勤奋·诚信·合利·智慧

双控下的铬系天空

时间：2021.2.4

汇报人：徐若渊

地点：上海（线上）

目录

Contents

1 交流一：内蒙古双控政策的实际影响情况

2 交流二：21年中国市场铬系合金缺口补给

3 交流三：21年不锈钢对铬铁需求增长

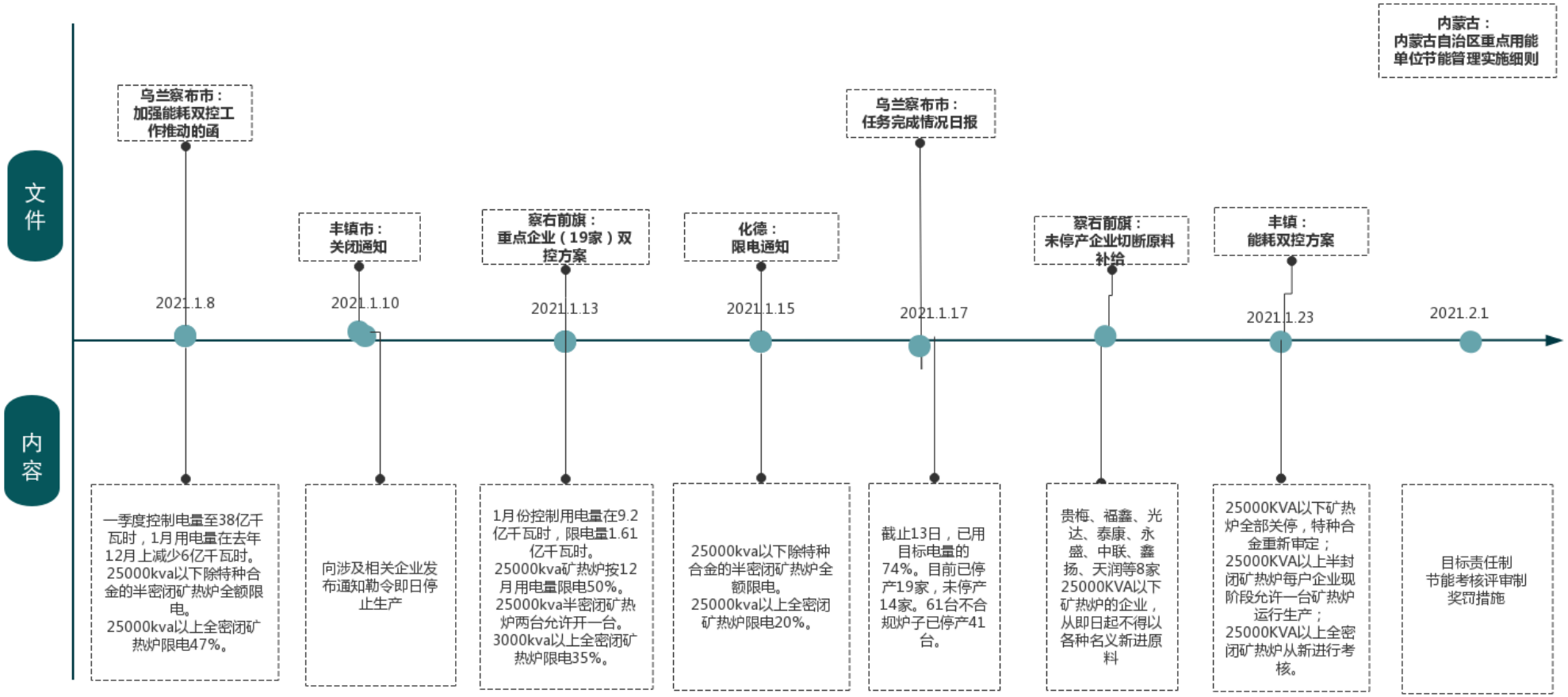
4 交流四：铬系后市行情判断及推演

内蒙古双控政策基础情况介绍

- 内蒙各县区政策下达时间线及主要内容
- 内蒙地区实际关停情况

各县区政策下达时间线及主要内容

- 各县区政策下达时间线及主要内容



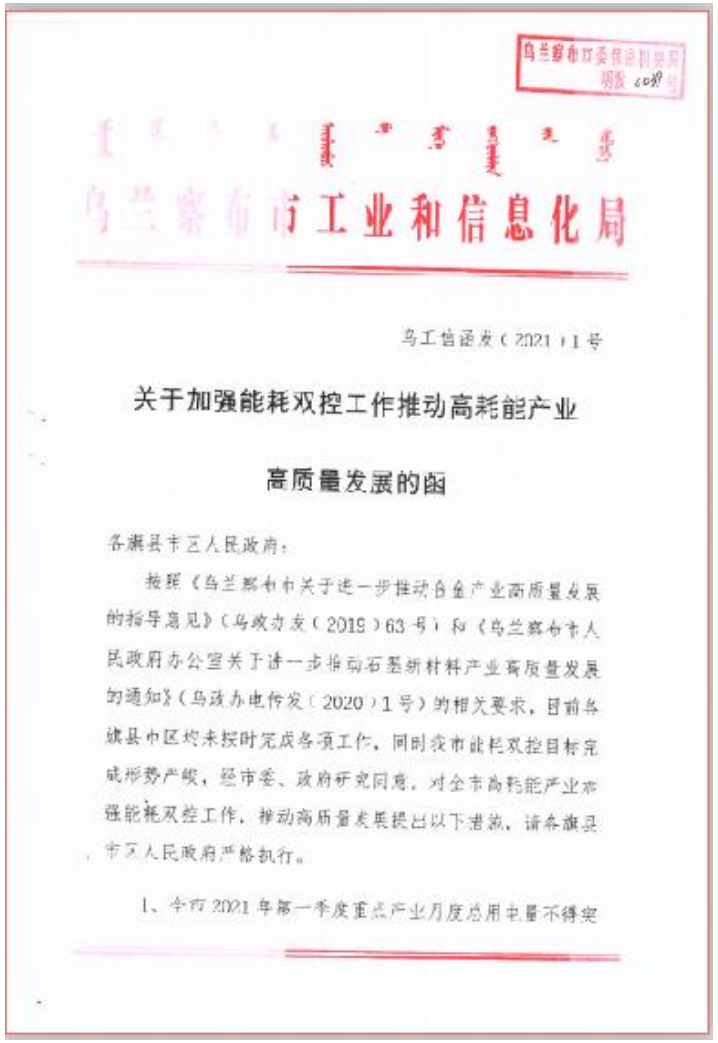
1.11-1.15调研情况：
丰镇：25000以下全停，25000以上半密闭限电25%。
卓资：密闭炉子限电10%，半密闭两台允许开一台，小炉子限电30-40%。
前旗：一台炉子的正常生产到场内矿用完 两台的限电50%。
化德：小炉子停，大炉子限电20-30%。
商都：暂不停。

两个信号：
1、淘汰落后产能的决心
2、政策执行力度逐步趋严

数据来源：钢联资讯

各县区政策下达时间线及主要内容

- 文件展示



乌兰察布市工业和信息化局

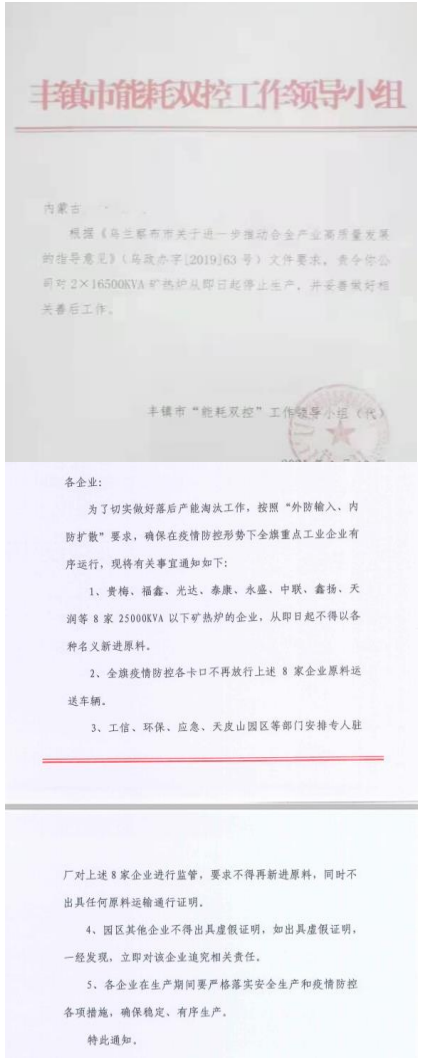
乌工信函发〔2021〕1号

关于加强能耗双控工作推动高耗能产业高质量发展的函

各旗县市区人民政府：

按照《乌兰察布市关于进一步推动合金产业高质量发展的指导意见》（乌政办发〔2019〕63号）和《乌兰察布市人民政府办公室关于进一步推动石墨新材料产业高质量发展的通知》（乌政办电传发〔2020〕1号）的相关要求，目前乌旗县市区均未按时完成各项工作，同时我市能耗双控目标完成形势严峻，经市委、政府研究同意，对全市高耗能产业加强能耗双控工作，推动高质量发展提出以下措施，请各旗县市区人民政府严格执行。

1、全市2021年第一季度重点产业月度总用电量不得突



丰镇市能耗双控工作领导小组

内蒙古

根据《乌兰察布市关于进一步推动合金产业高质量发展的指导意见》（乌政办字〔2019〕63号）文件要求，责令你公司对2×16500KVA矿热炉从即日起停止生产，并妥善做好相关善后工作。

丰镇市"能耗双控"工作领导小组（代）

各企业：

为了切实做好落后产能淘汰工作，按照"外防输入、内防扩散"要求，确保在疫情防控形势下全旗重点工业企业有序运行，现将有关事宜通知如下：

1、贵梅、福鑫、光达、泰康、永盛、中联、鑫扬、天润等8家25000KVA以下矿热炉的企业，从即日起不得以各种名义新进原料。

2、全旗疫情防控各卡口不再放行上述8家企业原料运送车辆。

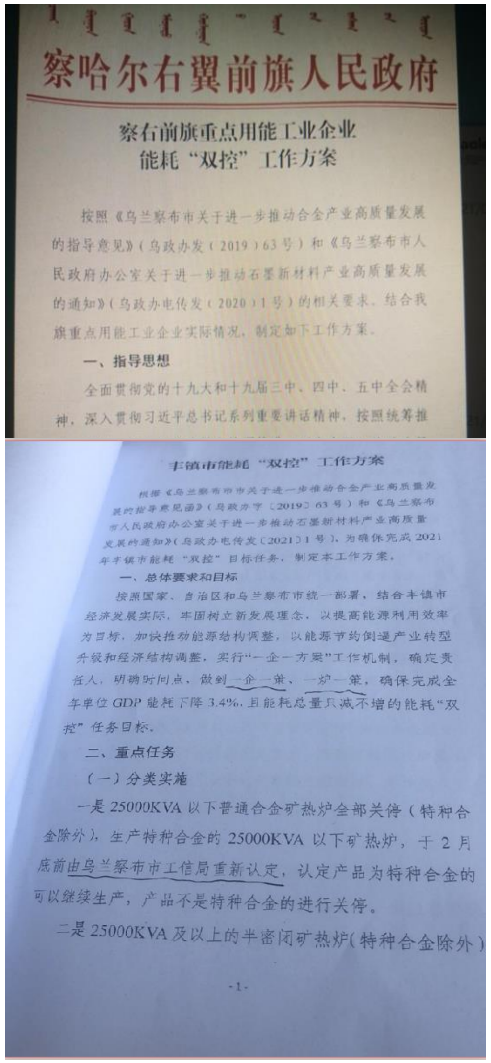
3、工信、环保、应急、天皮山园区等部门安排专人驻

厂对上述8家企业进行监管，要求不得再新进原料，同时不出具任何原料运输通行证明。

4、园区其他企业不得出具虚假证明，如出具虚假证明，一经发现，立即对该企业追究相关责任。

5、各企业在生产期间要严格落实安全生产和疫情防控各项措施，确保稳定、有序生产。

特此通知。



察哈尔右翼前旗人民政府

察右前旗重点用能工业企业能耗"双控"工作方案

按照《乌兰察布市关于进一步推动合金产业高质量发展的指导意见》（乌政办发〔2019〕63号）和《乌兰察布市人民政府办公室关于进一步推动石墨新材料产业高质量发展的通知》（乌政办电传发〔2020〕1号）的相关要求，结合我旗重点用能工业企业实际情况，制定如下工作方案。

一、指导思想

全面贯彻党的十九大和十九届三中、四中、五中全会精神，深入贯彻习近平总书记系列重要讲话精神，按照统筹推

丰镇市能耗"双控"工作方案

根据《乌兰察布市关于进一步推动合金产业高质量发展的指导意见》（乌政办字〔2019〕63号）和《乌兰察布市人民政府办公室关于进一步推动石墨新材料产业高质量发展的通知》（乌政办电传发〔2021〕1号），为确保完成2021年丰镇市能耗"双控"目标任务，制定本工作方案。

一、总体要求和目标

按照国家、自治区和乌兰察布市统一部署，结合丰镇市经济发展实际，牢固树立新发展理念，以提高能源利用效率为目标，加快推动能源结构调整，以能源节约倒逼产业转型升级和经济结构调整，实行"一企一方案"工作机制，确定责任人，明确时间点，做到一企一策、一炉一策，确保完成全年单位GDP能耗下降3.4%，且能耗总量只减不增的能耗"双控"任务目标。

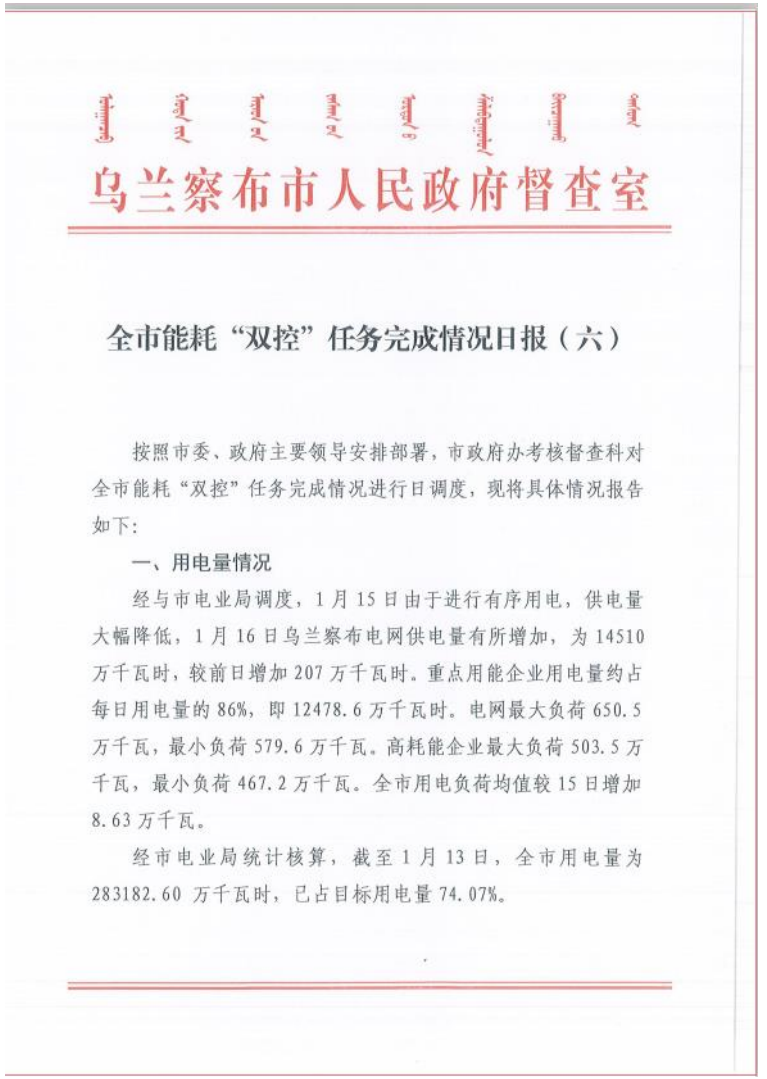
二、重点任务

（一）分类实施

一是25000KVA以下普通合金矿热炉全部关停（特种合金除外），生产特种合金的25000KVA以下矿热炉，于2月底前由乌兰察布市工信局重新认定，认定产品为特种合金的可以继续生产，产品不是特种合金的进行关停。

二是25000KVA及以上的半密闭矿热炉（特种合金除外）

-1-



乌兰察布市人民政府督查室

全市能耗"双控"任务完成情况日报（六）

按照市委、政府主要领导安排部署，市政府办考核督查科对全市能耗"双控"任务完成情况进行日调度，现将具体情况报告如下：

一、用电量情况

经与市电业局调度，1月15日由于进行有序用电，供电量大幅降低，1月16日乌兰察布电网供电量有所增加，为14510万千瓦时，较前日增加207万千瓦时。重点用能企业用电量约占每日用电量的86%，即12478.6万千瓦时。电网最大负荷650.5万千瓦，最小负荷579.6万千瓦。高耗能企业最大负荷503.5万千瓦，最小负荷467.2万千瓦。全市用电负荷均值较15日增加8.63万千瓦。

经市电业局统计核算，截至1月13日，全市用电量为283182.60万千瓦时，已占目标用电量74.07%。

数据来源：钢联资讯

内蒙古双控政策的实际影响情况

- 影响情况调研分享：

地区（省）	地区（县）	炉型	数量	年产能	月产能	12月实际产量	预计执行产量	实际关停情况（截止1.20）
	丰镇	25500	4	22.13	1.84			
	丰镇	36000	2	15.62	1.30			
	丰镇	6300	1	1.37	0.11			关停
	丰镇	12500	4	10.85	0.90			关停
	丰镇	25500	1	5.53	0.46			
	丰镇	16500	1	3.58	0.30			关停
内蒙	丰镇	26500	2	11.50	0.96	9.07	5.15	
	兴和	33000	4	28.64	2.39			
	察右前旗	16500	1	3.58	0.30			限电60% 原料用完后关停
	察右前旗	12500	1	2.71	0.23			关停
	兴和	45000	2	19.53	1.63			
	兴和	16500	1	3.58	0.30			关停
	察右前旗	25500	2	11.07	0.92			
	丰镇	16500	2	7.16	0.60			关停
内蒙	丰镇	12500	2	5.42	0.45	0	0	关停
内蒙	丰镇	12500	3	8.14	0.68	1.25	0	关停
	丰镇	16500	4	14.32	1.19			两台特种合金；两台原料用完
内蒙	丰镇	30000	2	13.02	1.08	0.4	0	停一台；另一台检修也未开火
	丰镇	16500	2	7.16	0.60			关停
内蒙	丰镇	33000	2	14.32	1.19	3.2	1.2	限电47%
	丰镇	36000	2	15.62	1.30			
	卓资	42000	1	9.11	0.76			
内蒙	丰镇	12500	1	2.71	0.23	0.2	0	关停
	丰镇	25000	1	5.42	0.45	0.3	0.16	限电47%
内蒙	丰镇	30000	2	13.02	1.08	1	0.53	限电47%
内蒙	化德	48000	4	41.66	3.47	1.5	1.05	限电30%
内蒙	化德	33000	3	21.48	1.79	1.7	1.19	自带电厂
内蒙	化德	33000	1	7.16	0.60	0.3	0.21	限电30%
内蒙	化德	22500	2	9.76	0.81	0.6	0.42	限电30%
内蒙	化德	33000	1	7.16	0.60	0	0	停产，不再续租
内蒙	化德	12500	3	8.14	0.68	0.3	0.3	特种合金
内蒙	商都	16500	4	14.32	1.19	0.7	0	
内蒙	察右前旗	33000	2	14.32	1.19	0.8	0.8	
内蒙	察右前旗	12500	1	2.71	0.23	0.4	0.1	关停
	察右前旗	16500	1	3.58	0.30			限电60% 原料用完后关停
内蒙	察右前旗	16500	2	7.16	0.60	0.5	0.13	
内蒙	察右前旗	16500	1	3.58	0.30	0.3	0.2	限电60% 原料用完后关停
内蒙	察右前旗	18000	2	7.81	0.65	0.6	0.15	限电60% 原料用完后关停
内蒙	卓资	33000	1	7.16	0.60	0.55	0.5	限电10%
内蒙	卓资	25000	2	10.85	0.90	0.6	0.3	关停一台
内蒙	卓资	16500	1	3.58	0.30	0.3	0	关停
内蒙	察右中旗	16500	2	7.16	0.60	0.6	0	
	察右中旗	25000	2	16.56	1.38		0.3	
合计				449.30	37.44	25.17	12.69	7.31

Mysteel分享：1月国内高碳铬铁产量环比下降7.7万余吨，下降约15%。其中内蒙古地区产量下降7.9万余吨，下降24%。

根据通知发放时间以及负荷供应结算时间，1月份限产时长接近15天（1月12日-1月25日）。

近日当地通知，1月乌兰察布负荷下降工作完成并不理想，将在2月严格加码控制。对于自然日本就较少的2月将会是个巨大的考验。

预计政策执行产量将减少12.68~14.75万吨。

Mysteel-2021年高碳铬铁产量地区统计（万吨）

地区	2020年1月	2020年12月	2021年1月	环比	同比
内蒙	29.4	32.9	25.0	-24%	-15%
四川	1.1	1.1	1.9	67%	72%
山西	3.0	2.3	2.5	7%	-19%
湖南	1.9	1.1	1.7	53%	-13%
贵州	1.4	4.3	4.2	-2%	204%
广西	1.7	3.1	2.5	-19%	50%
甘肃青海新疆	1.5	2.0	1.4	-31%	-9%
其他	5.5	3.4	3.3	-3%	-40%
合计	51.8	50.1	42.4	-15%	-18.3%

数据来源：钢联资讯

内蒙古双控政策的实际影响情况

客户交流：

- 目前政策执行情况
- 预估的影响量级
- 未来政策走向、执行力度、周期预测

目录

Contents

1 交流一：内蒙古双控政策的实际影响情况

2 **交流二：21年中国市场铬系合金缺口补给途径**

3 交流三：21年不锈钢对铬铁需求增长

4 交流四：铬系后市行情判断及推演

21年中国市场铬系合金缺口补给

- 国内闲置产能
- 海外供应补给

国内闲置产能补给

- 复产情况调研分享：

地区（省）	炉型	年产能	月产能	12月实际产量	1月实际产量	复产情况
四川	7500*4 16500*2	13.6	1.13	1500	2700	在产两台
四川	16500*2	7.2	0.60	1500	2000	在产一台
四川	12500*2	5.4	0.45	2000	2000	在产一台
四川	12500*2	5.4	0.45	0	1000	在产一台
四川	6500*1 12500*2	6.8	0.57	0	800	在产一台
四川	16500*2	7.2	0.60	0	3000	在产一台
山西	8300*2 12500*2 16500*1	12.7	1.05	2000	2500	在产一台
贵州	8000*1 12500*1	4.5	0.38	3000	3000	在产一台
贵州	16500*2	7.2	0.60	0	0	二月复产
贵州	8000*2 16500*1	7.2	0.60	0	0	二月复产
贵州	12500*2	5.4	0.45	0	2000	在产一台
湖南	12500*2	5.4	0.45	0	2000	在产一台
广西	12500*2	5.4	0.45	4000	3000	在产一台
广西	12500*1 25000*1	8.1	0.68	0	0	二月复产
广西	12500*3	8.1	0.68	6000	1800	停产两台
西北-甘肃	25000*2	10.8	0.90	2500	0	停产
西北-青海	12500*2	5.4	0.45	3700	0	停产
江苏	25000*2	10.8	0.90	1000	0	停产
福建	25000*2	10.8	0.90	0	2000	新增两台
合计			38.90	17.17	17.62	1.79
开工率				44.14%		

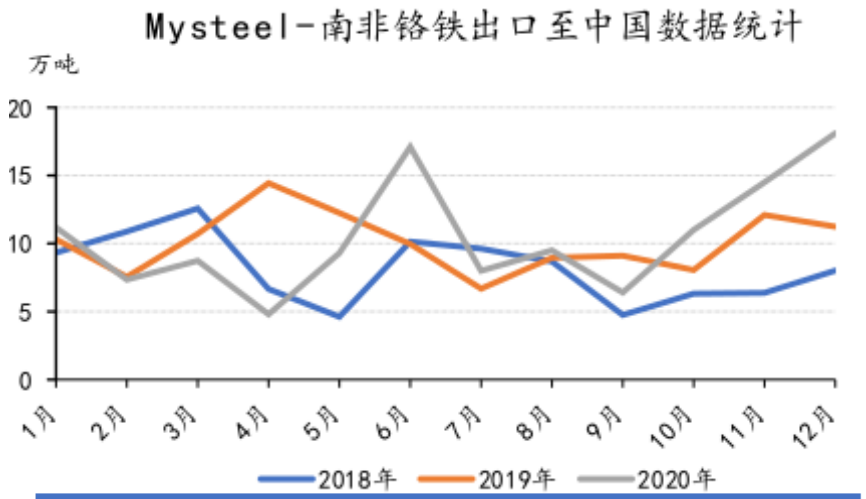
Mysteel分享：国内闲置产能主要集中于南方市场：（广西、四川、云贵、湖南）
目前1月已复产产量1.79万吨，确定2月复产产量1.88万吨。
除内蒙外，国内总产能为38.9万吨/月，而目前产能利用率仅44.14%。由于原料问题，大部分产能难以释放。

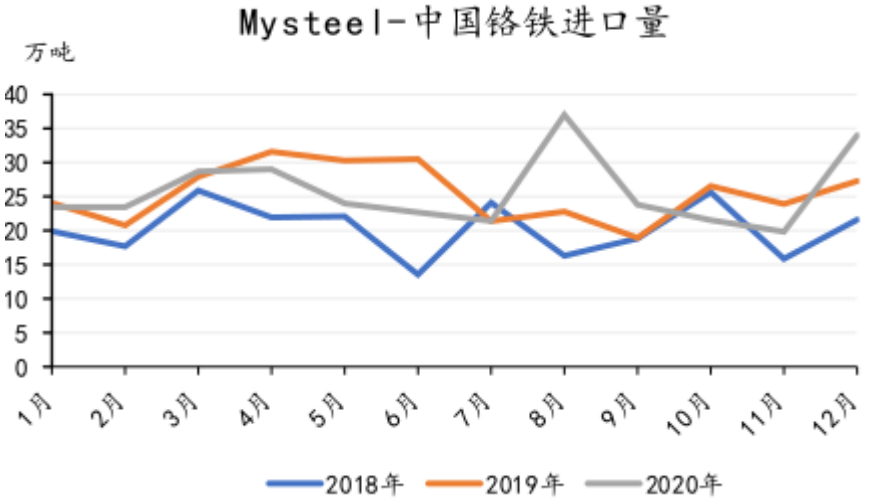
总计可补充产量理论值为21.28万吨。
按2020年最高月产量计算，预计可复产产量约为6.32万吨。

数据来源：钢联资讯

海外铬铁增量补给

- 海外进口情况：





南非铬铁出口至中国总数				
	2018年	2019年	2020年	同比
1月	93278	103050	111772	8.46%
2月	108843	75510	73461	-2.71%
3月	125790	107124	87343	-18.47%
4月	66585	144350	48000	-66.75%
5月	46141	122472	93000	-24.06%
6月	101366	99639	171021	71.64%
7月	96217	66815	80000	19.73%
8月	86748	89513	95000	6.13%
9月	47492	91035	64000	-29.70%
10月	63173	80560	110000	36.54%
11月	63713	120988	145000	19.85%
12月	80120	112396	181000	61.04%

中国铬铁进口量				
	2018年	2019年	2020年	同比
1月	19.90	24.05	23.44	-2.54%
2月	17.68	20.77	23.44	12.86%
3月	25.88	27.90	28.6773	2.79%
4月	21.94	31.58	28.9927	-8.19%
5月	22.08	30.28	23.9783	-20.81%
6月	13.54	30.49	22.6651	-25.66%
7月	24.09	21.39	21.4	0.05%
8月	16.30	22.78	37	62.42%
9月	18.84	18.93	23.8	25.73%
10月	25.63	26.53	21.53	-18.85%
11月	15.85	23.91	19.83	-17.06%
12月	21.59	27.27	33.99	24.64%

Mysteel分享：2020年12月中国铬铁进口量33.99万吨，同比增长24.64%。南非出口至中国铬铁18.1万吨，同比增加61.04%。

南非铬铁产量约40万吨/月
哈萨克斯坦产量约15万吨/月

总计可补充产量理论值为21.01万吨。（除欧美及日韩消费量）

数据来源：钢联资讯

21年中国市场铬系合金缺口补给

客户交流：

- 南方地区闲置产能预计可复产资源量
- 预计复产浪潮的峰值时间点
- 目前海外供需情况
- 欧洲市场与国内市场货源流向占比
- 预计进口补给增量区间

目录

Contents

1 交流一：内蒙古双控政策的实际影响情况

2 交流二：21年中国市场铬系合金缺口补给

3 **交流三：21年不锈钢对铬铁需求增长**

4 交流四：铬系后市行情判断及推演

21年不锈钢对铬铁需求增长

- 新增需求情况调研分享：

表 3：中国不锈钢现有炼钢产能及新建、在建产能

产地	企业	新建产能	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 年 8 月
	宝钢德盛	100	置换			100					2021 年 5 月
	内蒙古上泰	30	置换		30						2021 年
	江苏众拓	41	置换		41						2021-2022 年
	河北毕氏	139	碳钢置换					139			2021-2022 年
	内蒙古明拓	80	碳钢置换						80		2021-2022 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		50					330	待定
			2021 年预计投产		256	100					356
			2022 年预计投产					139	80		219
	待投产合计	1575	2022 年以后预计投产							1000	1000

2021年预计不锈钢增产情况（万吨）			
品种	200系	300系	400系
数量	60	134	60
2021年预计新增铬铁需求（万吨）			
品种	200系	300系	400系
50铬铁需求	17	46	18

Mysteel分享：2021年国内不锈钢粗钢产量新增产能总量约为255万余吨。对应铬需求40.5万余金属吨，50%含量高碳铬铁总量80万余吨；刨除废钢使用比例，50%含量铬铁65万余吨。

供需错配如何调节？

数据来源：钢联资讯

目录

Contents

1 交流一：内蒙古双控政策的实际影响情况

2 交流二：21年中国市场铬系合金缺口补给

3 交流三：21年不锈钢对铬铁需求增长

4 交流四：铬系后市行情判断及推演

客户交流：

- 供需错配局势预计持续周期
- 高碳铬铁市场上方空间预测
- 哪些需要注意的风险因素
- 交易策略分享

汇报完毕

感谢大家的参与