



# Mysteel: 不锈钢产业周报

**不锈钢事业部**

2022年3月4日



# 目录

Part.1 市场概述	1
1.1 价格预测	2
1.2 热点关注	2
Part.2 不锈钢卷板市场	3
2.1 200 系	3
2.1.1 200 系价格分析	3
2.1.2 201 成本利润分析	3
2.2 300 系	4
2.2.1 300 系价格分析	4
2.2.2 304 成本利润分析	5
2.3 400 系	6
2.3.1 400 系价格分析	6
2.3.2 430 成本利润分析	6
Part.3 不锈钢管型市场	7
3.1 管材价格分析	7
3.2 型材价格分析	8
Part.4 不锈钢成交量&库存	9
4.1 冷轧成交量	9
4.2 社会库存	10
4.3 仓单库存	12
4.4 钢厂厂内库存	13

Part.5 供应分析..... 14

    5.1 粗钢产量..... 14

        5.1.1 中国不锈钢粗钢产量分析..... 14

        5.1.2 印尼不锈钢粗钢产量分析..... 15

    5.2 冷轧产量..... 16

        5.2.1 不锈钢冷轧总产量分析..... 16

        5.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析..... 16

    5.3 棒线材产量..... 17

        5.3.1 不锈钢棒材产量..... 17

        5.3.2 不锈钢线材产量..... 19

Part.6 行业要闻..... 20

免责及版权声明..... 22

## Part.1 市场概述

作者： 不锈钢期现货大幅拉涨 成交转好社库下降

刘芳芳

不锈钢分析师

Email:

liuff@mysteel.com

刘萍萍

不锈钢分析师

Email:

liupingping@mysteel.com

冯晏

不锈钢分析师

Email:

fengyan@mysteel.com

李晨洁

不锈钢分析师

Email:

lichenjie@mysteel.com

祁琴慧

不锈钢分析师

Email:

qiqinhui@mysteel.com

何佩婷

不锈钢分析师

Email:

hepeiting@mysteel.com

王雨萌

不锈钢分析师

Email:

wangyumeng@mysteel.com

本周不锈钢价格呈现上涨趋势，受国际局势影响，全球金融及大宗商品市场出现大幅波动，镍价也屡创新高，不锈钢价格也出现较大幅度反弹，除了镍价带动，一方面有不锈钢现货市场成交红火支撑，另外近期消息面及部分钢厂盘价上涨也对此有一定刺激。截止周五，民营304冷轧毛基18600-18700元/吨，民营304五尺热轧毛边18700-18800元/吨，201J1冷轧毛基10900元/吨，430冷轧切边9500元/吨。不锈钢价格反弹，现货成交明显转好，不锈钢社会库存年后首度出现下降。据Mysteel调研，3月3日全国主流市场不锈钢社会库存总量82.01万吨，周环比下降2.39%；其中300系总量51.94万吨，周环比下降1.42%。现阶段因国际局势影响，镍价大幅走高，其余不锈钢原材料价格也偏强，不锈钢成本方面仍有支撑，需求方面表现尚可，但暂未有旺季爆发体现，关注国际局势变化，警惕期货盘面高位回调，预计下周304价格窄幅震荡运行。

## 1.1 价格预测

作者:

马顺甜

不锈钢分析师

Email:

mashuntian@mysteel.com

丁崔卉

不锈钢分析师

Email:

dingcuihui@mysteel.com

胡梦蝶

不锈钢分析师

Email:

humengdie@mysteel.com

刘权

不锈钢分析师

Email:

liuquan@mysteel.com

### 下周价格预测

品种	运行趋势	预测区间	原因
201 冷轧卷板	窄幅震荡	10800-11200	当下 200 系不锈钢生产利润最佳, 钢厂产量回到高位, 关注供需情况变化, 后续或供应增加造成压力。
304 冷轧卷板	窄幅震荡	18500-19200	现阶段因国际局势影响, 镍价大幅走高, 其余不锈钢原材料价格也偏强, 不锈钢成本方面仍有支撑, 需求方面表现尚可, 但暂未有旺季爆发体现, 关注国际局势变化, 警惕期货盘面高位回调。
430 冷轧卷板	弱稳运行	9300-9550	近期钢厂盘价企稳, 主要关注库存及市场成交情况。
304 圆钢	稳中走强	18000-18500	当前市场现货资源偏紧, 本周受期货走强影响, 市场情绪恢复, 下游采购积极性提升。考虑短期市场库存仍处于正常偏低位, 而材料价格有一定支撑, 随需求持续恢复, 预计短期市场有走强可能。

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。

## 1.2 热点关注

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) 粗钢排产计划 290.61 万吨, 预计月环比增 20.4%, 同比减 3.3%, 3 月份国内钢厂基本在正常生产状态, 加之江苏两个新建项目陆续达产, 三系别产量月环比均有明显提升。其中:

200 系 83.93 万吨, 预计月环比增 18.2%, 年同比减 15.9%;

300 系 150.80 万吨, 预计月环比增 23.1%, 年同比增 12.3%;

400 系 55.88 万吨, 预计月环比增 17.0%, 年同比减 15.7%。

## Part.2 不锈钢卷板市场

### 2.1 200 系

#### 2.1.1 200 系价格分析

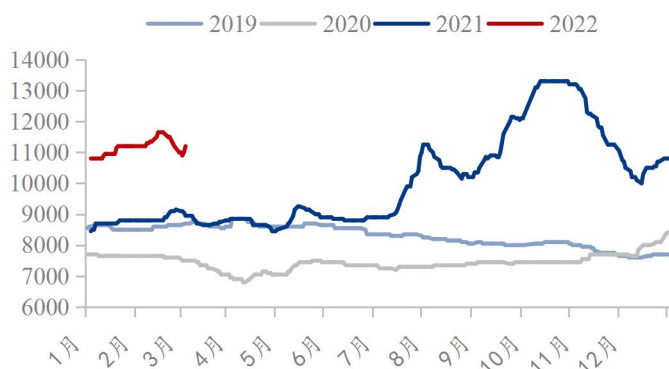
200 系价格分析：佛山 201J1 冷轧较上周跌 50 元/吨至 11150 元/吨，J2/J5 冷轧较上周持平至 10550 元/吨。无锡 201J1 冷轧较上周持平在 11200 元/吨，J2 冷轧较上周涨 50 元/吨至 10550 元/吨。佛山 201 热轧较上周持平至 10600 元/吨，无锡 201 五尺热轧较上周跌 400 元/吨至 11000 元/吨。

200 系方面，周初，钢厂 3 月期货盘价领跌 300 元/吨，市场现货价格跟随下调，但下游需求偏弱，成交难以走量。下半周市场氛围转好，贸易商顺势拉涨价格，价格上涨刺激下游入场采购，平板商户的囤货意愿增强，也助推现货价格一路探涨，但仅维持一天周五成交开始明显下滑。

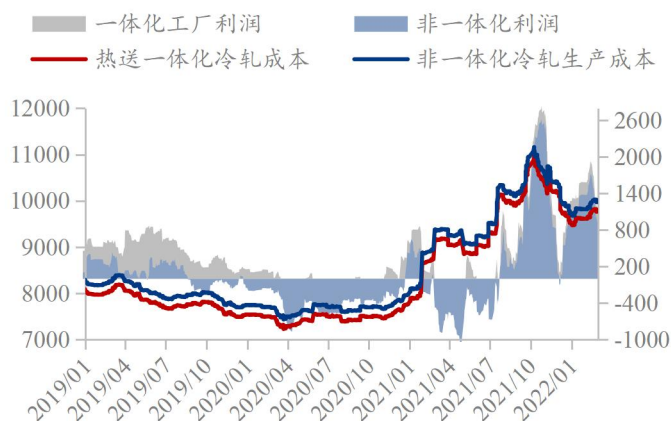
#### 2.1.2 201 成本利润分析

据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周 201 主要原料高碳铬铁市场价跌 200 元/50 基吨，硅锰、电解铜价格均较上周略上涨，低镍铁企稳，综合计算即期成本周环比小幅下降，目前 201 冷轧轧一体化生产成本 9792 元/吨。现货价格方面，无锡市场 201 J1 冷轧主流环比上周五持平至 11200 元/吨。即期利润方面较上周略提升，截止 3 月 4 日，201 冷轧一体化工厂利润率 14.4%，非一体化工厂利润率 12.0%。

无锡市场宏旺201冷轧价格（元/吨）



201冷轧成本及即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

## 2.2 300 系

### 2.2.1 300 系价格分析

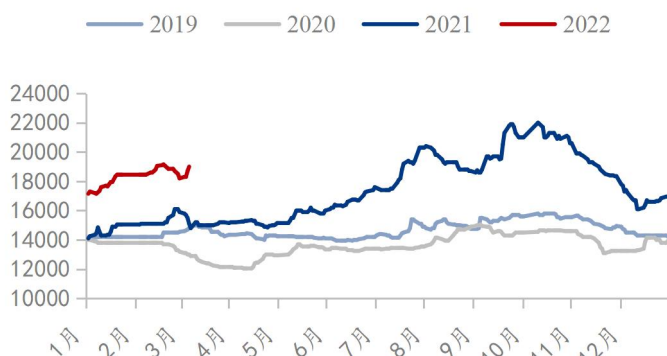
300 系价格分析：佛山 304 冷轧较上周涨 500 元/吨至 19000 元/吨，无锡 304 冷轧较上周涨 500 元/吨至 19000 元/吨。佛山 304 热轧较上周涨 100 元/吨至 18800 元/吨，无锡 304 热轧较上周涨 100 元/吨至 18800 元/吨。

300 系方面，由于出货不理想，叠加不锈钢期货盘面大幅走跌，钢贸商现货价格多跟随下调，下游客户观望情绪浓厚，部分低价资源虽能接单，但以少量实单为主。随着现货价格不断回调，部分下游企业逢低采购，接单情况好转。随后镍价飞涨，不锈钢期货急速拉涨，市场积极心态得到提振，现货价格大幅上扬，下游企业多入市采购进行资源补充，询单以及成交均有明显提升，现货价格不断探涨，不少大户商家有封盘观望操作。热轧方面，由于市场现货流通资源依旧偏紧，贸易商挺价意愿较强，现货价格多处于高位。

佛山市场北港新材304热轧价格（元/吨）



佛山市场宏旺304冷轧价格（元/吨）



无锡市场东方特钢304热轧价格（元/吨）



无锡市场宏旺304冷轧价格（元/吨）

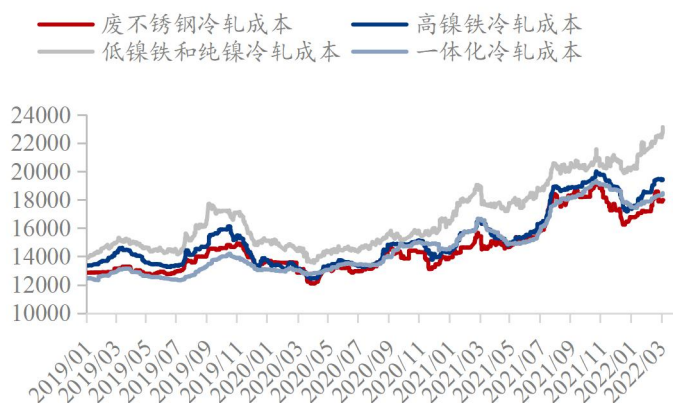


数据来源：钢联数据

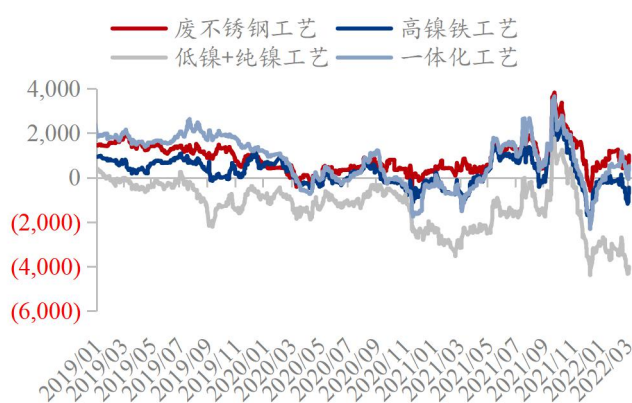
## 2.2.2 304 成本利润分析

据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周 304 不锈钢原料高碳铬铁价格下跌，俄镍及自产高镍铁成本均周环比上涨，高镍铁及 304 废不锈钢价格周环比持平，综合下来本周除高镍铁工艺即期成本基本持平，其余三种工艺模型冶炼 304 成本周环比上升；截止 3 月 4 日废不锈钢工艺冶炼 304 冷轧成本 18002 元/吨，外购高镍铁冶炼冷轧成本 19451 元/吨，低镍铁+纯镍工艺成本 23129 元/吨，一体化工艺成本 18477 元/吨；而不锈钢 304 冷轧成品价格较上周五涨 500 至 19000 元/吨，3 月 4 日四种工艺即期利润来看，除低镍铁+纯镍工艺维持大幅亏损，其余工艺利润有所修复，分别为 5.5%、-2.3%、-17.9%、2.8%。

### 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



## 2.3 400 系

### 2.3.1 400 系价格分析

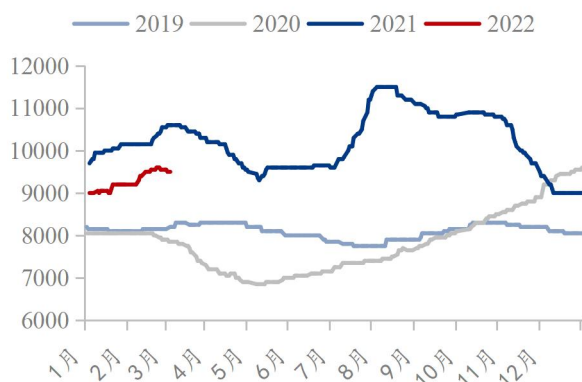
400 系价格分析：佛山 430 冷轧较上周跌 50 元/吨至 9350 元/吨，无锡 430 冷轧较上周持平至 9550 元/吨。无锡 430 热轧较上周涨 100 元/吨至 8700 元/吨。

400 系方面，本周钢厂价格较为坚挺，市场方面周初因下游需求较为疲软，成交多是散单，贸易商担心后续资源增加，价格稳中偏弱运行。临近周末受到整体涨价行情影响，市场询单明显活跃，成交表现稍有转好，现货价格多有探涨。

### 2.3.2 430 成本利润分析

据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周高碳铬铁市场价下跌 200 元/50 基吨，但高炉冶炼生铁成本周环比小幅上涨，综合 430 冷轧即期成本周环比略下降。截止 3 月 4 日，430 冷轧即期成本 8434 元/吨。现货价格无锡市场 430 冷轧较上周持平至 9550 元/吨。冷轧利润周环比略有提升，3 月 4 日 430 冷轧即期利润 896 元/吨，430 冷轧利润率 10.6%。

无锡市场太钢430冷轧价格（元/吨）



430冷轧成本及即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

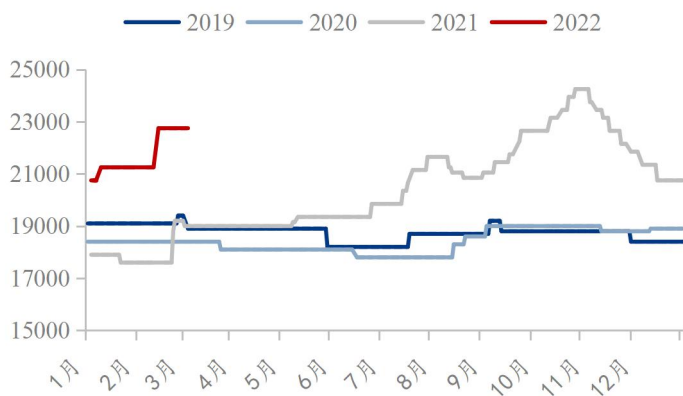
## Part.3 不锈钢管型市场

### 3.1 管材价格分析

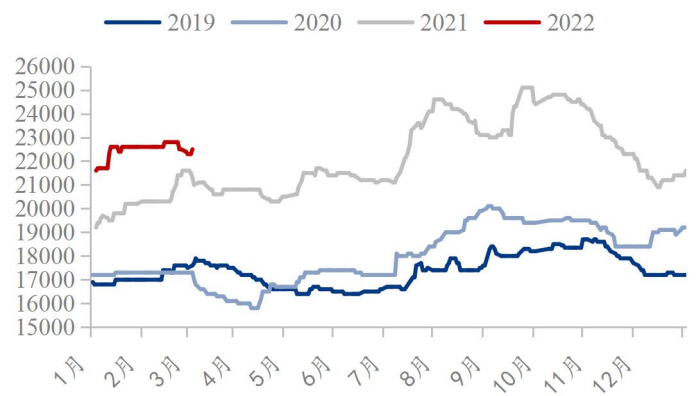
#### 不锈钢管市先抑后扬 现货成交尚可

本周管材市场总体呈先抑后扬走势。无缝管方面周初受主流钢厂圆钢盘价下跌影响，部分厂商有100-200元/吨小幅跟调，多数则因现货库存不多，部分规格有缺货现象，且因前期到货成本较高，商家低出意愿不强，价格方面暂维稳。而在材料趋弱影响下，下游多谨慎观望，实单量有限。而随镍及不锈钢期货转强，市场情绪开始回暖，下游询价积极性提升，前期观望订单逐步落地。至周五多数管厂价格出现200-500元/吨不等上涨。焊管周初受卷板材料走弱影响，商户有小幅让利操作，下游受买涨不买跌心理主导，整体成交氛围较为冷清，而周中后随期货走强，情绪恢复下，成交有回暖迹象，同时在材料价格上涨带动下，主流厂商皆有跟涨，涨幅在200-500元/吨左右。考虑因管厂生产需一定周期，短期市场库存仍处于正常偏低水平，同时材料价格存在一定支撑性，而需求现恢复迹象，预计下周管材市场以稳中偏强运行概率较大。

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

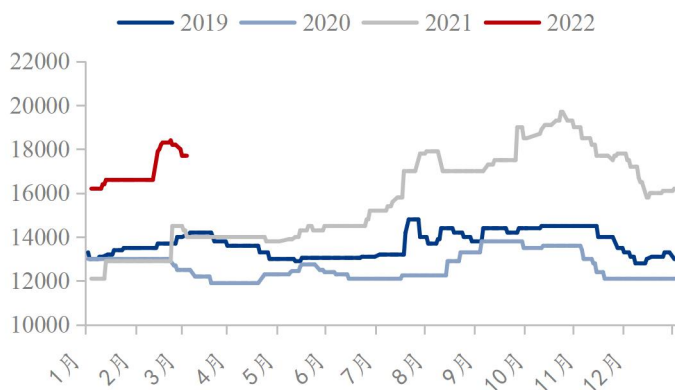
## 3.2 型材价格分析

### 不锈钢型材先跌后涨 市场成交有回暖迹象

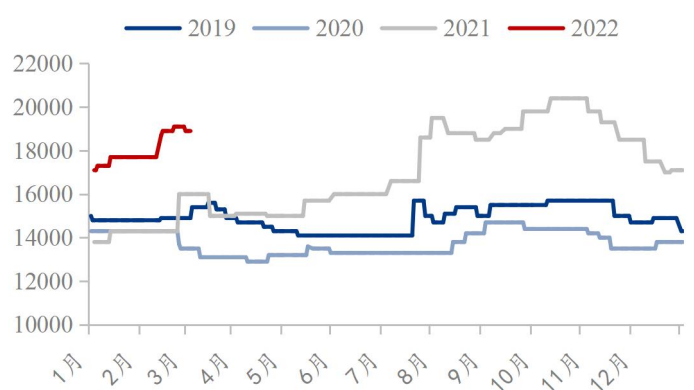
本周型材市场价格先跌后涨，圆钢方面主流钢厂周一至周三有400元/吨左右的回调，周四随镍价以及废不锈钢价格的拉涨，市场看涨情绪浓厚，钢厂出现爆单现象，但未进行接单，目前钢厂已封盘。现货商家涨价积极，周四无锡商家拉涨500元/吨，周五温州市场也随之上涨800元/吨，由于钢厂已封盘，部分看涨的贸易商开始大量收购市场现货，终端客户采购积极，市场成交较好。据了解，目前市场现货库存较少，较多棒材商家反应有部分规格缺货的现象，商家难以维持常备库存。预期后续棒材价格将以稳中看涨为主。

线材本周呈现稳中偏弱走势，青山以及德龙钢厂周初小幅走弱200元/吨，目前青山以及德龙线材保持同价，报18900元/吨，钢厂方面据反馈整体接单量尚可。市场方面，现货商家有小幅跟跌，跌幅在100-300元/吨，但随着镍价以及不锈钢盘面的大幅拉涨，临近周尾，市场贸易商有跟涨动作，下游商家受买涨不买跌情绪影响，市场整体成交氛围有所回暖。近期受到宏观利好因素影响，市场商家看涨氛围浓厚，加之现货库存维持低位，短期价格仍有支撑，以稳中偏强运行。

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

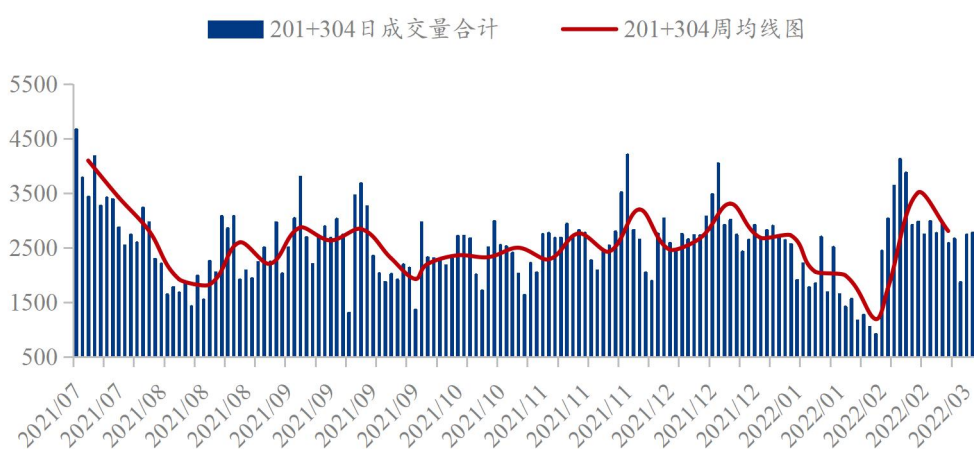
## Part.4 不锈钢成交量&库存

### 4.1 冷轧成交量

本周佛山市场不锈钢冷轧现货成交整体表现较为一般。周初因市场现货价格处于跌价阶段，贸易商为出货多有暗跌，部分下游逢低入市，但整体以观望为主，成交多为少量散单，出货情况一般，且社会库存相对偏多，实际成交多有议价。后受盘面上扬影响，提振市场信心，叠加下游持货较少，陆续开始入市采购，市场询单及成交氛围较周初活跃，刺激部分潜在需求，成交较周初有所好转。

截至3日，304冷轧现货成交1245吨，周环比下降11.76%，201冷轧成交1270吨，周环比下降12.46%。

佛山市场304+201冷轧每日成交量（吨）



数据来源：钢联数据

## 4.2 社会库存

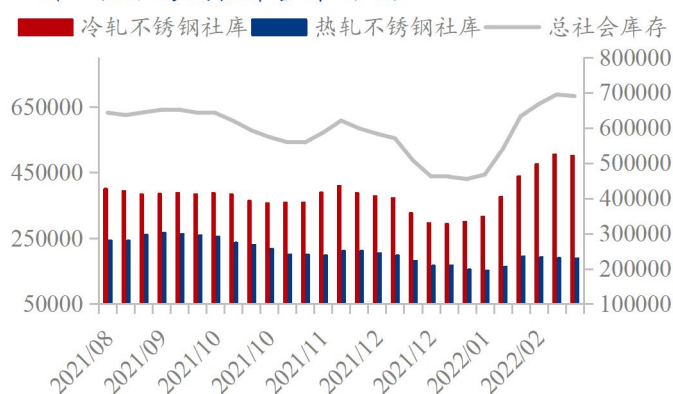
无锡库存：本期（2022. 2. 25-2022. 3. 3）无锡市场新口径库存周环比上升 1.36%至 51.25 万吨，呈现出 200 系、300 系增，400 系降的特点。200 系库存周环比上升 8.56%，其中冷热轧均有增量。本周广西钢厂继续集中到货，以热轧增量为重，另外福建钢厂以及华南钢厂冷轧方面均有到货。受整体行情及 200 系资源不断增量影响，周内跌价行情主导，成交整体偏淡，现货资源消化有限。热轧本周增量明显，垒库情况或将逐步凸显。300 系库存周环比上升 0.71%，其中冷热轧均有增量。冷轧方面，本周以仓单资源增量为重，另外广西钢厂继续到货增量，周内以跌价行情主导，现货资源消化有限。热轧方面，华南钢厂及广西钢厂小幅增量，另外华东钢厂由其他钢厂代加工的热轧资源也逐渐流向市场，由于目前冷热价格倒挂，不少钢厂增加热轧资源产出，目前仍有大量热轧资源在途，后续热轧资源或将持续补充。400 系库存周环比下降 1.37%，其中冷热轧均有降量。受山西疫情影响，华北大厂资源到货发运或有延迟，本周无明显增量。冷轧方面，以华北大厂资源继续消化为主，同时西北大厂有部分资源到货，整体呈小幅降量。热轧方面，以华北大厂资源及西北大厂黑皮资源消化为主。

佛山库存：本期（2022. 2. 25-2022. 3. 3）佛山市场新口径库存周环比下降 5.93%至 17.78 万吨，呈现出全系列降量的特点。200 系库存周环比下降 4.80%，其中冷轧降热轧增。周内无明显到货增量，目前冷轧 J2/J5 资源较为充裕，商家为促成交多有让利，周内以资源消耗为主。热轧资源近期陆续有钢厂资源到货，但价格较高，需求有限。300 系库存周环比下降 6.38%，其中冷热轧均有降量。周内 300 系冷轧资源正常到货，由于行情走弱，需求偏弱，商家为促成交，现货价格不断下探，但去库节奏依旧较慢。热轧降量主要为窄带资源，目前热轧仍处于缺货状态，对价格有所支撑，下游采购谨慎，多为按需采购。

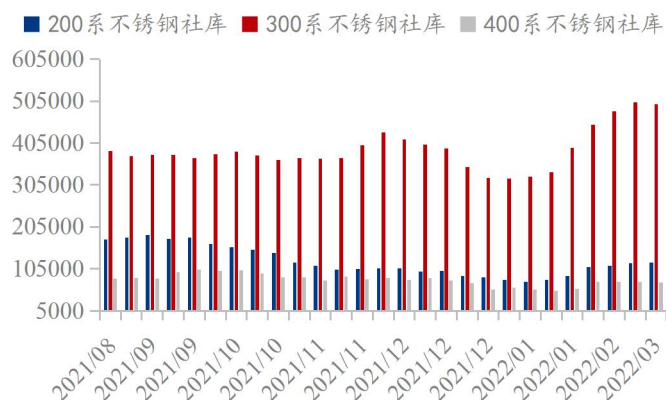
地区性库存：本期（2022. 2. 25-2022. 3. 3）地区性市场库存周环比下降 10.79%至 12.98 万吨。其中冷轧不锈钢库存总量 2.33 万吨，周环比下降 5.21%，热轧不锈钢库存总量 10.64 万吨，周环比下降 11.93%。

综合来看，截止到 3 月 3 日，全国主流市场不锈钢社会库存总量周环比下降 2.39%至 82.01 万吨，呈现出 200 系增，300 系、400 系降的特点，其中 200 系库存总量 13.07 万吨，周环比上升 1.34%，300 系库存总量 51.94 万吨，周环比下降 1.42%，400 系库存总量 16.99 万吨，周环比下降 7.77%。

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

不锈钢社会库存 (万吨)

日期	无锡				佛山			
	200系	300系	400系	合计	200系	300系	400系	合计
2022/3/3	6.53	37.88	6.84	51.25	5.52	11.81	0.45	17.78
2022/2/24	6.01	37.61	6.94	50.56	5.79	12.62	0.49	18.90
周度变化量	↑0.52	↑0.27	↓0.10	↑0.69	↓0.28	↓0.81	↓0.04	↓1.12
涨跌幅	↑8.56%	↑0.71%	↓1.37%	↑1.36%	↓4.80%	↓6.38%	↓7.50%	↓5.93%

数据来源：钢联数据

不锈钢300系社会库存 (万吨)

日期	无锡300系			佛山300系		
	热轧	冷轧	300系	热轧	冷轧	300系
2022/3/3	12.72	25.15	37.88	2.34	9.47	11.81
2022/2/24	12.66	24.95	37.61	3.05	9.57	12.62
周度变化量	↑0.06	↑0.20	↑0.27	↓0.71	↓0.10	↓0.81
涨跌幅	↑0.50%	↑0.81%	↑0.71%	↓23.17%	↓1.04%	↓6.38%

数据来源：钢联数据

### 4.3 仓单库存

本期（2022.3.4）不锈钢仓单库存较上期（2022.2.25）上升 3.70% 至 6.32 万吨。其中中储无锡不锈钢仓单库存周环比下降 15.77% 至 2.05 万吨，五矿无锡不锈钢仓单库存周环比上升 16.65% 至 4.27 万吨。

不锈钢仓单库存（吨）

不锈钢仓单库存（吨）					
地区	仓库	2022/2/25	2022/3/4	数量	周环比
江苏	中储无锡	24356	20516	-3840	-15.77%
	五矿无锡	36600	42695	6095	16.65%
	玖隆物流	0	0	0	-
	合计	60956	63211	2255	3.70%

数据来源：上期所

## 4.4 钢厂厂内库存

据 Mysteel 调研，2022 年 1 月底国内 15 家主流不锈钢厂厂内库存 115.3 万吨，月环比增 4.48%，同比增 5.82%。其中 200 系 41.8 万吨，环比增 1.95%，同比增 2.55%；300 系 54.9 万吨，环比增加 8.97%，同比增 0.35%；400 系 18.6 万吨，环比减 2.0%，同比增 37.88%。1 月份国内不锈钢厂集中检修减产，但同时 1 月下旬贸易商及下游开始进入假期，提货大部分已经停滞，社会库存大幅增加的情况下，钢厂库存也有小幅增加。

国内15家主流钢厂库存统计（万吨）



数据来源：钢联数据



## Part.5 供应分析

### 5.1 粗钢产量

#### 5.1.1 中国不锈钢粗钢产量分析

据 Mysteel 调研 2022 年 2 月份国内 33 家不锈钢厂（含新增钢厂江苏众拓）粗钢产量 241.28 万吨，月环比增 0.99%，年同比减 6.40%；其中 200 系产量 71.01 万吨，环比增 9.23%，同比减 18.42%；300 系 122.49 万吨，环比减 3.61%，同比增 8.19%；400 系 47.78 万吨，环比增 2.03%，同比减 16.93%。

其中 2 月 300 系产量中 304 产量 107.92 万吨，环比减 2.76%，同比增 8.23%，316 及 316L 产量 8.81 万吨，环比减 16.89%，同比增 3.89%。

2 月虽有山东、河南等地区钢厂受冬奥影响减产，但年后钢厂复工较快，国内不锈钢粗钢总产量月环比增加，主要增在生产利润较好的 200 系；300 系环比略下降，主要体现在山西及广东钢厂的 300 系产量下降，部分钢厂表示生产利润不理想且 2 月份新接订单不佳；400 系产量变化不大。

据 Mysteel 调研，2022 年 3 月份国内 33 家不锈钢厂粗钢排产计划 290.61 万吨，预计月环比排产增 20.4%，同比减 3.3%，3 月份国内钢厂基本在正常生产状态，三系别产量月环比均有明显提升。其中：

200 系 83.93 万吨，预计月环比增 18.2%，年同比减 15.9%；

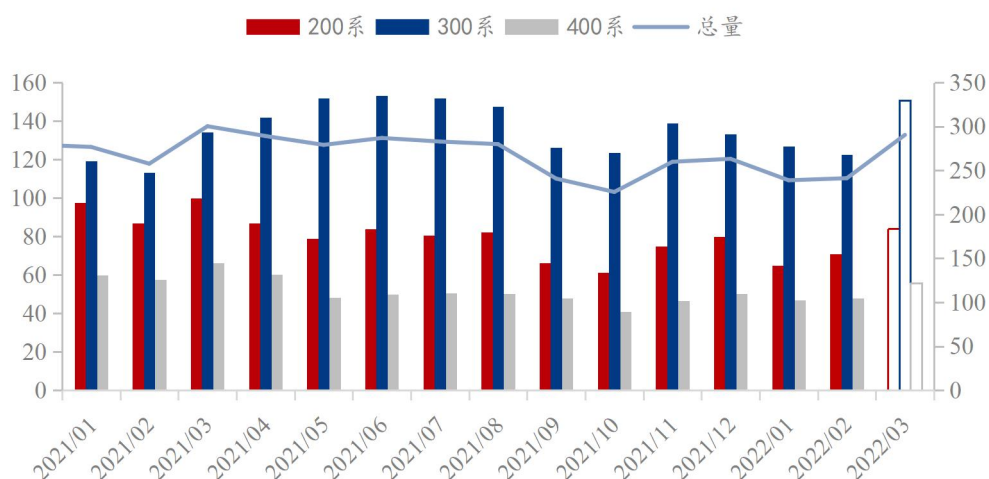
300 系 150.80 万吨，预计月环比增 23.1%，年同比增 12.3%；

400 系 55.88 万吨，预计月环比增 17.0%，年同比减 15.7%。

2 月份新口径 40 家不锈钢厂粗钢产量 251.48 万吨，月环比增 0.6%。其中 200 系 75.01 万吨，环比增 8.2%，300 系 128.49 万吨，环比减 3.5%，400 系 47.98 万吨，环比增 1.1%。

3 月份新口径 40 家不锈钢厂粗钢排产计划 309.13 万吨，月环比增 22.9%。其中 200 系 90.93 万吨，环比增 21.2%，300 系 161.62 万吨，环比增 25.8%，400 系 56.58 万吨，环比增 17.9%。

中国不锈钢粗钢产量（万吨）



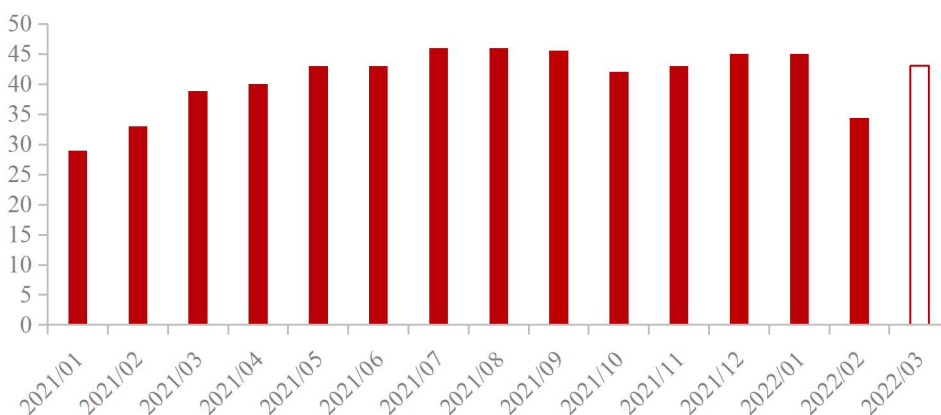
数据来源：钢联数据

### 5.1.2 印尼不锈钢粗钢产量分析

2022年2月份印尼不锈钢粗钢产量为34.4万吨（300系），月环比减23.56%，年同比增4.24%，主要表现在印尼青山减产。

2022年3月份印尼不锈钢粗钢排产43万吨（300系），预计月环比增25.0%，年同比增10.8%。

印尼不锈钢粗钢产量（万吨）



数据来源：钢联数据

## 5.2 冷轧产量

### 5.2.1 不锈钢冷轧总产量分析

据 Mysteel 调研 2022 年 2 月份国内 34 家不锈钢冷轧产量合计 113.43 万吨，环比减少 4.61%，同比增加 1.16%。其中 200 系产量 28.57 万吨，环比减少 9.09%，同比减少 18.84%；300 系产量 64.41 万吨，环比减少 1.57%，同比增加 22.90%；400 系产量 20.45 万吨，环比减少 7.26%，同比减少 16.60%。

据 Mysteel 统计数据显示，2 月国内 34 家不锈钢钢厂产能利用率为 70.50%，环比下降 3.5%。

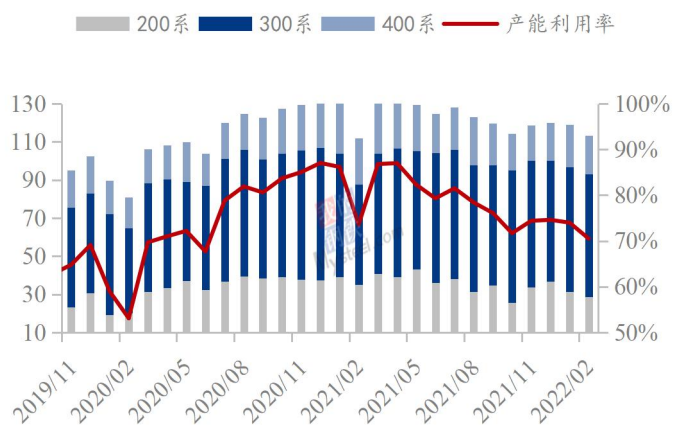
2022 年 3 月国内 34 家冷轧不锈钢厂冷轧排产预计为 130.01 万吨，预计环比增加 14.62%，预计同比减少 1.70%。200 系排产量 39.35 万吨，预计环比增加 37.73%，预计同比减少 3.36%；300 系排产量 68.46 万吨，预计环比增加 6.29%，预计同比增加 8.27%；400 系排产量 22.2 万吨，预计环比增加 8.56%，预计同比减少 21.58%。

### 5.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析

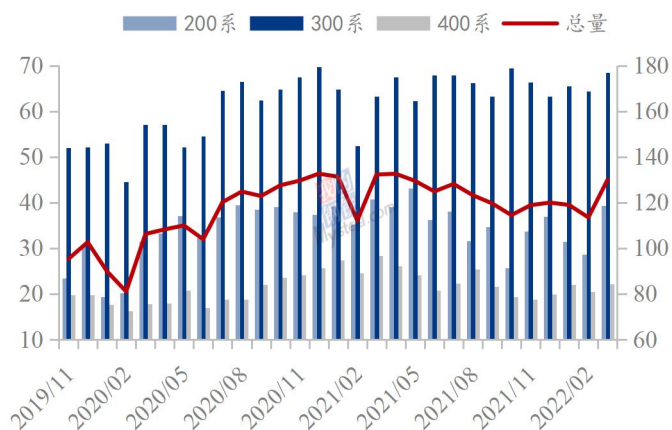
2 月不锈钢冷轧产量继续呈现小幅下降，一方面是二月工作日减少且遇春节假期，钢厂产量有所减少，另外部分钢厂受到冬奥会影响，产量减少。200 系降量较为明显的是华南钢厂，主要由于该钢厂转产部分 300 系导致 200 系产量环比减少，另外一家钢厂降量主要由于春节期间降速生产加之检修导致产量有所下降。300 系环比降量较少，主要降量是华东以及华北钢厂，虽二月工作日减少加之钢厂检修导致产量减少，但部分钢厂有转产 300 系，故整体降量不多。400 系方面降量主要体现在泰嘉，泰嘉 2 月检修，月底恢复生产。

3 月排产中三个系别均不同程度的增加，增量最为明显的是 200 系，其次是 400 系，300 系相对增量不多。200 系目前在三个系别中利润最好，钢厂生产积极性提高，300 系中增量大多为钢厂恢复正常水平，400 系中增量主要体现在泰嘉，检修结束恢复生产。

不锈钢厂冷轧产能利用率 (万吨)



国内不锈钢冷轧产量 (万吨)



数据来源：钢联数据

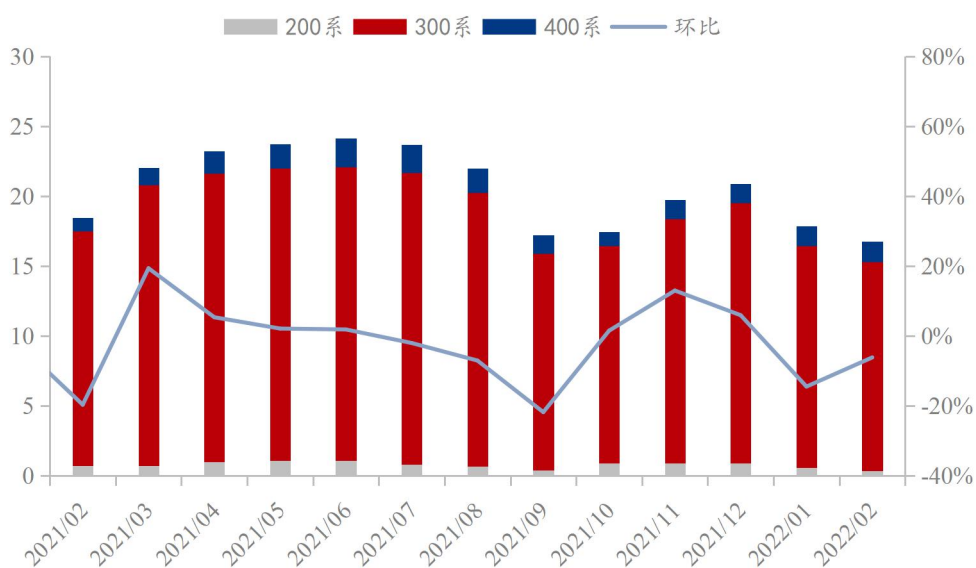
## 5.3 棒线材产量

### 5.3.1 不锈钢棒材产量

据 Mysteel 统计，2022 年 2 月国内 18 家不锈钢厂棒材总产量 16.78 万吨，环比减少 6.15%，同比减少 9.2%，其中 200 系产量 0.35 万吨，环比减少 41.67%；300 系 14.94 万吨，环比减少 5.8%；400 系 1.49 万吨，环比增加 4.93%。

2 月国内不锈钢棒材产量月环比下降。产量下降主要是二月份月上旬处于春节假期，2 月整体交易日较少，且钢厂停产检修较多，钢厂生产节奏多在元宵节后恢复正常，导致产量有所减少。

全国主流钢厂棒材产量统计（万吨）



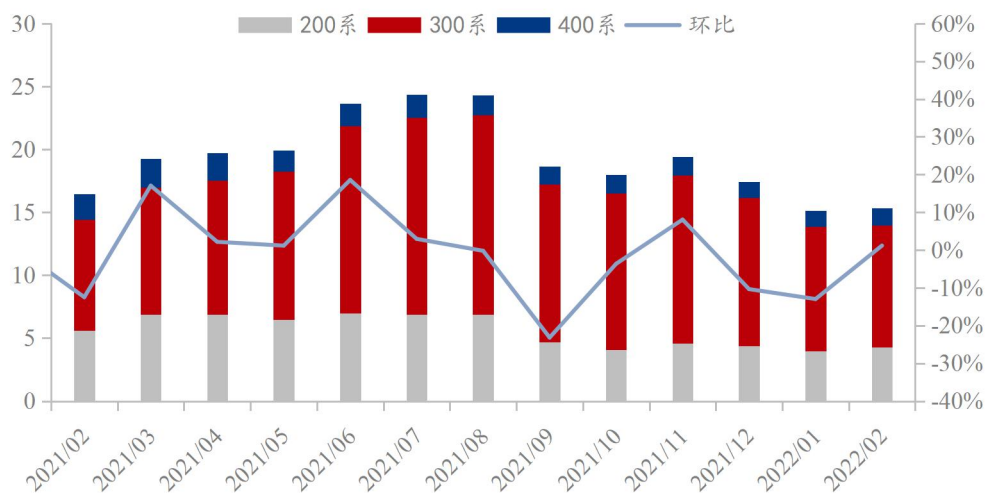
数据来源：钢联数据

### 5.3.2 不锈钢线材产量

据 Mysteel 统计，2022 年 2 月国内 18 家不锈钢厂线材总产量 15.34 万吨，环比增加 1.19%，同比减少 6.92%，其中 200 系产量 4.3 万吨，环比增加 7.5%；300 系 9.65 万吨，环比减少 2.33%；400 系 1.39 万吨，环比增加 8.59%。

2 月国内不锈钢线材产量月环比呈增量。主要表现为 200 系以及 400 系产量有小幅增长，300 系产量环比减少。主要是因为一月份有部分钢厂有停产检修，所以二月份产量呈现环比上涨。且 2 月 20 日左右江苏戴南又一次开展“回头看”督察，意在处理当地不合规的企业，这部分产能相对较小，为深化推进不锈钢产业转型升级，对于原来的合规正常生产的企业来说并无影响，对不锈钢整体市场的影响也非常有限，但后续要着重关注戴南地区生产情况。

全国主流钢厂线材产量统计（万吨）



数据来源：钢联数据

## Part.6 行业要闻

### 1. 宁波宝新年产 6 万吨高品质不锈钢光亮板项目开工

2022 年 2 月 25 日上午，随着嘉宾们推动项目启动杆，宁波宝新年产 6 万吨高品质不锈钢光亮板项目正式开工！标志着宁波宝新“十四五发展规划”项目迈出坚实的一步。年产 6 万吨高品质不锈钢光亮板项目的建设是宁波宝新实施“十四五发展规划”的第一步，计划于 2023 年热负荷试车，届时宁波宝新将形成 72 万吨不锈钢冷轧生产能力，其中光亮板产能 18 万吨，进一步提高公司优势产品的市场占有率，巩固在不锈钢市场高端产品的引领地位。宁波宝新将以此为契机，进一步发挥太钢集团整合融合优势，坚定“薄特精优”产品差异化发展路线，聚焦“绿色、智慧、精品”，加大对新工艺、新技术及前沿性技术的攻关，持之以恒打造极致尖端产品，加快建设单打冠军企业，努力把宁波宝新打造成为冷轧不锈钢精品制造基地，为太钢建设成为全球不锈钢业引领者、为中国宝武建设世界一流伟大企业，为北仑区打造制造业高质量发展示范区，建设创新发展标杆门户贡献力量。

### 2. 柳钢中金成功试制 F400 铁素体不锈钢

应客户需求，经过充分研讨与详细计划，柳钢中金炼钢厂 2 月 17 日成功试制了 3 炉共计 180 吨的 F400 铁素体不锈钢。对柳钢中金而言，F400 铁素体不锈钢是一全新钢种，具有导热系数大、膨胀系数小、抗氧化性好、抗应力腐蚀优良等特点，其成份特殊且合金含量高，生产过程控制难度大，多用于制造耐大气、水蒸气、水及氧化性酸腐蚀的零部件。此次成功试制 F400 铁素体不锈钢，丰富了柳钢中金的不锈钢品种结构，拓展了产品市场，进一步提高了盈利能力和市场竞争力。

### 3. 金海不锈钢 1050mm 热轧项目或 6 月底提前投产

金海不锈钢公司是梧州市不锈钢制品产业园区的重点企业。当前，金海以前所未有的力度推进项目建设，升级技术并扩大生产规模。2 月 22-23 日，金海不锈钢 1050mm 绿色热轧连续退火酸洗机组项目基本设计审查会在总包方顺利召开。目前金海不锈钢 1050mm 绿色热轧项目 2 万多平方米的厂房目前已进入屋面彩瓦吊装阶段。金海不锈钢负责人介绍，按照目前的施工建设进度，该项目 6 月 30 日即可实现提前投产。据介绍，金海 1050mm 不锈钢全连轧绿色生产线项目于 2021 年 6 月 30 日开工建设，总投资 9.62 亿元，采用全连轧方式，整条线配有目前世界领先的控制系统，可以生产出尺寸精度相当高的钢带，满足客户对高端不锈钢带的需求，投产后预计月轧制不锈钢热轧超 10 万吨。1050mm 不锈钢全连轧绿色生产线的投产，将会进一步提高金海不锈钢的产品竞争力和市场占有率。

#### 4. 中国台湾烨联、唐荣 3 月不锈钢盘价全面大涨

台湾（中国）不锈钢板材厂烨联、唐荣，不锈钢盘元厂烨兴均于 2 月 25 日高开出 3 月不锈钢盘价。烨联：304 系列热冷轧不锈钢板卷内销价每吨大涨 6,000 元（新台币），外销价涨 220~250 美元/吨；430 系列热冷轧不锈钢板卷内销价涨 2,000 元/吨，外销价涨 70 美元/吨；316 系列产品附价内销价涨 1,000 元/吨，外销价涨 100 美元/吨。唐荣：内销 304 热冷轧不锈钢板卷每吨大涨 6,000 元，316L 附价涨 1,000 元/吨，外销 304 系列热冷轧不锈钢板卷涨 150~250 美元/吨。烨兴：不锈钢盘元价每吨大涨 6,000 元，碳钢盘元每吨涨 1,000 元。

#### 5. 浙江甬金金属科技股份有限公司拟携关联方联鸿源向越南甬金增资 1271.39 万美元

甬金股份公告，浙江甬金金属科技股份有限公司（以下简称“公司”）拟与关联方佛山市联鸿源不锈钢有限公司（以下简称“联鸿源”）按股权比例共同向控股子公司甬金金属科技（越南）有限公司（以下简称“越南甬金”）现金增资。本次增资总金额为 12,713,890 美元，其中公司按照 72% 的持股比例出资 9,154,001 美元，联鸿源出资 3,559,889 美元，本次增资主要用于越南甬金即将投产营运的流动资金。

#### 6. 更薄更精密，广东甬金二期 32 万吨不锈钢板带项目将于 3 月投产

广东甬金二期 32 万吨不锈钢板带项目增加了自主研发的二十辊可逆式冷轧机组，生产的产品宽度达 1219mm，板面会更薄。经调试，目前二期已实现稳定生产，月产量可达 3 万吨，3 月将会正式投产。二期在厚度会做得更薄，更精密，用途的方面走高端的市场。

#### 7. 北港新材料冷轧厂精密带钢光亮退火炉成功点火

2 月 24 日 16 点 55 分，冷轧厂精密带钢车间光亮退火炉成功点火烘炉。随着点火按钮被按下，退火炉加热段各区烧嘴瞬间喷射出绚丽的火焰。17 点 11 分，退火炉炉温整体温度到达 200 度，炉区开始保温，现场各项数据指示燃烧状况良好。精密带钢项目作为北港新材料公司的重点项目工程，是公司产品走向高端化和多元化的一个重要标志。光亮退火炉点火成功，标志着精密带钢项目正式迈向投产倒计时阶段。此次光亮退火炉的点火成功离不开公司的正确领导和项目组成员齐心协力、克服重重困难努力与付出。精密带钢项目组将继续以高标准、严要求的工作作风，积极践行“打造高精尖北港精密带钢品牌”的责任和使命担当，为下阶段正式生产不懈努力。



## 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。