

2023



中华商务网 2023 年大宗商品 年度分析报告系列 不锈钢产品篇

2023 年 12 月

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号

传真：86-10-8572539

网址：www.chinaccm.cn

2023 年不锈钢市场形势分析 与 2024 年预测

2023 年 12 月



中華商務網
ChinaCCM.cn
China Commodity Marketplace

目录

一、2023 年不锈钢市场回顾.....	4
二、2023 年不锈钢原料分析.....	5
1. 镍铁分析.....	5
2. 精炼镍分析.....	6
3. 硫酸镍分析.....	7
4. 铬产业分析.....	7
三、2023 年不锈钢库存总量.....	7
四、不锈钢未来发展前景.....	8
1. 我国不锈钢市场规模前景预测.....	8
2. 不锈钢进入大规模推广应用阶.....	8
3. 中国不锈钢的市场增长点.....	9
4. 细分不锈钢产品将具有最大优势.....	9
5. 不锈钢与互联网等行业融合发展机遇.....	9
6. 不锈钢人才培养市场广阔，国际合作前景广阔.....	10
7. 不锈钢发展需要突破创新瓶颈.....	10
五、2024 年不锈钢市场趋势预测.....	11
六、不锈钢年度十大热点.....	12

一、2023年不锈钢市场回顾

故 2023 年，经济复苏，利好政策带动下，不锈钢平稳发展，带动铬市场企稳运行。一季度不锈钢年后补库需求增加叠加经济回暖后市消费信心充足，二季度不锈钢消费不如预期，且社会库存大量垒库，铬系价格跌至低点。后随着不锈钢的大幅增产，带动对原料需求增长，供需基本面由供应过剩转为短缺。三季度在铬铁行情利润尚可情况下铬铁企业增产计划逐步兑现，叠加外铁流入较多，供应支撑疲软。四季度不锈钢排产有所恢复，但消费不及预期，原本不锈钢旺季却旺季不旺，原料需求弱势，报价缓慢下移，主要以阴跌为主，后维持平稳。



(不锈钢板卷 华东 201/NO.1 4.0*1500*6000)



(不锈钢板卷 华东 304/2B 1.0*1219*C)



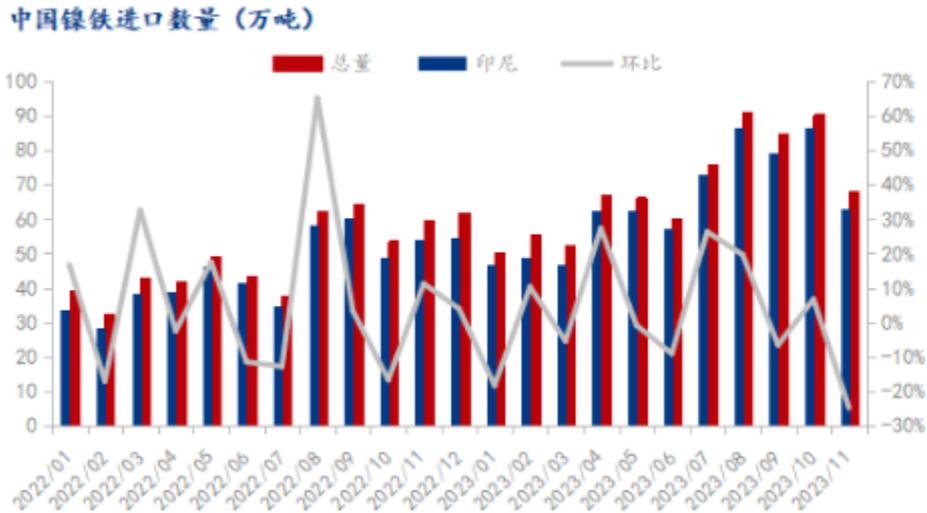
(不锈钢板卷 佛山 430/2B 1.0*1240*C)

二、2023 年不锈钢原料分析

1. 镍铁分析

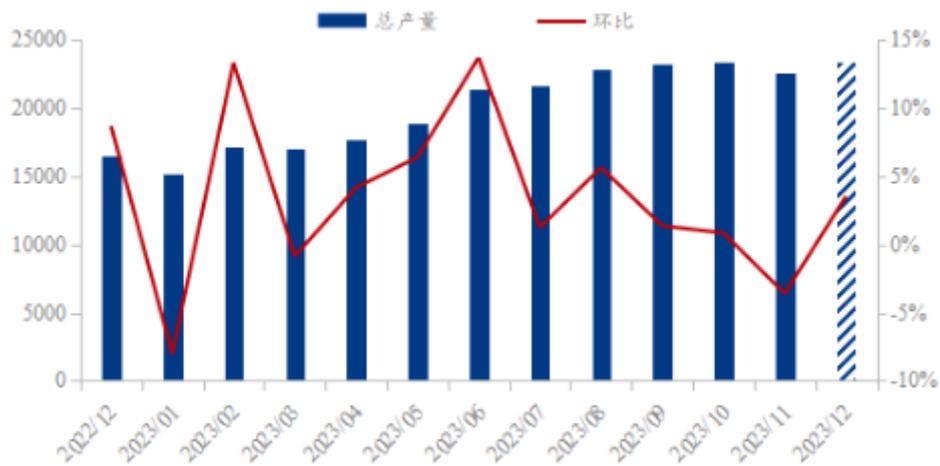
2023 年印尼进口不断攀升，镍铁过剩价格不断下跌，底部定价参考由国内成本转向印尼成本。而 2024 年印尼镍铁产量仍有较大增量，中国及印尼不锈钢需求增量将小于供应增量。白琼先生表示 24-25 年将形成印尼内部竞争局面，相比之下，配套有下游不锈钢项目的一体化企业会更具备生存能力。

2023 年 1-11 月中国镍铁进口总量 763.2 万吨，同比增加 235.6 万吨，增幅 44.6%。其中，自印尼进口镍铁量 713.5 万吨，同比增加 229.2 万吨，增幅 47.3%。



2. 精炼镍分析

精炼镍作为交割品，供应过剩成为其价格下跌的主要矛盾。2023 年精炼镍在电池方面的消费则被中间品替代，用量基本消失。2023 年中国精炼镍总产量 25.22 万吨，2024 年产量预计继续大幅增长至 36.05 万吨，过剩压力将进一步反馈到全球库存增量。与此同时，白琼先生提示，2024 年由于行业过剩、利润压缩，个别企业具备原料优势等原因，大概率会出现项目放量不急预期的情况。同时，俄镍由于地缘及制约等问题也会带来相应不确定性，是未来需要着重关注的问题之一。



(中国精炼镍产量)

3. 硫酸镍分析

2023 年电池端需求负增长，由于磷酸铁锂的大量应用导致三元市场份额有所减少。但由于 2024 年新能源整体市场份额将继续增加，对应三元市场虽仍将有增长，但整体改善有限。

虽然印尼镍矿危机暂时化解，但 24 年矿价政策与定价体系仍存风险，矿价能否顺利下行仍存在不确定性。

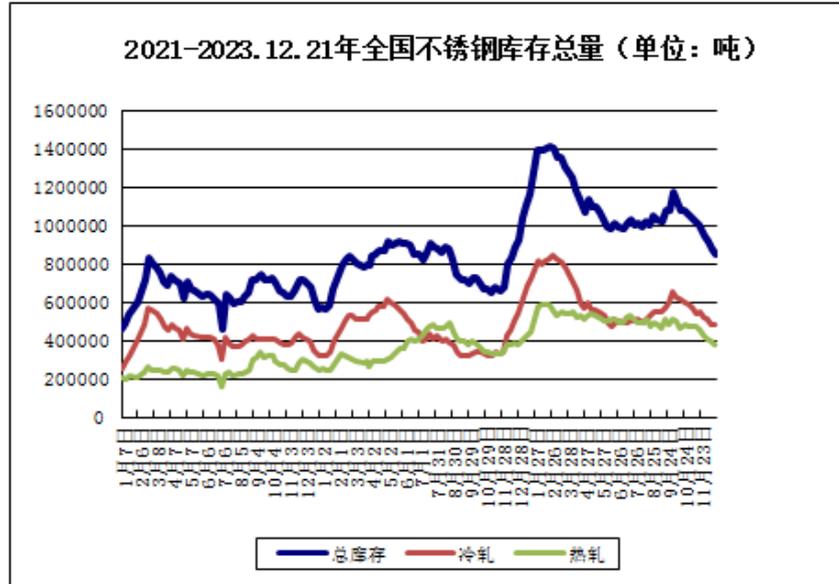
4. 铬产业分析

铬上下游产业集中，不锈钢占整铬资源消费的 85%以上。2023 年中国铬铁需求虽在持续增长，但供应端受制于铬矿资源短缺，矿价带动铁价重心上移。未来中国高碳铬铁新增产能趋向大型化，产业集中度在逐年提升，国内新增投产同样存在部分产能继续释放的情况，但矿端整体增量依旧有限。2024 年国内仍将面临铬矿短缺，铬铁产能过剩的局面。

三、2023 年不锈钢库存总量

截止 11 月末，不锈钢库存合计 85.22 万吨。不锈钢库存整体大幅下降，库存在较低水平。不锈钢粗钢 12 月排产 295.2 万吨，环比增加 3.5%，增量主要体现在 300、400 系。12 月钢厂小幅复产，镍铁减产幅度不大和印尼回流量高导致镍铁库存高位，镍铁价格尚不能确定能否止跌。不过，钢厂有冬储需求，社库高位连续去化。

不锈钢社会库存处于低位水平，贸易商库存压力有所缓解，叠加原料端价格止跌转稳，成本支撑走强下，现货价格下行空间有限，市场挺价心态较强，贸易的对后市行情多持乐观态度。12 月钢厂排产未有明显减少，但接近年关，需求走弱，后续需关注钢厂库存释放情况。预计不锈钢短期低位震荡走势。



(全国不锈钢库存总量)

四、不锈钢未来发展前景

随着我国城市化进程的加快，社会稳定和城市安全等问题逐渐浮出水面。不锈钢技术是实现基础设施建设的关键技术。因此，随着社会经济和信息技术的进一步发展，不锈钢的应用将成为未来的新趋势。

1. 我国不锈钢市场规模前景预测

不锈钢技术在人们的日常生活和工作中得到越来越广泛的应用。随着我国社会经济的不断发展，对不锈钢的应用需求也会增加。

2. 不锈钢进入大规模推广应用阶

中国不锈钢技术的发展始于 1990 年代后期，经历了五个阶段：技术引进-专业市场引进-技术完善-技术在各个行业中的应用。目前，国内的不锈钢已经比较成熟，并且越来越多地推广到各个领域，扩展了终端设备，独特服务，增值服务等多种产品和服务，二十多种涵盖广泛的产品系列涵盖金融，交通，民生服务，社会福利，电子商务和安全领域，全面使用不锈钢的时代已经到来。

3. 中国不锈钢的市场增长点

据不完全统计，不锈钢中有超过 50% 的公司提供系统集成服务，而新三板中有 25% 的公司也提供系统集成服务。在整个不锈钢市场中，参与者之间仍有很大的空间供系统集成商使用，市场扁平化程度有望提高。渠道，客户资源，口碑，管理，服务，技术和集成能力是系统集成商的核心要素。对于高度依赖数千种渠道和高度产品同质性的不锈钢，许多制造商可以将其结合起来。凭借自己的优势资源，发展成为系统集成商。通过扩大服务种类和服务范围，不仅可以丰富既有的客户资源，而且可以丰富/构建产品体系，增强抗风险能力和竞争力。当然，在提供集成服务时，请尝试使服务系统更轻便，更易于操作和管理。

4. 细分不锈钢产品将具有最大优势

随着各个行业和部门应用的不断深入，用户类别的个性化和多样化越来越丰富。包括不锈钢管理模块的行业管理系统在内的“大而完整”或“小而完整”是统一的。模式最终将被打破，专业化细分将成为与不锈钢相关的项目建设的总趋势。各种行业信息系统中将有更多链接，可以将其链接为相对独立的系统并细分市场。交通信息系统，政府信息系统，电子商务系统，社会娱乐系统等也在不断发展和完善。软件开发人员将能够依靠深入的研究和某些细分领域的优势来赢得市场。

5. 不锈钢与互联网等行业融合发展机遇

互联网对不锈钢的影响在将来会更加深刻。企业使用“Internet+”平台技术来提高网络服务水平并增强竞争力。不锈钢电子商务将迅速发展。业界建立了不锈钢质量安全大数据和互联网监管技术平台，可以有效地实时监测不锈钢质量和重要安全指标，实现不锈钢监管前后，密切之间的紧密事件联系。繁荣的供应形式。继续支持不锈钢与互联网等产业的融合与发展，丰富不锈钢的新模式和新业务形式。这是当前社会资本更加关注的，不锈钢与其他相关产业融合带来的发展机遇。当前的 Internet+，实时广播+，移动+，电子商务+，5G+等都是不锈钢与相关产业整合发展的案例，是不锈钢真正促进消费转型升级的重要起点。这些主要行业的整合和发展将产生不锈钢的无数新模式和新格式。从这里我们可以看到，中国已经开始真正实施和促进不锈钢的发展。以前，不锈

钢利润模型是单一的，行业感到非常困惑，无法找到发展方向。虽然很辛苦，但未能获得应有的报酬使许多人失去了坚持的信心。支持不锈钢和相关行业的综合发展，以及制定具体有效的支持政策，将在促进不锈钢的发展中发挥巨大作用，并使不锈钢得以找到新的利润点。建立新的不锈钢发展盈利模式和发展模式。

6. 不锈钢人才培养市场广阔，国际合作前景广阔

加强人才支持，推进不锈钢相关专业不锈钢体系建设，建立以品格，能力和绩效为导向的职称评价和技能水平评价体系，扩大不锈钢专业人才的职业发展空间，增强他们的职业荣誉感和社会认可感，促进了保证，并逐渐增加了各个地区不锈钢从业人员的薪水。专业人员，技术人员和服务人员的不锈钢团队的不断扩展将是未来行业发展的主要趋势。人才，尤其是专业人员，是不锈钢发展的基础。目前，人才已成为制约不锈钢发展的重要因素。如何解决不锈钢专业人士的问题，不仅需要改进高校的不锈钢。建立专业人才的不锈钢体系，建立满足市场需求的不锈钢材。行业专业，正确定位不锈钢专业人才，还需要建立不锈钢专业职业学院进行培训专业的服务人才。没有完善的人才培养教学与实践体系。有必要积极引进国外成熟的不锈钢专业人才的不锈钢体系，进行深入研究，结合国情，建立一套适合国情的国际不锈钢人才培养课程和练习系统。目前，中国的不锈钢技术联盟正在与美国，日本，澳大利亚，加拿大，意大利等国家进行谈判，交流专业的不锈钢人才培养体系合作，并初步打算引进国外不锈钢技术人才培养是快速建立中国不锈钢人才培养体系的重要途径。

7. 不锈钢发展需要突破创新瓶颈

不锈钢的发展趋势是，智慧和生态将成为新的标准和新的亮点。从三个层面可以看出这一趋势。首先是客户的要求。从业人员对不锈钢的要求越来越高，对服务的要求也越来越高。第二个是政府的管理目标，最初只针对企业。做好一项奠定行业基础的工作就足够了，但现在还不行。除了高质量的基础设施运营商，我们还需要在行业规范，行业前景，行业趋势等方面有明确的方向指导，并且管理要求也在不断提高；第三是投资者的期望。现在很难提高低端技术的产品价值，因此许多公司都在改变笼子，以通过产业升级来提高质量和价值。因此，不锈钢需要不断提高自身的创新能力，突破行业瓶颈，实现高质量的发展。

五、2024 年不锈钢市场趋势预测

2023 年产业链以供需双旺开市，经历供需轻度博弈，以产业链低迷结尾。宏观上，国内经济复苏的基础不牢固，但经济修复之路在曲折中前进。后续仍会有相关稳增长促销费政策出台，只是落地见效还需时间。国际上，地缘政治冲突和贸易摩擦不断。但随着本轮美联储加息进程的终了，被抑制的市场需求和风险偏好或被激发。供应端，长线来看，不锈钢产能逐步释放，供应增加确定性高。新增产能放量是悬在不锈钢头上的一把剑。但小周期上，钢厂对生产和发货节奏把控较深，供应与即期利润正负相关度较大。来年不锈钢产量增幅较前两年或并不能明显放大。另外，印尼资源回流压力仍然存在。需求端，国内经济稳步复苏，叠加消费升级的替代效应，明年不锈钢行业需求增速或跟随国内经济节奏，有进一步增加可能。不过，在海外需求波折的背景下，不锈钢出口或有收缩压力。

目前不锈钢市场的主要矛盾在于产能过剩，成本下降。从全球来看，不锈钢粗钢供应预期达到 5847 万吨，增长 2.9%。从国内来看，目前不锈钢粗钢产能超过 5000 万吨，粗钢产能严重过剩。需求方面，2023 年传统行业需求增长缓慢，新兴行业增长较好，且具有持续性。进出口方面，由于印尼不锈钢产量下降，导致 2023 年进口骤降。但四季度印尼方面不锈钢已逐步恢复生产，预期 2024 年国内进口将呈现明显增量。出口方面，2023 年中国不锈钢出口小幅下降，环比增多的国家主要是印度、俄罗斯。库存方面，不锈钢库存结构发生变化，库存分布越发分散，市场库存下沉到小区域市场和交割仓单中。而原料方面，2023 年不锈钢原材料价格下跌，成本明显下行。因此，2023 年不锈钢价格呈现明显下移，12 月需求疲软，库存压力成本低位将持续抑制价格反弹。

对于 2024 年需求方面，海外需求恢复相对疲软，出口增长难有较大起色。国内方面，传统领域需求增长恢复缓慢，新兴行业维持较好增长，整体需求或增长 3%。而供应方面，2024 年原材料波动空间收窄将提振下游备库水平，同时房地产触底恢复及新能源等领域新增，需求提振。加之溧阳、山东等项目产能提升，预计 2024 年中国不锈钢粗钢产量达到 3700 万吨，同比增长约 3.4%。

综合来看，2024 年不锈钢产量依旧呈现增量，需求增速难以覆盖供应增量，供过于求局面难改，但由于原料成本下行空间有限，预计价格重心下行幅度收窄。

六、不锈钢年度十大热点

1、宝信软件承接的印尼永旺不锈钢冷轧项目顺利达产

宝信软件承接的印尼永旺不锈钢冷轧机组近期顺利投入全工艺流程，产出第一卷钢！

印尼永旺不锈钢冷轧项目包括热酸退火酸洗、连续五机架轧制、冷酸退火酸洗、平整全冷轧流程，总年产达到 70 万吨，集节能、智慧化、自动化于一体，是目前全世界唯一一条多工序合一的先进产线，不仅创造了不锈钢产线规模新纪录，也迈出了技术创新的新步伐。多工序合一，使该产线设备投资大幅减少、操作效率显著提高，但同时由于产线过长，对设备运行稳定性、故障排除速度等提出更高的要求。

2、烨联将投资 70.3 亿元兴建精密不锈钢厂

烨联 Yieh United steel Corp. (Yusco) 召开董事会决定，将投资约 70.3 亿新台币兴建精密不锈钢厂，该投资项目的资金来源应与其自有资金和金融机构的融资支持。工厂建设计划预计将从今年开始分阶段推进，目标是在三年内完成运营。烨联指出，这项投资的具体目的是强化公司产品组合，以延伸现有产品的深度与广度，提高产品的竞争力及附加价值，进而提升整体营运绩效。

3、2023 年 JSL 印度金达莱不锈钢将有望增产不锈钢 100 万吨，计划于 8 月投产

2023 年 JSL 印度金达莱不锈钢(Jindal Steel Limited)将有较大幅度增产，预计增产不锈钢 100 万吨，计划于 2023 年 8 月陆续投产，届时 JSL 年不锈钢产能将达到 290 万吨。2021 年 Jindal Steel Limited (JSL) 与 Jindal Stainless Hisar Limited (JSHL) 完成合并，两家公司合并后的实体年不锈钢产能为 190 万吨，已成为全球前十大不锈钢生产商中唯一的印度公司。

4、青拓年产 90 万吨高性能不锈钢新材料项目顺利投产

3 月 1 日上午 10 点，青拓年产 90 万吨高性能不锈钢新材料项目顺利投产，第一炉钢水出炉。据了解，该项目位于福建省福安市湾坞东半岛冶金新材料产业园沙湾片区，主要通过异地技改实施产能置换，建设年产 90 万吨高性能不锈钢新材料生产系统。主要设备包括：新建 1 座原料棚系统、新建 1 座 120t 电炉、2 台 100tAOD 炉、2 台 100tVOD 炉、2 台 100tLF 炉、2 套合金熔化炉（每套 2 台 60 吨），1 台一机二流板坯连铸和除尘系统、余热利用系统以及公辅设施。

5、120 万吨！广西金海不锈钢固溶黑皮线成功点火

金海 120 万吨不锈钢固溶带黑皮轧生产线退火炉点火成功，集团总裁王文辉先生、

集团总经理李志刚先生、集团总工程师王泽洲先生、梧州金海总经理卢燕娴女士携公司高管一同出席点火仪式，共同见证金海又一辉煌时刻。金海 120 万吨不锈钢固溶带黑皮轧生产线退火炉点火成功，是在项目一期成功投产基础上再接再厉、再建新功，为项目二期不锈钢固溶带黑皮轧生产线全面上线投产奠定了坚实基础，项目二期的上线将真正意义上实现建成国内第一条中宽带黑皮轧目标，该产线可直接轧制 2E 版面工业板材。

6、溧阳德龙调整冷轧及退火酸洗项目，不锈钢年深加工能力为 540 万吨

位于盐城响水沿海经济开发区的江苏德龙镍业有限公司为民营股份制责任公司，该公司成立于 2010 年 8 月，是集镍铁生产、不锈钢冶炼、轧制退火酸洗等深加工为一体的全流程大型民营不锈钢生产企业。

2020 年由溧阳市人民法院裁定，江苏德龙镍业有限公司为江苏申特钢铁有限公司的重整意向人，拟在申特原地继续升级改造，通过建设冶炼精炼设施进行短流程炼钢，并配套建设热轧、冷轧项目。江苏德龙镍业有限公司成立全资子公司——溧阳龙跃金属制品有限公司，拟在江苏省溧阳高新区杨庄片区投资建设“溧阳龙跃金属制品有限公司精密不锈钢加工项目”（即上述配套冷轧项目），建成后形成 540 万吨/年不锈钢深加工的生产能力。

本项目对原料钢卷进行深度加工，原环评建设 5 个冷连轧退火酸洗生产线车间（1780 mm）、1 个配套退火酸洗生产线车间（1780 mm），不锈钢深度加工能力为 500 万吨/年；1 个二十辊轧机退火酸洗线车间（1450 mm），不锈钢深度加工能力为 40 万吨/年，共计形成 540 万吨/年不锈钢深度加工能力。

本次重新报批项目对厂区布局稍有改变，新计划仍保留 1 条六连轧生产线、7 条 1780 退火酸洗线，另外新增两条 1780 热轧退火酸洗线用于来料黑卷热轧前表面处理，处理能力 200 万吨/年；保留 1-3#五连轧生产线，4#五连轧生产线改为 6 台 1780mm 二十辊轧机。项目总出厂产品仍为不锈钢 540 万吨/年。

7、四川罡宸不锈钢 1450 热连轧生产线主传动改造项目热试成功

5 月 17 日，中冶赛迪电气技术有限公司具有完全自主知识产权的 CE150 交交变频控制系统在四川罡宸不锈钢有限责任公司 1450 热连轧生产线主传动改造项目一次性热试成功。

据了解，本次项目对罡宸不锈钢 1450 热连轧生产线 F5/F6/F7 三套精轧机主传动控制系统进行升级改造。三台均为电励磁凸极同步电动机，电机额定功率 6000kW、最高转速 550r/min，原控制系统采用某国际知名电气公司产品，由于备件停产和故障率上升等原因需要改造，改造后采用赛迪电气自主 CE150 控制系统，经过精心调试和准备，主传

动控制系统升级改造项目于 2023 年 5 月 17 日一次性热试成功。

热试成功以后，已轧制了多个不同规格品种，全部一次性轧制成功，系统性能优异动态响应等技术指标全面超越原控制系统，运行稳定可靠，完全满足生产工艺要求，受到了用户的高度认可。

8、梧州全力打造不锈钢全产业链基地

长洲区积极实施工业倍增三年行动，坚持“稳妥、扩容、提升”发展思路，高标准谋划长洲不锈钢制品产业园区空间规划和产业链布局。

当前，园区拥有 300 万吨不锈钢及 180 万吨普钢产能，培育永达、金海、鑫峰 3 家龙头不锈钢企业，从业人员超 5000 人，全力打造全国不锈钢全产业链先进制造基地。

在广西高端金属新材料产业招商会上，梧州市金海智慧园区项目、梧州市永达钢铁智能工厂系统项目成功签约。工厂数字化、设备智能化、生产柔性化、决策智能化，这些转变使得企业在流程再造、工艺提升、产品升级上全面优化，以科技创新推动产业转型升级。

近年来，梧州市长洲不锈钢制品产业园区主动对接粤港澳大湾区，发挥区位优势、政策优势、原材料优势及市场优势，向精深加工方向延伸，完善配套产业，推进再生不锈钢产业向数字化、绿色化、高端化转型，全力打造广西不锈钢产业高质量发展的示范基地。其中，永达集团引进的 EAF-100t 量子电弧炉生产线是目前全球最先进的短流程炼钢生产设备，引进 200 万吨 1780mm 高端轻工板材生产线项目弥补广西宽幅板材和超纯不锈钢产品空白；金海在园区建成了行业首条短流程的不锈钢全产业链，全生命周期数字化的“智慧工厂”不断完善；鑫峰特钢推进的绿色高等级冷连轧不锈钢 BA 板及制管生产线达到国内先进水平，填补广西高端板材产品空白，项目投产后，园区具备全系列、全品类生产能力。

9. 关于同意 PT YONG WANG INDONESIA “YONG WANG” 牌不锈钢在上期注册的公告

近日，上期所收到 PT YONG WANG INDONESIA（印尼永旺有限公司）报送的相关申请资料。根据《上海期货交易所钢材交割商品注册管理规定》等有关规定，经我所实地注册检查和取样检验，该公司生产的“YONG WANG”牌不锈钢符合我所不锈钢期货合约中规定的各项要求。

10. 柳钢不锈钢冷轧项目（一期）工程正式投产

11 月 15 日，十九冶集团工建公司承建的柳钢不锈钢冷轧项目（一期）工程正式投产。

该项目位于广西玉林市博白县龙潭产业园区，主要施工内容包括 1 条黑皮轧制退火

酸洗机组、1 条脱脂机组、4 条单机架二十辊轧机、5 条光亮退火机等工程范围内所有设备设施的安裝施工、协助调试，及各机组范围内电气高低压系统设备(包括电缆、桥架)的安裝、试验、送电调试。项目自 2022 年 11 月开工建设以来，工建公司精心组织实施，科学安排部署，持续优化施工方案，项目部克服工期紧、交叉作业、安裝场地狭小、安裝工艺复杂、高温不利因素影响，圆满完成建设任务，赢得了一致好评。后续，项目部将以科学管理为基础、安全生产为前提，强化清单管理，以高标准、严要求推进各项收尾工作，展现中国十九冶“冶金建设国家队”的实力风采，为后续与柳钢集团的深入合作打下坚实基础。