

一德期货【再生钢铁原料】周报

2023-11-12

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12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

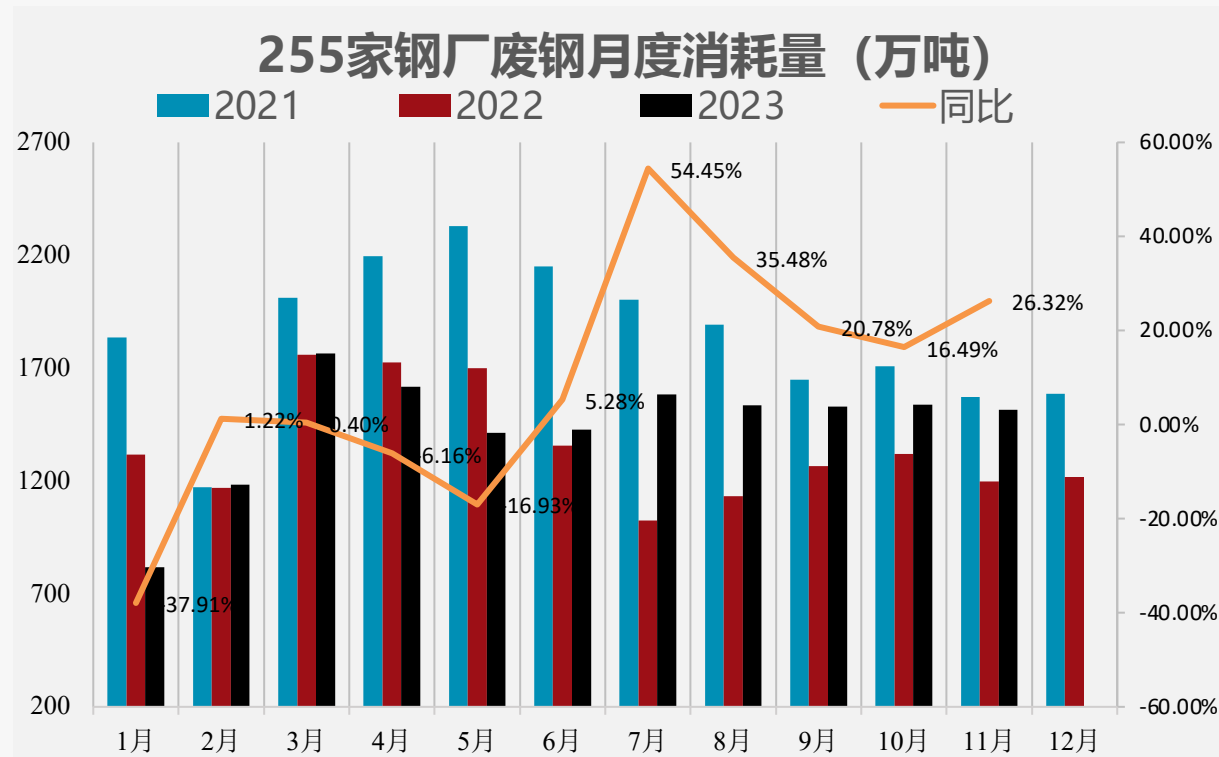
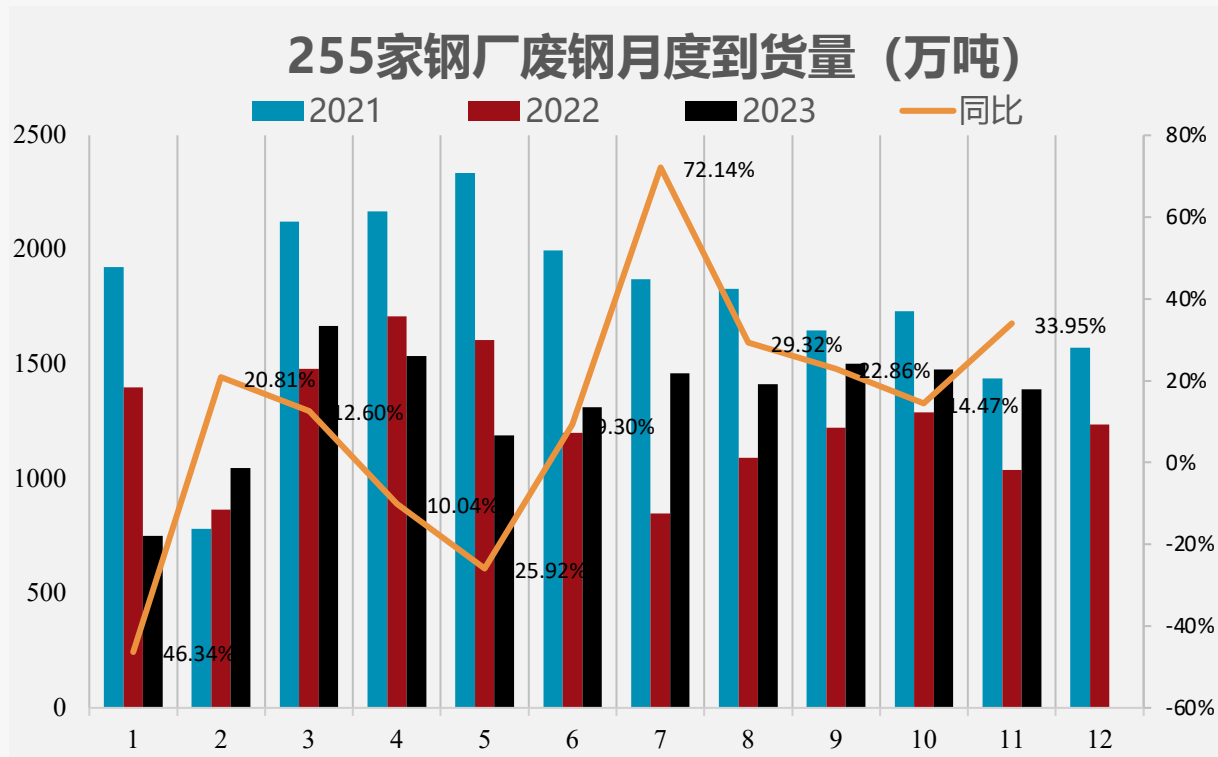
简评

11月10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	14867.7	5.2%	4.7%	-23.5%	-23.9%	49家独立电炉厂开工率	47.7%	1.1%
废钢消耗量四周累计	1391.0	18.4%	15.5%	-11.3%	-12.7%			
2023年255家钢厂废钢到货	13822.6	6.2%	5.3%	-27.0%	-27.4%	短流程产能利用率 (废钢用量/电炉产能)	57.70%	7.0%
255到货四周累计	1330.9	26.1%	21.4%	-11.7%	-8.9%			
华东短流程钢厂平电利润	当期	96.86	上期	67.64	利润变化	29.22	变化幅度	43.2%

简评：本周255家钢厂周度废钢日均到货48.43万吨，环比上周增加15.2%；日耗51.17万吨/天，较上周增加6.1%；库存499.77万吨，较上周减少10.69万吨，环比减幅2.1%；库存可用天数9.77天，较上周减少0.82天。132家长流程钢厂废钢日耗25.69万吨/天，较上周增加3.16%，库存可用天数9.81天，周环比减少0.69天；89家独立电炉日耗15.39万吨/天，环比上周增加13.33%，库存可用天数7.64天，周环比增加1.21天。

本周四沙钢提涨50-80元/吨，供应端加速出货，有部分在途订单下周到厂，预计下周废钢到货量将继续增加；长流程钢厂利润有所好转，但今年高炉检修较少，年底将进入被动集中检修期；成材需求尚可，短流程钢厂谷电利润150-200元/吨，多数地区平电生产亦可盈利，废钢需求提升明显。后期主要关注三个方面：首先，目前废钢性价比仍居高位，后期若高炉检修影响产量，转炉废钢增用空间；其次，短期内螺纹产量难以提升，短流程钢厂在利润窗口期对废钢用量的提升空间；第三，高价刺激到货后，加工基地的囤货心态。今年冬储尚未开始，综合来看当前废钢价格易涨难跌。

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)

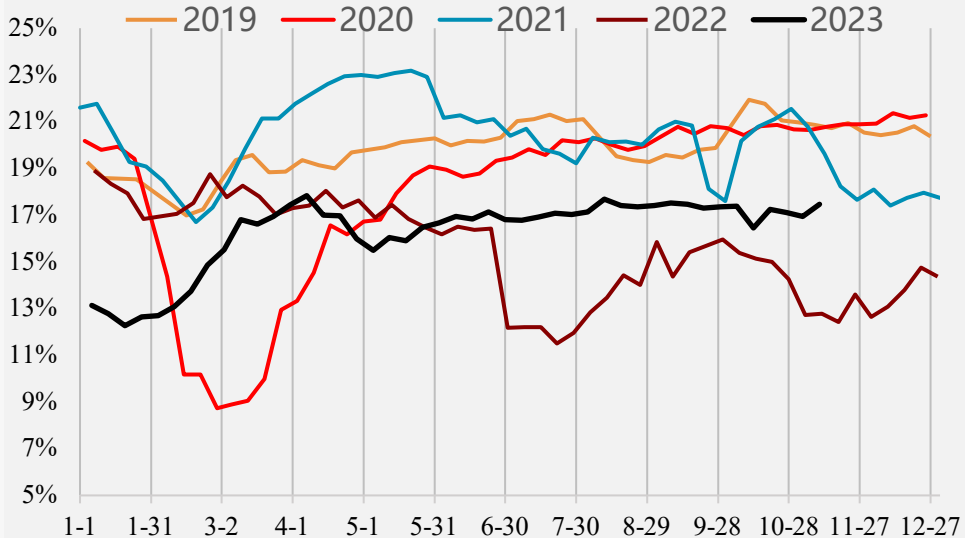


长流程废钢日耗和进口矿日耗对比 (万吨)

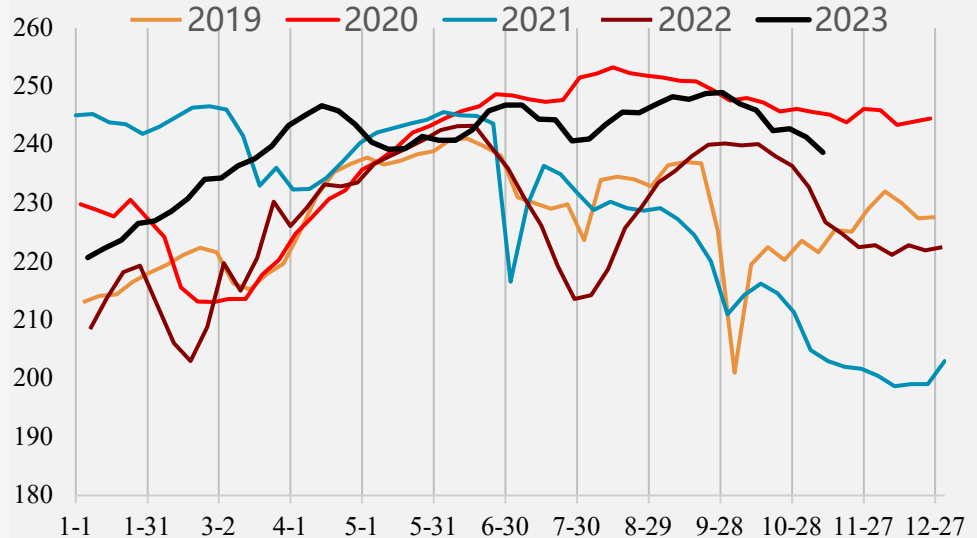


日均铁水产量周环比
-1.11%至238.72万吨，
进口矿日均消耗
291.02万吨，周环比
-1.13%，132家长流程
废钢日耗25.69万吨，
较上周+3.2%。

长流程钢厂废钢添加比测算



247钢厂铁水产量 (万吨)



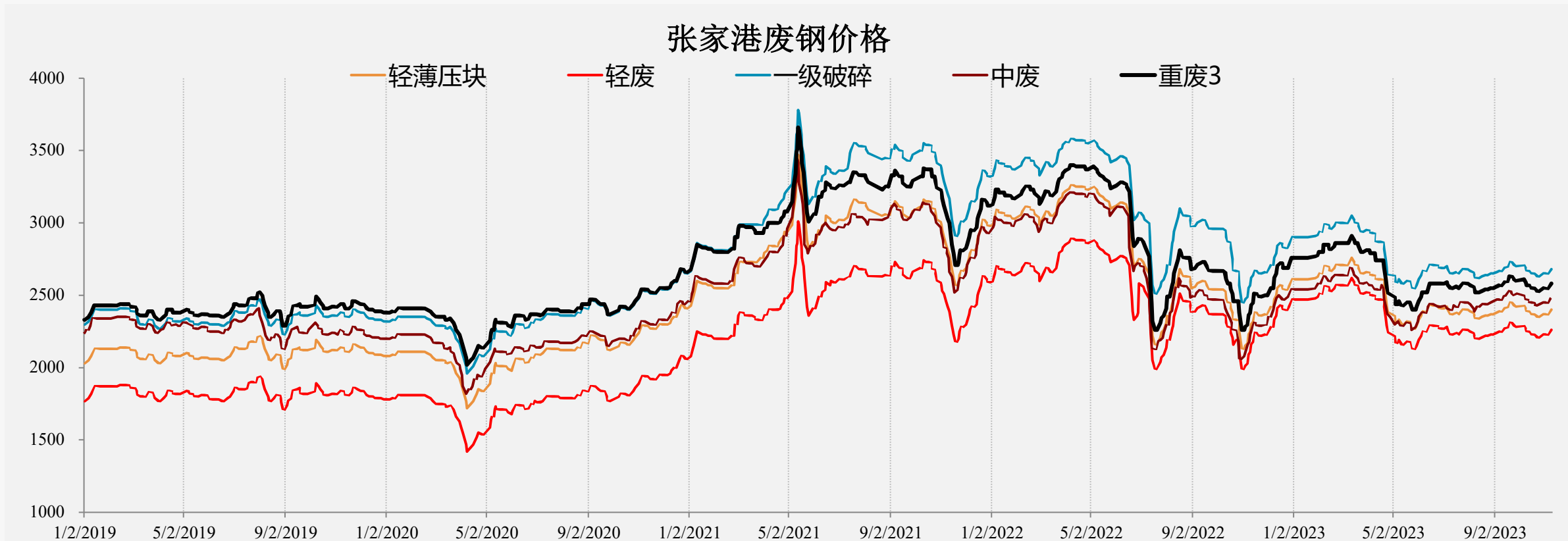
数据来源：钢联资讯、富宝资讯、一德期货



02

国内外再生钢铁 原料价格情况

国内废钢价格

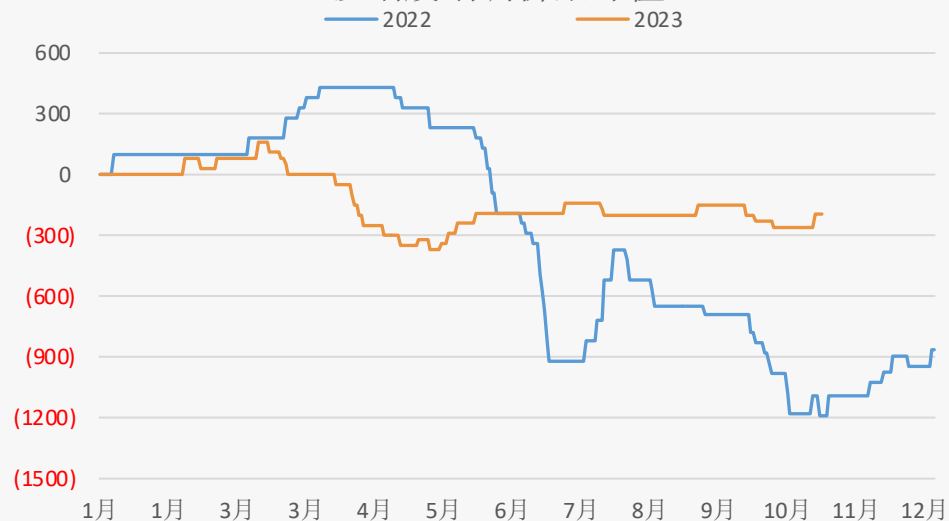


不含税	轻薄压块	轻废	一级破碎	中废	重废三
2023/11/10	2410	2270	2690	2490	2590
2023/11/3	2370	2230	2650	2450	2550
2023/10/10	2390	2250	2670	2470	2570
周环比	+40	+40	+40	+40	+40
月环比	+20	+20	+20	+20	+20

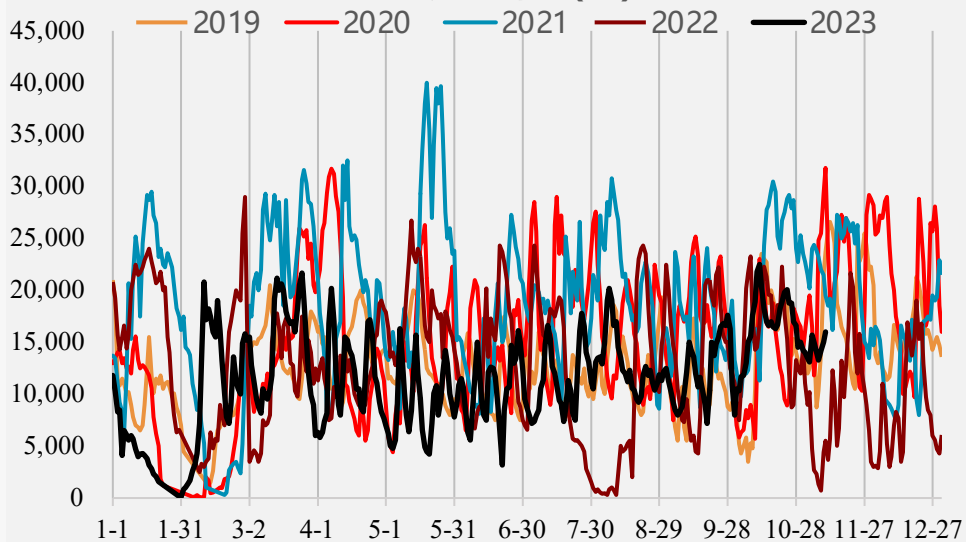


沙钢调价

沙钢废钢调价累计值



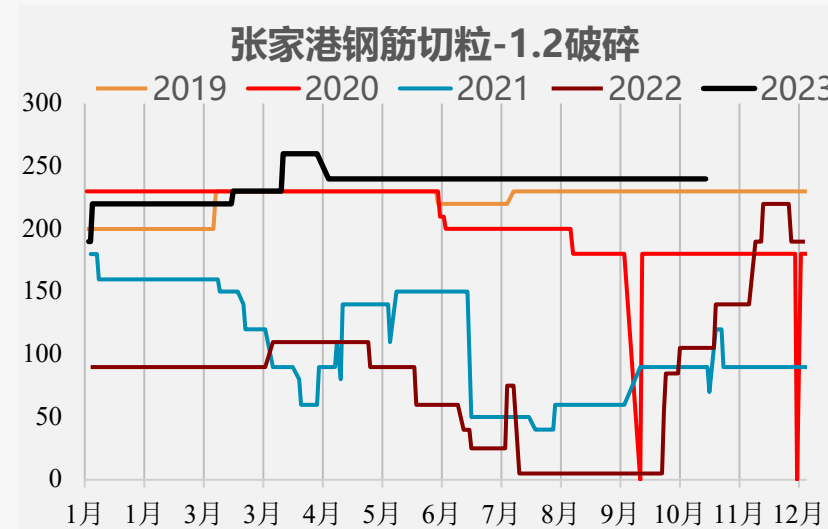
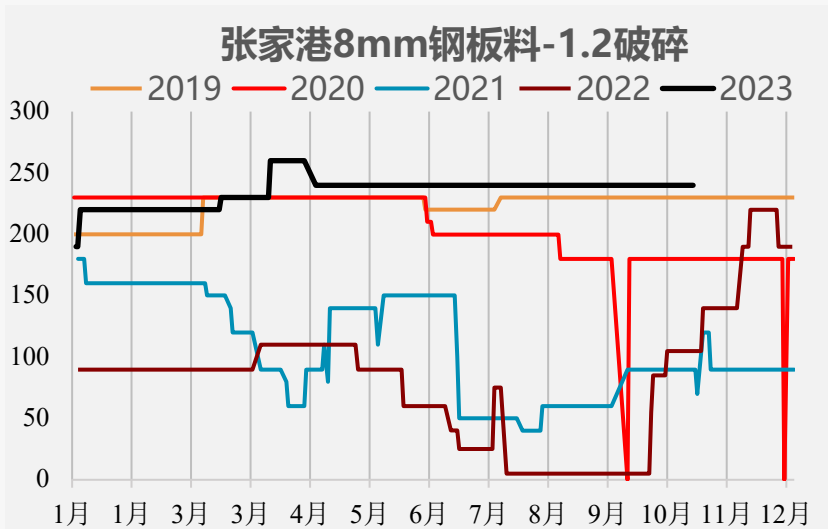
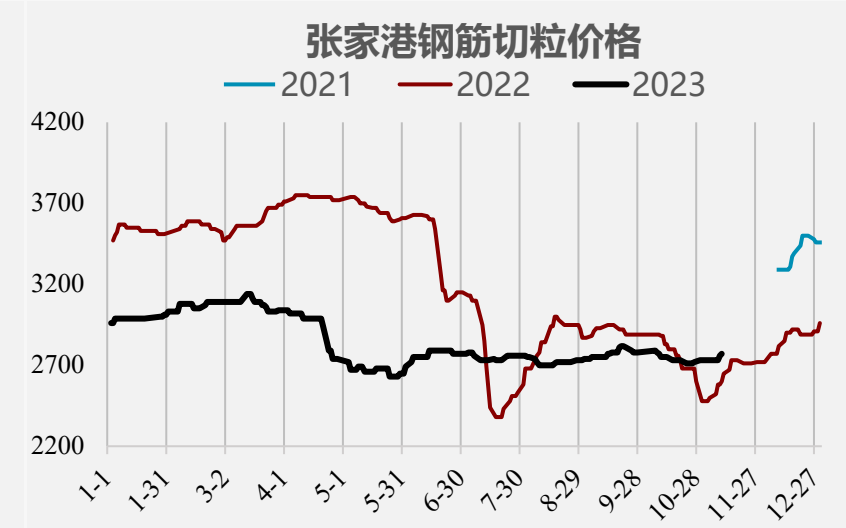
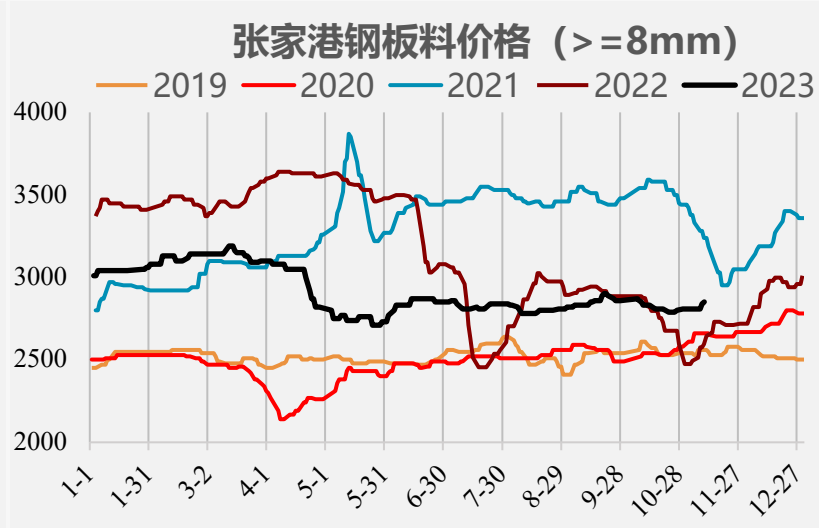
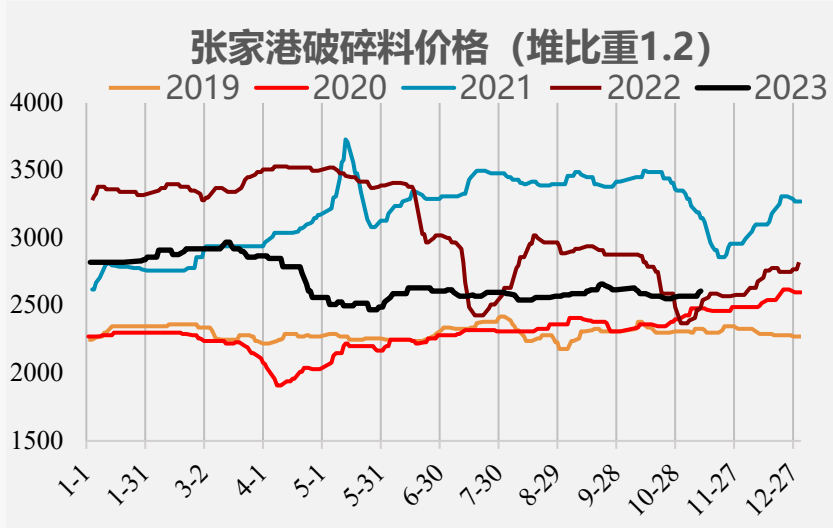
沙钢到货(吨)



日期	调价	调价	调价均值	累计调价	调价周期	轮次
2022/11/8	上调	100	50	1050	10	第一轮
2022/11/11		100	-100	-1190	3	第一轮
2022/11/15	100		100	-1090	4	第一轮
2022/12/3	50-80		65	-1025	18	第二轮
2022/12/9	50		50	-975	6	第三轮
2022/12/13	80		80	-895	4	第四轮
2022/12/20		50	-50	-945	7	第一轮
2022/12/30	80		80	-865	10	第一轮
2023/2/7	80		80	80	39	第一轮
2023/2/14		50	-50	30	7	第一轮
2023/2/21	50		50	80	7	第一轮
2023/3/11	80		80	160	18	第二轮
2023/3/16		50	-50	110	5	第一轮
2023/3/21		30	-30	80	5	第二轮
2023/3/23		30	-30	50	2	第三轮
2023/3/24		50	-50	0	1	第四轮
2023/4/14		50	-50	-50	21	第五轮
2023/4/21		50	-50	-100	7	第六轮
2023/4/22		50	-50	-150	1	第七轮
2023/4/24		50	-50	-200	2	第八轮
2023/4/26		50	-50	-250	2	第九轮
2023/5/5		50	-50	-300	9	第十轮
2023/5/12		50	-50	-350	7	第十一轮
2023/5/20	30		30	-320	8	第一轮
2023/5/25		50	-50	-370	5	第一轮
2023/5/30	30		30	-340	5	第一轮
2023/6/2	50		50	-290	3	第二轮
2023/6/6	50		50	-240	4	第三轮
2023/6/14	50		50	-190	8	第四轮
2023/7/23	50		50	-140	39	第五轮
2023/8/8		30	-30	-170	16	第一轮
2023/8/9		30	-30	-200	1	第二轮
2023/9/19	50		50	-150	41	第一轮
2023/10/10		50	-50	-200	21	第一轮
2023/10/14		30	-30	-230	4	第二轮
2023/10/22		30	-30	-260	8	第三轮
2023/11/9	50-80		65	-195	18	第一轮

张家港废钢价格与料型差

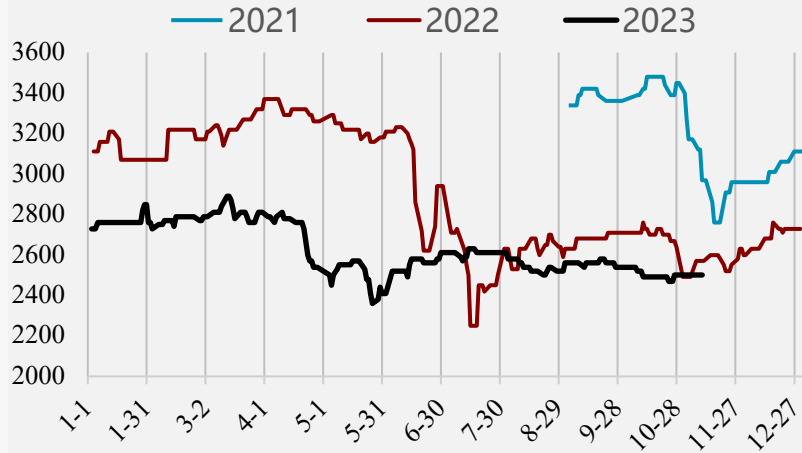
张家港废钢价格(不含税)	钢筋切粒	钢板料(>=8mm)	1.4破碎料	1.2破碎料	0.9破碎料
2023/11/10	2770	2850	2690	2610	2560
2023/11/3	2730	2810	2650	2570	2520
2023/10/10	2750	2830	2670	2590	2540
周环比	+40	+40	+40	+40	+40
月环比	+20	+20	+20	+20	+20



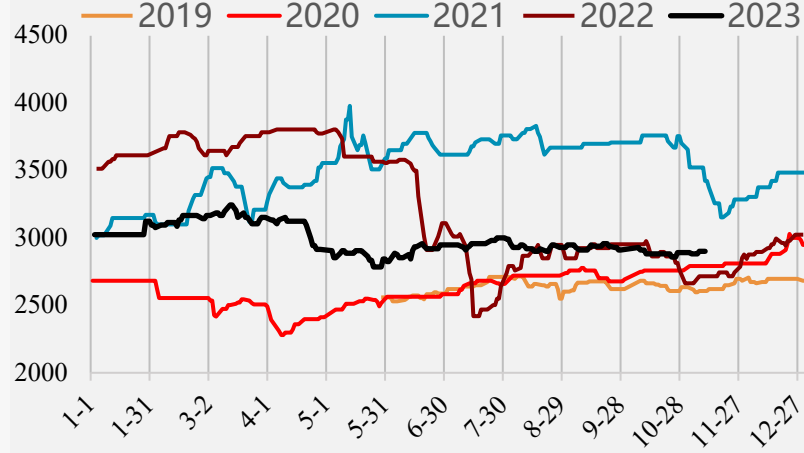
唐山废钢价格与料型差

唐山废钢价格(不含税)	钢筋切粒	1.2破碎	钢板料(>=10mm)
2023/11/10	2940	2500	2900
2023/11/3	2940	2500	2880
2023/10/10	2960	2520	2910
周环比	0	0	+20
月环比	-20	-20	-10

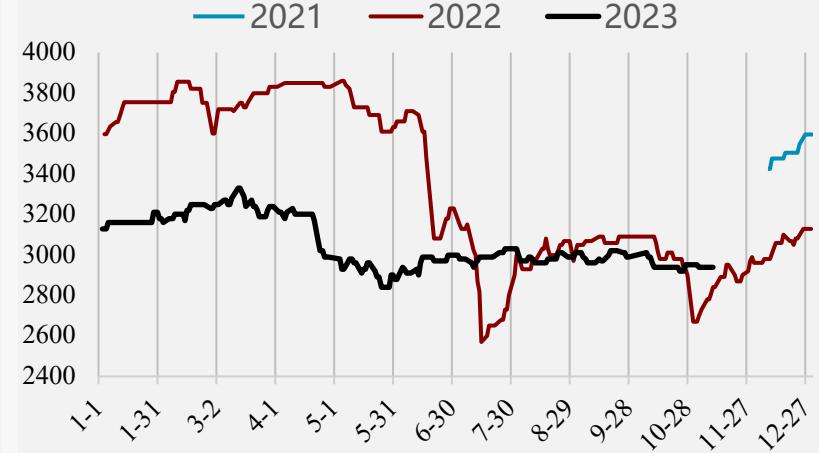
唐山破碎料价格 (堆比重1.2)



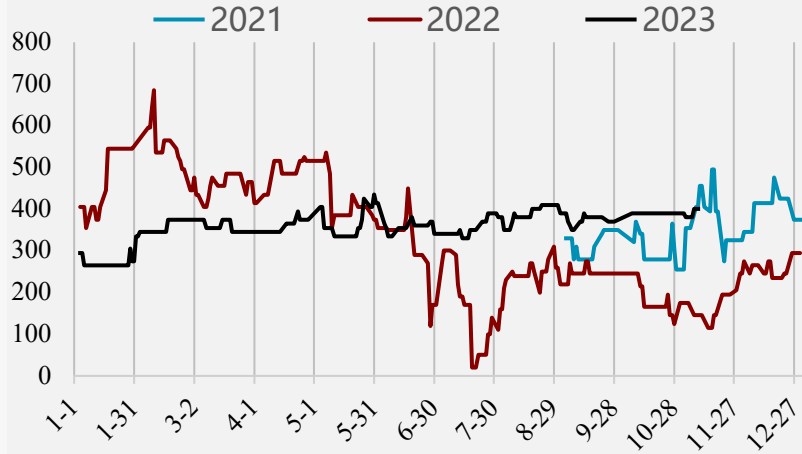
唐山钢板料价格(>=10mm)



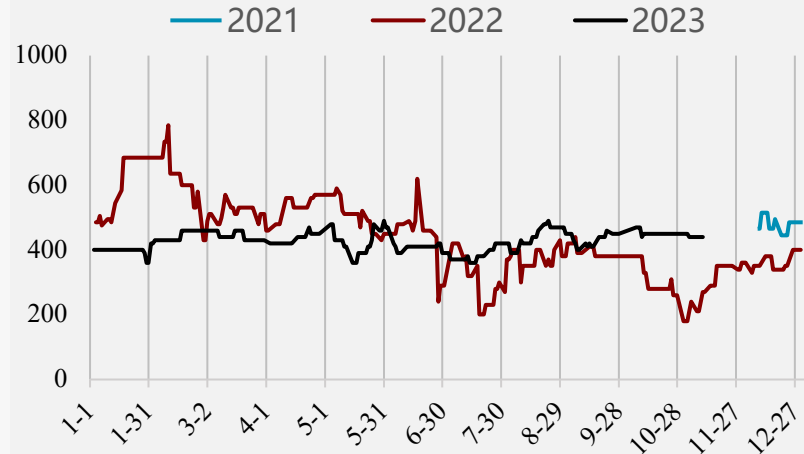
唐山钢筋切粒价格



唐山10mm钢板料-1.2破碎



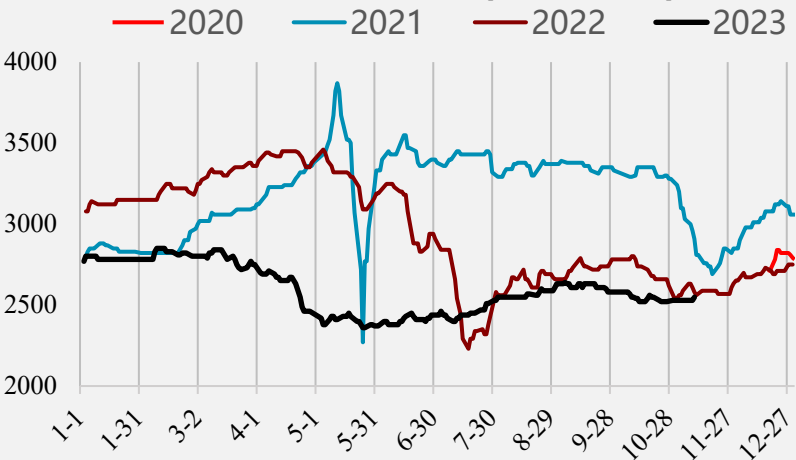
唐山钢筋切粒-1.2破碎



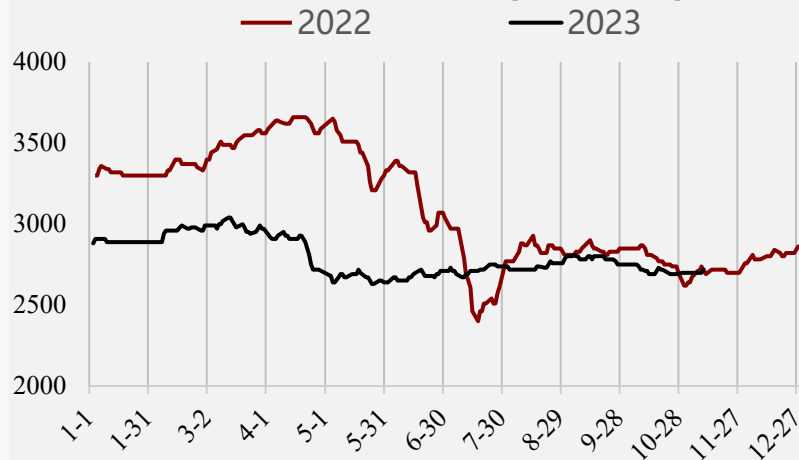
广州废钢价格与料型差

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
2023/11/10	2820	2720	2720	2640	2550	2470
2023/11/3	2790	2700	2700	2620	2530	2450
2023/10/10	2810	2720	2720	2640	2550	2470
周环比	+30	+20	+20	+20	+20	+20
月环比	+10	0	0	0	0	0

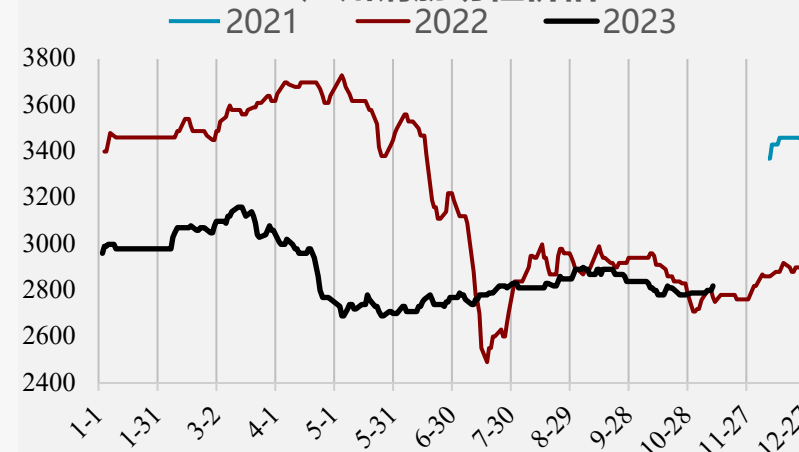
广州破碎料价格 (堆比重1.2)



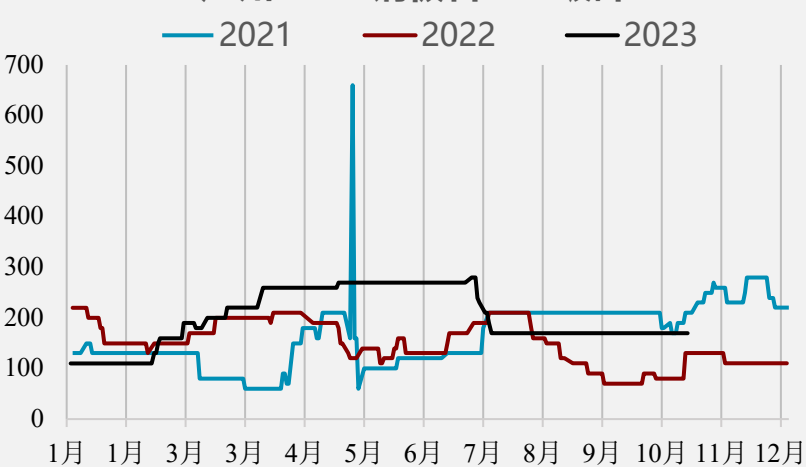
广州钢板料价格 (>=6mm)



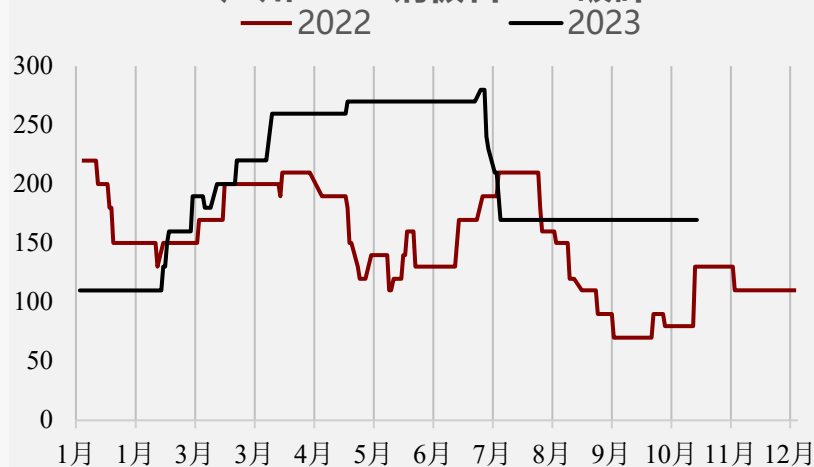
广州钢筋切粒价格



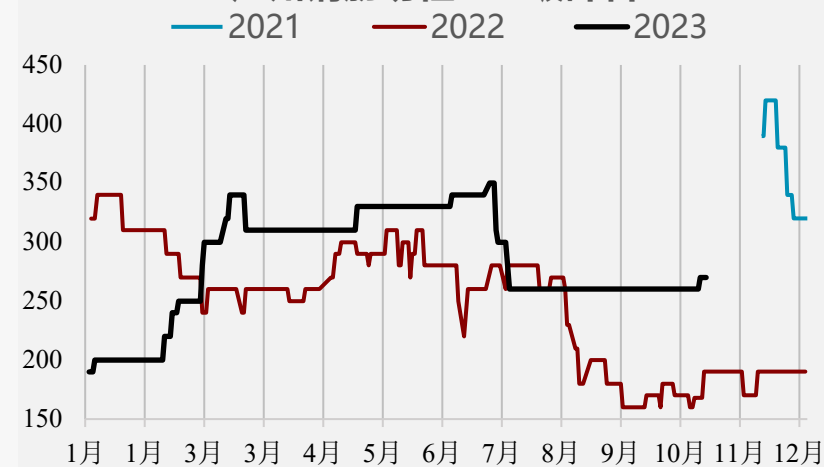
广州8mm钢板料-1.2破碎



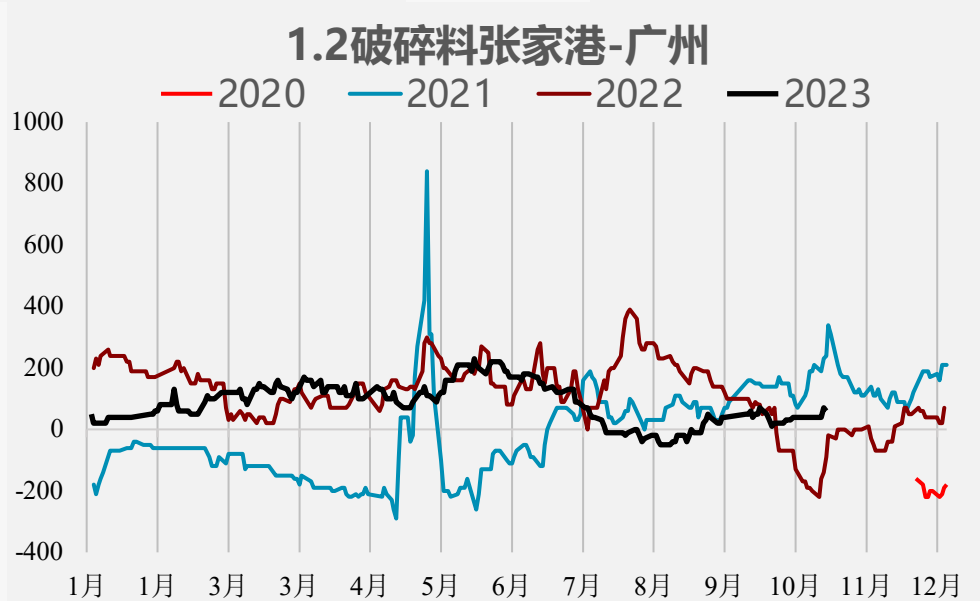
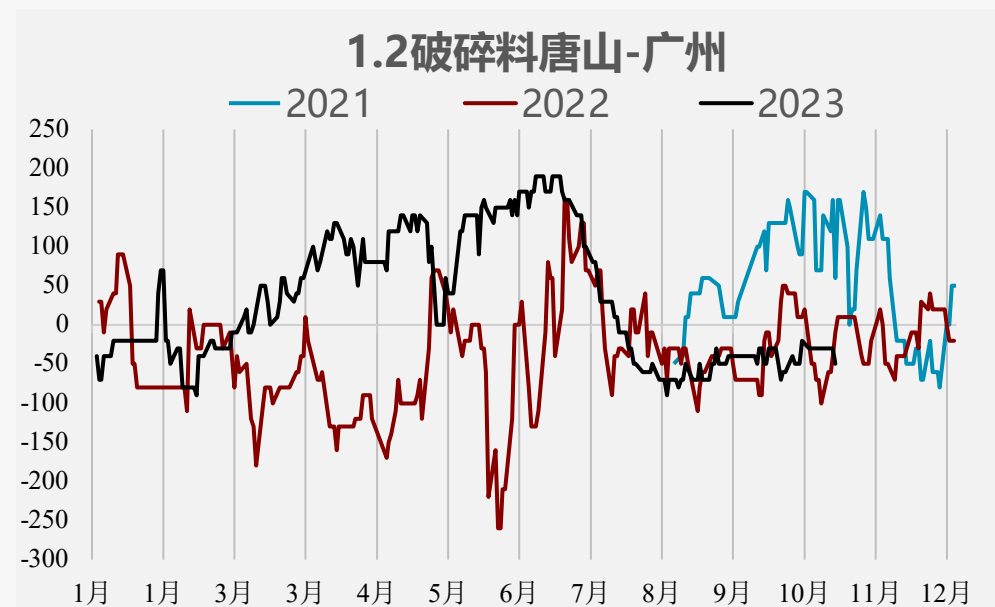
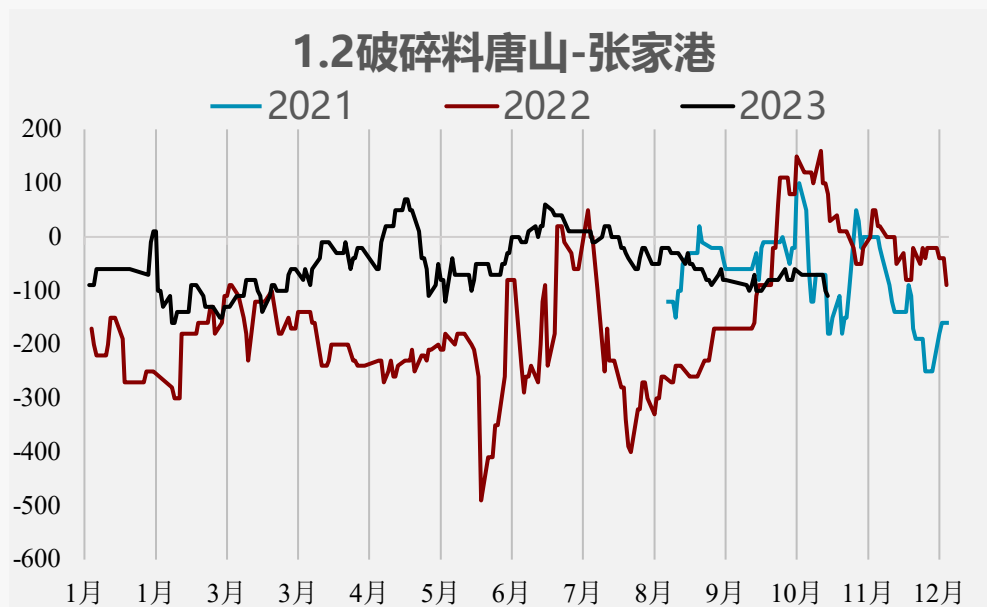
广州6mm钢板料-1.2破碎



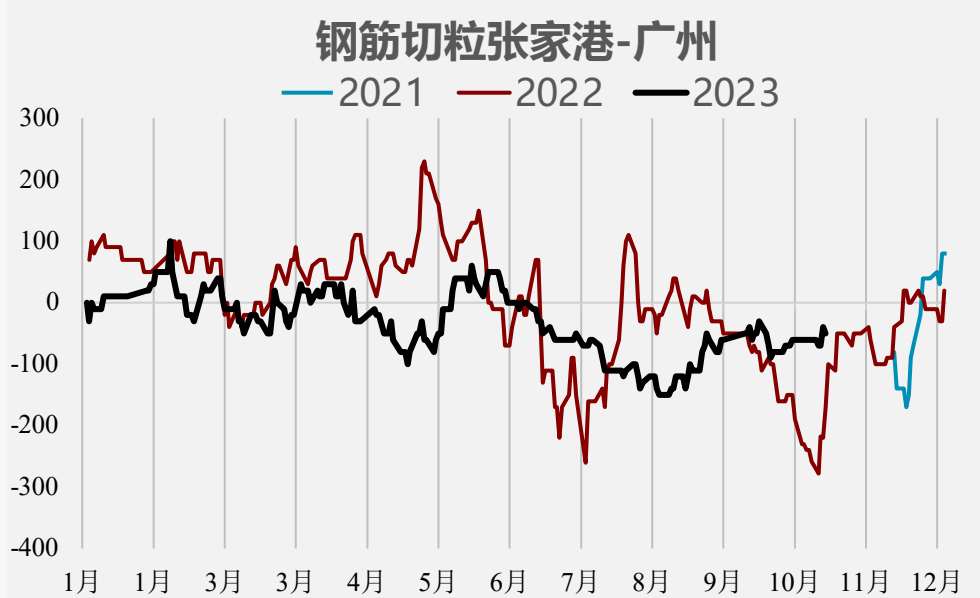
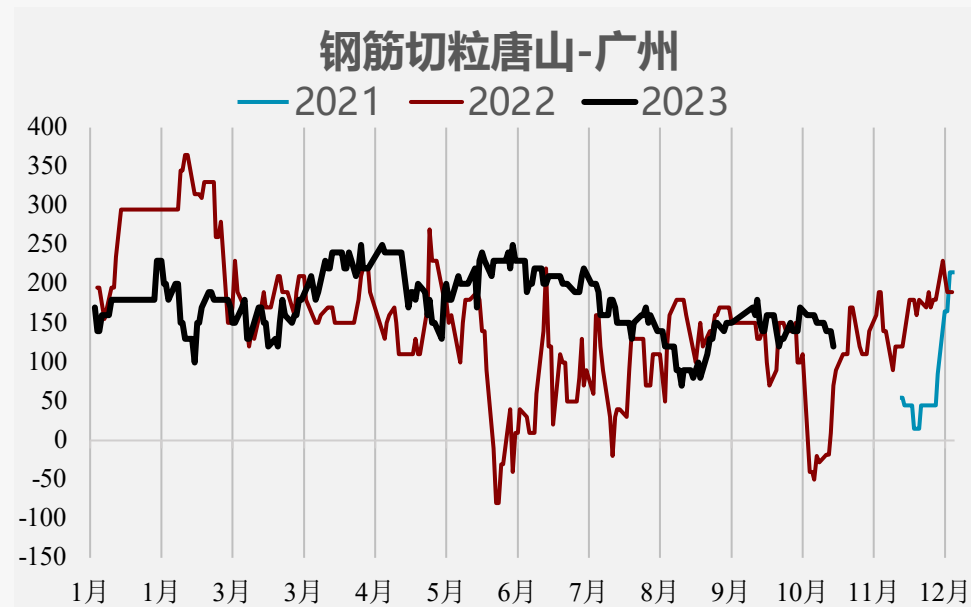
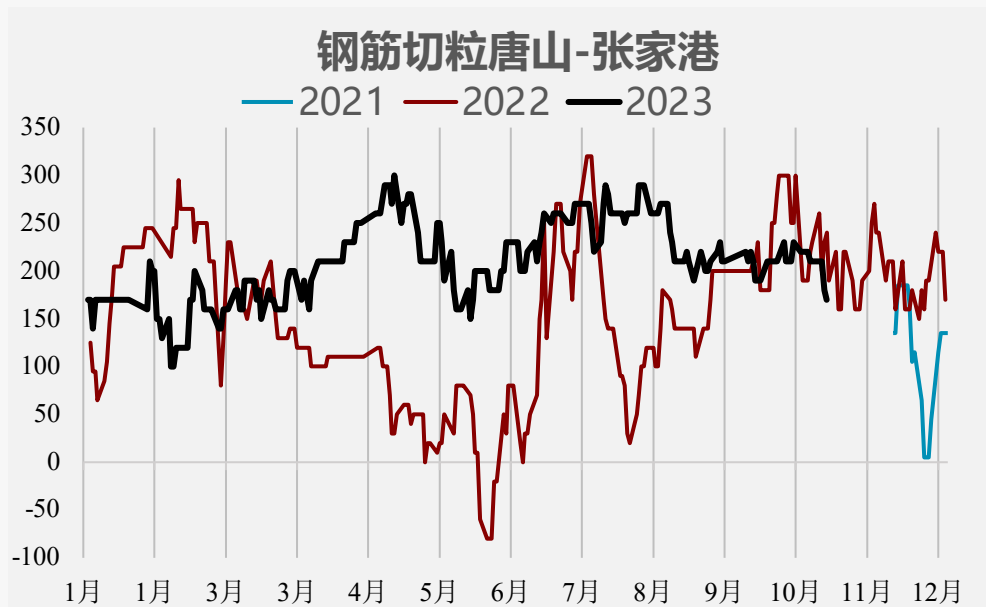
广州钢筋切粒-1.2破碎料



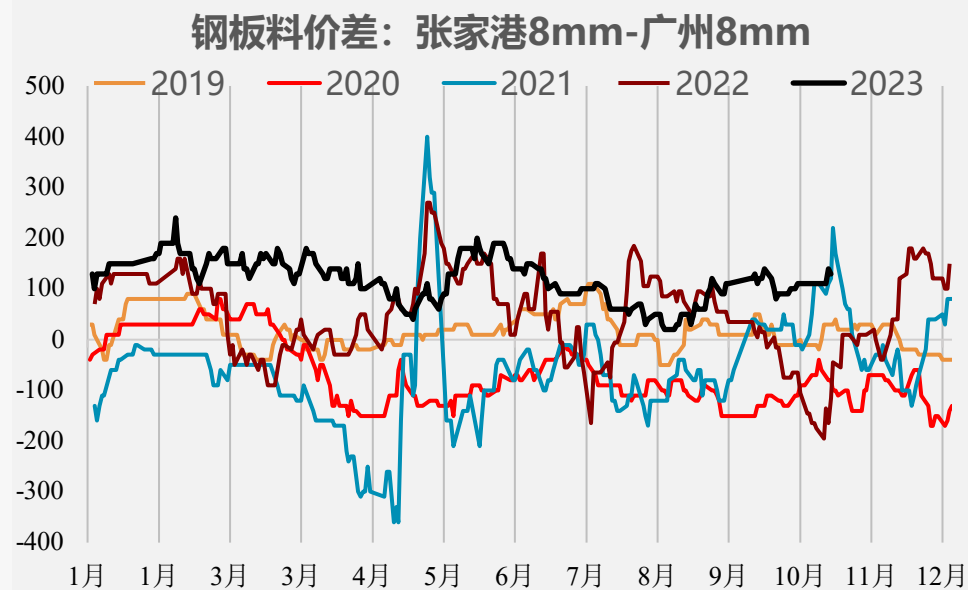
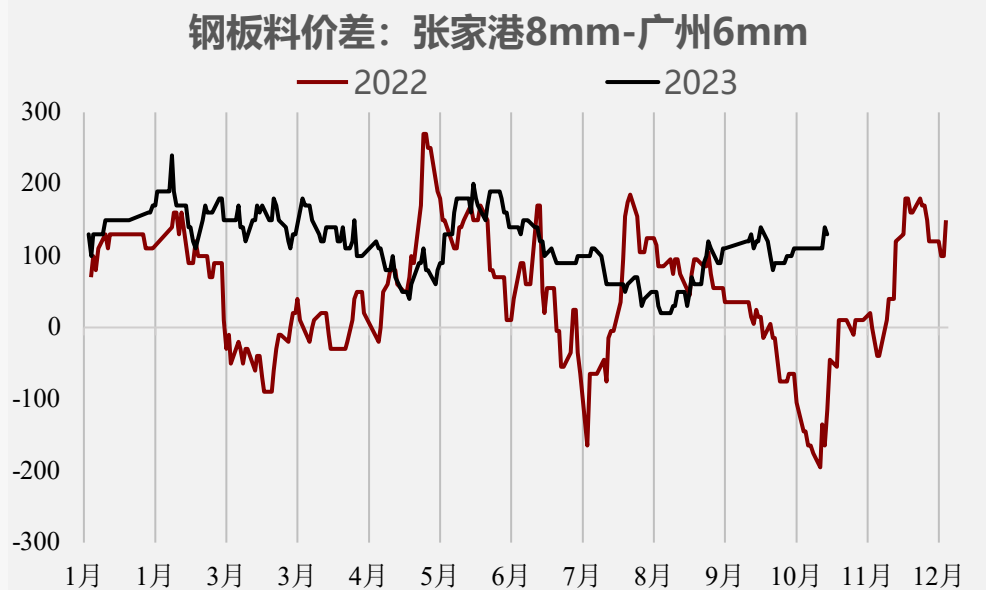
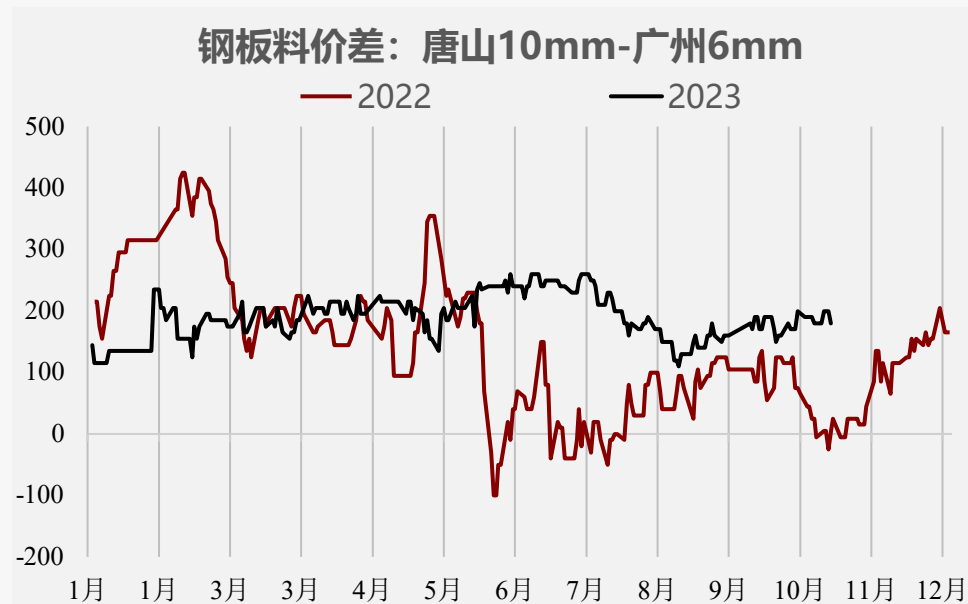
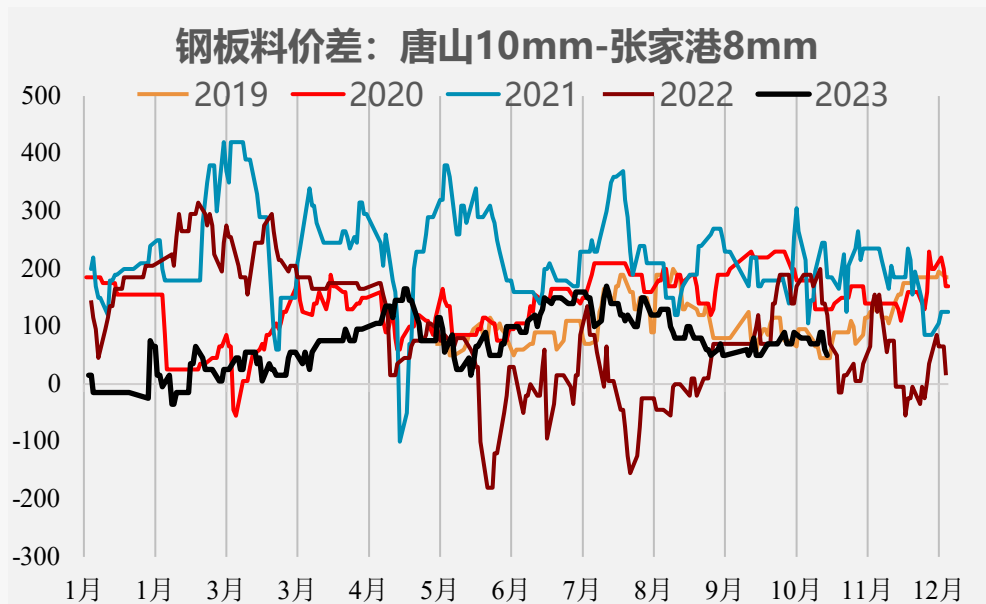
破碎料区域价差



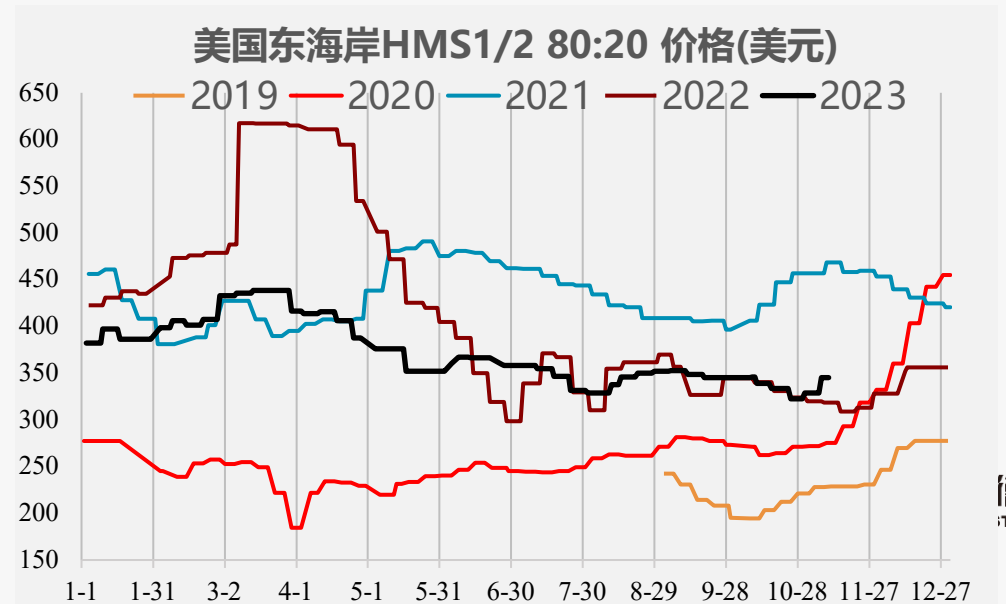
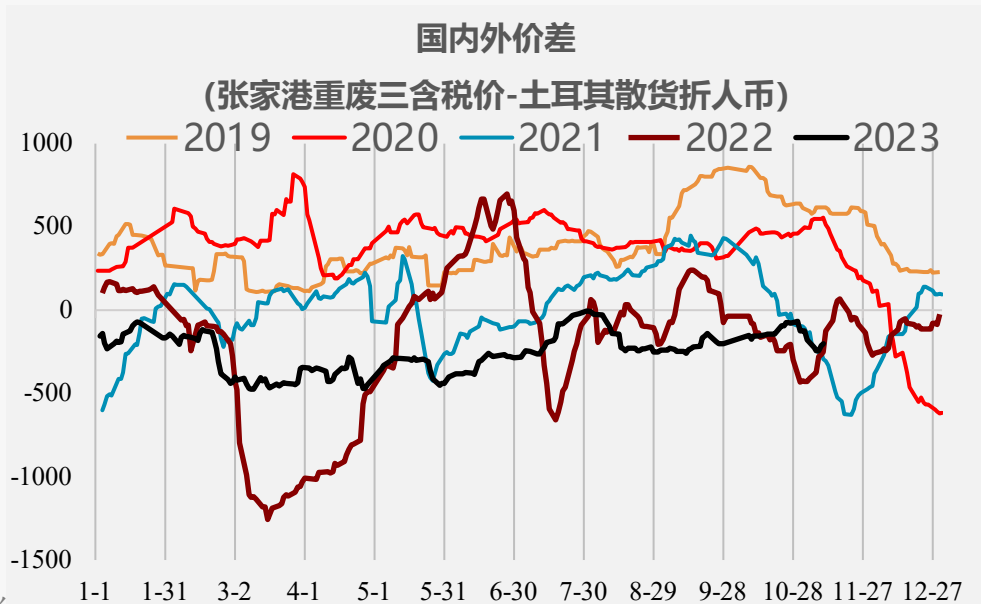
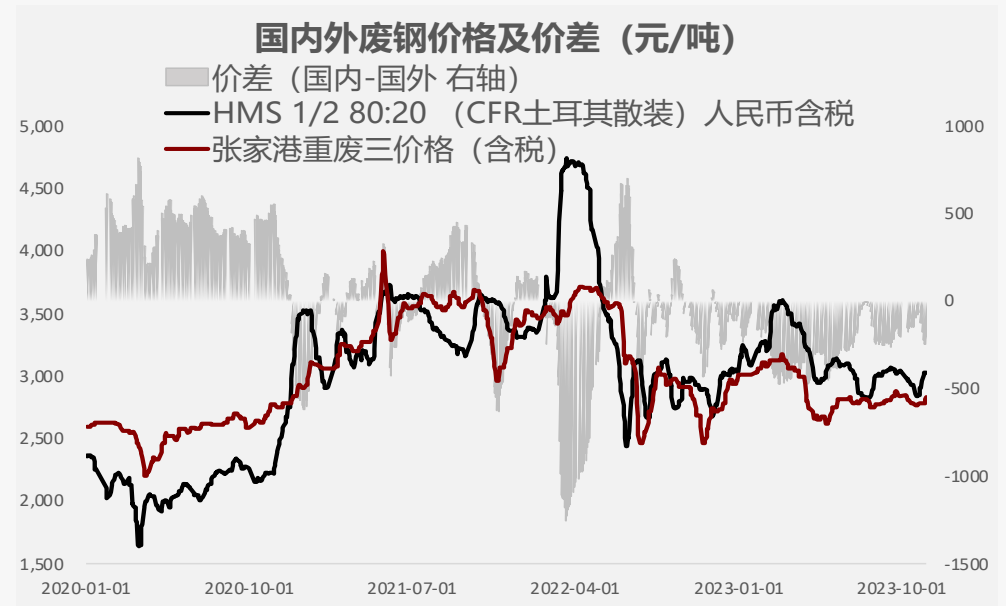
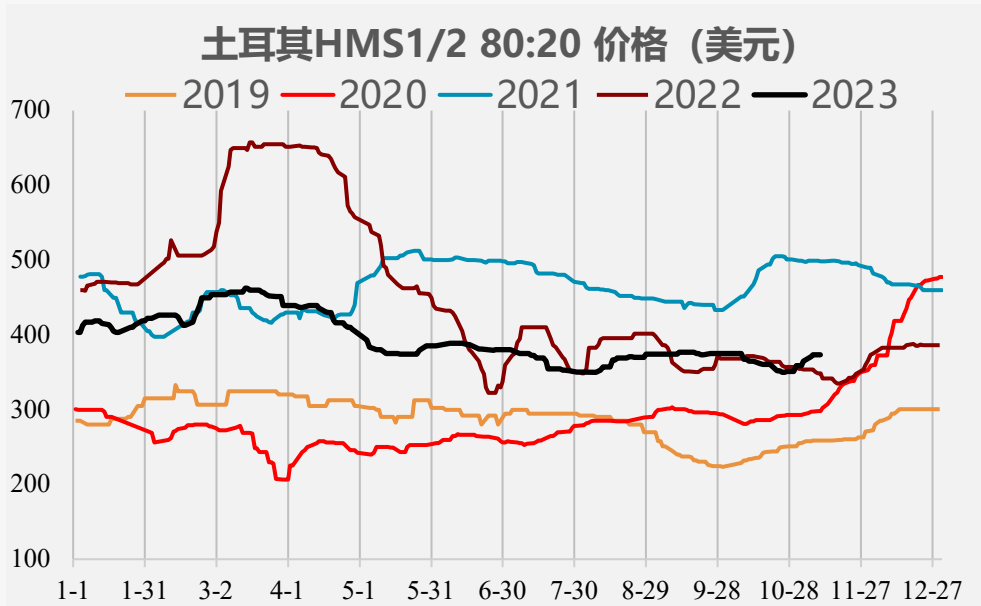
钢筋切粒区域价差



钢板料区域价差



海外废钢价格

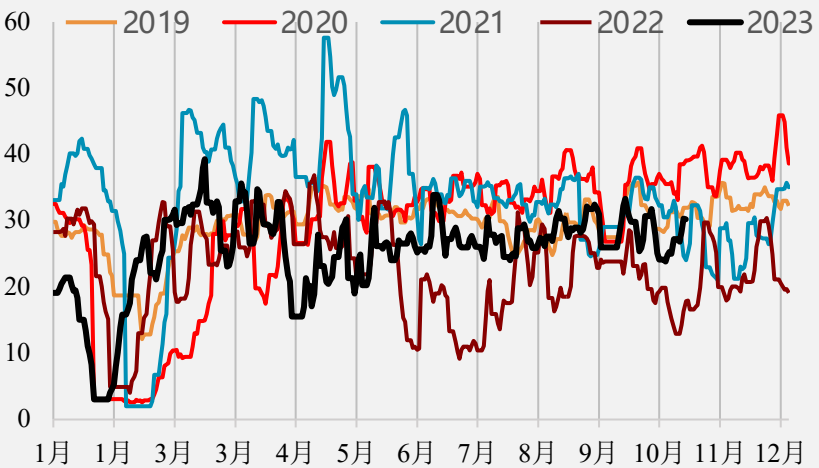


03

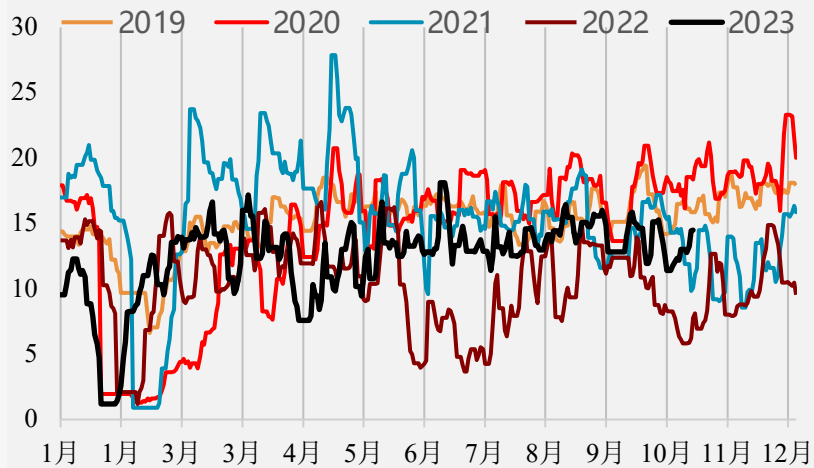
再生钢铁原料供应、 需求与库存数据

废钢供应-147家钢厂样本

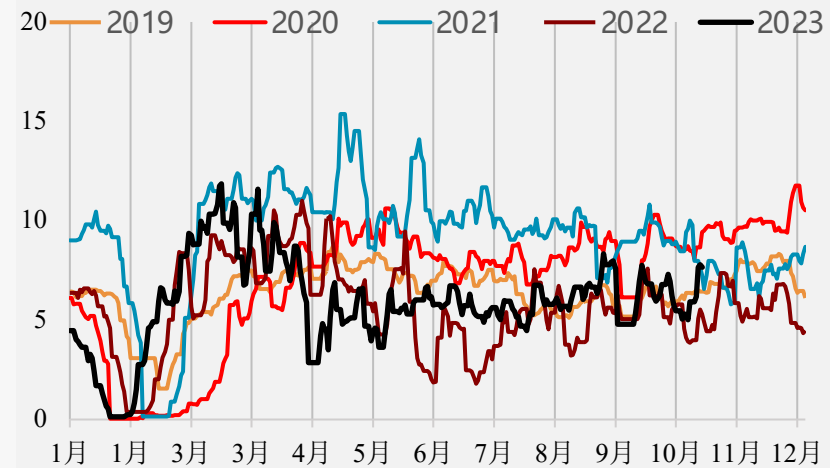
147家钢厂废钢到货量 (不含华南 万吨)



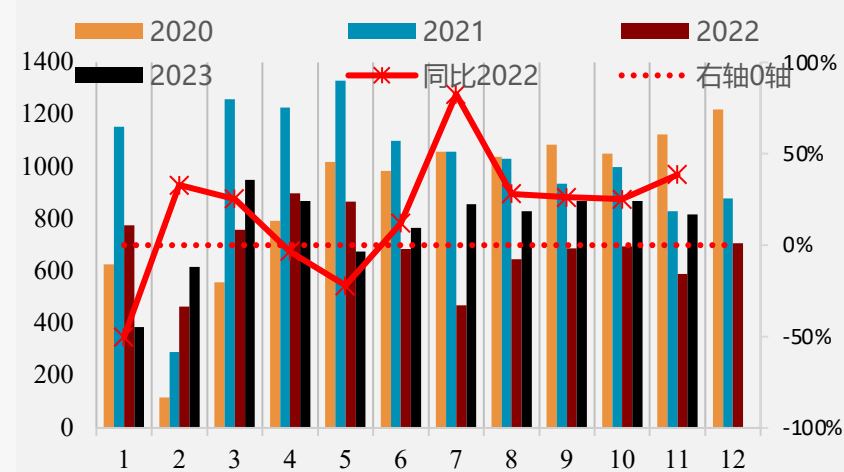
70家钢厂废钢到货量 (不含华南 万吨)



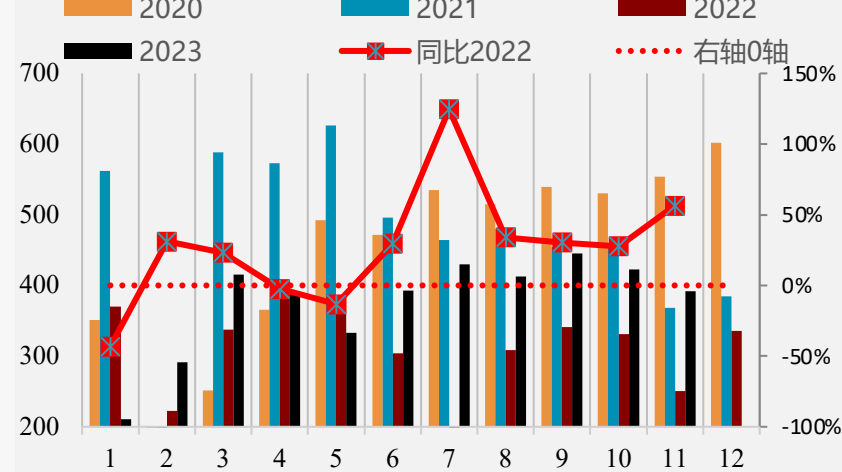
49家钢厂废钢到货量 (不含华南 万吨)



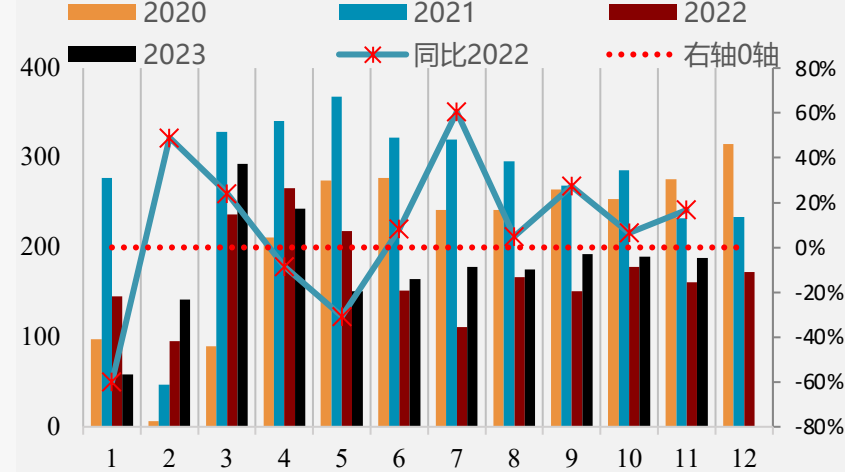
147家钢厂废钢月度到货量 (万吨)



70家长流程钢厂废钢到货量 (不含华南)



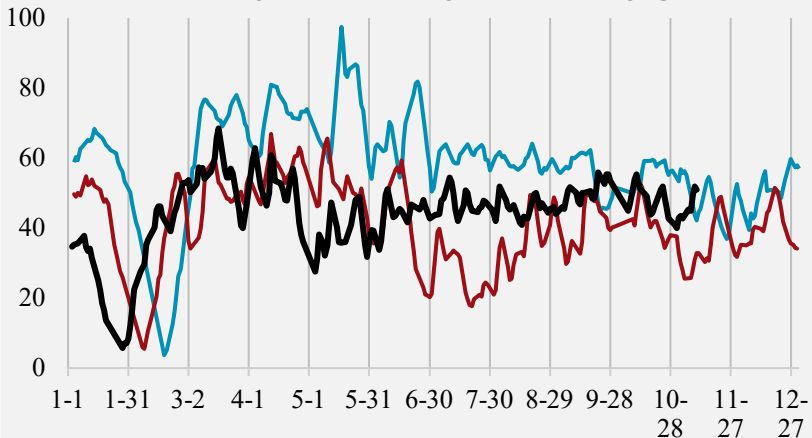
49家长流程钢厂废钢到货量 (不含华南)



废钢供应-255样本

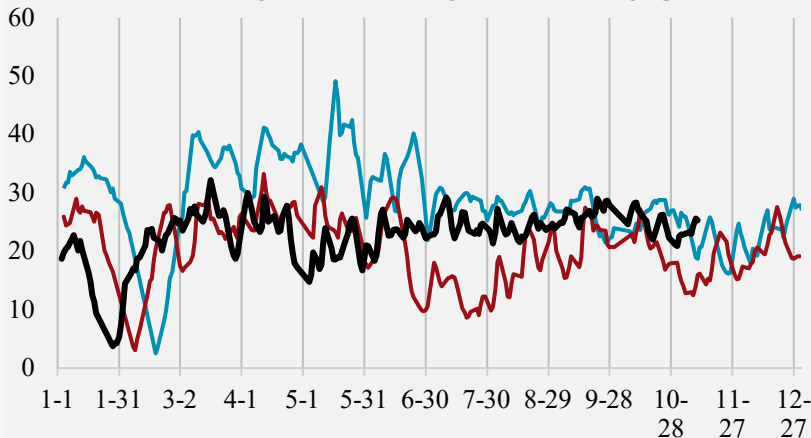
255家钢厂废钢到货(万吨)

— 2021 — 2022 — 2023



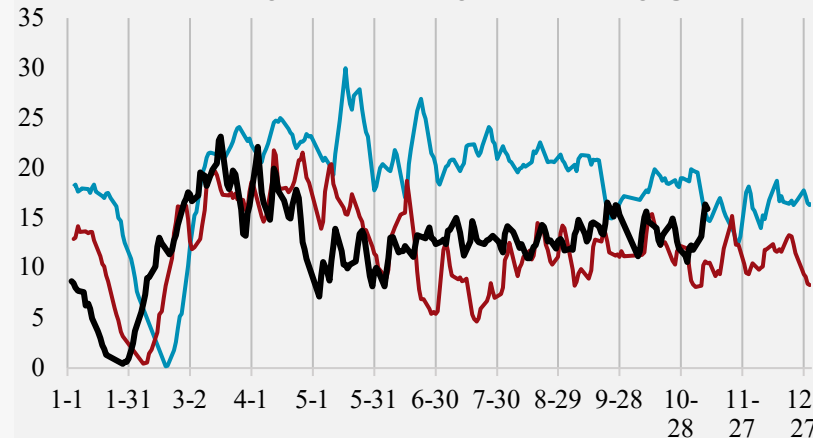
132家长流程钢厂废钢到货(万吨)

— 2021 — 2022 — 2023



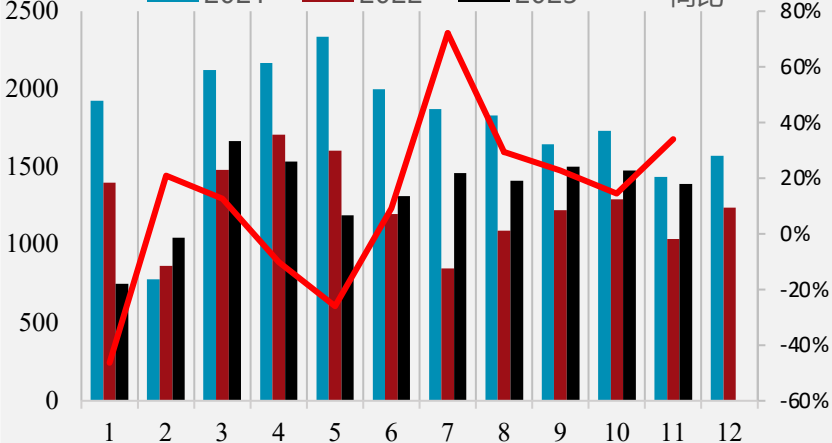
89家短流程钢厂废钢到货(万吨)

— 2021 — 2022 — 2023



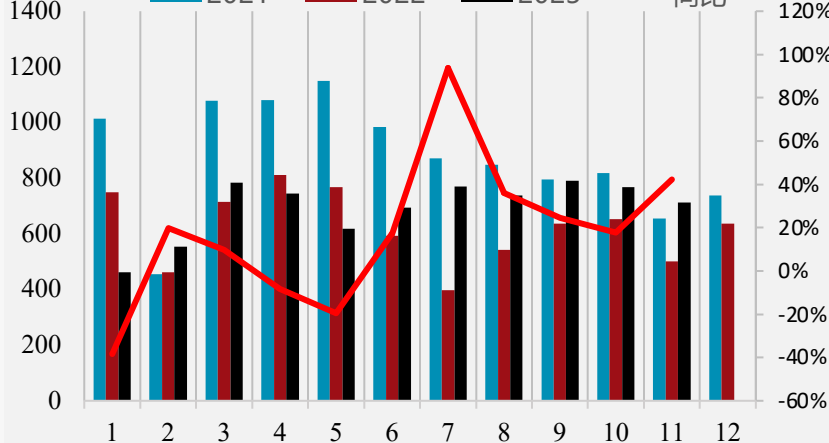
255家钢厂废钢月度到货量 (万吨)

■ 2021 ■ 2022 ■ 2023 — 同比



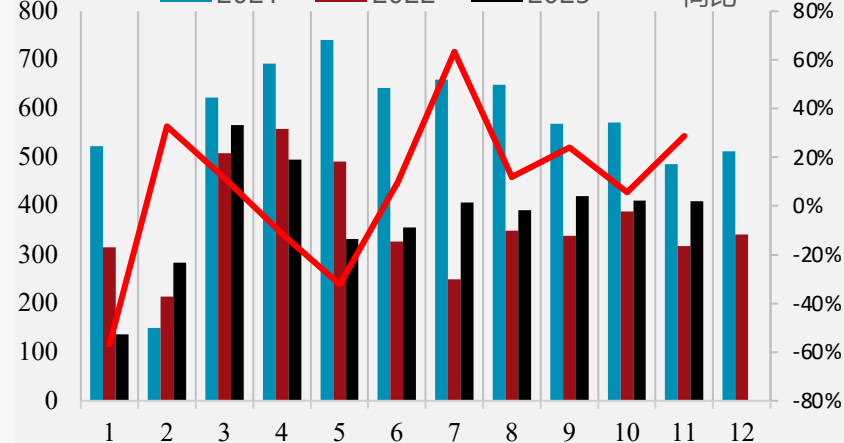
132家长流程钢厂废钢月度到货量 (万吨)

■ 2021 ■ 2022 ■ 2023 — 同比



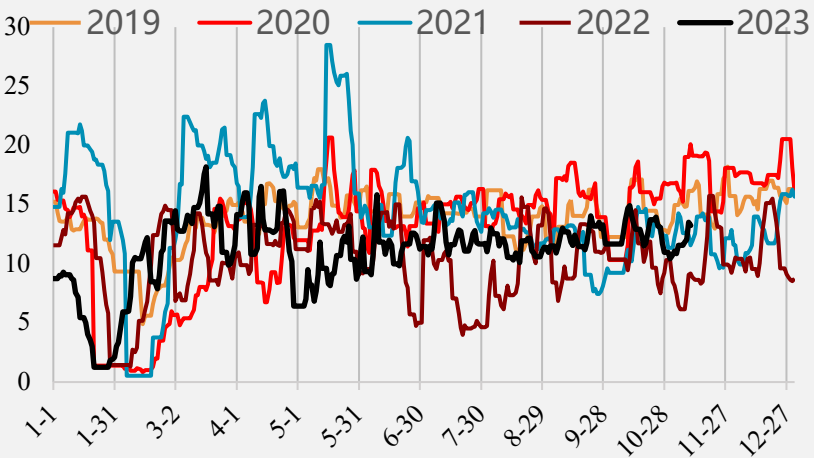
89家短流程钢厂废钢月度到货量 (万吨)

■ 2021 ■ 2022 ■ 2023 — 同比

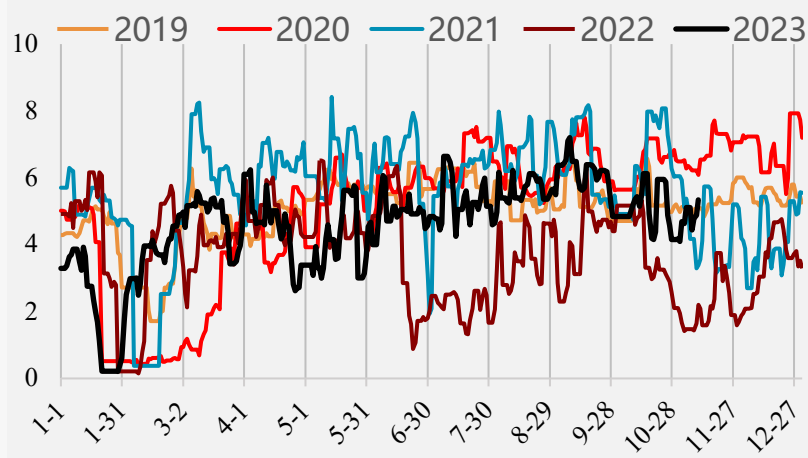


废钢到货量-109家分地区

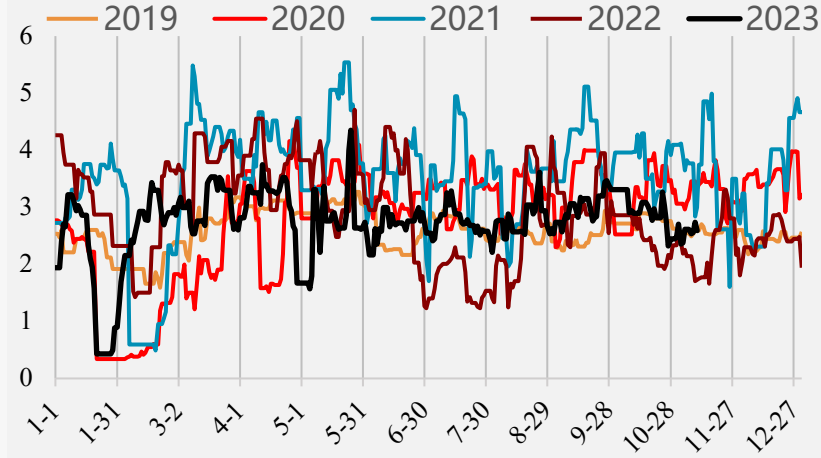
华东废钢到货量(万吨)



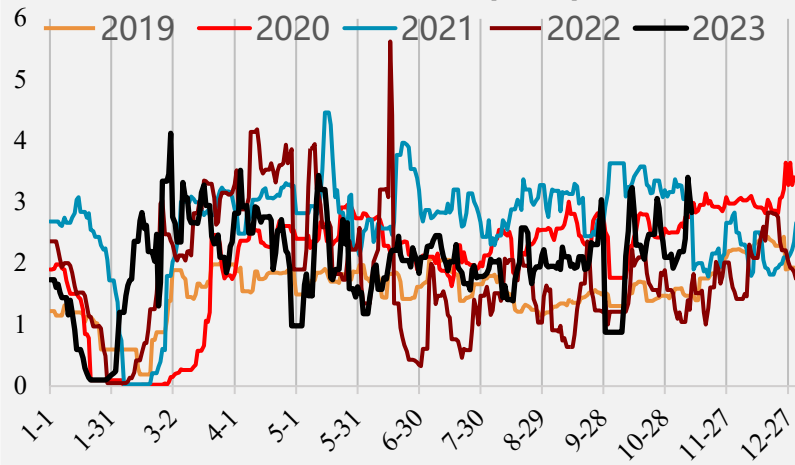
华北废钢到货量(万吨)



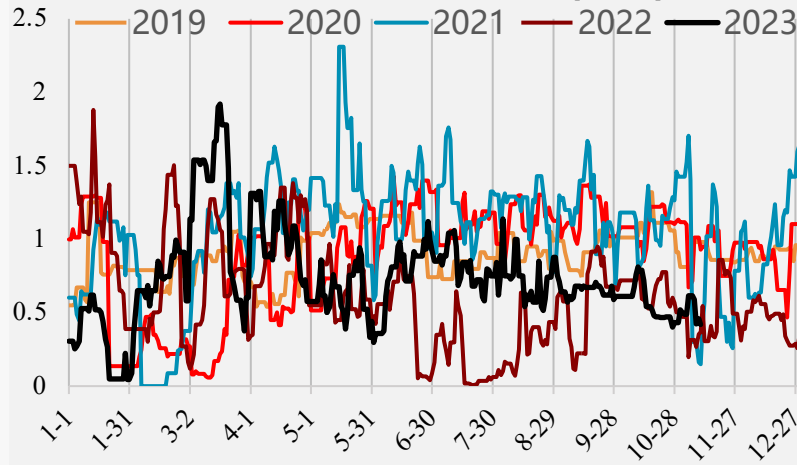
华中废钢到货量(万吨)



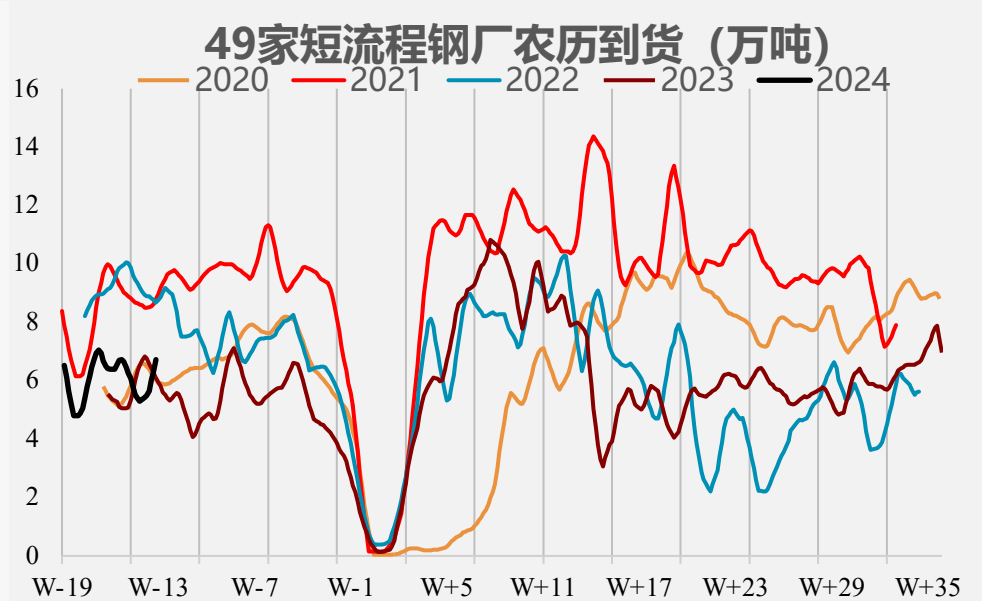
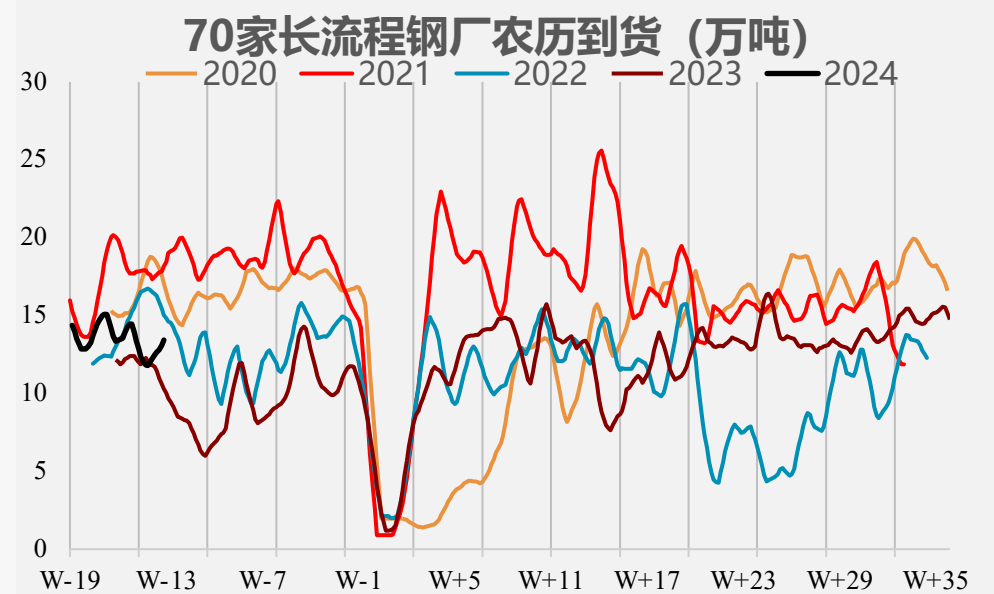
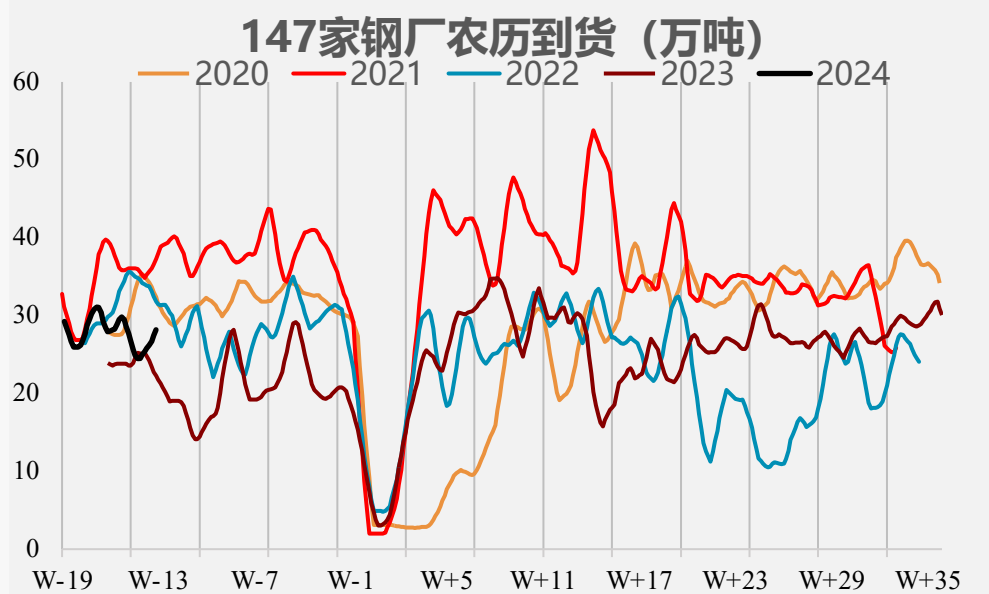
西南废钢到货量(万吨)



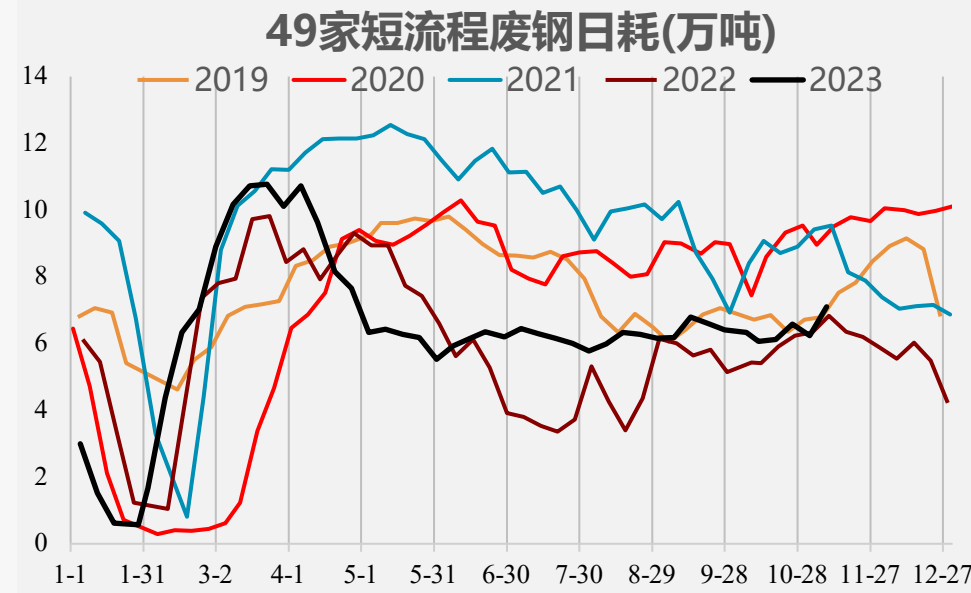
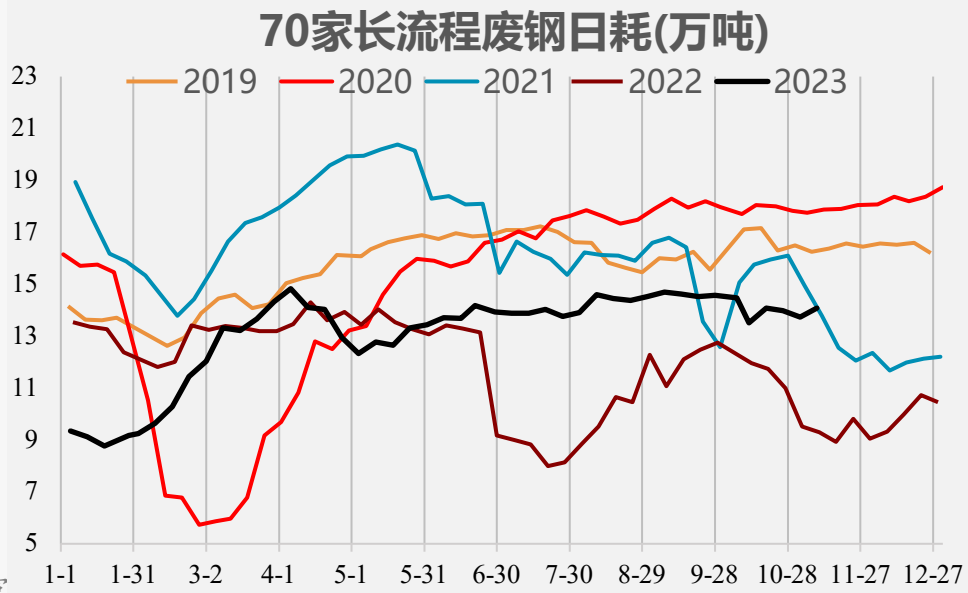
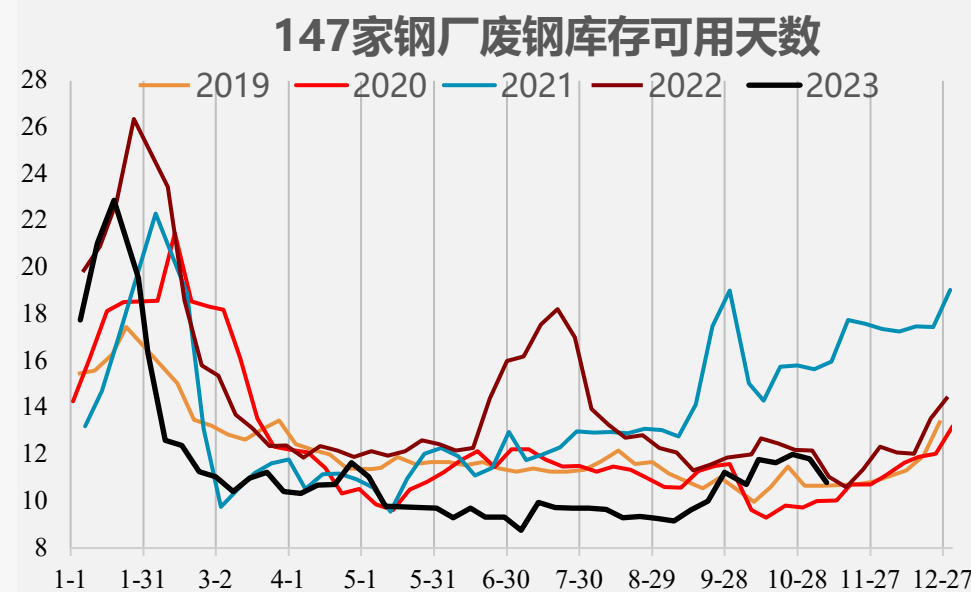
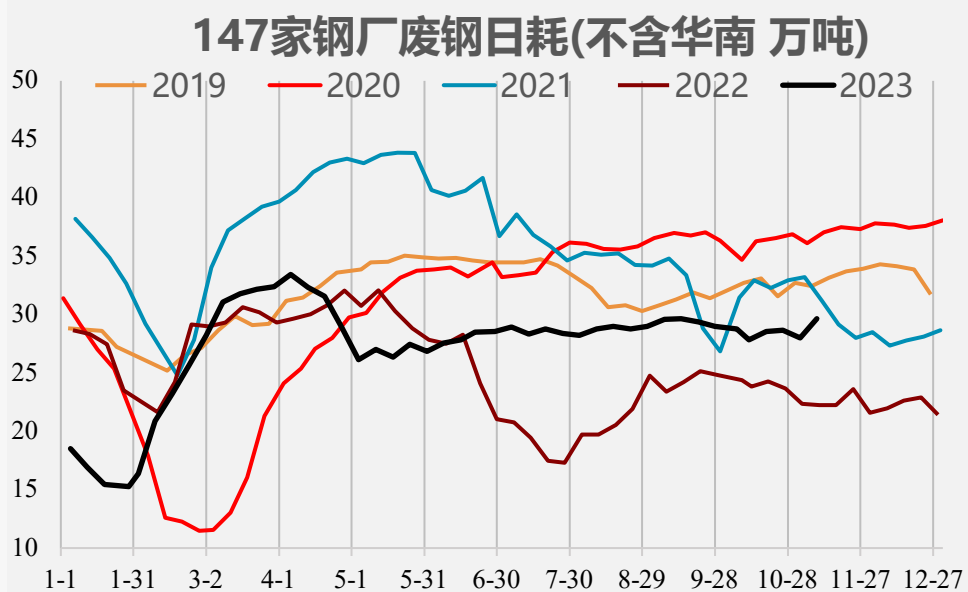
东北钢厂废钢到货量(万吨)



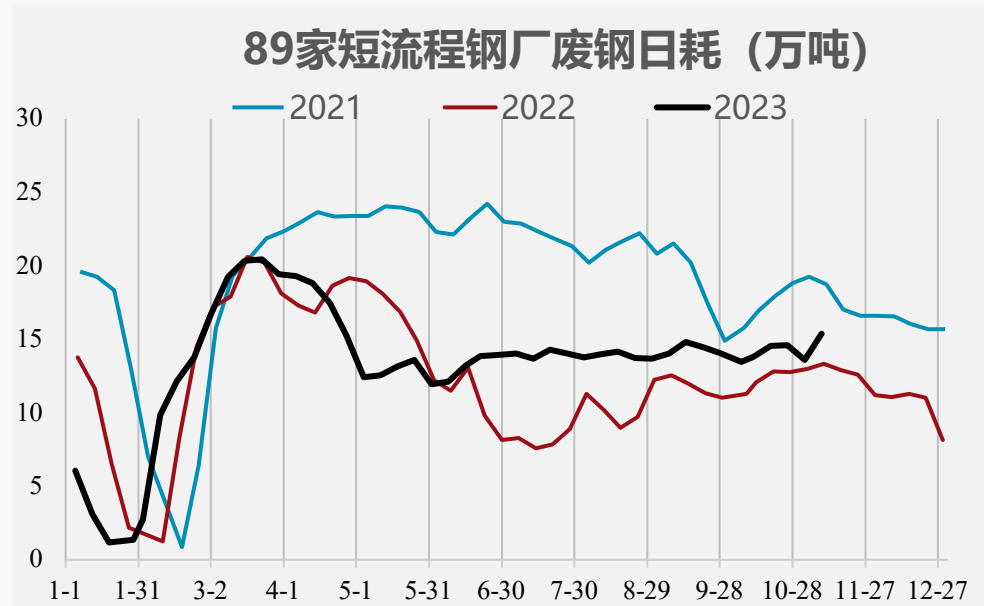
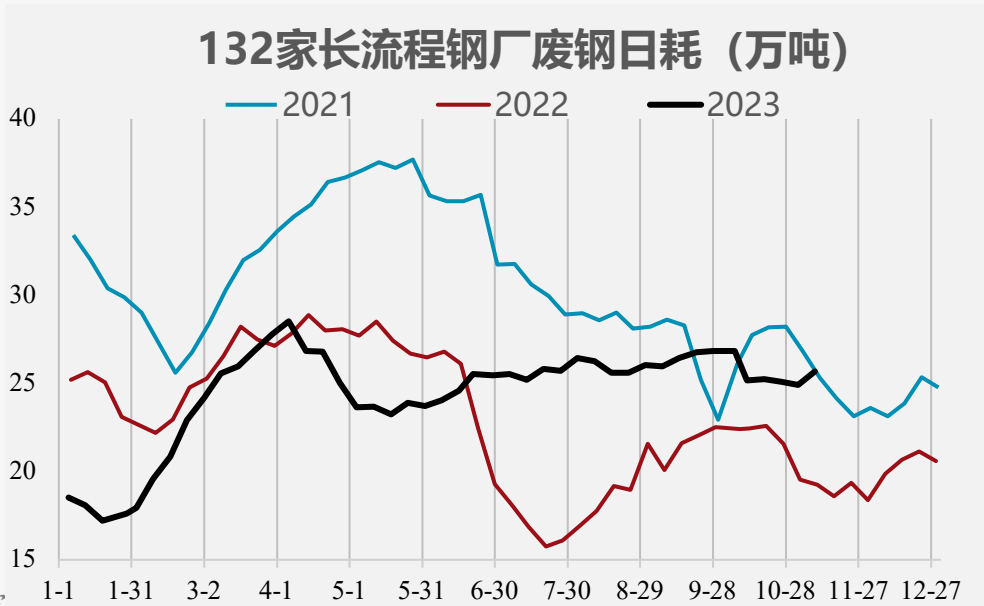
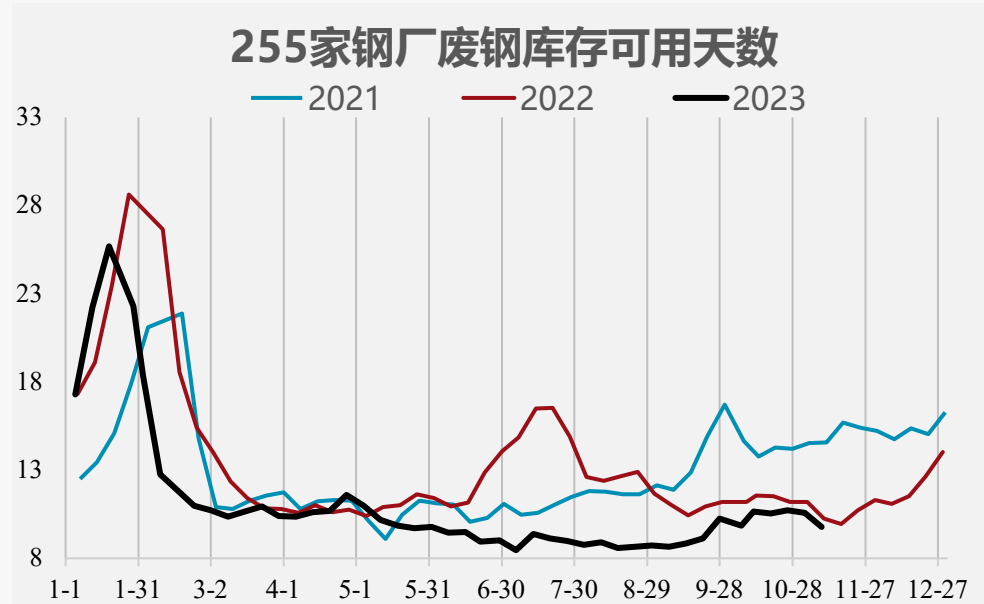
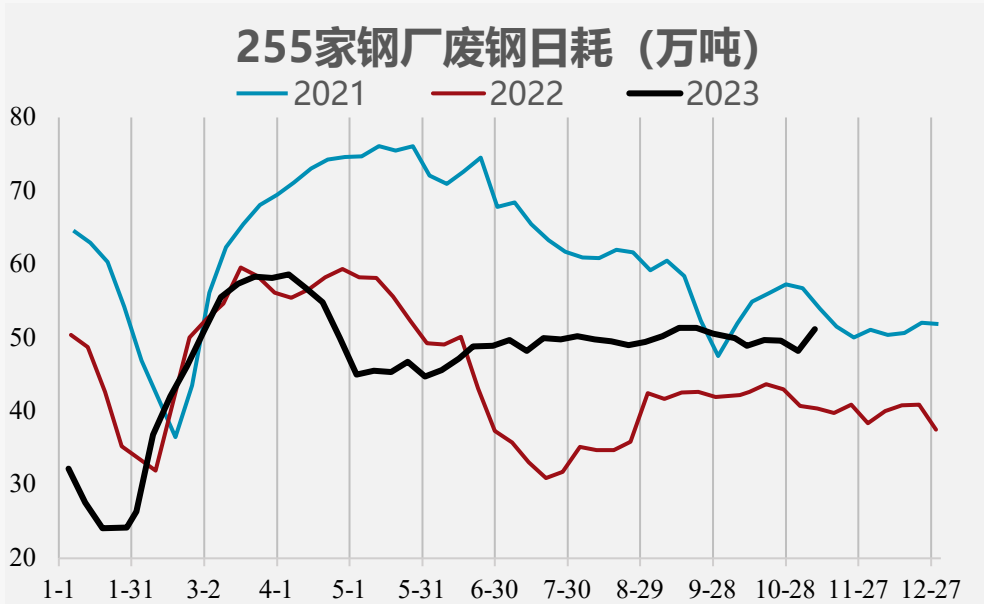
农历到货



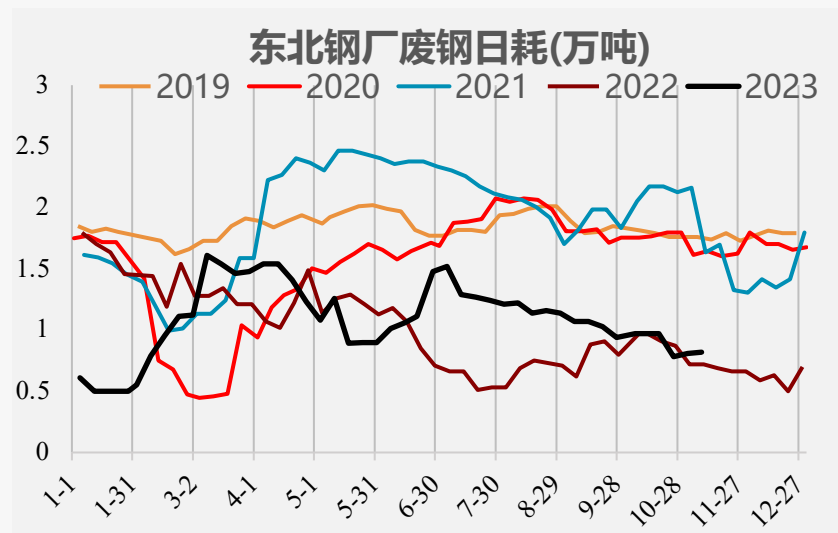
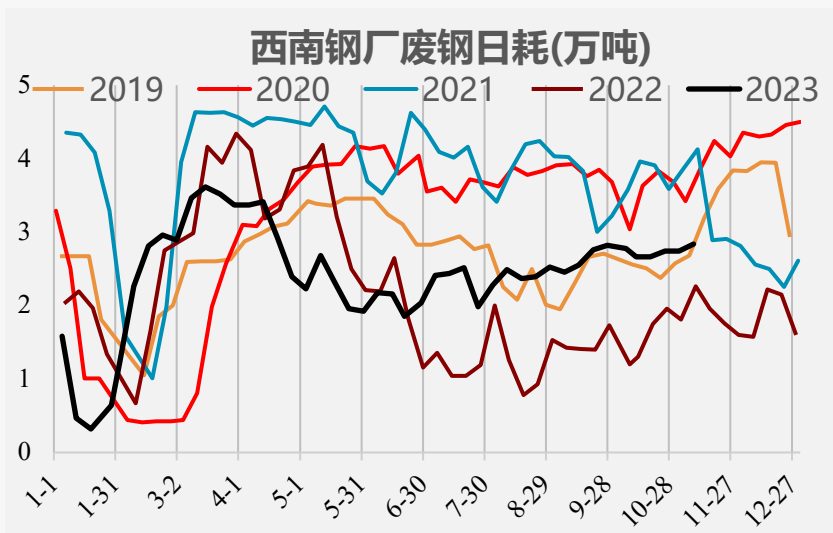
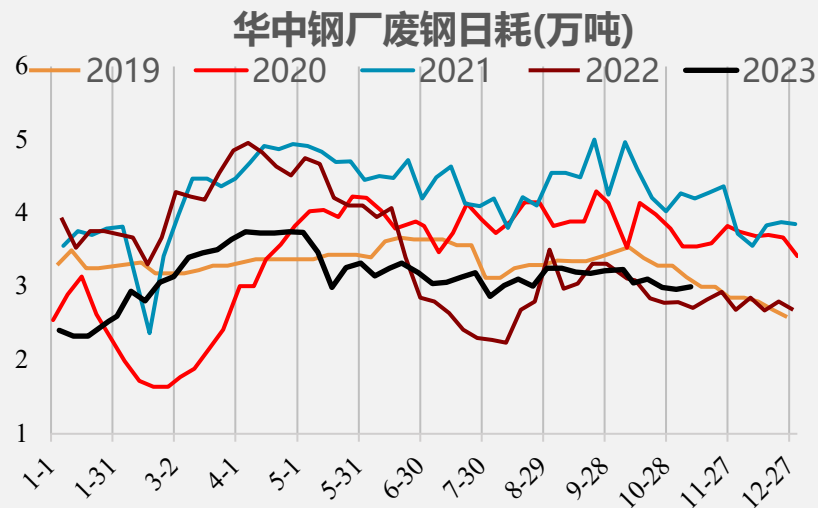
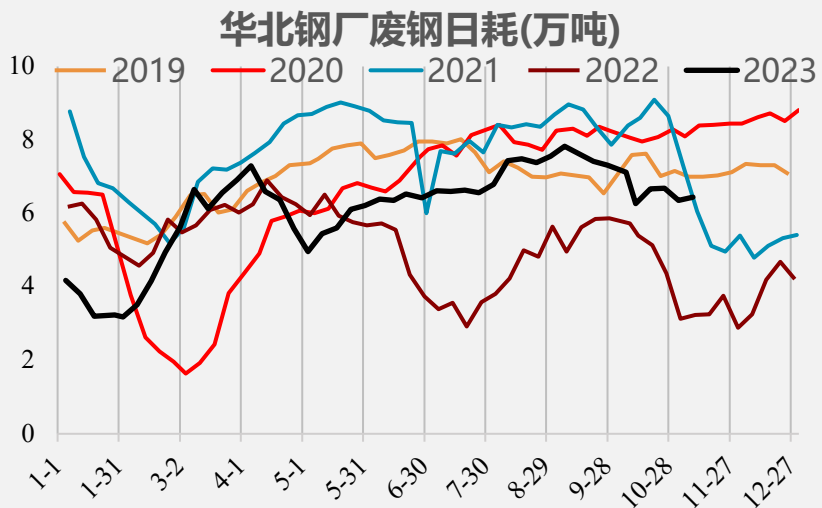
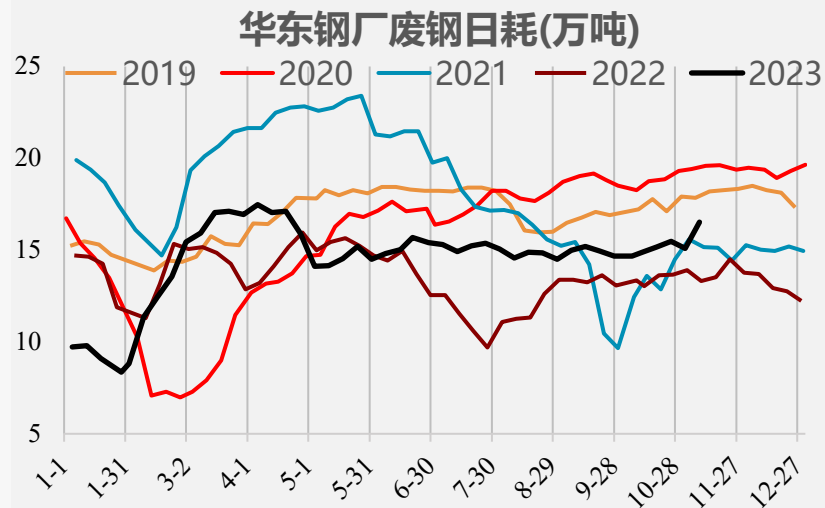
废钢需求-147钢厂口径



废钢需求-255钢厂

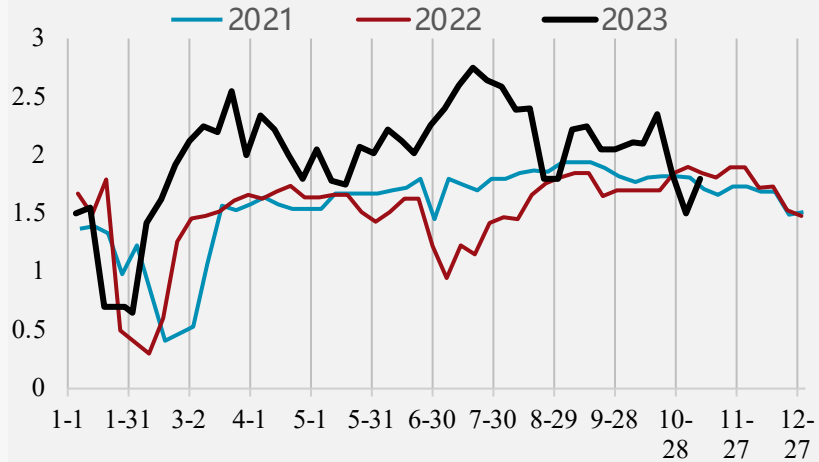


废钢日耗-147分地区

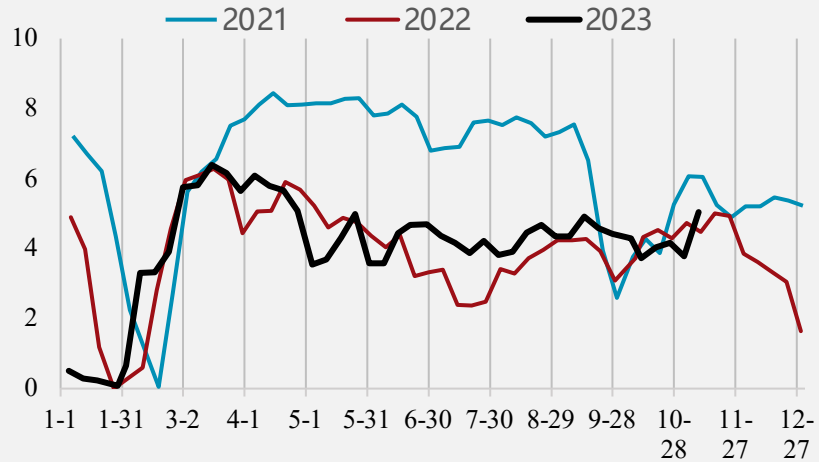


废钢日耗-89家短流程分地区 万吨

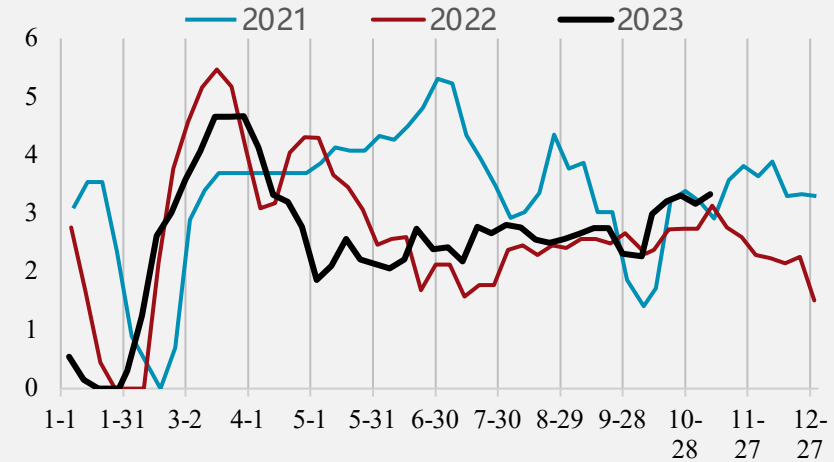
89家短流程钢厂日耗 (华北)



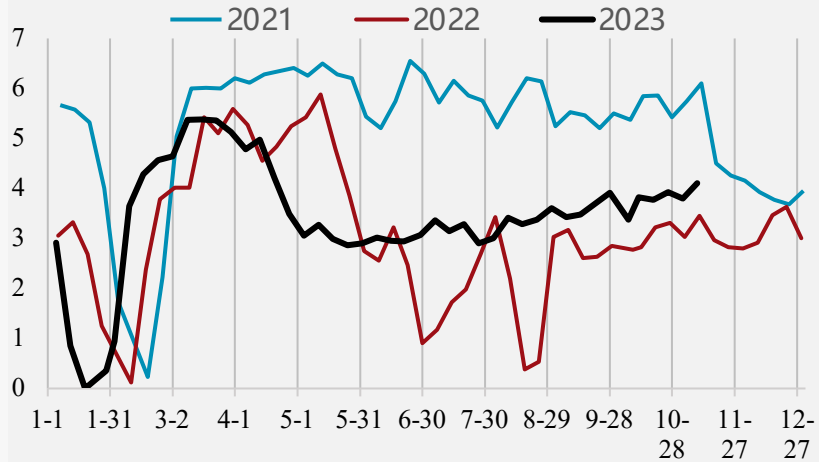
89家短流程钢厂日耗 (华东)



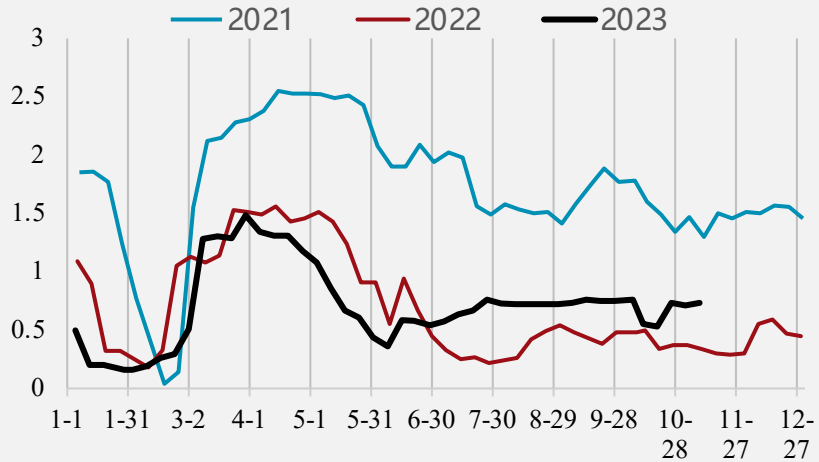
89家短流程钢厂日耗 (华南)



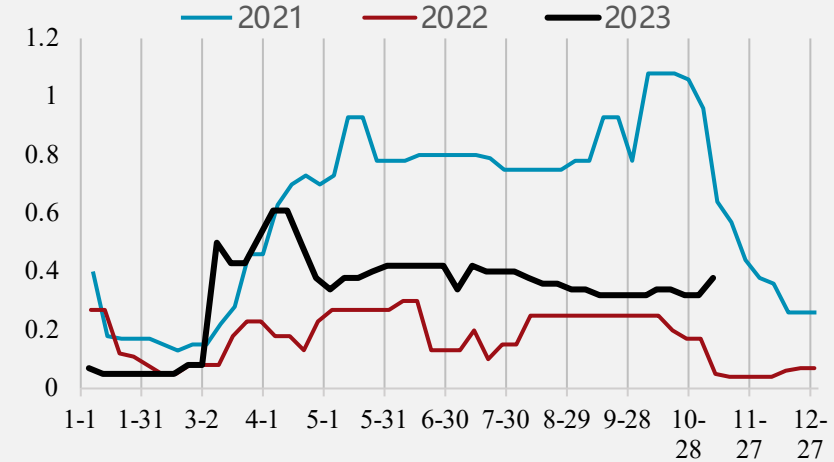
89家短流程钢厂日耗 (西南)



89家短流程钢厂日耗 (华中)

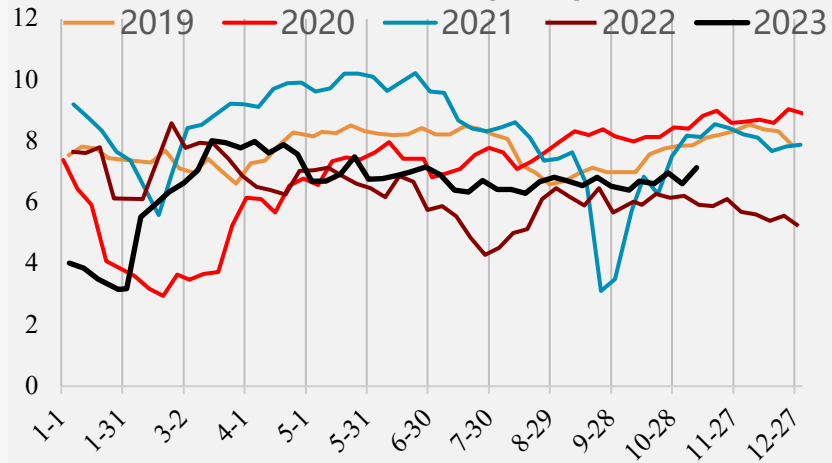


89家短流程钢厂日耗 (东北)

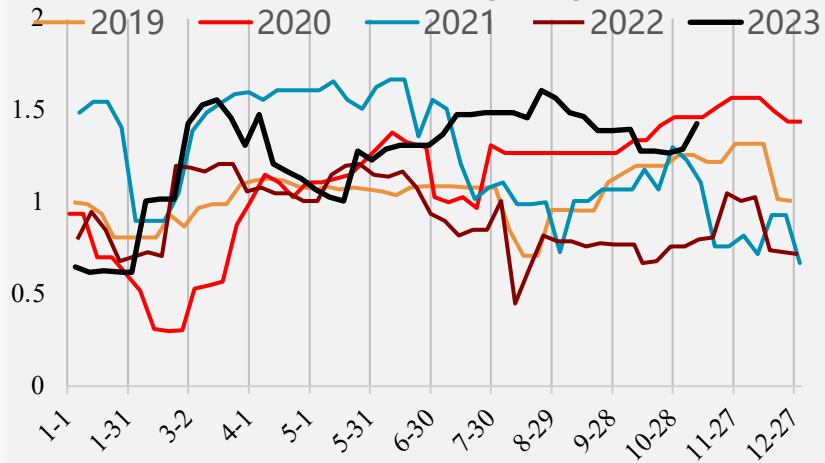


废钢日耗-147分省份

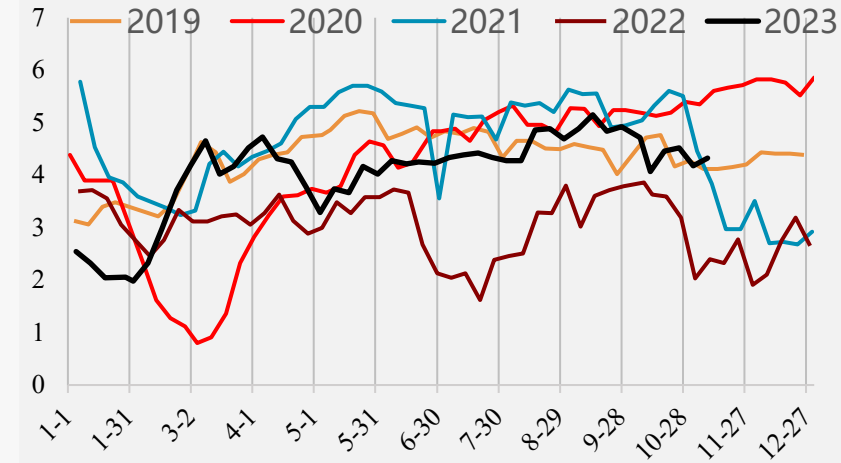
江苏废钢日耗 (万吨)



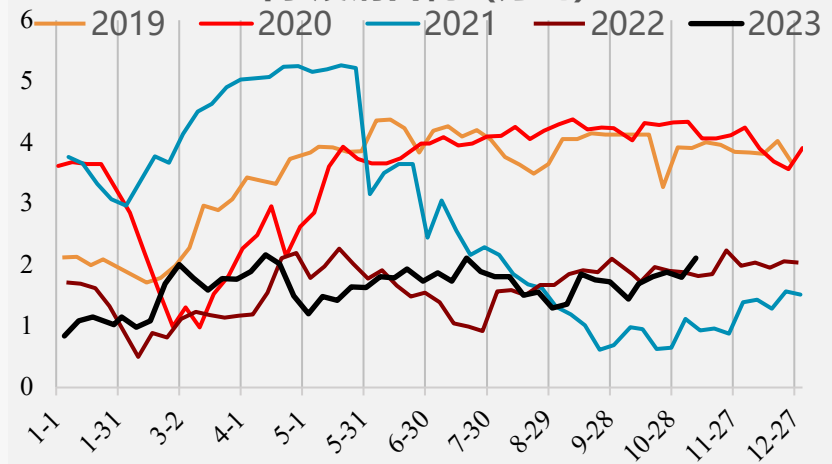
安徽废钢日耗 (万吨)



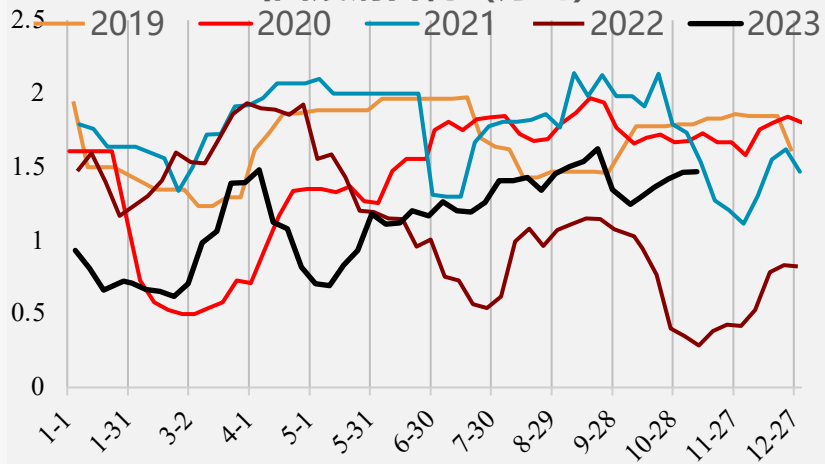
河北废钢日耗 (万吨)



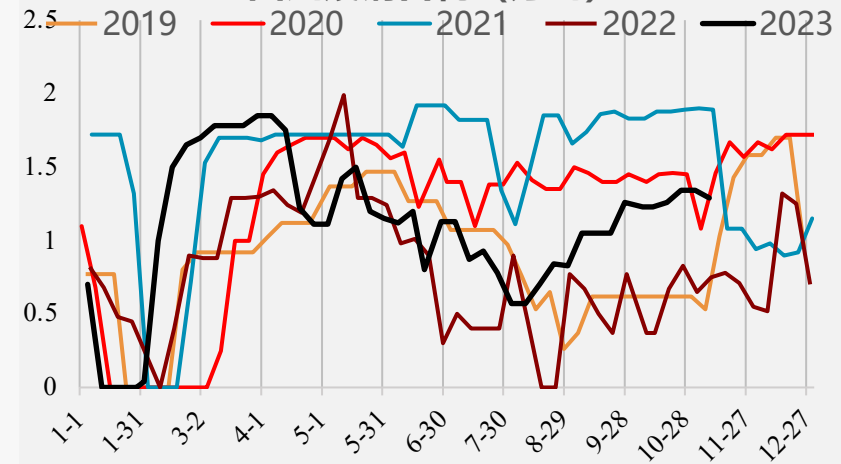
山东废钢日耗 (万吨)



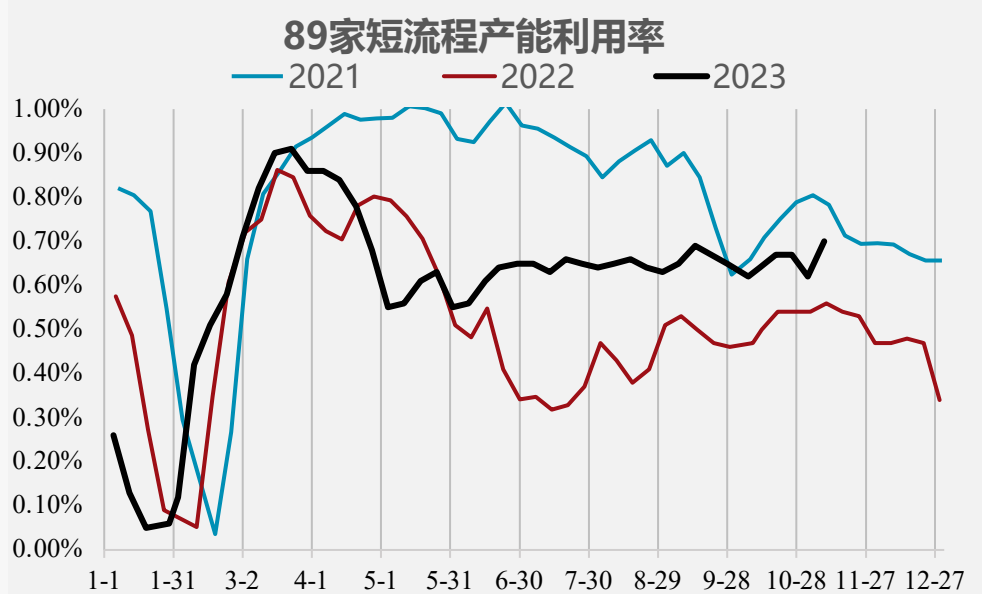
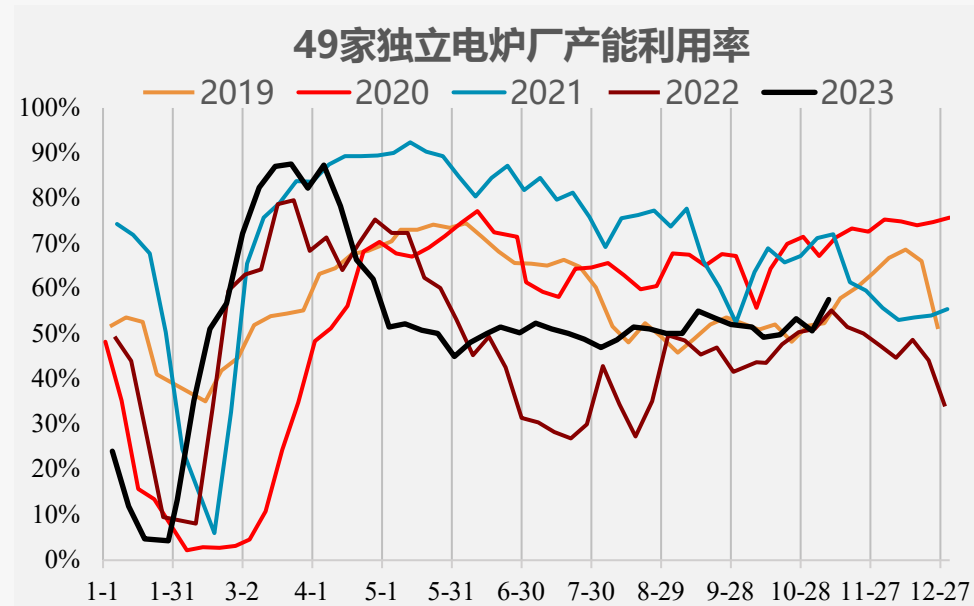
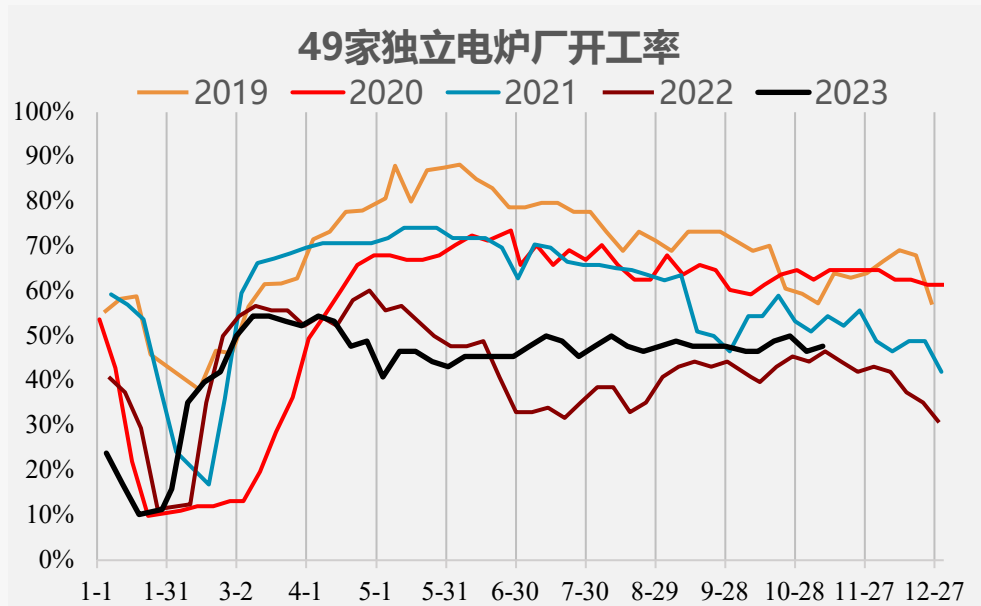
山西废钢日耗 (万吨)



四川废钢日耗 (万吨)

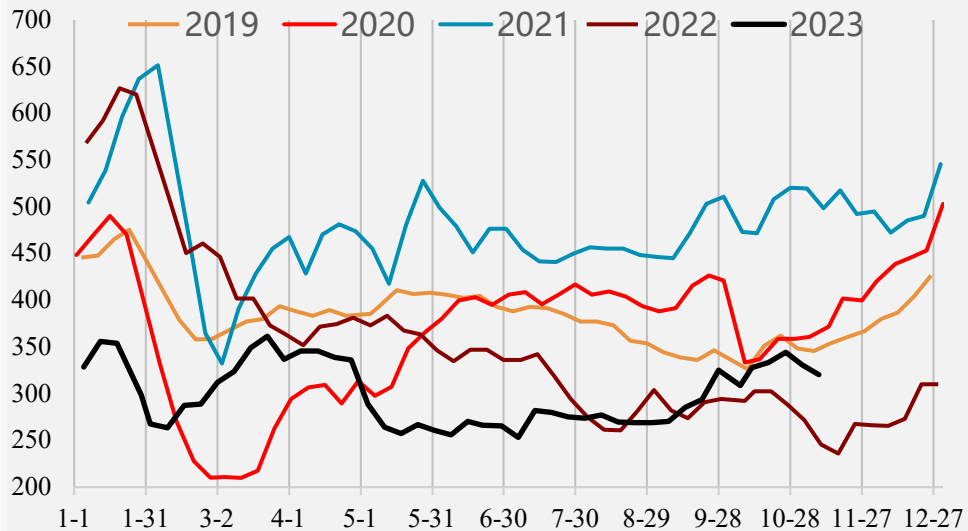


开工率、产能利用率

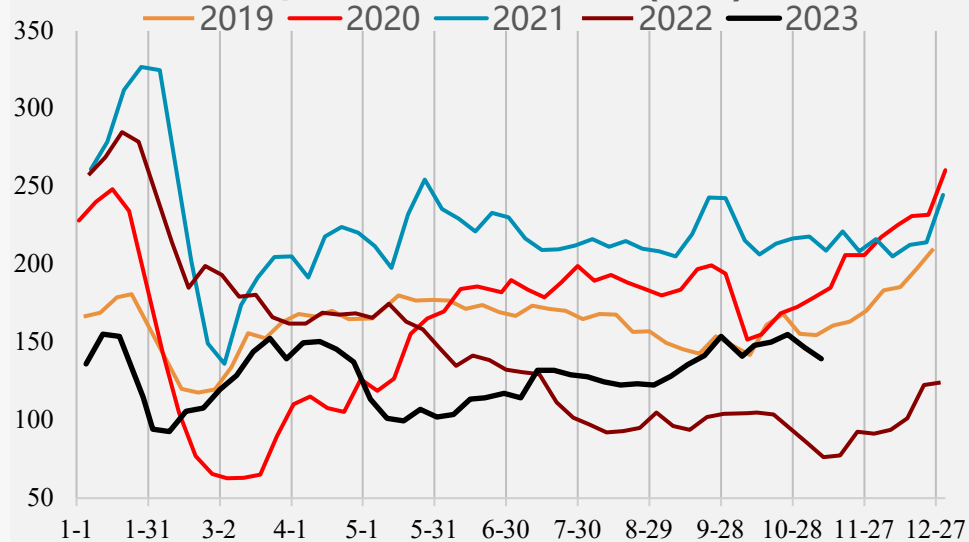


废钢库存

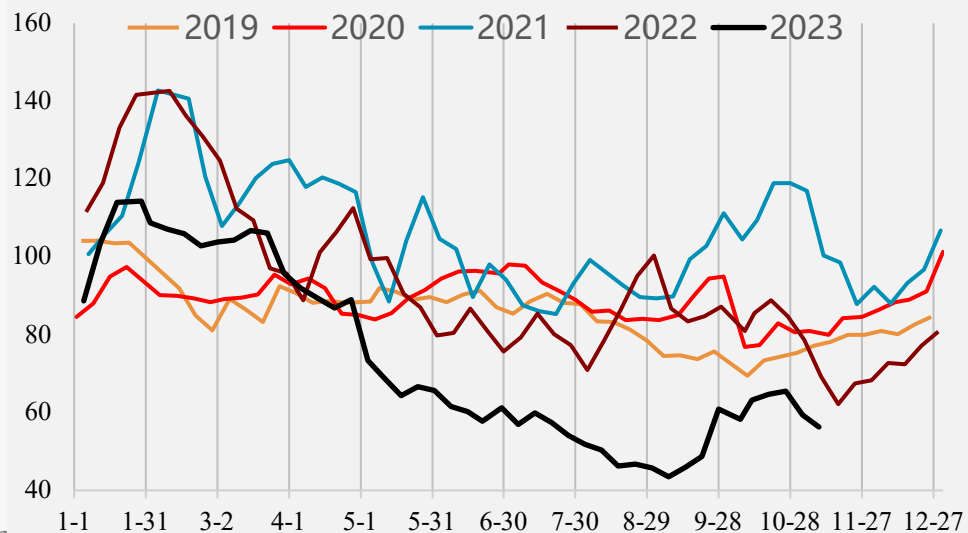
全国147家钢厂废钢库存(不含华南 万吨)



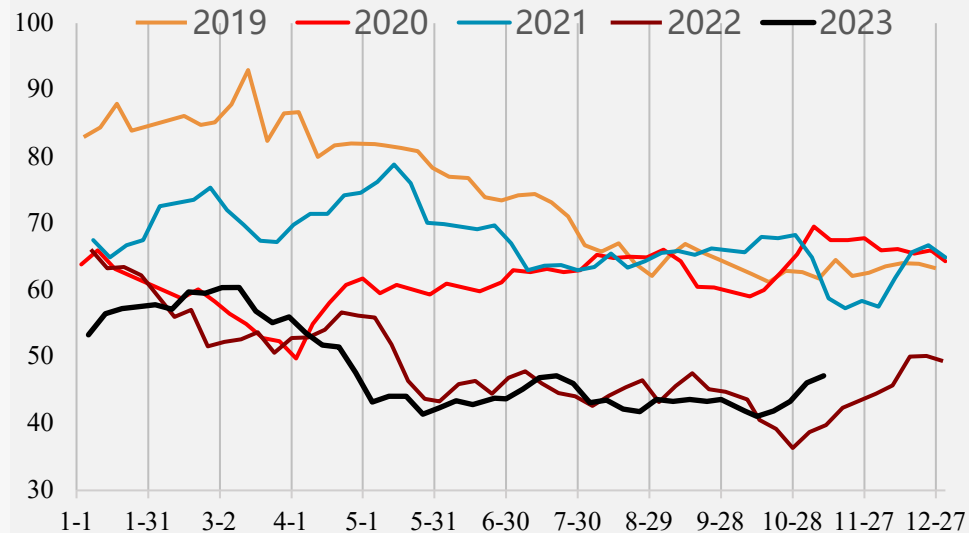
70家长流程钢厂废钢库存(万吨)



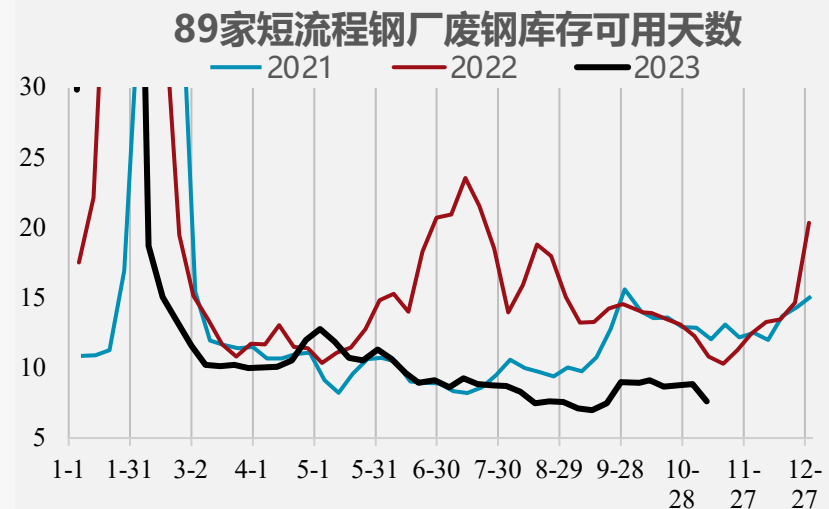
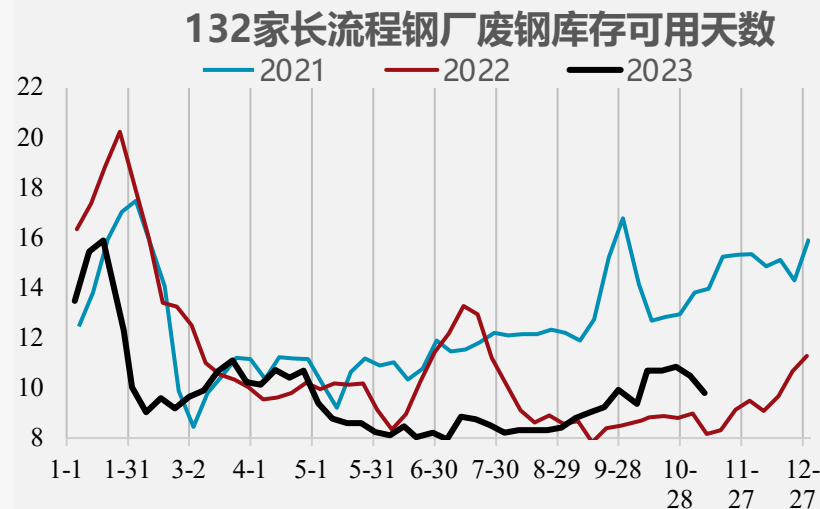
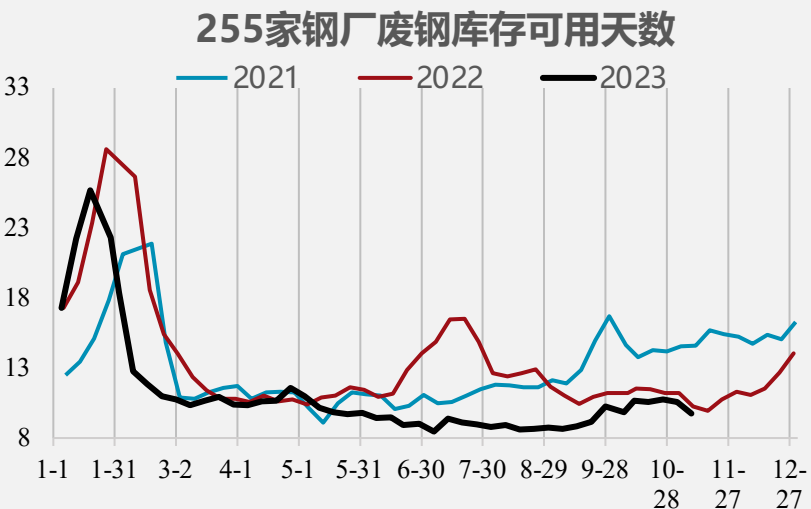
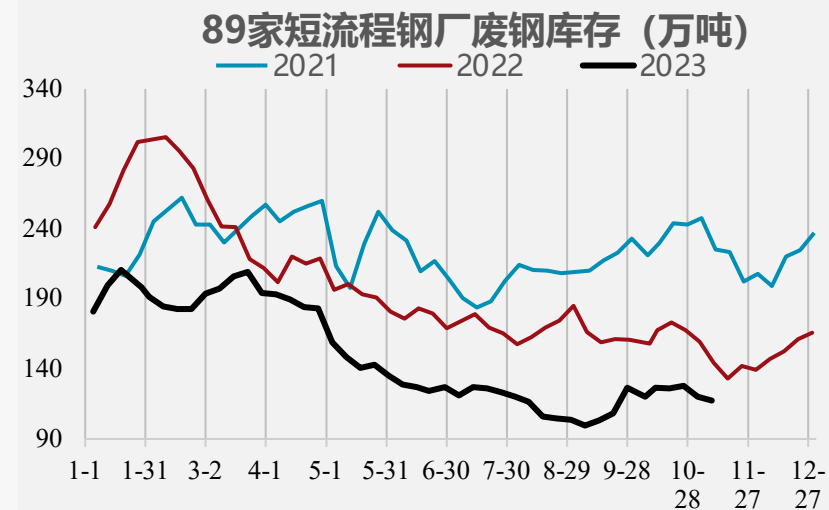
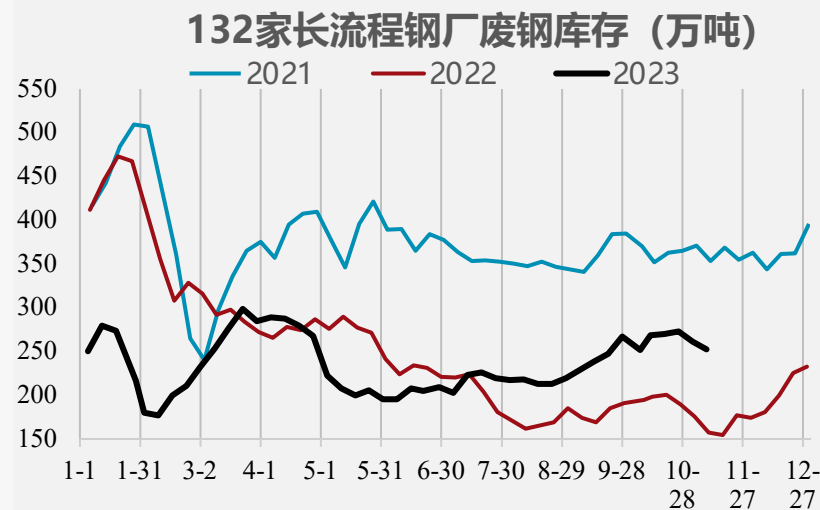
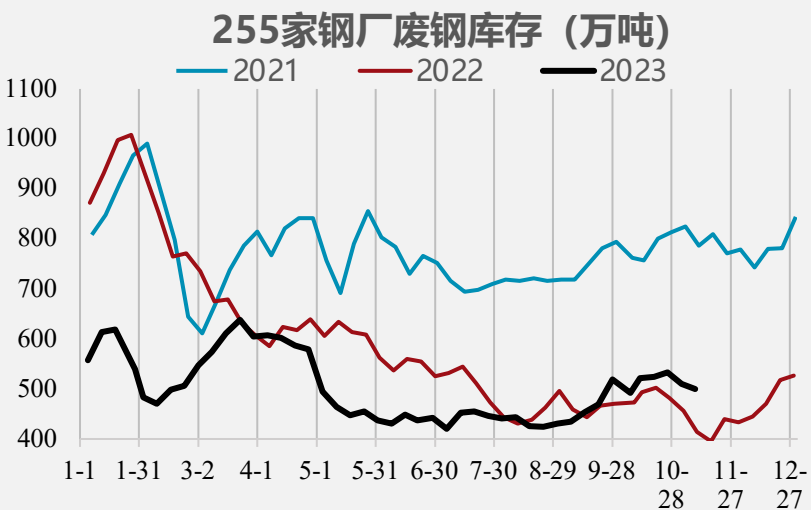
49家短流程钢厂废钢库存(万吨)



全国257家废钢基地库存(万吨)

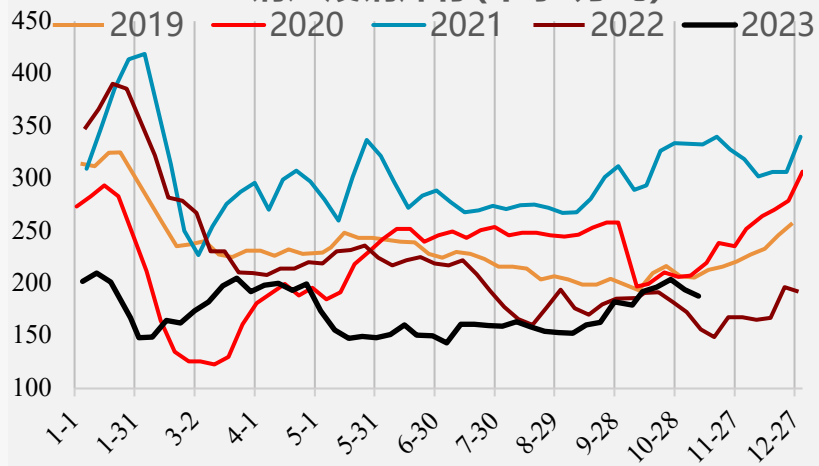


废钢库存-255家钢厂

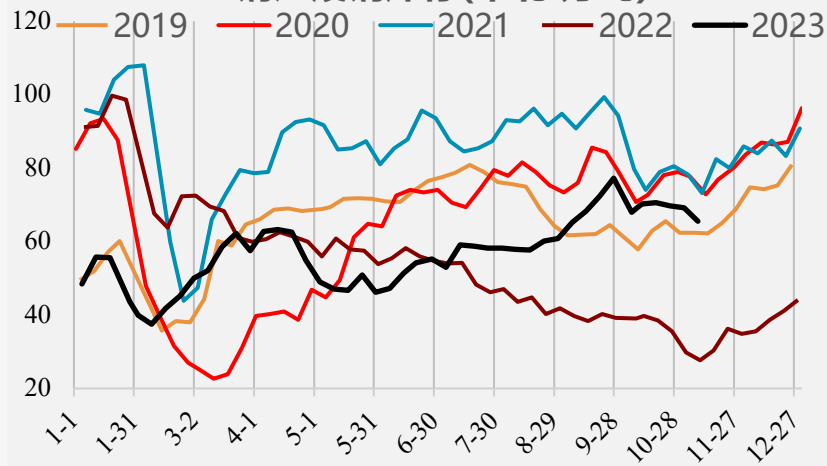


废钢库存-147分地区

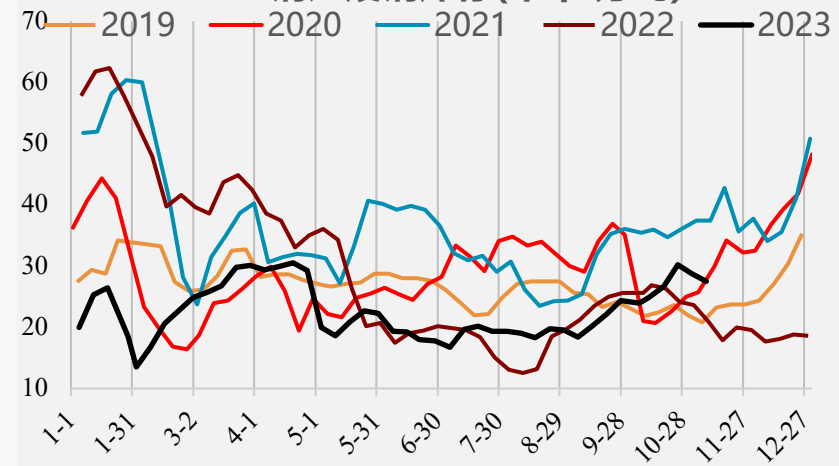
钢厂废钢库存(华东 万吨)



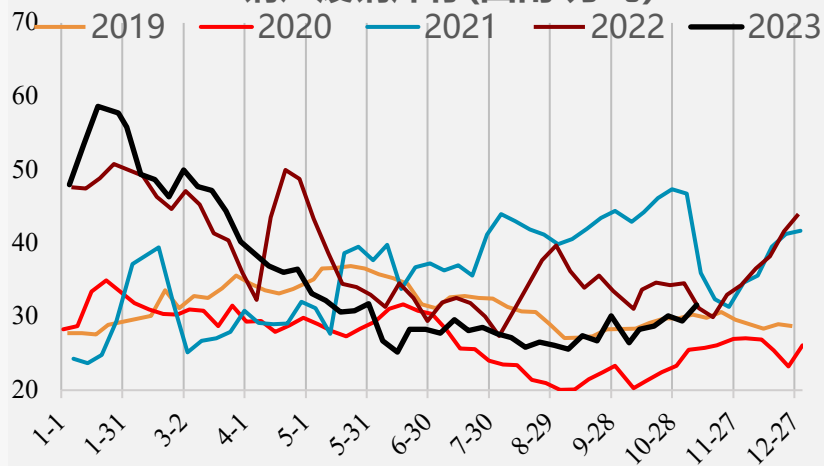
钢厂废钢库存(华北 万吨)



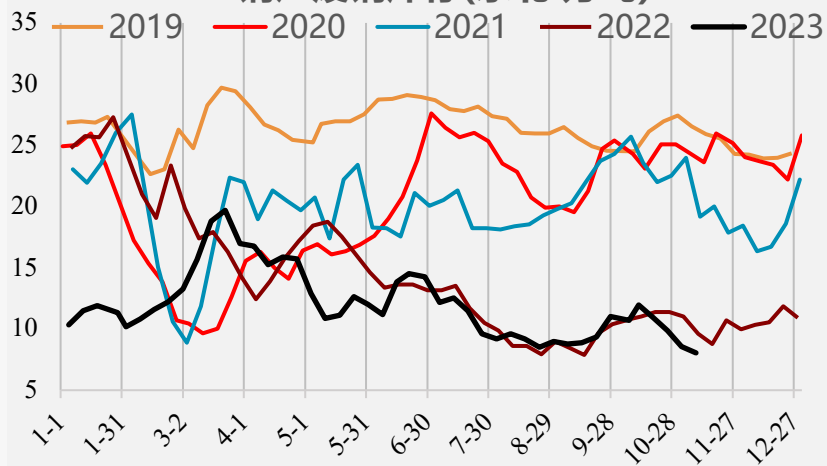
钢厂废钢库存(华中 万吨)



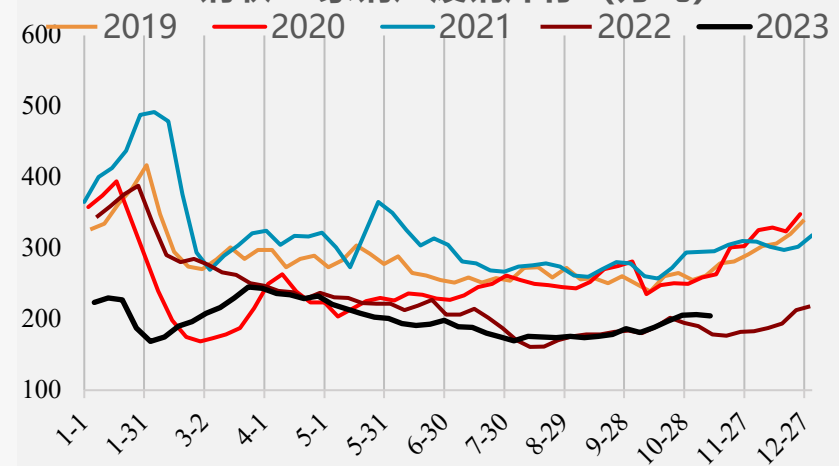
钢厂废钢库存(西南 万吨)



钢厂废钢库存(东北 万吨)

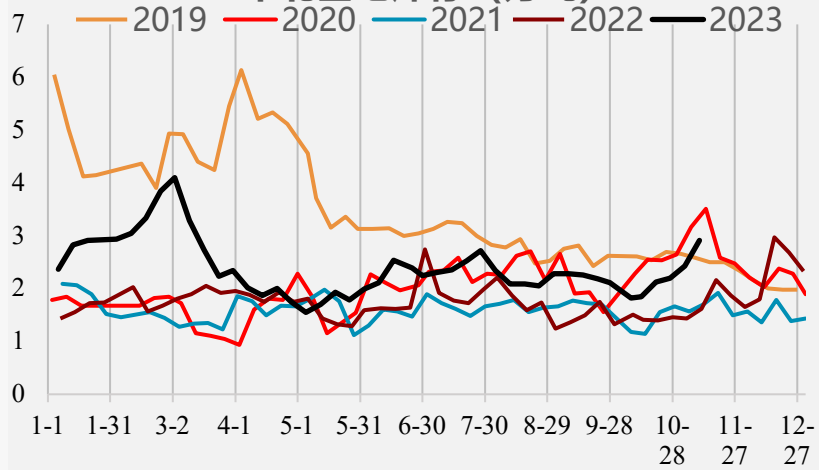


钢联61家钢厂废钢库存 (万吨)

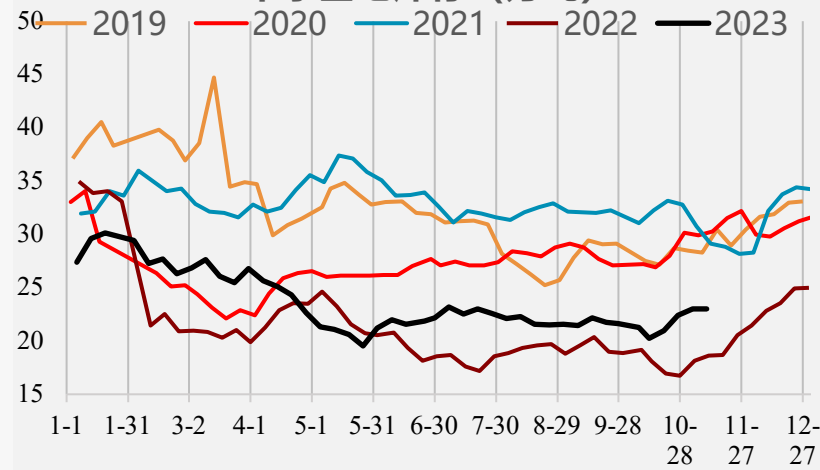


废钢基地库存-257家

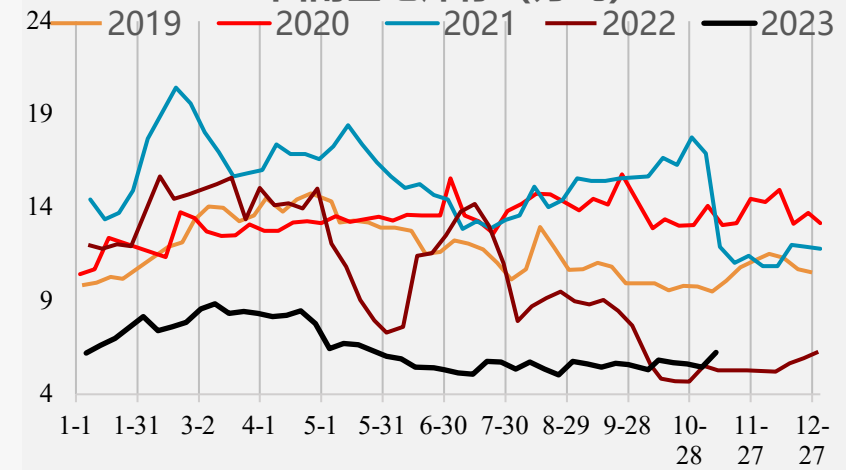
华北基地库存 (万吨)



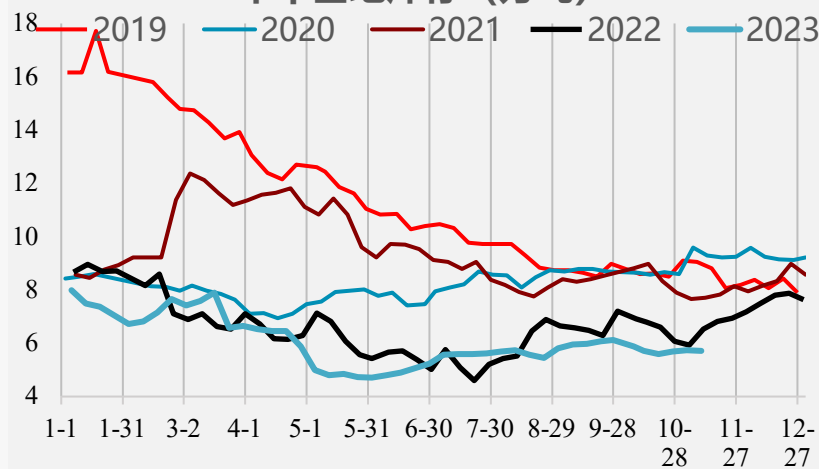
华东基地库存 (万吨)



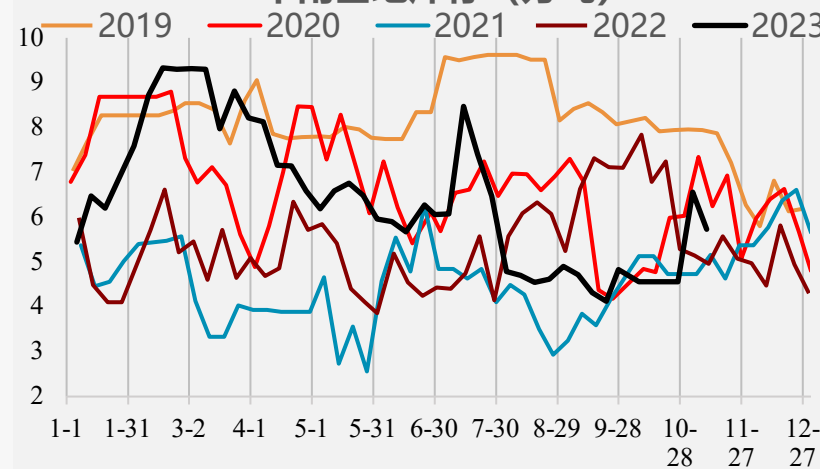
西南基地库存 (万吨)



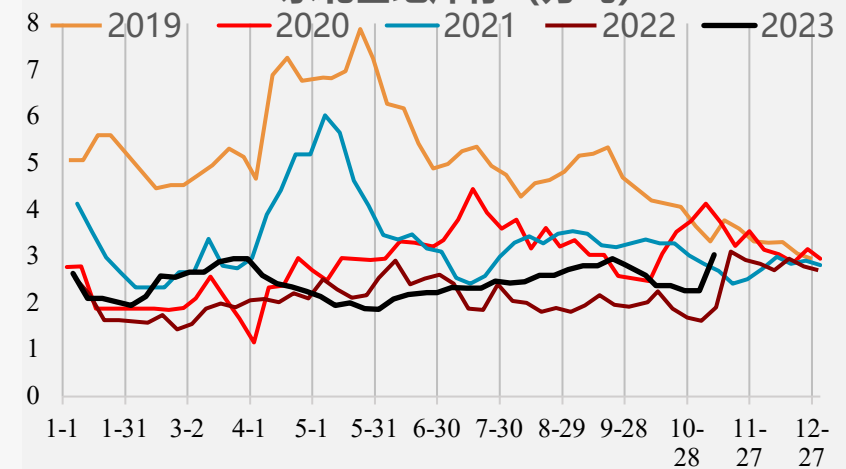
华中基地库存 (万吨)



华南基地库存 (万吨)



东北基地库存 (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1109

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	21
四川	12	12	12
福建	5	5	5
江苏	5	4	4
广西	7	5	7
贵州	7	6	6
河南	5	2	2
河北	4	1	2
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	3	3
云南	4	2	2
重庆	2	2	2
陕西	2	1	1
新疆	1	0	1
甘肃	1	1	1
山西	1	0	1
青海	1	1	1
11月9日	98	79	86
11月2日	98	79	86
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

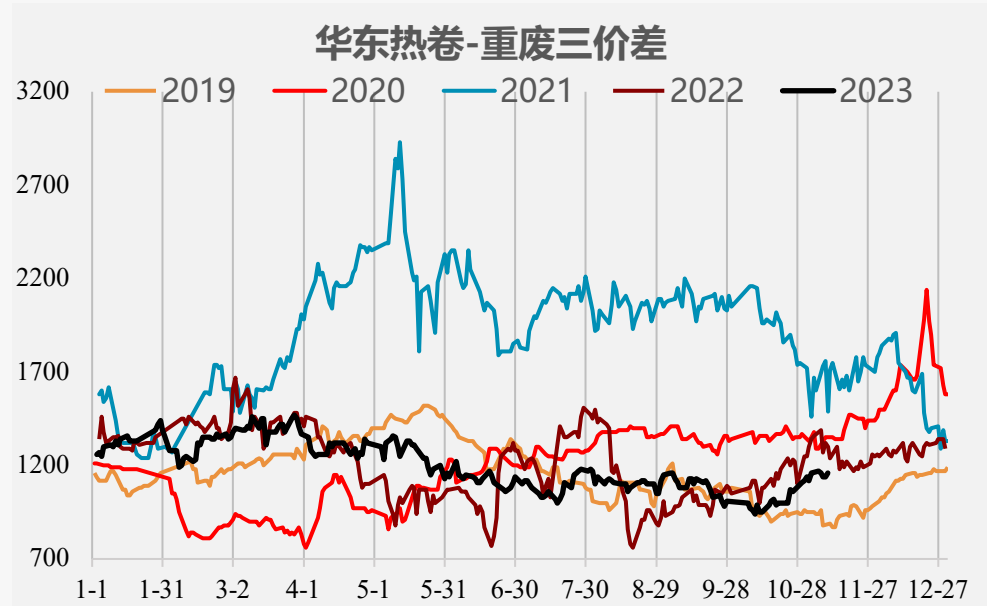
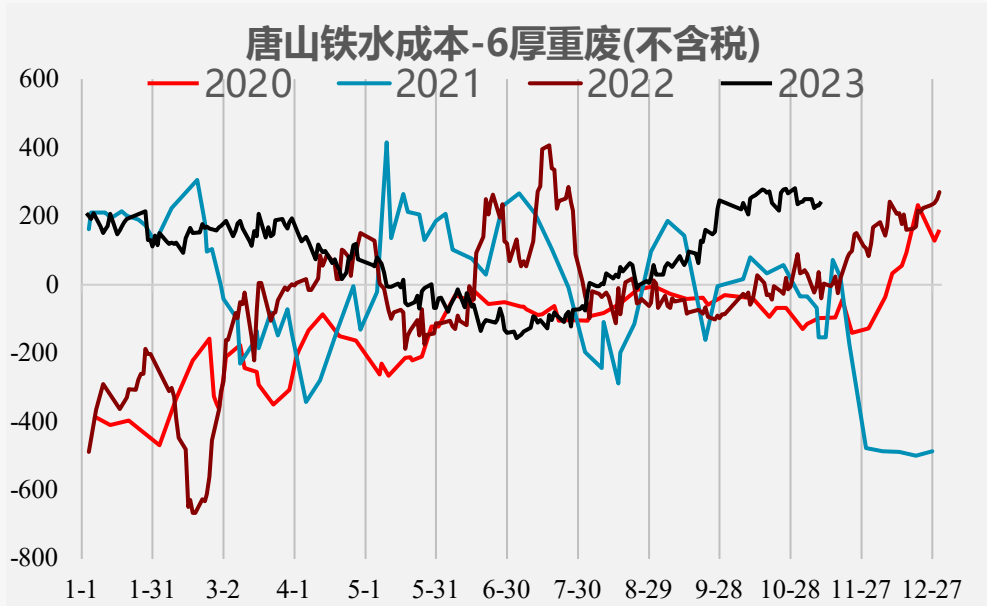
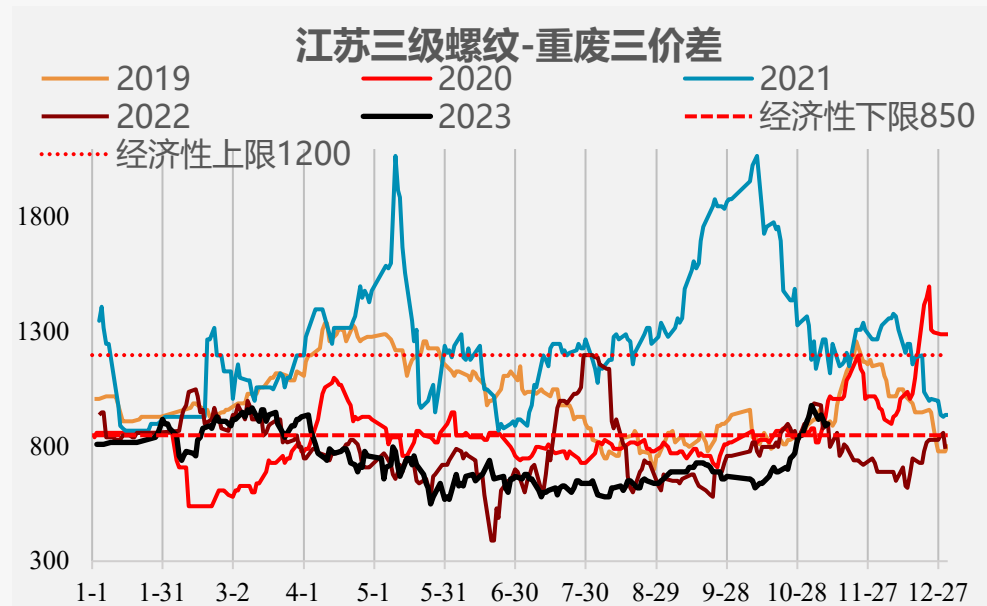
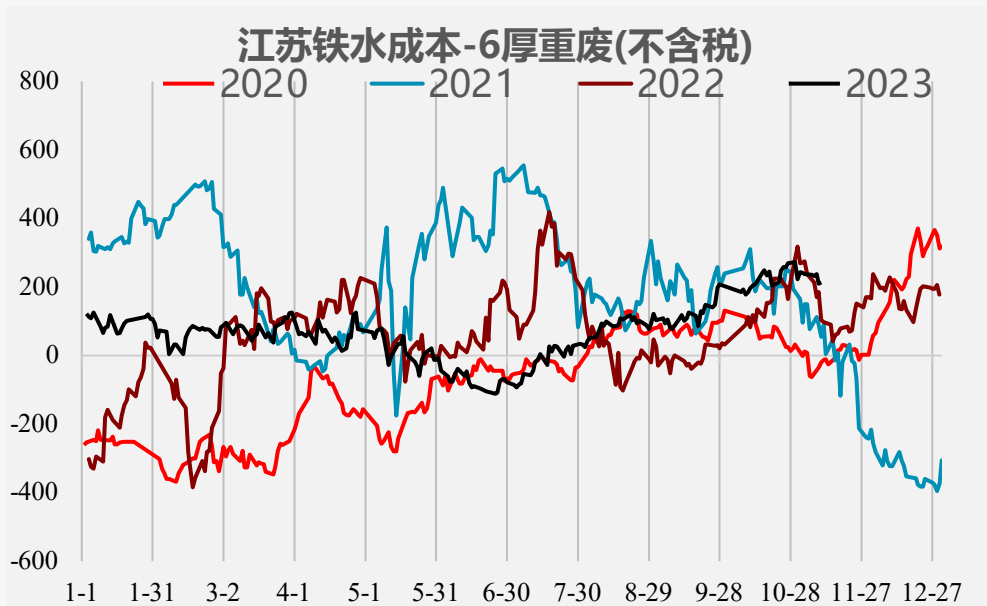
开工电炉厂数量

	2023.11.10	2023.11.2	2023.10.12	华东	福建、江苏、江西、浙江、安徽、山东
华东	23	20	22	西南	四川、贵州、云娜、重庆
西南	22	22	21		
华南	24	25	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	3	4	3	西北	山西、新疆、甘肃、青海

11月10日各区域独立电炉成本含税

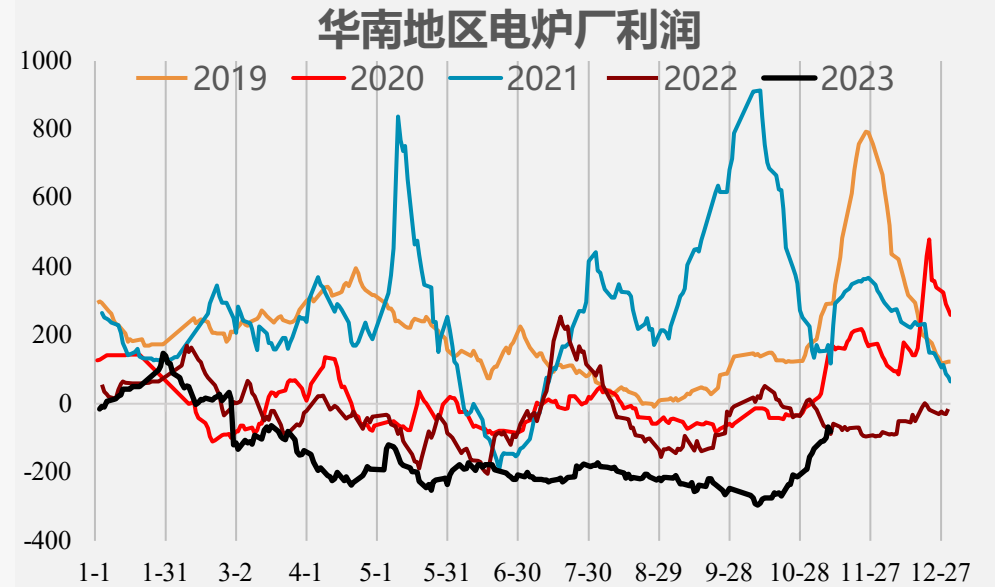
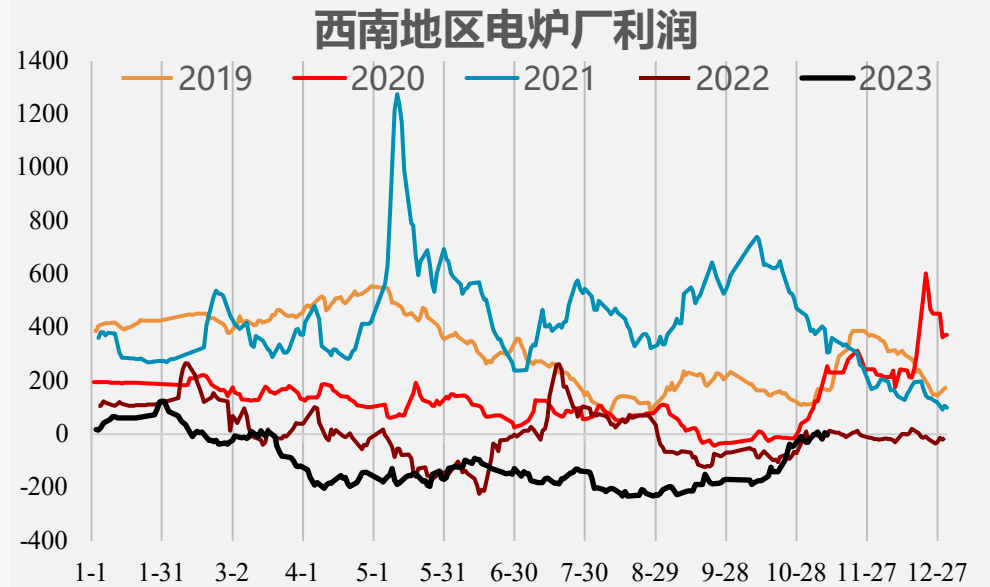
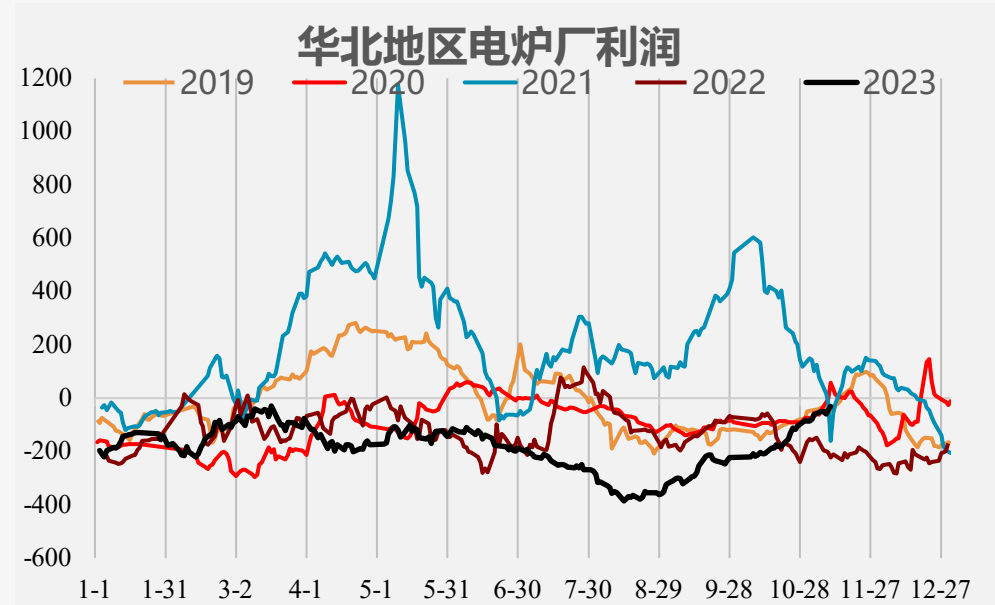
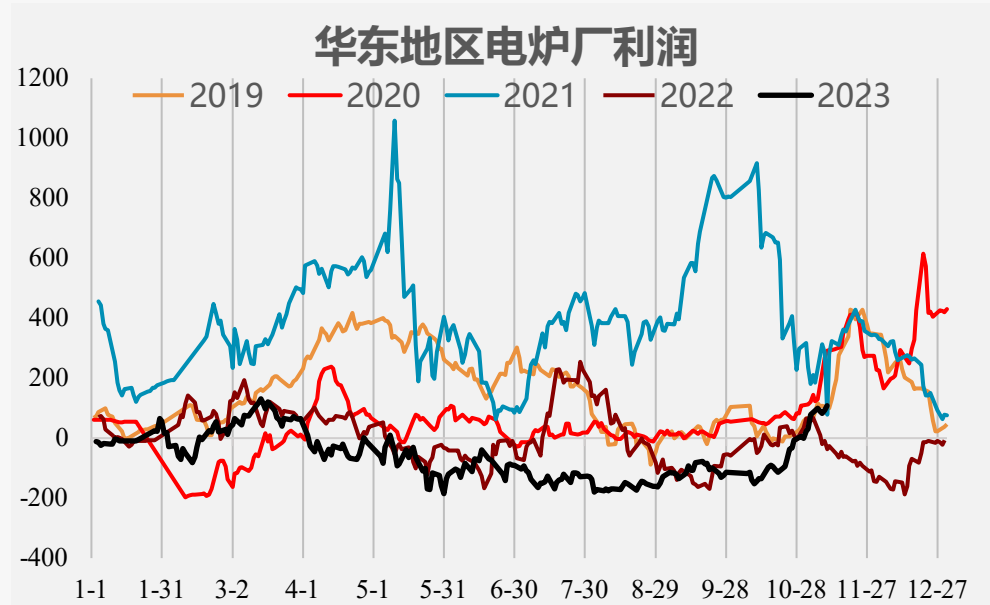
区域	峰电	平电	谷电
华东-江苏	4054	3856	3696
西南-四川	3991	3869	3746
华南-广东	3978	3804	3650
华东-福建	3946	3821	3695
华北-河北	3948	3846	3746
华中-湖北	3932	3787	3632
江苏鸿泰三级螺纹含税价(16-25mm)	3900	唐山鑫达三级螺纹含税价(18-25mm)	3830
上海沙钢三级螺纹含税价(18-25mm)	3970	广州大东海三级螺纹含税价(18-25mm)	3720
3960	3860	成都泸钢三级螺纹含税价(25mm)	3990

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