家不锈钢钢厂粗钢产量合计222.91万吨，环比增加4.4%，同比减少7.9%。其中200系75.46万吨，环比增加6.7%，同比减少9.7%；300系114.22万吨，环比增加8.2%，同比减少3.9%；400系33.23万吨，环比减少10.8%，同比减少16.1%。4月国内几个大型钢厂因接单好，导致生产节奏加快，实际产量高于最初排产；另外华北某大型钢厂因外贸订单下滑，400系产量大幅减少。

2020年5月中国32家不锈钢钢厂粗钢排产总量预计231.75万吨，环比预计增加3.97%，同比预计减少6.3%，其中200系80.4万吨，300系116.2万吨，400系35.15万吨。因4月行情大涨，5月大部分钢厂接单充盈，排产较4月有所提升。

### 3.2 不锈钢分企业产量分析

表一 Mysteel2020年5月分企业排产计划表

序号	公司名称	产能	产能利用率	2019年产量	200系	300系	400系	300系比例	月均产量	2020年4月产量	产能利用率	2020年5月排产
1	A企业 (含印尼)	1070	98.1%	1050	291	717	42	44.9%	87.5	89.5	100.4%	88.5
2	B企业	450	92.6%	417	0	227	190	14.2%	34.7	26.6	70.8%	31.9
3	C企业	340	83.8%	285	192	93	0	5.8%	23.8	25.0	88.2%	26.0
4	D企业	200	90.0%	180	0	180	0	11.3%	15.0	14.0	84.0%	15.0
5	E企业	210	75.1%	158	50	29	79	1.8%	13.1	7.0	40.0%	8.6
6	F企业	200	68.0%	136	121	15	0	0.9%	11.3	13.2	79.2%	16.2
7	G企业	120	94.7%	114	0	112	1	7.0%	9.5	8.4	83.5%	8.5
8	H企业	120	81.3%	98	0	31	67	1.9%	8.1	7.0	70.0%	4.5
9	I企业	100	28.0%	28	0	2	0	0.1%	2.3	2.2	26.4%	2.4
10	J企业	60	98.3%	59	0	4	0	0.3%	4.9	5.5	110.0%	6.0
11	其他	1195.2	57.1%	683	312	194	138	12.1%	56.9	43.6	50.6%	43.7
	合计	3905.2	79.9%	3120	967	1598	516	51.2%	259.96	241.9	74.3%	251.3

单位：万吨

数据来源：Mysteel我的不锈钢网

据我的不锈钢网统计，中国现有不锈钢产能 3905 万吨，其中 2019 年中国 33 家钢厂总产量 3120 万吨，产能利用率达 79.9%，其中 300 系 1598 万吨，占总产量的 51.2%。2019 年青山集团不锈钢产量 1050 万吨，排名全国第一，产能利用率高达 98.1%，2020 年 4 月不锈钢总产量 241.9 万吨，其中青山集团稳居第一达 89.5 万吨，

排名前 10 的不锈钢企业 198.3 万吨 比总产量的 81.98% 预计 5 月排产 251.25 万吨，其中 300 系 135.7 万吨。

### 3.3 不锈钢分企业产量分析

表二 Mysteel2020 年 5 月分地区排产计划表

地区	年产能	年产量	产能利用率 (%)	200 系	300 系	400 系	300 系比例 (%)	月均产量	2020 年 4 月产量	产能利用率 (%)	2020 年 5 月排产
福建	940	878.53	93.5%	422.96	372.55	83.02	23.3%	73.2	73.7	100.7%	73.9
山西	450	416.79	92.6%	0	227	189.79	14.2%	34.7	26.56	76.5%	31.9
广西	520	382.9	73.6%	284.9	98	0	6.1%	31.9	31.6	99.0%	32.5
江苏	432	381.92	88.4%	79.9	296.89	5.13	18.6%	31.8	29.05	91.3%	31.4
广东	410	371.7	90.7%	89.44	203.52	78.74	12.7%	31.0	28	90.4%	28.6
印尼	400	221.77	55.4%	2	219.77	0	13.8%	18.5	14	75.8%	14.5
河南	100	104.3	104.3%	87.6	16.7	0	1.0%	8.7	8.2	94.3%	10
甘肃	120	97.5	81.3%	0	31	66.5	1.9%	8.1	7	86.2%	4.5
山东	116	94	81.0%		18.1	76	1.1%	7.8	7.7	98.3%	5.5
其他	417	131.59	31.6%	0	114.49	16.87	7.2%	11.0	16.1	146.8%	18.5
总计	3905	3081	78.9%	966.8	1598	516.1	51.9%	256.8	241.9	94.2%	251.25

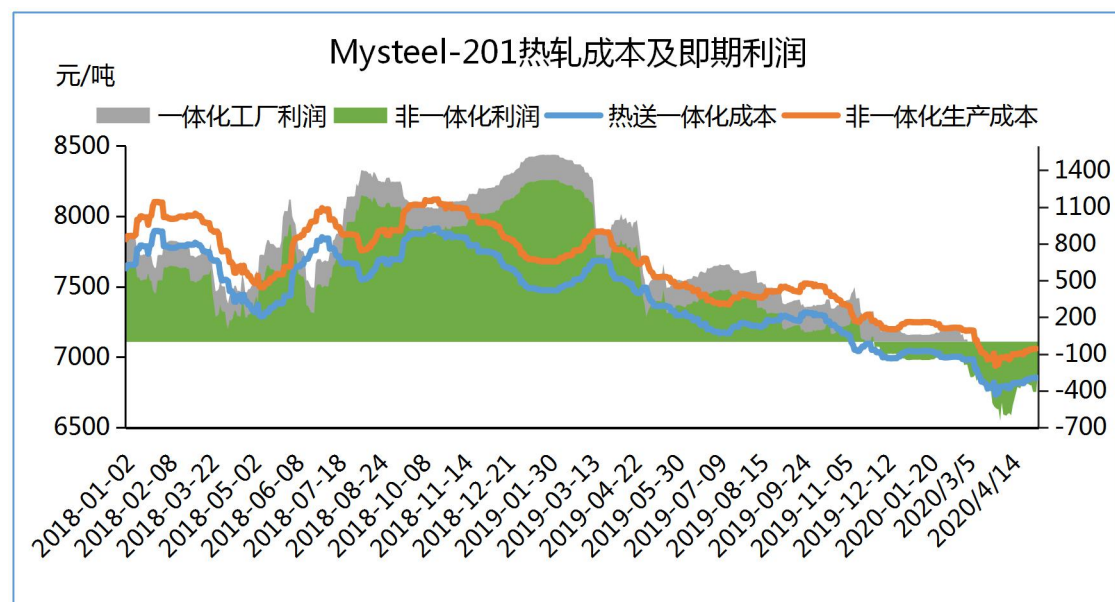
单位：万吨

数据来源：Mysteel我的不锈钢网

据我的不锈钢网统计，中国现有不锈钢产能 3905 万吨（包含青山印尼 300 万吨），2019 年中国 33 家钢厂总产量 3120 万吨，产能利用率达 79.9%，其中 300 系 1598 万吨，占总产量的 51.2%。中国不锈钢企业主要分布在福建、山西、广西、江苏、广东等省，其中福建地区不锈钢产能 940 万吨，排名全国第一，产能利用率 93.5%，主要钢厂为青山青拓、宝钢德盛、福欣特钢、吴航钢铁。2020 年 4 月不锈钢总产量 241.9 万吨，福建地区 73.7 万吨排名第一，广西西地区 31.6 万吨排名第二，产能利用率高达 99%。

#### 4. 不锈钢成本（分系别）

##### 4.1 200 系成本分析

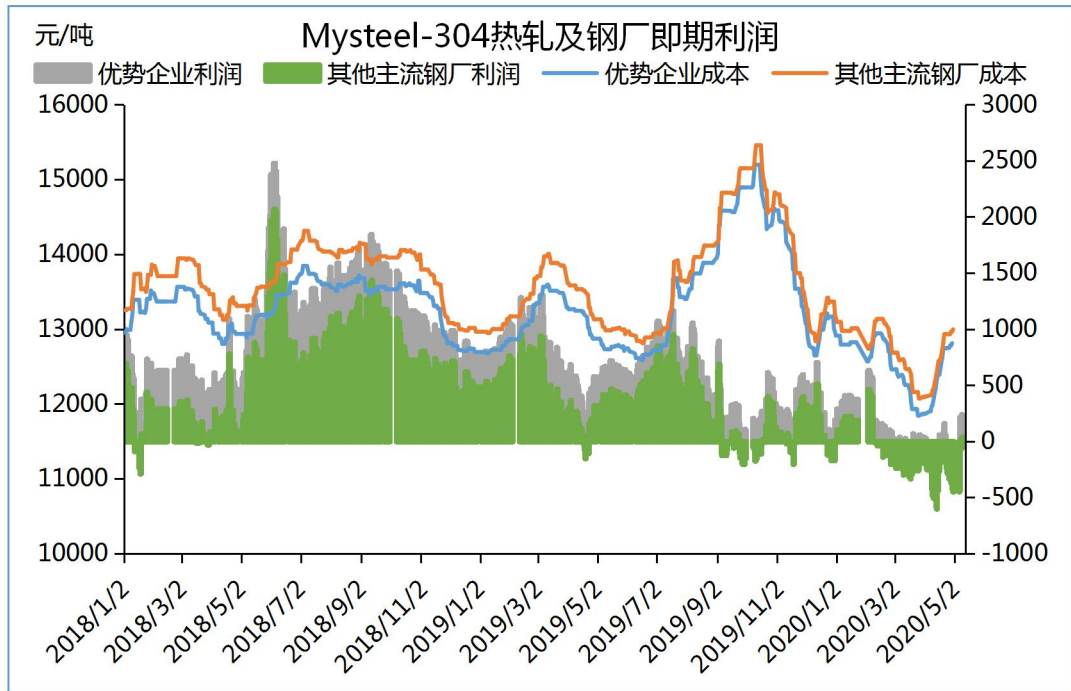


数据来源：Mysteel我的不锈钢网

4 月份 201 热轧成本情况来看，月内有小幅上升，主要是由于原材料硅锰、电解铜价格有上涨，但低镍铁价格和钢厂高碳铬铁价格维持稳定，故 4 月 200 系生产成本有小幅增加；而月内 201 成品即期计算亏损幅度有收缩，主要由于 201 热轧市场价格涨

幅较大，4 月份累计涨幅 250 元/吨，而以我网成本模型计算一体化和非一体化钢厂 4 月份基本仍处于亏损状态，截止 4 月底分别亏损 204 和 410 元/吨。

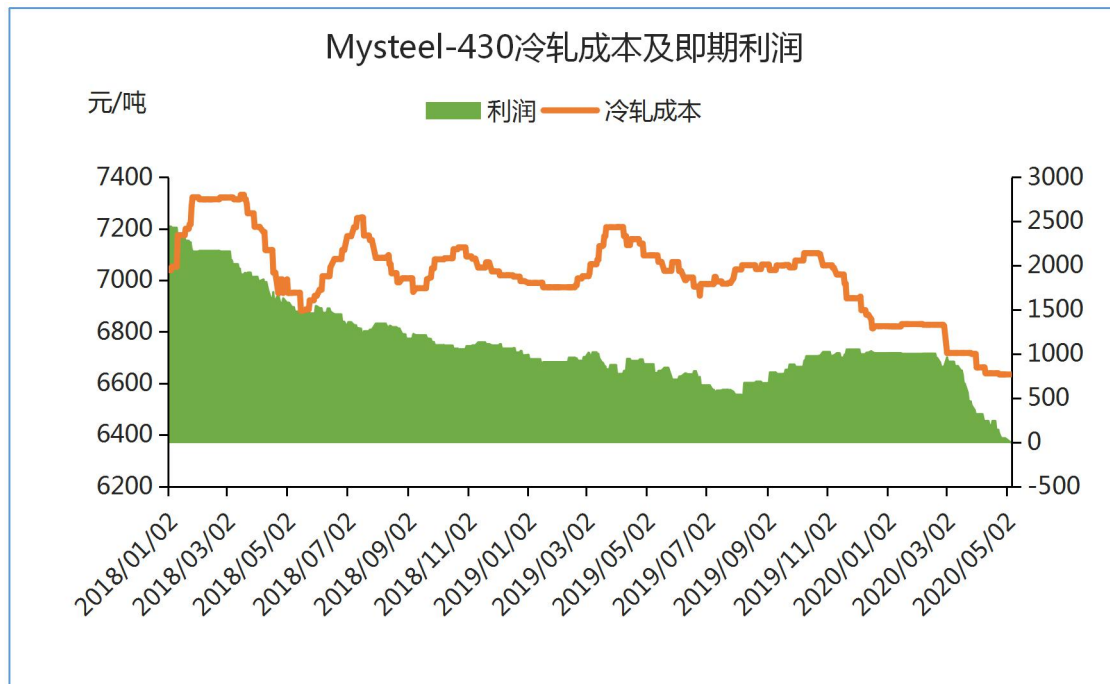
#### 4.2 300 系成本分析



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

4 月中下旬钢厂 304 热轧生产成本出现大幅拉升，主要由于高镍铁价格大幅上涨；4 月上旬 304 热轧即期成本计算并无明显变化，即期利润模型计算优势钢厂也基本进入亏损，其他主流钢厂亏损幅度拉大，中下旬因成品材价格也大幅拉涨，亏损幅度有明显收缩，但月底 304 热轧价格回落而原料价格维持上涨，即期模型计算亏损幅度再度拉大。截止 4 月底优势企业 304 热轧即期计算亏损 260 元/吨，其他主流钢厂亏损 447 元/吨。

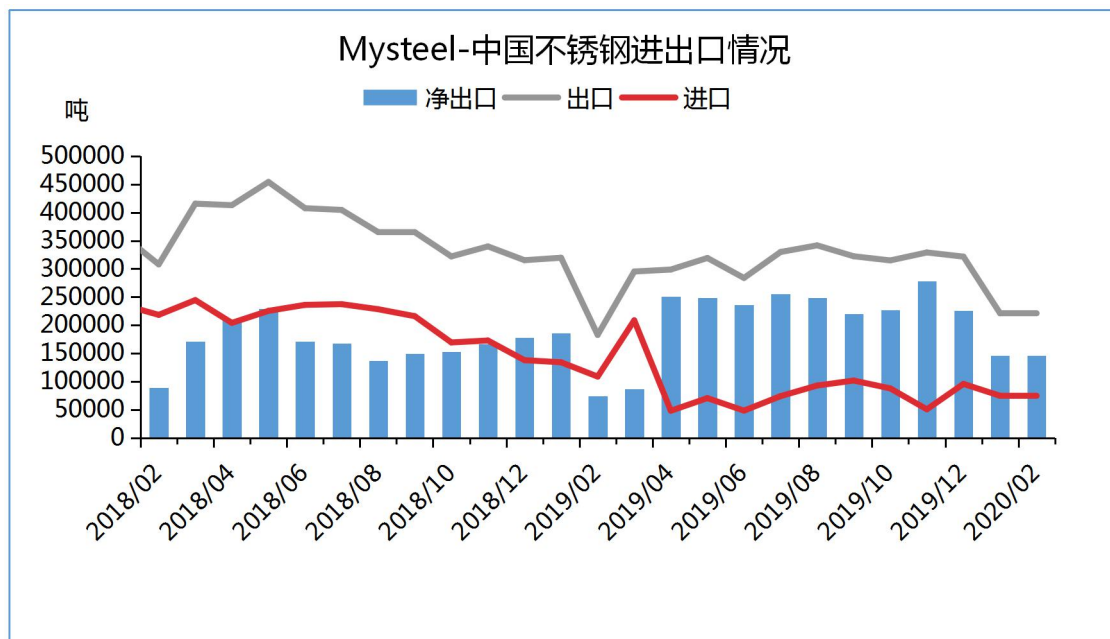
### 4.3 400 系成本分析



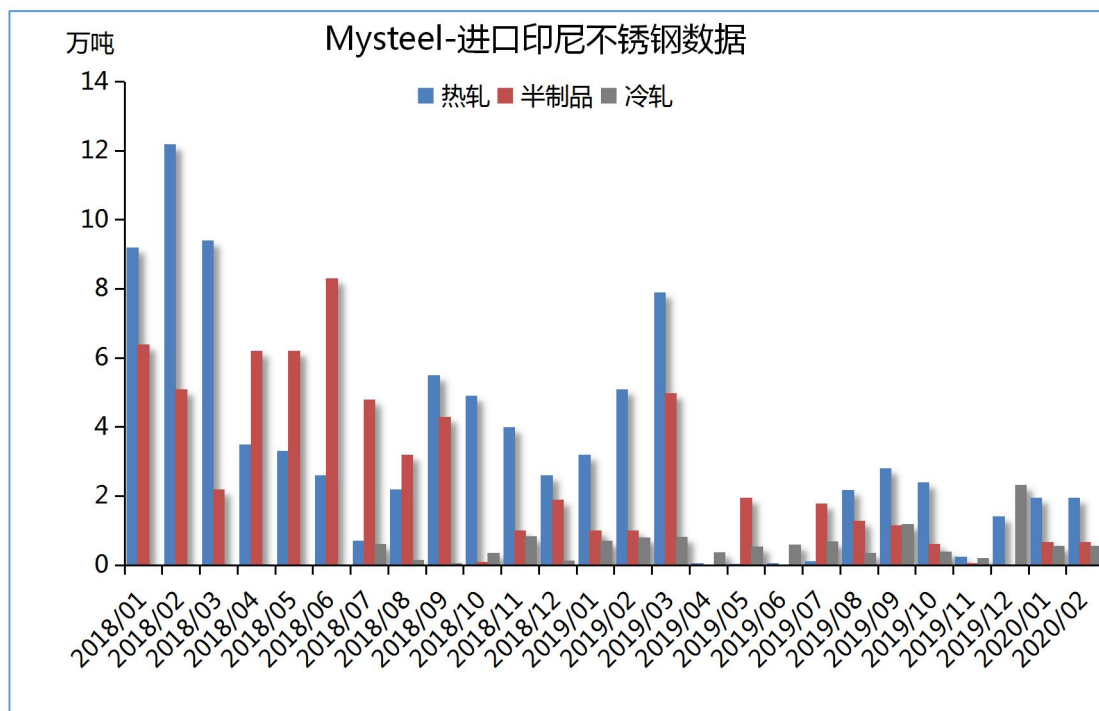
数据来源：Mysteel我的不锈钢网

4 月份 430 冷轧成本方面变化相对较小，月内有小幅下降，钢厂高碳铬铁采购价格稳定，但高炉冶炼生铁成本略有下降，导致 430 冷轧成本累计下降 28 元/吨左右；而 430 冷轧利润却由于成品材价格跌幅较大导致钢厂利润大幅下降，4 月份 430 冷轧价格累计下跌 300 元/吨，生产利润从 318 元/吨缩减至 4 月底的 46 元/吨左右。

### 5. 不锈钢进出口分析



数据来源：Mysteel我的不锈钢网



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

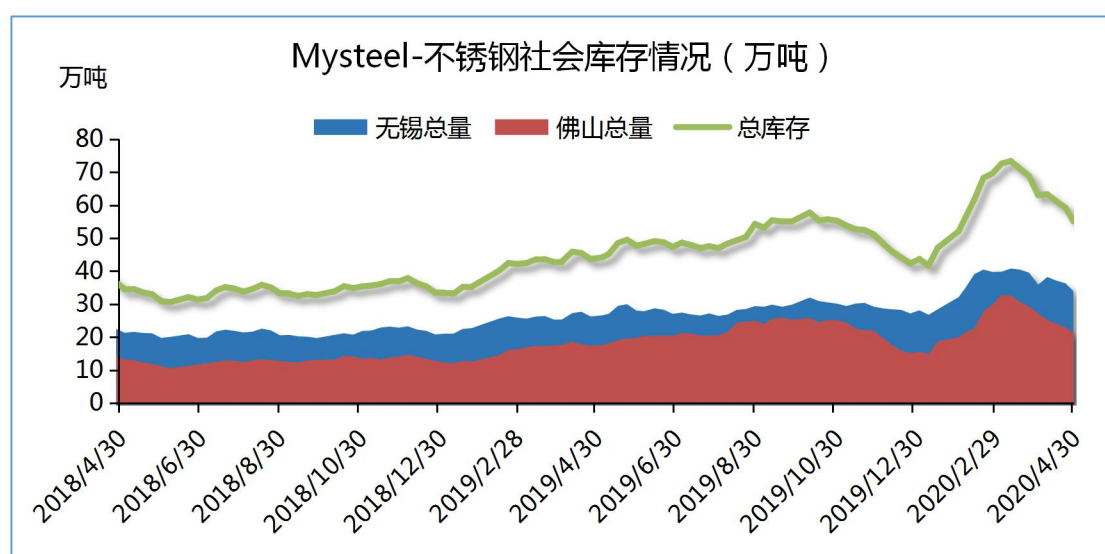
据 Mysteel 我的不锈钢网统计 :2020 年 1-2 月中国自印尼进口不锈钢总量为 6.34 万吨, 同比减少 46.31%。其中, 1-2 月进口热轧产品 3.89 万吨, 同比减少 53.18%; 冷轧进口 1.114 万吨, 同比减少 25.73% 半制品钢坯进口 1.336 万吨, 同比减少 33.2%。



2020年1-2月中国不锈钢进口总量14.91万吨，同比去年1-2月减少9.35万吨，降幅38.54%。

2020年1-2月中国不锈钢出口总量44.22万吨，同比去年1-2月减少6万吨，降幅11.95%。

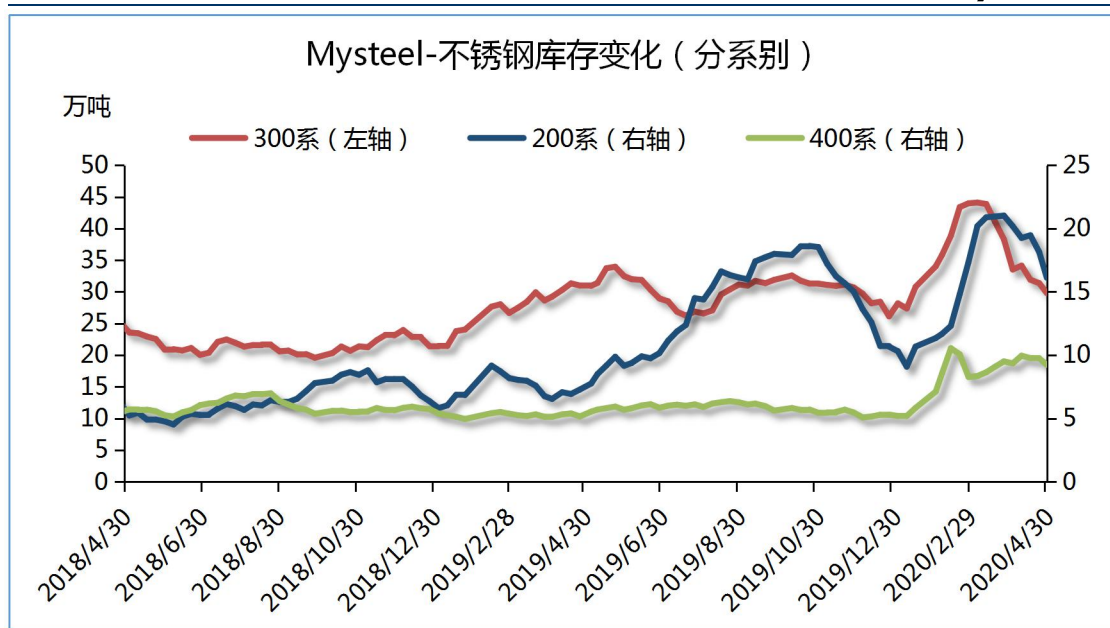
## 6. 不锈钢社会库存



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4月底无锡不锈钢社会库存总量33.95万吨，较3月最后一期数据环比降量14.13%，佛山不锈钢库存总量21.2万吨，相较3月最后一期数据环比降量27.68%；两地合计总量为55.15万吨，总量较3月最后一期数据环比降量19.9%，与去年同期增加20.86%。

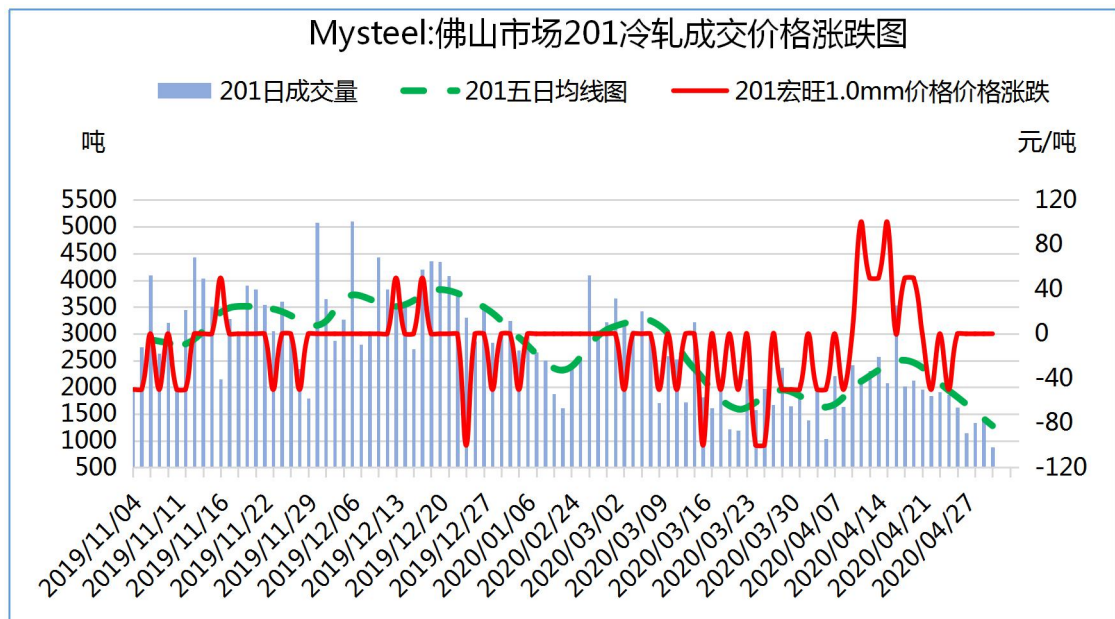
4月是在3月中旬不锈钢无锡、佛山库存累积高峰后的持续去库阶段，与华南大厂高频次行情暴力拉涨，刺激下游买货流通有着直接的关系。



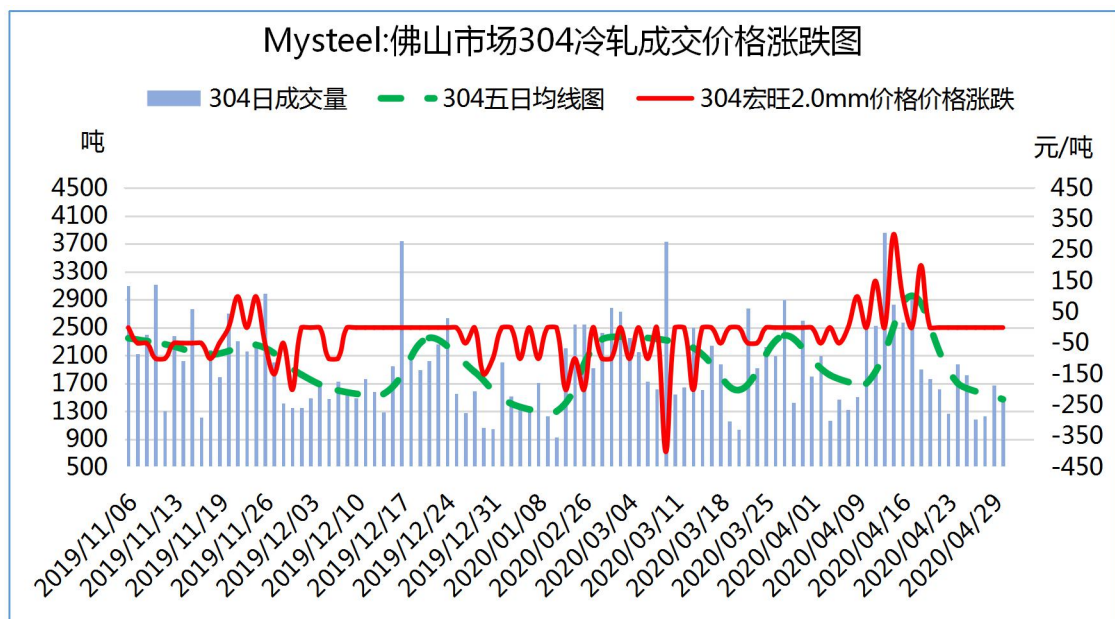
数据来源：Mysteel我的不锈钢网

分系别来看 2020 年 4 月 30 日 200 系不锈钢社会库存总量 16.11 万吨，较 4 月 24 日统计降低 11.17%，占据总系别比重 27.19%；300 系不锈钢社会库存总量 29.80 万吨，统计降低 5.02%，占据总系别比重 50.29%；400 系不锈钢社会库存总量 9.24 万吨，统计降低 5.02%，占据总系别比重 15.59%。

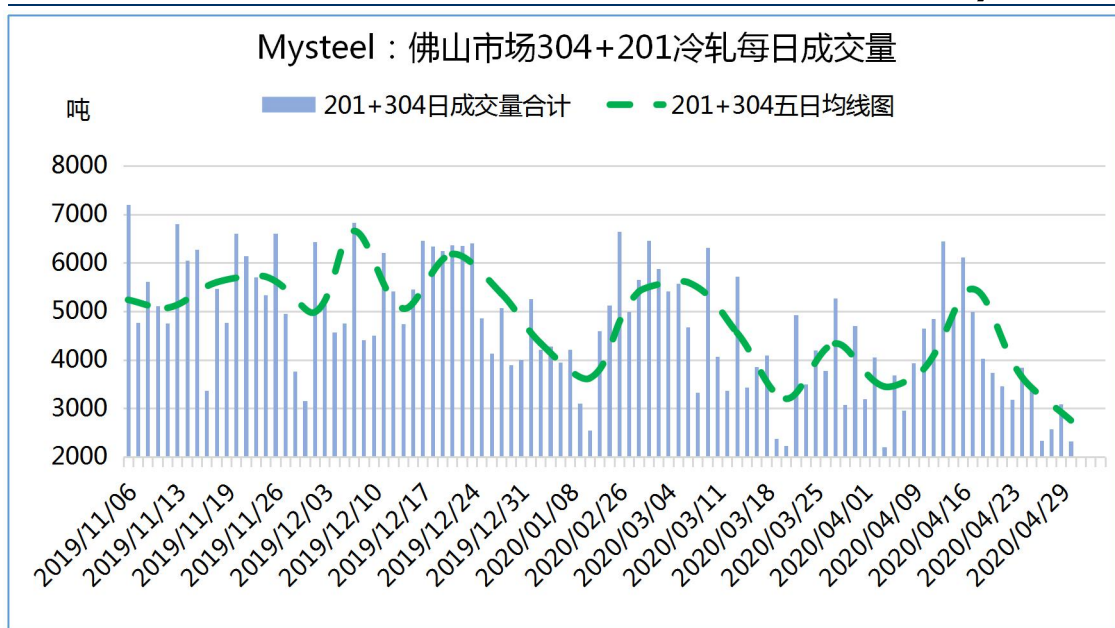
## 7. 不锈钢成交分析



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网



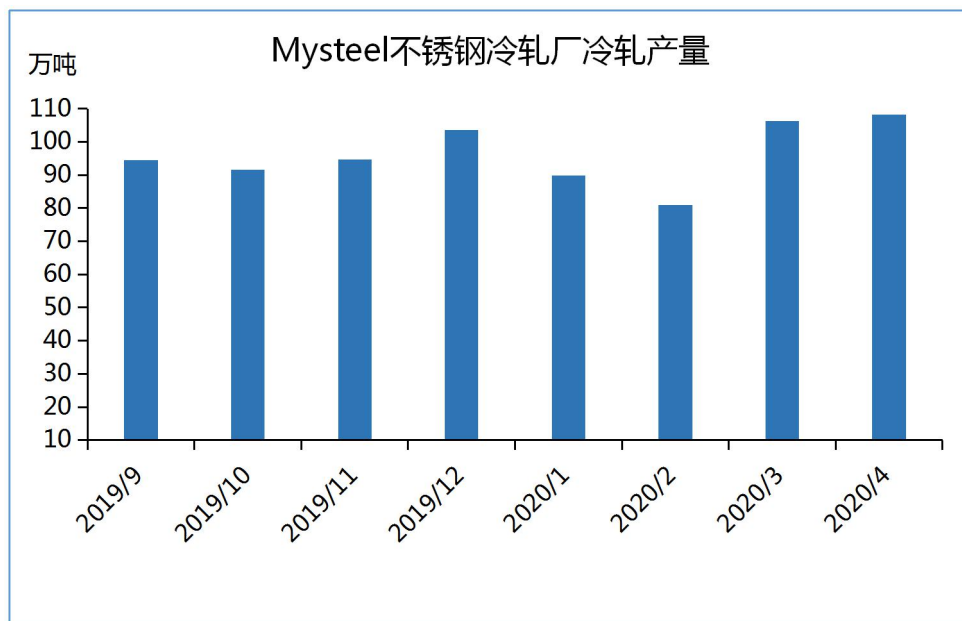
数据来源：Mysteel 我的不锈钢网



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

本月初成交偏清淡，月中价格大涨，市场情绪高涨，期货、现货成交都较火爆，之后市场迎来了价格冲高回落的低迷期，价格虽涨成交却“日渐消瘦”，为促成交商户报价较为灵活，实单成交偏向低价，本月总体成交相对上月来说略偏弱。

## 8. 不锈钢冷轧产量分析



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

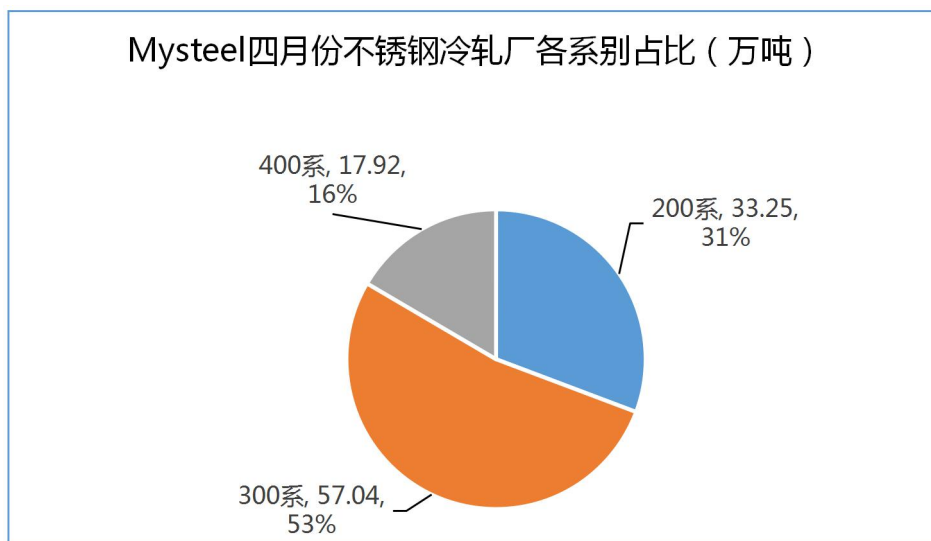
据 Mysteel 信息跟进显示口径下的 32 家不锈钢冷轧生产企业 4 月国内不锈钢生产企业累计冷轧总产量为 108.21 万吨，较 3 月同口径冷轧环比增加 2.01 万吨。

从 4 钢厂冷轧生产情况来看，呈现三大特点。

其一，为钢厂实际检修带来的减产情形，就 Mysteel 跟进了解 QTSK 由于季度性设备检修情况，呈现当月冷轧减量 1 万吨，其中以 300 系冷轧降量为主，也多因为 QS 大厂拉涨下单轧厂生产利润倒挂形成降量。

其二，华东周边小型单轧厂本月生产多以 304 薄料为主，以弥补连轧钢厂薄料生产限制，有效补给周边市场对 0.2mm-0.5mm 资源的缺失。

其三，从四月冷轧生产来看，JSDL 持续呈现满产状态，青山旗下钢厂 304 冷轧产量以周边消化为主，市场无更多供应，截止发稿时间无锡、佛山两地 304 流通多以该厂资源为主，无锡市场近 9 成 304 冷轧体量以该厂供应为主，且终端对于冷轧消化在本月有一个增速情况。故而即便市场不断有钢厂资源到货补给，但库存量仍处于下降通道。



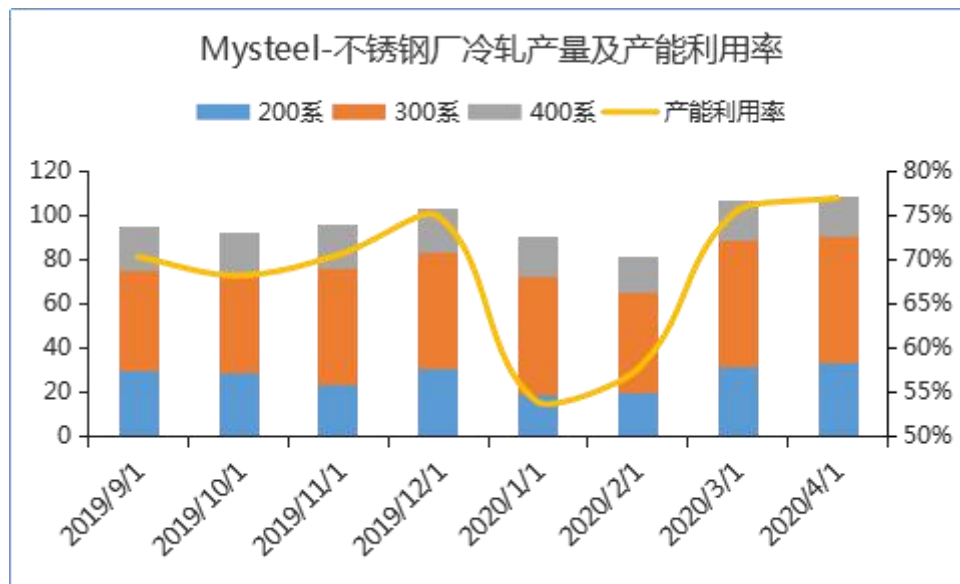
数据来源：Mysteel我的不锈钢网

按照本网口径统计显示，4 月国内 300 系冷轧产量占据总产量 52.71% 份额，较

上月环比增幅 0.06%；200 系冷轧产量占据总产量 30.73%份额，较上月环比增幅 5.64%；400 系冷轧产量占据总产量 16.56%份额，较上月环比增幅 1.13%。

冷轧市场方面，300 系青山资源相对较少，而从 QS 大厂供给来说市场已经排除了刻意控量的情形，还是以正常接单供给为主。而冷热轧价差的直线缩小，也让冷轧厂开工率及产量增幅情况明显放缓。消费端口冷轧开平消化量有提振迹象，按照 5 月排产 DL 继续满产来说，冷轧 304 冷轧供给该厂依旧是主要势力，而就行情走势方面由于钢厂镍矿储备有限，镍铁成本居高 304 冷轧或将逐步回归节前报价水准。200 系冷轧供给量持续增多，市场多灵活操作，上涨幅度有限。400 系冷轧方面，随着钢厂后期排产计划缩减，供给压力或有周期性缓解迹象。

## 9. 不锈钢冷轧厂产能利用率



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

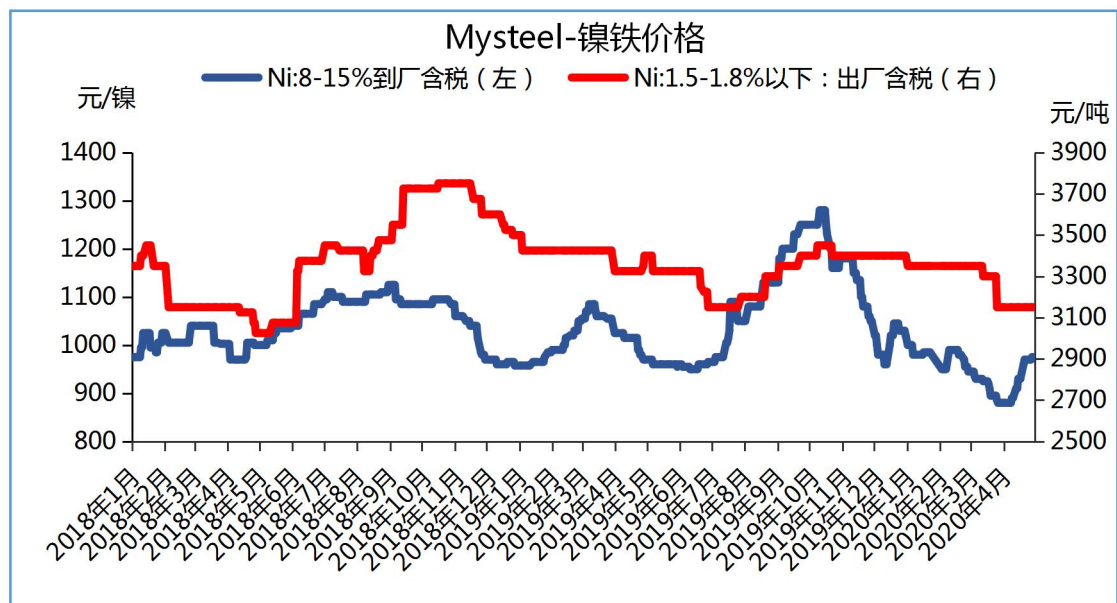
据 Mysteel 冷轧钢厂产能跟进统计显示，2020 年 4 月 32 家冷轧样本钢厂总体产能利用率较 71.0%，较 3 月环比增幅 0.43%。

按照以往统计口径，国内钢铁企业产能利用率多数是在 80%左右，国内不锈钢产

能利用率从 2012 年至今不足 70% ,不锈钢冷轧的产能利用率在二季度也开始重新回归正常水平。

## 10. 原料价格

### 10.1 镍铁价格分析



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

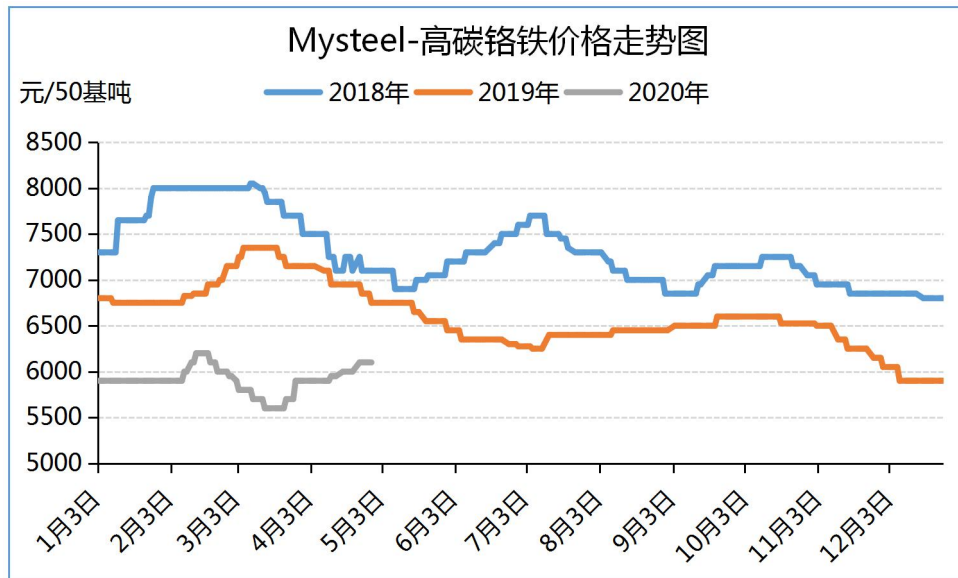
月内高镍铁价格大幅上涨，低镍铁维稳为主

月内 LME 镍价震荡上行，沪镍最低下探至 103780 元/吨，4 月高镍铁市场主流成交价 970 元/镍（到厂含税），较 3 月 26 日上涨 100 元/镍，涨幅 11.36%。4 月中国和印尼高镍铁产量实物量环比减少 2 万吨，4 月高镍铁进口量预计比 3 月减少 3.7 万吨。而 5 月不锈钢排产产量小幅增加，对镍铁需求略有增加。叠加印尼、菲律宾疫情持续影响，印尼当地镍铁冶炼厂生产或将受此影响，菲律宾镍矿出货受阻对国内镍铁厂原料镍矿供应影响较大。月内高镍铁供货方报价坚挺，最高报价至 1020 元/镍；主流钢厂采购积极，成交价大幅走高。据不完全统计，月内钢厂散单采购量合计约 16 万吨，整体

成交较好，订单交货时间集中至5月底。

低镍铁方面，目前仅南方一家工厂维持生产，整体市场供需两弱，成交一般，月内价格维稳为主。

## 10.2 铬铁价格分析



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

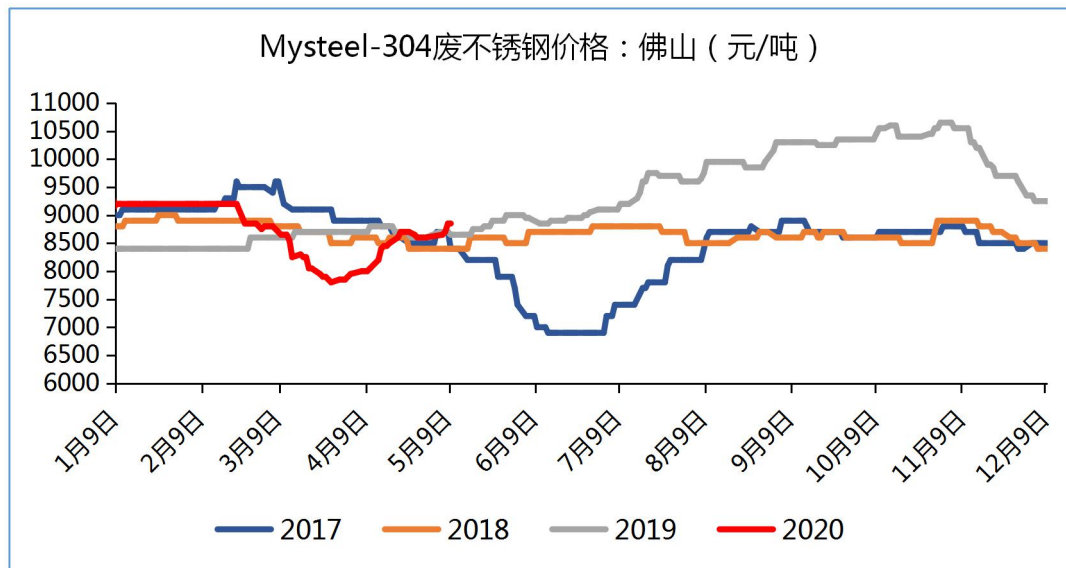
4月高碳铬铁价格行情上涨200-300元/50基吨。4月上旬，自南非实施封锁后，港口铬矿价格应声上涨，铬铁工厂跟随矿价上调报价，并且工厂挺价情绪浓厚。铬铁销售方面，有长协客户的工厂基本在完成长协订单，以零售市场为主的中小型铬铁工厂惜售情绪加温，内蒙地区低于5700元/50基吨的资源已经开始退出市场。4月中旬，虽市场交易氛围有所好转，但整体上因为钢厂现货库存依然高位，不锈钢价格没有实质性上涨，所致铬铁价格整体比波动不大，铬在原料端以及供应预期偏紧支撑下稳挺运行。4月下旬，高碳铬铁市场上调100-200元/50基吨，主要是因为临近5月招标价出台，结合港口铬矿价格高位不下，合金工厂坚挺报价心态凸显；4月末，主流钢厂相继出台5月招标价格，上涨250元/50基吨，招标价格上涨不及工厂冶炼成本上升幅度，市场



价格偏离招标价格维持坚挺。

截止4月底，内蒙地区高碳铬铁自然块出厂价为6000-6100元/50基吨，南方地区6200-6300元/50基吨，华东地区6200-6300元/50基吨。

### 10.3 废不锈钢价格分析



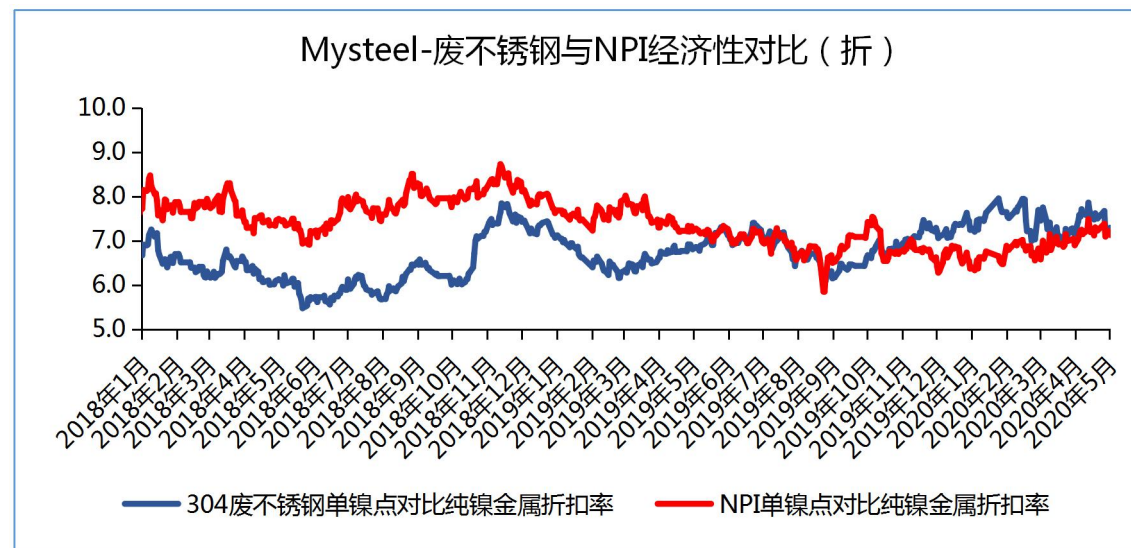
数据来源：Mysteel我的不锈钢网

4月304废不锈钢价格涨700-800元/吨，涨幅9.6%，目前国内主流地区废不锈钢报价如下：华南304精铸9300-9400元/吨，304一级料9100-9200元/吨，304统料8800-8900元/吨，冲剪3900-4000元/吨，201统料3400-3500元/吨，430有膜料2950-3150元/吨；华东304精铸9150-9250元/吨，304一级料8750-8950元/吨，201统料3050-3250元/吨；华北304精铸8800-9000元/吨，304一级料8500-8600元/吨，201统料3000-3200元/吨，以上报价均不含税。

随着国内疫情好转，各地不锈钢企业纷纷复工；市场方面，废料产出逐渐增加，目前已恢复至正常水平的70-80%，回收商询价增多，货场采购积极；钢厂方面，4月不锈钢产量大增，加上国内镍铁资源偏少，钢厂对300系废料的采购需求大幅增加，预

计短期价格坚挺，华东市场 304 一级料突破 9000 元/吨大关的可能性较大；200 系方面，市场资源较少，加上梧州某钢厂正积极准备复工，废料需求增加，目前价格上调至 4100 元/吨，预计短期仍有 50-100 元/吨的上涨空间。

#### 10.4 高镍生铁与废不锈钢经济性对比



数据来源：Mysteel我的不锈钢网

高镍生铁维持经济性优势

4 月高镍生铁较废 304 不锈钢单镍点对比纯镍金属折扣率差较大，高镍生铁维持经济性优势，但由于目前国内镍铁资源偏紧，钢厂对废料的需求增大，预计短期 304 废不锈钢价格仍有一定的上涨空间。

### 11. 新建产能跟踪

#### 11.1 粗钢新建产能

表三 Mysteel2020 年不锈钢粗钢新增产能表

企业	粗钢产能 (万吨/年)	性质	200 系	300 系	400 系	预计投产时间	产品
西南不锈+云南天高	140	复产	0	15	0	2020 年 3 季度	200/300 系
山东盛阳	70	复产	0	15	0	2020 年 3 季度	200/300 系
江苏德龙	135	置换	0	35	0	2020 年 3/4 季度	300 系
鑫海科技	200	置换	0	0	0	2020-2021 年	300 系
内蒙古明拓	80	碳钢置换	0	0	0	2020-2021 年	400 系
待投年产能合计	1281	预估年产量合计	0	65	0		

数据来源：Mysteel我的不锈钢网

## 11.2 冷轧新建产能

表四 Mysteel2020 不锈钢冷轧新增产能

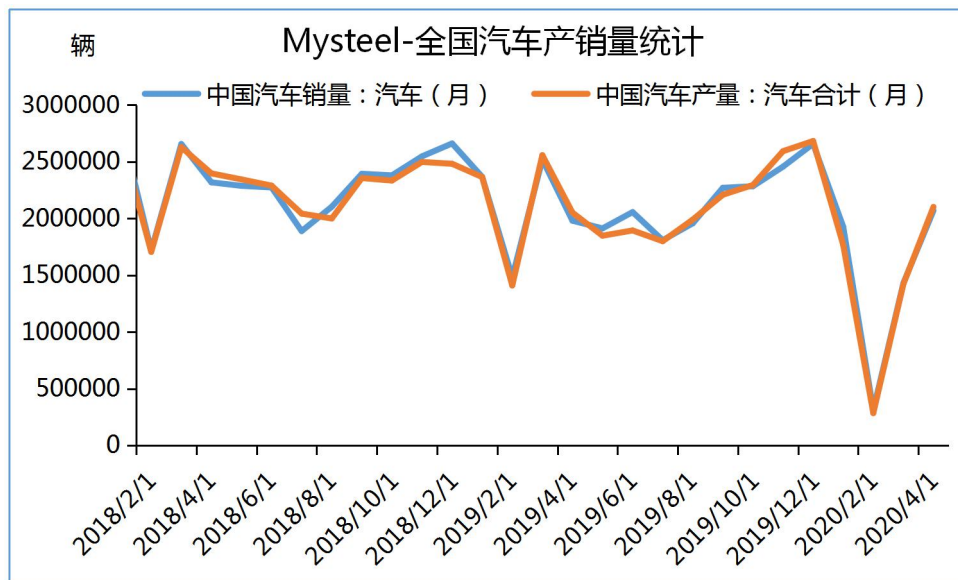
钢厂	2020 年新增产能 (万吨)	产品	备注
太钢	100		
诚德新材料	90		
江苏德龙	70 (二期)	300 系列以上高品种不锈钢连铸坯, 包括 S30403、S30408、S31603、S31608、S32168、S32652 等。	一期工程以德龙镍业印尼生产基地的镍生铁、铬铁合金及戴南镇废不锈钢为主要原料, 建设 2 套 (4 台) 40t 中频炉、1 台 55t 超高功率电炉、2 台 65tAOD 炉, 1 台 65tLF 精炼炉、1 台六机六流方坯连铸机, 并配套建设公辅、环保设施, 年产 300 系列以上高品质不锈钢连铸坯 41 万吨。
阳江宏旺	80 (二期)	不锈钢热轧酸洗白皮卷板项目生产厚度为	阳江宏旺二期年产 50 万吨高品质精密不锈钢板带项目包括年产 50 万吨不锈钢热轧酸

		1.15mm 至 3.0mm 的半成品，产品覆盖 No.1、2D、2E；不锈钢冷轧薄板成品项目，生产厚度为 0.25mm 至 1.0mm 的精密薄板成品，产品覆盖 BA、2B	洗白皮卷板和年产 30 万吨不锈钢冷轧薄板成品，于 2019 年 11 月动工建设，规划于 2020 年 7 月完成热负荷试车。其中不锈钢热轧酸洗白皮卷板项目采用先进的黑皮直接轧制技术；不锈钢冷轧薄板成品项目采用可逆式轧机、立式光亮退火炉和连续退火酸洗机组。项目全面建成投产后，阳江宏旺一期、二期累计将形成年产 100 万吨不锈钢冷轧成品的规模。
广东甬金	68	主要生产 300、400 系列高质量精密不锈钢板带产品	广东甬金金属科技有限公司年产 68 万吨宽幅精密不锈钢板带项目分两期进行建设。项目一期设计年产能 28 万吨，2019 年 1 月动工，2020 年 1 月完成设备安装并进入调试阶段，一期自复工以来，员工基本全部返岗，目前正加快生产，预计 3 月中下旬两台冷轧机组同时启动后，可以达到月产 2.5 万吨的设计产能。项目二期设计年产能 40 万吨，预计 2020 年下半年动工建设。
浙江甬金	12.5		浙江甬金金属科技股份有限公司进行设备升级改造暨公司搬迁项目，鉴于浙江甬金最早的生产加工设备使用年限已达到或超过 15 年，部分旧设备已不能完全满足现有高端产品的生产技术需求，为促进公司不锈钢板带产品向更薄厚度和更高精度方向发展，实现公司产品升级和技术进步，故对现有部分设备进行技术更新改造，以提高产能效率。本项目总投资约 8.64 亿元，建设期计划 17 个月，预计从 2020 年 8 月到 2021 年 12 月建成年加工 12.5 万吨冷轧精密不锈钢带生产线。本项目计划在不影响原有产能的情况下有序推进，预计在 2021 年 12 月完成新设备的升级改造，然后针对部分旧设备进行有序的退出及部分搬迁。
福欣特钢	15	机组设计处理带材最大宽度 1350 毫米、厚度范围为 0.2 - 3.0 毫米。产品涵盖 200、300 和 400 系不锈钢	福欣特钢新建年产量 15 万吨冷轧不锈钢切边重卷机组，该机组主要是将带钢切到所需宽度，废边予以碎断。圆盘剪后配备水平表面检查台，对带材表面质量进行目视检查。该机组同时具备分卷功能。计划 2020 年 8 月底投产。
华乐合金	30		

阳江海利	30	高端 2B 板材	安装 3 台 20 辊单轧机配套一条冷酸线，同时配套油磨、压花、8K、彩色板加工设备。产品广泛应用于建筑五金、机械零件、医疗器械、化工容器、厨房设备、餐具等领域
泰山钢铁	80	主要生产奥氏体、铁素体、马氏体不锈钢等产品	泰嘉不锈钢冷轧深加工项目采用世界先进的 18 辊冷连轧、20 辊可逆冷轧等技术，实现产品的全自动厚度、板形控制和附产品的循环利用。目前，项目的一期工程已投产，二期工程正在建设过程中，计划 2020 年 6 月底投产。
青山印度			项目分三期，全部建成需要 5—6 年时间。一期是建设 60 万吨不锈钢冷轧工厂，投资额 1.5 亿美元；二期是建设 300 万吨不锈钢热轧和冶炼厂；三期是建设 140 万吨不锈钢冷轧工厂。
中国增量合计	425.5		

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

## 12. 下游数据

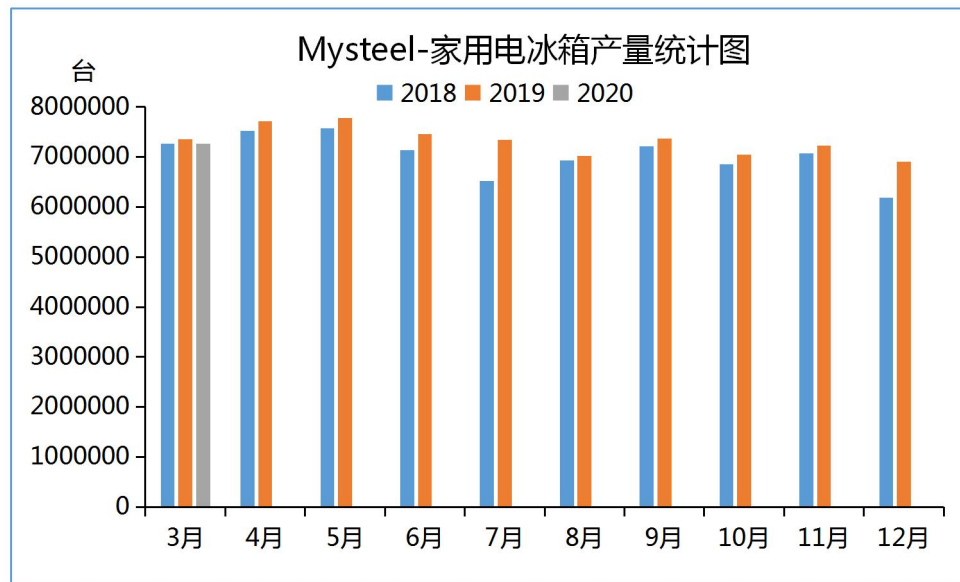


数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

2020 年 3 月，伴随生产经营有序恢复，汽车产销降幅收窄。汽车产销分别完成 142.2

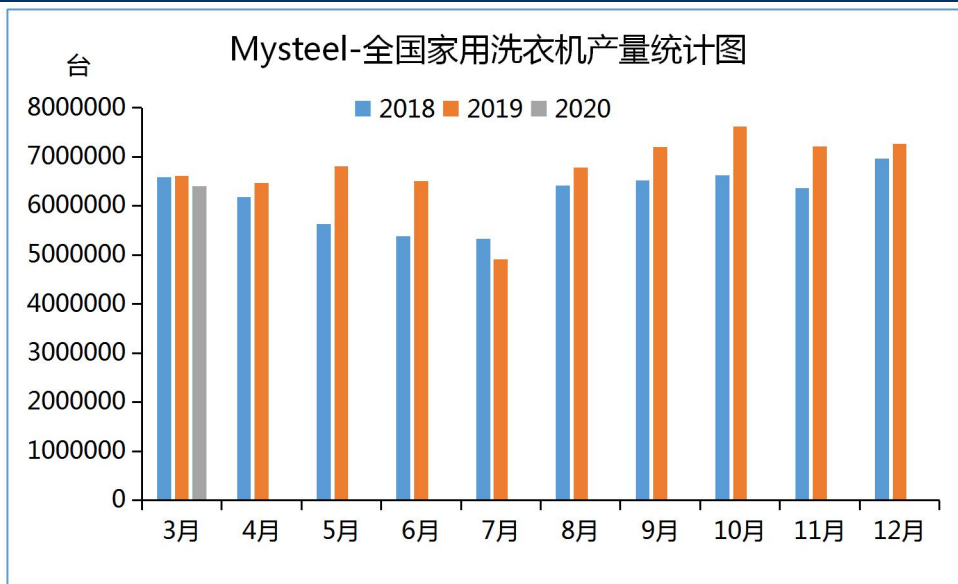
万辆和 143 万辆，环比增长 399.2%和 361.4%，同比分别下降 44.5%和 43.3%，降幅较 2 月分别收窄 35.3 和 35.8 个百分点。1-3 月，汽车产销分别完成 347.4 万辆和 367.2 万辆，产销量同比分别下降 45.2%和 42.4%。

中汽协预计，今年二季度中国汽车市场会有较大复苏，但难以恢复到去年同期水平。在仅考虑国内因素影响的情况下，随着各项支持和促进政策的陆续出台，结合汽车行业企业的积极努力，下半年汽车行业的销售水平有望恢复或超过去年同期，但仍将受到海外疫情防控进展的不确定因素影响。



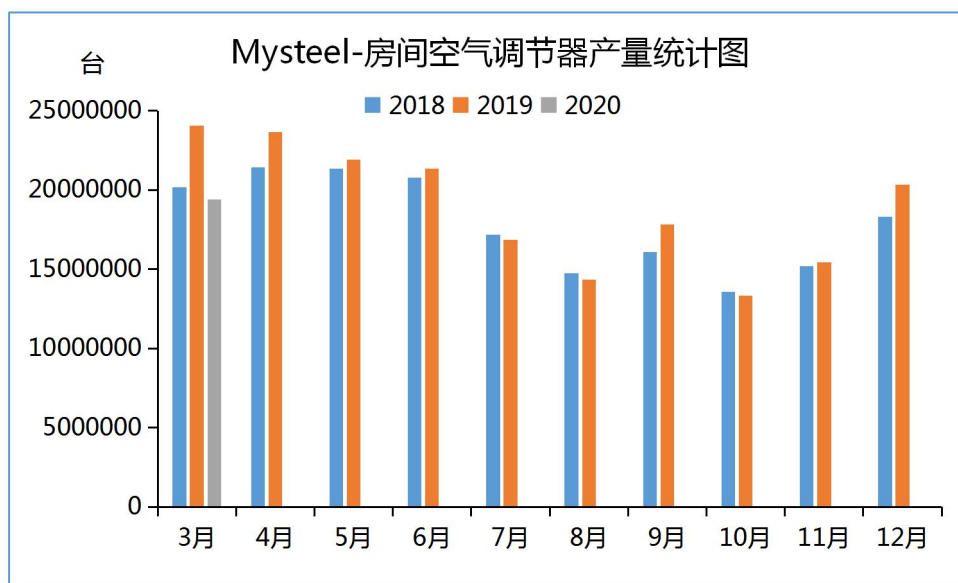
数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

2020 年 3 月全国家用电冰箱产量 726.6 万台，同比下降 1.24%。2019 年 1-12 月全国家用电冰箱产量为 7904.25 万台，累计增长 8.1%。



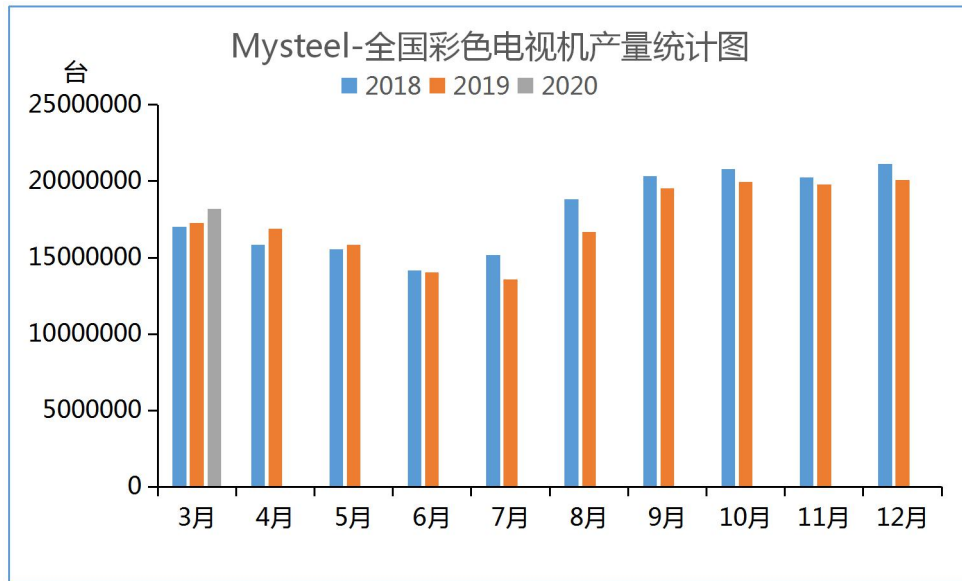
数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

2020年3月全国家用洗衣机产量为640万台，同比下降3.19%。2019年全国家用洗衣机产量为7433万台，同比增长9.8%。



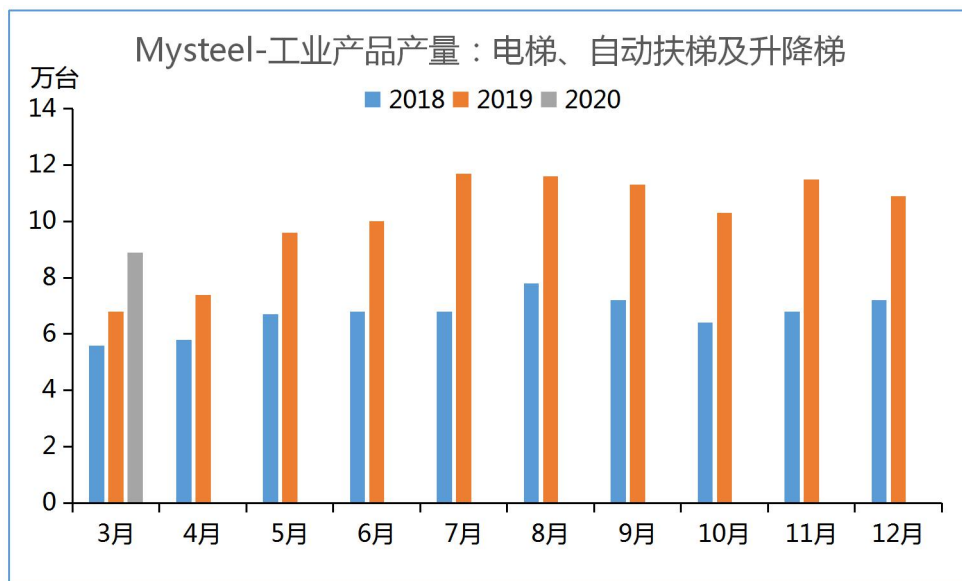
数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

2020年3月全国房间空气调节器产量为1940.3万台，同比下降19.39%。2019年1-12月全国房间空气调节器产量为21866.16万台，累计增长6.5%



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

2020年3月全国彩色电视机产量1818.4万台，同比增长5.2%。2019年全国彩色电视机产量为18999.1万台，同比下降2.9%。



数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

2020年3月全国电梯、自动扶梯及升降机产量为8.9万台，同比增长30.88%。  
2019年1-12月全国电梯、自动扶梯及升降机产量为117.3万台，累计增长12.8%。



## 13. 行业新闻

### 1. 酒钢核用不锈钢产品实现销售 1955 吨

2019 年，酒钢新产品研发试制和批量生产 44 万吨。其中，核用不锈钢产品在国  
内秦山核电站、田湾核电站、福清核电站等得到应用，产品受到用户好评。截至目前，  
实现产品销售 1955 吨，订单兑现率 100%。

### 2. 酒钢 16 项科技成果达到国际国内先进水平

甘肃省科技厅、省冶金有色工业协会科技项目鉴定委员会对酒钢集团 2019 年科技  
项目进行鉴定。最终，该集团 16 项科技项目通过省级科技成果鉴定。这 16 项科技项  
目中，“工程建设用高强镀铝锌板研发”“冷轧加磷 IF 高强钢”“电解铝行业用高导  
电性电极扁钢开发及产业化应用”“电子产品用超纯净、抗电磁屏蔽奥氏体不锈钢产品  
研发”“酒钢原燃料仓储及输送智能化技术研究与应用”“酒钢炼铁大数据智能互联平  
台研究及应用”“酒钢骨干网软件定义网络技术研究及应用”等 7 项成果被评为国际先  
进水平；“核用不锈钢产品开发”“高抗蠕变耐蚀打壳锤头用材研究与应用”“不锈钢  
焊接冶金学及其焊接工艺方法研究”“不锈钢酸洗工艺改进及试验方法研究”“铝电解  
用高强度高导电铝合金阳极导杆”“BIM（建筑信息模型）技术的研发与应用”“强磁  
选机聚磁介质齿板开发研究”“桦树沟矿区狭长薄矿体回采工艺研究应用”“焦煤全指  
标核算体系在焦化经济配料上的应用”等 9 项成果被评为国内领先水平。

据了解，省级科技成果评价和新品备案一般分为五个档次，国际、国内均有“领先”  
“先进”两档，以及评价不通过。国际领先水平需由院士评价，表示该技术在世界范围  
内处于较高水平，国内领先水平表示相关专业处于国内一流水平。

### 3. 广船国际 MR 型化学品/成品油轮点火开工

4月8日，由中国船舶集团旗下广船国际为新加坡万邦集团（IMC）和中船租赁建造的MR型化学品/成品油轮6号船点火开工。据了解，这型船能够同时装载22种化学品液货而货物间不会互相污染。同时这也是广船国际自复工复产以来开工的第3艘船舶。该型船设计总长183米，型宽35米，型深18.5米，设计吃水10.5米，是一型集节能、环保、高效于一身的现代化液货油轮。该型船能够同时装载22种化学品液货而货物间不会互相污染，能够最大化满足船东个性化的装卸需求，大大提高了船东营运过程中的选择面和灵活性。

### 4. 太钢不锈 2019 年净利润下降约 57.43%

太钢不锈4月25日发布的报告显示，2019年，其钢产量增至1085.88万吨，其中不锈钢增至417.60万吨；不锈钢材产量下降约1.17%至376.23万吨，碳钢钢材产量增长约2.1%至632.74万吨；钢材销量达1011.29万吨，其中不锈钢下降约1.48%至375.77万吨，碳钢增长约1.9%至635.52万吨；出口钢材93.97万吨，其中不锈钢材69.78万吨。营业收入、利润等主要经营指标超额完成预算目标。“去杠杆”效果明显，资产负债率比上年降低3.45%，财务费用比上年降低15.20%，带息负债总额比上年降低6.06%。全年的营业收入下降约3.46%至近704.1939亿元，其中第四季环比下降至171亿多元；归属于上市公司股东的净利润下降约57.43%至21.1886亿多元，其中第四季降至近2.725亿元，为年内最低；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润下降58.26%至近20.5184亿元，其中第四季降至2.5382亿多元，亦为年内最低；经营活动产生的现金流量净额下降约57.96%至38.7137亿多元，其中第四季近28.96亿元，仅低于年内的第二季。2019年，其不锈钢材的营业收入下降约3.88%至

435.555 亿多元，占比小降至 61.84%，毛利率下降 2.31 个百分点至 12.26%；来自国外的营业收入下降约 22.92%至 90.5365 亿多元，占比也从 16.1%降至 12.86%。

## 5. 响应北苏里高政府政策，PGMC、TMC、HMC 自愿暂停 4 月采矿及出口业务

2020 年 4 月 8 日，遵照当地政府部门的政策指示，并为缓解对 COVID-19 在菲律宾蔓延的日益担忧，Global Ferronickel Holdings Inc 的运营公司 PGMC 已决定立即暂停其 Cagdianao 工厂的运营。早在 2020 年 4 月 6 日上午，PGMC 收到了来自北苏里高省省长要求暂停运营的消息，当天晚些时候，Claver 的 Mayor Georgia D.Gokiangkee 也请求推迟行动，以帮助 Claver 和北苏里高的安全。同时，Nickel Asia Corp 披露，其在北苏里高的子公司 TMC 已自 2020 年 4 月 7 日起自愿暂停其采矿和出口业务，其在北苏里高的子公司 HMC 将自 2020 年 4 月 9 日起自愿终止其采矿和出口业务，TMC 和 HMC 的采矿和出口业务将自愿暂停至 2020 年 4 月 30 日。虽然暂时停止运营将对四月份的 TMC 和 HMC 矿石出口产生不利影响，但在恢复运营后，TMC 和 HMC 将通过对各自的运营进行必要的调整，尽一切努力恢复运营。AC 的其他矿业子公司，即位于 Palawan 地区的 Rio Tuba、Dinagat 地区的 CMC，在遵守健康和安全协议的同时将保持运营。

## 6. 德龙过江，圆钢月底进入温州市场销售

随德龙印尼方坯回国，国内不锈钢市场也对此颇为关注。众所周知，方坯是生产棒线材的主要原料。据 Mysteel 了解，德龙方坯回国后也将用于生产棒线产品，势必对国内棒线材市场产生较大影响。近日更是有市场信息传出，德龙生产的圆钢将于月底左右进驻温州市场！这一消息激起了市场的讨论。温州市场长期以来便是青山主场，目前温州地区 65%-75%左右的管厂都以取青山原料生产为主。如今面临德龙产品竞争，这场

行业大佬之间的硬战也成为了整个不锈钢棒材市场的聚焦点。目前青山代理仍是坚持原有经营模式,表示短期内影响将难体现,但也难预判后期市场是否还能一如既往地维持。

## 7. 第一量子 Ravensthorpe 镍矿时隔三年重新复产

4月27日,加拿大第一量子矿业有限公司在一季度报告中表示,Ravensthorpe 镍矿已于2020年3月重新复产,首批镍产品将于4月下旬进行生产,5月底完成首次发货。预计2020年,Ravensthorpe 镍产量为1.5-2万吨。据Mysteel了解,第一量子矿业有限公司在2017年8月9日宣布,由于镍价持续走弱,该公司将于10月初暂停其位于西澳大利亚州的Ravensthorpe 镍矿的运营。2016年,Ravensthorpe 镍矿年产量为23,624吨。此项目的五个矿体中,占总矿产资源88%的最大矿体Shoemaker Levy的开发工作也已进入最后的政府审批阶段,预计于2020年下半年开工建设,首批矿石将在2021年投入使用。

## 8. 青拓牌 304L 中厚板正式面市!

4月28日青山牌第一张不锈钢中厚板今日正式面市!据了解青锐达首批资源为客户订制304L材质,厚度55mm,规格1900mm\*5700mm,品质优良。宣布着青山中厚板正式向该领域进发!

## 9. 菲律宾部分矿山开始预报 5 月期船

据Mysteel了解,4月24日早间,菲律宾政府宣布将疫情风险仍较为严重地区的“加强性社区隔离”措施进行延长至5月15日,而风险较低的地区则自5月1日实施“一般性社区隔离”措施。菲律宾四大主矿区中,目前仅Zambales 矿区位于高风险地区,即该地区“加强性社区隔离”措施将延长至5月15日,该矿区年度出货量约占菲

律宾总出货量的 1.2% ,主要为中高品位镍矿。而 Palawan、Surigao Del Norte、Surigao Del Sur 矿区位于低风险地区 ,将自 5 月 1 日实施“一般性社区隔离”措施。据 Mysteel 了解 , 目前 Surigao 矿区 ( 年出货量约占菲律宾总出货量的 71% , 主要为中低品位镍矿 ) 部分矿山已开始预报 5 月船期 , 且报价较高 ; 另部分矿山目前正就 5 月出货问题向政府提出申请。而 5 月 Surigao 矿区是否能够正常出货 , 还应待 5 月 1 日政策正式实施后方可确定 , Mysteel 也会持续追踪并报道。

## 10. 印尼拒绝矿商提出的结束镍矿石出口禁令的提议

印尼海事和投资协调部发言人 Jodi Mahardi 4 月 27 日表示 , 该部门已经再次拒绝了由镍矿商提出的允许出口镍矿石的提议。印尼镍矿商协会 ( APNI ) 本月提议 , 印尼应允许出口镍矿石 , 以缓解为控制新冠肺炎疫情而采取的全球性措施对加工镍出口的影响。Mahardi 称 : “我们拒绝放松镍矿石出口禁令” , “在钢铁需求下滑之际 , 解除禁令将会造成全球镍价下跌” 。印尼曾经是全球最大的镍矿石出口国 , 自今年 1 月起禁止镍矿石出口旨在提振其国内冶炼行业的扩张。对于政府的拒绝 , APNI 发言人尚未立即发表评论。印尼能源及矿产资源部上周修正了矿产定价规定 , 其中包括从 5 月 14 日起对镍矿石制定月度底价。根据新的规定 , 由能源及矿产资源部确定的月度矿产基准价将被用作镍矿石交易的底价 , 允许镍矿石交易价在底价的基础上最高降低 3%。

## 14. 行情展望

200 系方面，近两月 200 系钢厂产量维持逐渐提升状态，市场 200 系现货资源虽处于小幅消化阶段，但后续入市资源或将增量，5 月 200 系排产继续提升，预计价格震荡偏弱概率大，201J1 冷轧运行区间 6900-7300 元/吨；

300 系方面，五一节后市场库存并未如预料攀升，甚至在钢厂有限发货情况下继续下降，短期钢厂挺价意愿较强，加之原料镍价持续走强，虽不锈钢终端需求并不十分理想，但预计 5 月 300 系价格震荡偏强运行概率大，304 冷轧基价运行区间 12500-13500 元/吨；

400 系方面，库存继续高企，虽月内酒钢方面有检修减产，但出口订单大幅减少对 400 系有明显冲击，预计 400 系价格仍有小幅下探空间，430 冷轧运行区间 6600-6900 元/吨。

## » 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 卢萤萤  
罗 强

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

