



# Mysteel: 不锈钢产业周报

不锈钢事业部

2022年4月15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:

不锈钢社库三连增 不锈钢价格先抑后扬

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

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

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

本周不锈钢现货价格呈现先抑后扬走势，周初镍、不锈钢期货走跌，青山钢厂 304 冷轧 5 月期货开盘跌 300-400 元/吨，加之部分地区物流管控，华东市场发货困难，现货成交较差，价格下跌；但随后期货盘面止跌反弹，现货市场询盘活跃，加之周三晚间无锡部分高速公路解封后，东方钢材城也从今日开始两日货运车辆通行试运行，市场成交相对好转，尤其提货车辆激增，不锈钢市场拥堵，后成交好转刺激价格小幅上扬。截止本周五，较节前民营 304 冷轧 2.0mm20200 元/吨左右，民营 304 五尺热轧毛边 19750-20000 元/吨，201J1 冷轧 1.0mm11100 元/吨左右，430 冷轧切边 9800 元/吨，整体周环比略下跌。社会库存连续三周增加，总库存增速较上周放缓，资源多集中在钢厂及代理手中。因疫情反复，不少市场对物流管控更为严格，佛山市场及部分地区性市场为加强公共场所及个人防护措施，进入市场需提供有效核酸检测证明，而无锡市场本周复工复产稳步推进，物流运输也逐渐开始恢复，集中提货造成小面积拥堵局面，但物流运输较上周顺畅，据 Mysteel 调研，4 月 14 日全国主流市场不锈钢社会库存总量 84.44 万吨，周环比上升 1.14%，年同比下降 5.87%。其中 300 系库存总量 54.20 万吨，周环比上升 3.64%，年同比上升 28.94%。个别钢厂陆续因疫情生产受影响，华东、东北部分企业停工需求较弱，关注主流市场防疫管控政策变化，预计短期 304 价格维持窄幅震荡运行。

## 1.1 价格预测

作者:

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	弱稳运行	10800-11200	青山新一轮5月期货盘价201冷轧较3月21日跌400元/吨,但近期到货量不多,现货下跌空间有限。
304 冷轧卷板	窄幅震荡	19500-20800	个别钢厂陆续因疫情生产受影响,华东、东北部分企业停工需求较弱,关注主流市场防疫管控政策变化。
430 冷轧卷板	企稳运行	9700-10000	近期钢厂盘价企稳,关注库存及市场成交情况。
304 圆钢	坚挺运行	19700-19800	当前无锡钢材市场基本已经恢复通行,但整体运输效率仍较慢,市场成交基本流转于贸易商之间,实单量较为有限,加之当前圆钢价格处于高位,商家心态多观望短期市场将坚挺运行。

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

4月11日,青山开出304甬金5月期货指导价,较3月28日跌300,304四尺冷轧基价20100。304宏旺5月期货指导价:304四尺冷轧20000(0.55及以上),304四尺冷轧薄料20100(0.28—0.50),报量待批。304热轧大板5月期货指导价格19600,较3月14日涨600,报量待批。

Mysteel 4月15日讯,受疫情管控影响,张家港浦项部分冷轧工厂于今日封控管理暂停生产,其他部分目前正常生产,影响不锈钢冷轧量级视疫情发展而定。据Mysteel统计,张家港浦项平均月度不锈钢冷轧产量为6-7万吨,主要为300系不锈钢。

据Mysteel了解,经过充分协调沟通,街道政府考虑到商户经营困难,现暂定试恢复东方钢材城货运车辆通行两天(2022年4月14日至2022年4月15日)。

## Part.2 不锈钢卷板市场

### 2.1 200 系

#### 2.1.1 200 系价格分析

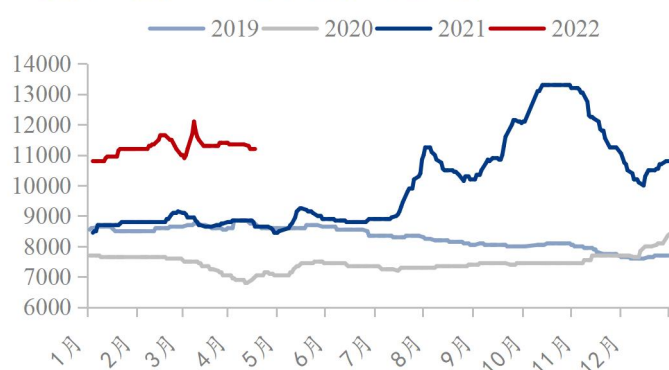
佛山 201J1 冷轧较上周跌 100 元/吨至 11100 元/吨。J2/J5 冷轧较上周跌 100 元/吨至 10400 元/吨。无锡 201J1 冷轧较上周跌 150 元/吨至 11200 元/吨、J2 冷轧较上周跌 150 元/吨至 10400 元/吨。佛山 201 四尺热轧较上周跌 50 元/吨至 10650 元/吨，无锡 201 五尺热轧较上周跌 100 元/吨至 10900 元/吨。

200 系方面，本周现货价格弱稳运行。受疫情的影响，市场整体出货情况不畅，部分商家为降库存可让利出货，但实单寥寥。佛山市场由于周内部分询单规格不全，难有成交。而无锡市场随物流好转，加之前期积压的订单需尽快发运，商家多稳价观望，成交一般。

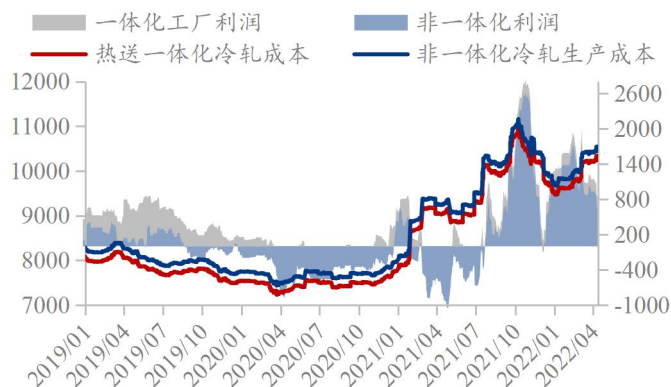
#### 2.1.2 201 成本利润分析

据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周 201 主要原料高碳铬铁市场价、硅锰价格持平，但低镍铁和电解铜价格有上涨，综合计算即期成本本周环比涨 109 元/吨，4 月 15 日 201 冷轧轧一体化生产成本 10347 元/吨。现货价格方面，无锡市场 201 J1 冷轧主流跌 150 至 11200 元/吨。即期利润方面继续收窄，截止 4 月 15 日，201 冷轧一体化工厂利润率 8.2%，非一体化工厂利润率 6.1%。

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

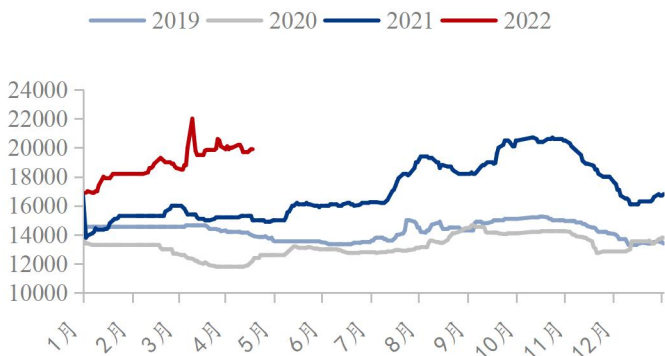
## 2.2 300 系

### 2.2.1 300 系价格分析

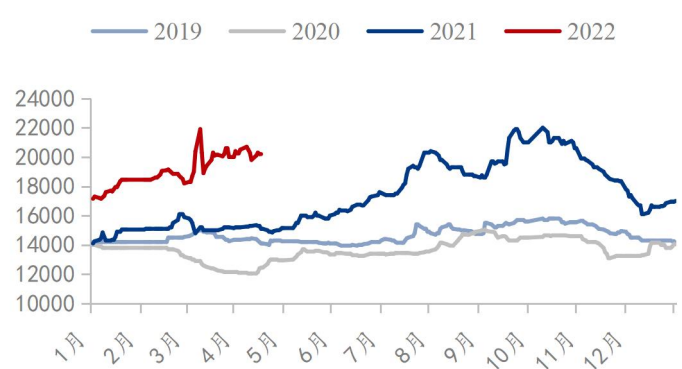
佛山 304 冷轧较上周跌 100 元/吨至 20200 元/吨，无锡 304 冷轧较上周跌 250 元/吨至 20150 元/吨。佛山 304 热轧较上周持平至 20000 元/吨，无锡 304 热轧较上周跌 200 元/吨至 19750 元/吨。

现货价格小幅回调，成交氛围较上周活跃。周初青山盘价有所下调，叠加不锈钢期货盘面的大幅下跌，市场贸易商信心不足，多优惠出货，成交集中在低价资源。周中随着青山集团的限价政策，加之不锈钢期货的抬涨以及周中物流开始恢复运转，市场商家看涨心态渐起，现货价格止跌回涨，成交氛围开始回暖。下半周由于现货价格较高，市场氛围转弱，贸易商为出货仍有小幅回调，但目前拿货成本高，故回调幅度有限。

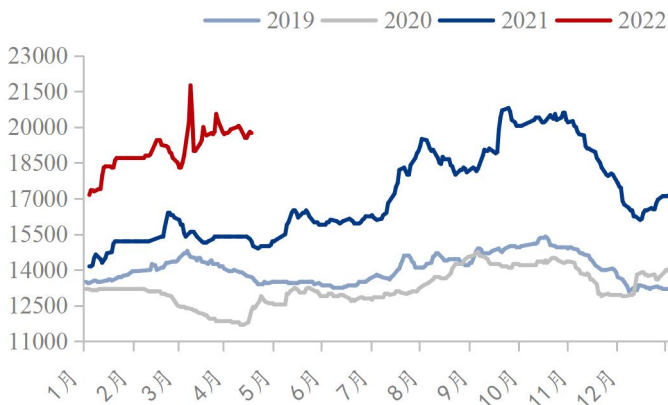
佛山市场北港新材304热轧价格（元/吨）



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）

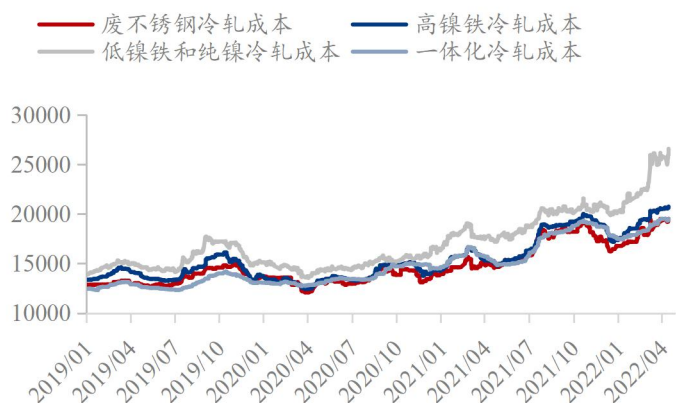


数据来源：钢联数据

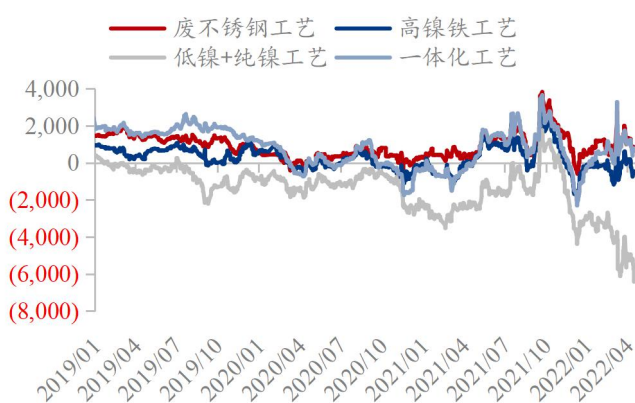
## 2.2.2 304 成本利润分析

据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周 304 不锈钢原料高碳铬铁、304 废不锈钢、高镍铁价格周环比持平，俄镍、低镍铁价格小幅上涨，自产镍铁成本因矿价下跌而略下降，综合下来本周除低镍+纯镍工艺成本周环比明显上涨，其余三种工艺模型冶炼 304 成本变化不大；截止 4 月 15 日废不锈钢工艺冶炼 304 冷轧成本 19512 元/吨，外购高镍铁冶炼冷轧成本 20745 元/吨，低镍铁+纯镍工艺成本 26569 元/吨，一体化工艺成本 19506 元/吨；而不锈钢 304 冷轧成品价格跌 250 至 20150 元/吨，4 月 15 日四种工艺即期利润来看，均有收窄，利润率分别为 3.3%、-2.9%、-24.2%、3.3%。

### 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

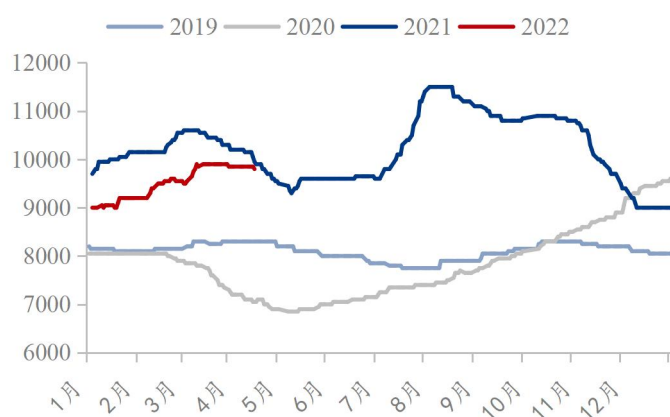
佛山 430 冷轧较上周持平至 9600 元/吨，无锡 430 冷轧较上周跌 50 元/吨至 9800 元/吨。无锡 430 热轧较上周持平至 9200 元/吨。

400 系方面，现货价格弱稳运行。本周无锡地区疫情缓和，贸易商陆续有序复工，周内市场氛围稍有活跃，商家出货心态积极。但受各地疫情封控影响，物流仍未完全恢复，叠加下游接单较少，需求依旧疲软，成交情况未有明显好转，部分贸易商为缓解库存压力，多下调价格出货回款。

### 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持平，高炉冶炼生铁成本周环比小幅上涨，综合 430 冷轧即期成本小幅增加。截止 4 月 15 日，430 冷轧即期成本 8838 元/吨。现货价格无锡市场 430 冷轧跌 50 至 9800 元/吨。冷轧利润再有小幅收窄，4 月 15 日 430 冷轧即期利润 742 元/吨，430 冷轧利润率 8.4%。

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

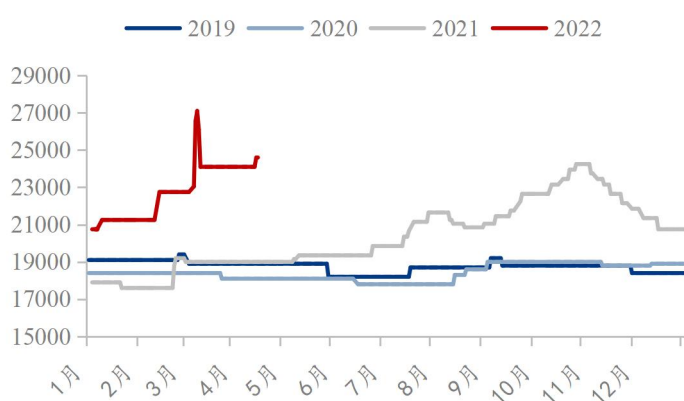
### 3.1 管材价格分析

#### 不锈钢管市交投好转 商家挺价意愿较强

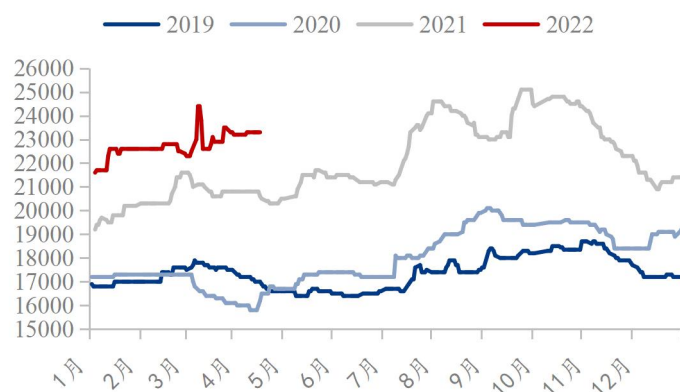
本周无缝管方面，周初受疫情影响，物流运输尚未恢复，无锡商家近期出货受阻，商家为出货价格价格 100-200 元/吨让利动作。因无锡物流尚未恢复，不少刚需顾客选择从温州购买，温州地区价格有 100-300 元/吨的拉涨。周中随着不锈钢期货的走强以及无锡等地物流运输慢慢恢复通行，商家多对后市行情看好，价格有 200-1000 元/吨的上调，市场询单氛围有所好转，商家多积极出货为主。目前主流钢厂圆钢受疫情影响还堆积在港口码头，市场现货资源紧缺，商家挺价意愿较强。

焊管方面稳中有落运行。周初无锡周边物流尚未恢复，物流费用成倍上涨，但依旧找车困难。商家为出货价格有 100-300 元/吨回调，但整体成交较为一般，商家目前多积极加工交付前期订单为主，温州、淄博周内主稳运行。周中随着物流开始逐步恢复，下游询单有所好转，前期观望单慢慢落地。预计短期管材价格主稳运行。

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

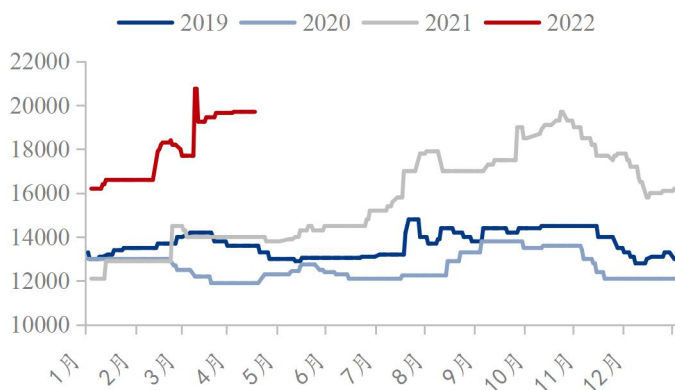
## 3.2 型材价格分析

### 不锈钢型材涨跌均现 现货实单有限

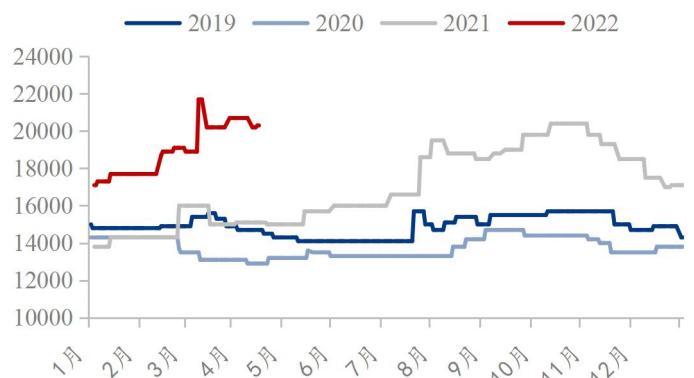
本周型材市场价格稳中有涨，圆钢方面主流钢厂青山周初价格稳中有涨，主流钢厂青山 304 $\Phi$ 65-130 报至 20200 元/吨，德龙 304 $\Phi$ 65-75 报至 20000 元/吨，钢厂均处于登记待批状态。市场方面，温州市场部分规格暂停报价，有报价的现货上调 100-300 元/吨；无锡市场现货亦有 100-300 元/吨上调；戴南市场现货本周价格未进行调整。圆钢价格居高不下，一面在于钢厂货物堆积于码头，无法正常流入市场，造成市场现货短缺；另一面在于油价拉涨带动运费不断高涨，加之商家手中多为高价资源，造成成本较高。运输方面，受疫情影响，虽多地高速不断开放，但大都需通行证才可通行。成交方面，在高价位和运输难的双重影响下，本周圆钢成交较差。料后续圆钢价格以稳中调整为主。

线材方面本周先跌后涨，青山钢厂周初下调 400-500 元/吨，后又小幅上调 100 元/吨，目前青山 304 线材报至 20300 元/吨，316L 报至 30500 元/吨，德龙钢厂本周持续保持平盘，未开出新价。市场方面，戴南地区目前整体物流运输仍较为缓慢，货车需要办理通行证才可进出，但仅对部分特殊企业进行发放，且手续方面难以审批。而戴南本地对外地车辆审核严格，生产原料难以及时运送到厂商手中，导致部分钢厂生产不正常，短期来看，物流运输仍将是市场聚焦的重点，型材价格或将继续稳中运行。

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

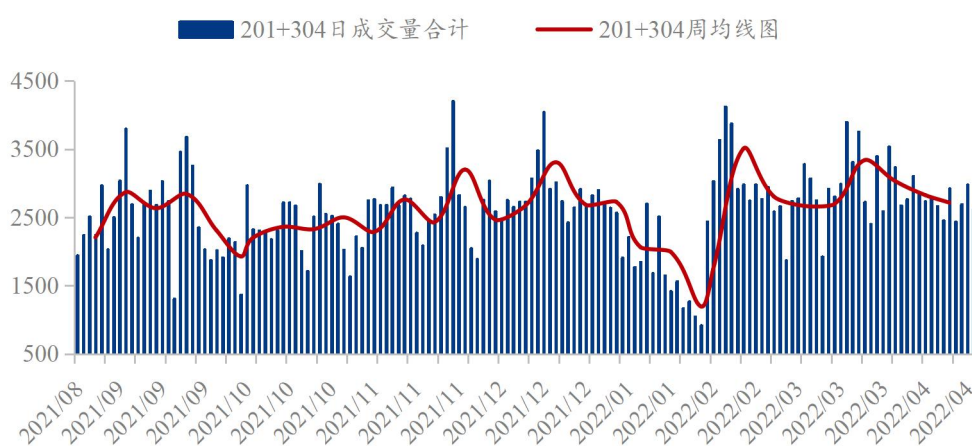
## Part.4 不锈钢成交量&库存

### 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上周回暖。周内市场现货价格震荡运行，钢厂挺价叠加市场贸易商涨价较为积极，现货价格连续走高，下游询单较为热情，成交相对活跃。随市场低价资源减少，加之贸易商让利意愿较低，价格高位下，采购动作稍有放缓，部分订单交付仍受运输管控影响而有延迟。201方面，现货价格小幅下调，受限于疫情影响，部分规格资源偏紧导致成交受阻，叠加现货成本高企，贸易商调价意愿较弱，部分下游对后市担忧，对现货价格接受程度有限，入市询购仍有所放缓。

4.8-4.14，304冷轧现货总成交量6614吨，周环比上升32.41%，年同比下降2.17%；201冷轧现货总成交量7053吨，周环比上升24.59%，年同比下降55.13%；201+304冷轧现货总成交量13667吨，周环比上升1.22%，年同比下降39.21%。

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

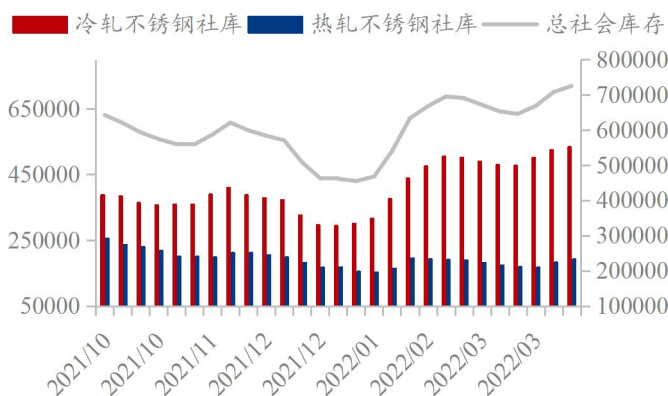
无锡库存：本期（2022.4.8-2022.4.14）无锡市场新口径库存周环比下降0.70%至52.80万吨，呈现出200系、400系降，300系增的特点。200系库存周环比下降2.22%，其中冷轧降，热轧无明显变化。本周钢厂无明显到货。受物流影响，周内成交并不乐观，随着无锡疫情的好转，物流恢复有序推进，部分积压的货物逐步发运，冷轧呈现一定降量，热轧价格保持高位，现货不多，无明显变化。300系库存周环比上升0.33%，其中冷轧热轧均有增量。受物流影响，部分钢厂资源仍然在途，到货多有延迟。冷轧方面，本周除部分仓单资源增量外，仅有少量大厂资源增量。受疫情影响，周内成交偏淡。当前库存一部分为积压订单，随着物流逐步恢复，短期或将集中发运。热轧方面，周内以西北大厂中厚板资源增量，销售节奏较慢，无明显变化。400系方面库存周环比下降4.09%，其中冷轧热轧均有降量。本周以西北大厂及华北大厂资源代理集中提货降量为主，其中冷轧以西北大厂为主。周内随着疫情好转，物流开始逐步恢复，少量积压货物也开始发运。目前现货较多，代理多有让利出货操作，周内去库明显。

佛山库存：本期（2022.4.8-2022.4.14）佛山市场新口径库存周环比上升12.16%至19.68万吨，呈现出全系列别增量的特点。200系库存周环比上升6.11%，其中冷轧降热轧增。周内200系冷轧到货偏少，热轧资源增加主要是大板资源。由于疫情形势较严峻，周内冷轧热轧价格虽有下调但需求有限，冷轧呈现小幅降量，热轧呈现一定增量。300系库存周环比上升14.18%，其中冷轧热轧均有增量。周初冷轧价格有所回落，下游为不影响订单交付，有一定采购，成交有所回暖，但由于本周钢厂到货也有增加，疫情反复难使需求释放，周中价格上涨，使得成交热度再次放缓；热轧增量主要为窄带资源，周内窄带价格下调，但由于大板资源并不充裕，目前商家挺价心态依旧，成交较为困难，因此热轧呈现明显上升的态势。

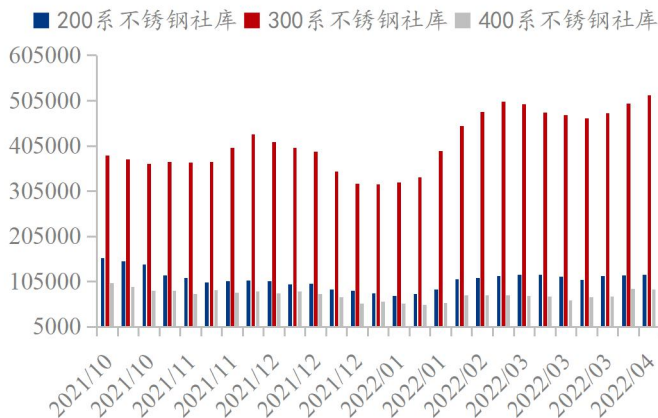
地区性库存：本期（2022.4.8-2022.4.14）地区性市场库存周环比下降6.35%至11.96万吨。其中冷轧不锈钢库存总量2.13万吨，周环比上升7.27%，热轧不锈钢库存总量9.84万吨，周环比下降8.85%。

综合来看，截止到4月14日，全国主流市场不锈钢社会库存总量周环比上升1.14%至84.44万吨，呈现200系、300系增，400系降的特点。其中200系库存总量13.02万吨，周环比上升2.24%，300系库存总量54.20万吨，周环比上升3.64%，400系库存总量17.22万吨，周环比下降6.71%。

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
2022/4/14	6.10	38.25	8.45	52.80	5.99	13.42	0.26	19.68
2022/4/7	6.24	38.12	8.81	53.18	5.65	11.76	0.14	17.54
周度变化量	↓0.14	↑0.13	↓0.36	↓0.37	↑0.34	↑1.67	↑0.12	↑2.13
涨跌幅	↓2.22%	↑0.33%	↓4.09%	↓0.70%	↑6.11%	↑14.18%	↑86.52%	↑12.16%

数据来源: 钢联数据

不锈钢 300 系社会库存 (万吨)

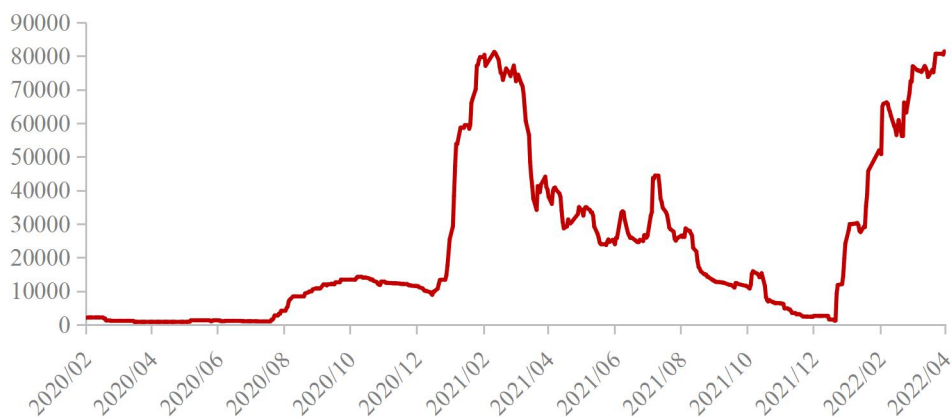
日期	无锡 300 系			佛山 300 系		
	热轧	冷轧	300系	热轧	冷轧	300系
2022/4/14	11.98	26.27	38.25	3.01	10.42	13.42
2022/4/7	11.98	26.14	38.12	2.53	9.23	11.76
周度变化量	↑0.00	↑0.12	↑0.13	↑0.47	↑1.19	↑1.67
涨跌幅	↑0.02%	↑0.47%	↑0.33%	↑18.71%	↑12.94%	↑14.18%

数据来源: 钢联数据

### 4.3 仓单库存

本期（2022. 4. 15）不锈钢仓单库存较上期（2022. 4. 8）下降 4. 02% 至 7. 82 万吨。其中中储无锡不锈钢仓单库存周环比下降 6. 11% 至 2. 53 万吨，五矿无锡不锈钢仓单库存周环比下降 2. 99% 至 5. 28 万吨。

仓单库存（吨）

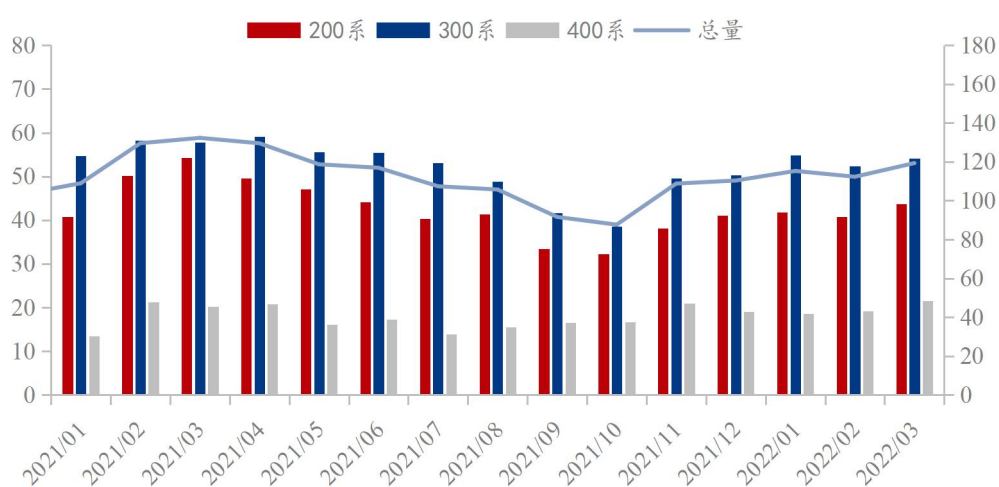


数据来源：上期所

## 4.4 钢厂厂内库存

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.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 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：

200 系 92.13 万吨，预计月环比增 5.6%，年同比增 5.8%；

300 系 136.16 万吨，预计月环比减 4.8%，年同比减 4.1%；

400 系 62.06 万吨，预计月环比增 3.2%，年同比增 4.2%。

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%；

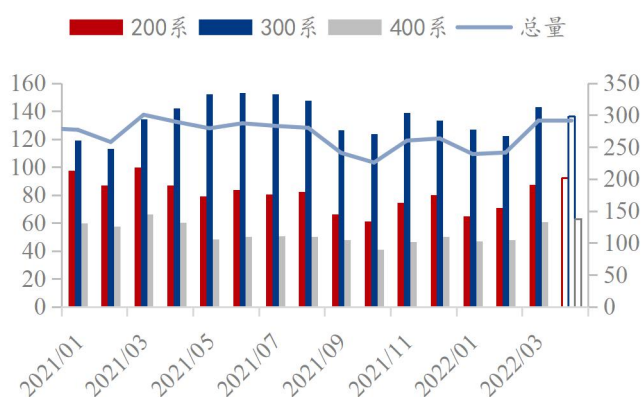
400 系 63.36 万吨，预计月环比增 1.4%，年同比增 1.0%。

### 5.1.2 印尼不锈钢粗钢产量分析

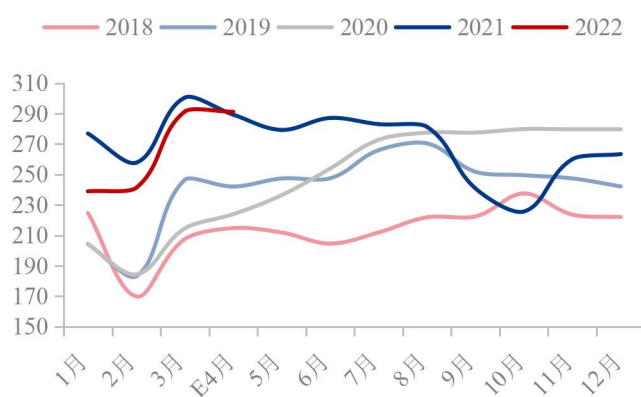
2022年3月份印尼不锈钢粗钢产量为40.7万吨（300系），月环比增18.31%，年同比增4.90%。

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%。

中国不锈钢粗钢产量（万吨）

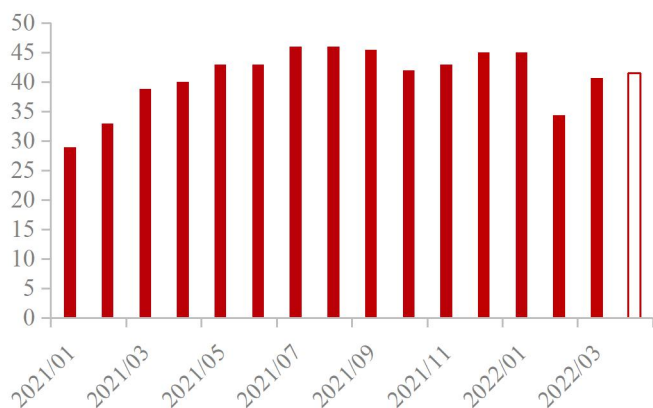


中国不锈钢粗钢产量（万吨）

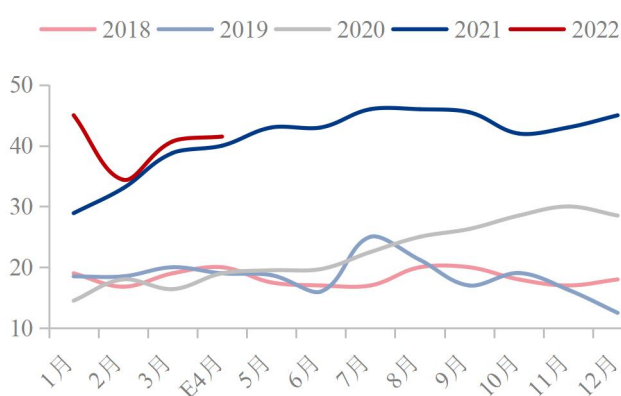


数据来源：钢联数据

印尼不锈钢粗钢产量（万吨）



印尼不锈钢粗钢产量（万吨）



## 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 3 月份国内 34 家不锈钢冷轧产量合计 129.41 万吨，环比增加 14.09%，同比减少 2.15%。其中 200 系产量 39.55 万吨，环比增加 38.43%，同比减少 2.87%；300 系产量 65.18 万吨，环比增加 1.2%，同比增加 3.08%；400 系产量 24.68 万吨，环比增加 20.68%，同比减少 12.82%。

据 Mysteel 统计数据显示，3 月国内 34 家不锈钢钢厂产能利用率为 80.50%，环比增加 10%。

2022 年 4 月国内 34 家冷轧不锈钢厂冷轧排产预计为 127.16 万吨，预计环比减少 1.74%，预计同比减少 4.07%。200 系排产量 37.41 万吨，预计环比减少 5.41%，预计同比减少 4.2%；300 系排产量 64.94 万吨，预计环比减少 0.37%，预计同比减少 3.75%；400 系排产量 24.81 万吨，预计环比增加 0.53%，预计同比减少 4.72%。

### 5.2.2 不锈钢冷轧分系别产量分析

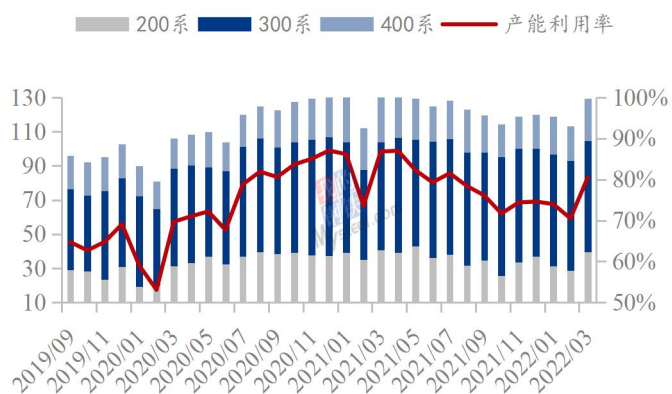
三月钢厂正常生产，200 系增量明显的为宏旺，其次是北港新材料，近期 200 系利润可观，三个系别中对比下来 200 系利润最佳，其次是 400 系，300 系利润相对最差，利润可观的情况下钢厂生产 200 系的积极性提高。

300 系方面增量相对不明显，目前 300 系不锈钢生产成本较高，利润缩减，钢厂生产积极性下降。广东一冷轧钢厂二期投产后，300 系产量有所增加，但由于处于调试阶段，暂未能量产，目前增量暂不明显。另外，部分钢厂由于受疫情影响导致坯料运输受到影响，产量有所减少。

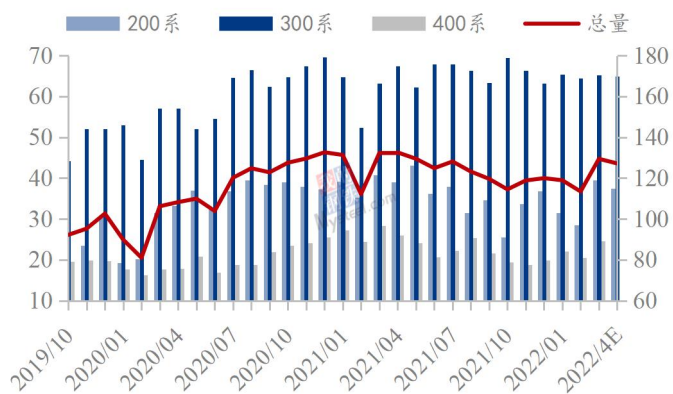
400 系方面增量主要在山东一钢厂，该钢厂 2 月份检修，2 月底恢复生产，故环比增量较为明显。另外主流 400 系国营钢厂产量也有所提升。

4 月排产中 200 系，300 系排产小幅下降，400 系排产小幅增加。近日国内多地出现疫情反复的情况，疫情导致运输和需求都跟不上。当前不锈钢原材料价格高位，钢厂生产成本低，高成本导致钢厂利润逐步缩减，加之下游畏高，对高价位资源接受度有限，钢厂有减产动作。

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

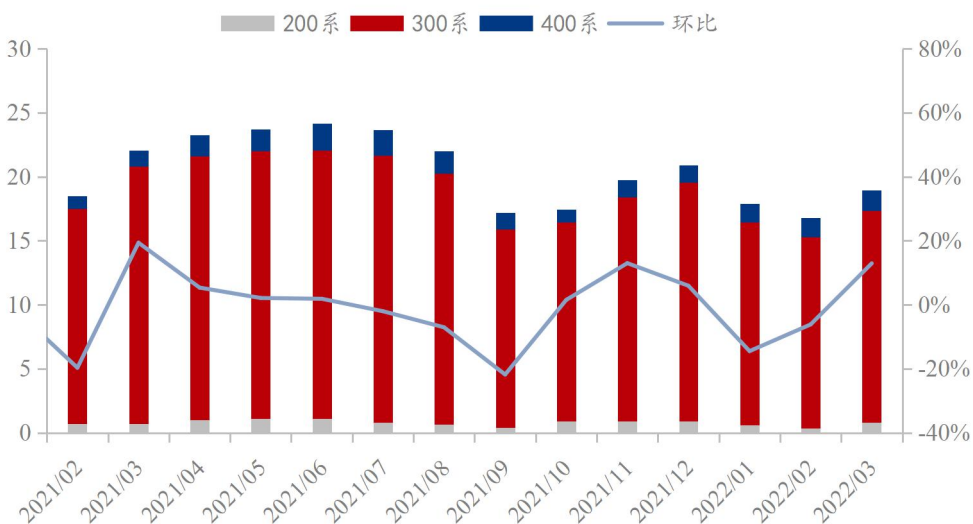
## 5.3 棒线材产量

### 5.3.1 不锈钢棒材产量

据 Mysteel 统计，2022 年 3 月国内 18 家不锈钢厂棒材总产量 18.95 万吨，环比增加 12.93%，同比减少 14.1%。其中 200 系产量 0.8 万吨，环比增加 128.57%；300 系 16.53 万吨，环比增加 10.64%；400 系 1.62 万吨，环比增加 8.72%。2022 年一季度 18 家不锈钢厂棒材总产量 53.61 万吨，环比降幅 7.8%，同比降幅 9.3%。

一季度环比以及同比降幅主要因二月份正值春节假期，大部分钢厂都在利用春节时间进行停产检修工作，且中央环保组再度派出督查组，检查各地不合规项目，导致产量有所下降，加之当前各地区疫情较为严重，物流运输困难，部分钢厂因为原料运输问题导致生产节奏有所停滞，造成了一季度产量环比以及同比均呈现下降。

全国主流钢厂棒材产量统计（万吨）



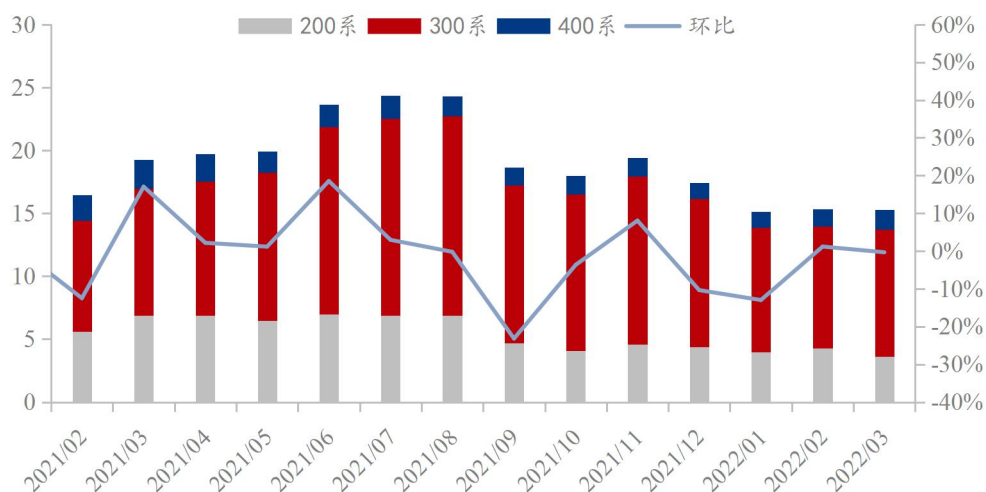
数据来源：钢联数据

### 5.3.2 不锈钢线材产量

据 Mysteel 统计，2022 年 3 月国内 18 家不锈钢厂线材总产量 15.29 万吨，环比增加 0.33%，同比减少 20.74%。其中 200 系产量 3.63 万吨，环比增加 15.58%；300 系 10.07 万吨，环比减少 4.35%；400 系 1.59 万吨，环比增加 14.39%。2022 年一季度 18 家不锈钢厂线材总产量 45.79 万吨，环比降幅 16.49%，同比增 0.4%。

一季度环比降量主要受春节假期影响，同比小幅增量原因主要是下游需求尚可，部分钢厂线材产量有明显提升。

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. 甘肃甬金年产 22 万吨精密不锈钢板带项目顺利开工

4月10日，标志嘉峪关市打造“2+6+N”产业体系集群和实施招商引资突破行动的嘉峪关索通低碳产业园项目和甘肃甬金年产 22 万吨精密不锈钢板带项目顺利开工。市委书记雷思维出席开工仪式并宣布项目开工。市领导王进平、王毅、唐斫、徐金丽等出席开工仪式。市委常委、常务副市长赵宝毅代表市委市政府分别致辞，副市长何正义主持开工仪式。酒钢集团公司总经理、党委副书记程子建以及索通发展股份有限公司、甬金金属科技有限公司相关负责人出席开工仪式。浙江甬金金属科技股份有限公司，是国内集冷轧不锈钢板带的研发、生产、销售和服务于一体的行业内知名企业，在全国精密不锈钢行业内综合实力稳居前三。去年以来，嘉峪关市立足“三地两点”城市功能定位，围绕“2+6+N”产业部署，与酒钢（集团）公司联合开展地企精准招商，引入了浙江甬金金属科技股份有限公司。甘肃甬金年产 22 万吨精密不锈钢板带项目，计划投资 12.28 亿元，是甬金公司和酒钢公司紧盯国内超薄精密不锈钢板带的市场空缺，以高端冷精密 BA 板带、宽幅超薄精密不锈钢板为主打产品的延链补链强链项目。

### 2. 四川罡宸 1450mm 热连轧成功轧制 1.8mm 薄规格不锈钢

为应对当前国内钢铁行业产量过剩和市场饱和的趋势，增强产品在市场上的竞争力，2022 年 4 月 2 日，由北京科技大学设计研究院有限公司承担的四川罡宸不锈钢有限责任公司 1450mm 不锈钢热连轧生产线升级工程试生产 1.8x1240mm 不锈钢一次成功。四川罡宸 1450mm 常规规格热连轧生产线主要设备包括 2 座加热炉、1 架粗轧机、1 台热卷箱、1 台飞剪、7 架精轧机、1 套层冷设备和 2 台卷取机等。2020 年 8 月，北京科技大学设计研究院有限公司对该轧线的三电系统进行了升级改造。为了抢占薄规格不锈钢市场份额，实现四川罡宸薄规格不锈钢从无到有的技术突破，自 2022 年 3 月起，四川罡宸与北京科技大学设计研究院有限公司针对 1450mm 产线的工艺流程、装备及控制的配置情况，联合开发薄规格不锈钢轧制技术，并成功实现批量稳定生产。

### 3. 甬金股份：2021 年实现净利润 5.91 亿元 同比增长 42.62%

甬金股份 4 月 11 日晚间披露 2021 年年报。2021 年，公司共实现营业收入 313.66 亿元，同比增长 53.43%；实现归属于上市公司股东的净利润 5.91 亿元，同比增长 42.62%。截至报告期末，公司资产总额为 98.68 亿元，同比增长 59%；归母净资产为 37.42 亿元，同比增长 18.93%。公司拟每 10 股派发现金红利 8 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.5 股。公司主营业务为冷轧不锈钢板带的研发、生产和销售，主要产品为精密冷轧不锈钢板带和宽幅冷轧不锈钢板带。

### 4. JSL 2022 财年销量同比增长 23%，四季度销量达 26.9 万吨

印度最大的不锈钢制造商金达尔不锈钢有限公司(JSL)报告称，其 2022 财年的销量为 1,011,292 吨，同比增长 23%。四季度，公司销量达到 269,168 吨，环比增长 9%，同比增长 6%。金达尔不锈钢表示，销量增长得益于其供应链和专注于增值产品的灵活产品组合。尽管全球原材料供应中断，物流波动，但金达尔不锈钢增加了出口。2022 财年第四季度，公司出口占总销售额的比重翻了一番，达到 32%。

### 5. 日铁不锈 2022 年 4 月的不锈钢合同价格全面上调

日铁不锈钢株式会社近日宣布全面调涨 2022 年 4 月签约的不锈钢合同价格：SUS304 等镍系不锈钢冷轧薄板和中厚板每吨上涨 6.5 万日元，其中基价涨 1 万日元，合金附加费涨 5.5 万日元；SUS430 等铬系不锈钢冷轧薄板每吨上涨 1.5 万日元，其中基价同样涨 1 万日元，合金附加费涨 5 千日元。这是其镍系产品价格连续 6 个月上涨。自 2020 年 6 月开始上涨以来，其镍系产品价格的累计涨幅已达 26.5 万日元/吨；铬系产品价格自 2021 年 3 月以来的累计涨幅达 9 万日元/吨。2022 年 2-3 月期间，国际镍均价从前期（2022 年 1-2 月）的 10.55 美元/磅涨至 12.71 美元/磅（为 11 连涨，且涨幅进一步扩大），铬铁合同均价继续维持在 188 美分/磅铬，日元对美元汇率从前期的 116.04 继续上升至 117.88（为 6 连升），从而导致进口不锈钢原料镍、铬的成本进一步上升。

### 6. 酒钢不锈完成电炉调节自动化控制升级改造

为解决备件垄断、断供问题，淘汰落后生产技术，确保设备可靠高效运行，近期，酒钢宏兴股份不锈钢分公司炼钢作业区组织人员对电炉电极自动化控制系统采用 PLC 控制方式进行升级改造。升级改造项目实施后，电炉电极调节系统的自动化控制稳定性和灵敏度大幅提升，冶炼过程过流次数明显减少，进一步缩短了电炉冶炼周期，电炉冶炼效率得到有效提升，节能效果显著。



## 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。