



Mysteel: 不锈钢产业月报

不锈钢事业部

2021 年 第 8 期

目录

Part.1 不锈钢市场主流品种价格	1
Part.2 市场概述	2
2.1 价格预测	2
Part.3 行情回顾	3
3.1 卷板市场行情回顾	3
3.2 型材市场行情回顾	5
3.3 管材市场行情回顾	6
Part.4 不锈钢产量分析	7
4.1 粗钢产量	7
4.1.1 中国不锈钢粗钢产量分析	7
4.1.2 印尼不锈钢粗钢产量分析	8
4.2 冷轧产量	9
4.2.1 不锈钢冷轧总产量分析	9
4.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析	9
4.3 棒线材产量	10
4.3.1 不锈钢棒材产量	10
4.3.2 不锈钢线材产量	11
Part.5 不锈钢进出口分析	12
5.1 不锈钢进出口分析	12
Part.6 不锈钢库存	13
6.1 不锈钢社会库存	13

6.2 不锈钢厂厂内成品材库存	15
Part.7 不锈钢成交分析	16
7.1 不锈钢冷轧成交量	16
Part.8 不锈钢即期成本&利润	17
8.1 201 即期成本&利润	17
8.2 304 即期成本&利润	18
8.3 430 即期成本&利润	19
Part.9 新建产能跟踪	20
9.1 不锈钢炼钢新建产能	20
9.2 不锈钢冷轧新建产能	21
Part.10 废不锈钢	22
10.1 废不锈钢价格趋势	22
10.2 高镍生铁与废不锈钢经济性对比	23
10.3 不锈钢厂废不锈钢采购量统计	23
10.4 不锈钢厂废不锈钢使用占比统计	24
Part.11 下游数据	25
11.1 汽车产销量	25
11.2 家用电冰箱产量	26
11.3 家用洗衣机产量	27
11.4 房间空气调节器产量	28
11.5 彩色电视机产量	29
11.6 电梯、自动扶梯及升降机产量	30
Part.12 行业新闻	31

免责及版权声明.....34

Part.1 不锈钢市场主流品种价格

作者:	地区	品种	品牌	2021-07-30	2021-08-31	涨跌
刘芳芳 不锈钢分析师 Email: liuff@mysteel.com	佛山	201J1/2B	宏旺	10950	10400	-550
	佛山	201J1/2B	北港新材料	10950	10400	-550
	佛山	201J1/No.1	青山	10400	10100	-300
冯晏 不锈钢分析师 Email: fengyan@mysteel.com	佛山	304/2B	宏旺	20400	18750	-1650
	佛山	304/2B	甬金	20700	19250	-1450
	佛山	304/2B	北港新材料	20400	18750	-1650
李晨洁 不锈钢分析师 Email: lichenjie@mysteel.com	佛山	304/No.1	北港新材料	19400	18300	-1100
	佛山	304/No.1	青山	19400	18300	-1100
	佛山	304/No.1	德龙	19300	18200	-1100
祁琴慧 不锈钢分析师 Email: qiqinhui@mysteel.com	佛山	304/No.1	东特	19500	18400	-1100
	无锡	304/2B	张浦	21400	20100	-1300
	无锡	304/2B	宏旺	20300	18950	-1350
	无锡	304/No.1	广青	19500	18300	-1200
	无锡	316L/2B	太钢	28000	27600	-400
罗强 废不锈钢分析师 Email: Luoqiang@mysteel.com	无锡	430/2B	太钢	11400	11100	-300
	无锡	304 圆钢	青山	18500	17400	-1100
	佛山	304 废钢 (统料)		13200	13150	-50
马顺甜 不锈钢分析师 Email: mashuntian@mysteel.com						

数据来源: 钢联数据

Part.2 市场概述

何冬健

不锈钢分析师

Email:

hedongjian@mysteel.

com

8月不锈钢减产有限库存增加 需求维持一般钢价弱势下行

8月份不锈钢价格整体呈现下行走势，一方面由于钢厂限产并不如预期减产量大，8月份国内不锈钢粗钢产量较7月份变化不大，市场现货资源补充，300系规格紧缺局面基本改善，钢厂到货整体恢复正常；另一方面300系不锈钢长期维持高利润，积累了大量获利盘，8月份在资源持续补充且需求一般情况下市场出货意愿强，降价走货情况普遍。市场库存累积上升，但需求持续表现不理想情况下，月内304现货跌幅超1200元/吨。而原料方面，虽高碳铬铁价格大幅下跌，但镍铁价格维持高位，304冶炼即期成本总体维持在高位，而利润大幅收窄。9月份国内限产、双控及环保政策并行，钢厂减产消息频发，减产较之前明显，但最后要看实际减产效果，持续关注政策实施情况，预计9月304价格震荡偏强运行为主。

2.1 价格预测

品种	运行趋势	预测区间	原因
201 冷轧卷板	偏强运行	10200-11500	本轮减产多针对长流程钢厂，尤其是高炉冶炼200系钢厂受影响较大，供应端减量对200系价格上涨有明显支撑。
304 冷轧卷板	震荡偏强	18800-21000	9月300系生产也受限产限电或环保等政策影响出现减产，期、现货受消息面影响波动频繁，总体维持上涨趋势概率大，持续关注政策实施情况。
430 冷轧卷板	偏弱运行	10500-11200	原料铬铁采购价格下跌，此轮减产也基本未波及到400系钢厂，现货成交一般，钢厂接单也较之前偏缓。
304 圆钢	高位调整	17200-17700	进入九月传统旺季，但仍需考虑实际需求跟进情况，但在各地环保限产消息持续发酵下，预计价格短期以高位调整概率较大。

注：不锈钢201冷轧卷板价格以J1 1.0mm毛边价格为参照；不锈钢304冷轧卷板价格以民营2.0mm毛边价格为参照；不锈钢430冷轧卷板价格以太钢2.0mm切边价格为参照；不锈钢304圆钢以青山圆钢直径65-130mm价格为参照。

Part.3 行情回顾

3.1 卷板市场行情回顾

热轧市场：民营 304 热轧月环比跌 1200 元/吨至 18300 元/吨；201 热轧月环比跌 1500 元/吨至 10600 元/吨；430 热轧月环比涨 100 元/吨至 9900 元/吨。

冷轧市场：民营 304 冷轧月环比跌 1350 元/吨至 18950 元/吨毛基；201 J1 冷轧月环比跌 900 元/吨至 10350 元/吨；430 冷轧月环比跌 300 元/吨至 11100 元/吨。

300 系：8 月无锡市场 300 系偏弱运行。8 月份市场整体无重大利空与利好消息刺激，300 系现货跟随期货盘面震荡偏弱运行。8 月初在中央政治局“纠正运动式减碳，做好大宗商品保供稳价工作”消息的刺激下，不锈钢期货大幅下挫，现货跟随下调。青山 9 月份 304 冷热轧期货盘价环比大幅下跌，市场看空情绪较浓，加之市场资源较前期充裕，现货价格处于持续阴跌之中。

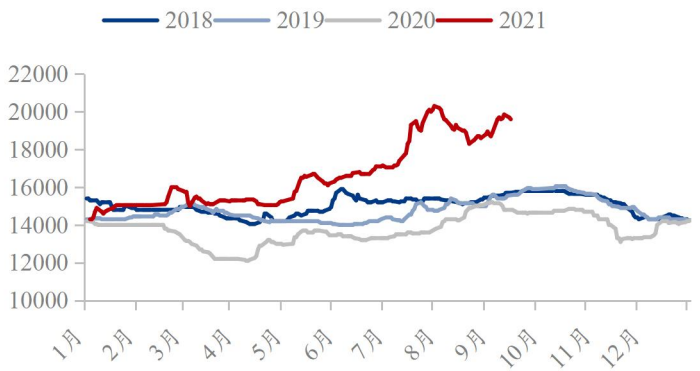
200 系：8 月无锡市场 200 系偏弱运行。7 月份在 300 系行情整体走弱的影响下，200 系行情随之走弱，加之青山钢厂盘价下调，月内贸易商及代理挺价心态不再。鉴于现货价格多数商家仍有一定利润空间，市场低价走货现象犹在，整体价格偏弱运行。

400 系：8 月无锡市场 400 系弱稳运行。青山集团 9 月高碳铬铁招标价大幅下调，对市场心态有一定影响，但由于前期成本仍旧偏高，钢厂方面挺价心态依旧。钢贸商在拿货成本支撑下，现货暂无大幅波动，市场整体观望情绪较浓，贸易商多以小幅让利出货为主。

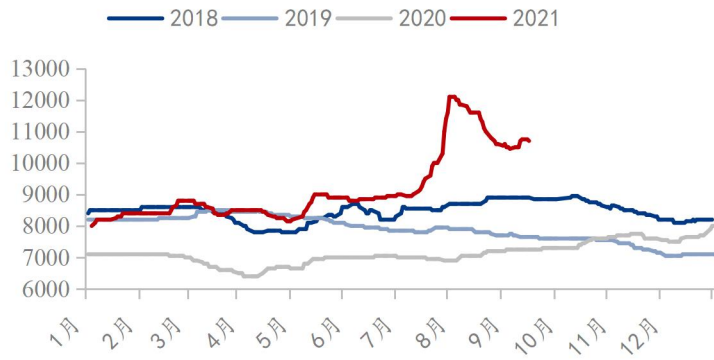
无锡市场东方特钢304热轧价格（元/吨）



无锡市场宏旺304冷轧价格（元/吨）



无锡市场青山201热轧价格走势（元/吨）



无锡市场太钢430冷轧价格（元/吨）



数据来源：钢联数据

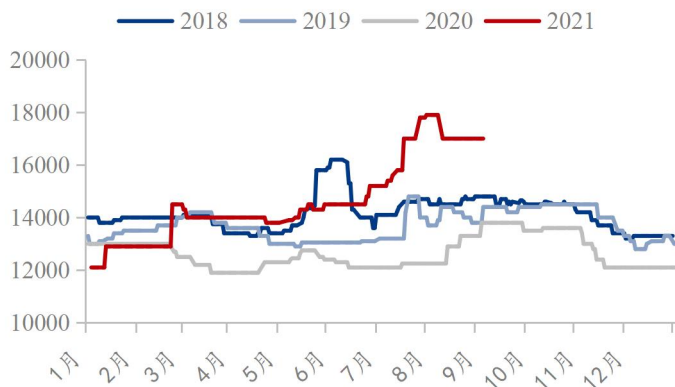
3.2 型材市场行情回顾

8月疫情管控升级，需求不足，不锈钢型材结构承压深跌。

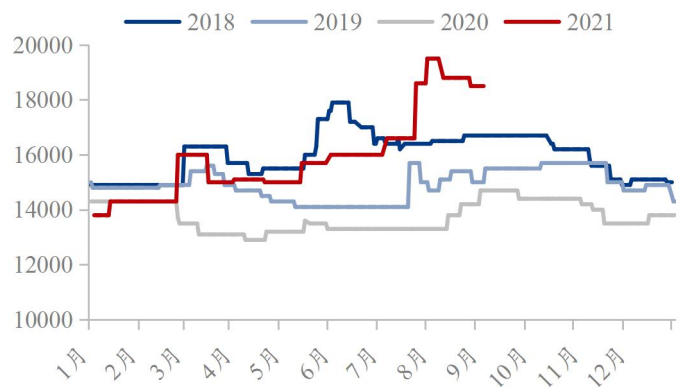
圆钢方面，青山及德龙钢厂月初探涨200元/吨无果后，价格再次下跌500-900元/吨，由于疫情管控，部分地区发货受限，以至于月末暗盘接单，从订单周期来看，钢厂多接单在9-10月；贸易商方面，自中旬过后出货量不断萎缩，成交多以散单为主，且尚集中在低价资源；导致市场竞价竞争明显，加之月末回笼资金之需，价格不断向低位靠拢，全月贸易商跌幅高达700-1000元/吨。随着疫情逐步得以控制，市场发货、到货逐渐恢复正常，但下游需求不旺仍是硬伤。

线材方面本月呈现稳中下行的走势，主要是钢厂方面反馈，近期整体订单量呈现大幅下降情况，大部分仍是在消化前期下游订单为主。贸易商方面表示，现货价格受到钢厂跌价的影响，整体成交表现低迷，在加上原料端收货仍较为困难，商家对行情信心并不充足，但考虑九月以来，不锈钢厂限产限电消息增多，利好预期增浓，预计价格仍将高位调整运行。

青山304圆钢价格走势（元/吨）



青山304盘圆价格（元/吨）



数据来源：钢联数据

3.3 管材市场行情回顾

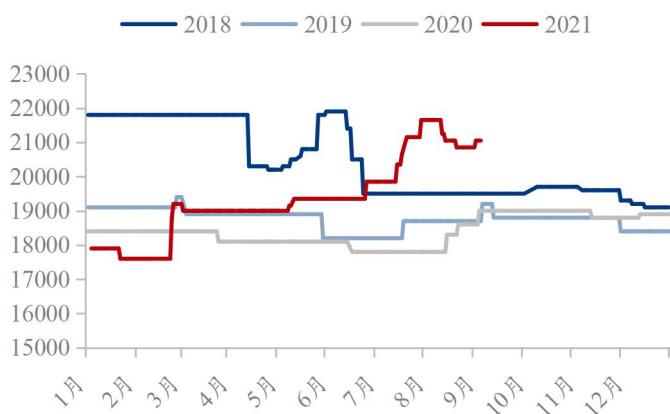
8月管材市场走势震荡。

无缝管市场月初以企稳运行。因实际需求有限，且在避险情绪影响下，下游多以按需定量为主，总体交易活跃度不高，月中随主流钢厂圆钢盘价大跌，管市价格也有松动，跌幅约在400-600元/吨左右。悲观情绪蔓延下市场价格竞争激烈，分化明显，低价资源占优，温州大户日出货约在200吨左右。小户则有几日不出单情况，甚至有个别商户反馈库存有成倍叠加，在库存消化阶段低价竞争仍难以避免。

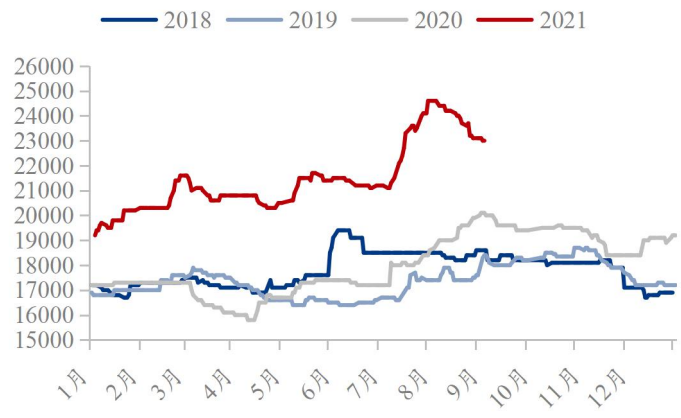
焊管方面管厂以完成短期订单为主。据市场反馈，前期在原料上涨带动下，价格走至高位，甚至趋近无缝管价位，而在销售淡季叠加下游畏高情绪作用下，总体采买氛围偏冷，交易活跃度有限。月末资金回笼压力加大，叠加卷板材料走势震荡，市场心态不稳。促货情绪升温，主流商户有让利操作。但整体收效仍不及预期，仅散单交易。

考虑进入9月传统旺季，需求逐步恢复预期下，叠加各地限产限电政策实施下，材料供应有缩量，预计管市仍以高位调整概率更大。

无锡市场304无缝管价格（元/吨）



北方市场304工业焊管价格（元/吨）



数据来源：钢联数据

Part.4 不锈钢产量分析

4.1 粗钢产量

4.1.1 中国不锈钢粗钢产量分析

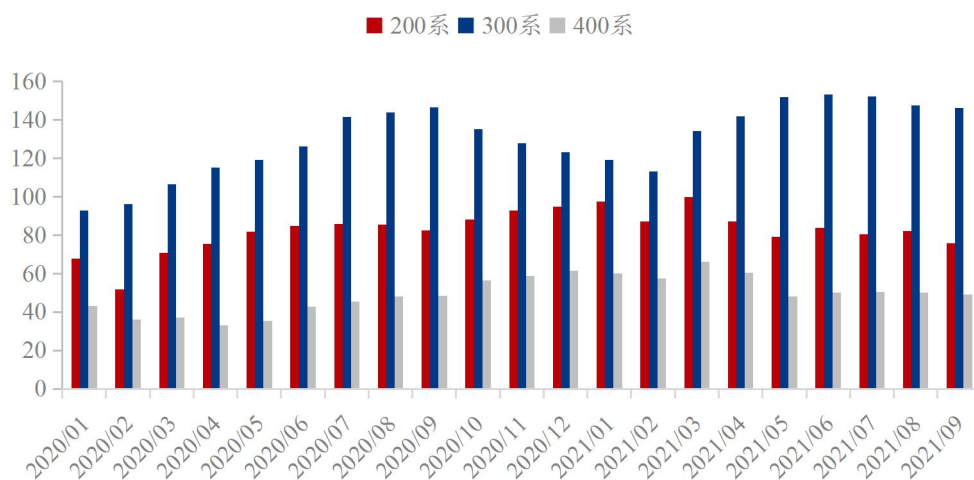
据 Mysteel 调研 2021 年 8 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢产量 280.04 万吨，环比 7 月份减 1.05%，年同比增 0.93%；其中 200 系产量 82.33 万吨，环比增 2.29%，同比减 3.70%；300 系 147.63 万吨，环比减 2.91%，同比增 2.58%；400 系 50.08 万吨，环比减 0.79%，同比增 4.20%。其中 8 月 300 系产量中 304 产量 130.9 万吨，环比减 2.51%，在 300 系占比 88.67%，316 及 316L 产量 11.46 万吨，环比减 7.13%，在 300 系中占比 7.76%。

8 月份国内不锈钢粗钢产量月环比略减，主要在广西地区不锈钢厂大部分因限电政策存在减产，其中 200、300 系产量均有影响，但由于 200 系方面鑫金汇、德盛、广青等较 7 月份有增产，总量环比 7 月份略有增加。

2021 年 9 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢排产预计 271.20 万吨，预计环比减 3.16%，同比减 2.27%；其中 200 系 75.80 万吨，预计环比减 7.93%，300 系 146.15 万吨，预计环比减 1.00%，400 系 49.25 万吨，预计环比减 1.66%。其中 9 月 300 系产量中 304 产量 128.6 万吨，预计环比减 1.76%，316 及 316L 产量 10.5 万吨，环比减 8.38%。

9 月份国内不锈钢粗钢总排产继续环比下降，广西、广东、福建及江苏地区均有钢厂因限电限产要求出现减产，山东地区受环保督察影响，产能无法大量释放。

中国不锈钢粗钢产量（万吨）



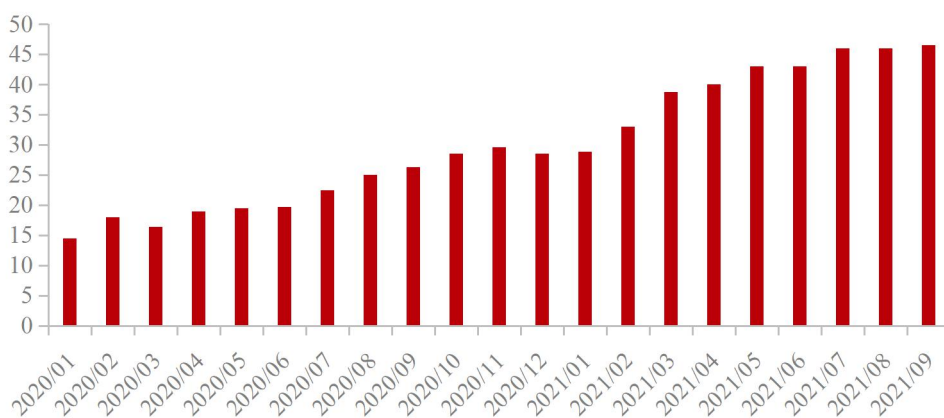
数据来源：钢联数据

4.1.2 印尼不锈钢粗钢产量分析

2021年8月份印尼不锈钢粗钢产量46万吨（300系），环比持平，同比增84%。

2021年9月份印尼不锈钢粗钢排产46.5万吨（300系），预计环比增1.09%，同比增76.81%。

印尼不锈钢粗钢产量（万吨）



数据来源：钢联数据

4.2 冷轧产量

4.2.1 不锈钢冷轧总产量分析

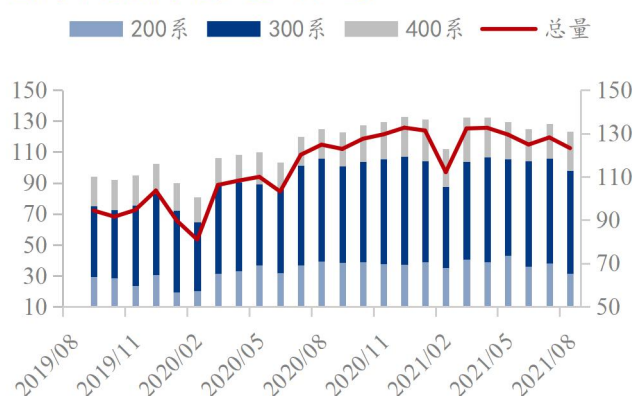
2021年8月份国内34家不锈钢冷轧产量合计123.19万吨，环比减少3.85%，同比减少1.28%。其中200系产量31.55万吨，环比减少16.95%，同比减少20.17%。300系产量66.26万吨，环比减少2.39%，同比减少0.26%。400系产量25.38万吨，环比增加14.07%，同比增加34.71%。据Mysteel统计数据显示，8月份国内34家不锈钢钢厂产能利用率为78.4%，环比降低3.1%。

4.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析

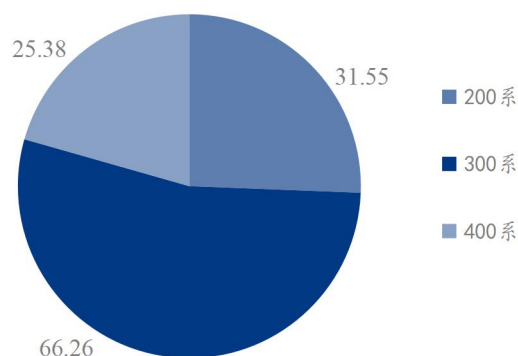
2021年8月冷轧总产量月环比小幅下降，其中200系冷轧产量降量最为明显，300系冷轧产量小幅下降，而400系冷轧产量则是明显增加。

200系、300系冷轧产量主要受到限电限产影响，另外华南一钢厂受来料短缺加上电力的双重影响下，8月冷轧产量受影响较大。400系冷轧产量增量主要表现在两家主流国营企业。

国内不锈钢冷轧产量（万吨）



8月不锈钢冷轧厂各系别产量（万吨）



数据来源：钢联数据

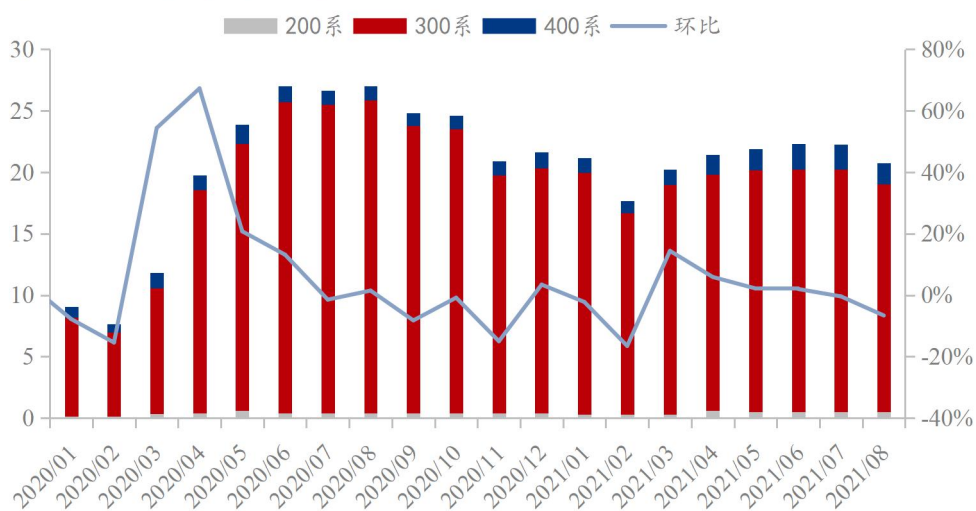
4.3 棒线材产量

4.3.1 不锈钢棒材产量

据 Mysteel 统计，2021 年 8 月国内 15 家不锈钢厂棒材总产量 20.78 万吨，环比减少 6.61%，其中 200 系产量 0.5 万吨，环比持平；300 系 18.54 万吨，环比减少 6.13%；400 系 1.74 万吨，环比减少 13.00%。

8 月不锈钢棒材产量环比小幅减少，主因国内某大型不锈钢厂月中因生产计划调整，停轧不锈钢中棒约十日，于下旬恢复轧制。400 系方面则因需求疲软，接单下滑，本月主流钢厂生产也有小幅减量。考虑环保督查及限电等因素，预计 9 月生产或受一定影响。

全国主流钢厂棒材产量统计（万吨）



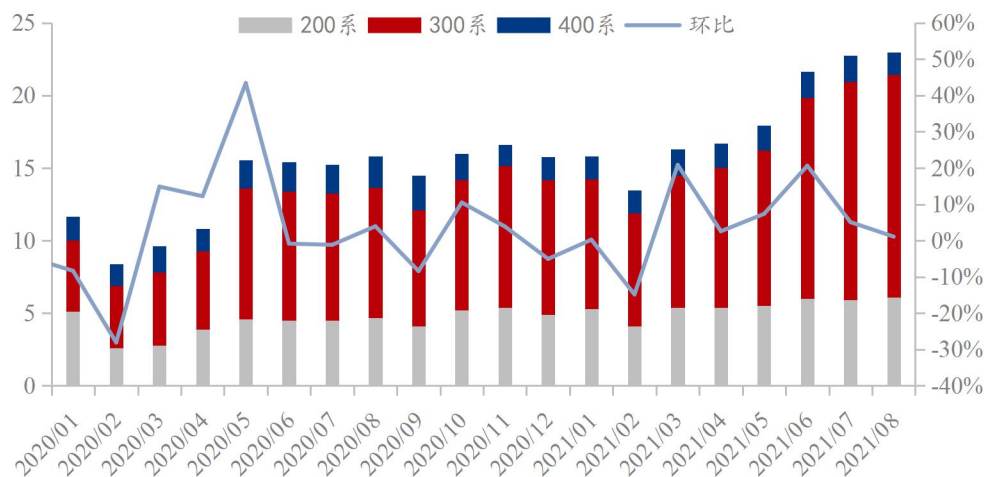
数据来源：钢联数据

4.3.2 不锈钢线材产量

据 Mysteel 统计，2021 年 8 月国内 15 家不锈钢厂线材总产量 22.99 万吨，环比增加 1.00%，其中 200 系产量 6.1 万吨，环比增加 3.39%；300 系 15.33 万吨，环比增加 1.93%；400 系 1.56 万吨，环比减少 13.33%。

8 月因国内新增产线稳定达产，不锈钢线材产量继续维持小幅增量。目前主流钢厂订单接至 10-11 月，排单较满，但以协议订量为为主。但下月考虑限电政策影响，部分钢厂生产或受限，预计 9 月排产有环比降量。

全国主流钢厂线材产量统计（万吨）



数据来源：钢联数据

Part.5 不锈钢进出口分析

5.1 不锈钢进出口分析

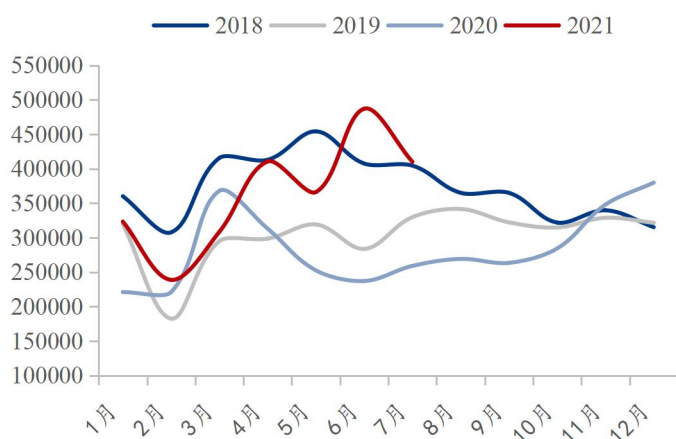
2021年7月，国内不锈钢出口总量41万吨，环比减少7.7万吨，减幅15.8%；同比增加15.1万吨，增幅58.3%。2021年1-7月，国内不锈钢出口总量259.9万吨，同比增加72.7万吨，增幅38.8%。

7月国内不锈钢出口大幅下降，以冷、热轧卷板减少为主。一方面因为此前国内不锈钢价格上涨提升了国内不锈钢企业的出口成本，出口优势减弱；另一方面，印尼不锈钢项目产能释放，挤占了国外部分市场。

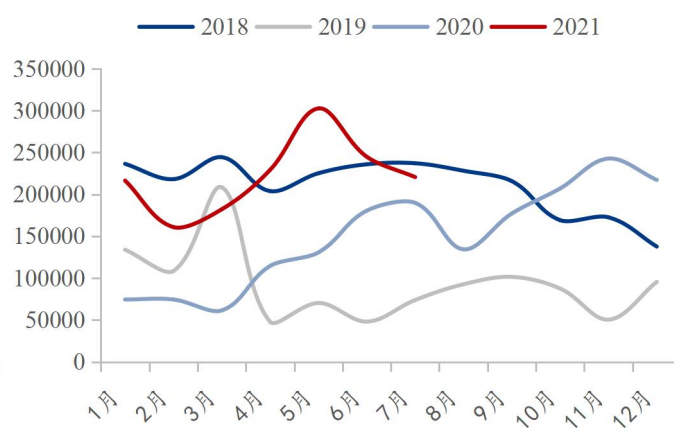
2021年7月，国内不锈钢进口量22.06万吨，环比减少2.4万吨，减幅9.9%；同比增加3.1万吨，增幅16.2%。2021年1-7月，国内不锈钢进口总量163万吨，同比增加80.3万吨，增幅97.2%。

7月国内不锈钢冷轧卷板进口量现大幅下降，仅1.16万吨，较6月减少了4.4万吨，主因从印尼进口的冷轧量下降所致，该量仅0.22万吨（较6月减少4.4万吨）。7月国内方坯及其他不锈钢坯进口量继6月大幅减少后又增加至常规量约12.9万吨。

中国不锈钢出口情况（吨）



中国不锈钢进口情况（吨）



数据来源：钢联数据

Part.6 不锈钢库存

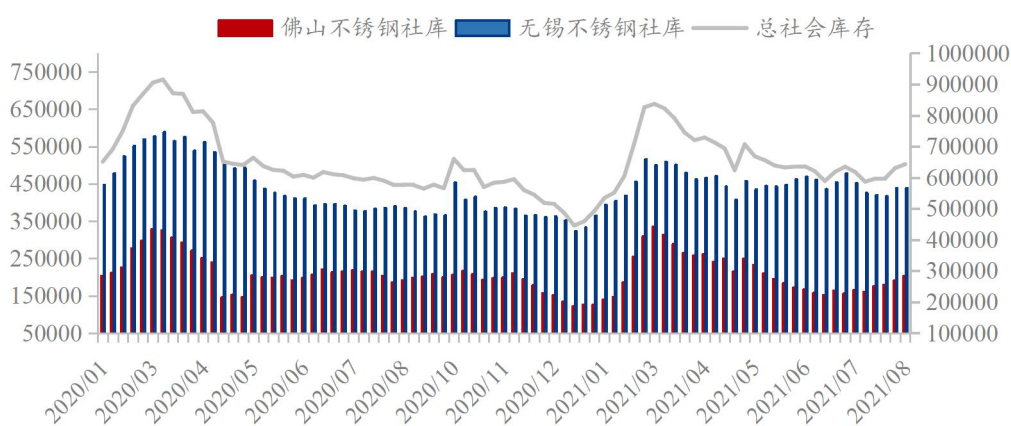
6.1 不锈钢社会库存

据Mysteel 我的不锈钢网样本统计，2021年8月底无锡不锈钢社会库存总量43.90万吨，较2021年8月底环比增加3.09%，较2020年8月底同比增加14.04%；佛山不锈钢库存总量20.40万吨，环比增加26.61%，同比增加6.17%；两地合计总量64.31万吨，环比增加9.55%，同比增加11.42%。

无锡市场8月不锈钢流通库存呈现先降库后窄幅增库的状态，且冷轧整体库存走势与之相匹配。库存的窄幅垒积在本月与青山大厂在8月初开出304盘价降低千元有着较为直接的关系。在除去北港资源因当地限电政策而改为钢坯或黑皮出货的情况下，其他各路钢厂均处于正常到货的时间段内，直接将流通贸易商户及下游采买中可以释放的一部分需求给打压。不锈钢流通库存出现了去库缓慢的状态，呈现窄幅垒库的情形。

佛山市场8月不锈钢流通库存呈现四周持续不断攀涨的状态，且冷轧整体库存走势均呈现此番特色。虽然8月份已有华南钢厂因为“双控”政策要减少200系供给的消息，但市场到货及成交方面依旧无太多向好情况出现。

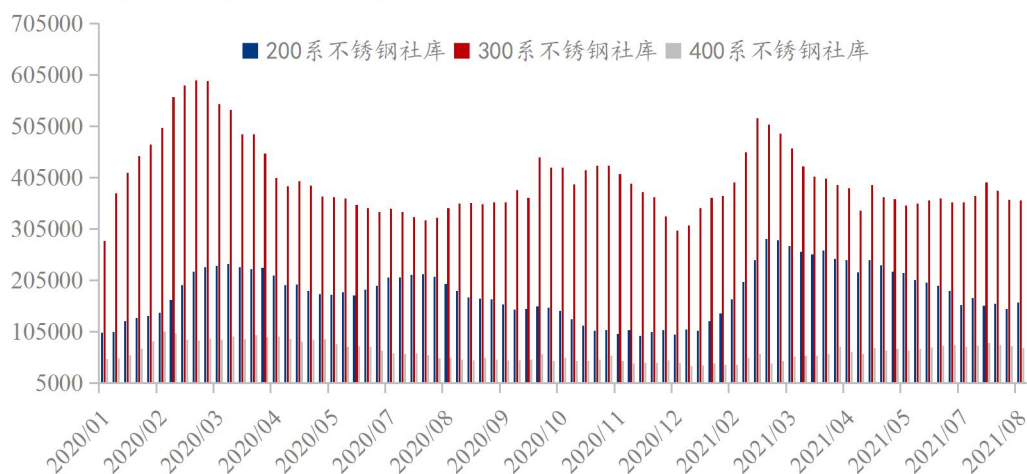
新口径不锈钢社库合计（吨）



分系别来看 2021 年 8 月底 200 系不锈钢社会库存总量 17.55 万吨，较 2021 年 7 月底统计环比上升 17.57%，同比 2020 年 8 月底上升 3.30%，占据总系别比重 27.29%；300 系不锈钢社会库存总量 38.56 万吨，统计环比上升 6.71%，同比上升 9.25%，占据总系别比重 59.96%；400 系不锈钢社会库存总量 8.20 万吨，统计环比上升 7.29%，同比上升 50.90%，占据总系别比重 12.75%。

300 系库存方面，从本月来看在华东钢厂持续以生产厚料资源的情况下，均价提货政策持续，锡佛两地钢厂商户均以增加 300 不锈钢冷轧厚料为主；华北大厂铁运资源正常，且部分外贸热轧订单在 7 月份有了量减后，200 系库存方面，从本月来看华南钢厂 200 系降量的消息对于市场去库效果甚微，连带钢厂的限价政策也多针对 300 系资源挺价，而 200 系的库存不论是钢厂环节还是代理、贸易环节的最重要任务是去库。冷轧不锈钢库存方面，无锡市场环比增幅 1.71%，佛山环比增幅 20.64% 市场去库化仍需加以时日。400 系库存方面，从本月来看统计口径内依旧以无锡的库存多寡来看市场 400 系整体库存走势情况。在整个 8 月份，400 系钢厂以挺价为主要特色，代理商户结算价格相对较高，下游接受程度依旧有限。酒钢、太钢等大厂自身及贸易商户手中外贸订单也受到一定出货影响，其中海运费的快速拉涨及海外对国内价格的接受度均造成了 400 系库存消化不良的局面。

新口径不锈钢社库合计（吨）

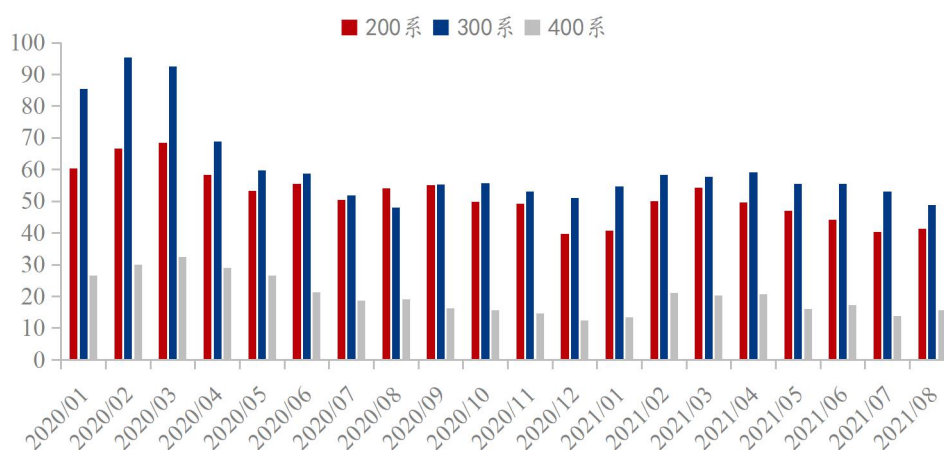


数据来源：钢联数据

6.2 不锈钢厂厂内成品材库存

据 Mysteel 调研，2021 年 8 月底国内 15 家主流钢厂厂内库存 105.73 万吨，环比 7 月减 1.55%，同比减 12.82%。其中 200 系 41.34 万吨，环比增 2.40%，同比减 23.70%；300 系 48.82 万吨，环比减 8.18%，同比增 1.67%；400 系 15.57 万吨，环比增 12.34%，同比减 18.40%。8 月份国内不锈钢厂限产以广西地区为主，但其余部分钢厂产量略有增加补充上来，总体产量变化不大，甚至 8 月 200 系粗钢产量略有增加；300 系方面由于 8 月份价格大幅下跌，促进部分下游下单，库存有一定消化；400 系产量维持较高水平，但需求一般，库存增加。

国内15家主流钢厂库存统计（万吨）



数据来源：钢联数据

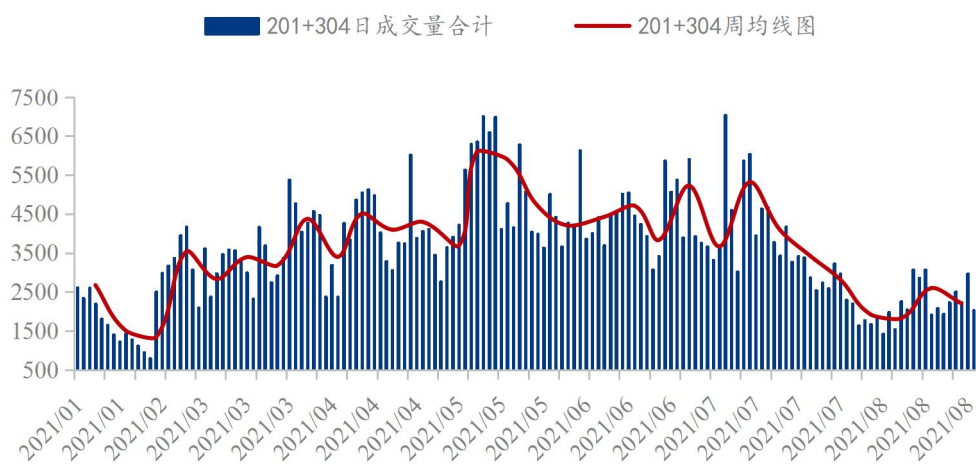
Part.7 不锈钢成交分析

7.1 不锈钢冷轧成交量

成交方面，8月佛山市场不锈钢冷轧现货成交整体较7月平淡。上半月市场询单氛围偏弱，采购偏谨慎。因受淡季及期镍和不锈钢期货盘面下滑影响，下游观望情绪凸显，入市采购动力不足，部分商家为刺激市场潜在需求，有优惠出货操作，低价资源频现，但价格下放后未及下游心理预期，下游多按订单采购，成交伴随议价与让利；下半月市场询单积极性较上半月活跃，成交氛围有所回暖。受钢厂检修及资源供应偏紧影响，下游备货意愿较前期有所增加。市场现货资源较月初也有一定增加，贸易商出货心态积极，多下放价格以促成交，但因处于淡季叠加现货价格处下行通道，市场仍保持观望态度居多，按需采购为主。整体下半月成交表现较上半月稍有好转。

据Mysteel不完全统计，8月304冷轧平均成交618吨/天，月环比跌57.89%，201冷轧平均成交1553吨/天，月环比跌35.53%。

佛山市场304+201冷轧每日成交量（吨）



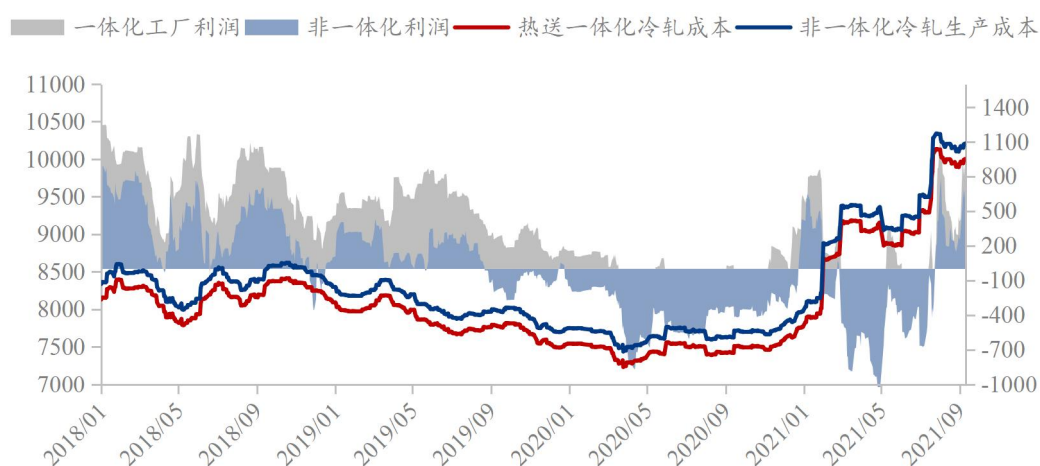
数据来源：钢联数据

Part.8 不锈钢即期成本&利润

8.1 201 即期成本&利润

据 Mysteel 即期成本&利润模型, 8 月份 201 原料高碳铬铁价格大幅下跌, 铜价格有小幅下跌, 硅锰价格略有上涨, 综合计算即期成本本月环比下降, 8 月底 201 冷轧一体化生产成本 9895 元/吨。现货价格方面, 无锡市场 201 J1 冷轧主流价格下跌至 10350 元/吨。利润方面大幅收窄, 截止 8 月 31 日, 201 冷轧一体化工厂即期利润 455 元/吨, 利润率 4.6%, 非一体化工厂即期利润 299 元/吨, 利润率 3.0%。

201冷轧成本及即期利润 (元/吨)

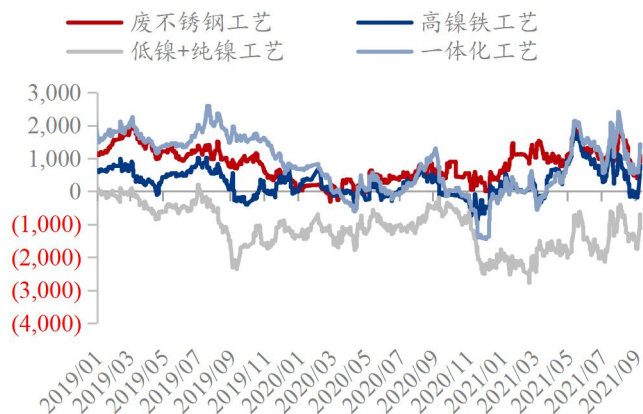


数据来源: 钢联数据

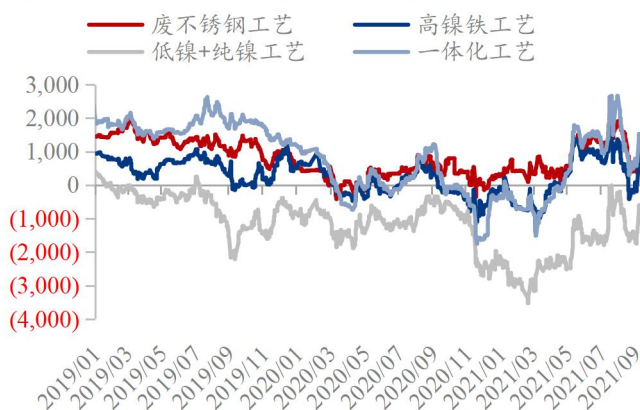
8.2 304 即期成本&利润

据 Mysteel 即期成本&利润模型，8月原料高碳铬铁市场价下跌，但镍、俄镍及自产镍铁成本均月环比上升，304 废不锈钢价格变化不明显，故四种主要工艺生产 304 即期成本总体维持较高水平，部分月环比下降；截止 8 月 31 日废不锈钢工艺冶炼 304 冷轧成本 18313 元/吨，外购高镍铁冶炼冷轧成本 18869 元/吨，低镍铁+纯镍工艺成本 20584 元/吨，一体化工艺成本 18161 元/吨；而不锈钢 304 冷轧成品价格月环比大幅下跌，8 月底至 18950 元/吨，四种工艺即期利润月环比大幅收窄，分别为 3.5%、0.4%、-7.9%、4.3%。

304热轧冶炼四种工艺利润对比（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

8.3 430 即期成本&利润

据 Mysteel 即期成本&利润模型, 8 月份高碳铬铁市场价及高炉冶炼生铁成本均有不同幅度下跌, 尤其高碳铬铁价格跌幅较大, 430 冷轧即期成本本月环比下降。截止 8 月 31 日, 430 冷轧即期成本 9069 元/吨。现货价格无锡市场 430 冷轧月环比跌 300 至 11100 元/吨。冷轧利润较 7 月底小幅上升, 430 冷轧即期利润 1811 元/吨, 430 冷轧利润率 20.0%。

430冷轧成本及即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

Part.9 新建产能跟踪

9.1 不锈钢炼钢新建产能

2021-2022 年中国及印尼不锈钢钢厂新增投产情况 (万吨)

产地	企业	年产能	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							2021/2022 年	
	宝钢德盛	270	置换				270				2022 年	
	江苏众拓	41	置换	41							2021 年	
	河北毕氏	139	碳钢置换				139				2022/2023 年	
	内蒙古明拓	80	碳钢置换				80				2022/2023 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				200			180	待定	
			2021 年 预计投产	176								
			2022 年 预计投产				339 350					
待投产合计			1575	2022 年以后 预计投产							850	
印尼	印尼德龙	200									2021 年	
	待投产合计	100	2021 年 预计投产	100							(100 于 2021 年已投产)	

9.2 不锈钢冷轧新建产能

2020-2021 年中国不锈钢冷轧新建产能情况 (万吨)

钢厂	2020 投产	2021 投产	投产系列	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 3/4 季度; 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; 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 9 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：钢联数据

Part.10 废不锈钢

10.1 废不锈钢价格趋势

价格方面，8月国内废不锈钢先跌后涨，整体价格持稳，截止8月31日，佛山304新料报13600元/吨，201无膜新料报5900元/吨，430无膜新料报4950元/吨，涨150元/吨。以上报价均为基地现金价。

需求方面：8月镍铬价格较高，废不锈钢处于经济性优势，加上部分钢厂电炉投产在即，废不锈钢需求增加，采购价格波动较大，贸易商获利出货，成交有所增加。

预测：9月初，镍铬价格继续上调，市场情绪好转，钢厂废不锈钢价格大幅上调，贸易商交货积极，钢厂库存有所积压，月中出现压价操作；短期来看，若华东大型钢厂开始大规模采购废不锈钢，市场需求增加，废不锈钢价格有望月内突破年内历史高位。

佛山304废不锈钢价格（元/吨）

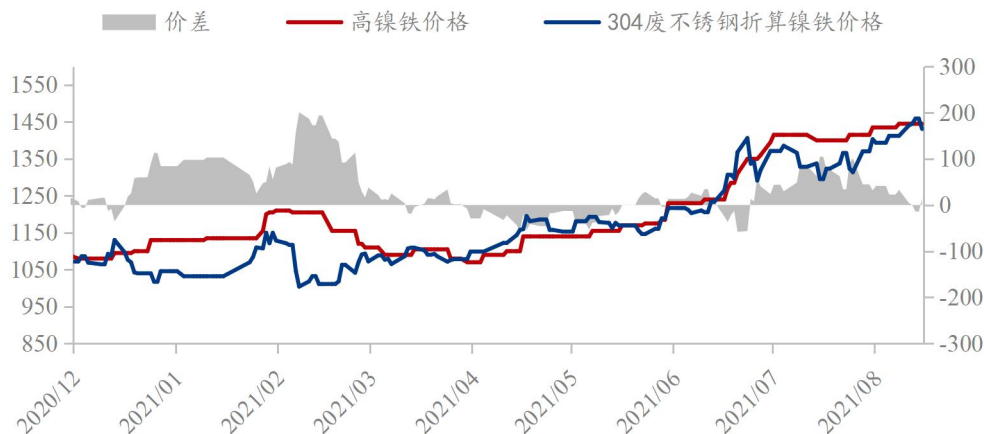


数据来源：钢联数据

10.2 高镍生铁与废不锈钢经济性对比

8月废不锈钢先跌后涨，整体价格持稳，镍铁价格高位运行，废不锈钢维持经济性优势，按照8月31日华东304废不锈钢13300元/吨计算，该价格折合单镍点价格约1412元/镍，较同期高镍铁价低23元/镍。

镍铁vs304废不锈钢经济性对比（元/镍）

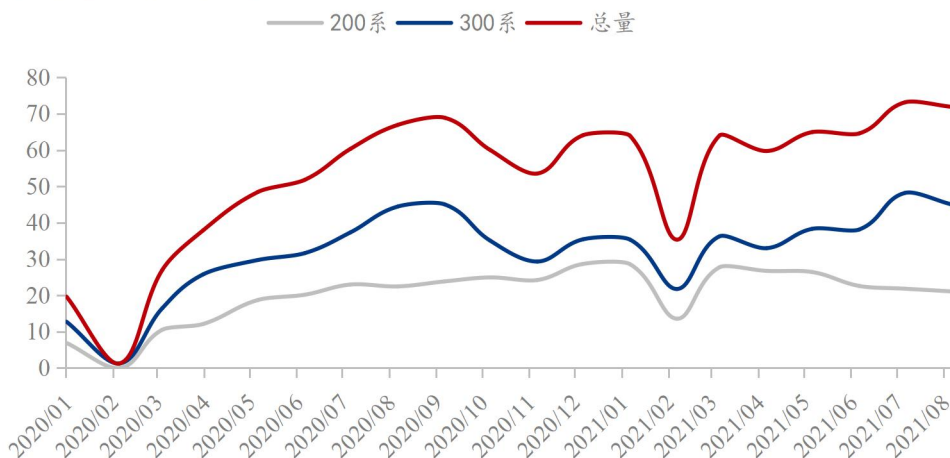


数据来源：钢联数据

10.3 不锈钢厂废不锈钢采购量统计

据Mysteel统计2021年8月中国32家钢厂废不锈钢采购量为71.9万吨，环比减少1.7%，300系45.01万吨，环比减少6.62%；200系21.09万吨，环比减少3.43%。400系为5.8万吨（400系新增样本一家）。

中国废不锈钢采购量（万吨）

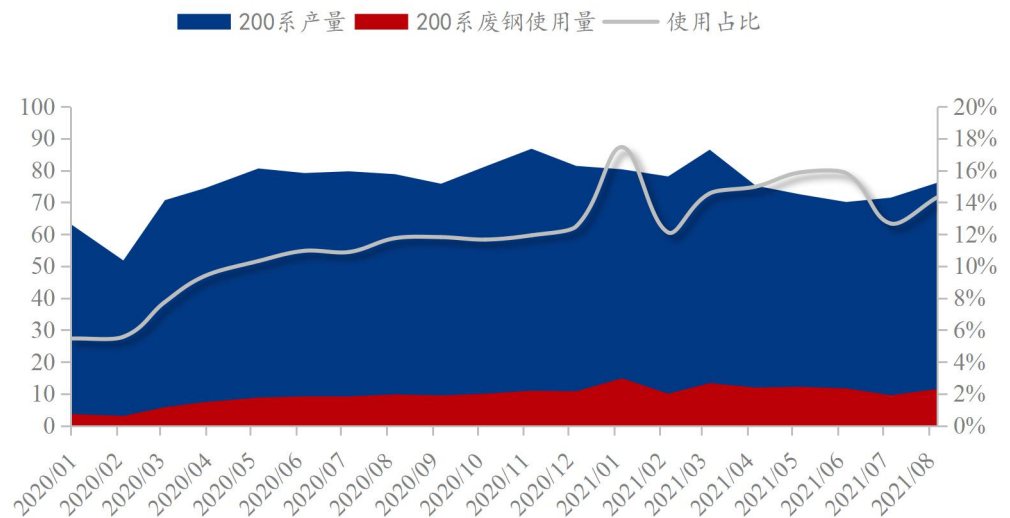


数据来源：钢联数据

10.4 不锈钢厂废不锈钢使用占比统计

据 Mysteel 统计 2021 年 8 月国内 9 家长流程钢厂 200 系废不锈钢使用量为 11.49 万吨，200 系废料使用占比为 14.31%，环比增加 1.63%；11 家 200 系不锈钢厂合计使用量为 14.95 万吨，使用占比为 17.2%，环比增加 1.1%。

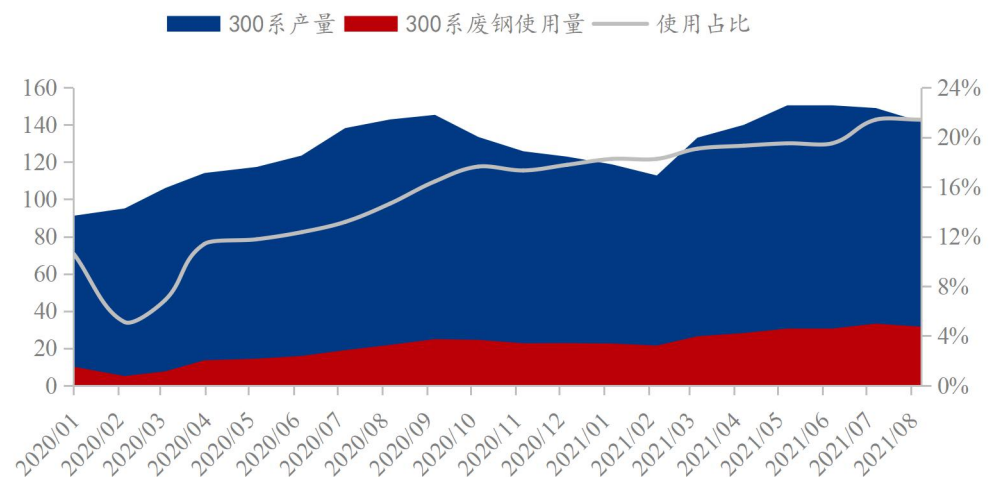
200系长流程钢厂废不锈钢使用占比（万吨）



数据来源：钢联数据

据 Mysteel 统计 2021 年 8 月国内 19 家长流程钢厂 300 系废不锈钢使用量为 31.62 万吨，300 系废料使用占比为 21.4%，环比增加 0.8%；21 家 300 系钢厂合计使用量 32.84 万吨，使用占比 22.1%，环比增加 0.7%。

300系长流程钢厂废不锈钢使用占比（万吨）



数据来源：钢联数据

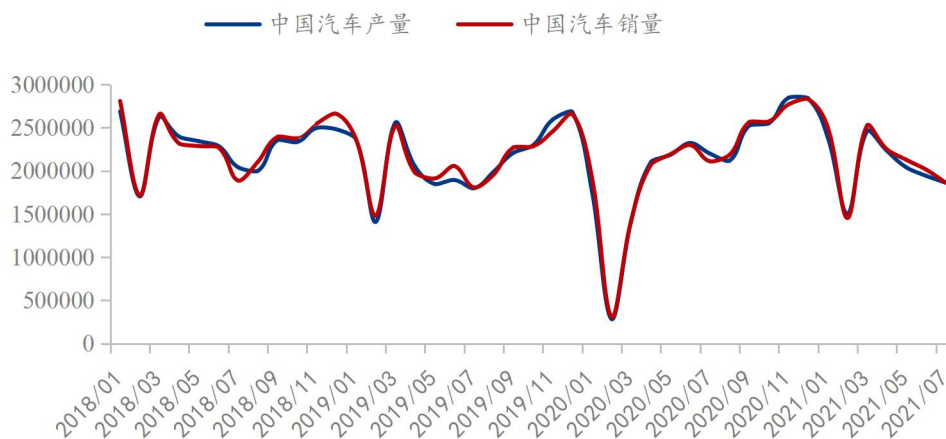
Part.11 下游数据

11.1 汽车产销量

中国汽车工业协会最新产销数据显示，2021年7月，汽车产销分别完成186.3万辆和186.4万辆，同比分别下降15.5%和11.9%。其中，新能源汽车继续刷新记录，产销分别完成28.4万辆和27.1万辆，同比分别增长1.7倍和1.6倍。

7月汽车产销同比下降，影响因素为去年同期基数较高（与2019年同期相比呈现增长）。其中，乘用车受芯片短缺的影响产销同比下降，但降幅收窄；新能源汽车继续成为亮点，当月产销继续刷新历史记录，累计产销则已经超过国内历年全年的数量，1-7月渗透率也继续提升至10%。此外，本月汽车出口也继续保持高速增长，单月出口量再创历史新高。

中国汽车产销量统计（辆）

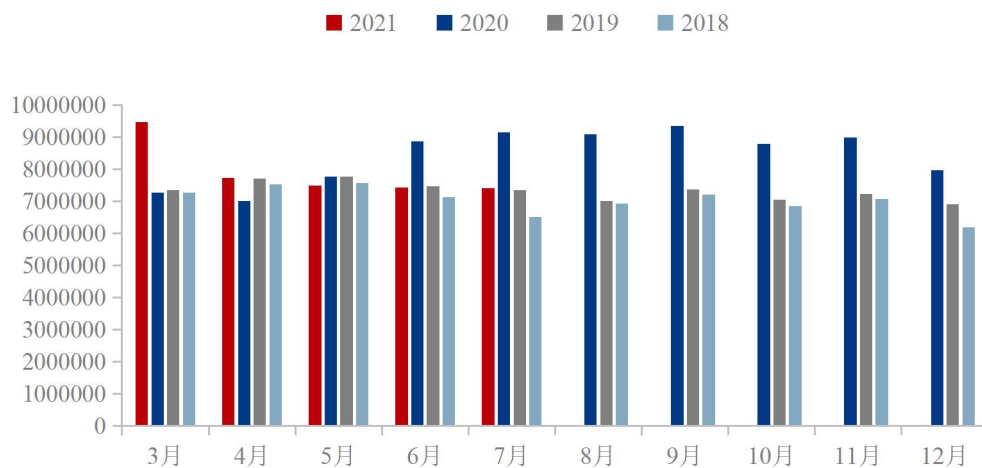


数据来源：钢联数据

11.2 家用电冰箱产量

国家统计局数据显示,2021年7月冰箱产量741万台,同比下降18.3%;
2021年1-7月累计产量5177.3万台,同比增长11.3%。

家用电冰箱产量(台)

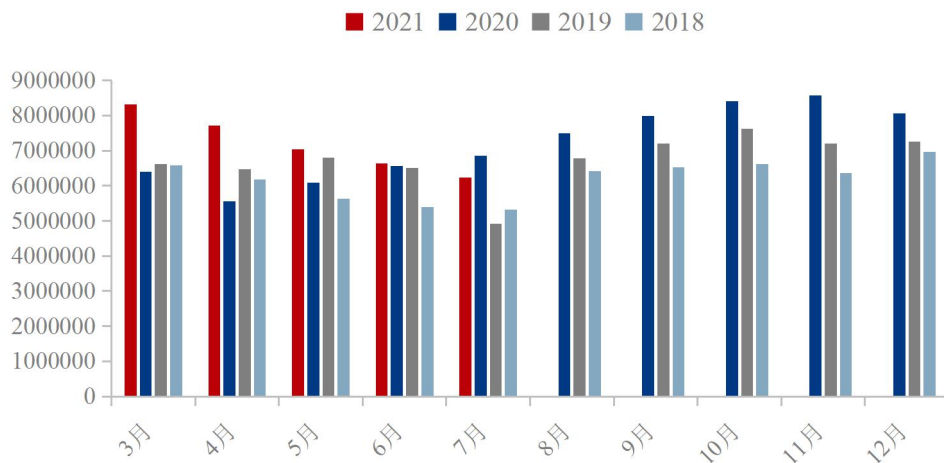


数据来源:钢联数据

11.3 家用洗衣机产量

国家统计局数据显示，2021年7月洗衣机产量623.8万台，同比增长4.2%；2021年1-7月累计产量4917.7万台，同比增长29.0%。

家用洗衣机产量（台）

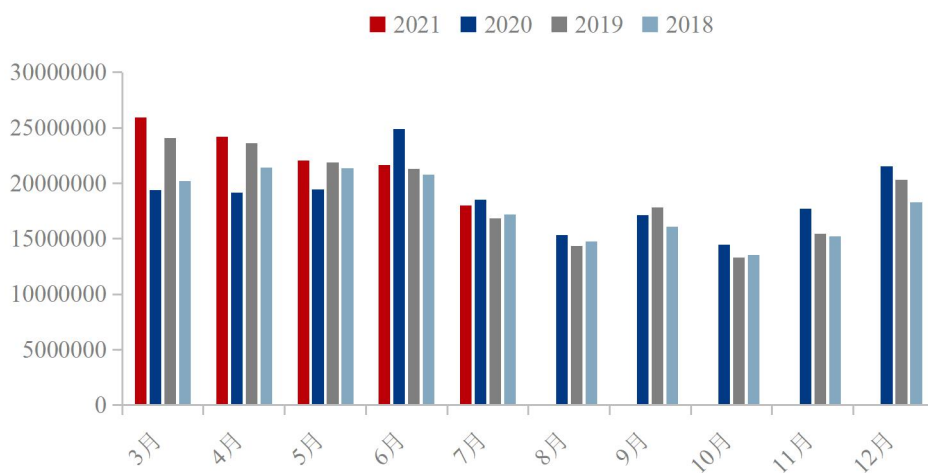


数据来源：钢联数据

11.4 房间空气调节器产量

国家统计局数据显示，2021年7月，我国空调产量1801.8万台，同比增长2.8%；1-7月累计产量13768.6万台，同比增长17.3%。

房间空气调节器产量（台）

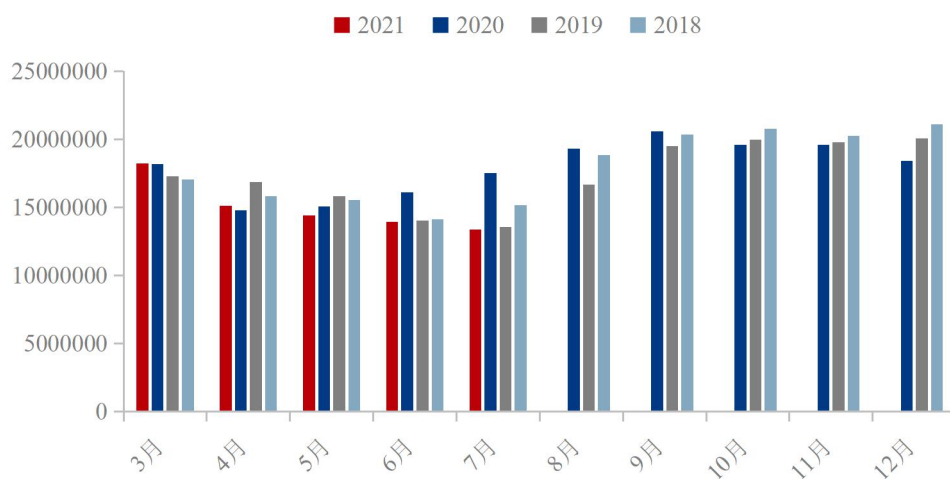


数据来源：钢联数据

11.5 彩色电视机产量

国家统计局数据显示，2021年7月彩电产量1338.7万台，同比下降24.6%；1-7月累计产量10018.0万台，同比增长0.2%。

彩色电视机产量（台）

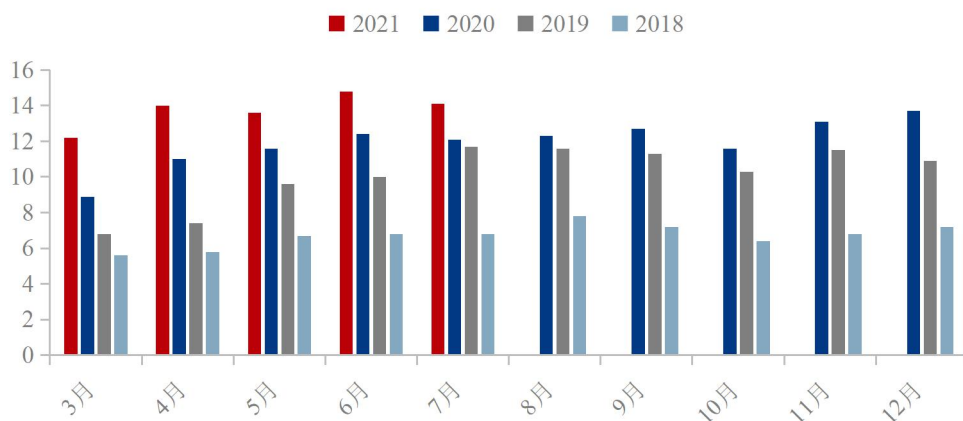


数据来源：钢联数据

11.6 电梯、自动扶梯及升降机产量

国家统计局数据显示，2021年7月，全国工业产品产量为14.1万台，同比增长16.53%；1-7月累计产量68.7万台，同比增长22.67%。

电梯、自动扶梯及升降机产量（万台）



数据来源：钢联数据

Part.12 行业新闻

1、永兴材料 2021 上半年净利润增长约 85.31%

据永兴材料 8 月 3 日发布的报告显示, 2021 年上半年, 其营业收入主要因不锈钢、锂盐产品销量增加而同比增长约 36.39%至 30.47 亿多元, 归属于上市公司股东的净利润同比增长约 85.31%至 3.0274 亿多元, 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增长约 136.31%至 2.4295 亿多元, 经营活动产生的现金流量净额同比下降约 45.76%至 1.2044 亿多元。期间, 包括不锈钢、特殊合金在内的特钢新材料业务的销量同比增长约 14.16%至 15.19 万吨, 实现的营业收入同比增长约 23.8%至 26.6233 亿多元, 毛利率同比小降约 0.46 个百分点至 11.74%, 归属于上市公司股东的净利润达 1.947282 亿元。

2、久立特材 2021 上半年净利润增长约 48.5%

据久立特材 8 月 3 日发布的报告显示, 2021 年上半年, 其营业收入同比增长约 36.64%至 29.6040 亿多元 (其中高附加值、高技术含量产品的营业收入约占 18%), 归属于上市公司股东的净利润同比增长约 48.5%至 3.7653 亿元, 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增长约 48.11%至 3.5233 亿多元, 经营活动产生的现金流量净额同比增长约 28.64%至 4.3065 亿多元。

3、青拓 200 万不锈钢宽板项目落地加速

福安官方信息披露, 当地上半年经济快速发展 质效明显提升。其中福建青拓特钢有限公司二线项目投产、青美 (宁德) 新能源循环经济低碳示范产业园投产在即, “十四五” 开局之年, 作为全国县域经济百强县的福安将经济高质量发展作为首要任务, 营商环境持续优化, 大项目支撑有力, 龙头企业拉动有劲, 经济发展延续了良好势头。与此同时, 作为当地四大经济板块之一的不锈钢产业板块, 当地也已明确将加快青拓 200 万吨宽板等龙头项目尽快签约及产能置换落地, 为当地投资增长特别是强工业发展后劲提供有力支撑。

4、中国宝武中央研究院太钢技术中心和不锈钢研发中心揭牌

8月4日，中国宝武中央研究院太钢技术中心和不锈钢研发中心正式揭牌，以此为标志，太钢技术中心正式加入以中国宝武中央研究院为核心的研发体系。中国宝武党委常委、副总经理侯安贵，太钢集团党委书记、董事长高祥明，太钢集团总经理、党委副书记魏成文，中国宝武中央研究院院长、宝钢股份总经理助理吴军，太钢集团党委常委、太钢不锈钢总经理李华，太钢集团总工程师李建民，中国宝武碳中和办公室副主任马朝晖等领导出席揭牌仪式。

5、德龙二炼钢项目加紧建设中

据响水融媒8月5日报道，德龙二炼钢项目围绕10月份投产的要求，投入上百名工程建设者，头顶烈日、奋战高温，同步推进设备土建、厂房钢结构安装等工作，在保障安全、质量的前提下，力争早日建成投运。德龙二期135万吨精炼项目总投资35亿元，采用AOD精炼炉+LF炉外精炼+板坯连铸机工艺，流程短、排放少、能耗低，全面提升了企业节能环保水平，加快推动了德龙镍业绿色低碳发展进程。

6、太钢集团与太原科技大学签署产学研合作协议

8月5日，太钢集团与太原科技大学在花园会议中心举行产学研合作签约仪式。太原科技大学党委书记王志连，党委副书记、校长白培康，副校长李俊林及相关部门负责人，太钢集团党委书记、董事长高祥明，总经理、党委副书记魏成文，总工程师李建民，相关副总级领导及相关部门与单位负责人参加了签约仪式。

7、酒钢宏兴半年报实现净利润19.46亿元 同比扭亏

8月12日晚间，甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司发布2021年半年度报告摘要，根据相关内容显示该公司2021年上半年营业收入约262.88亿元，同比增加66.1%归属于上市公司股东的净利润盈利约19.46亿元。

8、中国宝武对太钢领导人员职务作调整

8月17日，太钢召开干部宣布会，中国宝武对太钢领导人员职务作调整。受中国宝武党委委托，中国宝武党委组织部常务副部长秦铁汉宣布了太钢领导人员职务调整决定：经研究，并征得山西省委同意，任命汪震同志为太钢集团党委副书记、纪委书记。任命高铁同志为太钢集团党委副书记，不再担任太钢集团纪委书记。韩瑞平同志不再担任太钢集团党委副书记，工作另行安排。张晓东同志不再担任太钢集团总会计师、党委常委，工作另行安排。

9、印尼德龙不锈钢 4#AOD 炉热试成功

8月18日上午，VDNIP 工业园印尼象屿（德龙）炼钢厂 4#AOD 炉正式热试成功，4#AOD 的热试成功，预示着 OSS 炼钢厂产能距离园区设计产能的大目标将迈入新的台阶；四台 AOD 在满负荷生产的情况下，月产量将达到 18 万吨。

10、本钢集团 51%股权无偿划转事项获国务院国资委、辽宁省人民政府批准

本钢板材 8 月 18 日晚公告称，近日，公司收到间接控股股东本钢集团的通知，辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会收到国务院国有资产监督管理委员会、辽宁省人民政府联合下发的通知，同意鞍钢集团对本钢集团实施重组，由辽宁省国资委向鞍钢集团无偿划转本钢集团 51% 股权。

11、宝钢德盛新炼钢（一步）工程 2 号 AOD 炉热负荷试车成功

继 1 号 AOD 炉顺利热负荷试车并投入生产之后，8 月 20 日，由中国十七冶承建的宝钢德盛新炼钢（一步）工程 2 号 AOD 炉也热负荷试车成功。宝钢德盛不锈钢有限公司新建炼钢工程分两步实施，其中一步工程炼钢车间设置 1 条优特钢生产线和 2 条 400 系不锈钢生产线，计划年产优特钢钢水 144.3 万吨，年产 400 系不锈钢钢水 135.4 万吨。

12、江苏众拓不锈钢冶炼项目预计年底投产

据 Mysteel 跟进了解，江苏众拓（戴南不锈钢集中冶炼项目）近期厂房已在封顶，其配套的办公楼和辅助设备也建设差不多了，预计在今年年底能投产，其不锈钢炼钢年产能为 41 万吨，300 系不锈钢为主。

免责及版权声明

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。