

一德期货【再生钢铁原料】周报

2022-12-4

撰写人：刘旭 从业资格：F0261651 投询资格：Z0012372

审核人：韩业军 从业资格：F0273312 投询资格：Z0003142

辅助研究员：万晓涵 从业资格：F3080830

2022年12月4日



目录

CONTENTS

- 01 周度行情概览
- 02 国内外再生钢铁原料价格情况
- 03 再生钢铁原料供应、需求与库存数据
- 04 产业价差与利润

01

周度行情概览

简评

12月1日	累计值 (万吨)	同比2021	上期数据	同比2020	上期数据		当期数据	环比上期
2022年147家废钢消耗量	8259.2	-30.6%	-30.7%	-18.1%	-17.4%	49家独立电炉厂开工率	43.2%	1.2%
废钢消耗量四周累计	627.9	-23.2%	-25.5%	-40.0%	-38.8%			
2022年147家钢厂废钢到货	7574.7	-32.6%	-32.8%	-20.3%	-19.5%	短流程产能利用率 (废钢用量/电炉产能)	47.40%	-2.8%
147到货四周累计	558.4	-26.9%	-31.4%	-47.1%	-47.6%			
华东短流程钢厂平电利润	当期	-148.07	上期	-83.53	利润变化	-64.55	变化幅度	-77.3%

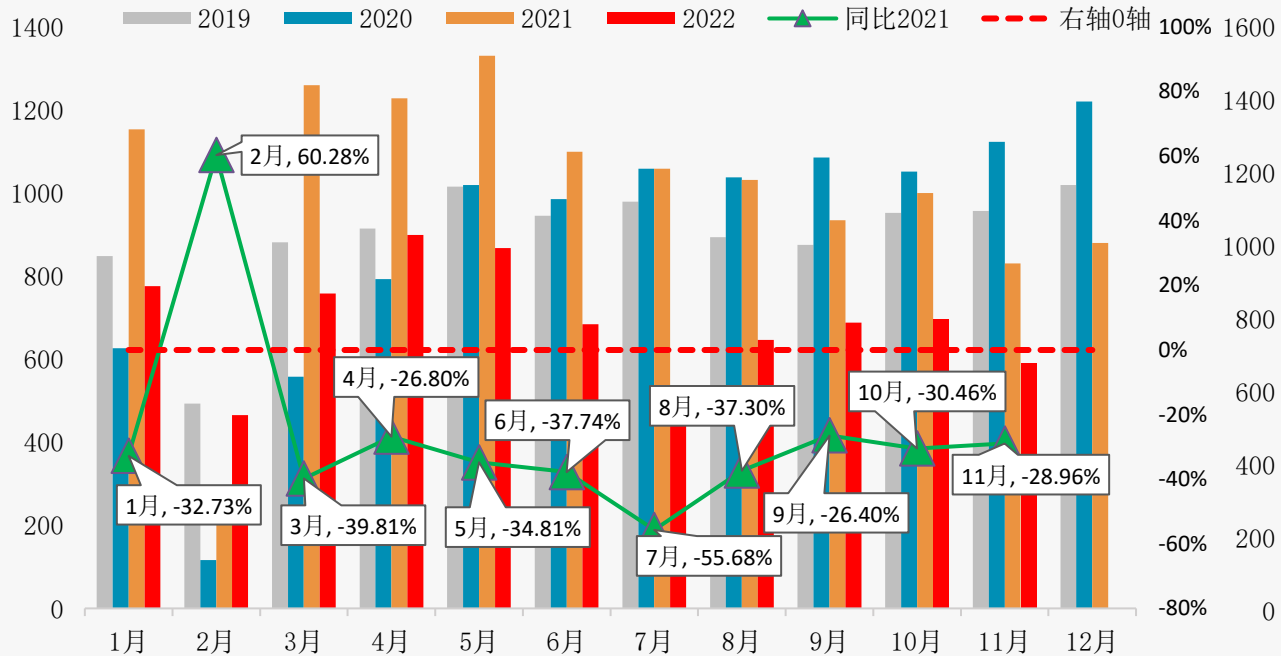
简评：本周147家钢厂周度日均到货19.19万吨，环比上周减少31.85%；日耗21.6万吨/天，较上周减少2万吨/天，环比降低8.51%；库存266.56万吨，较上周减少1.26万吨，降幅0.47%；库存可用天数12.34天，较上周增加1天用量。70家长流程钢厂废钢日耗9.04万吨/天，周环比减少7.82%，库存可用天数10.11天，环比增加0.65天；49家独立电炉日耗5.87万吨/天，环比减少5.4%，库存可用天数11.63天，周环比增加0.75天。

本周样本内长流程钢厂废钢到货量随着价格的上涨出现明显下滑，废钢相对于铁水成本的性价比再度提升，钢厂废钢用量10增9减。但由于钢厂对于冬储需求仍在，废钢货源偏紧限制了废钢用量，总体废钢消耗环比下滑。随着成材价格与废钢价格共同上涨，短流程钢厂利润水平小幅受挫，亏损幅度有所扩大，产能利用率降低，部分电炉厂开始停产检修。基地等供货商看到成材价格小幅上涨后对原料废钢重拾信心，价格上涨后捂货惜售，基地库存小幅增加。目前全国大多数地区疫情管控政策优化后，物流运输环节阻塞减弱，钢厂东出需求对于废钢价格的支撑短期内将成为影响废钢价格的重要因素，且废钢自身仍具添加优势。预计下周废钢价格震荡偏强运行。

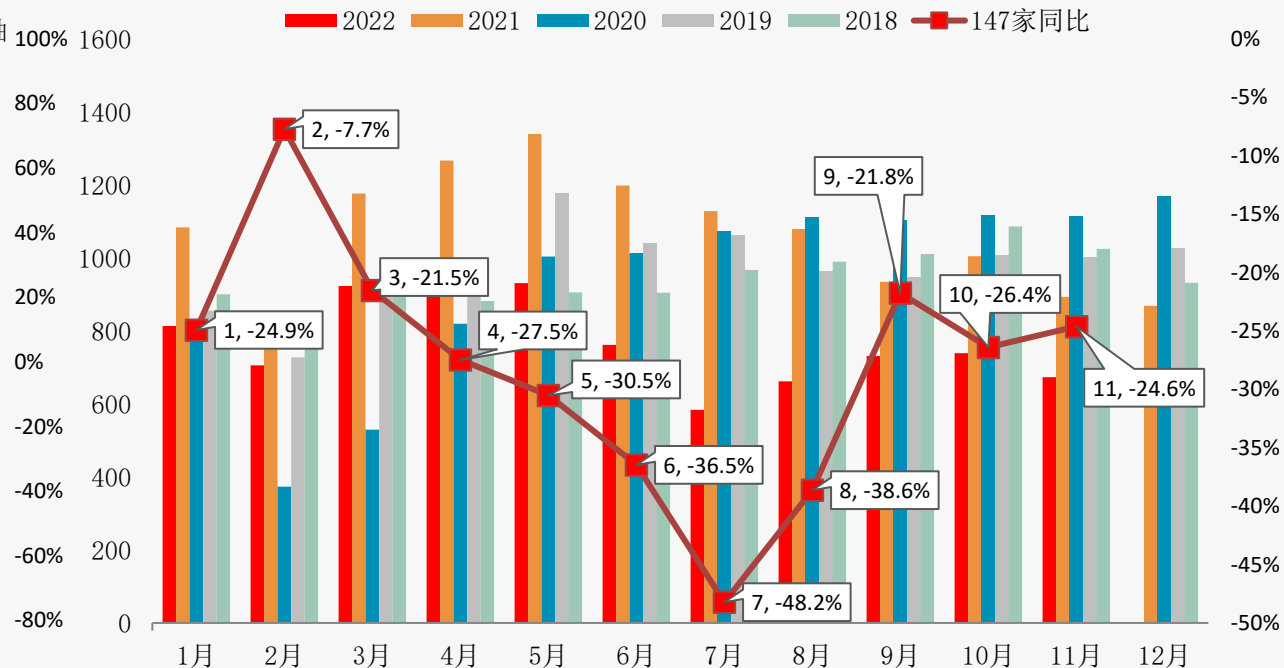


废钢供需拟合

147家钢厂废钢月度到货量（万吨）



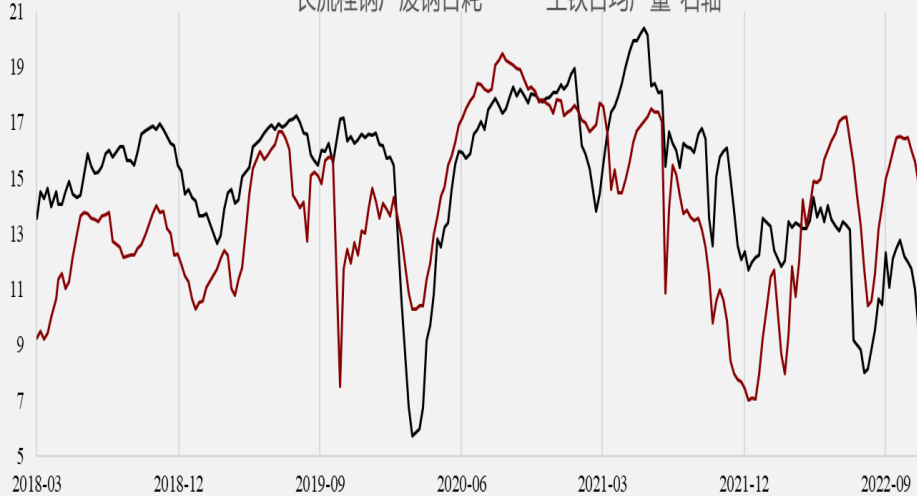
147家钢厂废钢月度消耗量拟合（万吨）



废钢日耗-铁矿日耗-生铁日均产量

生铁日均产量和废钢日耗 (万吨)

—长流程钢厂废钢日耗 —生铁日均产量-右轴



长流程废钢日耗和进口矿日耗对比 (万吨)

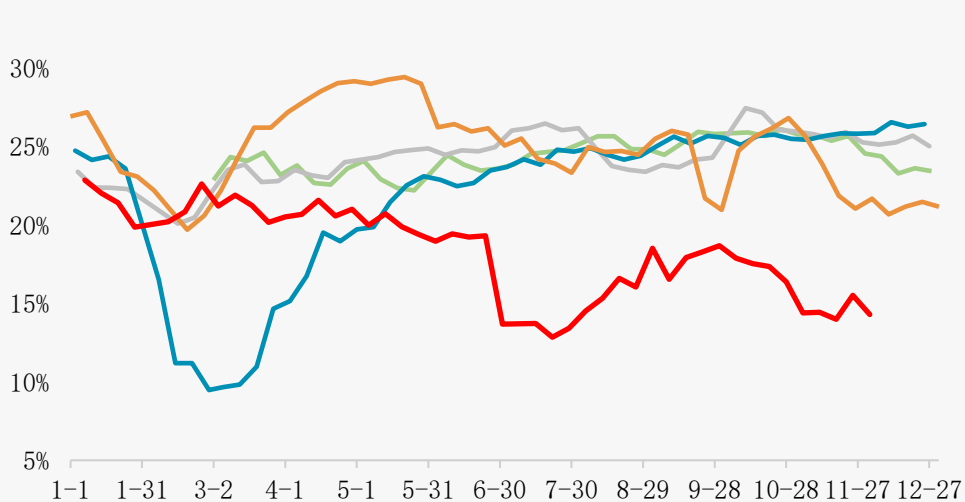
—长流程钢厂废钢日耗 —进口矿日耗指样本钢厂高炉中平均每天消耗的进口铁矿石的总量 (右轴)



日均铁水产量周环比
+0.11%至222.81万吨,
进口矿日均消耗
276.74万吨, 周环比
+0.44%, 长流程废钢
日耗9.04万吨, 周环比
-7.82%。

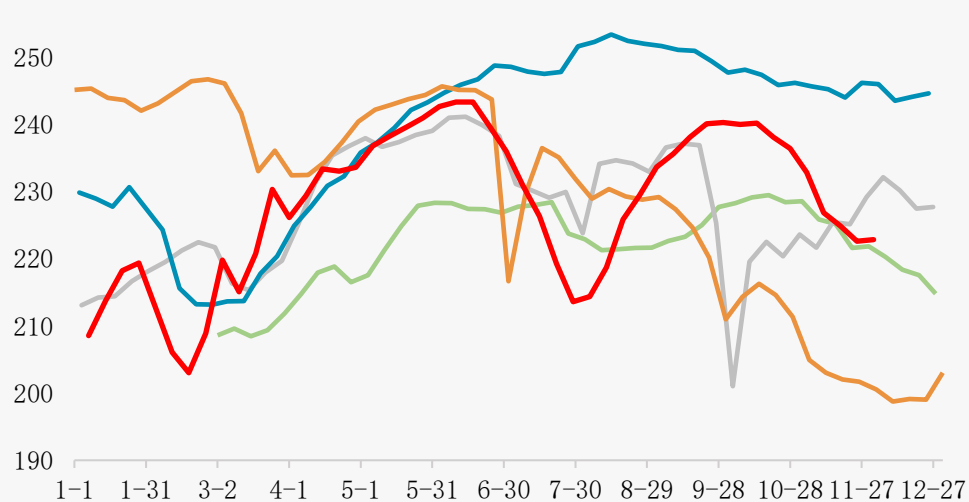
长流程钢厂废钢添加比测算

—2018 —2019 —2020 —2021 —2022



247钢厂铁水产量

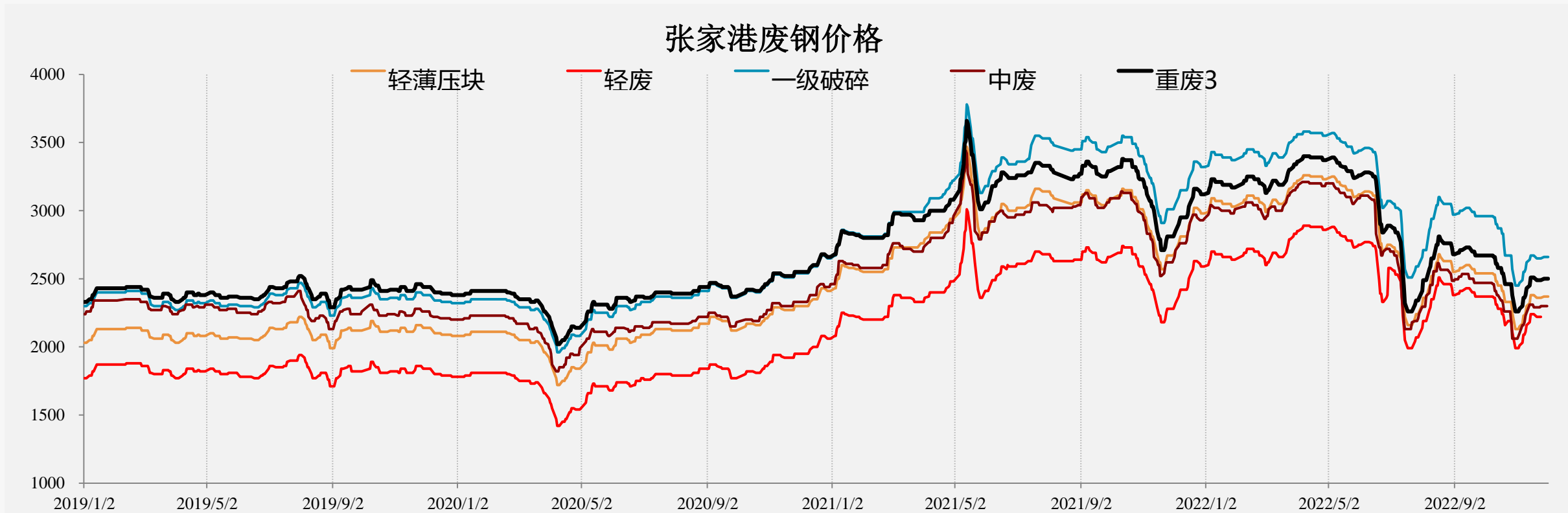
—2018 —2019 —2020 —2021 —2022



02

国内外再生钢铁 原料价格情况

国内废钢价格



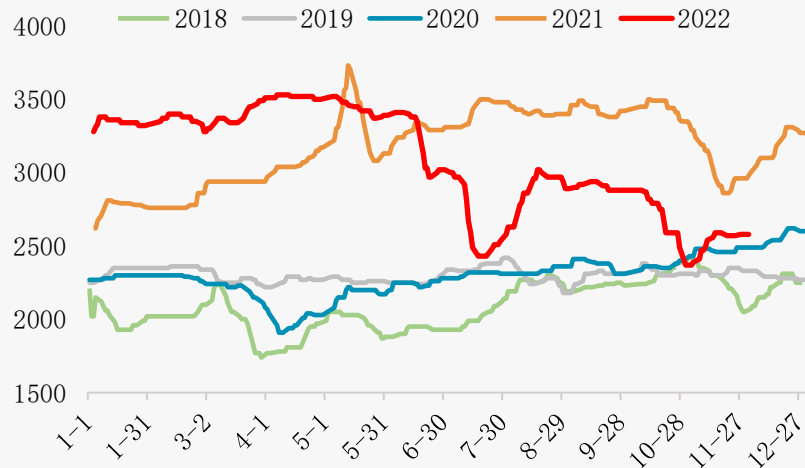
不含税	轻薄压块	轻废	一级破碎	中废	重废三
2022/11/25	2360	2220	2650	2290	2490
2022/11/18	2380	2240	2670	2310	2510
2022/10/25	2330	2190	2670	2260	2460
周环比	-20	-20	-20	-20	-20
月环比	+30	+30	-20	+30	+30



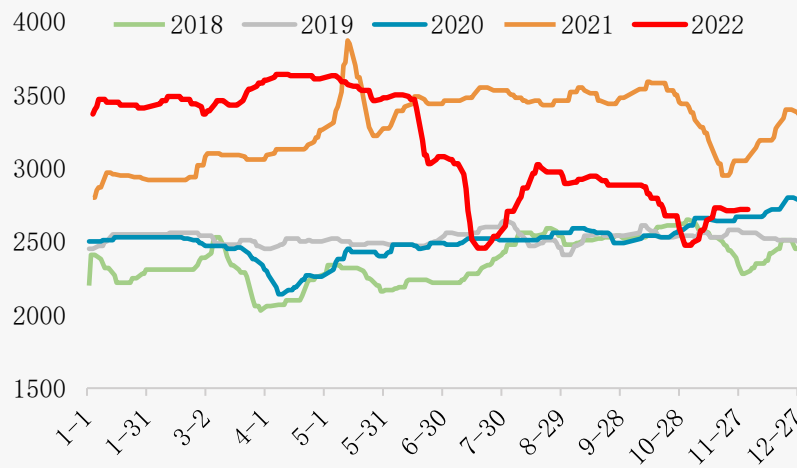
张家港废钢价格与料型差

张家港废钢价格(不含税)	钢筋切粒	钢板料(>=8mm)	1.4破碎料	1.2破碎料	0.9破碎料
2022/12/2	2720	2720	2660	2580	2530
2022/11/25	2710	2710	2650	2570	2520
2022/11/1	2480	2475	2450	2370	2320
周环比	+10	+10	+10	+10	+10
月环比	+240	+245	+210	+210	+210

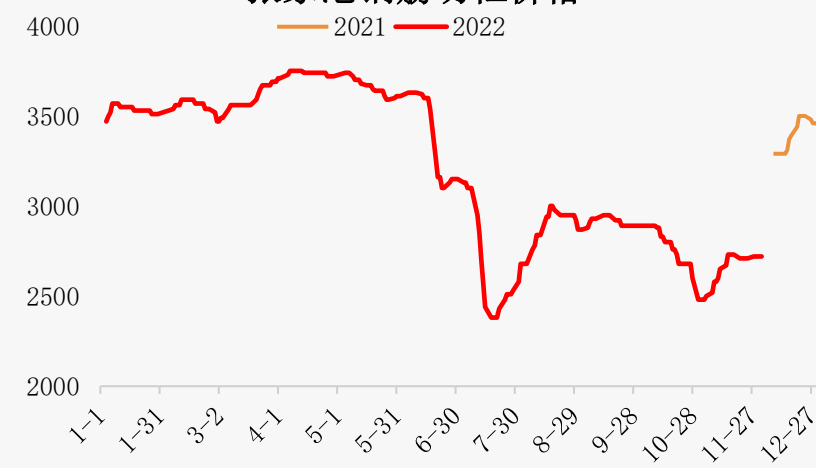
张家港破碎料价格（堆比重1.2）



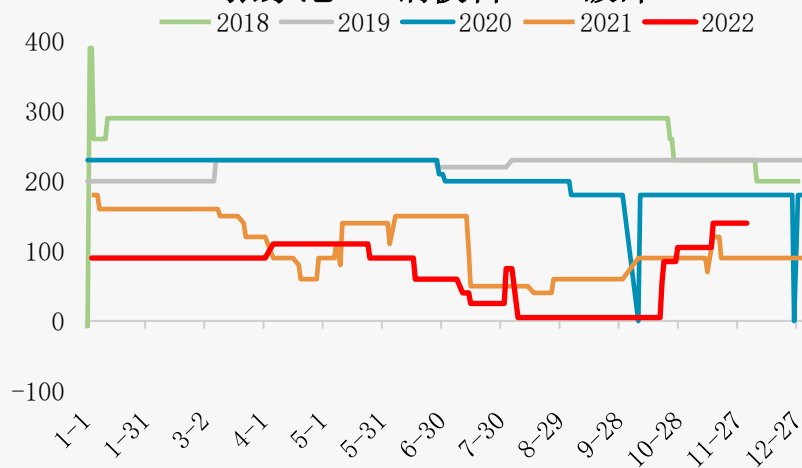
张家港钢板料价格 (>=8mm)



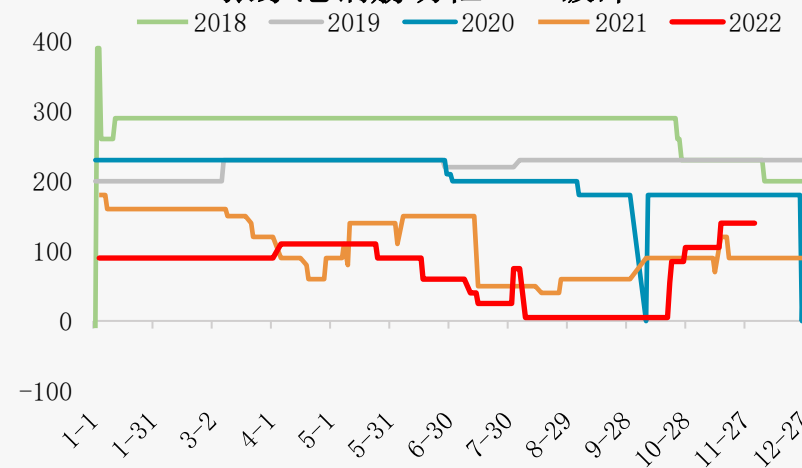
张家港钢筋切粒价格



张家港8mm钢板料-1.2破碎



张家港钢筋切粒-1.2破碎

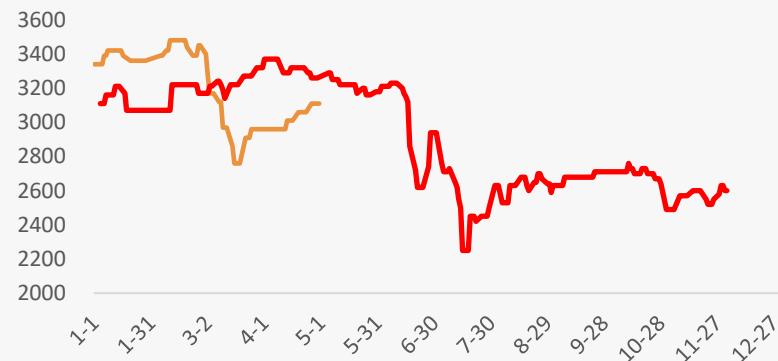


唐山废钢价格与料型差

唐山废钢价格(不含税)	钢筋切粒	1.2破碎	钢板料(>=10mm)
2022/12/2	2960	2600	2875
2022/11/25	2900	2550	2745
2022/11/1	2670	2490	2665
周环比	+60	+50	+130
月环比	+290	+110	+210

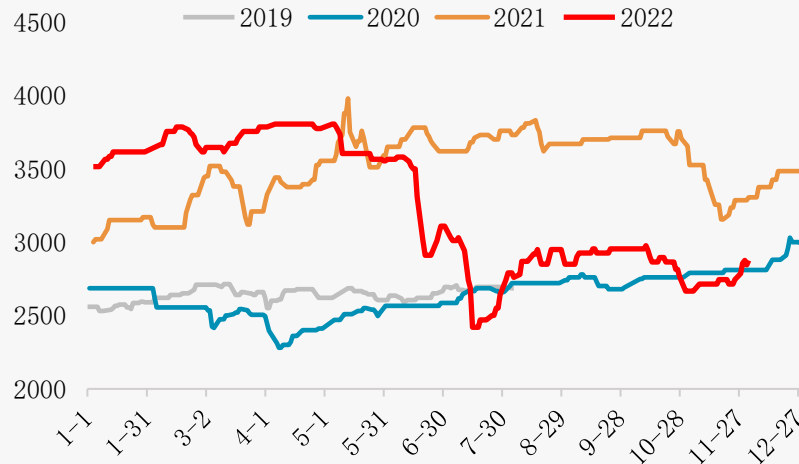
唐山破碎料价格(堆比重1.2)

— 2021 — 2022



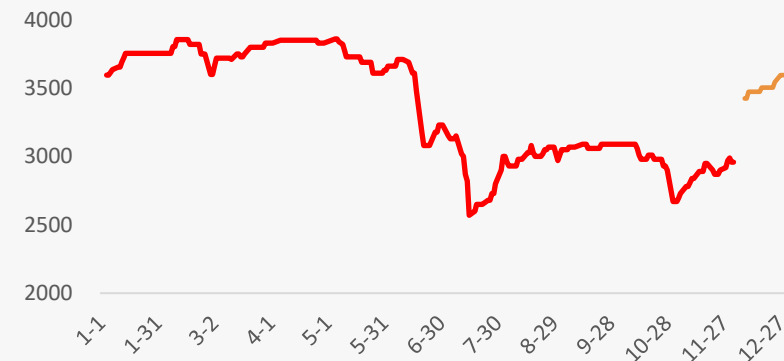
唐山钢板料价格(>=10mm)

— 2019 — 2020 — 2021 — 2022



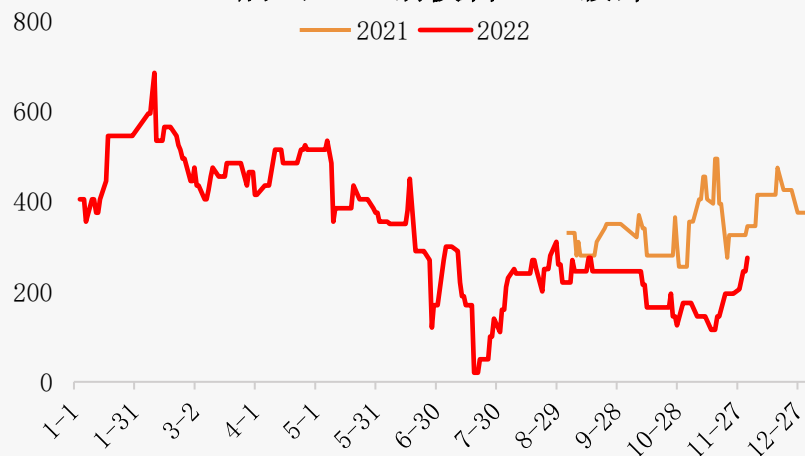
唐山钢筋切粒价格

— 2021 — 2022



唐山10mm钢板料-1.2破碎

— 2021 — 2022



唐山钢筋切粒-1.2破碎

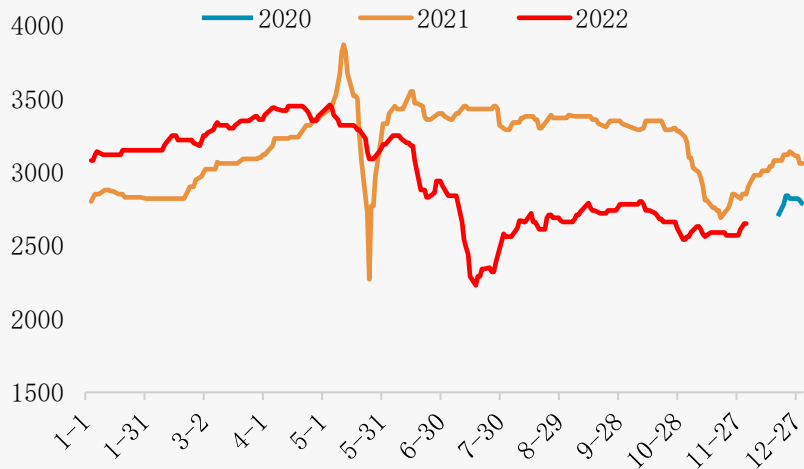
— 2021 — 2022



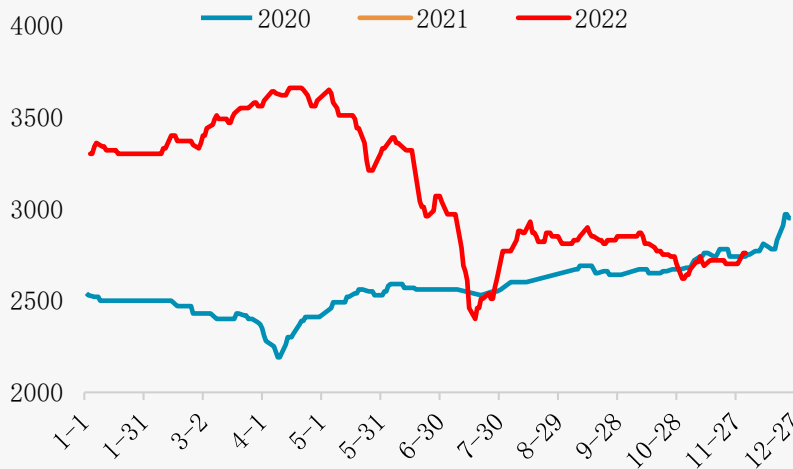
广州废钢价格与料型差

广州废钢价格(不含税)	钢筋切粒	钢板料(>=6mm)	钢板料(>=8mm)	1.4破碎料	1.2破碎料	1.0破碎料
2022/12/2	2820	2760	2760	2760	2650	2570
2022/11/25	2760	2700	2700	2680	2570	2490
2022/11/1	2710	2620	2620	2650	2540	2460
周环比	+60	+60	+60	+80	+80	+80
月环比	+110	+140	+140	+110	+110	+110

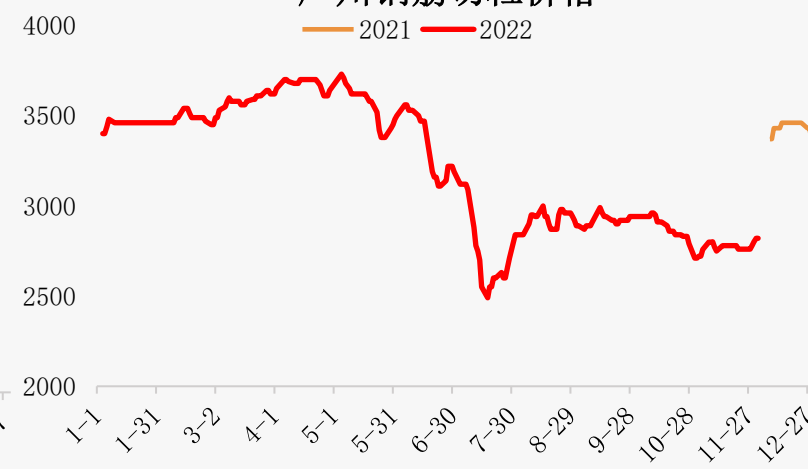
广州破碎料价格(堆比重1.2)



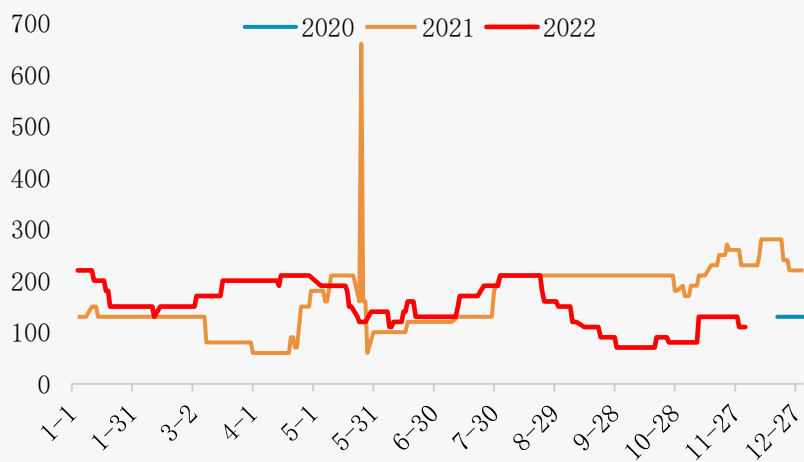
广州钢板料价格(>=6mm)



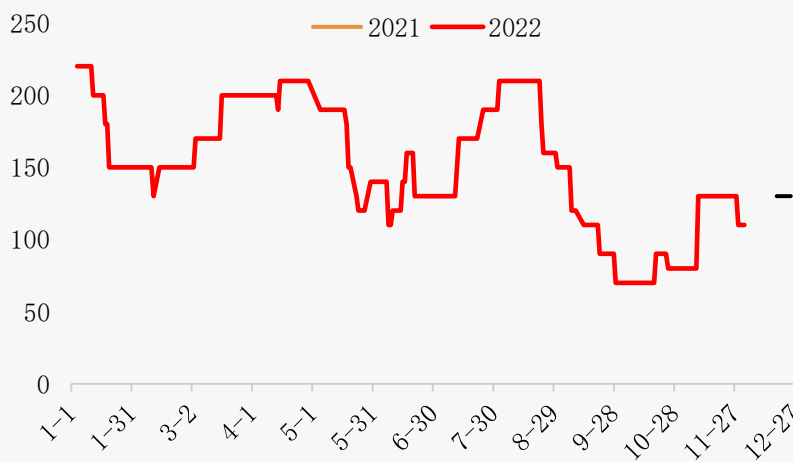
广州钢筋切粒价格



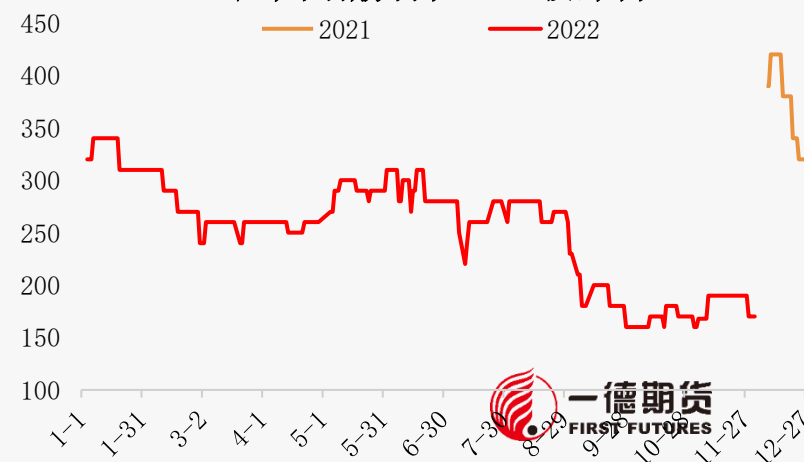
广州8mm钢板料-1.2破碎



广州6mm钢板料-1.2破碎

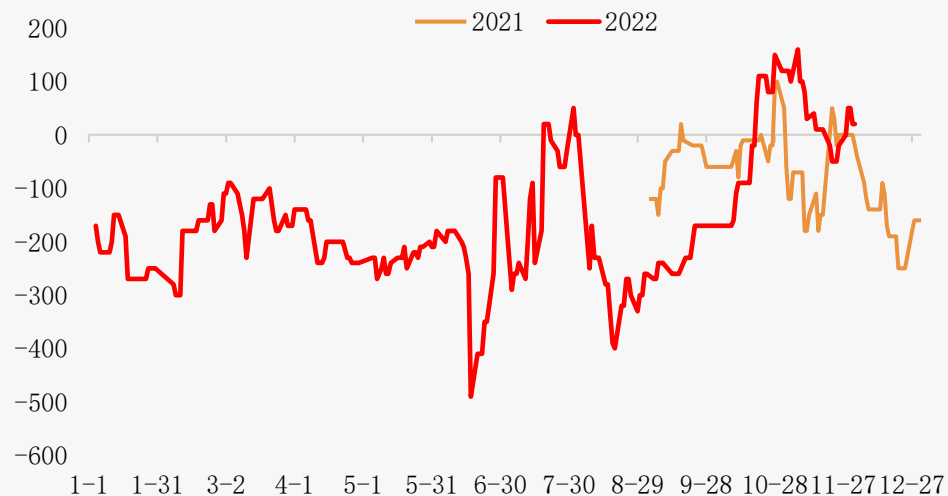


广州钢筋切粒-1.2破碎料

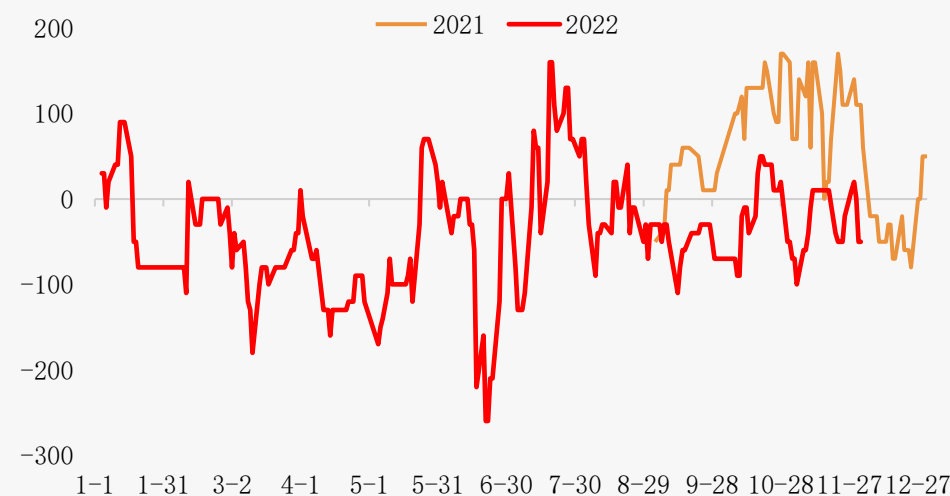


破碎料区域价差

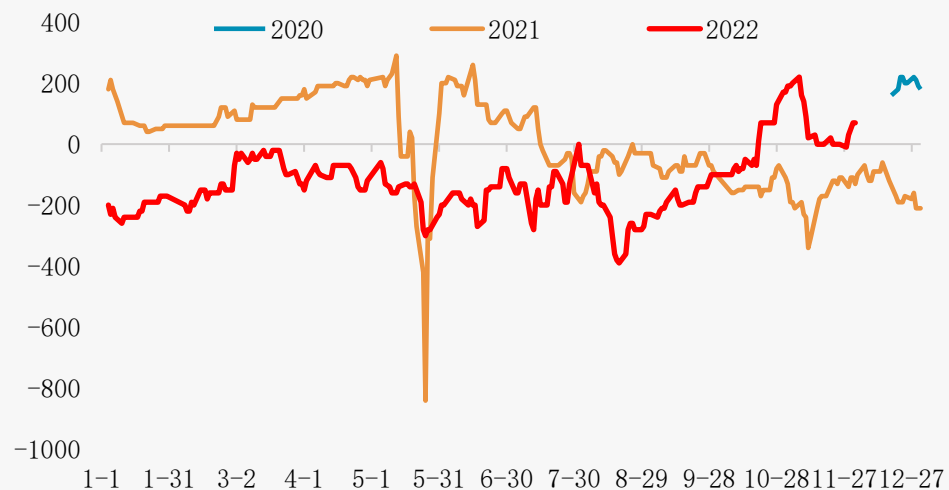
1.2破碎料唐山-张家港



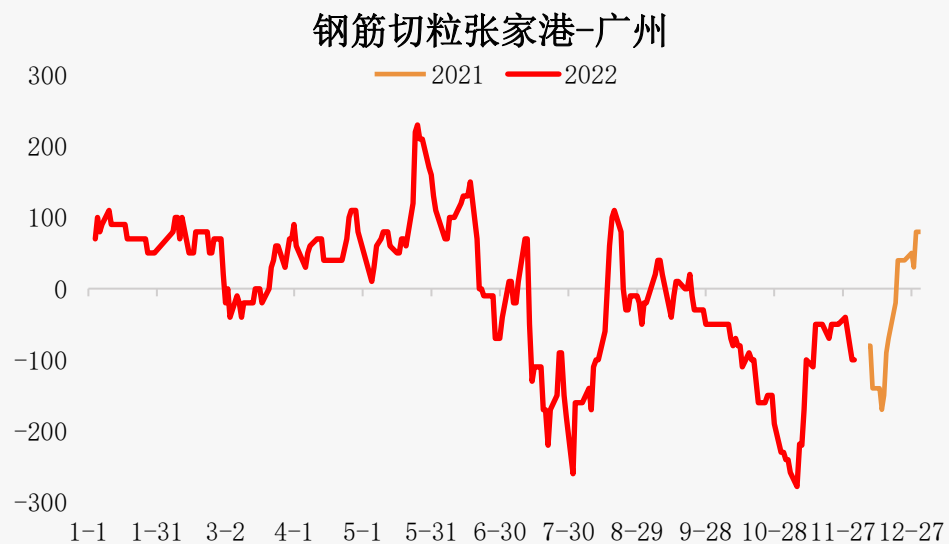
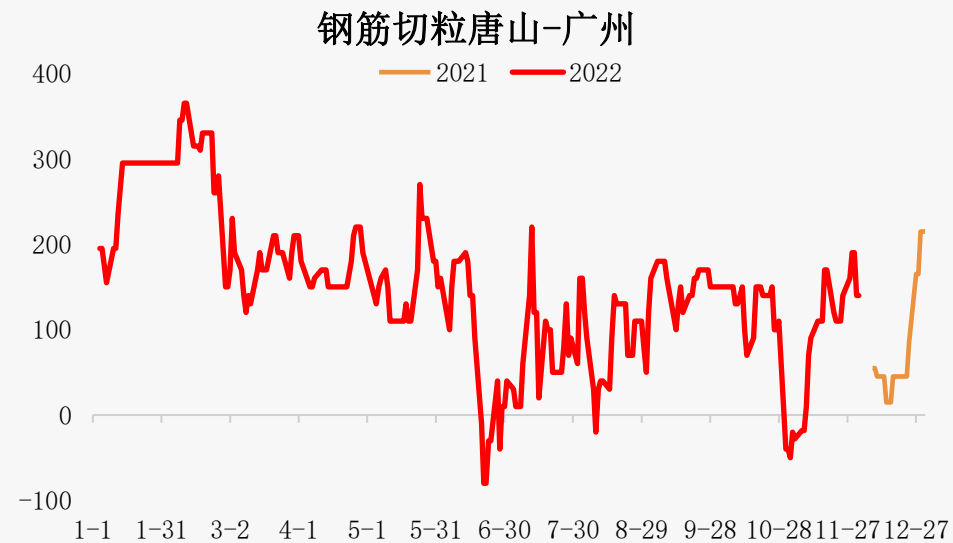
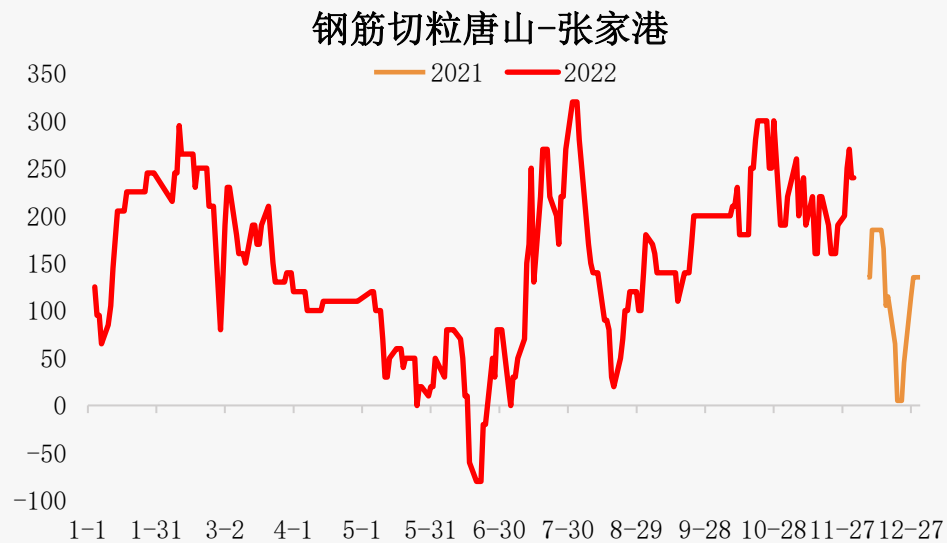
1.2破碎料唐山-广州



1.2破碎料张家港-广州

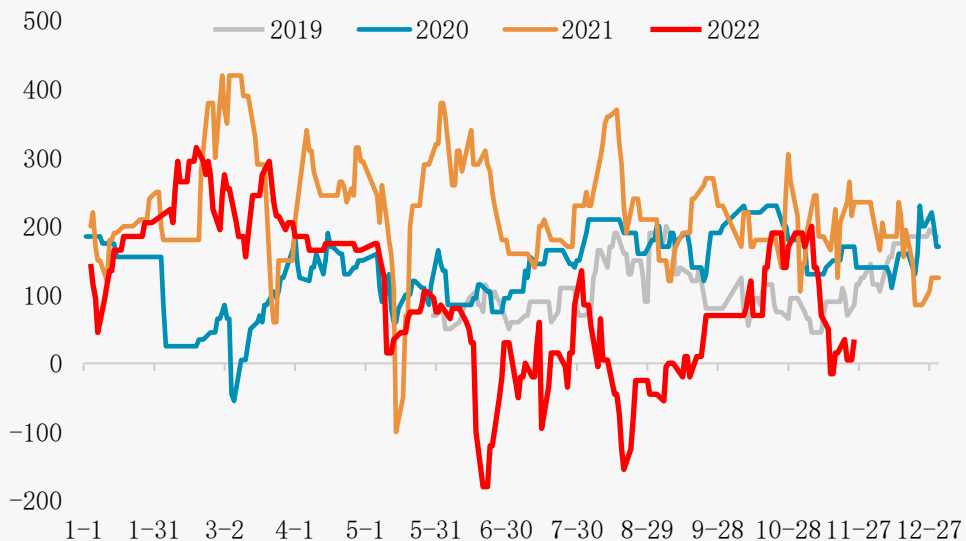


钢筋切粒区域价差

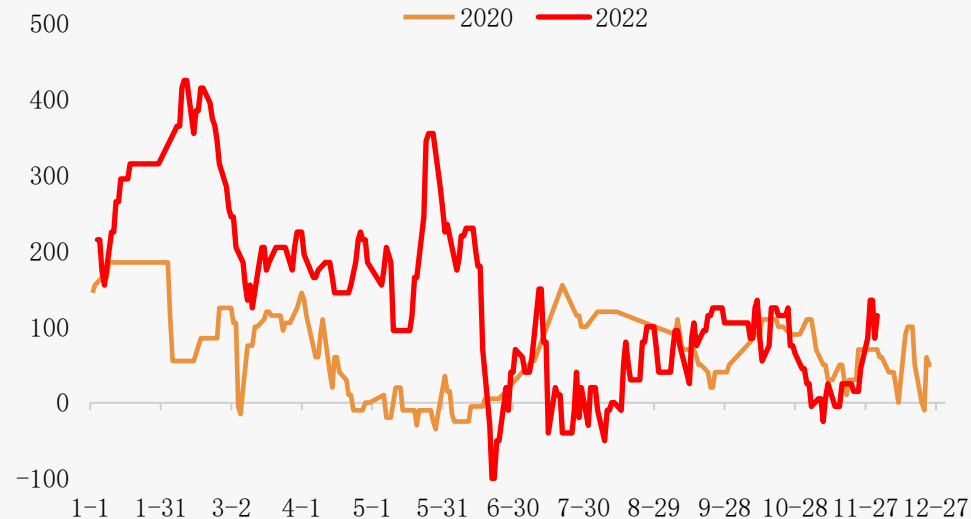


钢板料区域价差

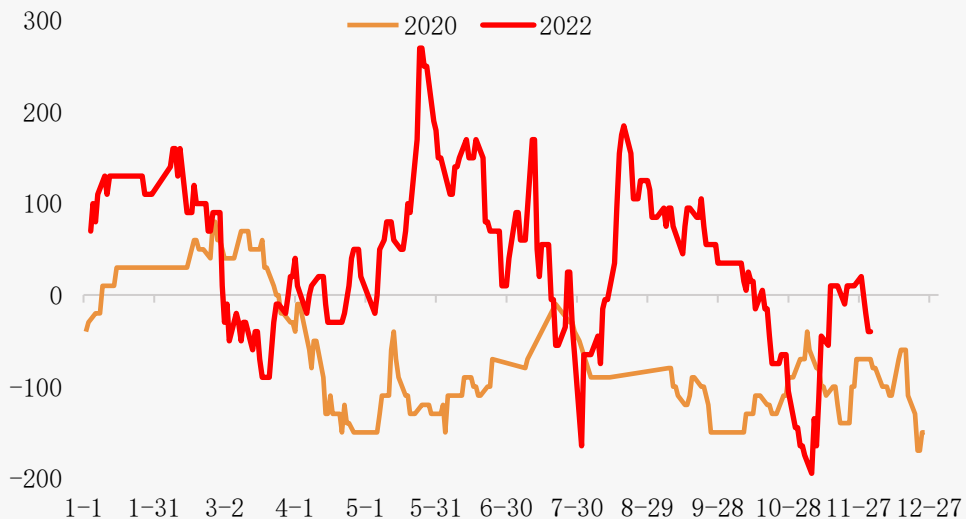
钢板料价差：唐山10mm-张家港8mm



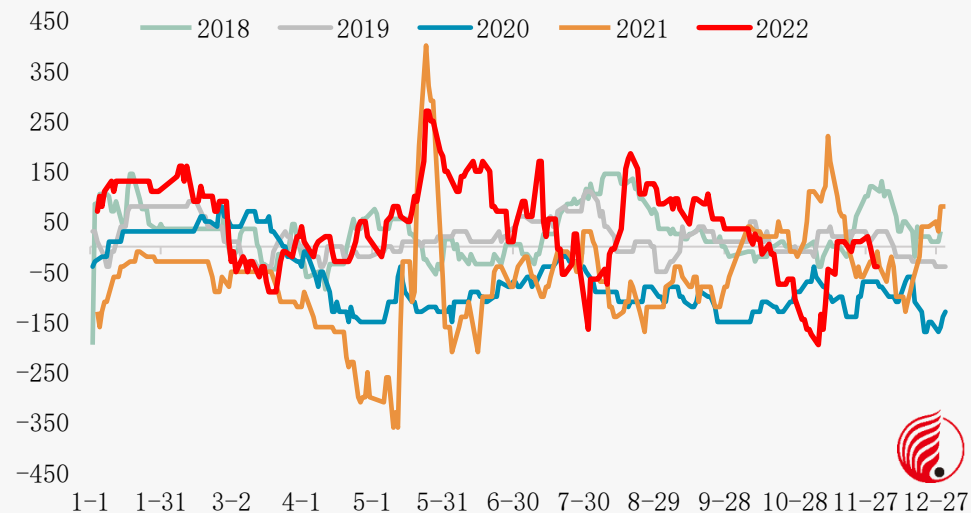
钢板料价差：唐山10mm-广州6mm



钢板料价差：张家港8mm-广州6mm

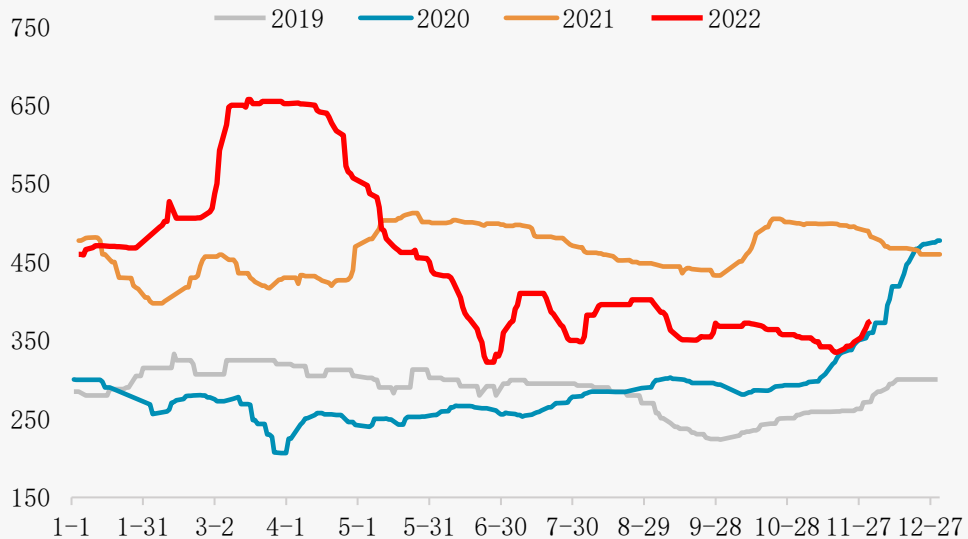


钢板料价差：张家港8mm-广州8mm



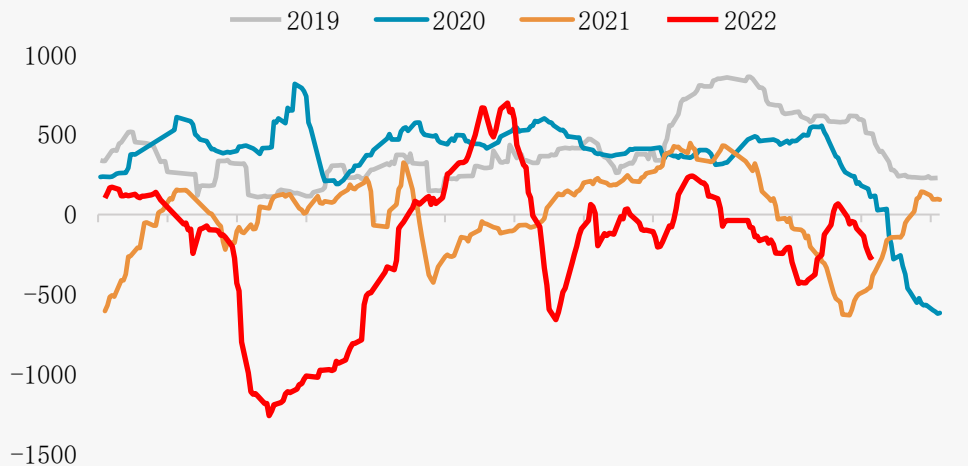
海外废钢价格

土耳其HMS1/2 80:20 价格（美元）

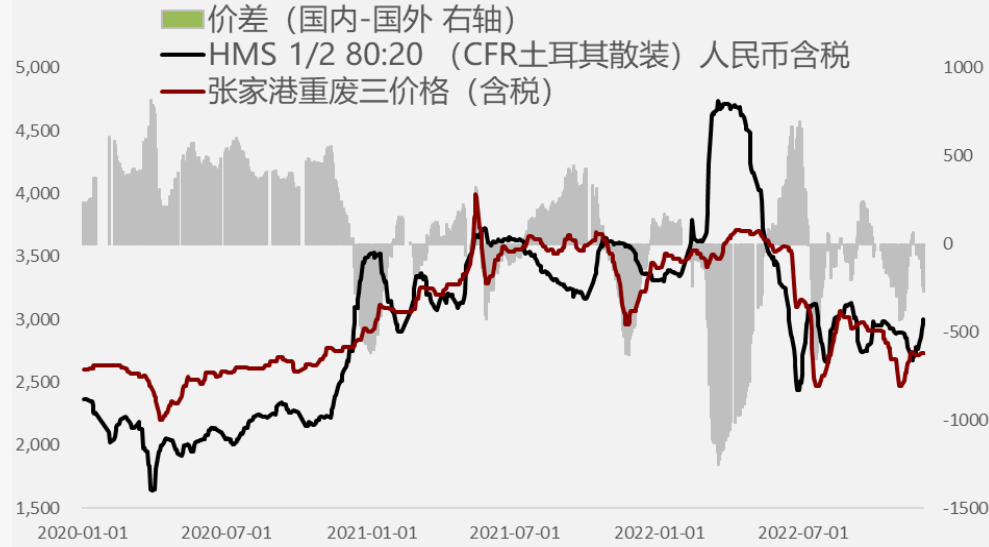


国内外价差

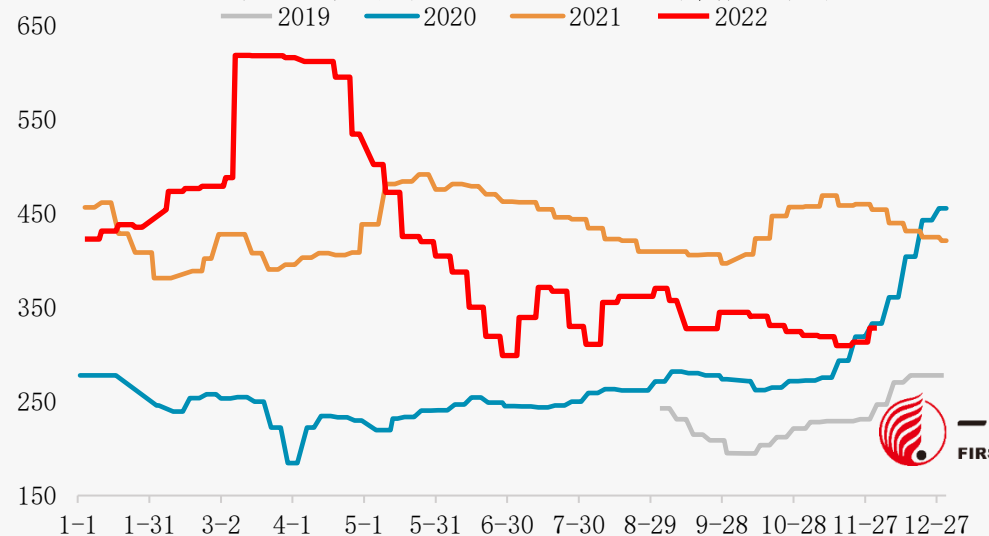
（张家港重废三含税价-土耳其散货折人民币）



国内外废钢价格及价差（元/吨）



美国东海岸HMS1/2 80:20 价格（美元）



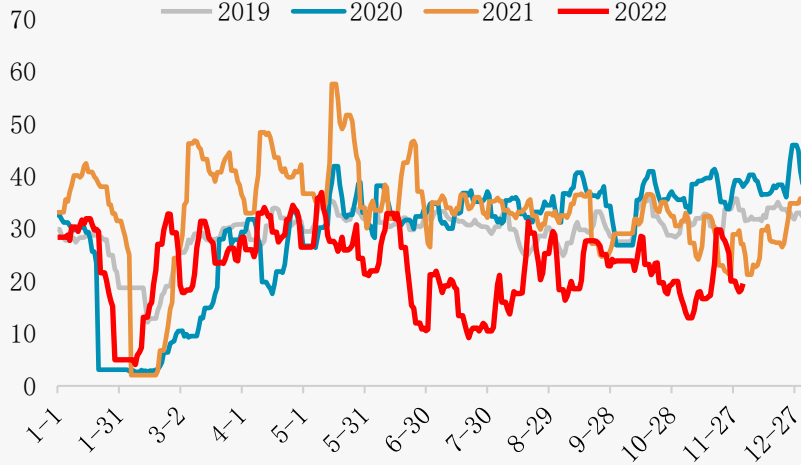
03

再生钢铁原料供应、 需求与库存数据

废钢供应

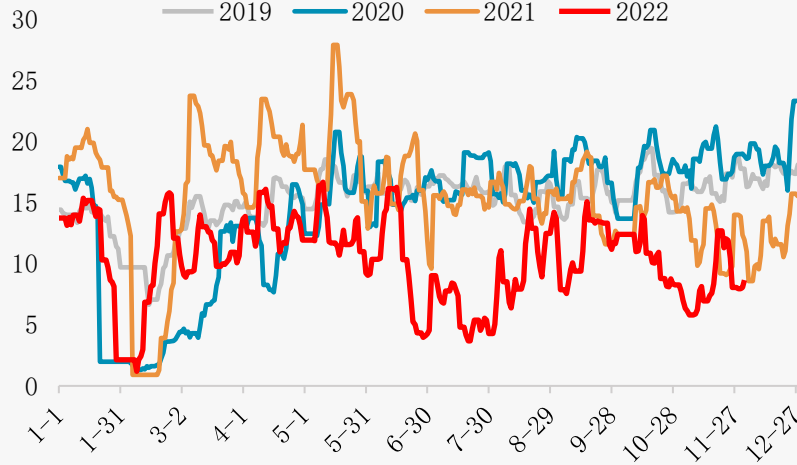
147家钢厂废钢到货量（不含华南 万吨）

— 2019 — 2020 — 2021 — 2022



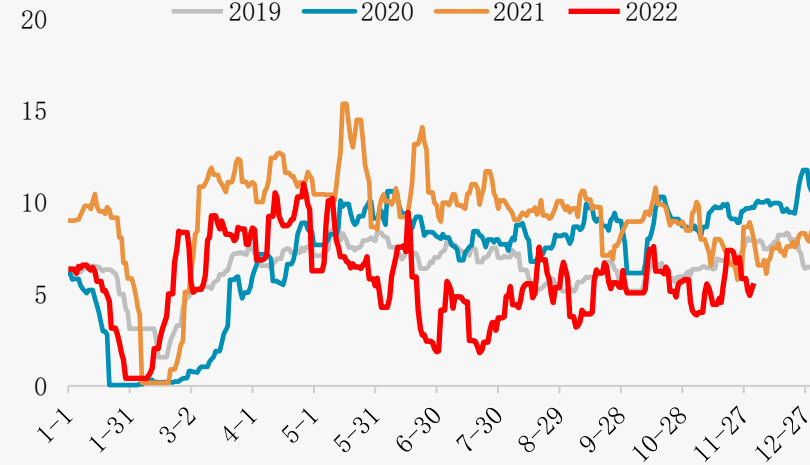
70家钢厂废钢到货量（不含华南 万吨）

— 2019 — 2020 — 2021 — 2022



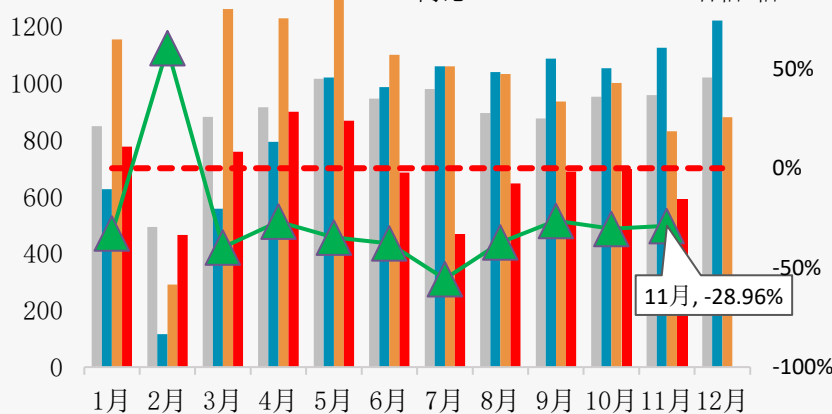
49家钢厂废钢到货量（不含华南 万吨）

— 2019 — 2020 — 2021 — 2022



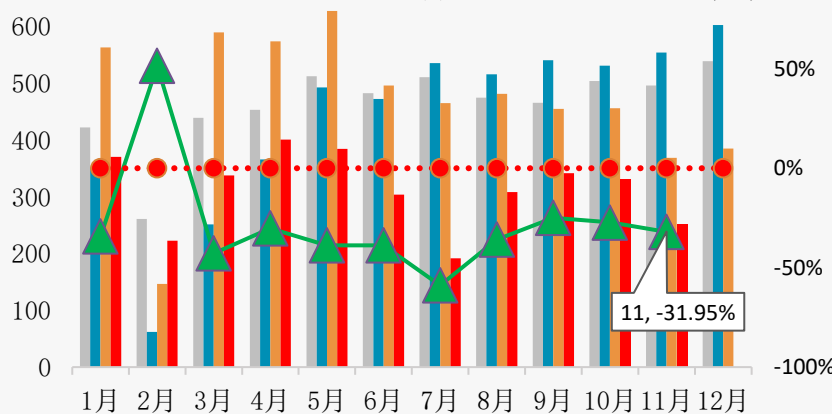
147家钢厂废钢月度到货量（万吨）

— 2019 — 2020 — 2021 — 2022
▲ 同比2021 ——— 右轴0轴



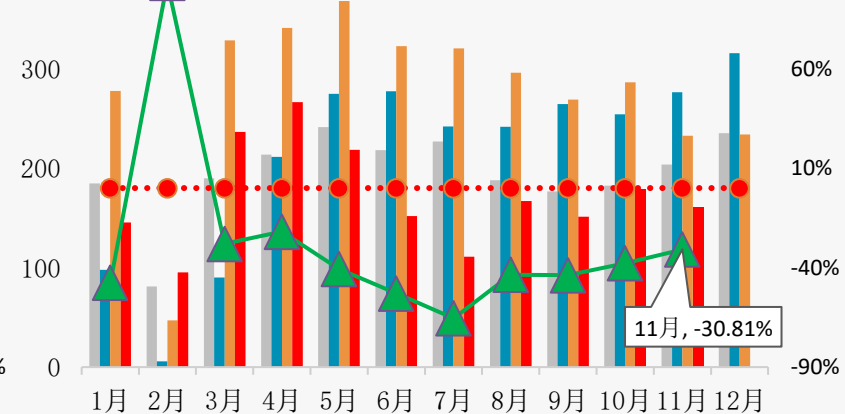
70家长流程钢厂废钢到货量（不含华南）

— 2019 — 2020 — 2021 — 2022
▲ 同比2021 ——— 右轴0轴



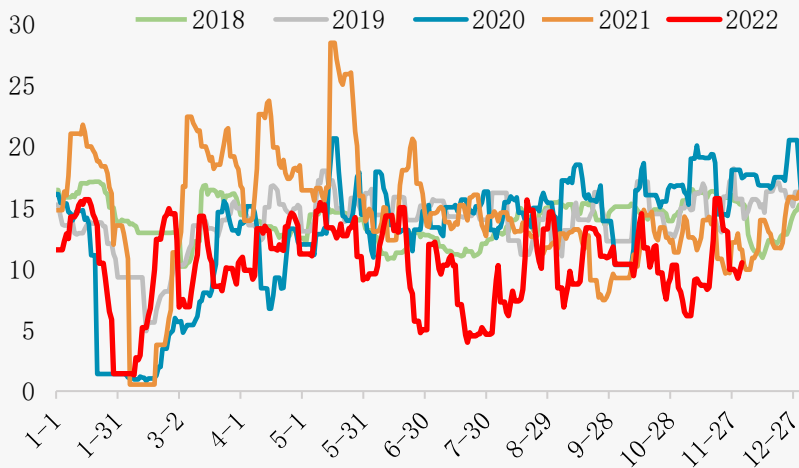
49家长流程钢厂废钢到货量（不含华南）

— 2019 — 2020 — 2021 — 2022
▲ 同比2021 ——— 右轴0轴

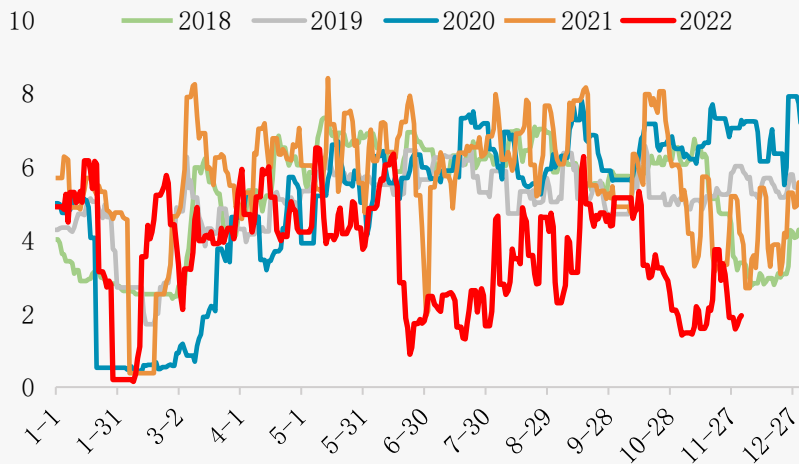


废钢到货量-分地区

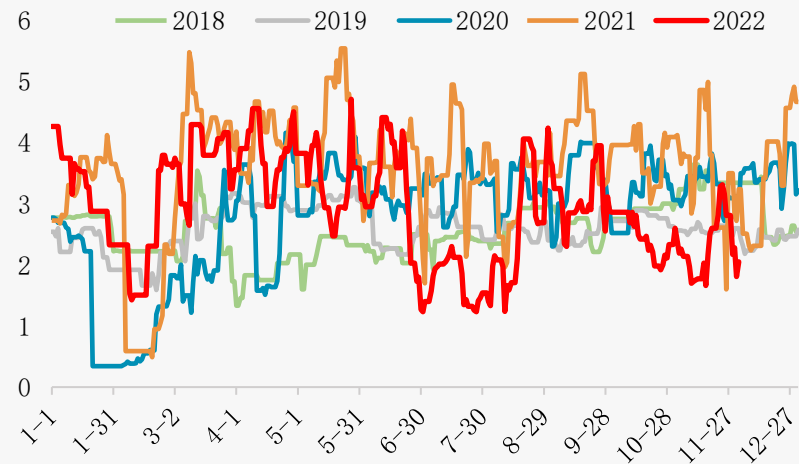
华东废钢到货量(万吨)



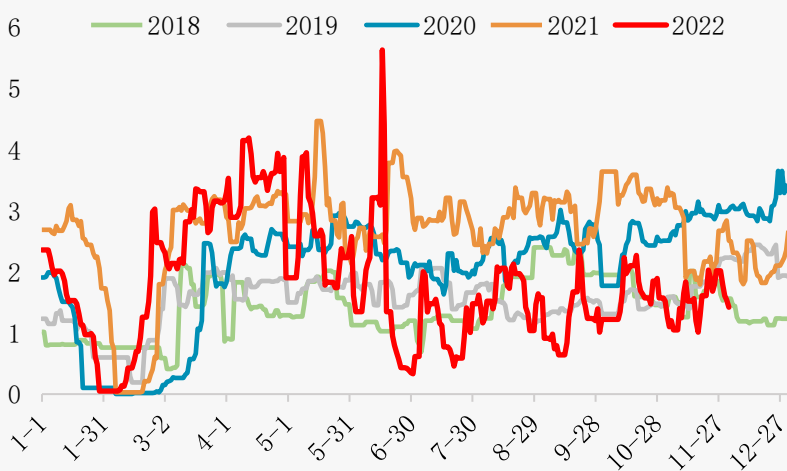
华北废钢到货量(万吨)



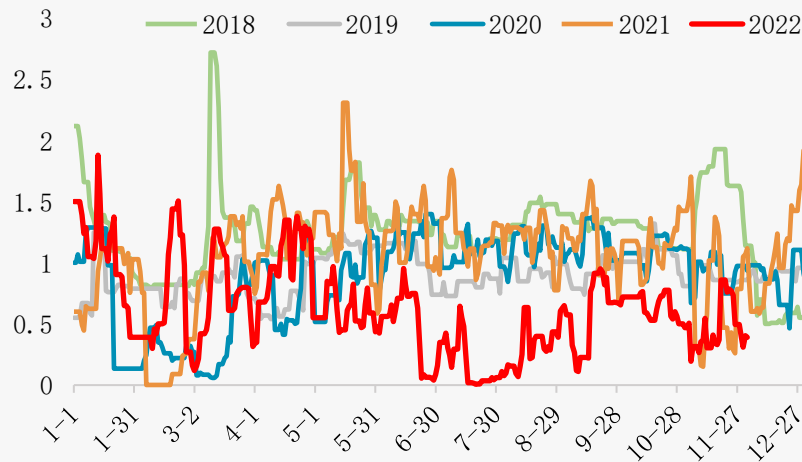
华中废钢到货量(万吨)



西南废钢到货量(万吨)

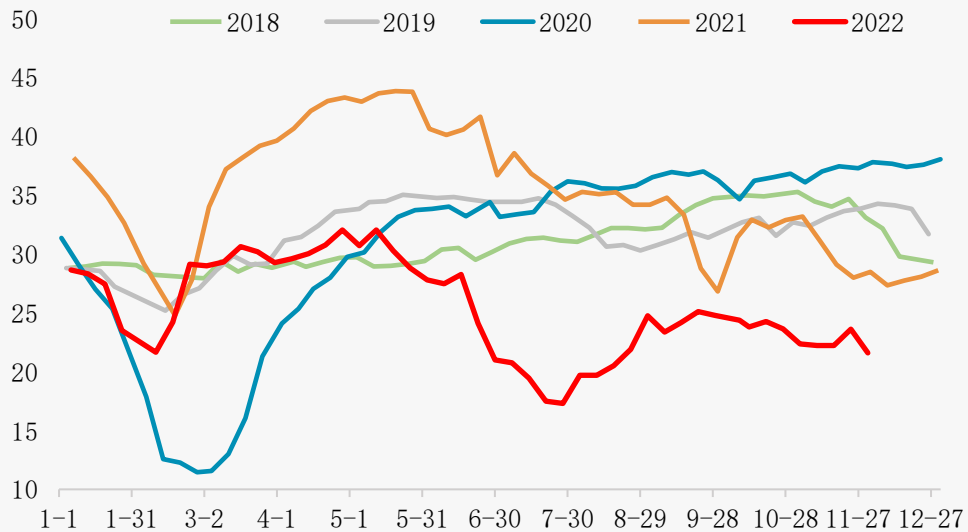


东北钢厂废钢到货量(万吨)

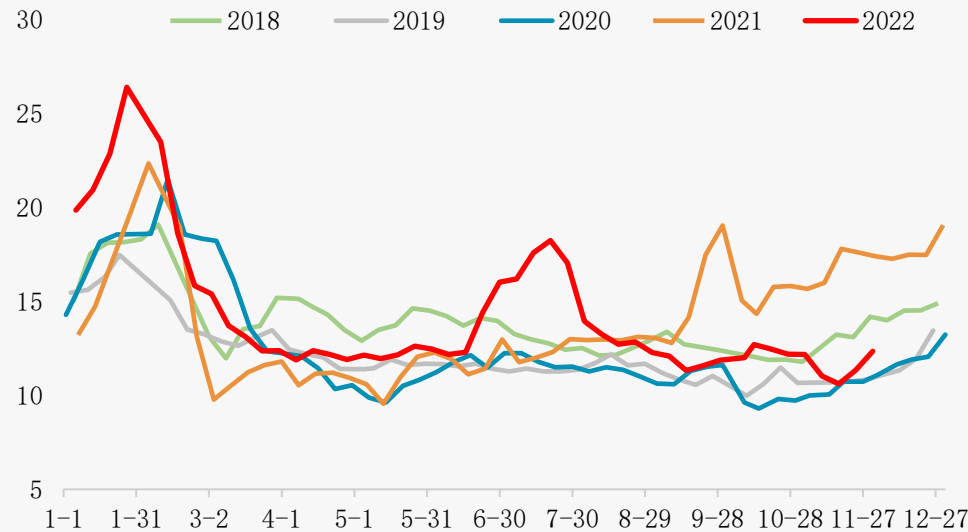


废钢需求

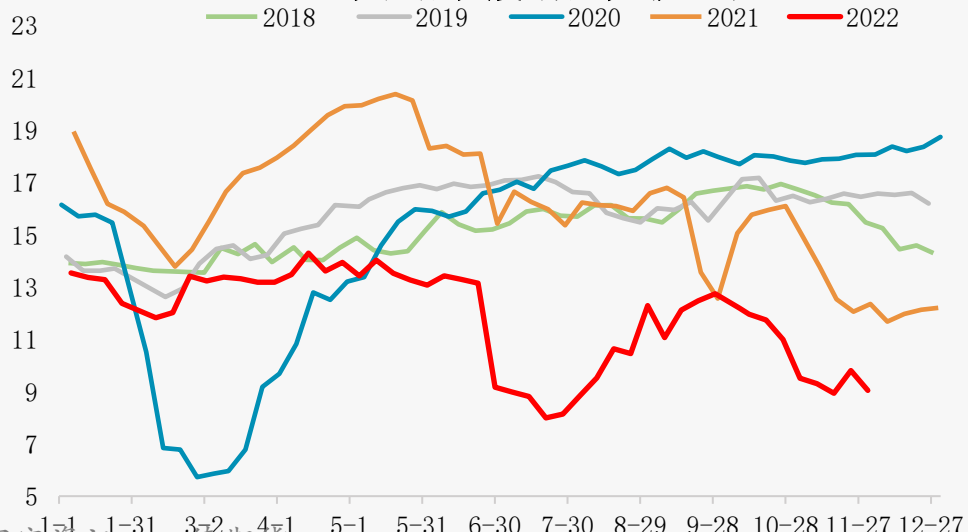
147家钢厂废钢日耗(不含华南 万吨)



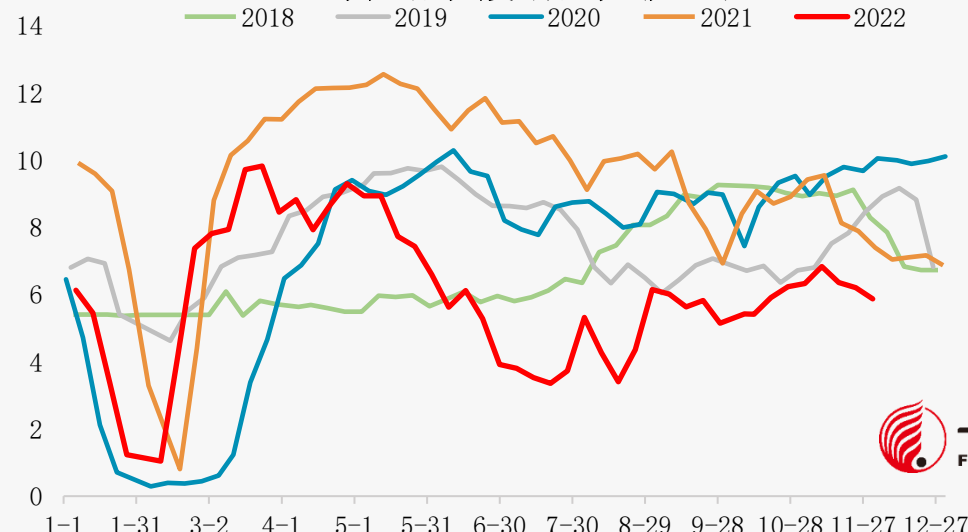
147家钢厂废钢库存可用天数



70家长流程废钢日耗(万吨)

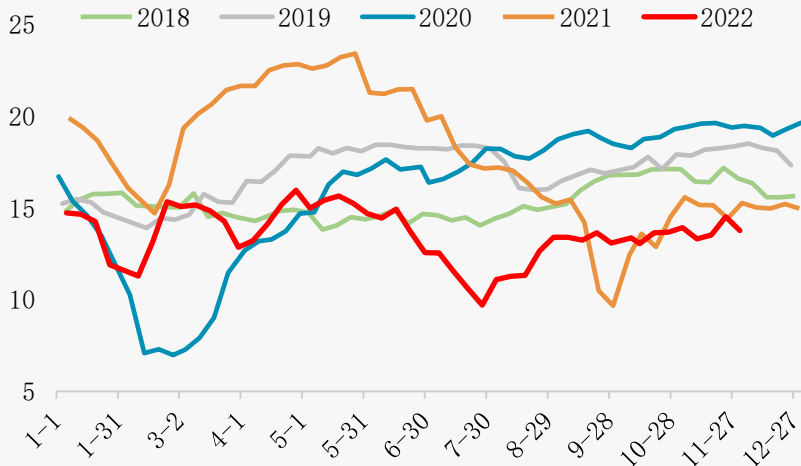


49家短流程废钢日耗(万吨)

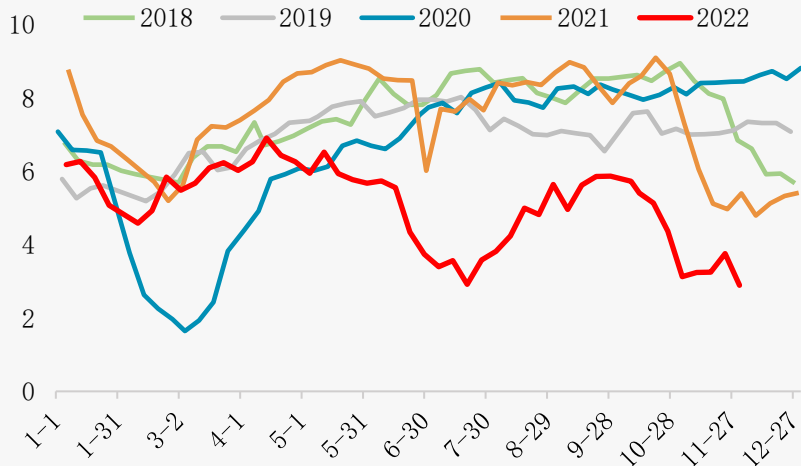


废钢日耗-分地区

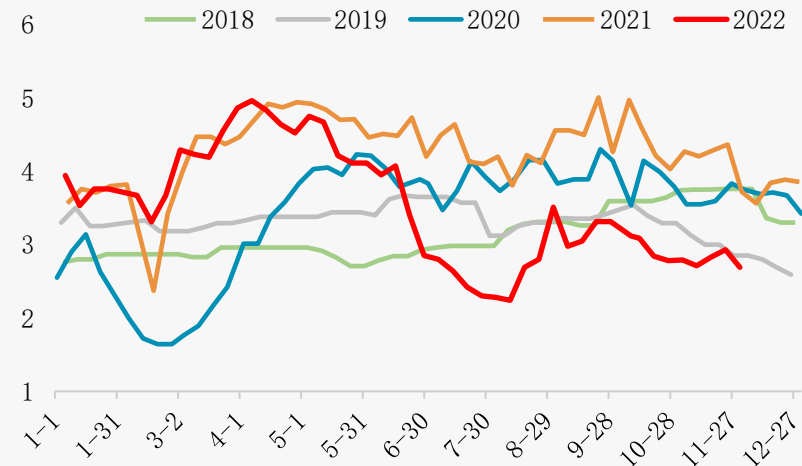
华东钢厂废钢日耗(万吨)



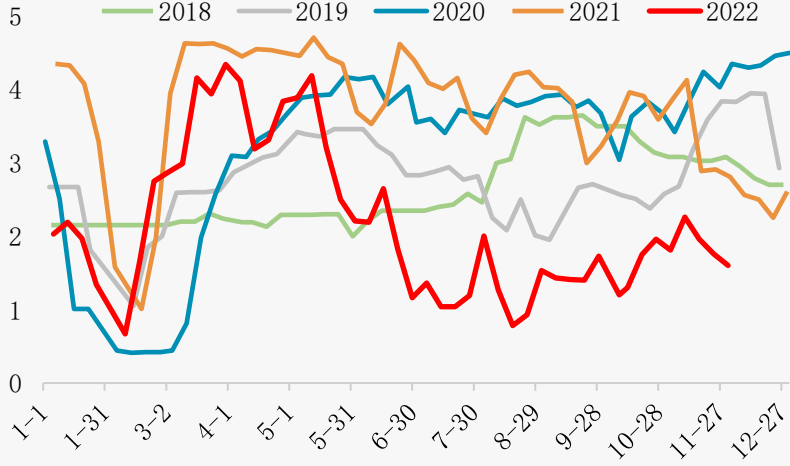
华北钢厂废钢日耗(万吨)



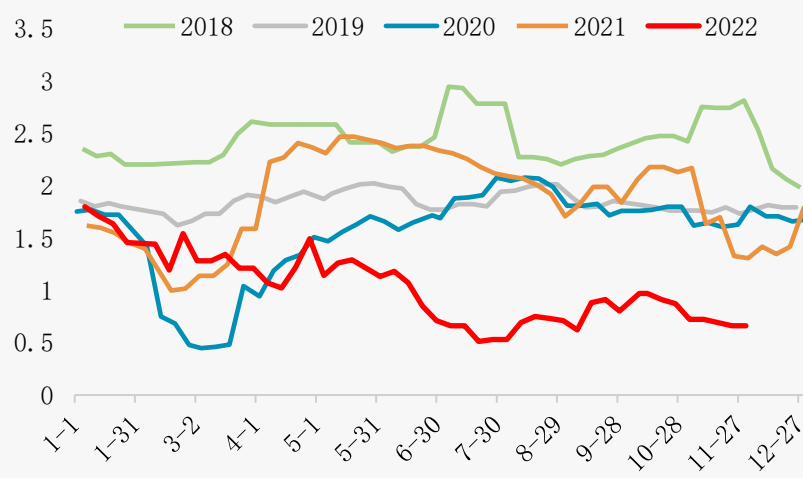
华中钢厂废钢日耗(万吨)



西南钢厂废钢日耗(万吨)

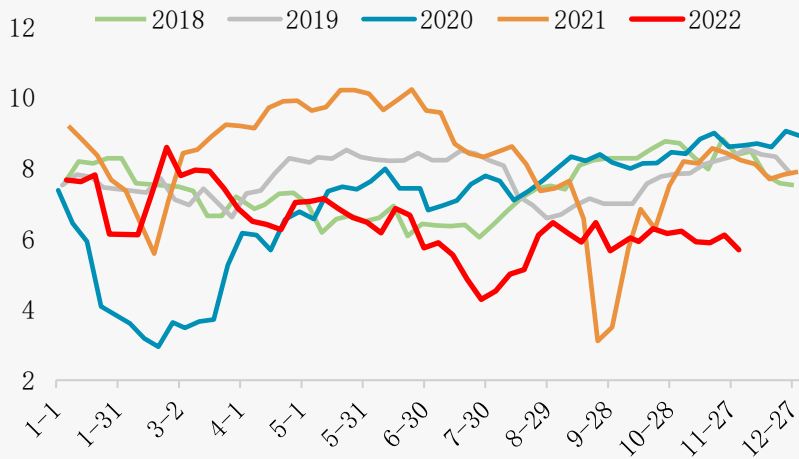


东北钢厂废钢日耗(万吨)

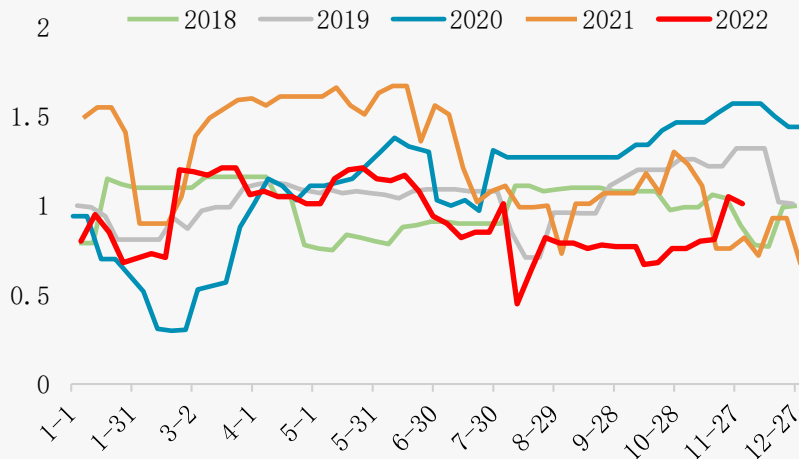


废钢日耗-分省份

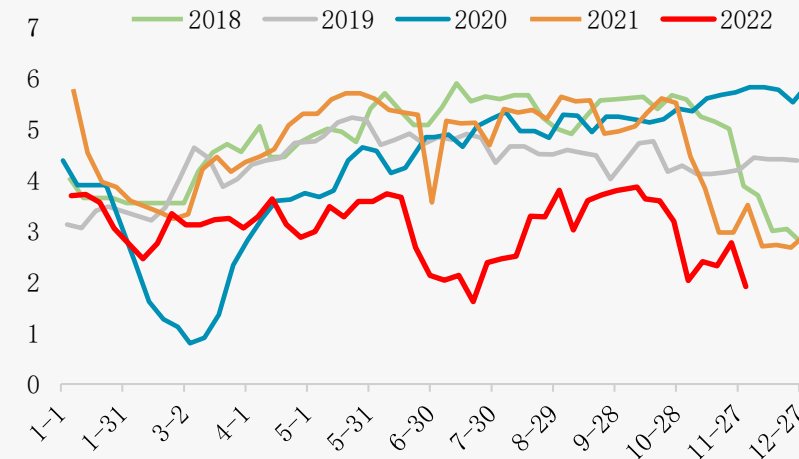
江苏废钢日耗 (万吨)



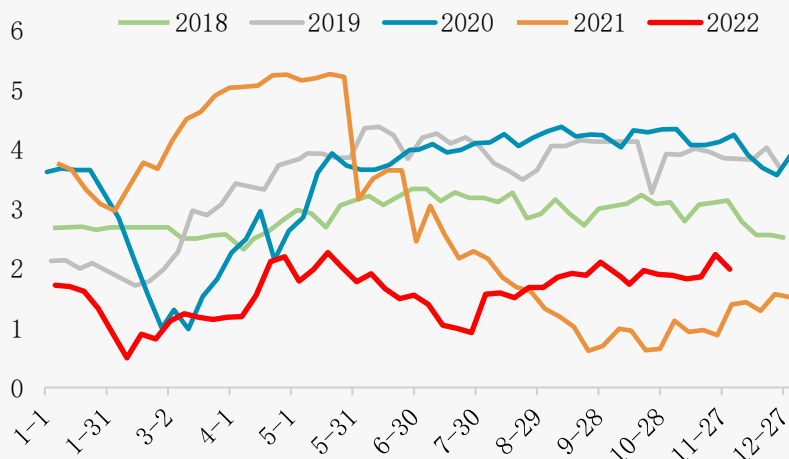
安徽废钢日耗 (万吨)



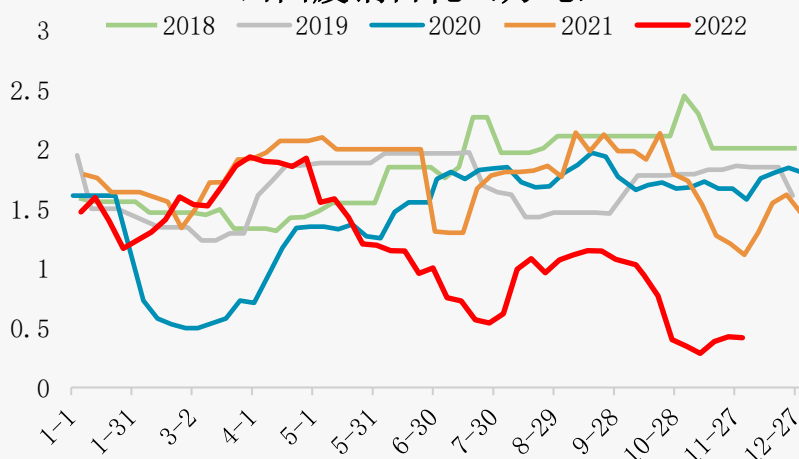
河北废钢日耗 (万吨)



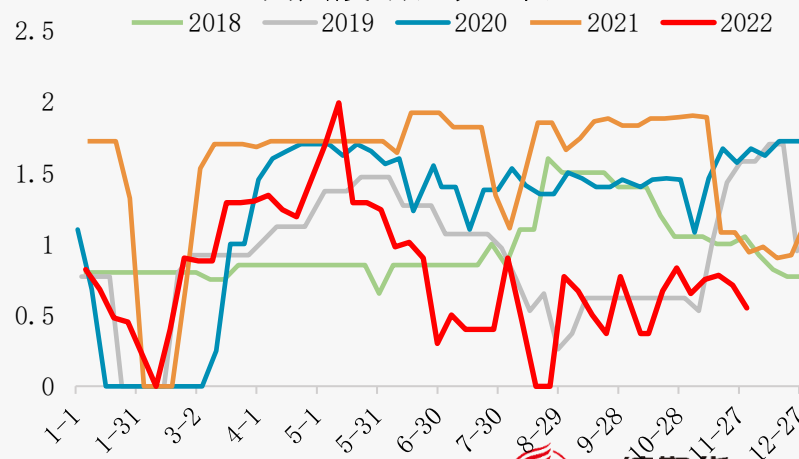
山东废钢日耗 (万吨)



山西废钢日耗 (万吨)

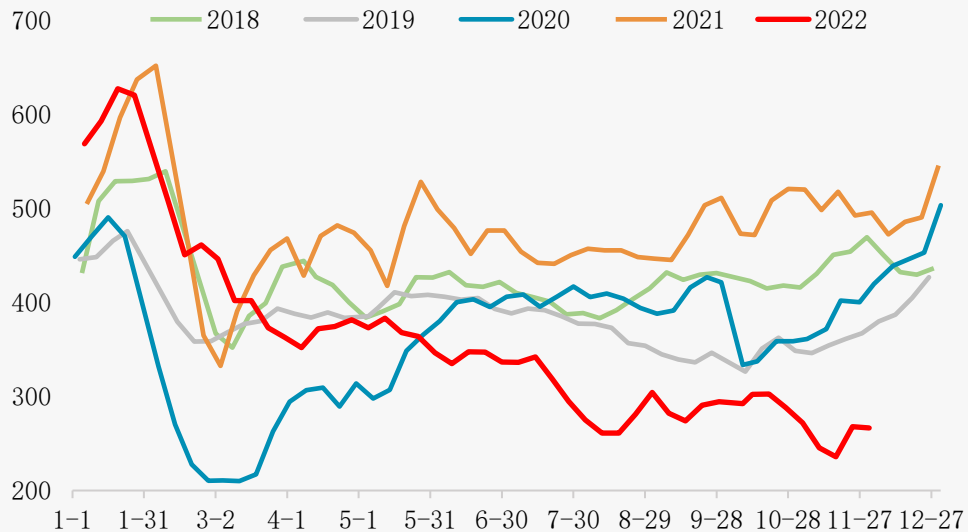


四川废钢日耗 (万吨)

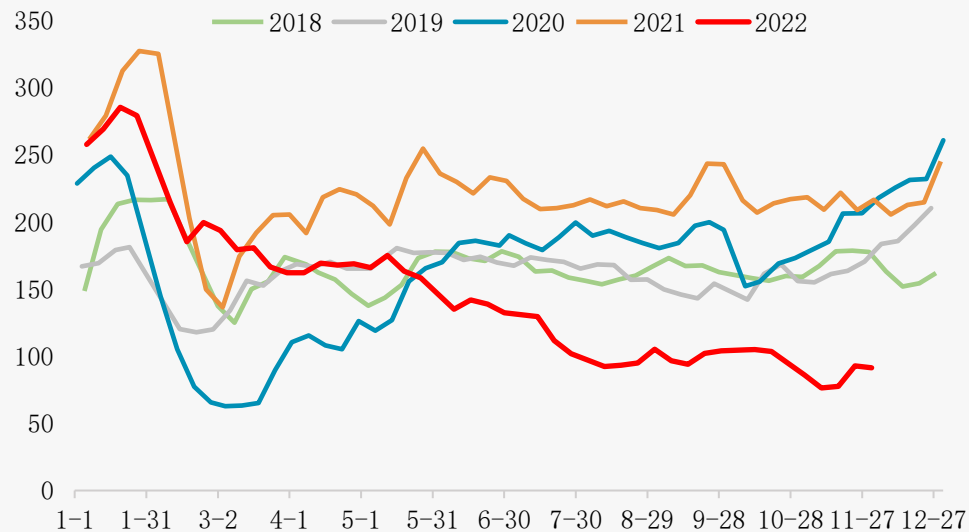


废钢库存

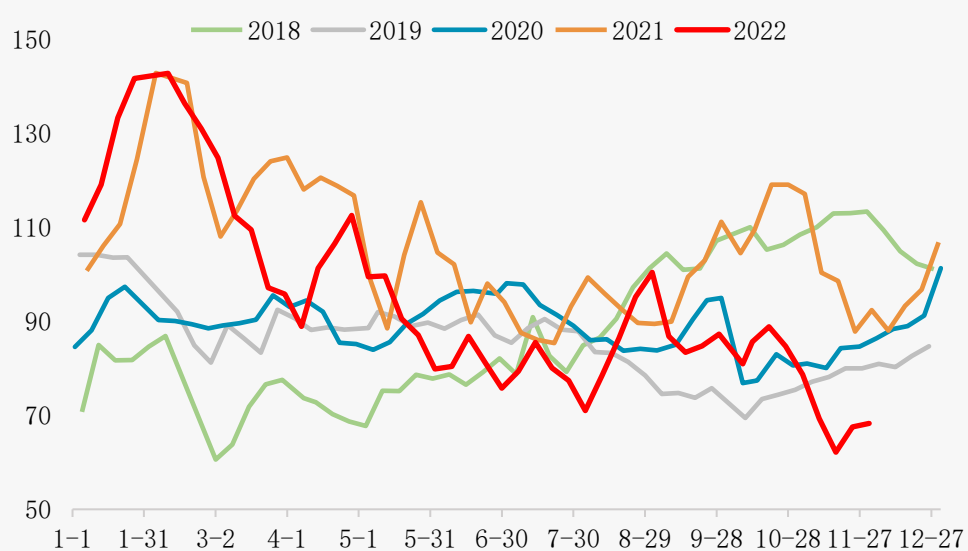
全国147家钢厂废钢库存(不含华南 万吨)



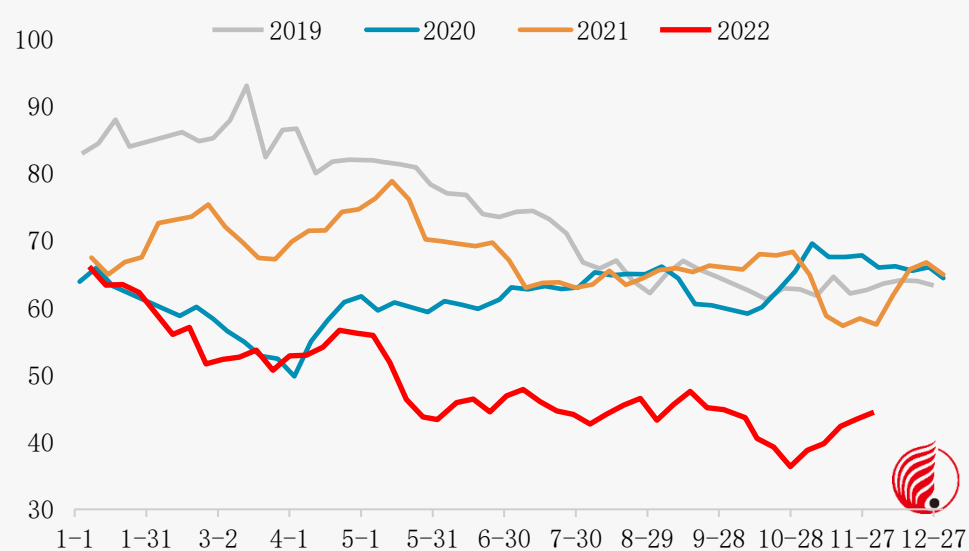
70家长流程钢厂废钢库存(万吨)



49家短流程钢厂废钢库存(万吨)

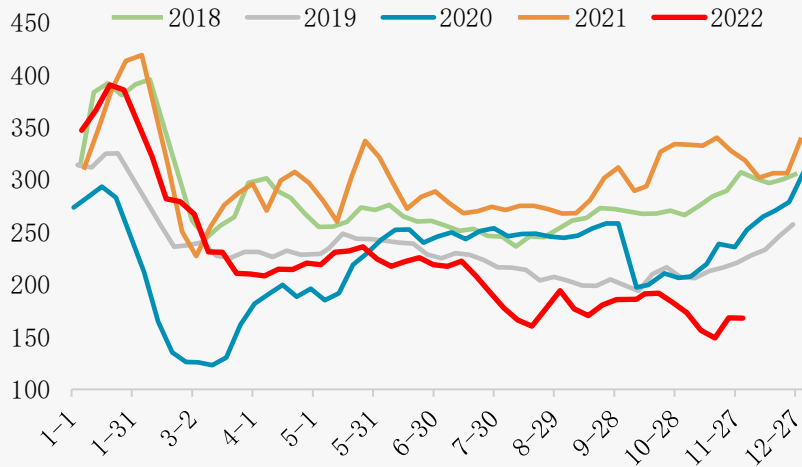


全国基地库存(万吨)

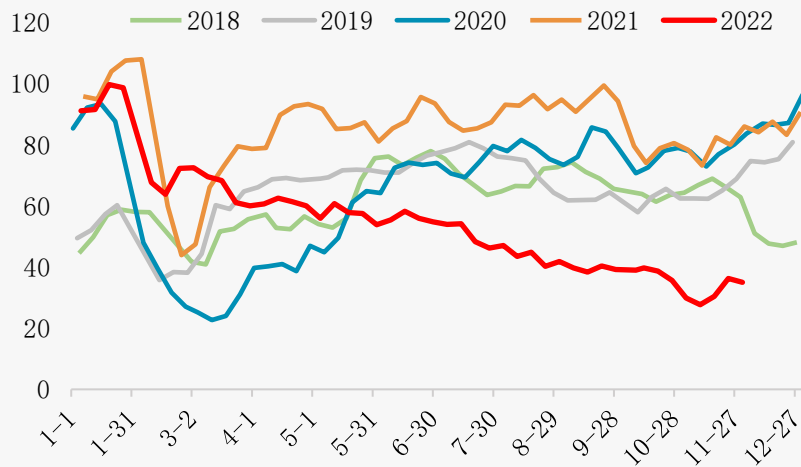


废钢库存-分地区

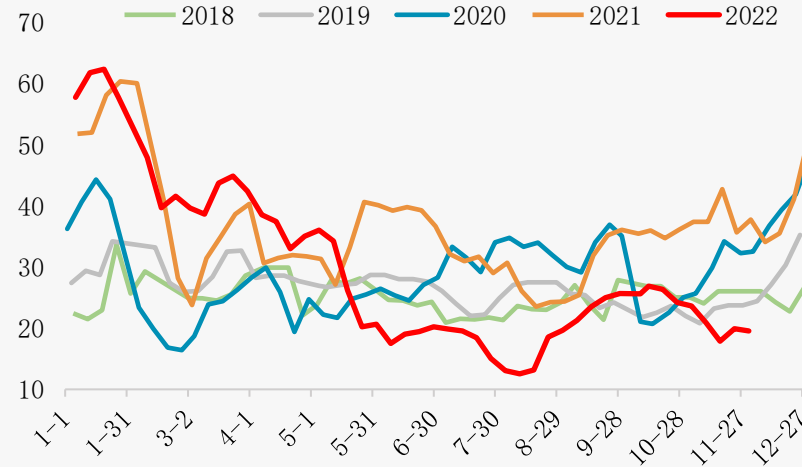
钢厂废钢库存(华东 万吨)



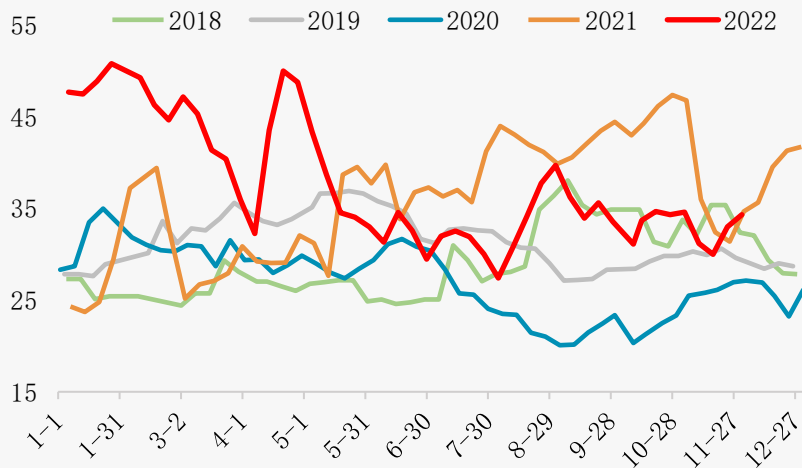
钢厂废钢库存(华北 万吨)



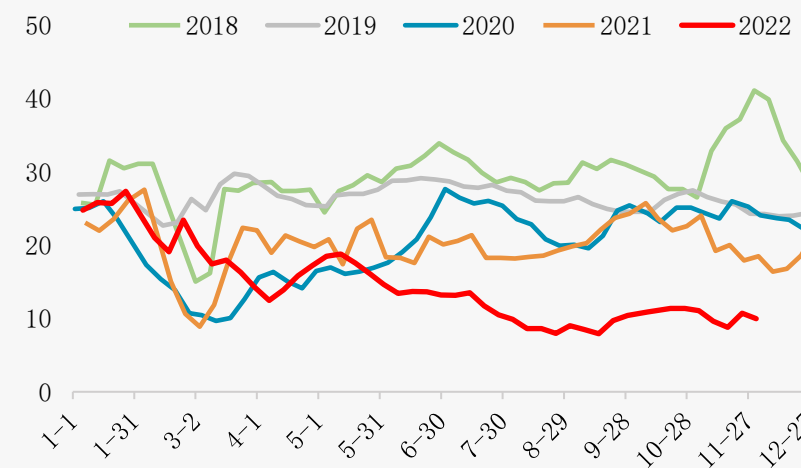
钢厂废钢库存(华中 万吨)



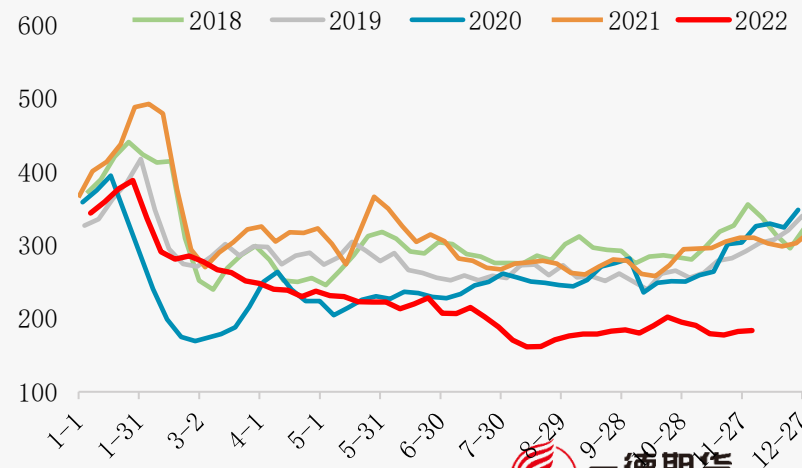
钢厂废钢库存(西南 万吨)



钢厂废钢库存(东北 万吨)



钢联61家钢厂废钢库存(万吨)



04

产业价差与利润

独立电炉厂开工率与利润

独立电炉厂调研情况1201

地区	独立电炉厂样本数量	开工电炉厂数量	已开收废钢电炉厂数量	
广东	15	12	12	
四川	11	10	11	
福建	8	6	8	
江苏	8	6	6	
广西	6	4	4	
贵州	5	3	4	
河南	5	2	1	
河北	4	4	4	
湖北	3	0	3	
江西	3	3	3	
浙江	3	3	3	
安徽	2	1	1	
辽宁	2	1	1	
山东	2	1	1	
云南	2	1	1	
重庆	2	2	2	
陕西	1	1	1	
新疆	1	1	1	
2022年	12月1日	83	61	67
	11月24日	83	61	67
	11月17日	83	62	67
	11月10日	83	60	67
2021年	12月2日	82	62	69
	11月25日	82	64	68
	11月18日	82	59	67
	11月11日	82	62	66

开工电炉厂数量

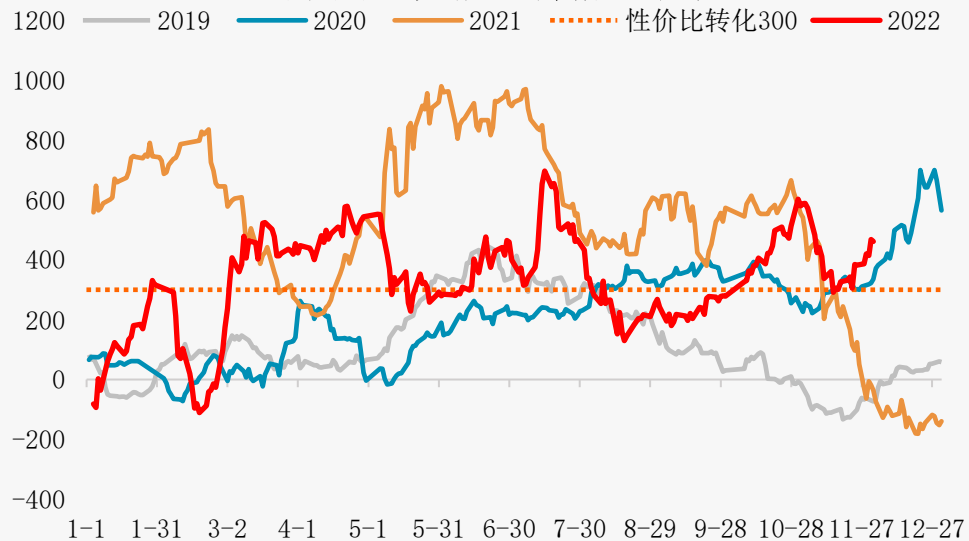
	2022. 12. 1	2022. 11. 3	2022. 11. 17	华东	福建、江苏、江西、浙江、安徽、山东
华东	20	20	20	西南	四川、贵州、云娜、重庆
西南	16	16	17		
华南	16	16	16	华南	广东、广西
华北	4	4	4	华北	河北
华中	2	2	2	华中	湖北、河南
东北	1	1	1	东北	辽宁
西北	2	2	2	西北	山西、新疆

12月2日各区域独立电炉成本含税

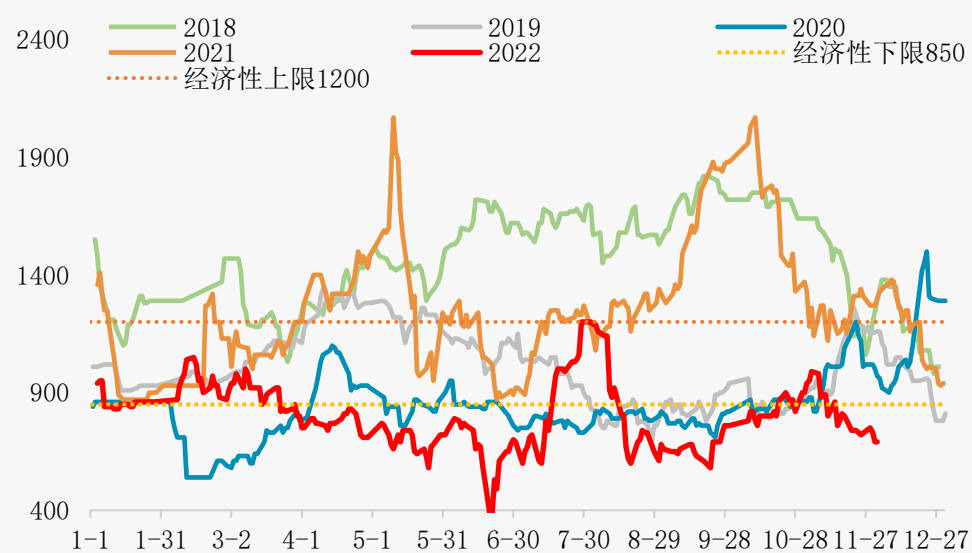
区域	峰电	平电	谷电
华东-江苏	4224	4030	3874
西南-四川	4322	4268	4129
华南-广东	4158	4014	3869
华东-福建	4205	4072	3949
华北-河北	4278	4177	4075
华中-湖北	4310	4092	3950
江苏鸿泰三级螺纹含税价(16-25mm)			3814
上海沙钢三级螺纹含税价(18-25mm)			3876
杭州镇鑫三级螺纹含税价(16-25mm)			3887

价格与利润检测

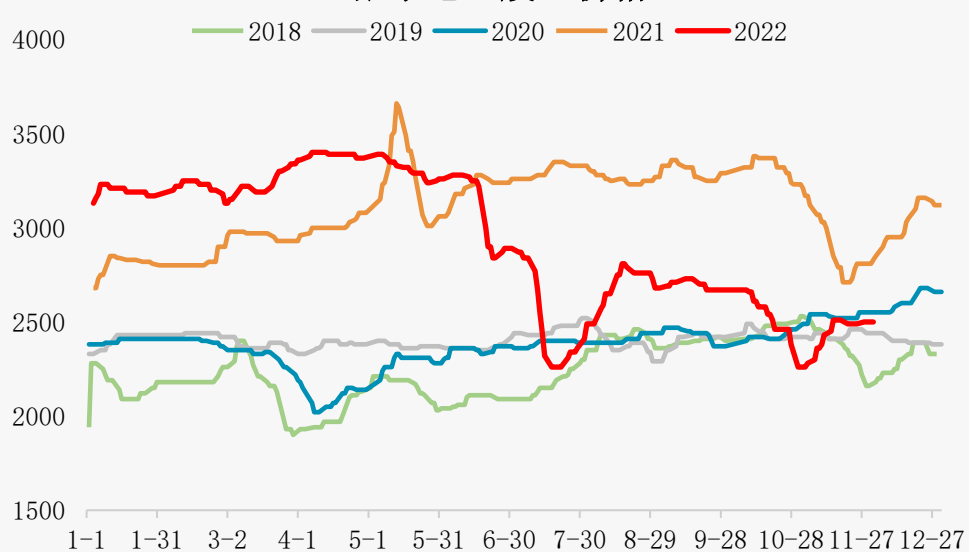
炼铁成本-废钢价格（华东）



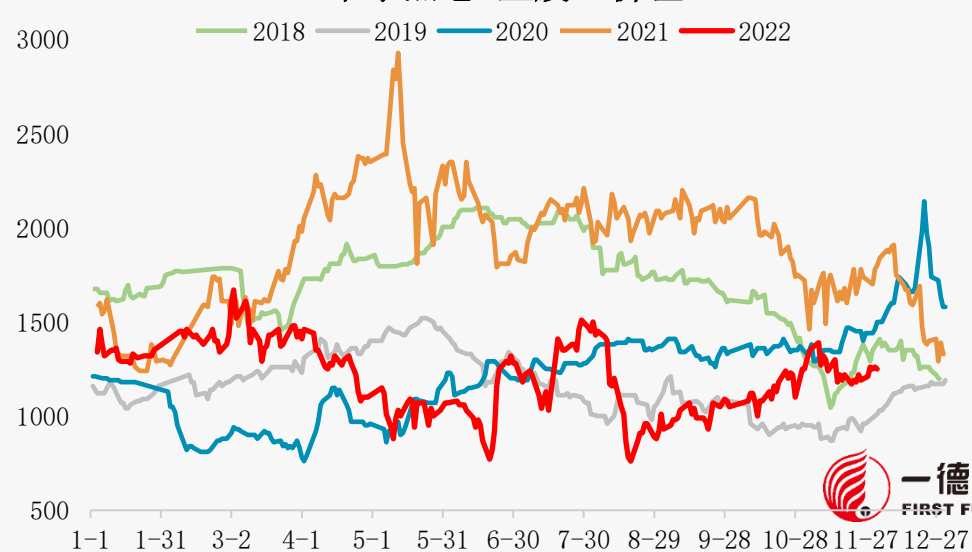
江苏三级螺纹-重废三价差



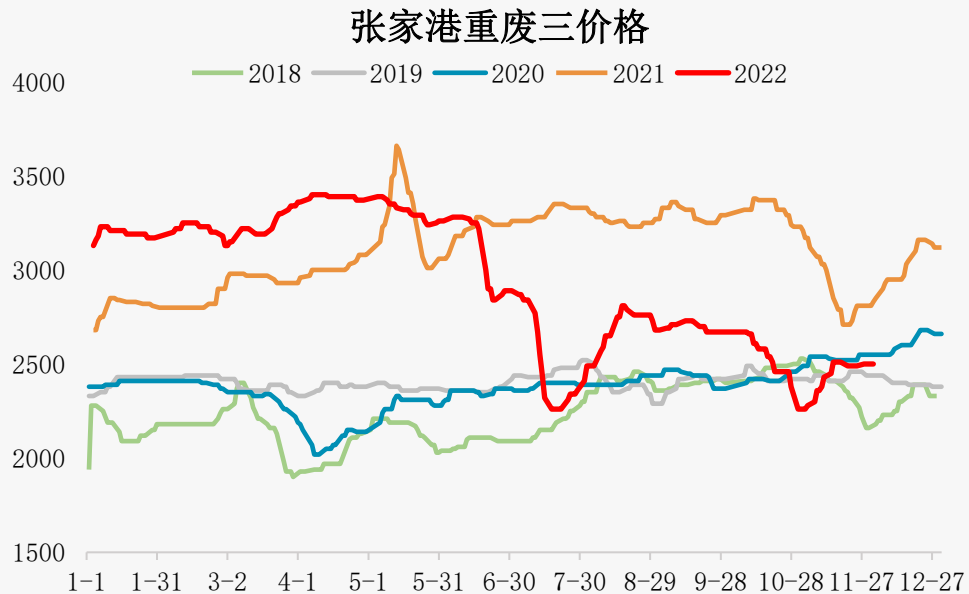
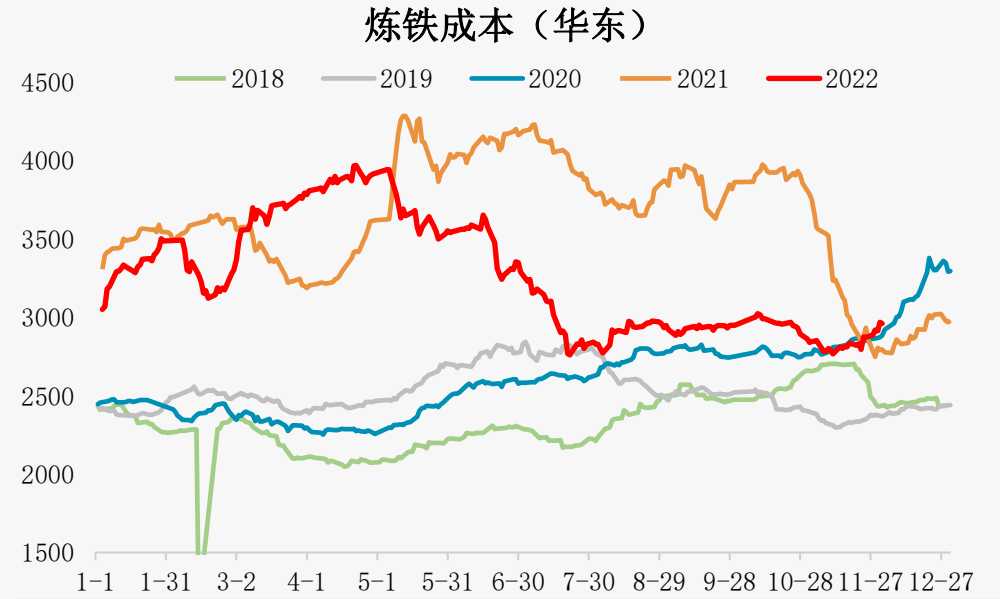
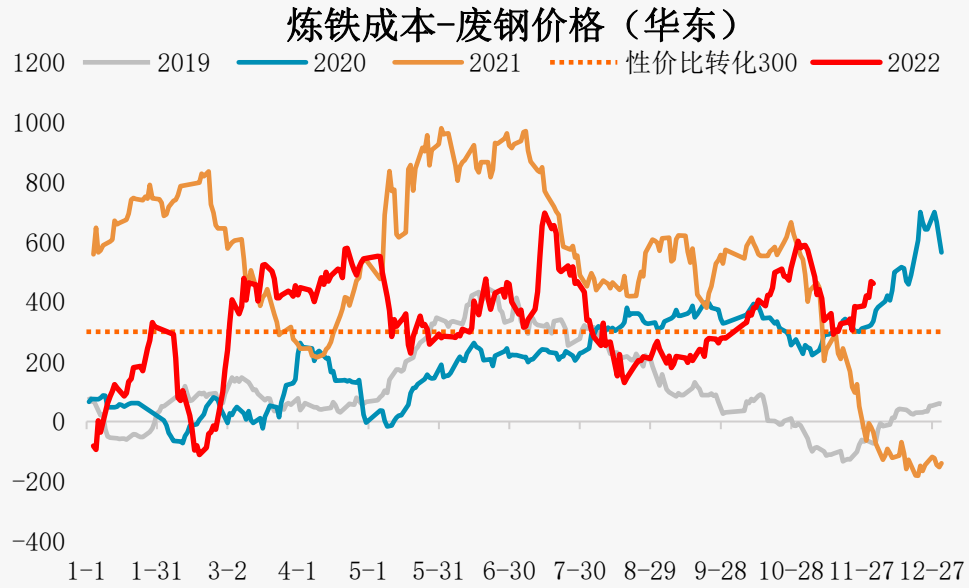
张家港重废三价格



华东热卷-重废三价差

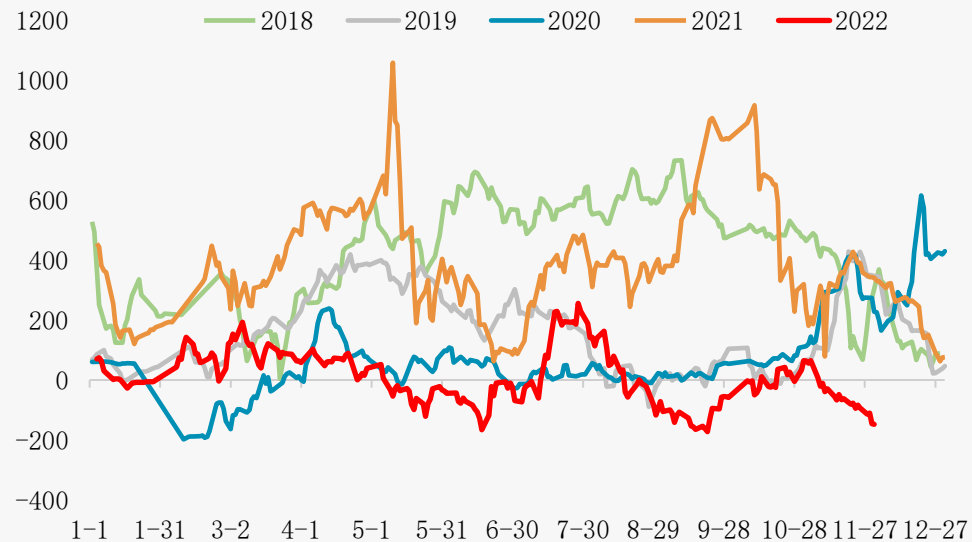


废钢性价比

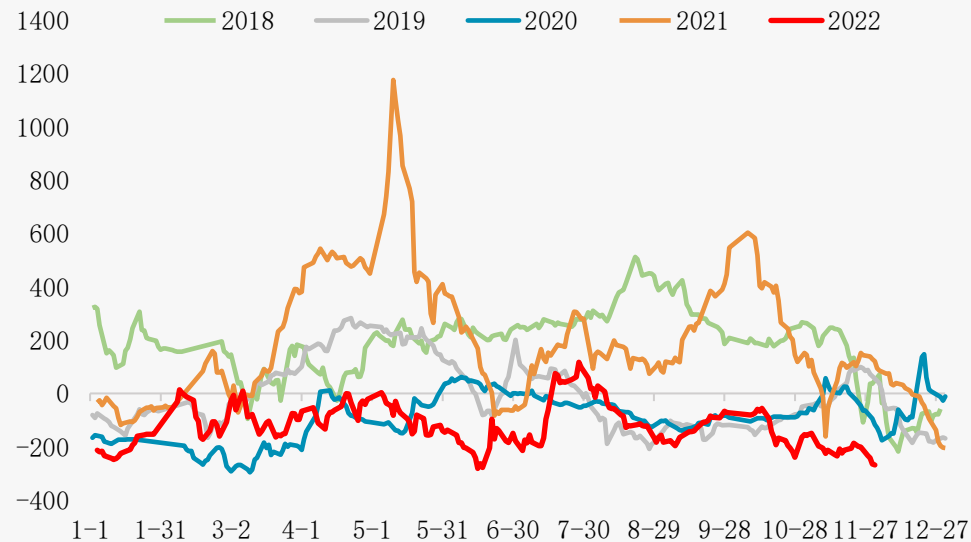


电炉利润监测

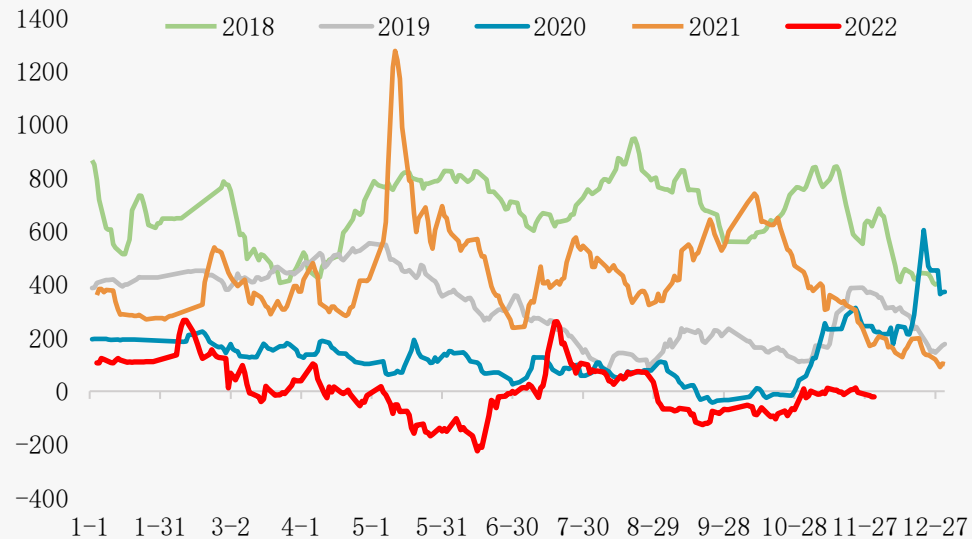
华东地区电炉厂利润



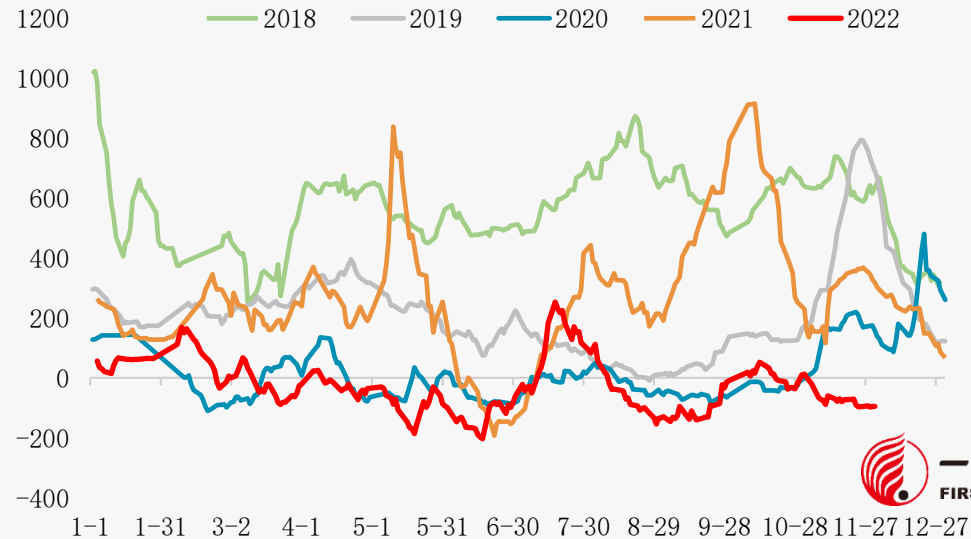
华北地区电炉厂利润



西南地区电炉厂利润



华南地区电炉厂利润



免责声明

本研究报告由一德期货有限公司（以下简称“一德期货”）编制，本公司具有中国证监会许可的期货投资咨询业务资格（证监许可【2012】38号）。

本研究报告由一德期货向其服务对象提供，无意针对或打算违反任何国家、地区或其它法律管辖区域内的法律法规。未经一德期货事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式引用、转载、发送、传播或复制本报告。

本报告所载内容及观点基于研究人员认为可信的公开信息或实地调研资料，仅反映本报告作者的不同设想、见解及分析方法，但一德期货对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，且一德期货不保证这些信息不会发生任何变更。本报告中的信息以及所表达意见，仅作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，一德期货不就报告中的内容对最终操作建议作出任何担保，不对因使用本报告的材料而导致的损失负任何责任。服务对象不应单纯依靠本报告而取代自身的独立判断。一德期货不对因使用本报告的材料而导致的损失负任何责任。

 公司总部地址：天津市和平区小白楼街解放北路188号信达广场16层

 全国统一客服热线：400-7008-365

 官方网站：www.ydqh.com.cn