

一德期货【再生钢铁原料】周报

2023-11-5

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
2023年11月5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

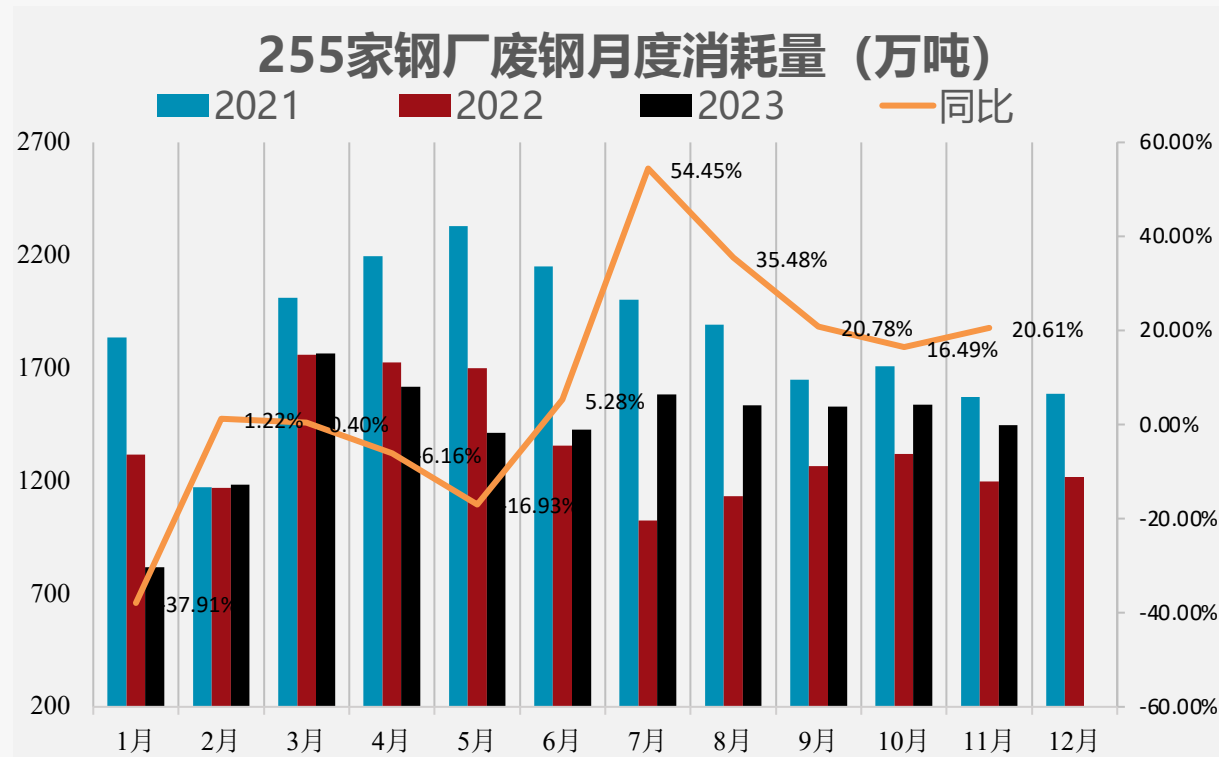
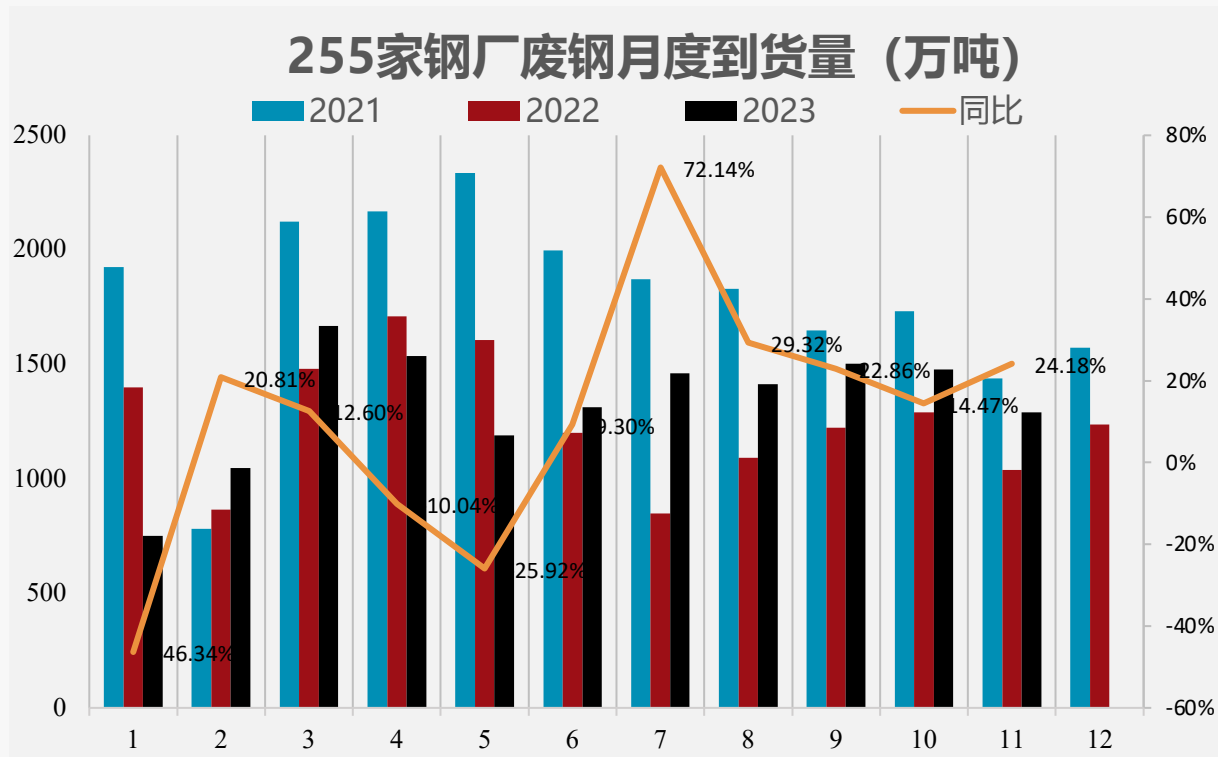
11月3日	累计值 (万吨)	同比2022	上期数据	同比2021	上期数据	当期数据	环比上期	
2023年255家废钢消耗量	14509.5	4.7%	3.7%	-23.9%	-24.9%	49家独立电炉厂开工率	46.6%	-3.4%
废钢消耗量四周累计	1375.4	15.5%	15.5%	-12.7%	-10.0%			
2023年255家钢厂废钢到货	13487.6	5.3%	5.0%	-27.4%	-27.5%	短流程产能利用率 (废钢用量/电炉产能)	50.70%	-2.7%
255到货四周累计	1359.0	21.4%	15.9%	-8.9%	-8.2%			
华东短流程钢厂平电利润	当期	67.64	上期	-17.93	利润变化	85.58	变化幅度	477.2%

简评：本周255家钢厂周度废钢日均到货42.03万吨，环比上周减少12.5%；日耗48.23万吨/天，较上周减少2.85%；库存510.45万吨，较上周减少22.84万吨，环比减幅4.28%；库存可用天数10.58天，较上周小幅减少0.16天。132家长流程钢厂废钢日耗24.91万吨/天，较上周减少0.78%，库存可用天数10.5天，周环比减少0.36天；89家独立电炉日耗13.58万吨/天，环比上周减少7.05%，库存可用天数8.85天，周环比增加0.1。

本周黑色市场整体上行，废钢价格稳中有升，但相对于黑色系其他品种涨幅较弱。前期被动补库后，采购积极性较低，长短流程本周到货出现下降；需求方面，虽然废钢相对于铁水具有明显的价格优势，但长流程钢厂废钢用量一日处于下滑阶段，主要由于钢厂利润刚刚修复，成材销售依然具有不确定性，而废钢又不能替代铁水，单纯作为补充产量的“调节剂”，暂时没有增用意愿；短流程钢厂利润进一步修复，部分地区平电生产可实现微利，谷电生产利润在170左右，但成材销路不畅，场内存货较多，废钢用量难以提升。本周成材数据较好，去库明显，华东螺纹出现缺规格的情况，采暖季即将来临，华北地区雾霾天气持续，后期应关注限产政策对原料端的影响。



废钢供需拟合



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)

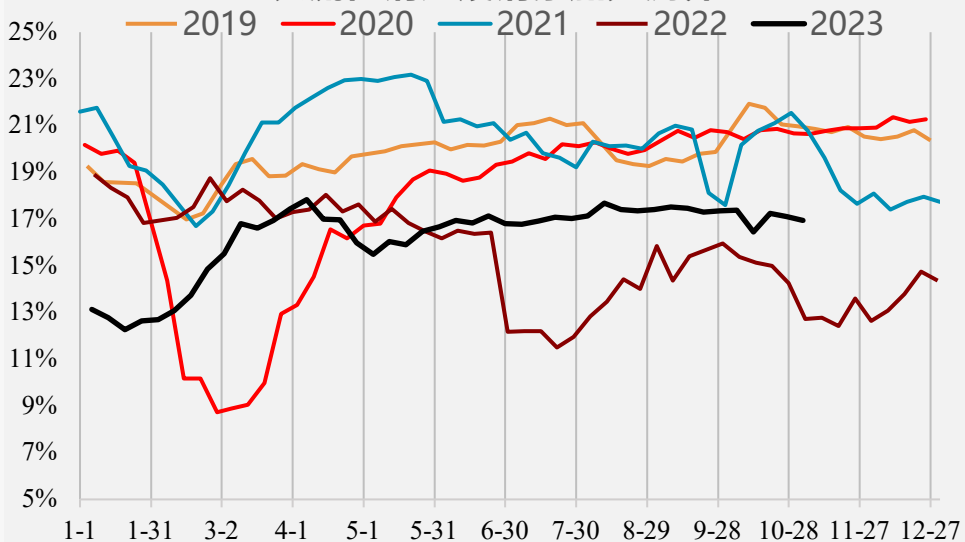


长流程废钢日耗和进口矿日耗对比 (万吨)

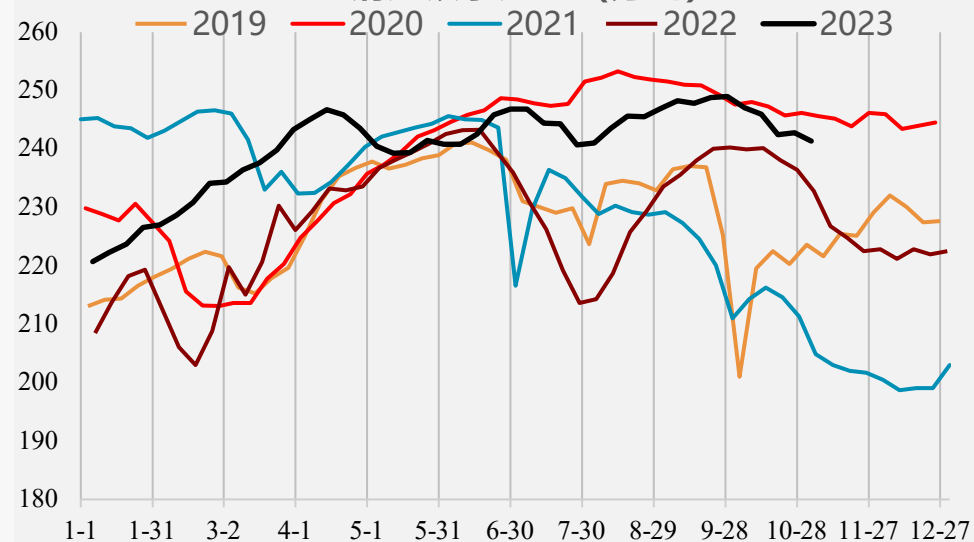


日均铁水产量周环比
-0.55%至241.4万吨，
进口矿日均消耗
294.34万吨，周环比
-0.43%，132家长流程
废钢日耗24.91万吨，
较上周-0.2%。

长流程钢厂废钢添加比测算



247钢厂铁水产量 (万吨)

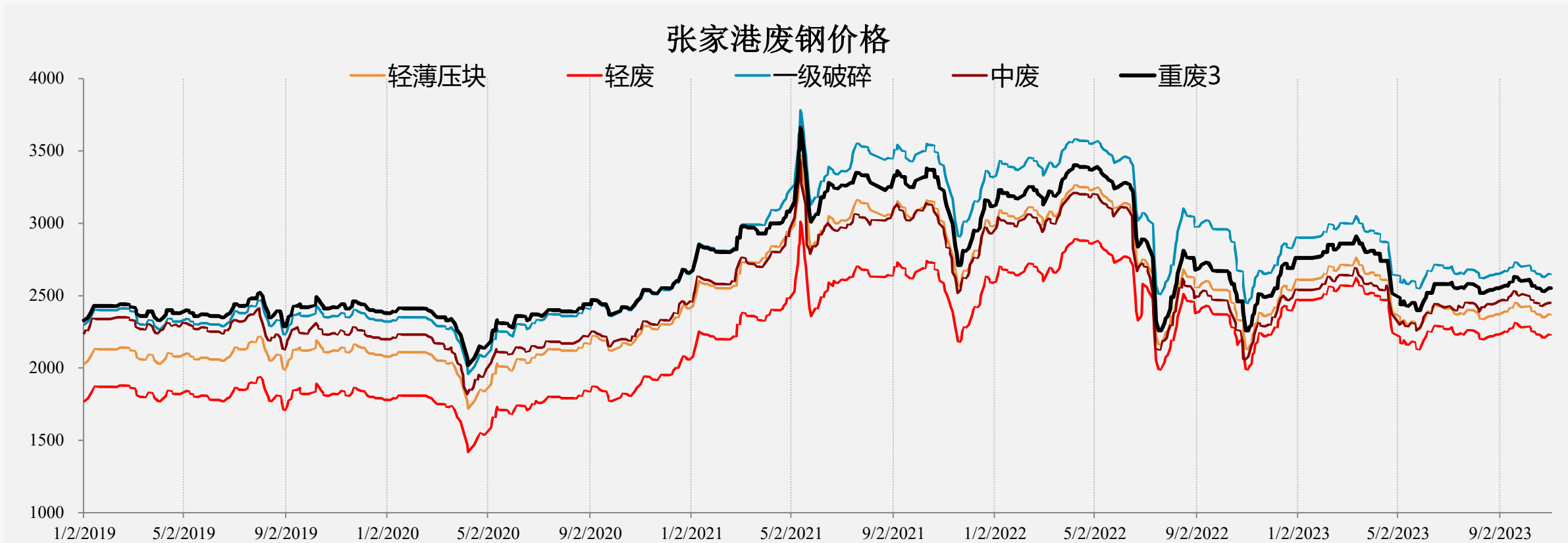


数据来源：钢联资讯、富宝资讯、一德期货

02

国内外再生钢铁 原料价格情况

国内废钢价格

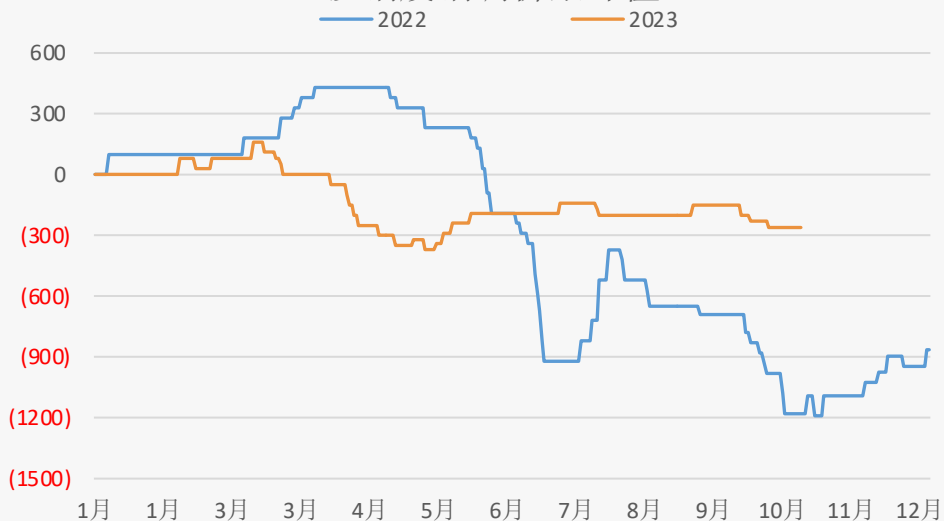


不含税	轻薄压块	轻废	一级破碎	中废	重废三
2023/11/3	2370	2230	2650	2450	2550
2023/10/27	2360	2220	2640	2440	2540
2023/10/7	2430	2290	2710	2510	2610
周环比	+10	+10	+10	+10	+10
月环比	-60	-60	-60	-60	-60

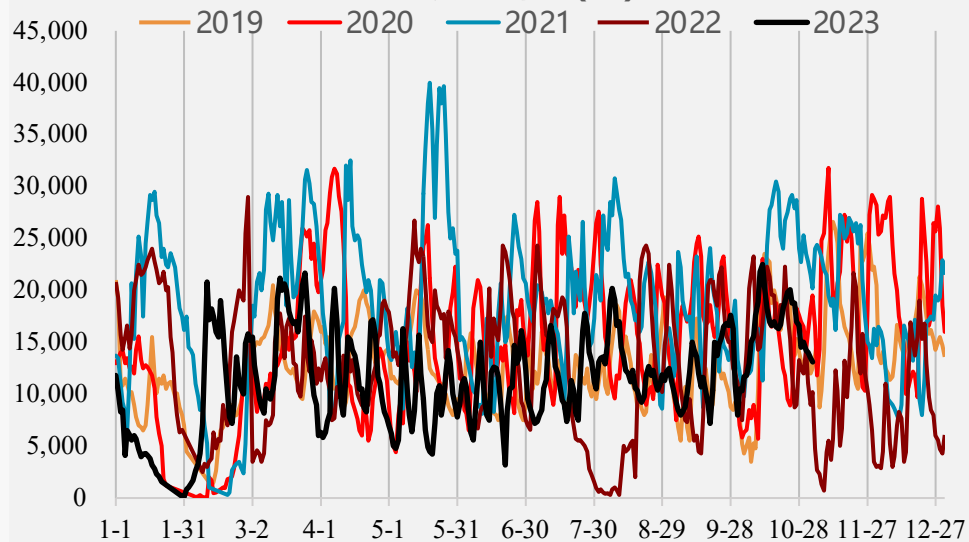


沙钢调价

沙钢废钢调价累计值



沙钢到货(吨)

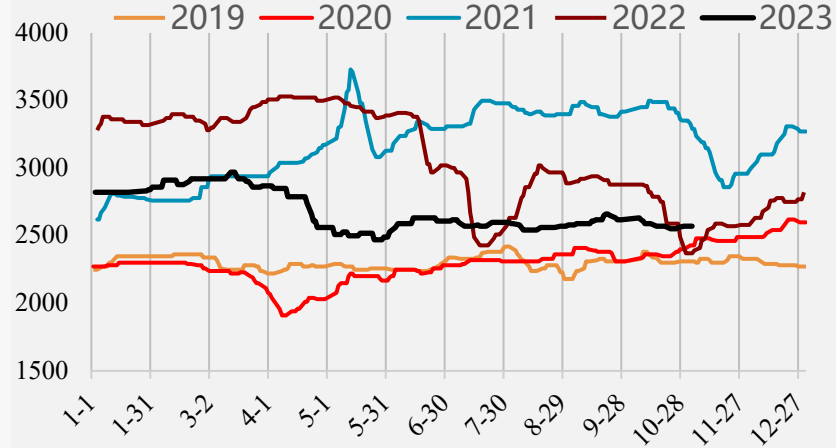


		上调	下调	调价均值	累计调价	调价周期	轮次
2022/11/11	2022-F41		100	-100	-1190	3	第一轮
2022/11/15	2022-F42	100		100	-1090	4	第一轮
2022/12/3	2022-F43	50-80		65	-1025	18	第二轮
2022/12/9	2022-F44	50		50	-975	6	第三轮
2022/12/13	2022-F45	80		80	-895	4	第四轮
2022/12/20	2022-F46		50	-50	-945	7	第一轮
2022/12/30	2022-F47	80		80	-865	10	第一轮
2023/2/7	2023-F1	80		80	80	39	第一轮
2023/2/14	2023-F2		50	-50	30	7	第一轮
2023/2/21	2023-F3	50		50	80	7	第一轮
2023/3/11	2023-F4	80		80	160	18	第二轮
2023/3/16	2023-F5		50	-50	110	5	第一轮
2023/3/21	2023-F6		30	-30	80	5	第二轮
2023/3/23	2023-F7		30	-30	50	2	第三轮
2023/3/24	2023-F8		50	-50	0	1	第四轮
2023/4/14	2023-F9		50	-50	-50	21	第五轮
2023/4/21	2023-F10		50	-50	-100	7	第六轮
2023/4/22	2023-F11		50	-50	-150	1	第七轮
2023/4/24	2023-F12		50	-50	-200	2	第八轮
2023/4/26	2023-F13		50	-50	-250	2	第九轮
2023/5/5	2023-F14		50	-50	-300	9	第十轮
2023/5/12	2023-F15		50	-50	-350	7	第十一轮
2023/5/20	2023-F16	30		30	-320	8	第一轮
2023/5/25	2023-F17		50	-50	-370	5	第一轮
2023/5/30	2023-F18	30		30	-340	5	第一轮
2023/6/2	2023-F19	50		50	-290	3	第二轮
2023/6/6	2023-F20	50		50	-240	4	第三轮
2023/6/14	2023-F21	50		50	-190	8	第四轮
2023/7/23	2023-F22	50		50	-140	39	第五轮
2023/8/8	2023-F23		30	-30	-170	16	第一轮
2023/8/9	2023-F24		30	-30	-200	1	第二轮
2023/9/19	2023-F25	50		50	-150	41	第一轮
2023/10/10	2023-F26		50	-50	-200	21	第一轮
2023/10/14	2023-F27		30	-30	-230	4	第二轮
2023/10/22	2023-F28		30	-30	-260	8	第二轮

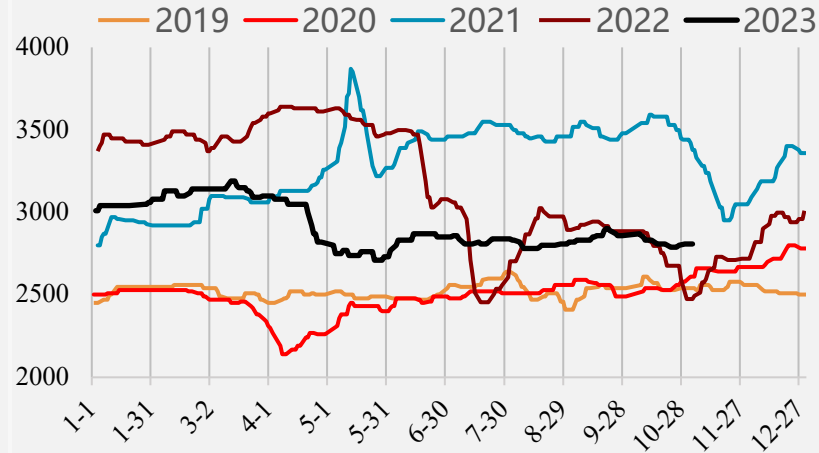
张家港废钢价格与料型差

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
2023/11/3	2730	2810	2650	2570	2520
2023/10/27	2720	2800	2640	2560	2510
2023/10/7	2790	2870	2710	2630	2580
周环比	+10	+10	+10	+10	+10
月环比	-60	-60	-60	-60	-60

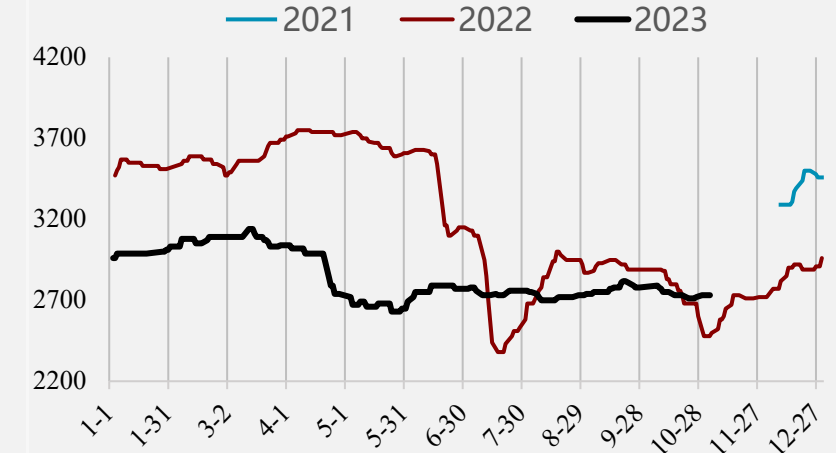
张家港破碎料价格 (堆比重1.2)



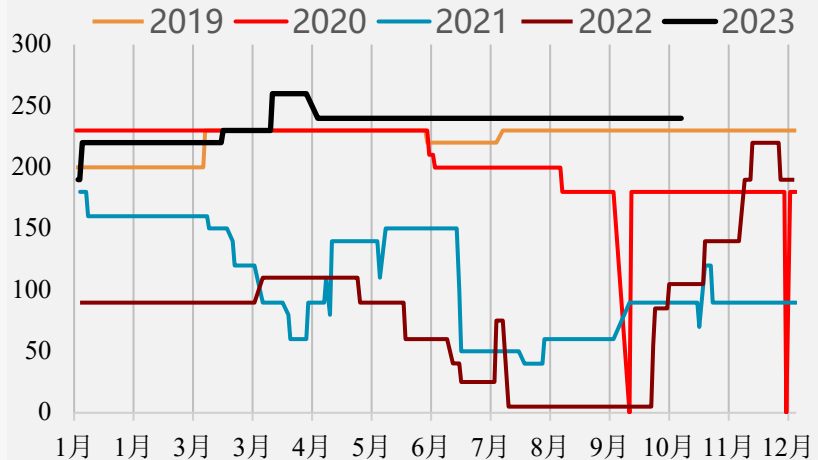
张家港钢板料价格 (>=8mm)



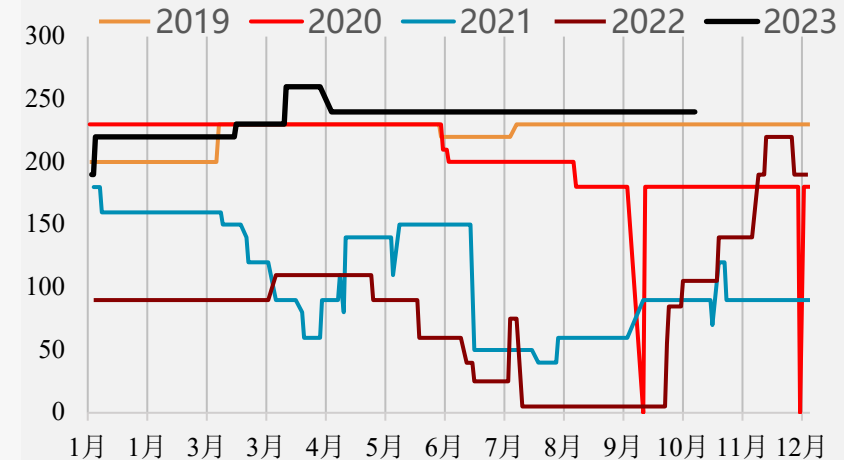
张家港钢筋切粒价格



张家港8mm钢板料-1.2破碎



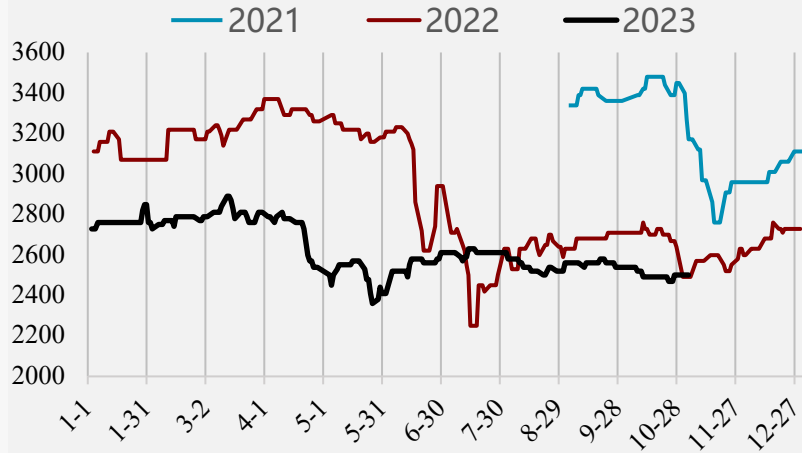
张家港钢筋切粒-1.2破碎



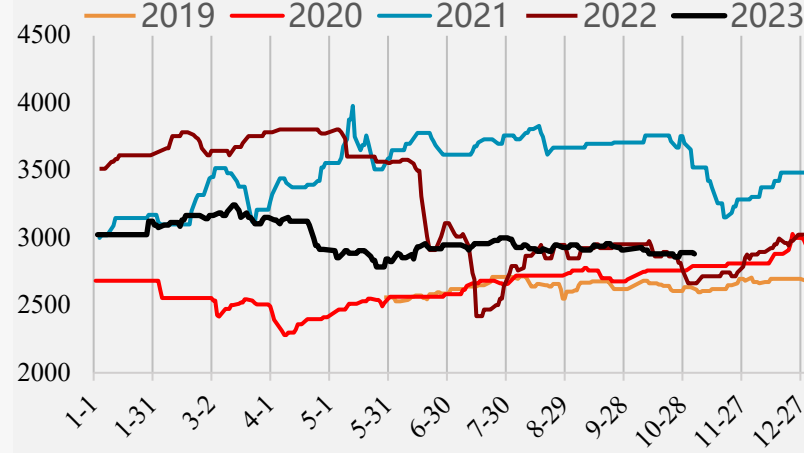
唐山废钢价格与料型差

唐山废钢价格(不含税)	钢筋切粒	1.2破碎	钢板料(>=10mm)
2023/11/3	2940	2500	2880
2023/10/27	2950	2500	2890
2023/10/7	3010	2540	2930
周环比	-10	0	-10
月环比	-70	-40	-50

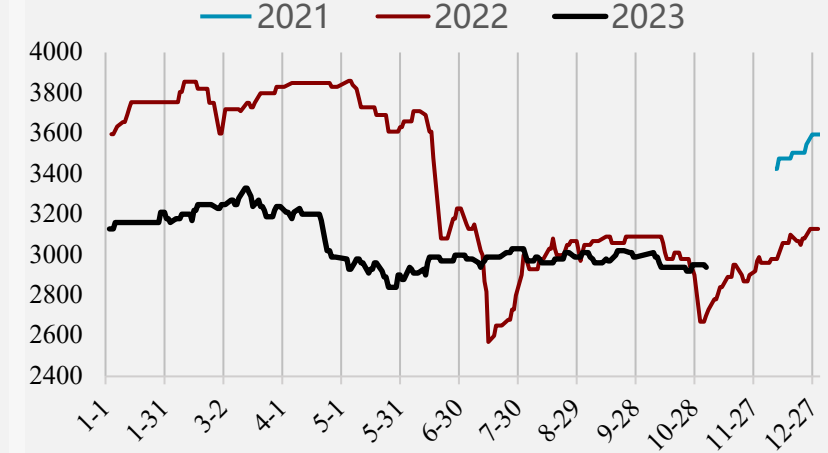
唐山破碎料价格 (堆比重1.2)



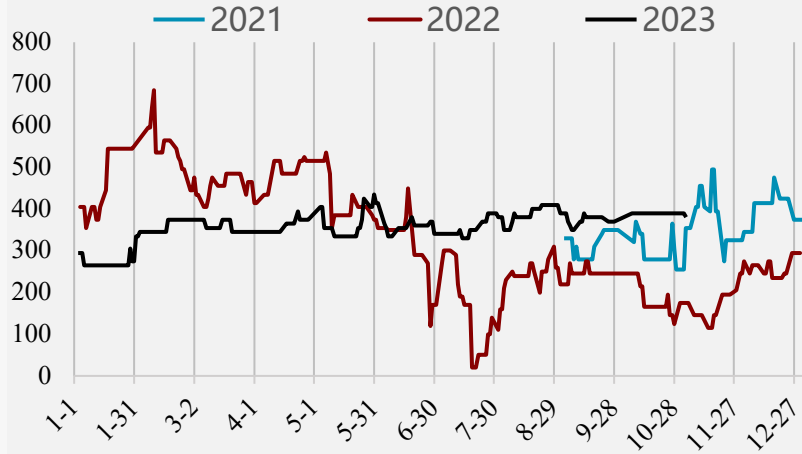
唐山钢板料价格(>=10mm)



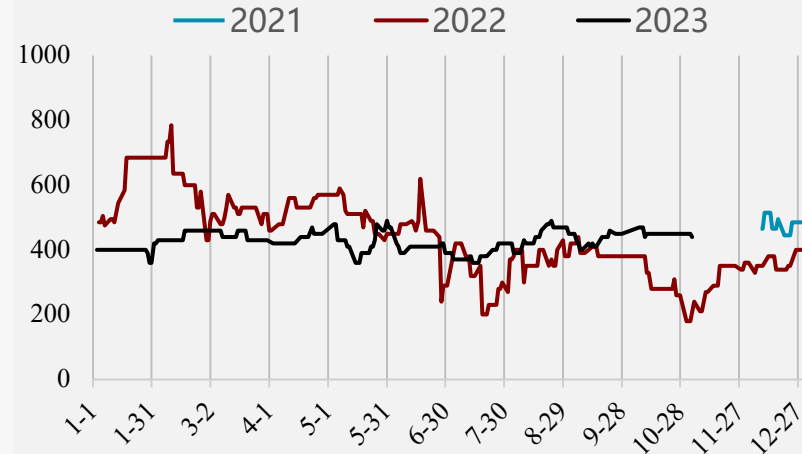
唐山钢筋切粒价格



唐山10mm钢板料-1.2破碎



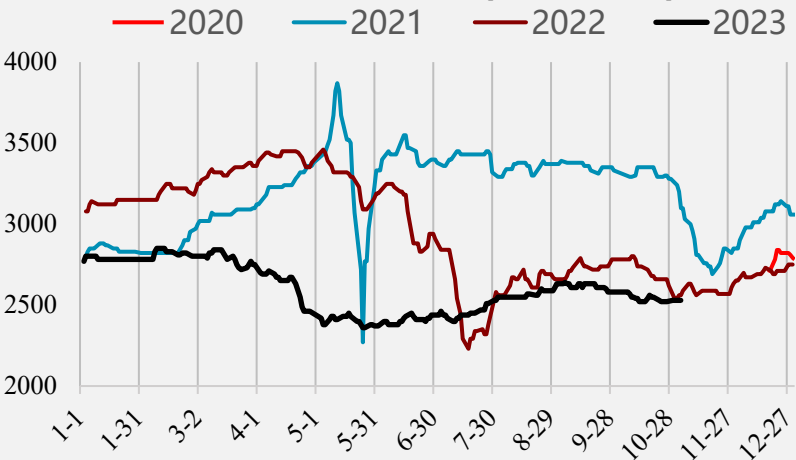
唐山钢筋切粒-1.2破碎



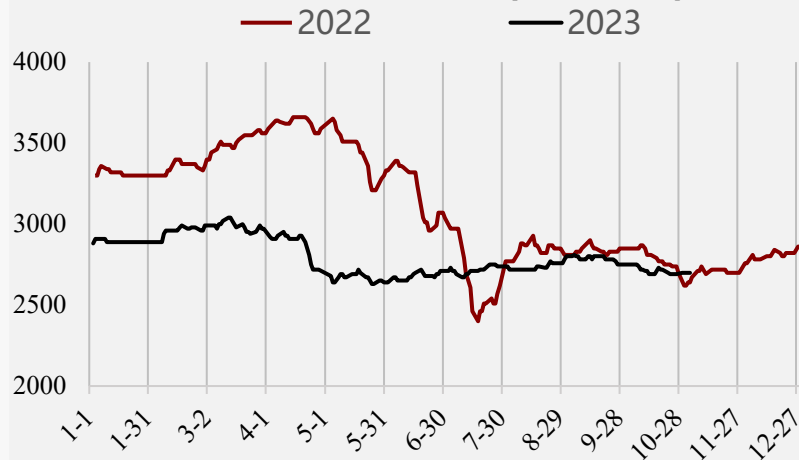
广州废钢价格与料型差

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
2023/11/3	2790	2700	2700	2620	2530	2450
2023/10/27	2780	2690	2690	2610	2520	2440
2023/10/7	2840	2750	2750	2670	2580	2500
周环比	+10	+10	+10	+10	+10	+10
月环比	-50	-50	-50	-50	-50	-50

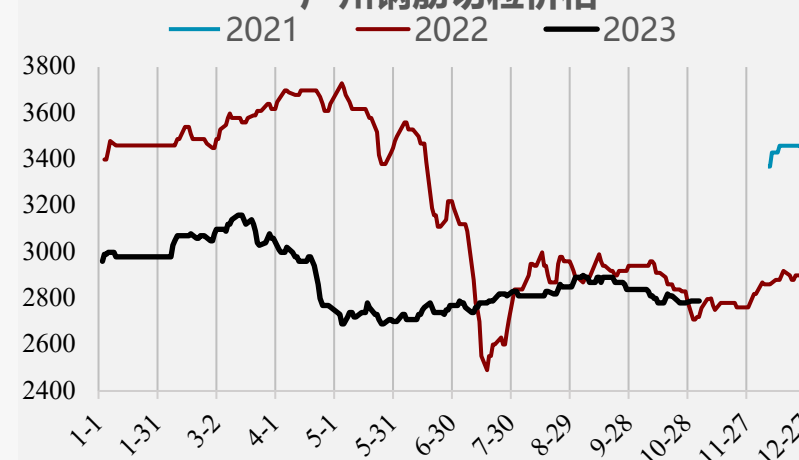
广州破碎料价格 (堆比重1.2)



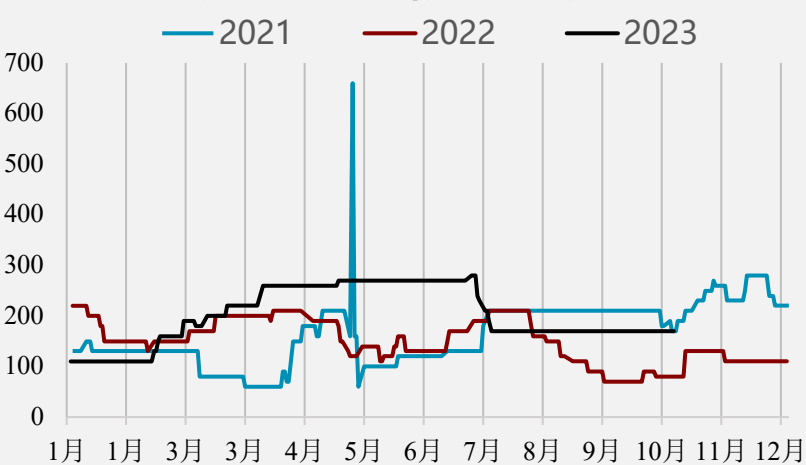
广州钢板料价格 (>=6mm)



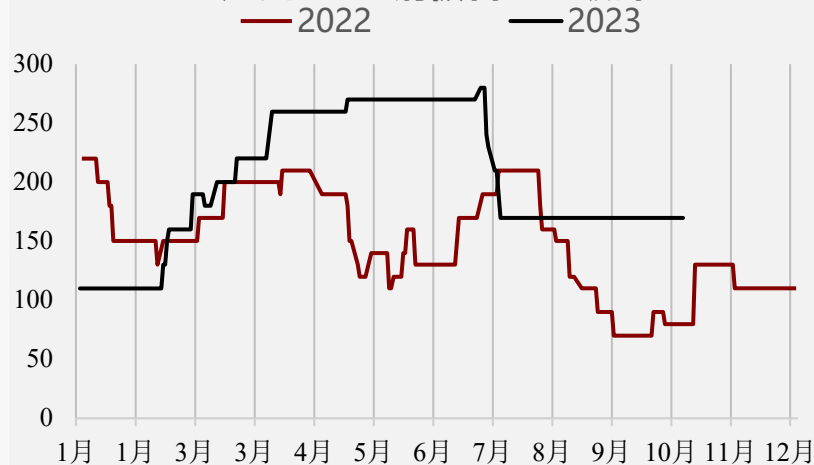
广州钢筋切粒价格



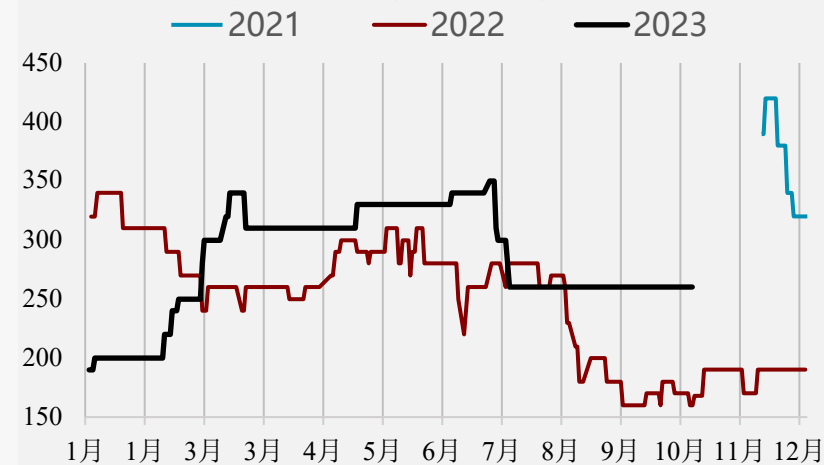
广州8mm钢板料-1.2破碎



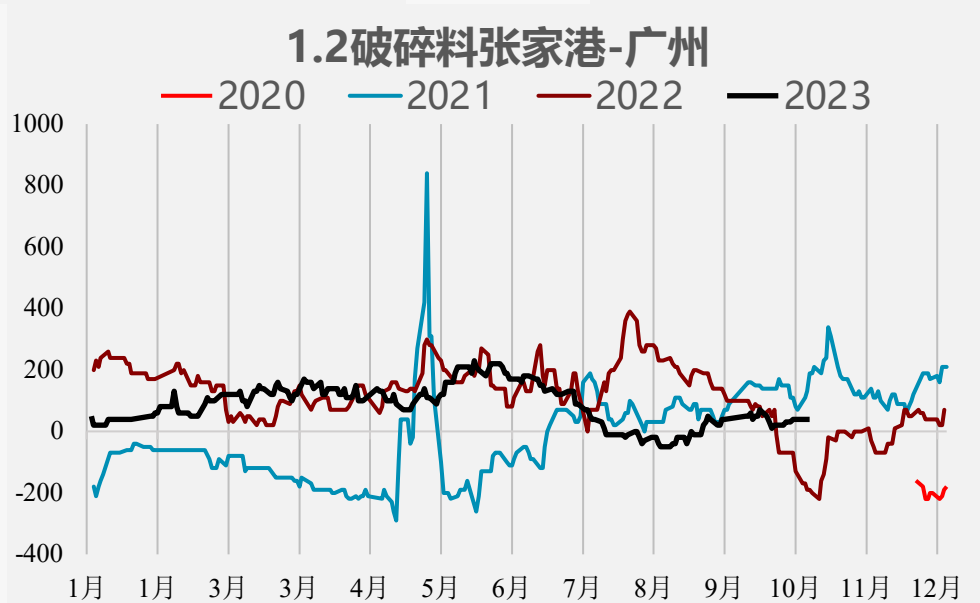
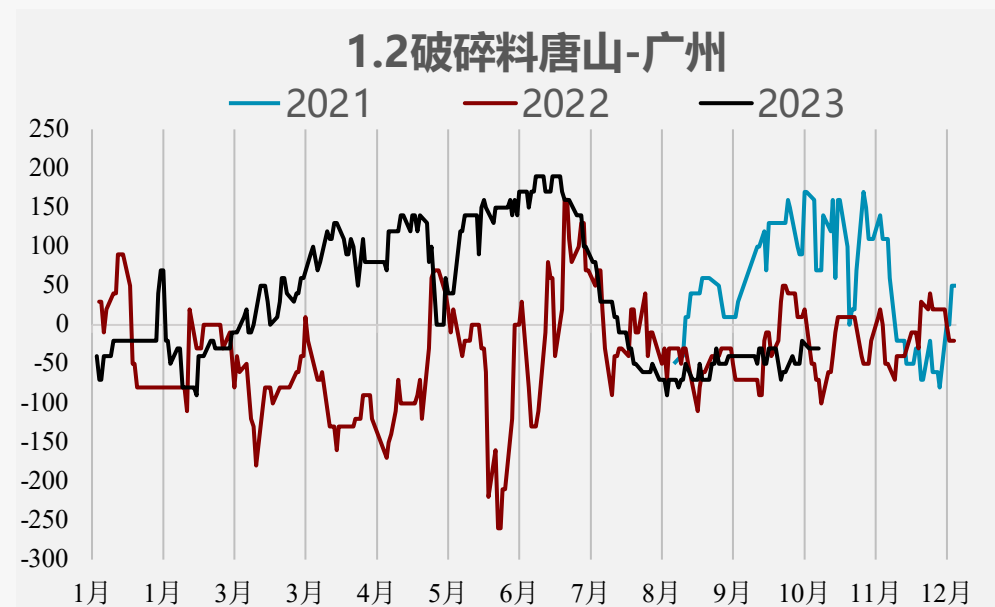
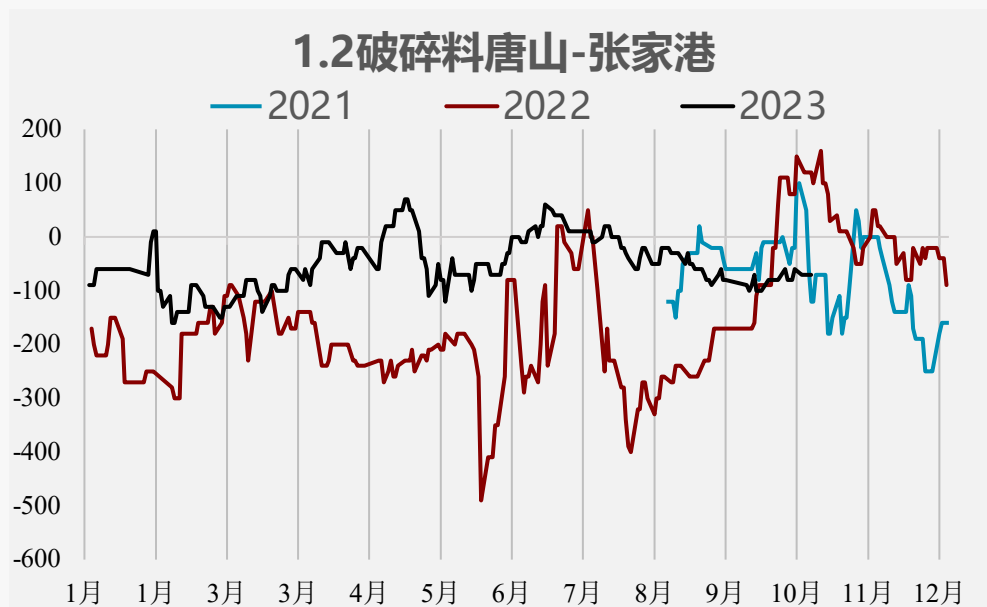
广州6mm钢板料-1.2破碎



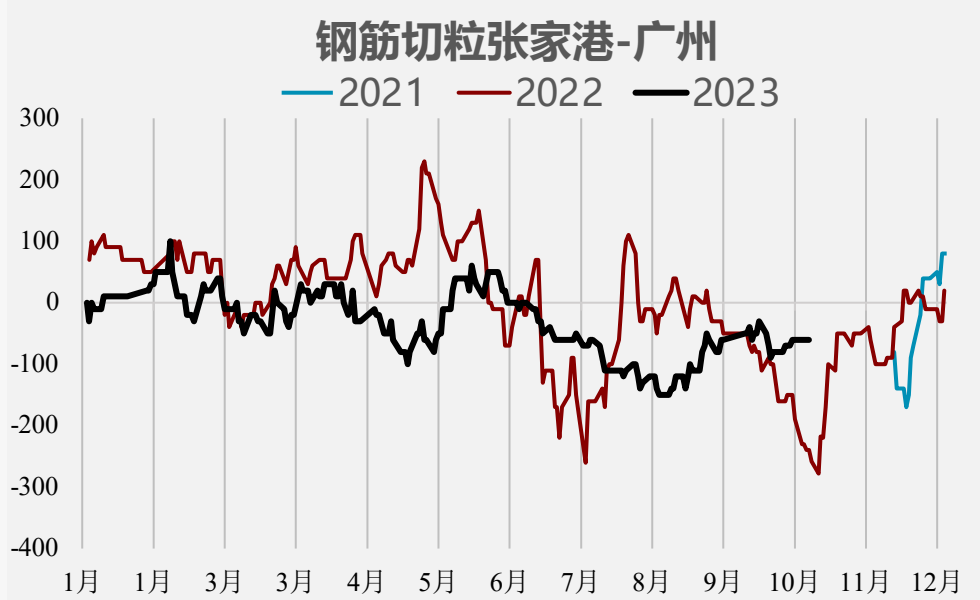
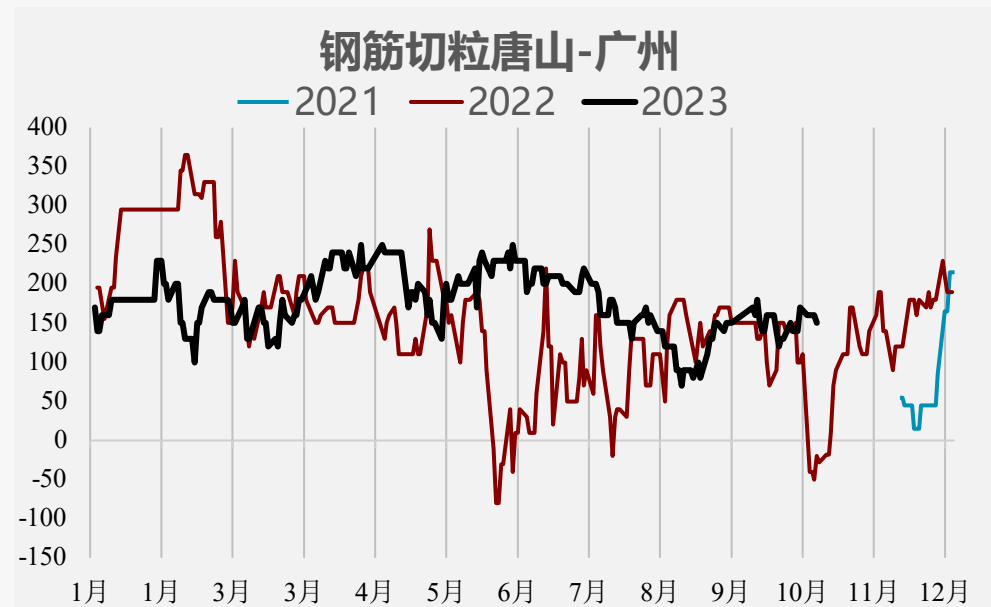
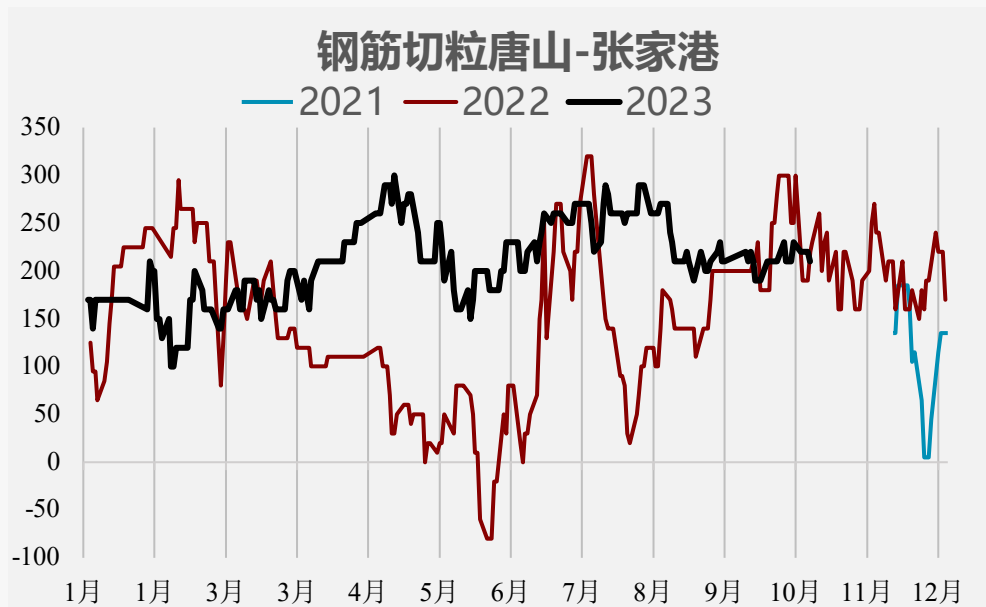
广州钢筋切粒-1.2破碎料



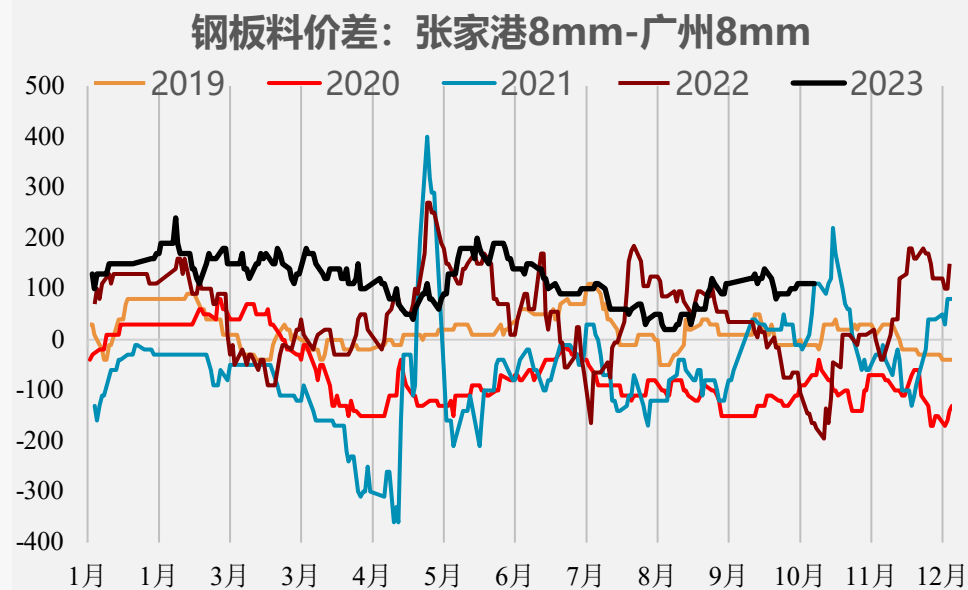
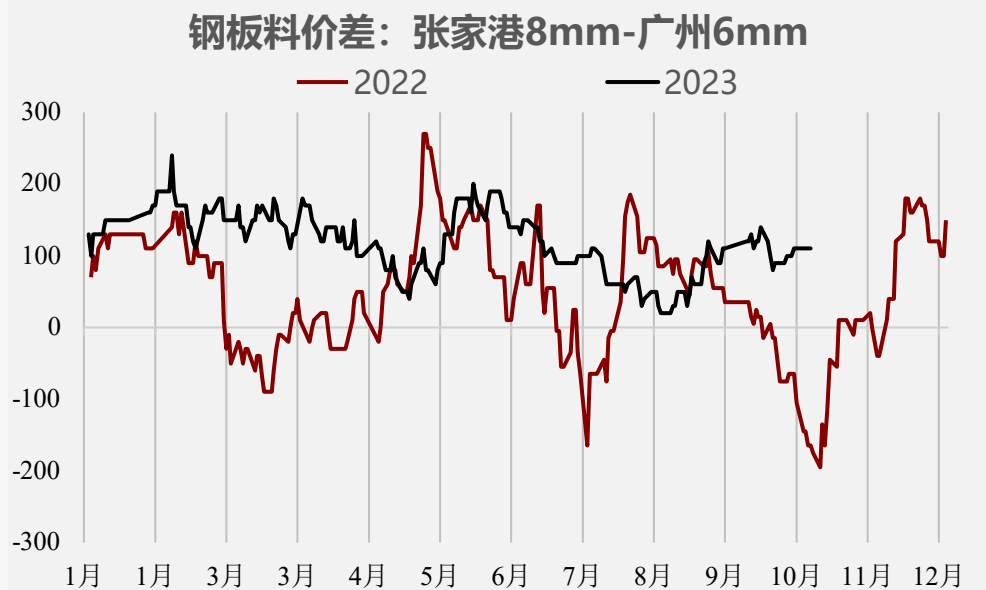
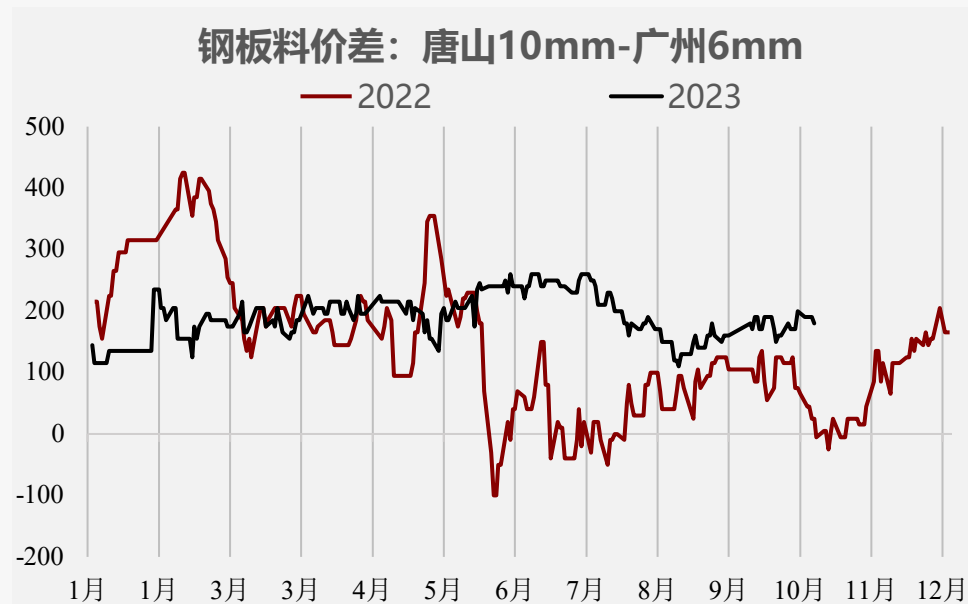
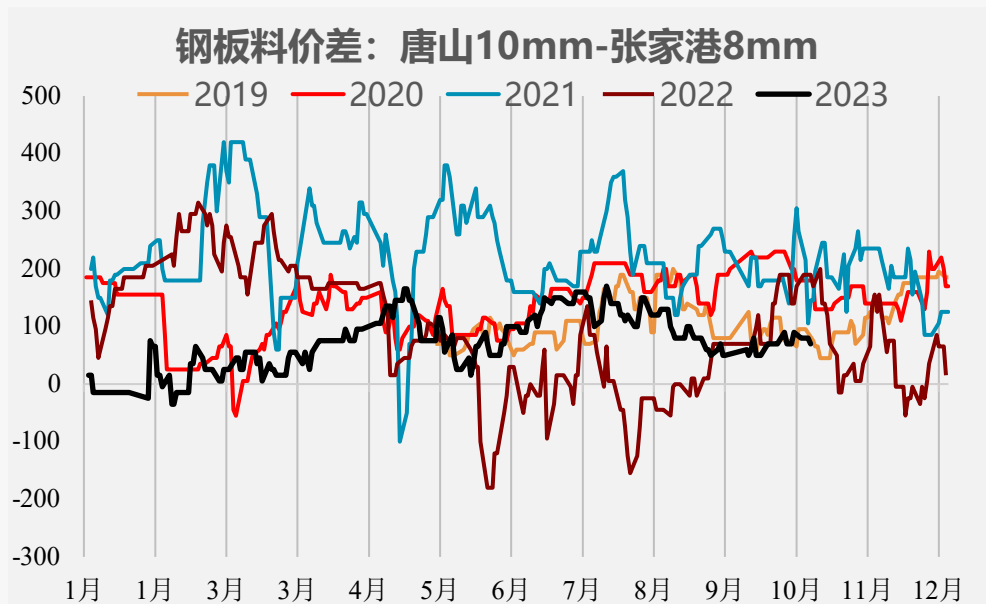
破碎料区域价差



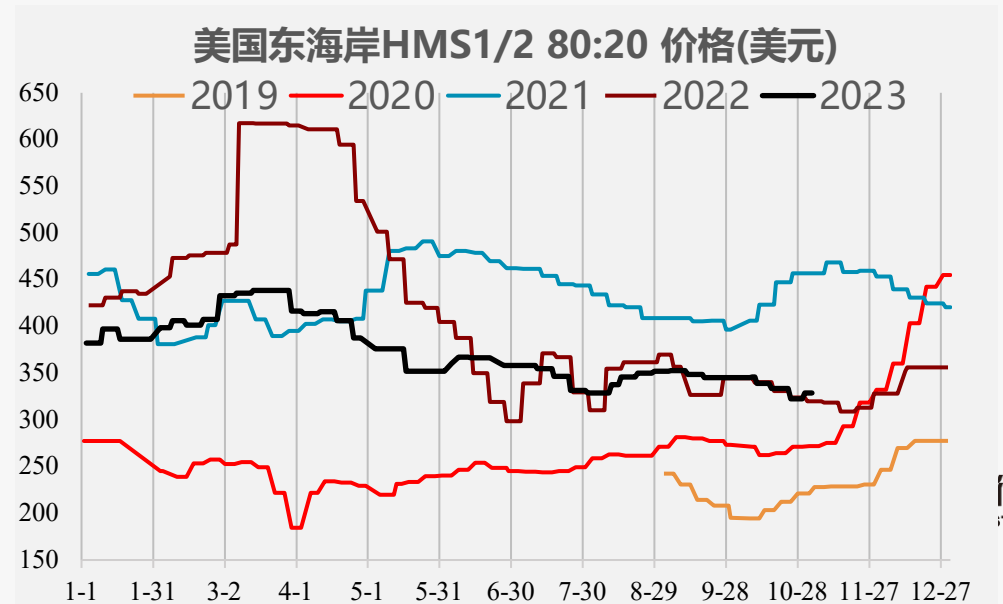
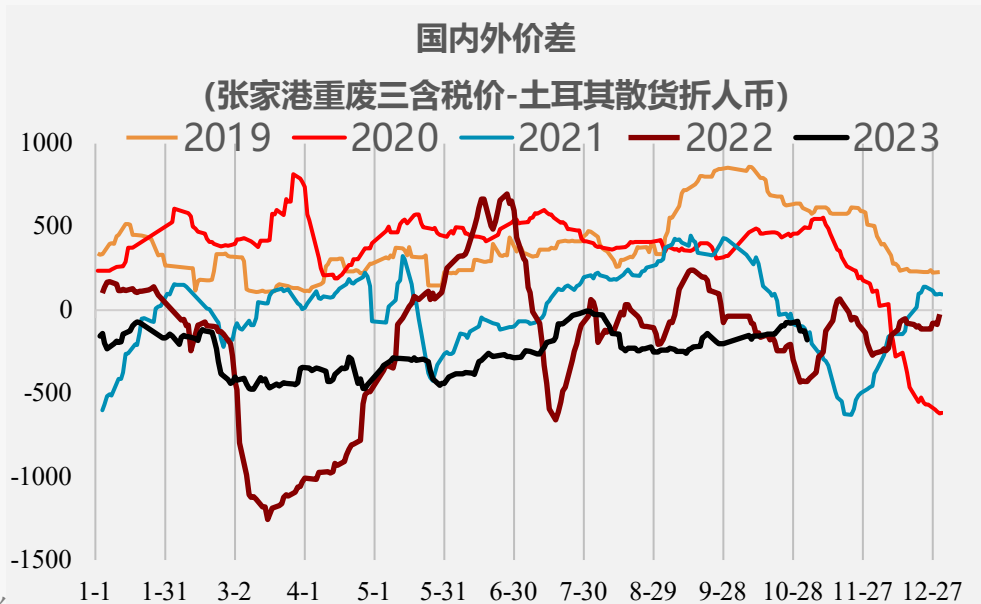
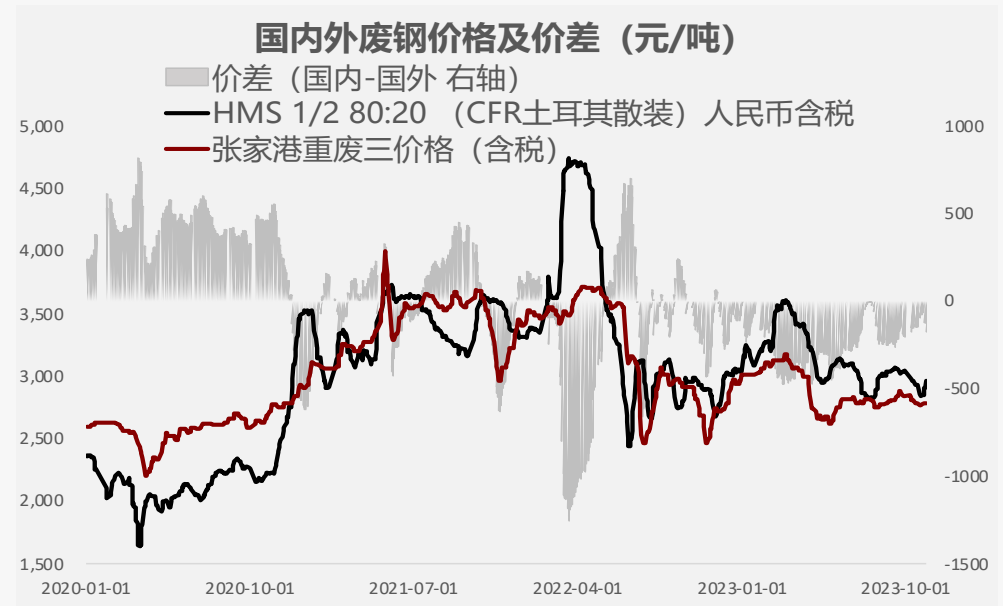
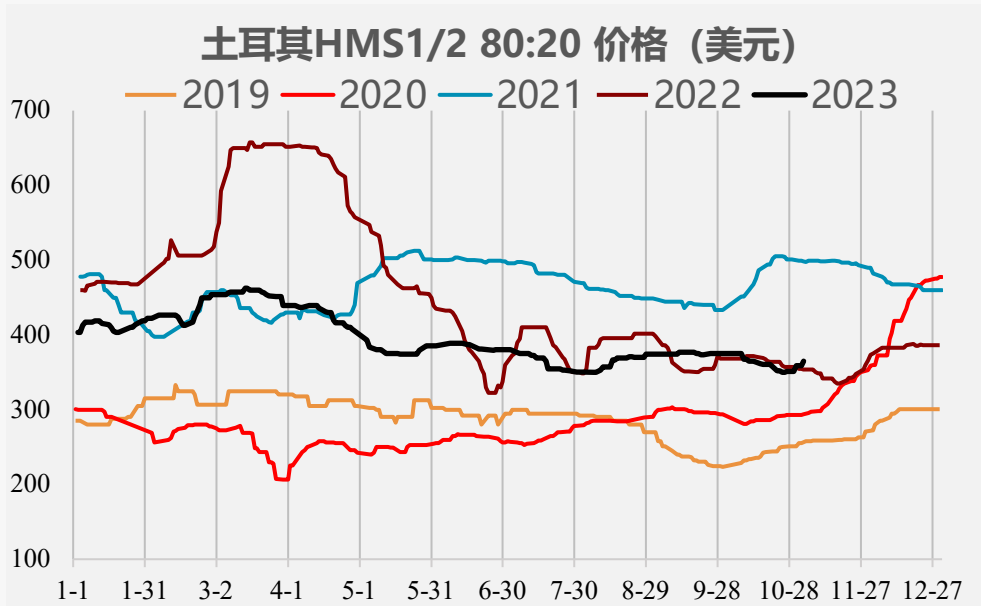
钢筋切粒区域价差



钢板料区域价差



海外废钢价格

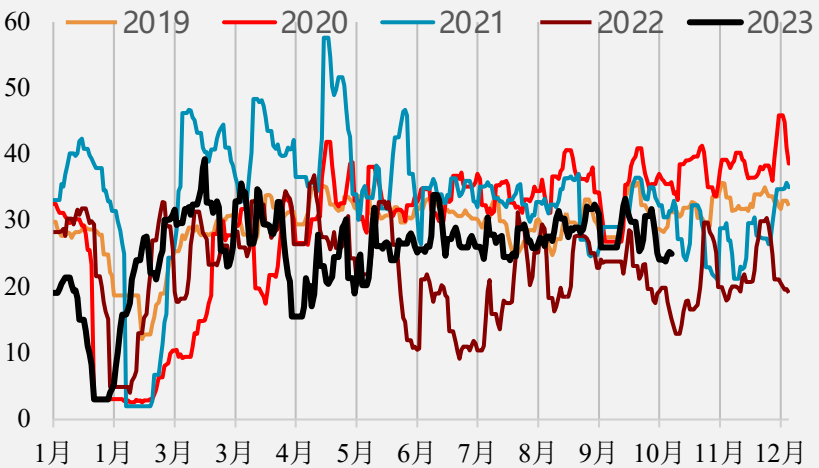


03

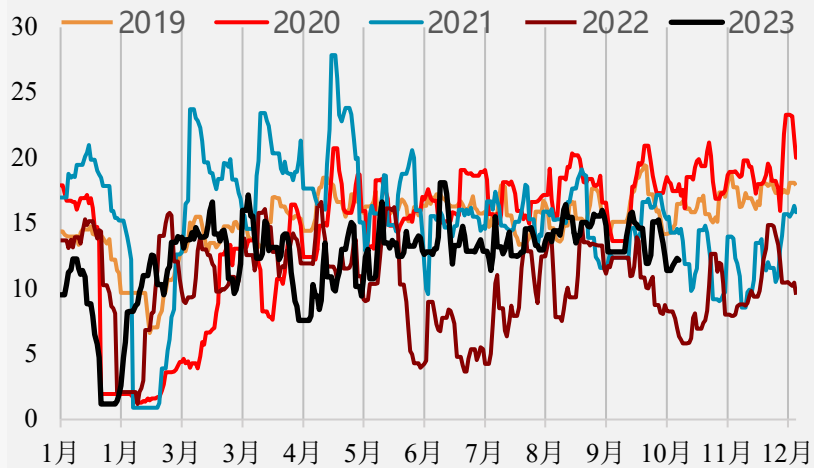
再生钢铁原料供应、 需求与库存数据

废钢供应-147家钢厂样本

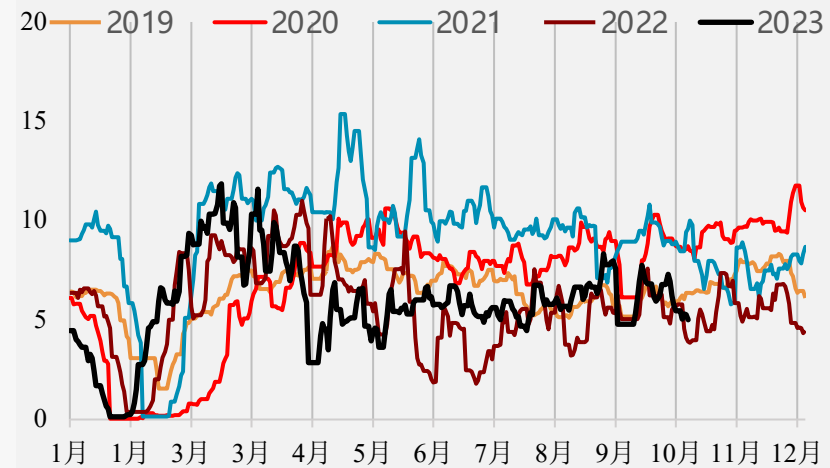
147家钢厂废钢到货量 (不含华南 万吨)



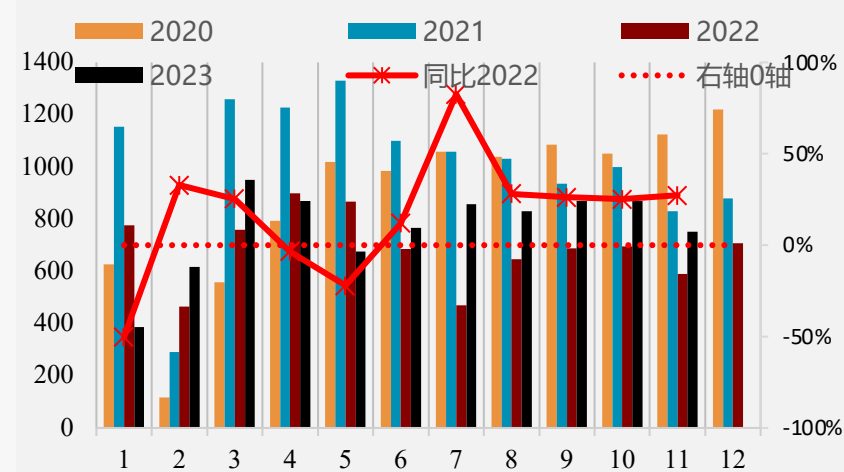
70家钢厂废钢到货量 (不含华南 万吨)



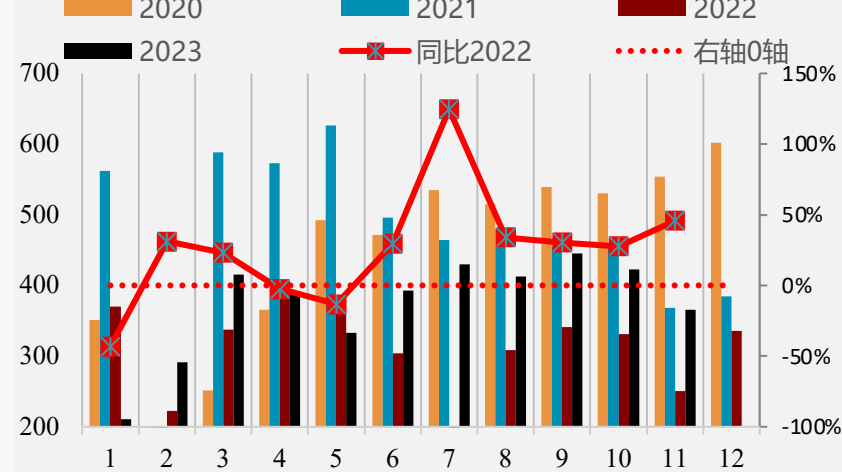
49家钢厂废钢到货量 (不含华南 万吨)



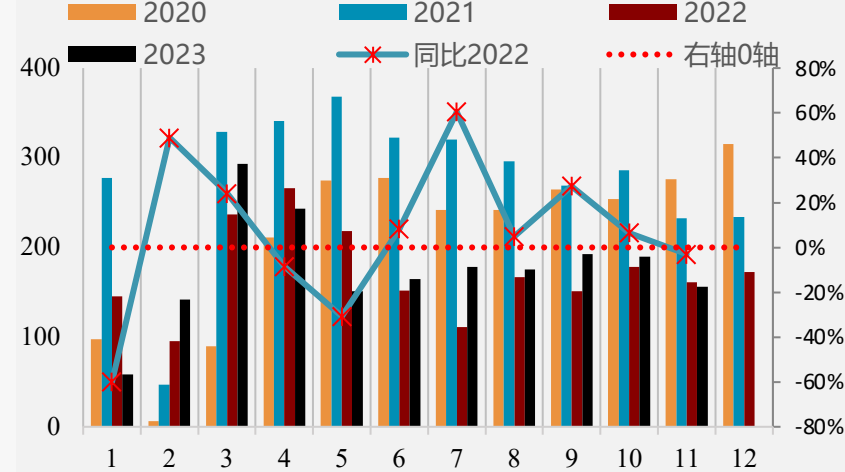
147家钢厂废钢月度到货量 (万吨)



70家长流程钢厂废钢到货量 (不含华南)



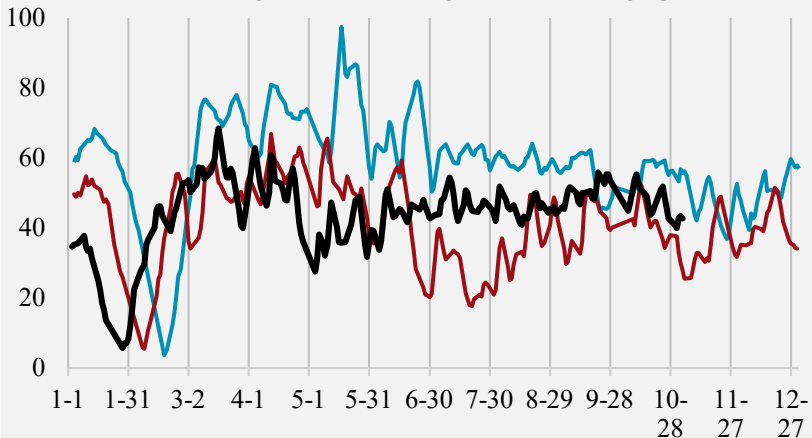
49家长流程钢厂废钢到货量 (不含华南)



废钢供应-255样本

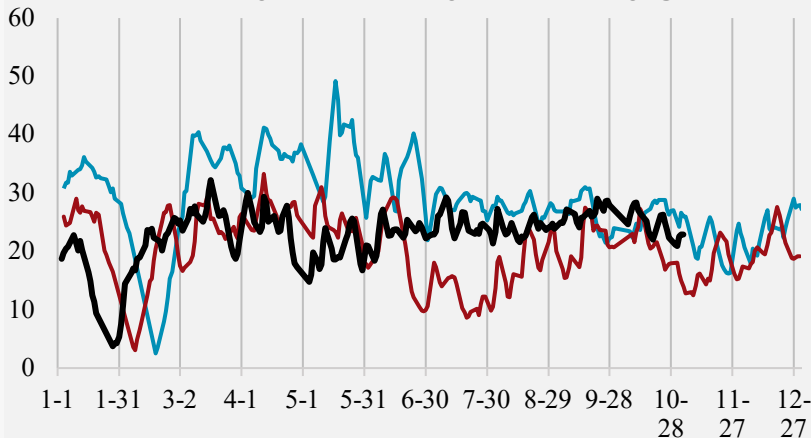
255家钢厂废钢到货(万吨)

— 2021 — 2022 — 2023



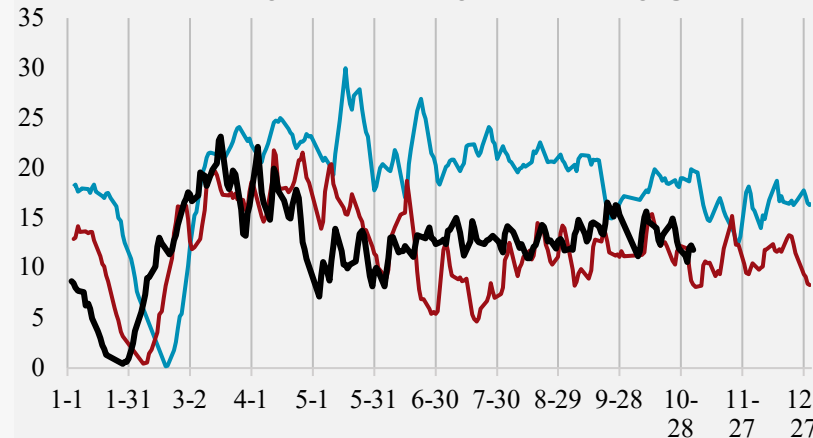
132家长流程钢厂废钢到货(万吨)

— 2021 — 2022 — 2023



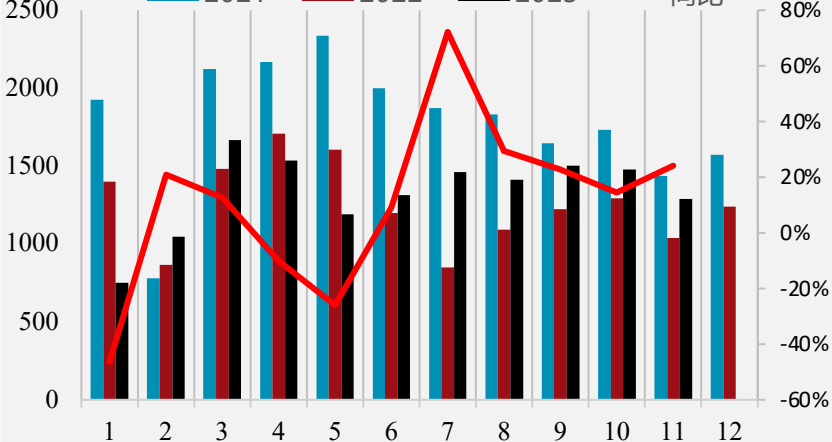
89家短流程钢厂废钢到货(万吨)

— 2021 — 2022 — 2023



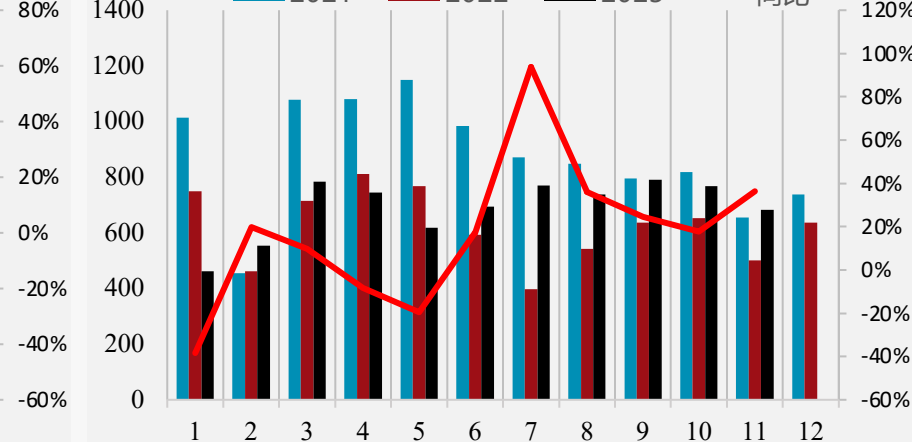
255家钢厂废钢月度到货量 (万吨)

■ 2021 ■ 2022 ■ 2023 — 同比



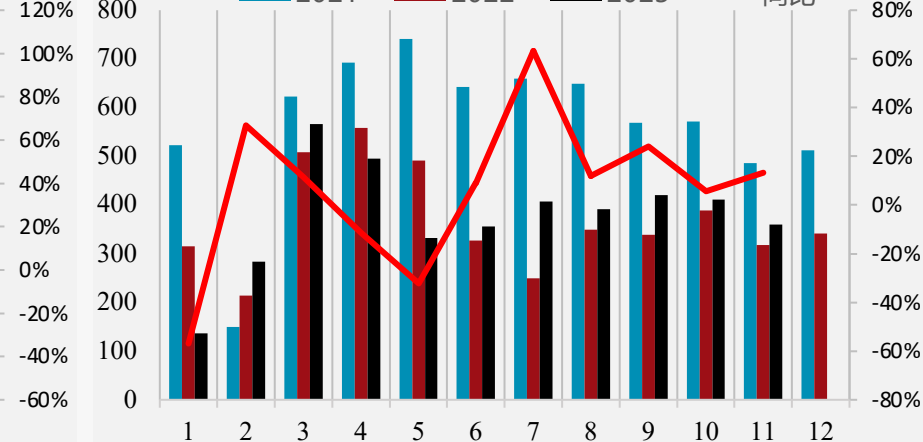
132家长流程钢厂废钢月度到货量 (万吨)

■ 2021 ■ 2022 ■ 2023 — 同比



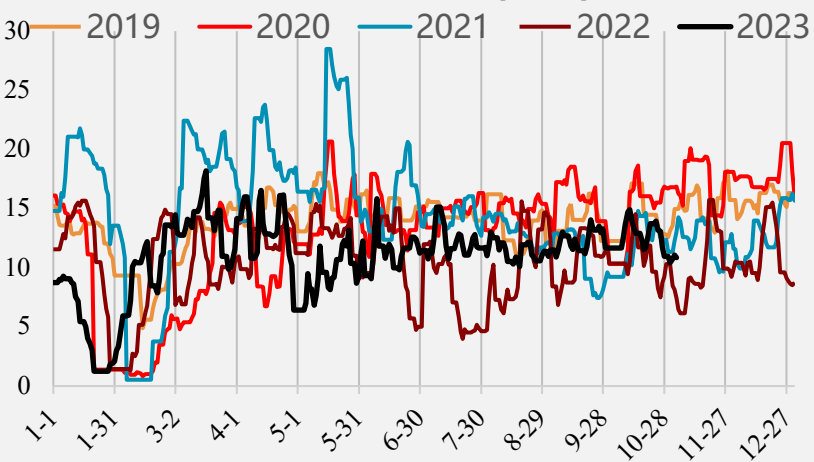
89家短流程钢厂废钢月度到货量 (万吨)

■ 2021 ■ 2022 ■ 2023 — 同比

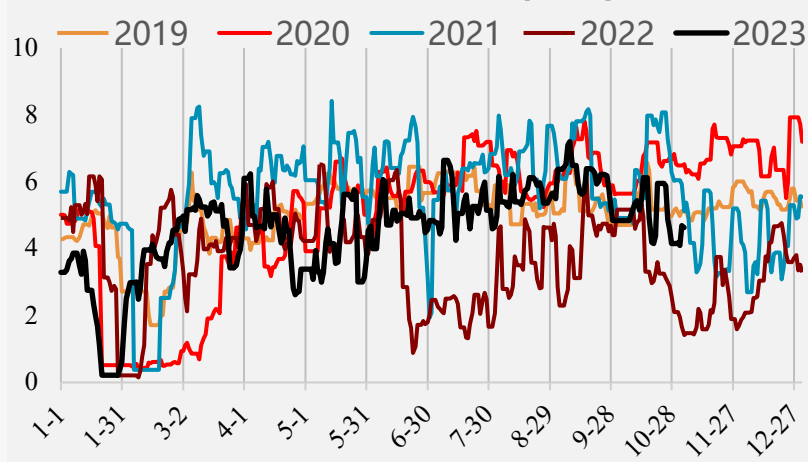


废钢到货量-109家分地区

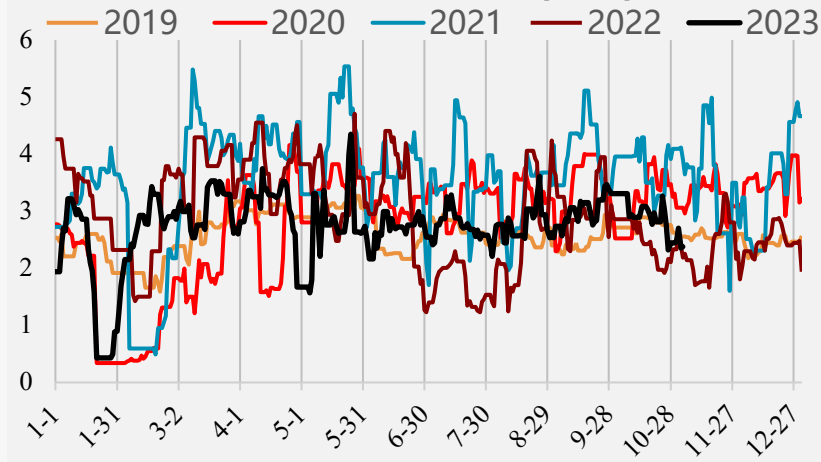
华东废钢到货量(万吨)



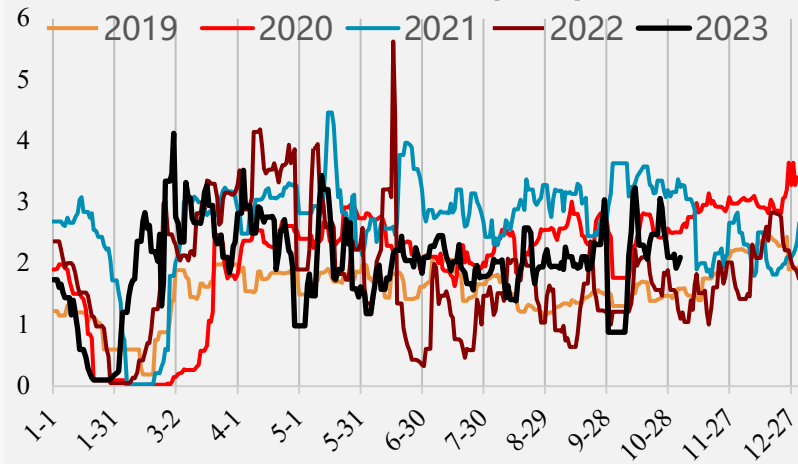
华北废钢到货量(万吨)



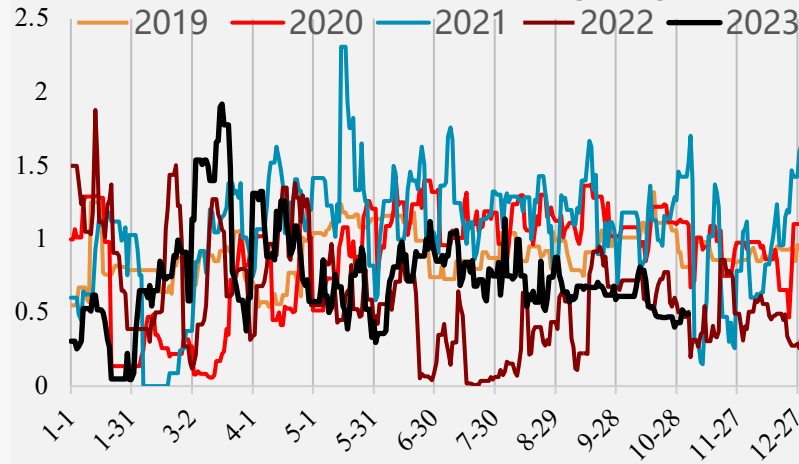
华中废钢到货量(万吨)



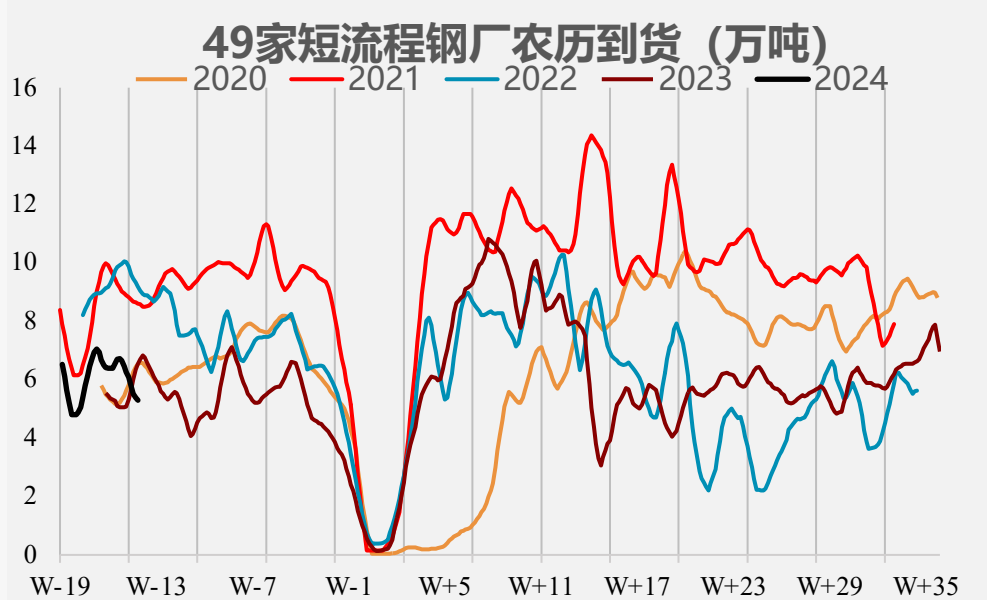
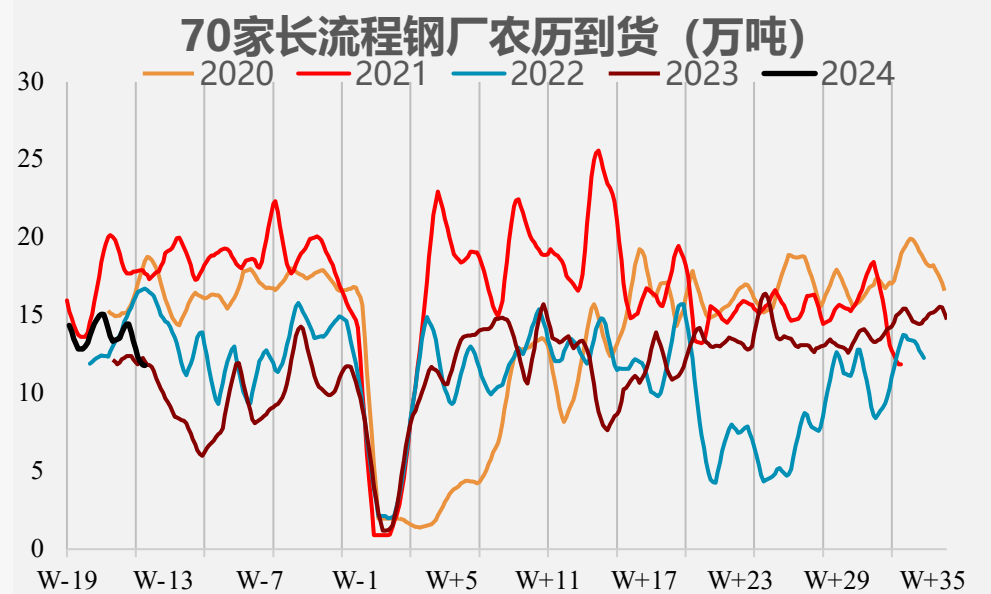
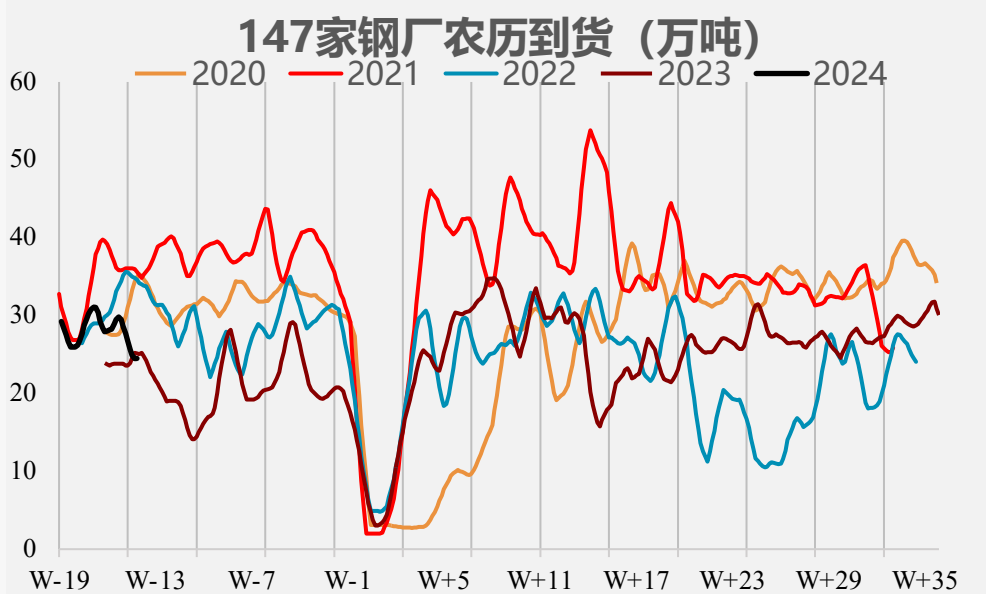
西南废钢到货量(万吨)



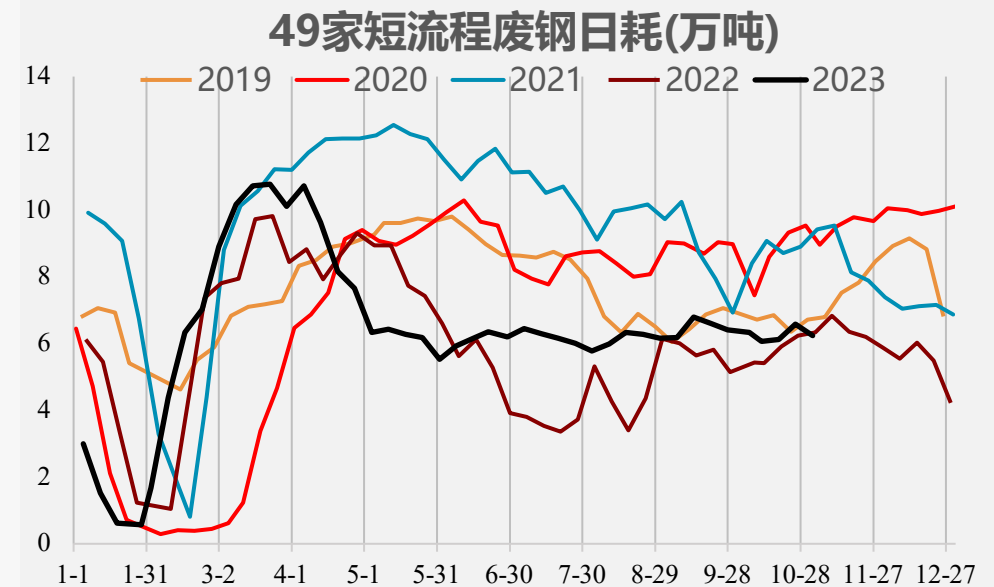
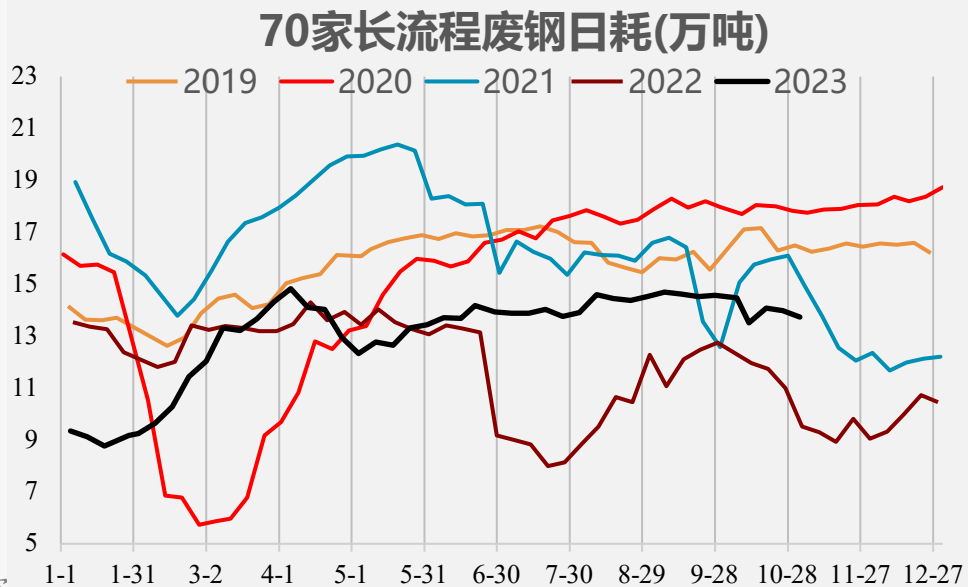
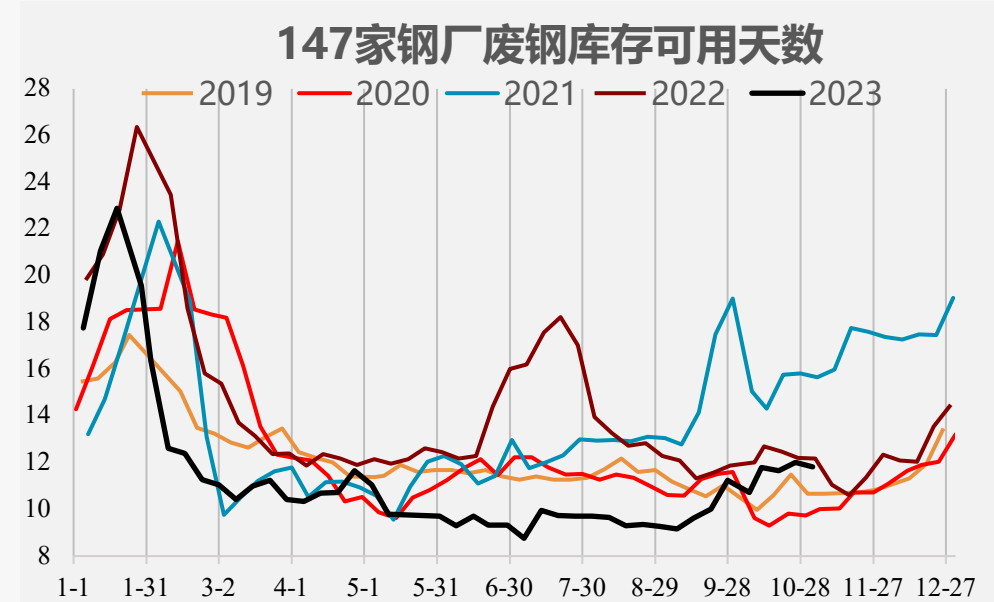
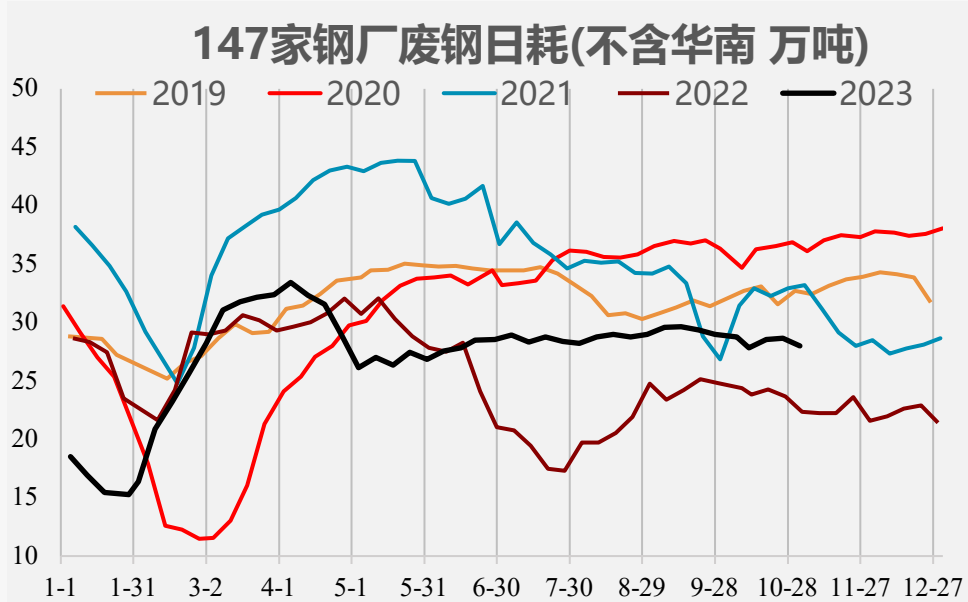
东北钢厂废钢到货量(万吨)



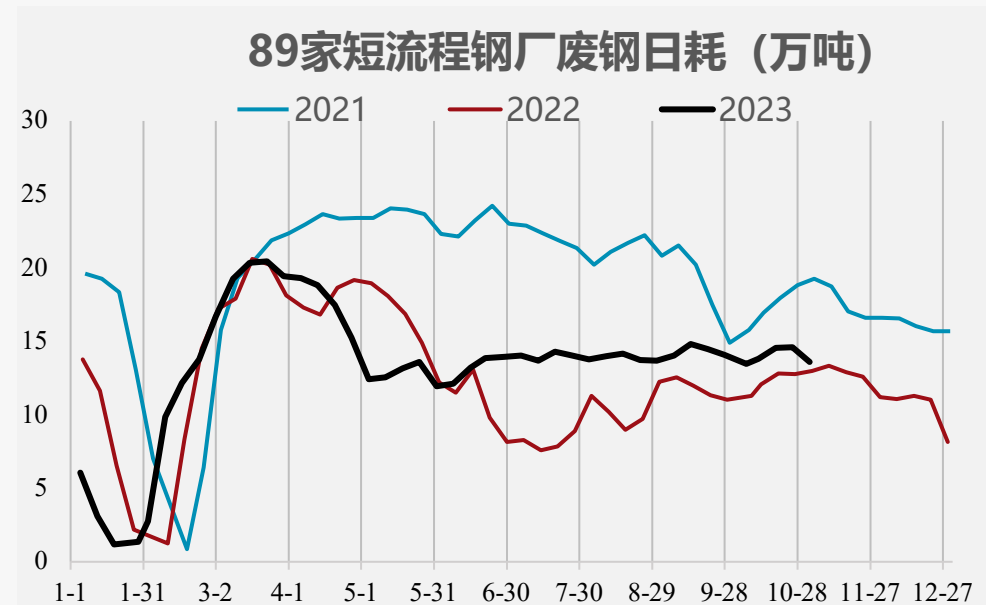
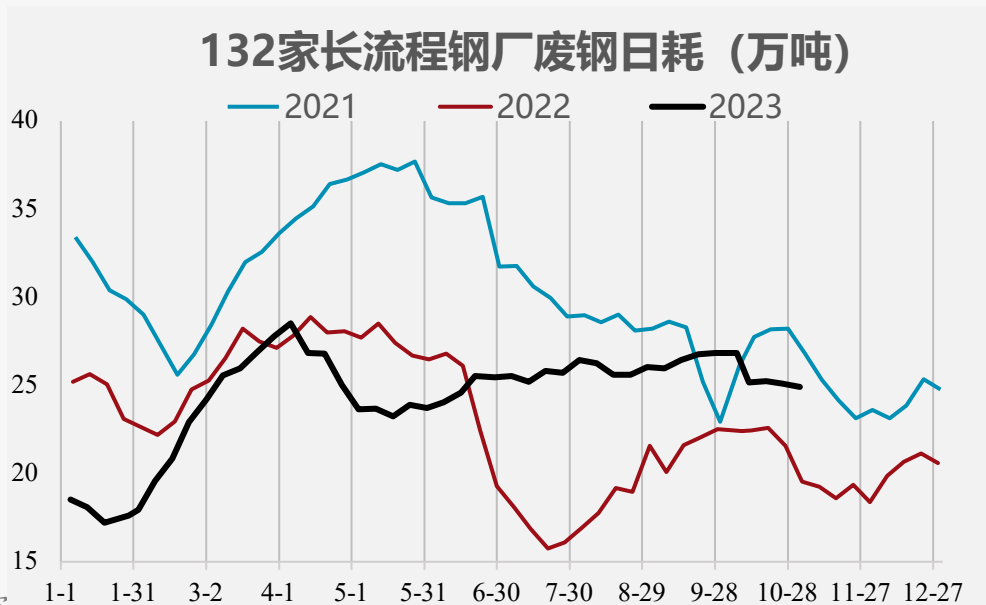
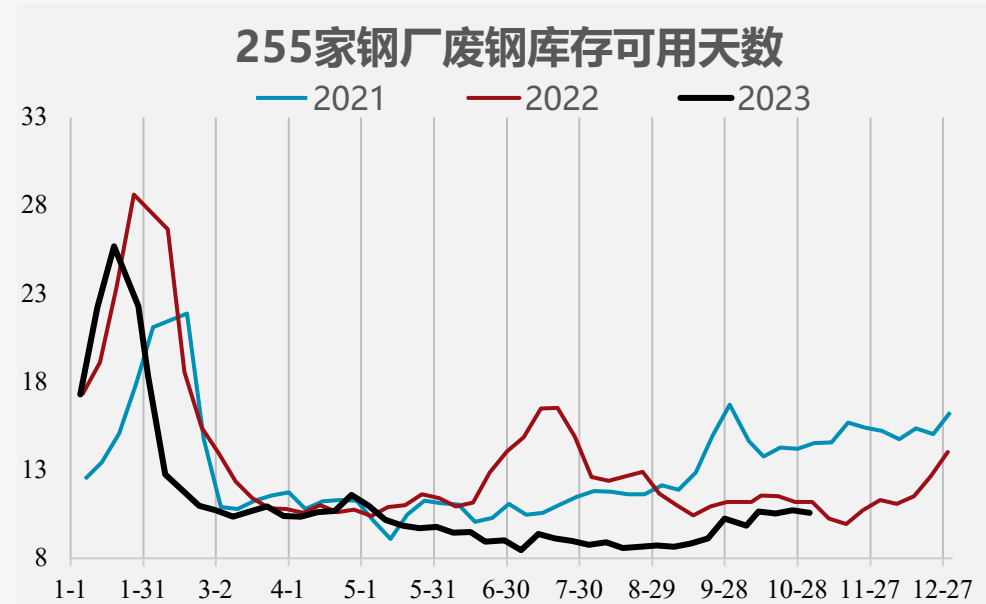
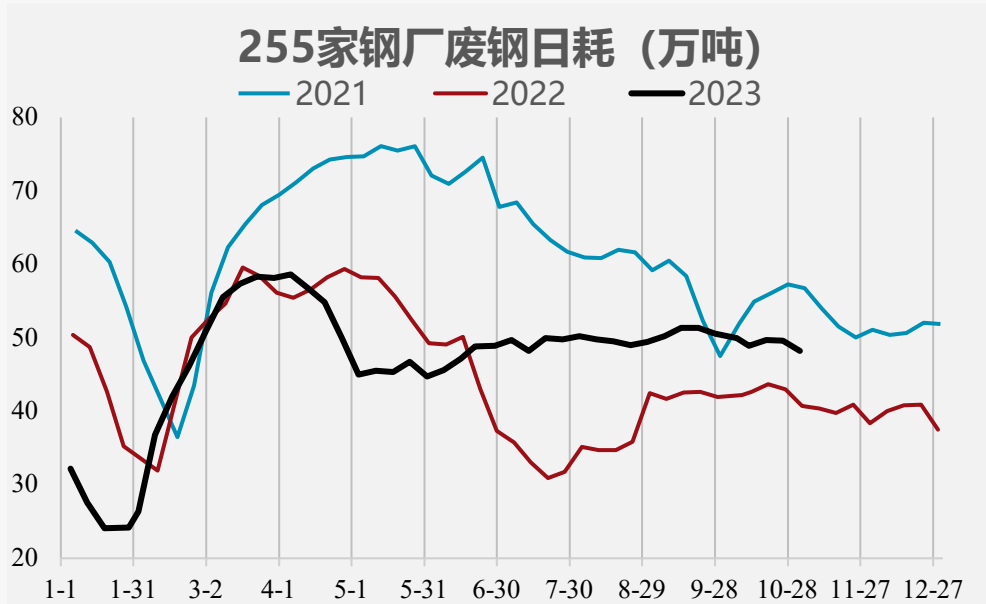
农历到货



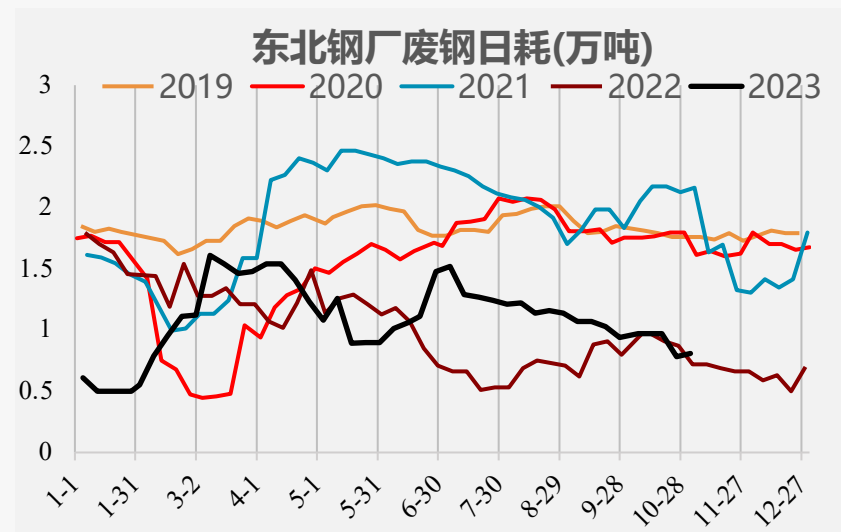
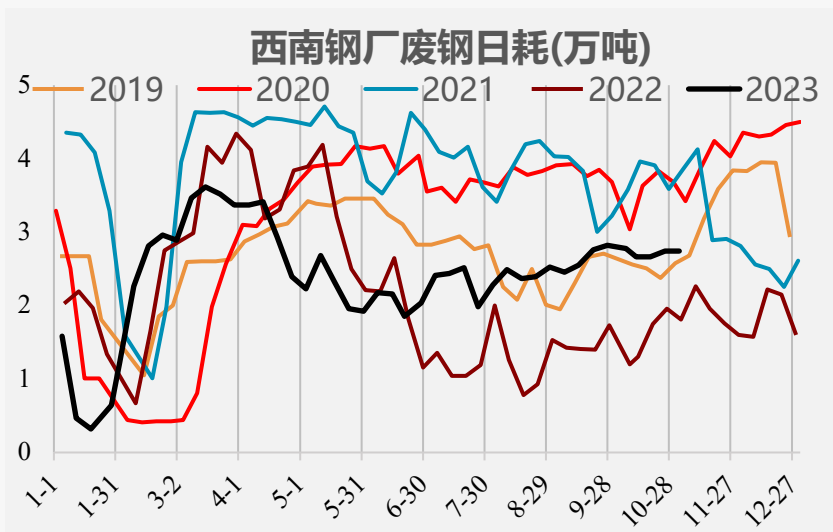
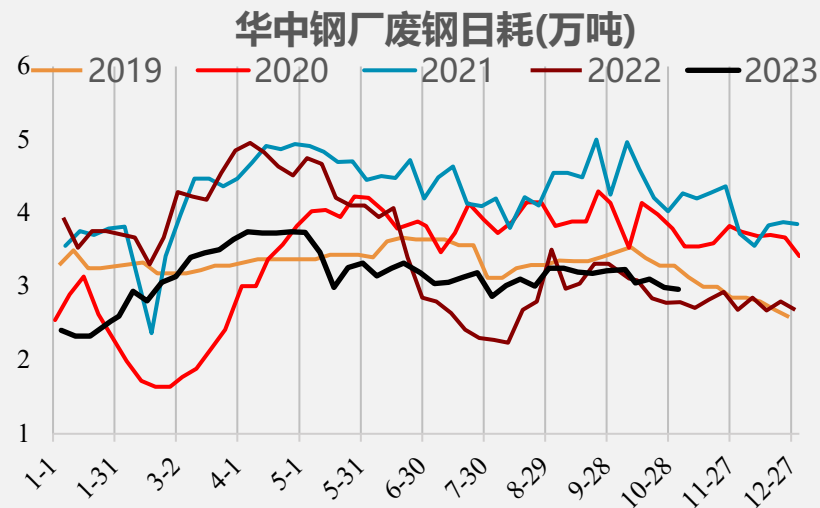
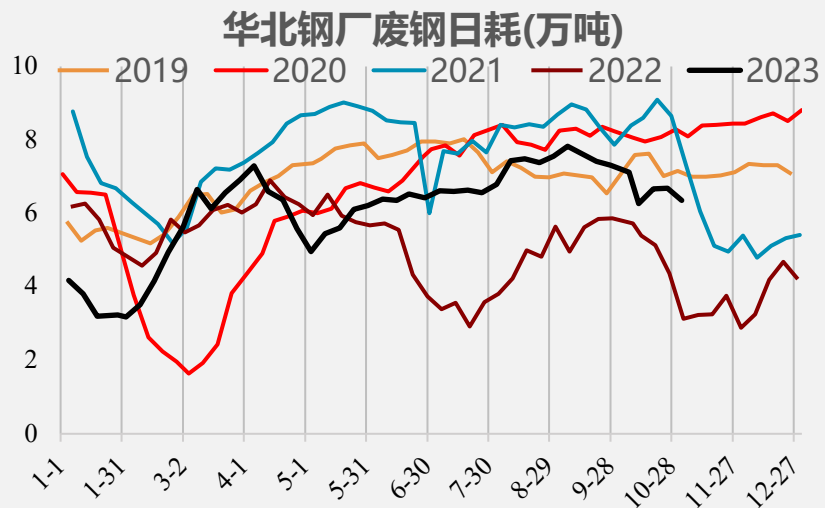
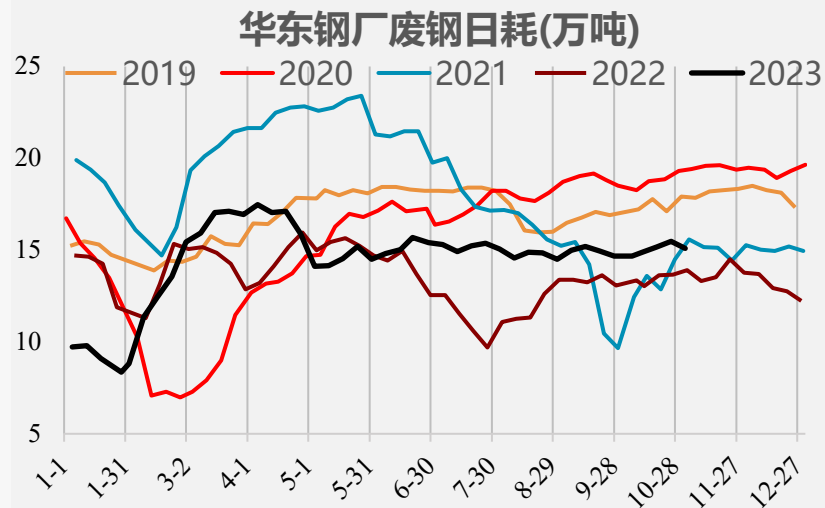
废钢需求-147钢厂口径



废钢需求-255钢厂

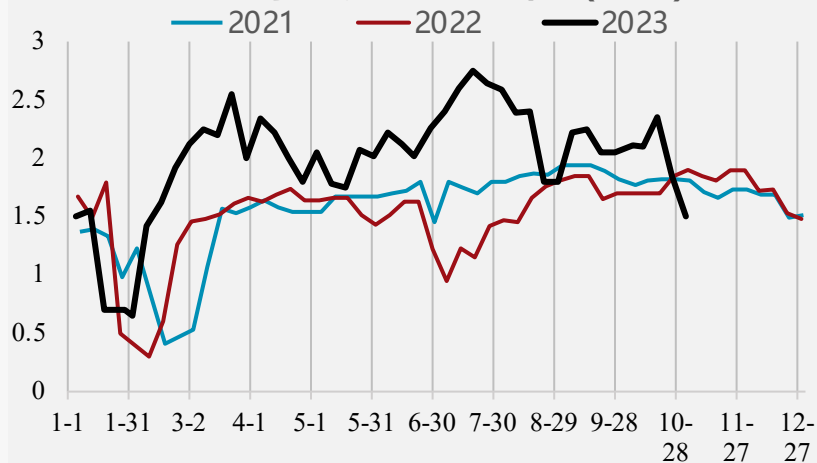


废钢日耗-147分地区

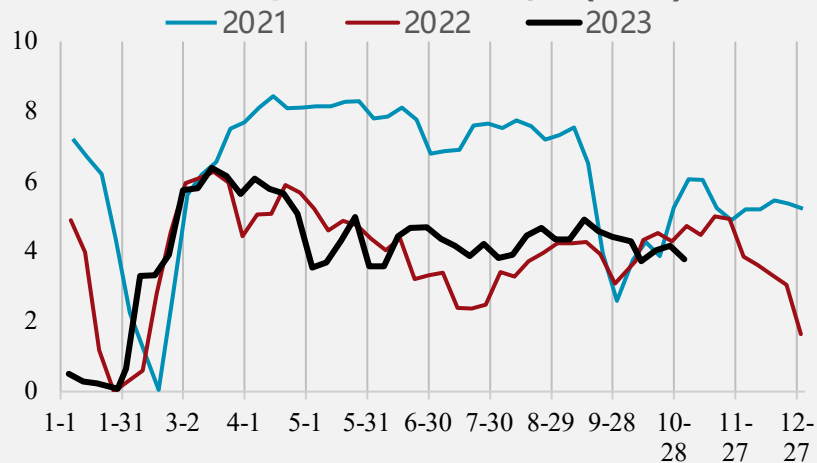


废钢日耗-89家短流程分地区 万吨

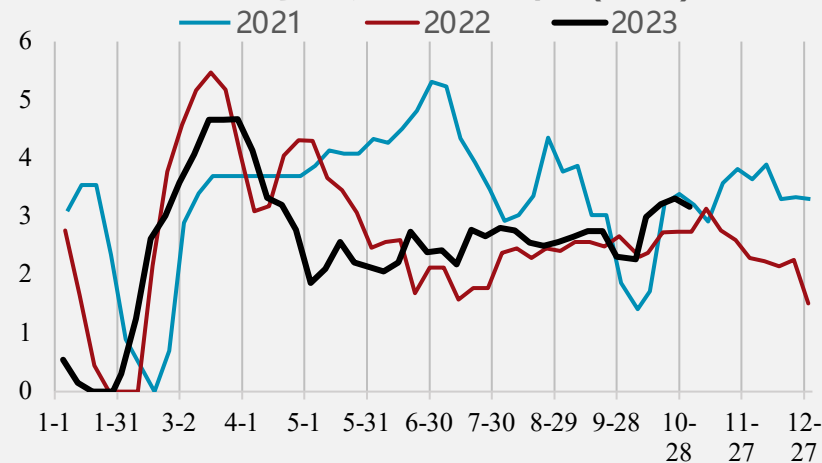
89家短流程钢厂日耗 (华北)



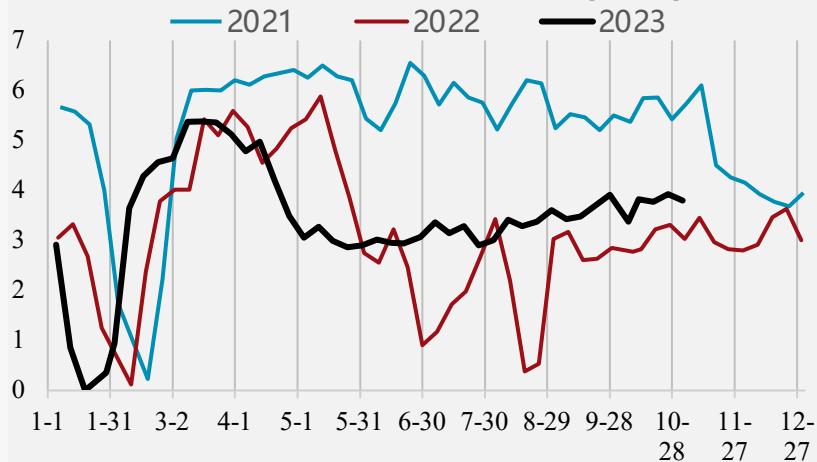
89家短流程钢厂日耗 (华东)



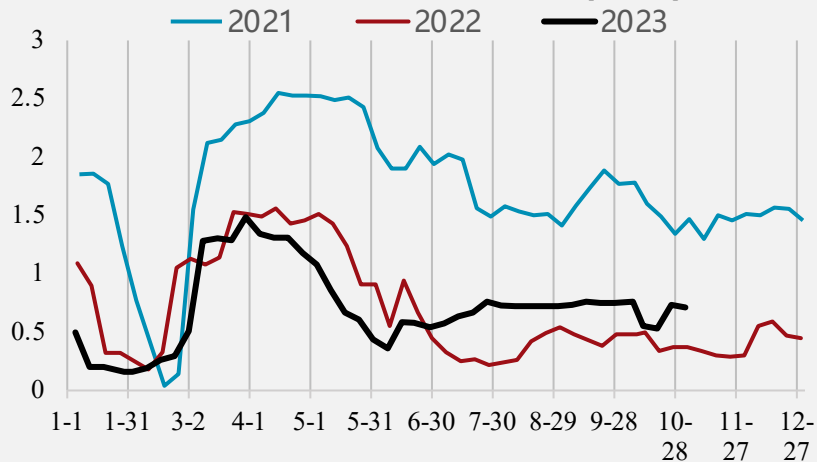
89家短流程钢厂日耗 (华南)



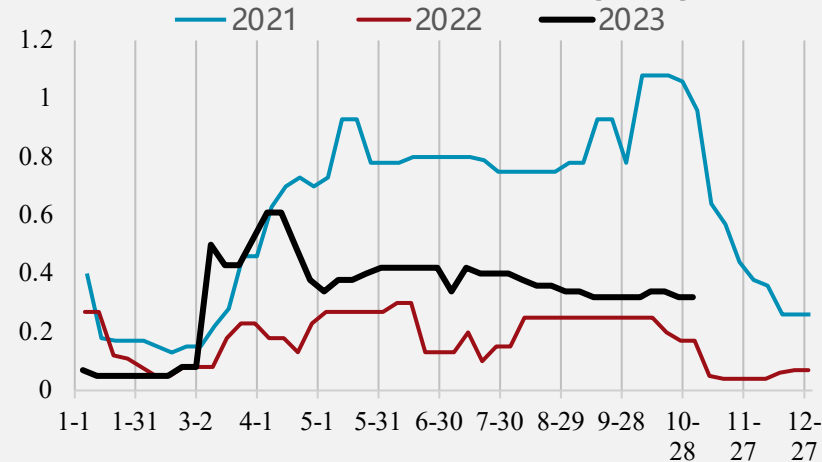
89家短流程钢厂日耗 (西南)



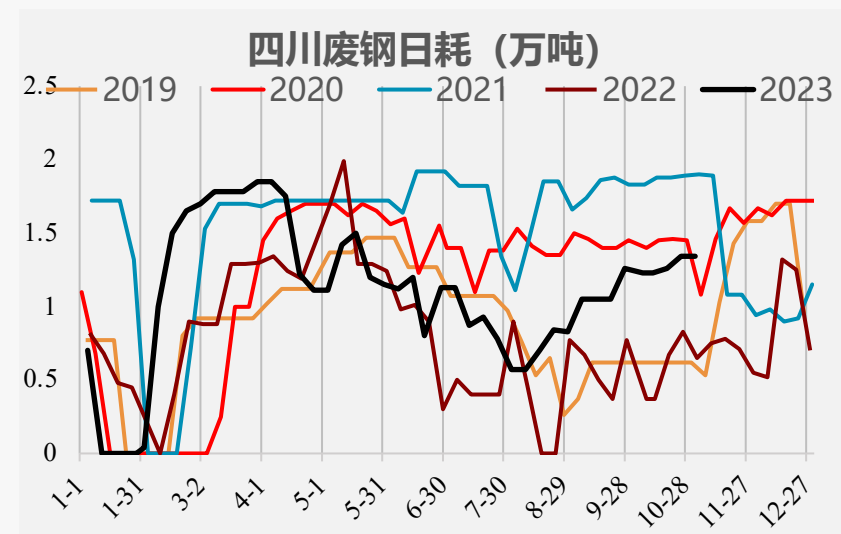
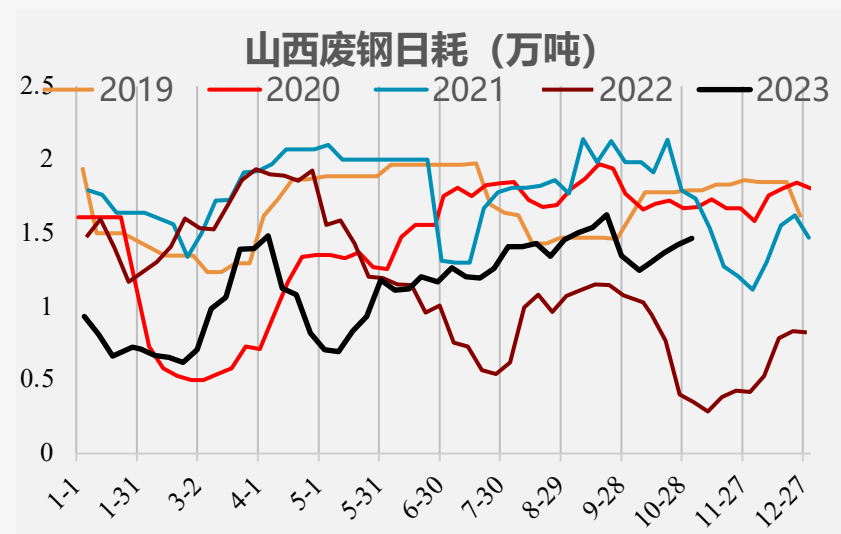
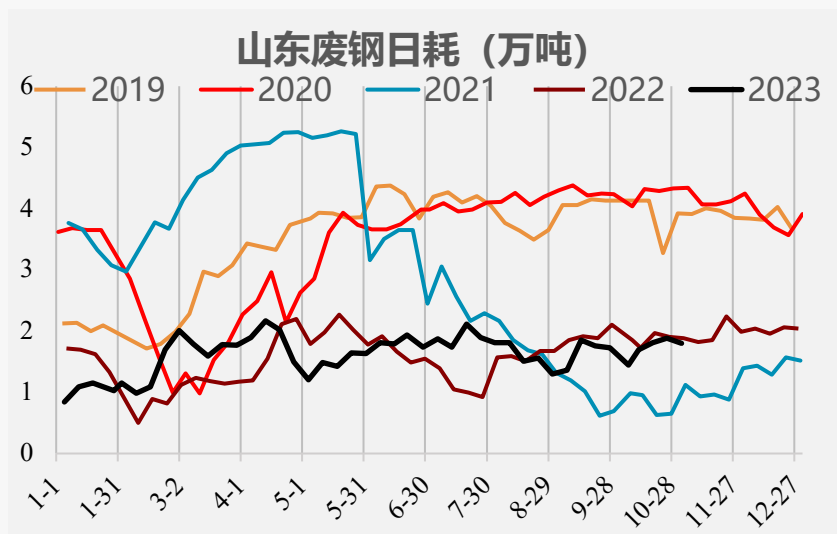
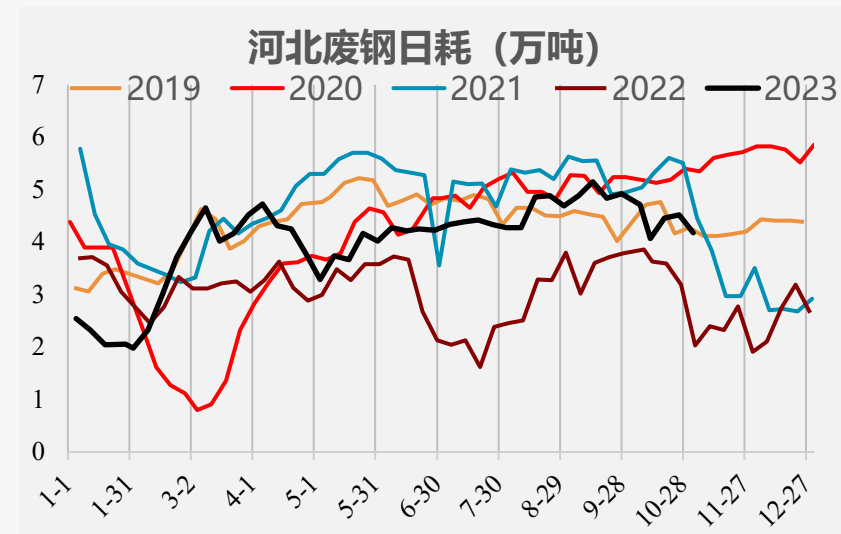
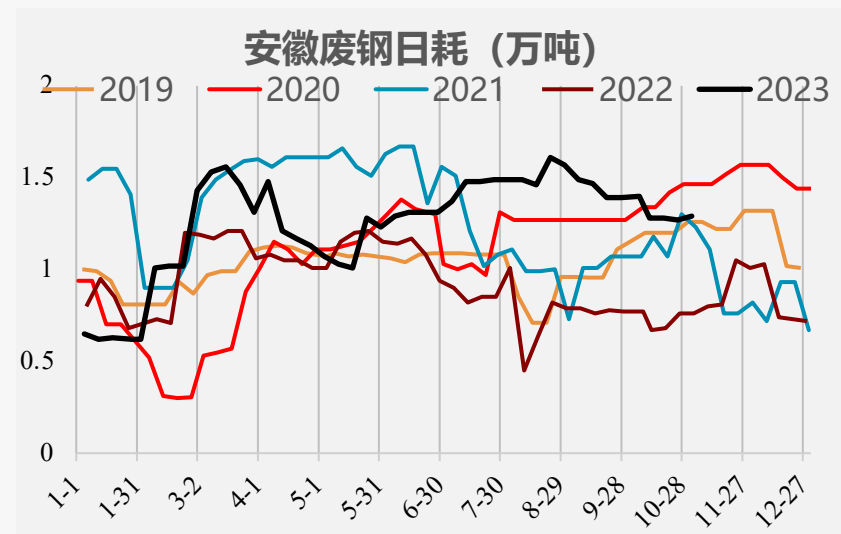
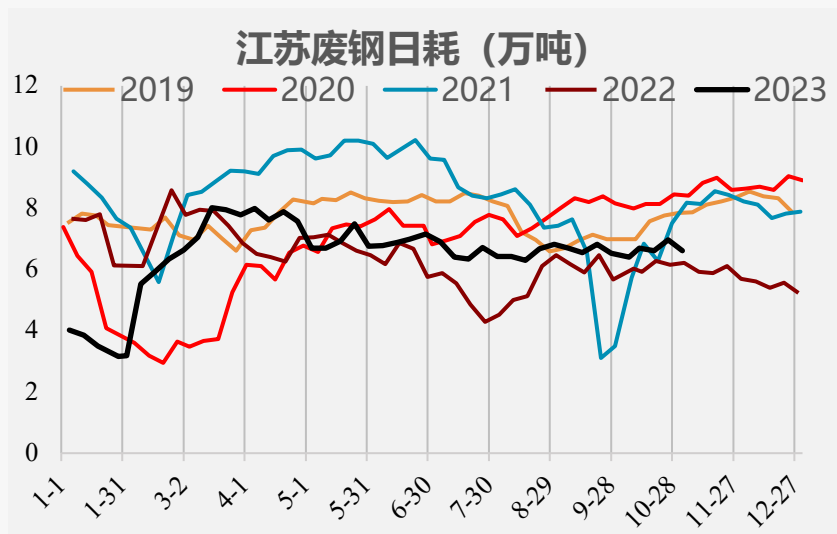
89家短流程钢厂日耗 (华中)



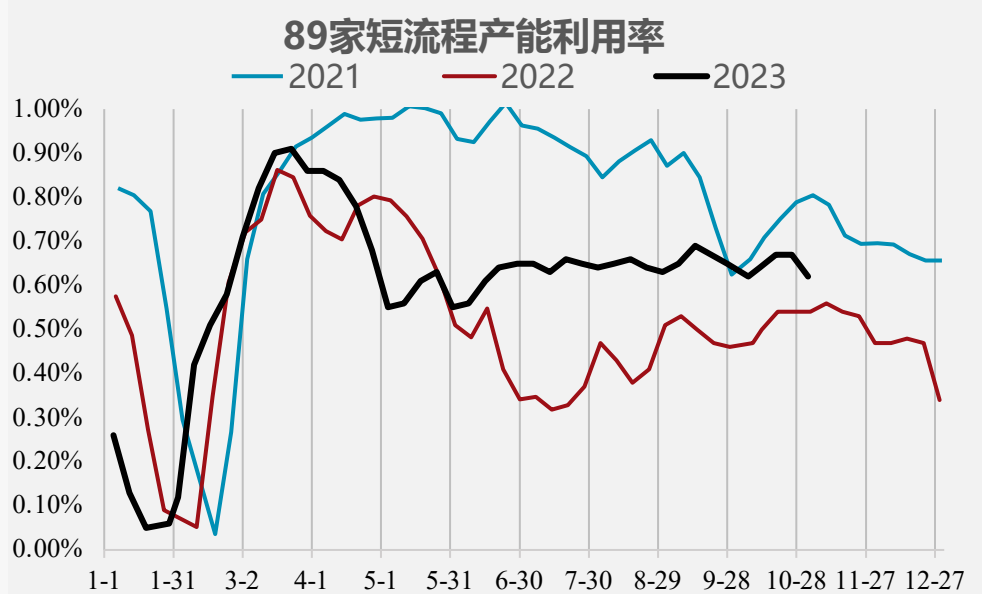
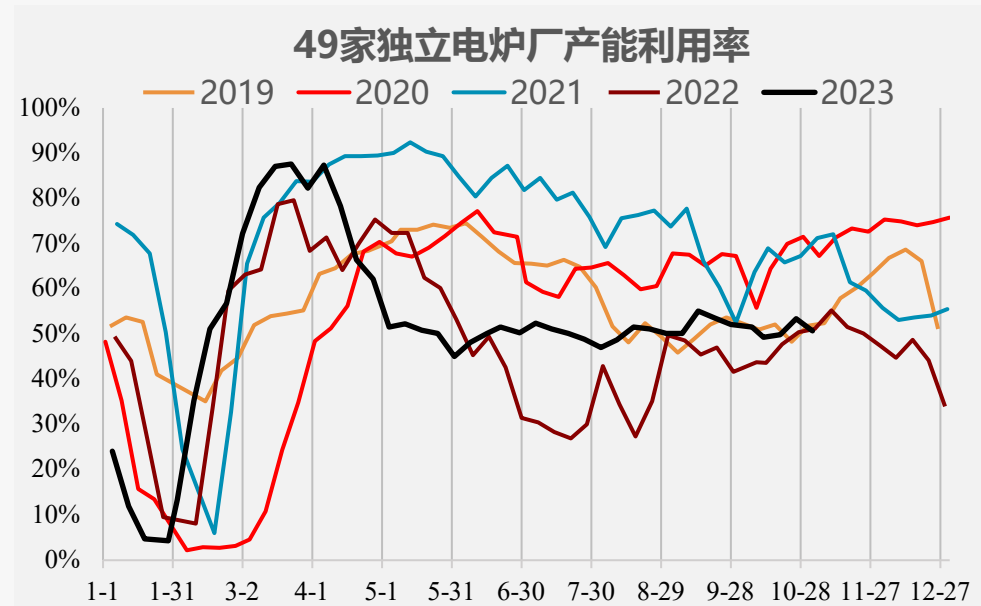
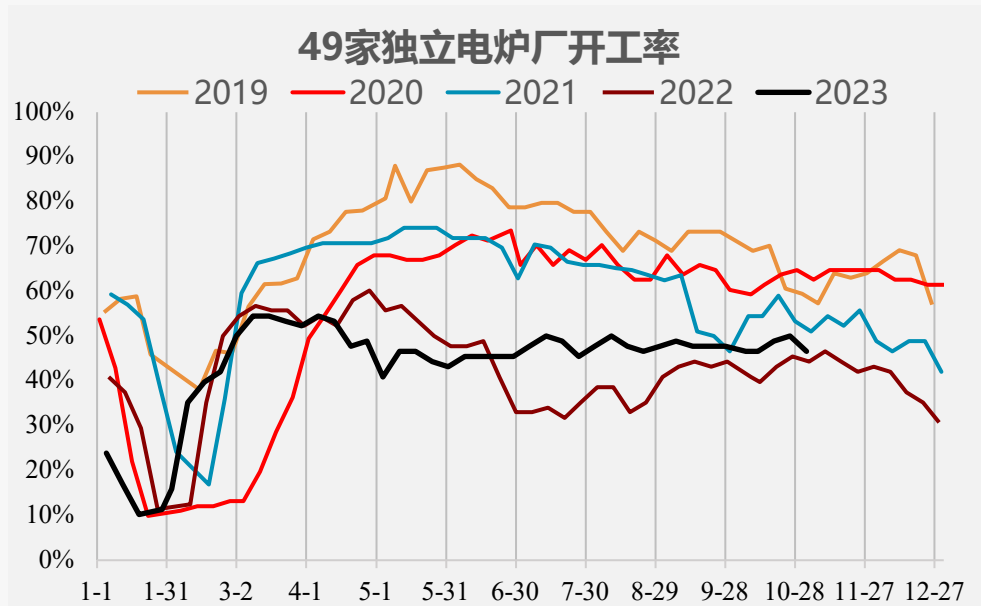
89家短流程钢厂日耗 (东北)



废钢日耗-147分省份

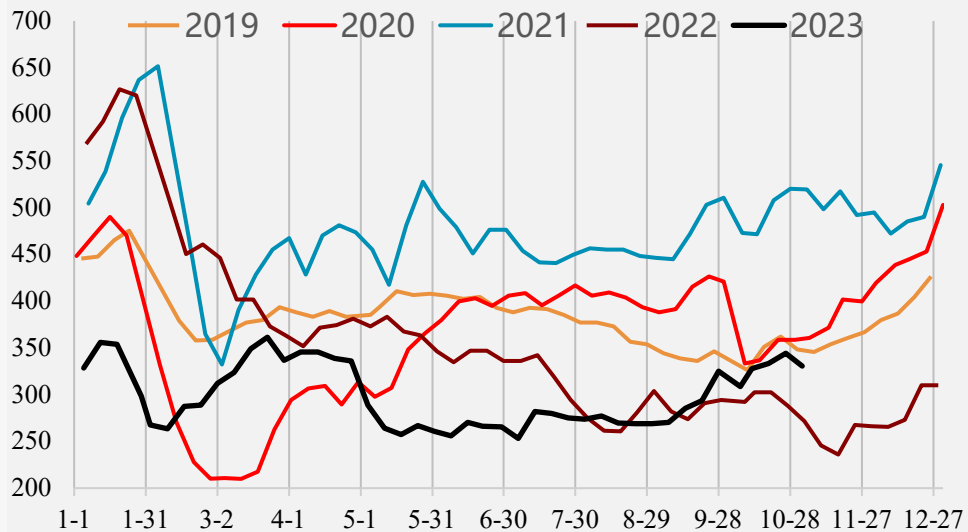


开工率、产能利用率

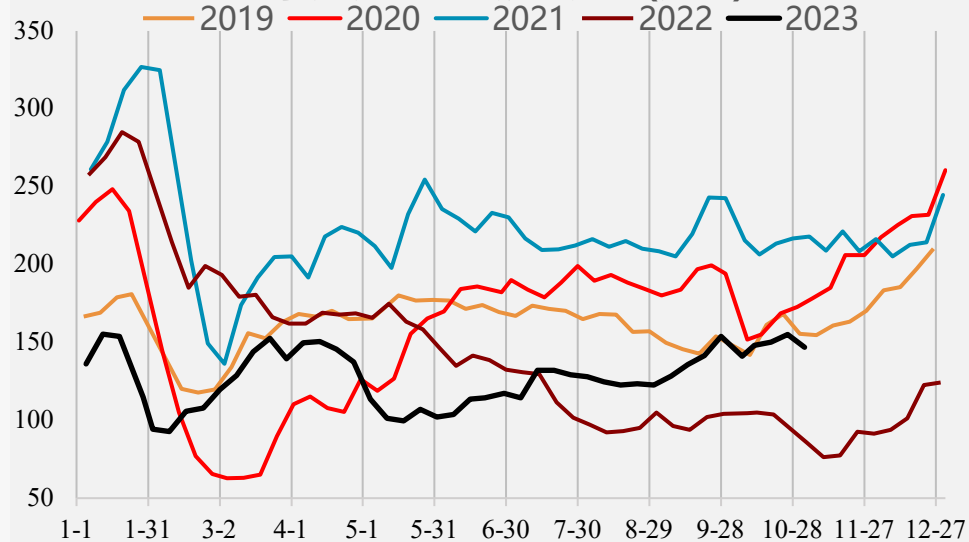


废钢库存

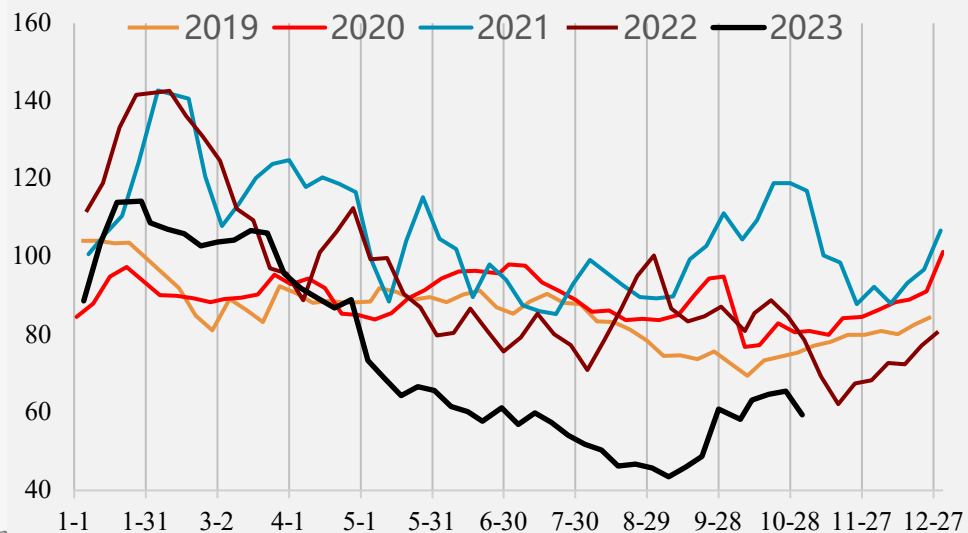
全国147家钢厂废钢库存(不含华南 万吨)



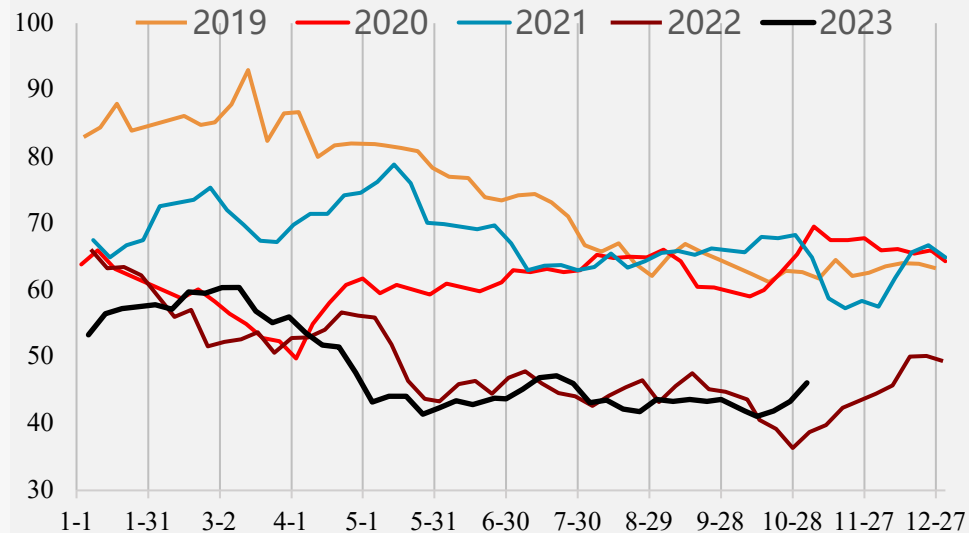
70家长流程钢厂废钢库存(万吨)



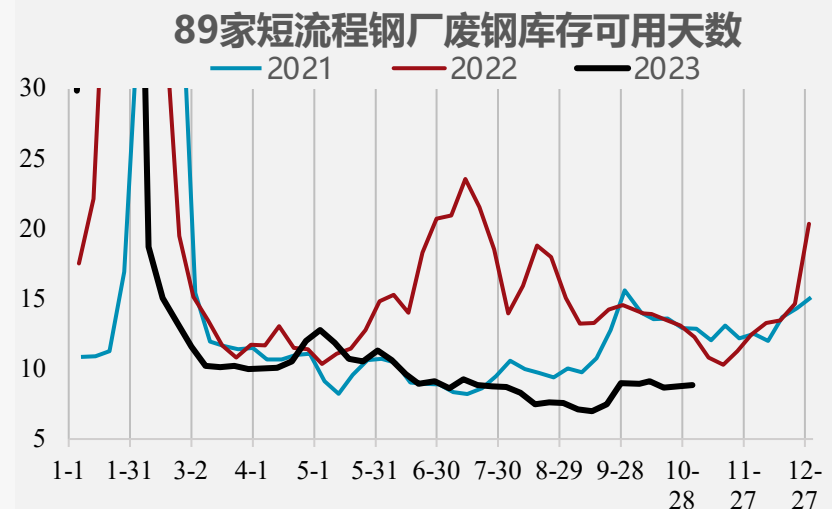
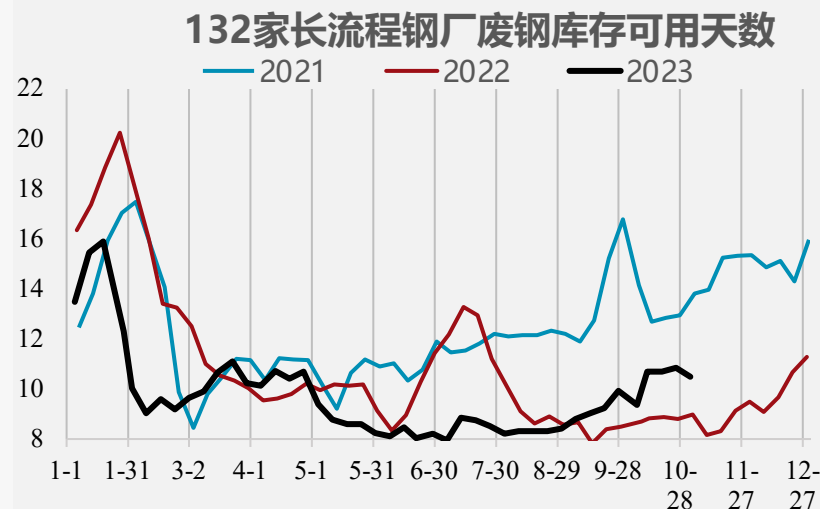
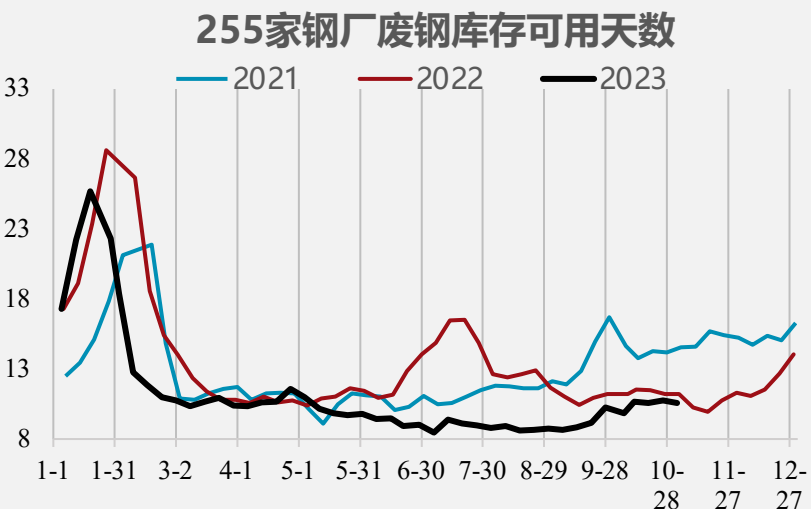
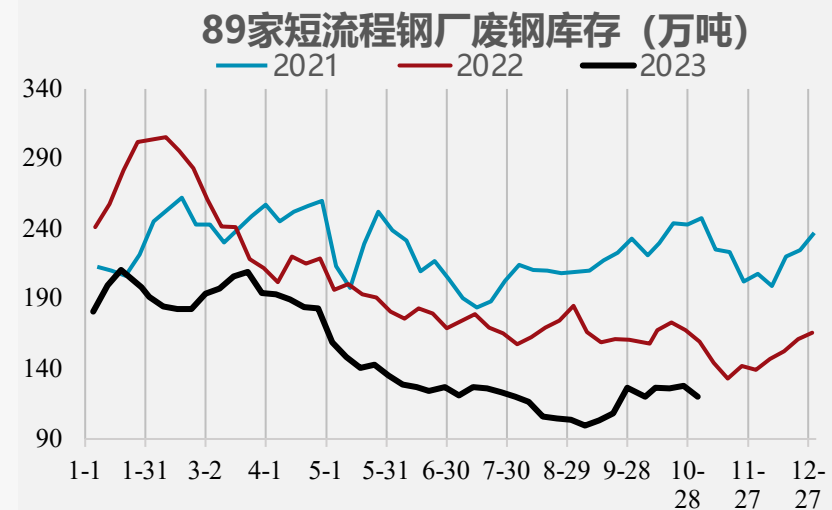
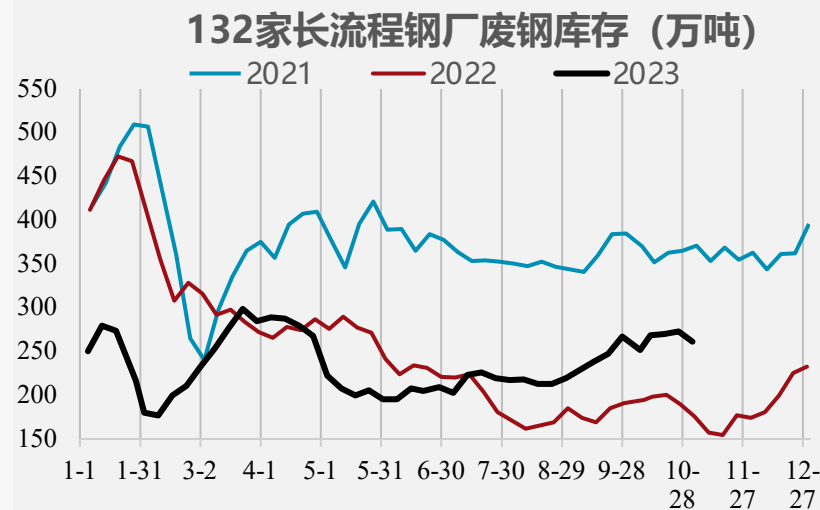
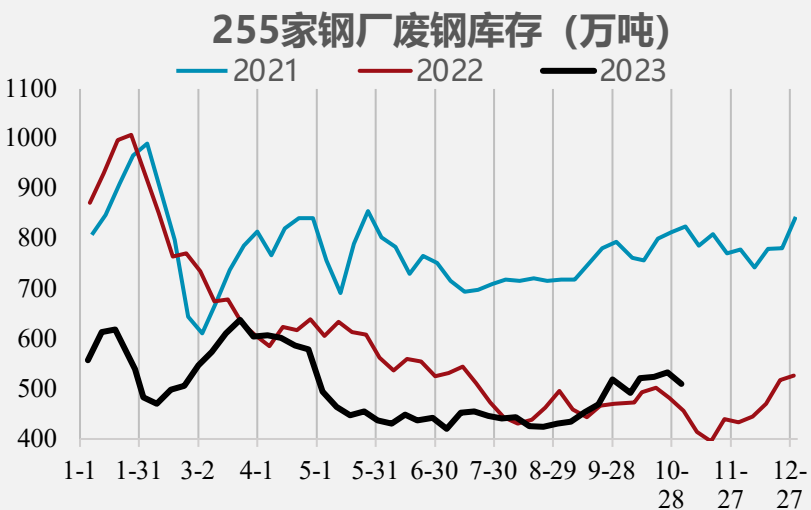
49家短流程钢厂废钢库存(万吨)



全国257家废钢基地库存(万吨)

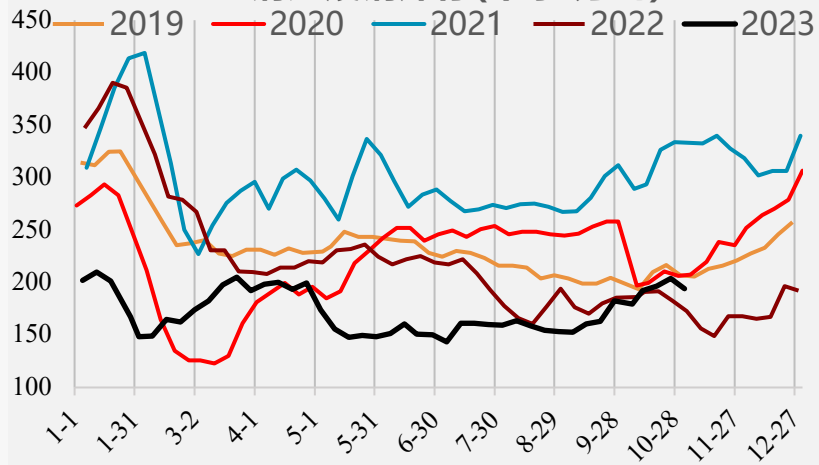


废钢库存-255家钢厂

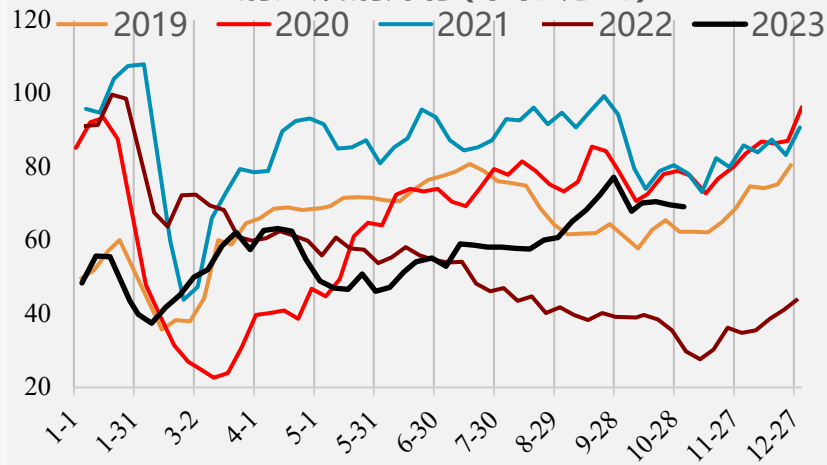


废钢库存-147分地区

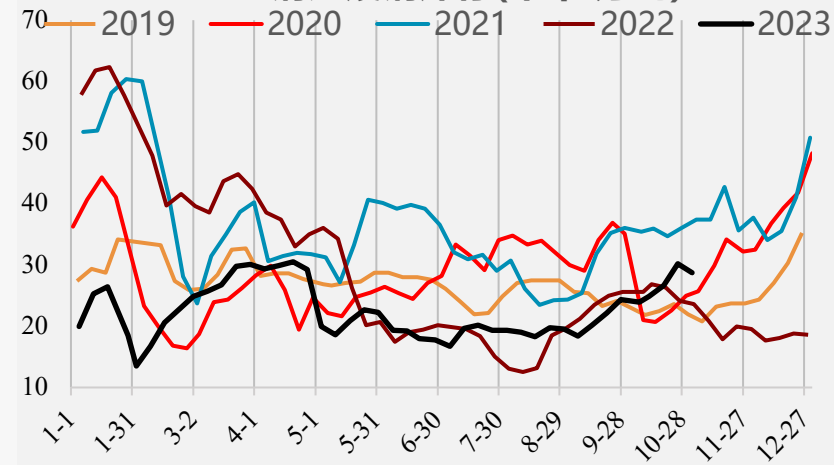
钢厂废钢库存(华东 万吨)



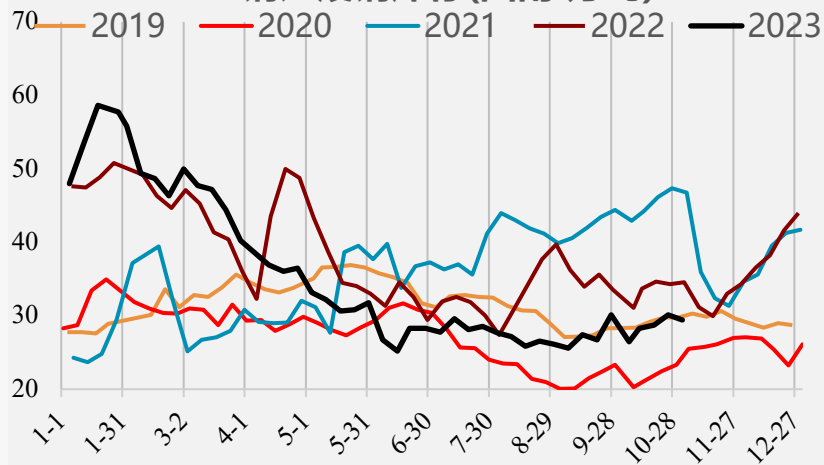
钢厂废钢库存(华北 万吨)



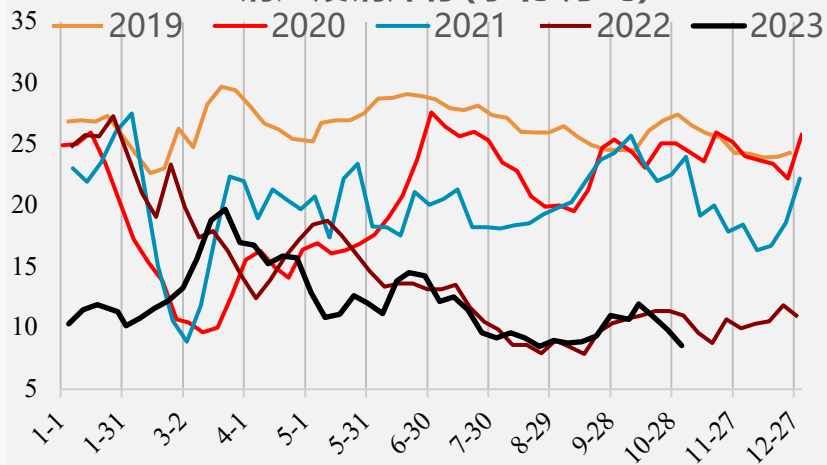
钢厂废钢库存(华中 万吨)



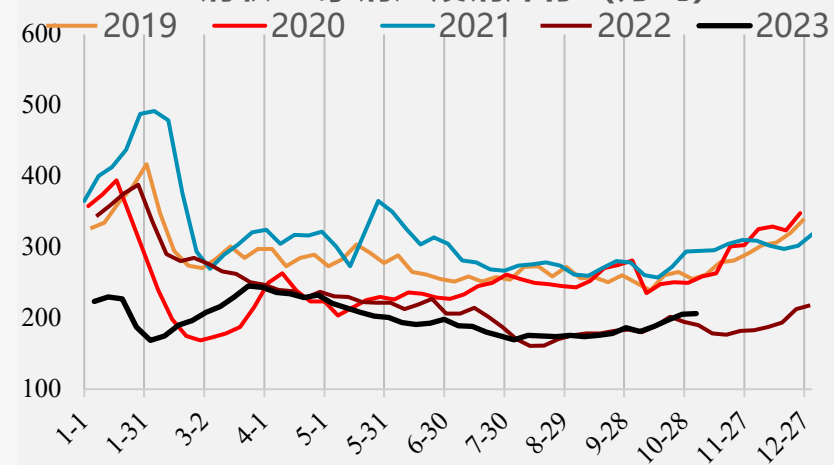
钢厂废钢库存(西南 万吨)



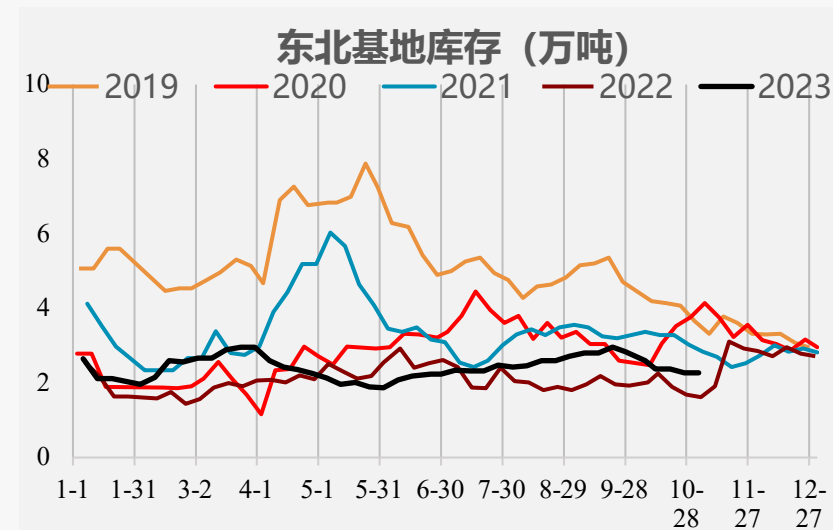
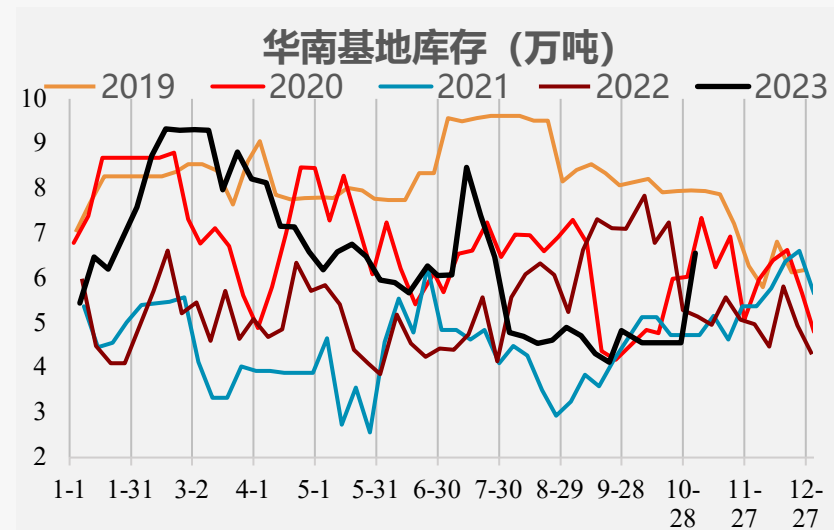
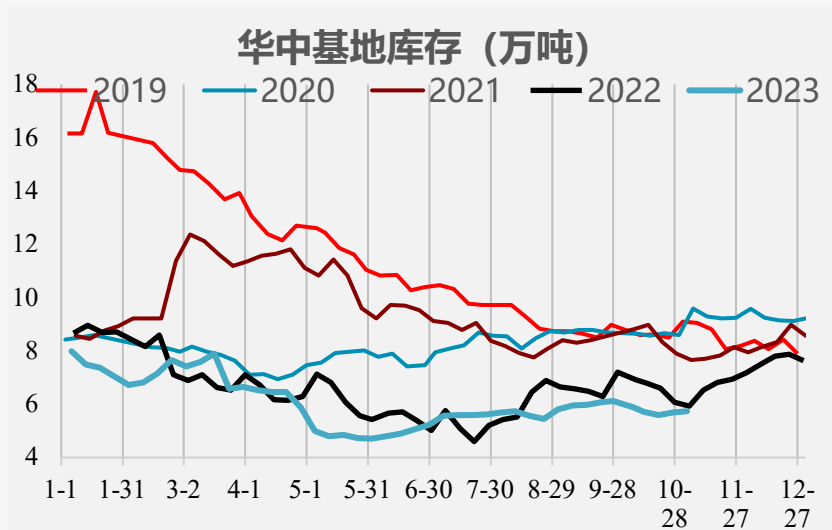
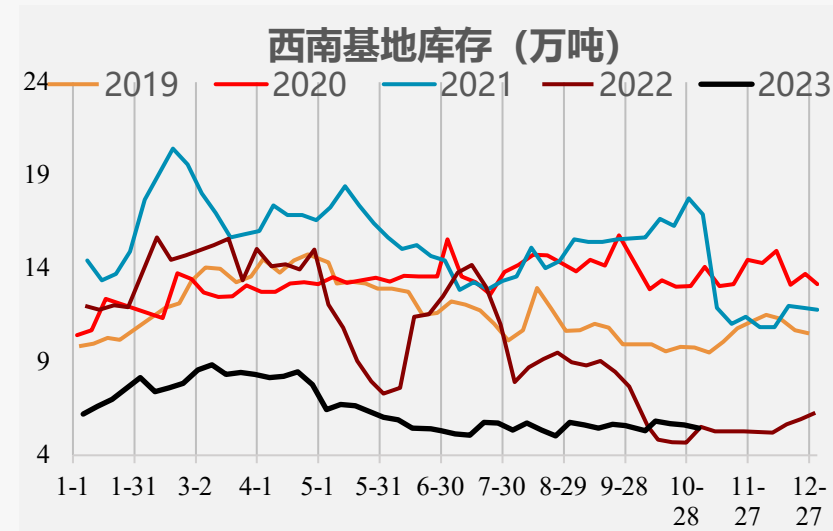
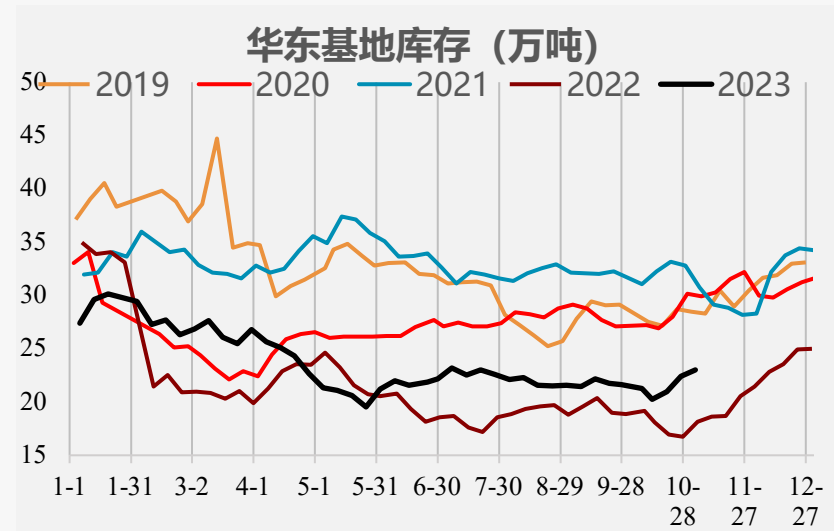
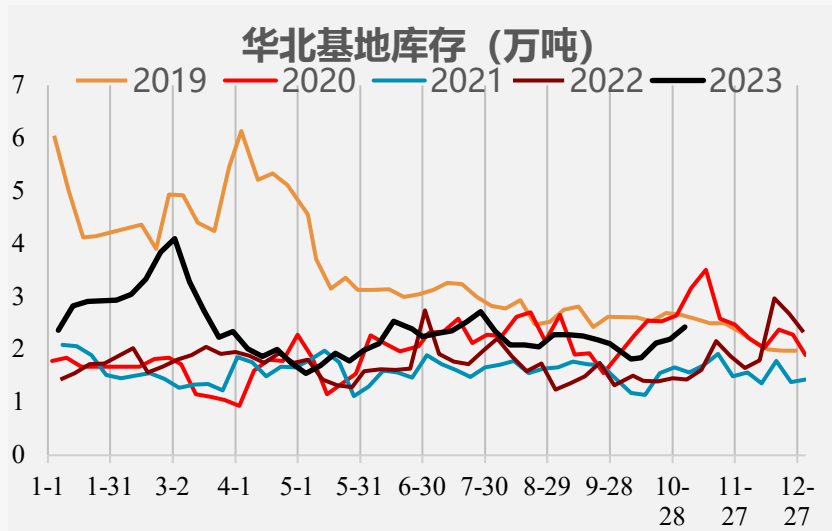
钢厂废钢库存(东北 万吨)



钢联61家钢厂废钢库存 (万吨)



废钢基地库存-257家



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1102

地区	独立电炉厂样本数量	已开工电炉厂数量	已开收废钢电炉厂数量
广东	22	19	20
四川	12	12	11
福建	5	4	5
江苏	5	3	5
广西	7	6	7
贵州	7	6	6
河南	5	2	2
河北	4	1	1
湖北	3	2	2
江西	3	3	3
浙江	3	3	3
安徽	5	5	5
辽宁	2	2	2
山东	3	2	3
云南	4	2	2
重庆	2	2	2
陕西	2	1	1
新疆	1	1	1
甘肃	1	1	1
山西	1	0	1
青海	1	1	0
11月2日	98	78	83
10月20日	98	82	87
10月12日	98	79	87
9月28日	98	87	87
9月21日	98	83	91
9月14日	98	83	91
9月7日	98	78	86

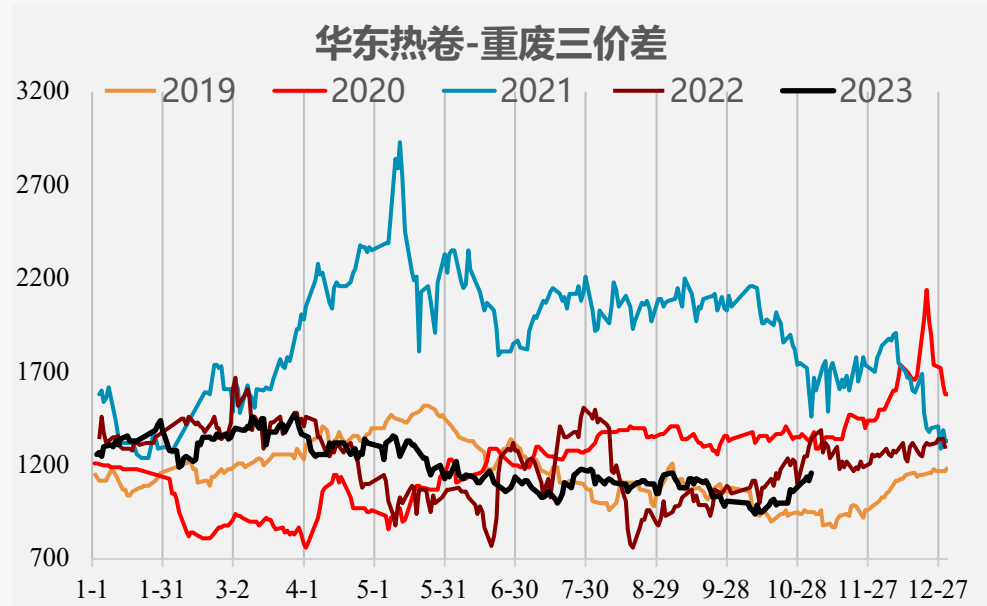
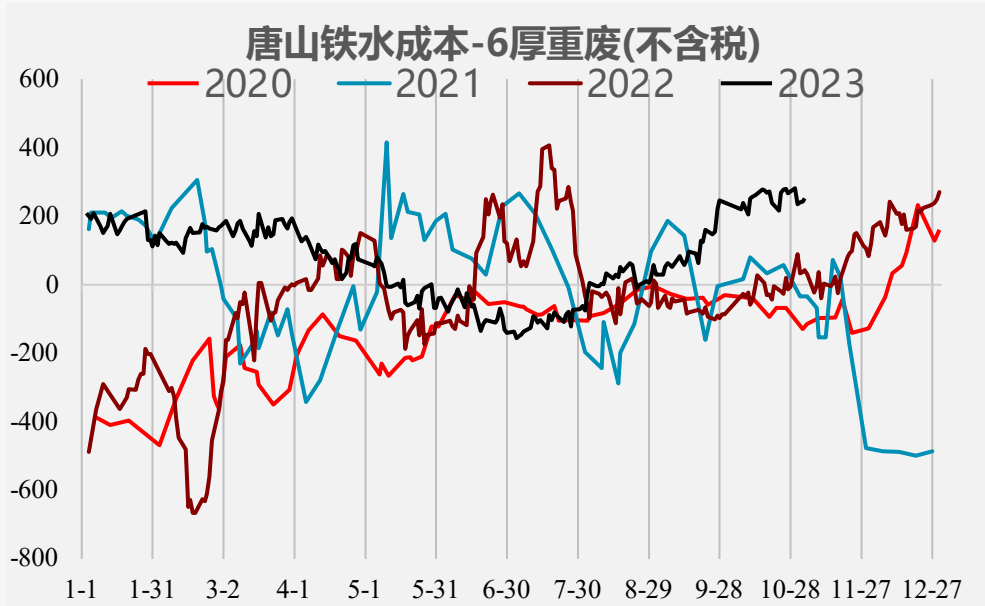
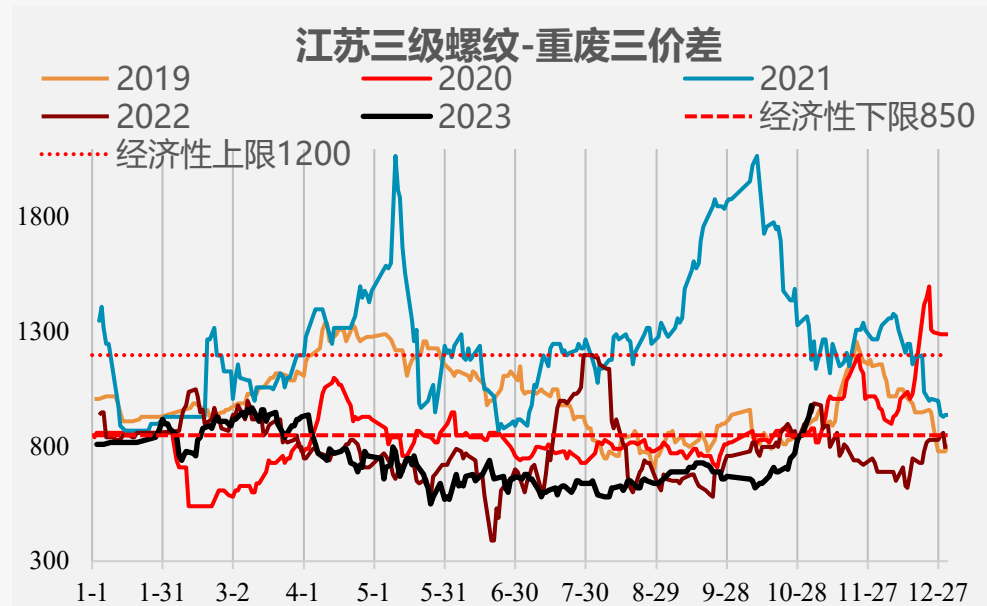
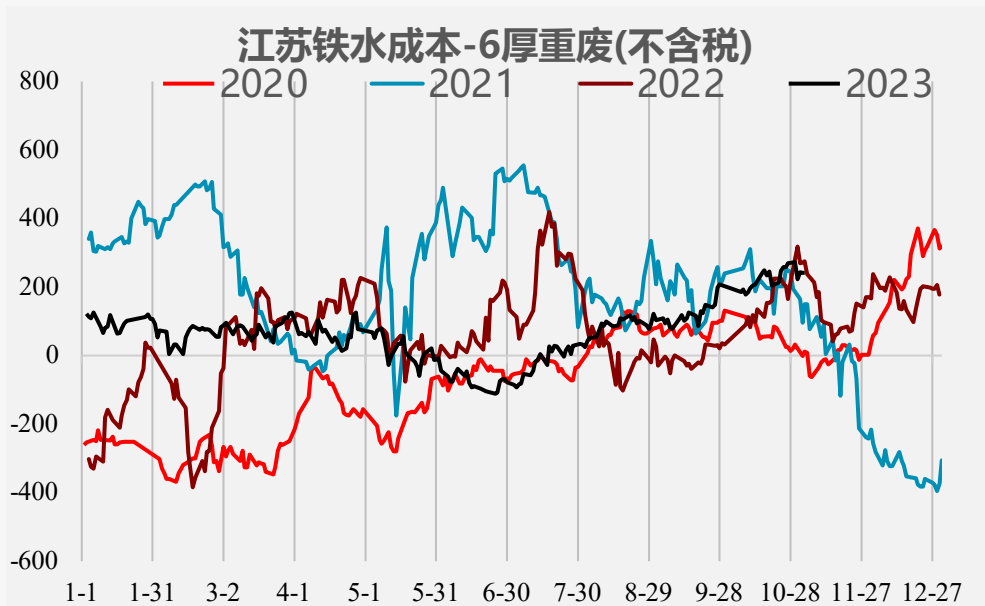
开工电炉厂数量

	2023.11.2	2023.10.12	2023.10.26	华东	福建、江苏、江西、浙江、安徽、山东
华东	20	22	23	西南	四川、贵州、云娜、重庆
西南	22	21	22		
华南	25	26	26	华南	广东、广西
华北	1	1	1	华北	河北、山西
华中	4	4	4	华中	湖北、河南
东北	2	2	2	东北	辽宁
西北	4	3	4	西北	山西、新疆、甘肃、青海

10月27日各区域独立电炉成本含税

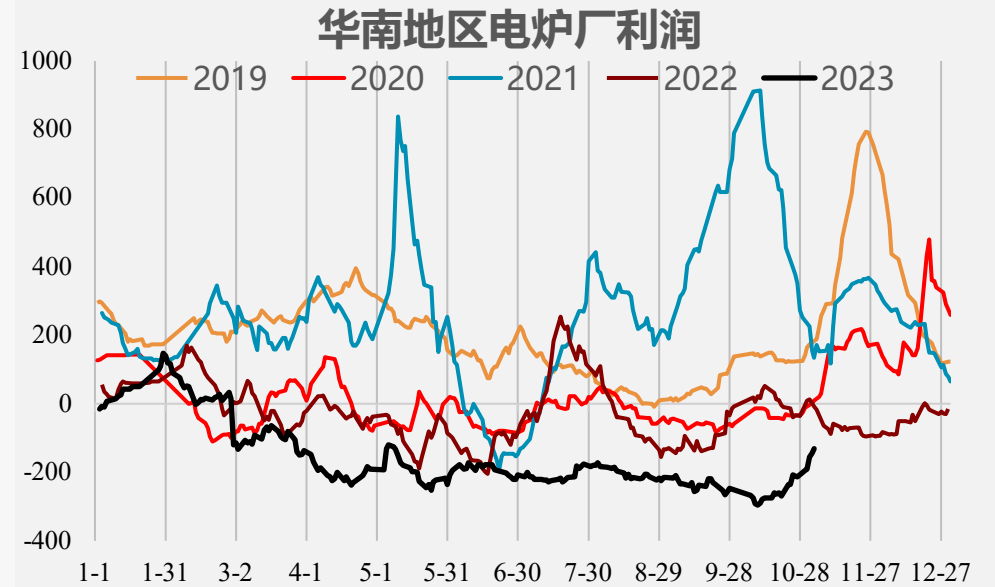
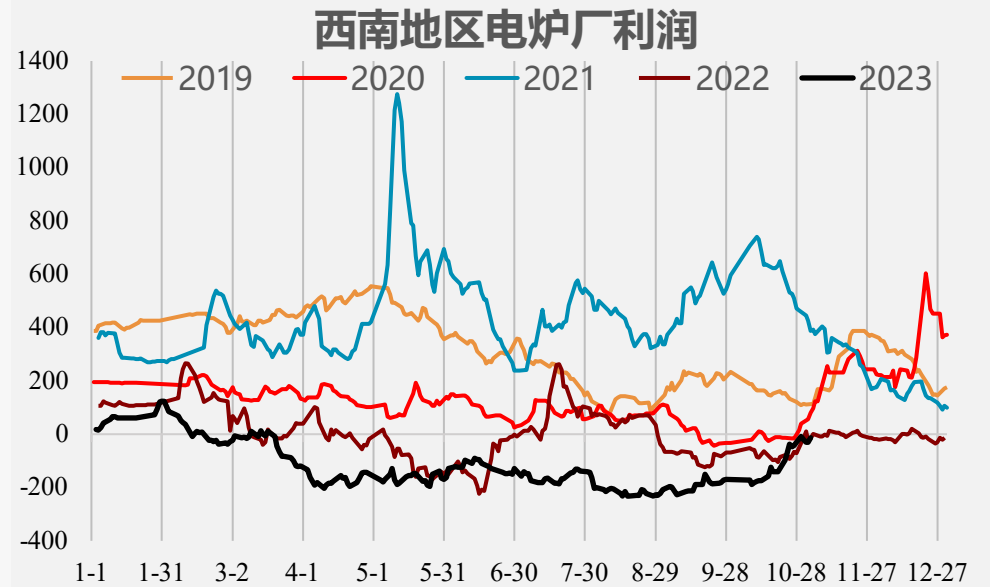
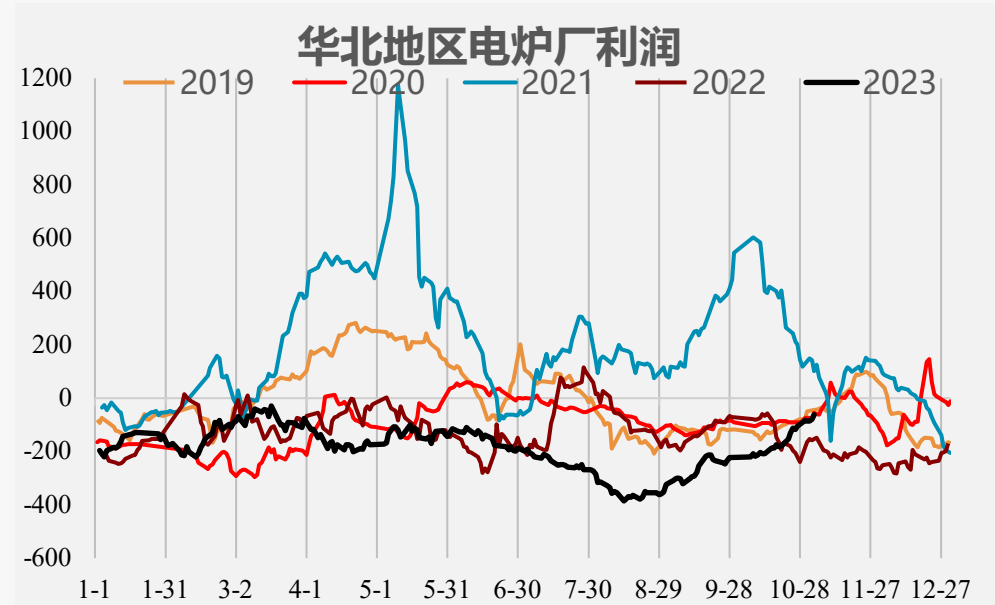
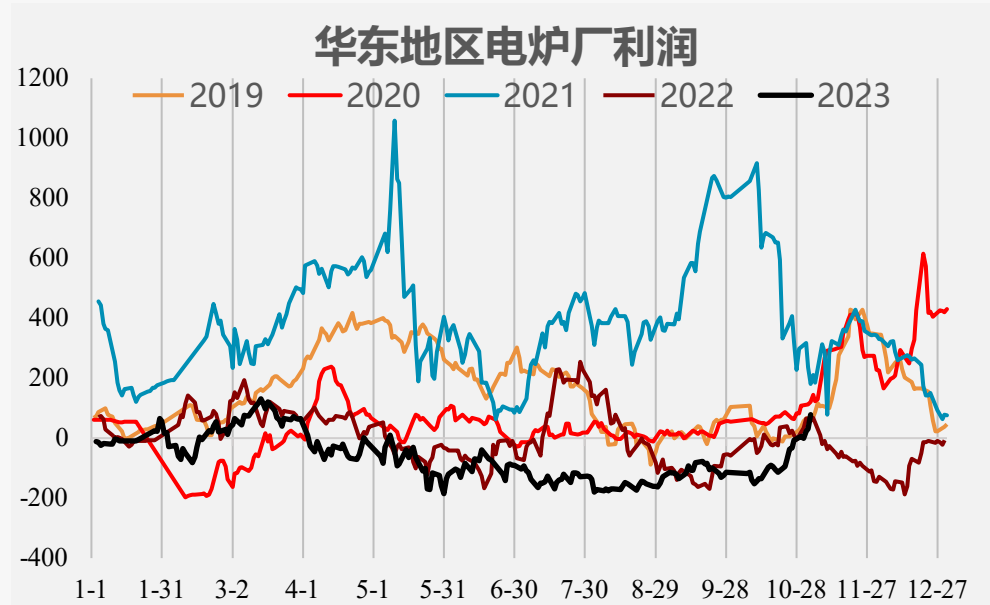
区域	峰电	平电	谷电
华东-江苏	4018	3820	3660
西南-四川	3955	3832	3710
华南-广东	3916	3762	3608
华东-福建	3925	3800	3674
华北-河北	3927	3826	3725
华中-湖北	3916	3771	3616
江苏鸿泰三级螺纹含税价(16-25mm)	3850	唐山鑫达三级螺纹含税价(18-25mm)	3750
上海沙钢三级螺纹含税价(18-25mm)	3920	广州大东海三级螺纹含税价(18-25mm)	3660
杭州振鑫三级螺纹含税价(16-25mm)	3860	成都泸钢三级螺纹含税价(25mm)	3930

价格与利润检测



数据来源: 苗玉贝讯、一德期货、钢联贝讯

电炉利润监测



数据来源：富宝资讯、一德期货、钢联资讯

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