

一德黑色·再生钢铁原料周报

上涨驱动弱化，现实仍有支撑



撰写人：刘旭

从业号：F0261651

投询号：Z0012372

邮 箱：1245777182@qq.com



辅助撰写人：万晓涵

从业号：F3080830

邮 箱：1278573112@qq.com



审核人：韩业军

从业号：F0273312

投询号：Z0003142

邮 箱：hanyejun1987@163.com



期货投资咨询业务资格：证监许可【2012】38号

黑色事业部

报告制作日期：2024-02-04

品种	类型	策略	合约	驱动	估值	入场	止损	止盈	周期
螺纹	期现正套	买入	RB2405	★★★	中性偏低	-1150~-1100	-1200~-1230	-1030~-980	短期

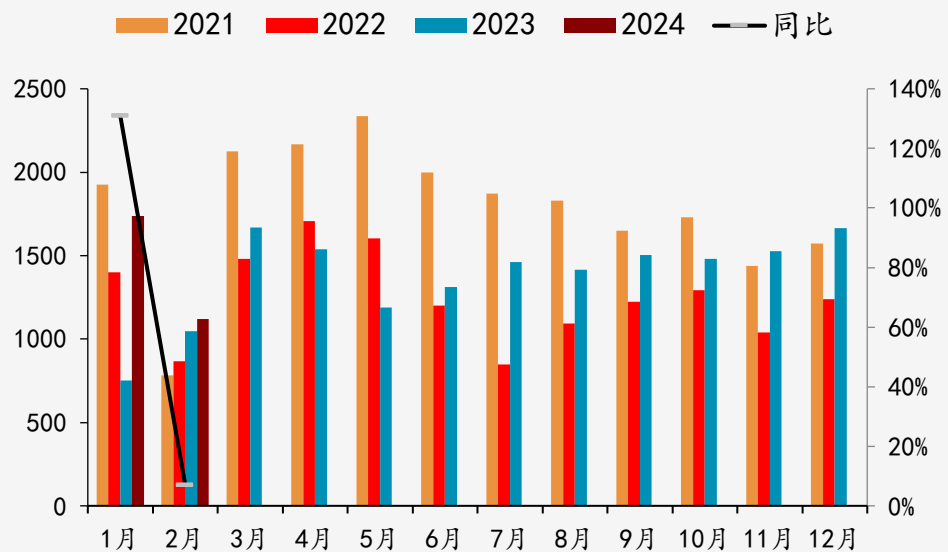
核 心 逻 辑

节后废钢库存消化殆尽，基地复工后钢厂大概率暗涨吸货，节前基差走弱后配合现货渠道建立部分现货库存的同时，做一部分正套，规避现货多头风险。

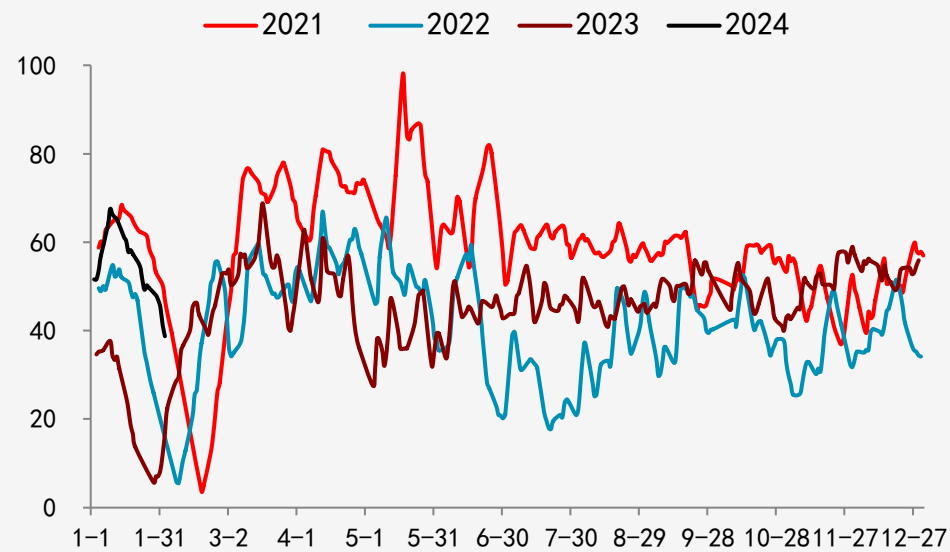
要素评估

供应	临近春节供应骤降，290家钢厂废钢到货MA7环比降幅20%，基地停工范围扩大。
需求	铁水产量稳定，长流程废钢消耗减幅较小，样本电炉开工数量减少40家，但仍收废钢。
库存	长流程钢厂库存接近2022年同期，可用天数四年同期偏低；短流程仍在累库。
利润	平电亏损，谷电利润100-200；长流程利润较差。
基差	当前张家港钢筋切粒-螺纹05合约基差为-1005，周环比+148，月环比+171。本周盘面情绪较弱，现货虽降价但幅度较小，且现货端受供应支撑较强，基差走强。

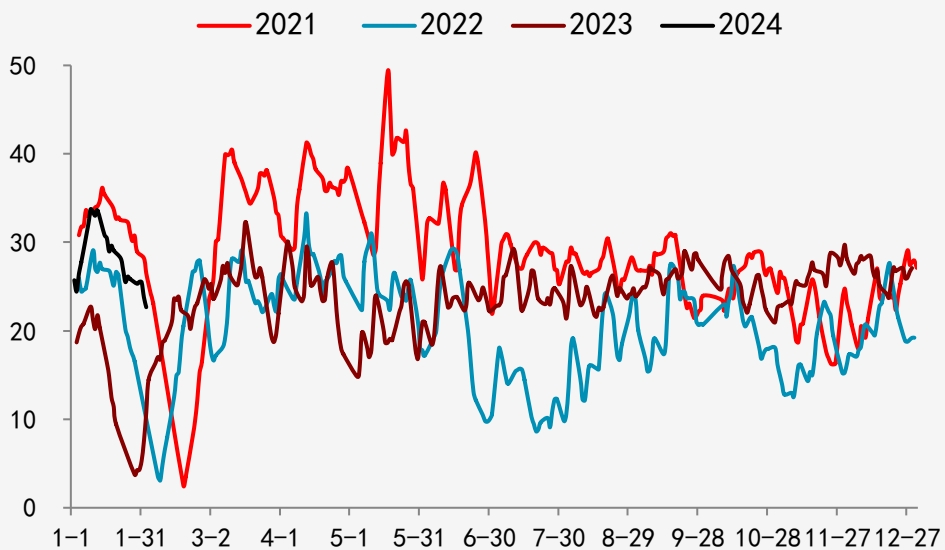
供给：255家钢厂废钢月度到货量（单位：万吨）



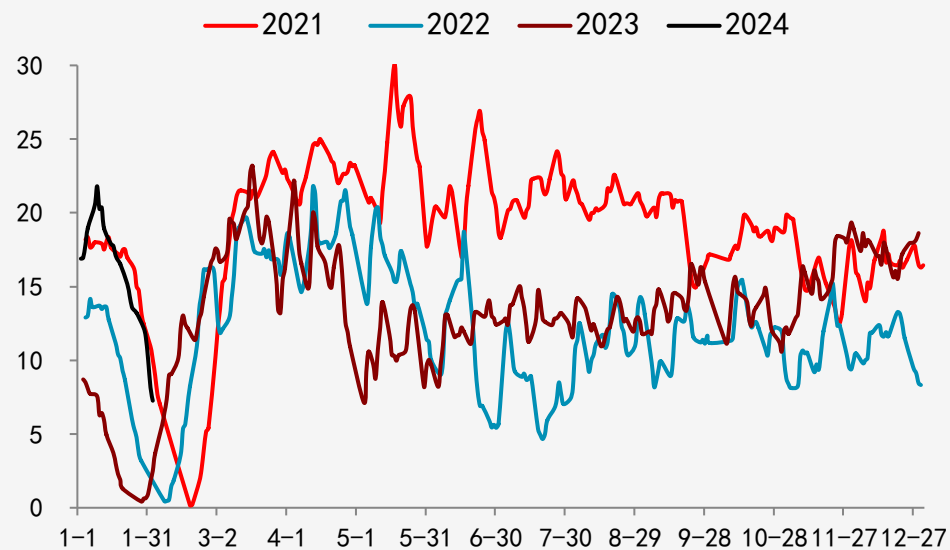
供给：255家钢厂废钢日度到货（单位：万吨）



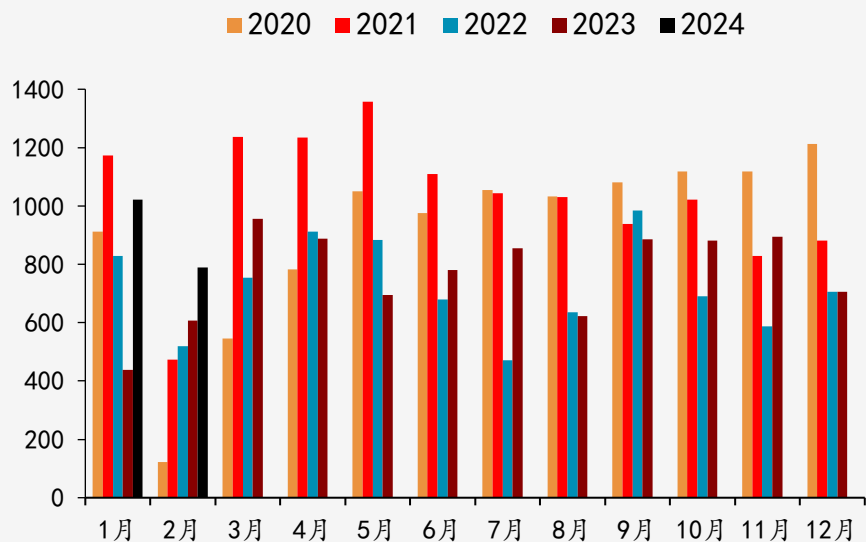
供给：132家长流程钢厂废钢日度到货（单位：万吨）



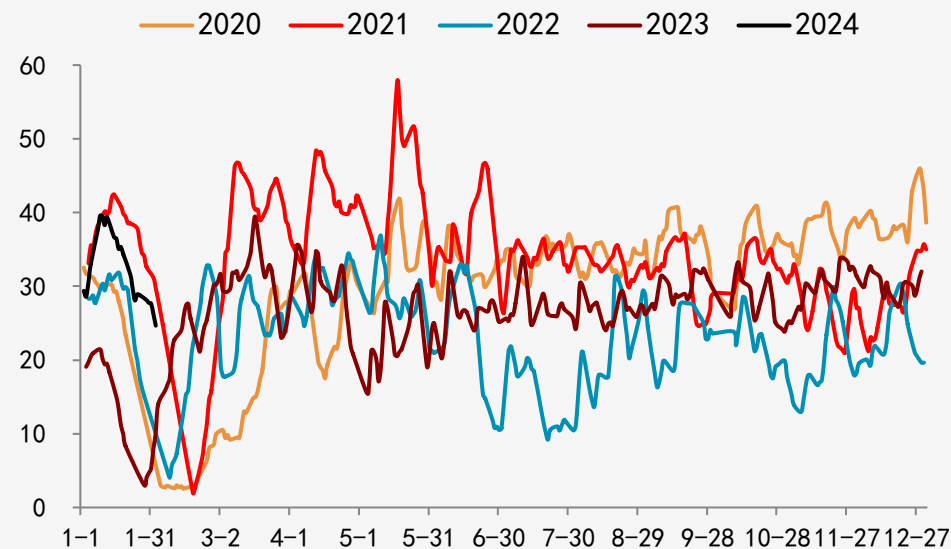
供给：89家短流程钢厂废钢日度到货（单位：万吨）



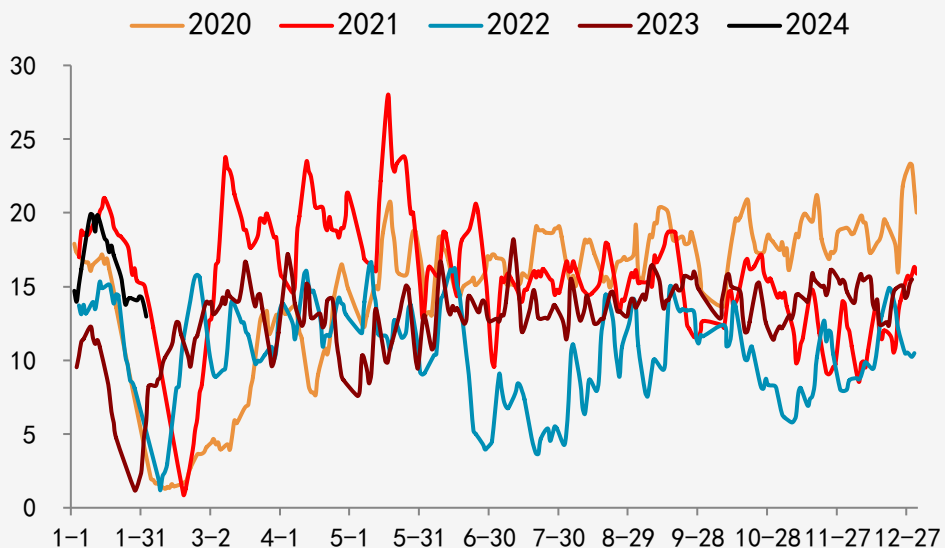
供给：147家钢厂废钢月度到货量（单位：万吨）



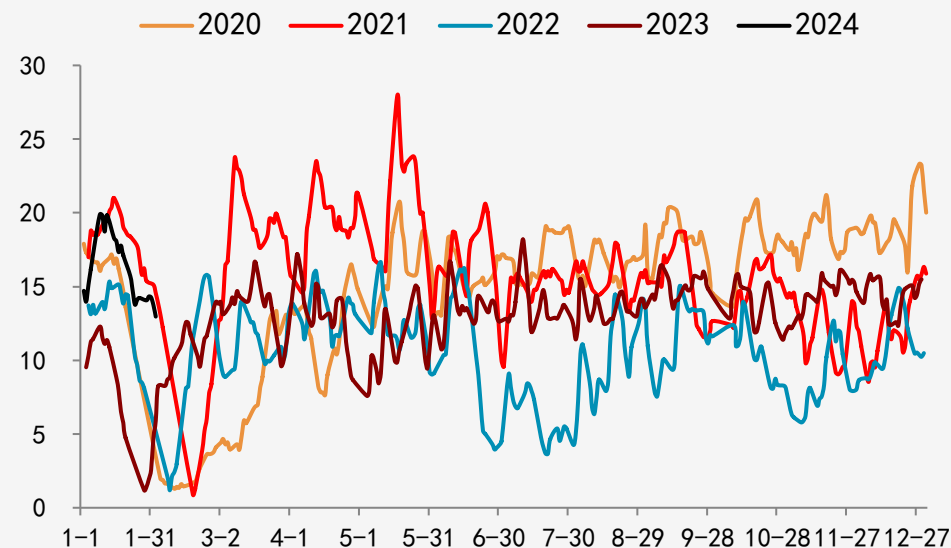
供给：147家钢厂废钢日到货（单位：万吨）



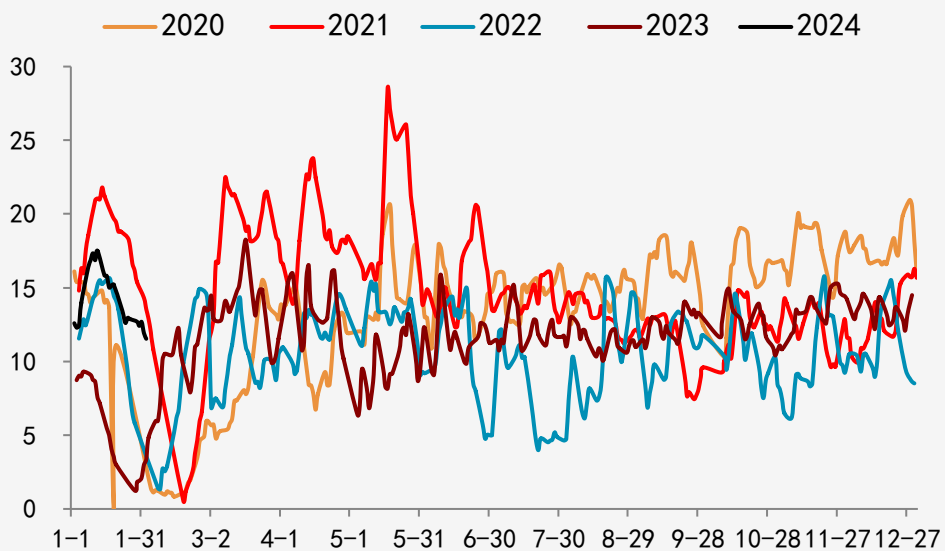
供给：70家长流程钢厂日到货（单位：万吨）



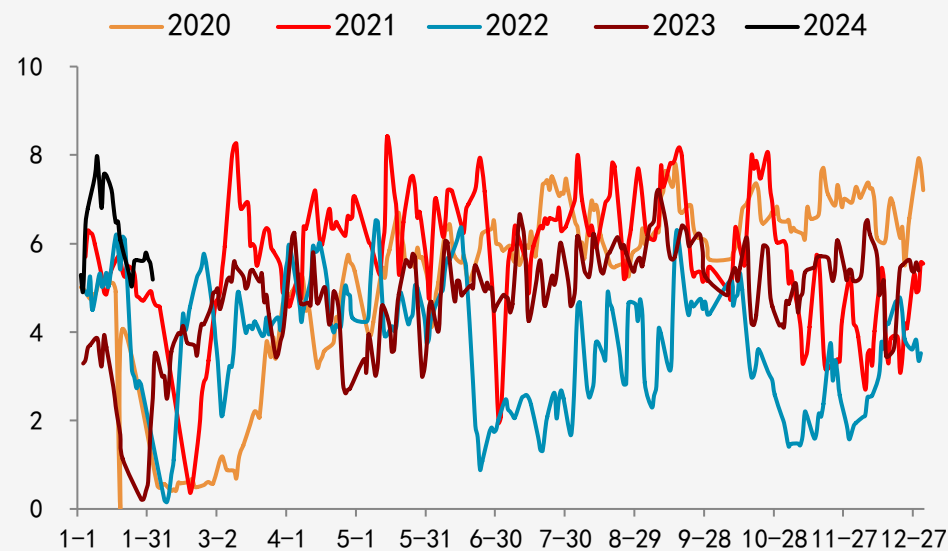
供给：49家短流程钢厂日到货（单位：万吨）



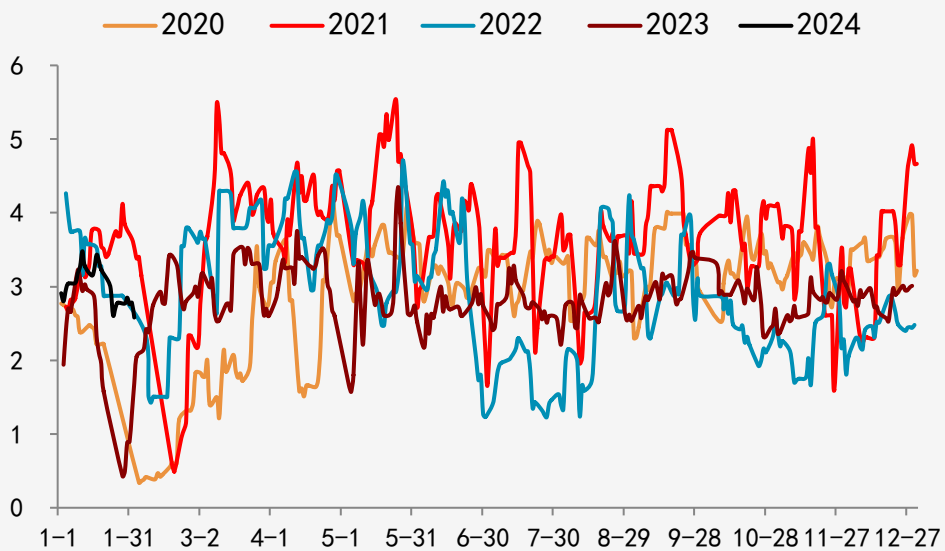
供给：华东废钢到货 (109口径) (单位：万吨)



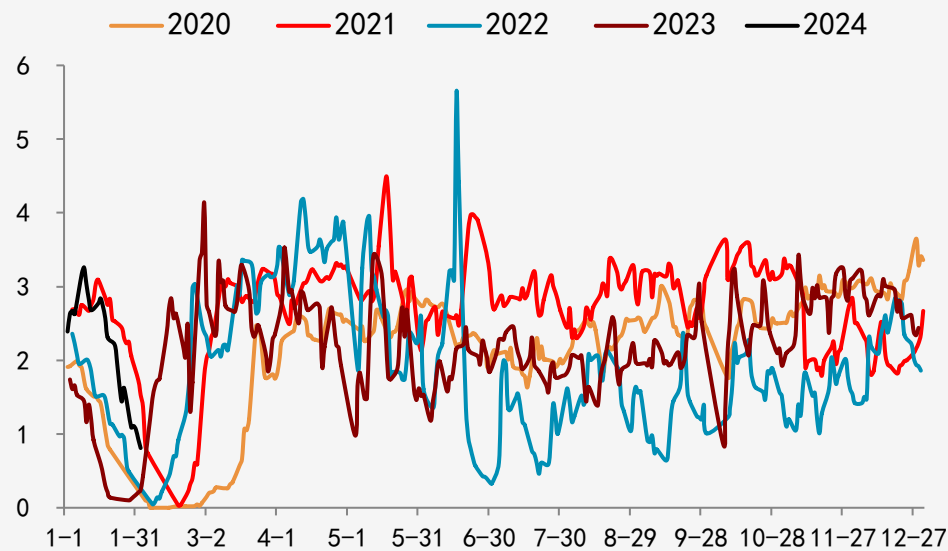
供给：华北废钢到货 (109口径) (单位：万吨)



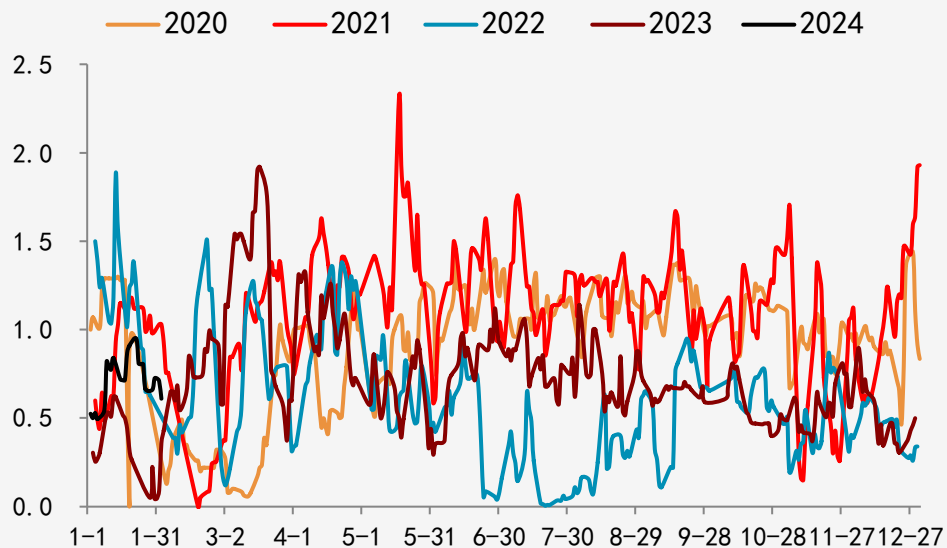
供给：华中废钢到货 (109口径) (单位：万吨)



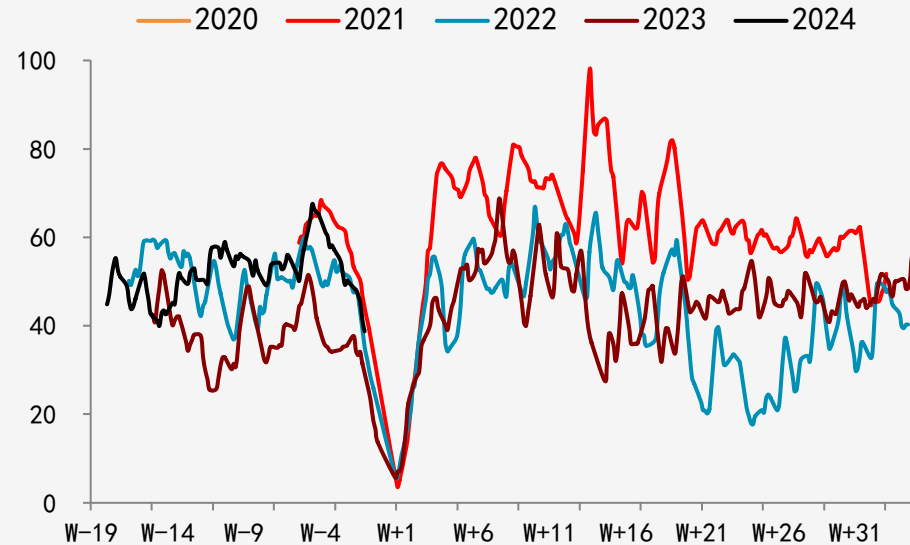
供给：西南废钢到货 (109口径) (单位：万吨)



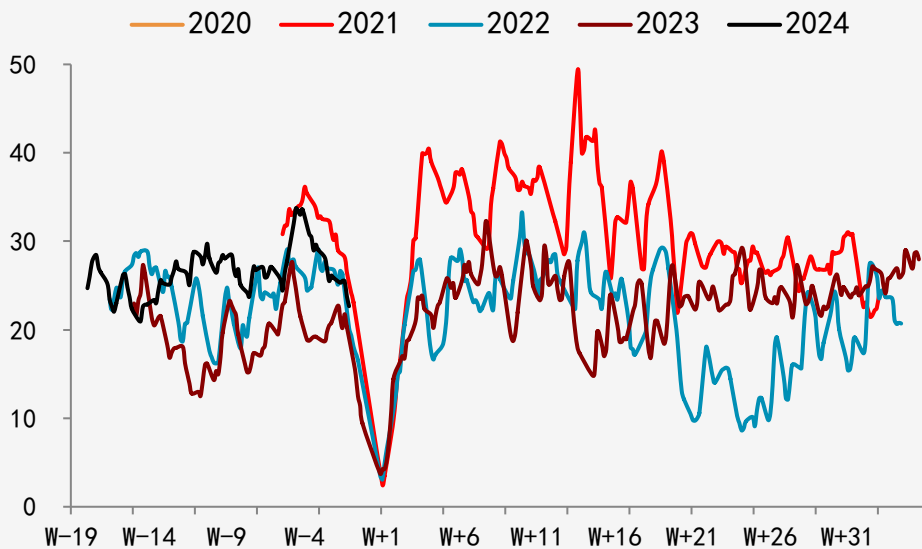
供给：东北废钢到货（109口径）（单位：万吨）



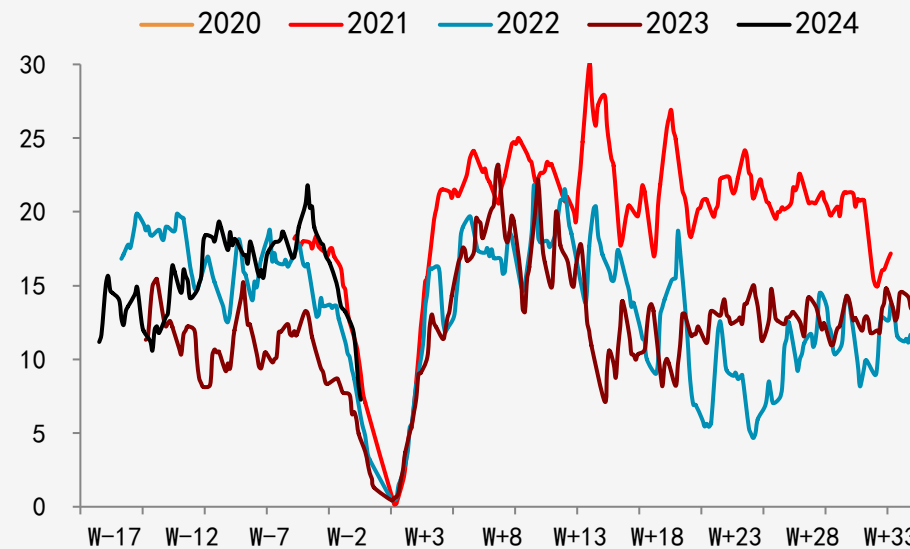
供给：农历255家钢厂废钢到货（单位：万吨）



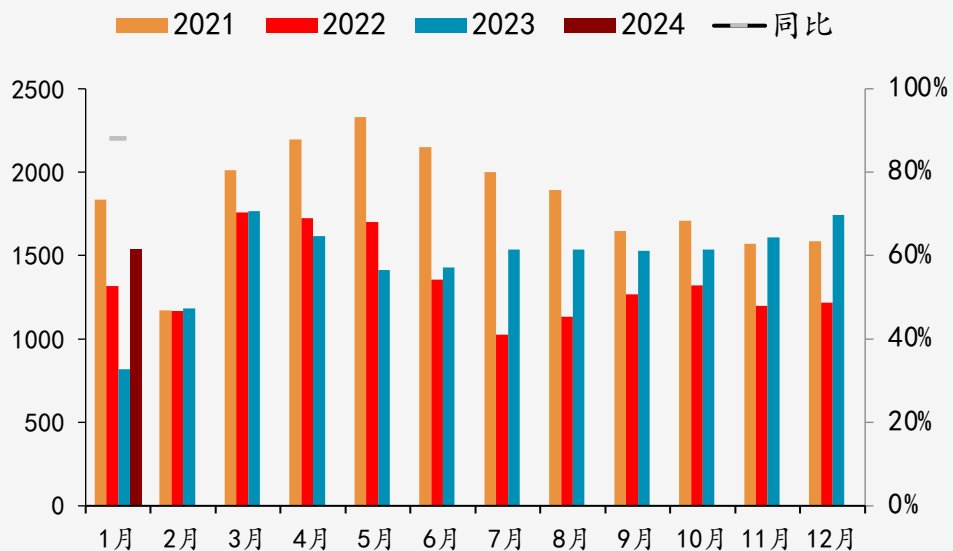
供给：农历132家长流程钢厂废钢到货（单位：万吨）



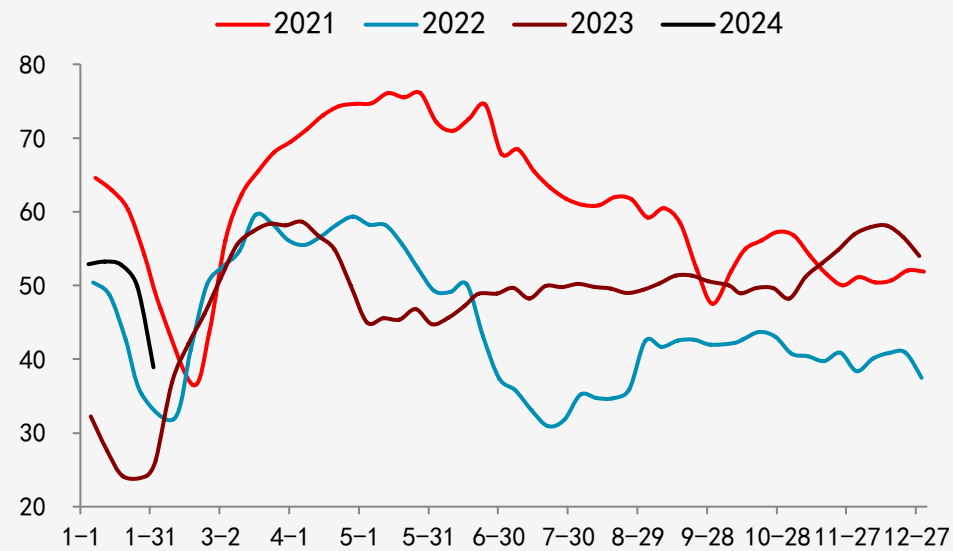
供给：农历89家短流程钢厂废钢到货（单位：万吨）



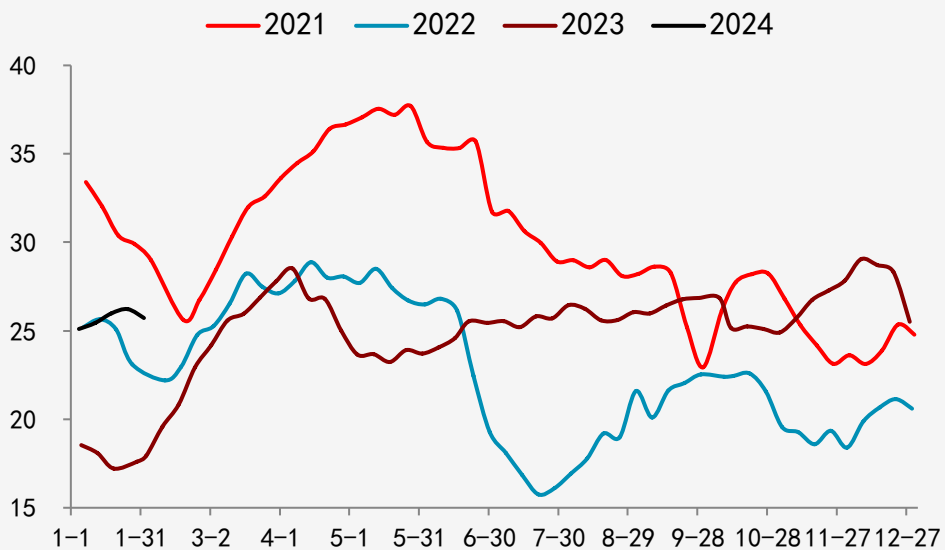
需求：255家钢厂废钢月度消耗量（单位：万吨）



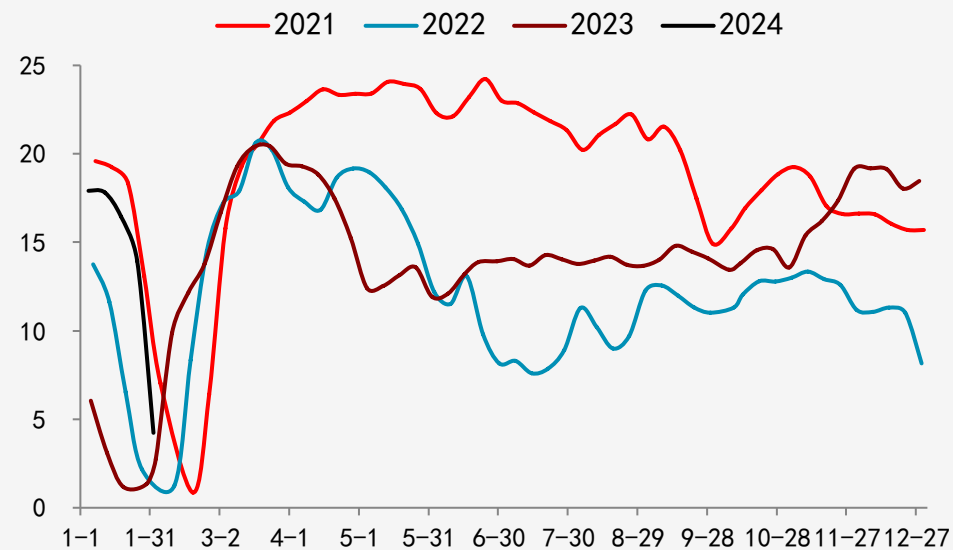
需求：255家钢厂废钢日度消耗（单位：万吨）



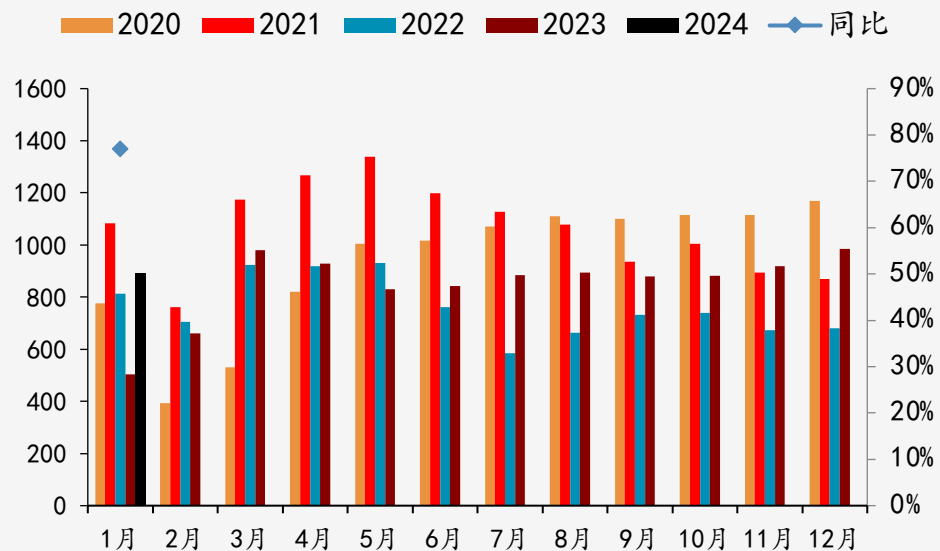
需求：132家长流程次钢厂废钢日度消耗（单位：万吨）



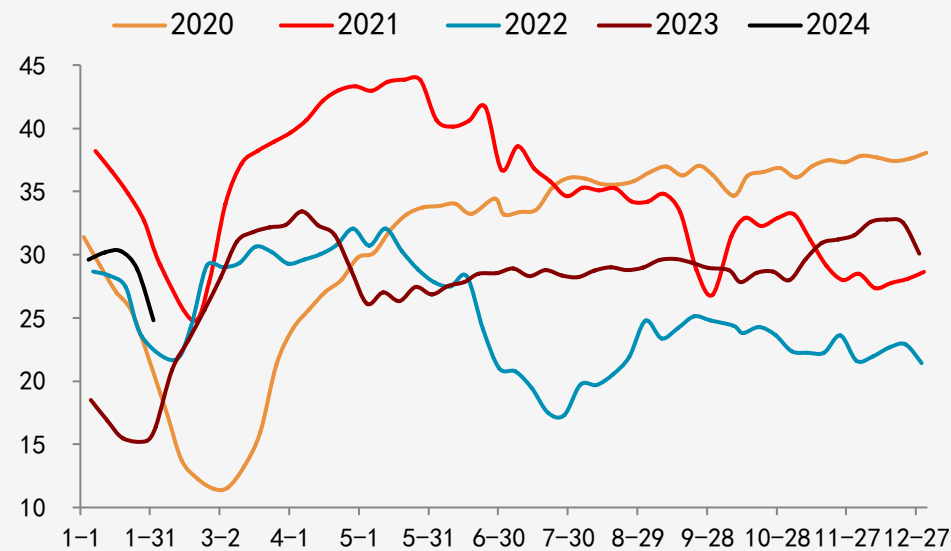
需求：89家短流程次钢厂废钢日度消耗（单位：万吨）



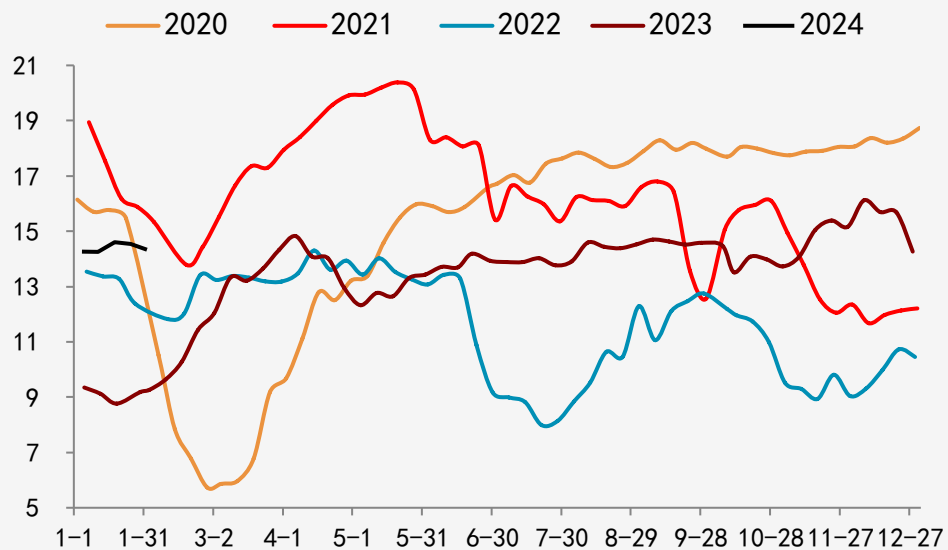
需求：147家钢厂废钢月度消耗量（单位：万吨）



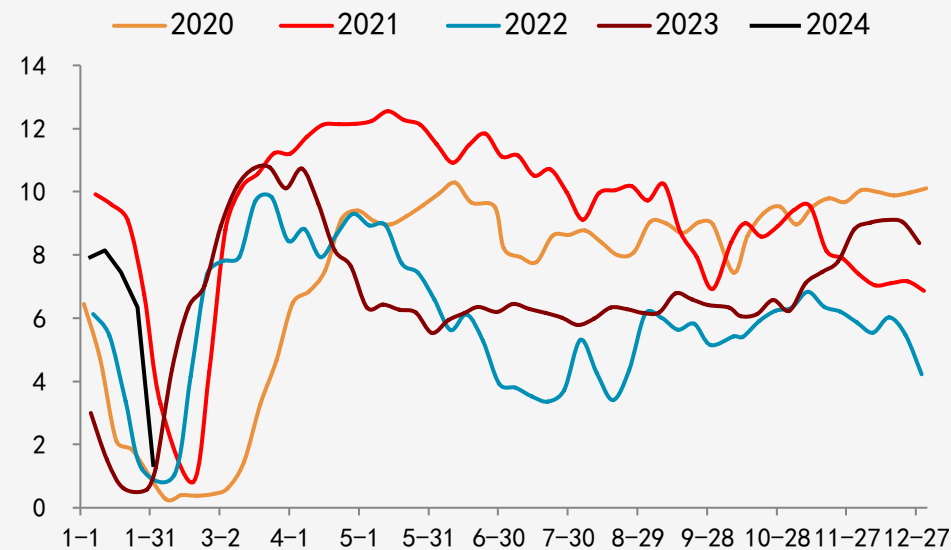
需求：147家钢厂废钢日消耗（单位：万吨）



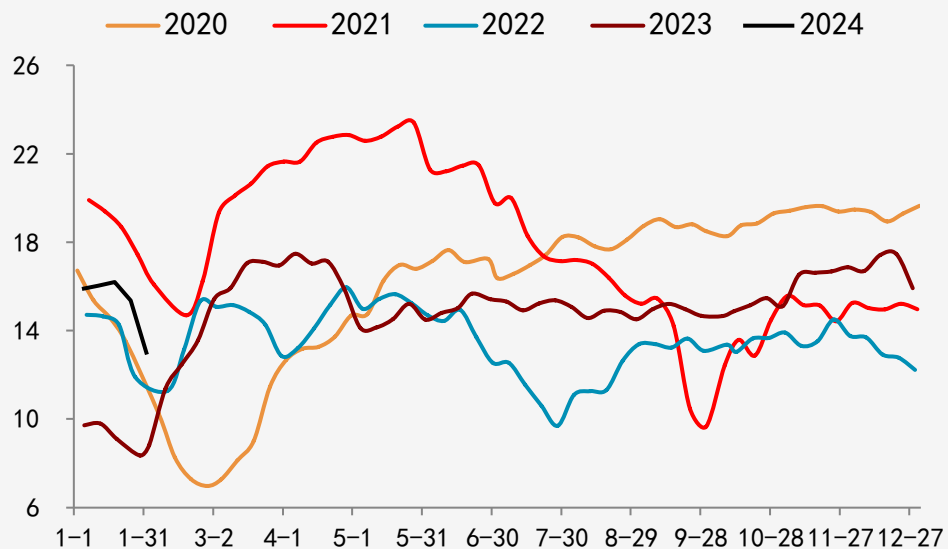
供给：70家长流程钢厂日消耗（单位：万吨）



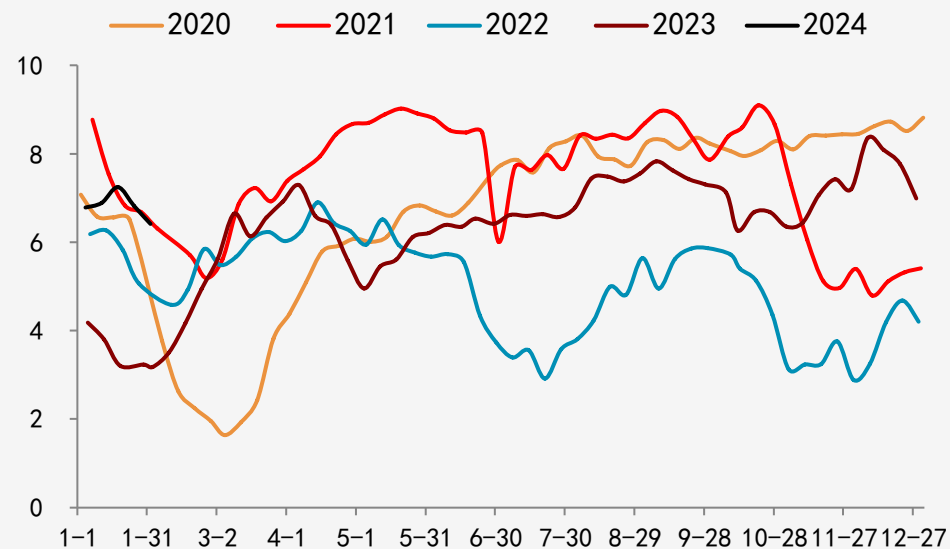
供给：49家短流程钢厂日消耗（单位：万吨）



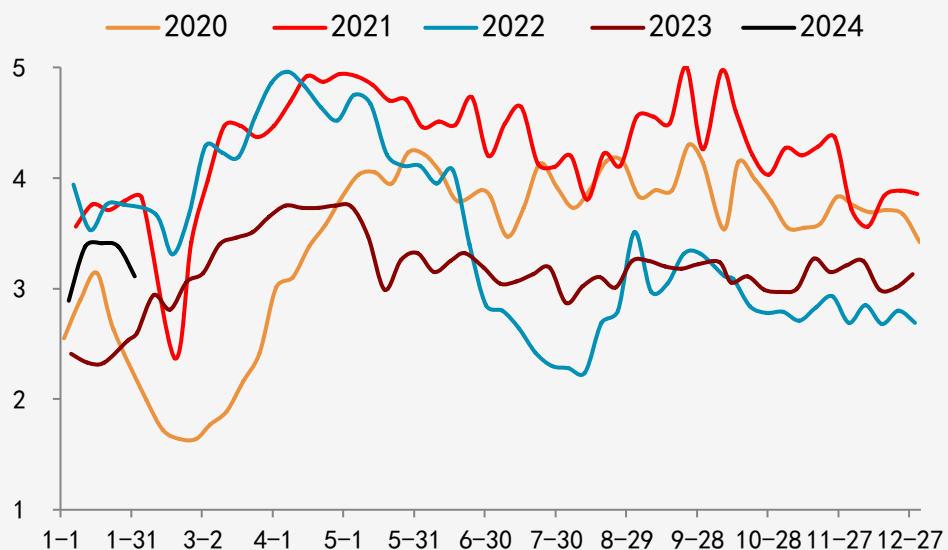
需求：华东废钢日耗 (147口径) (单位：万吨)



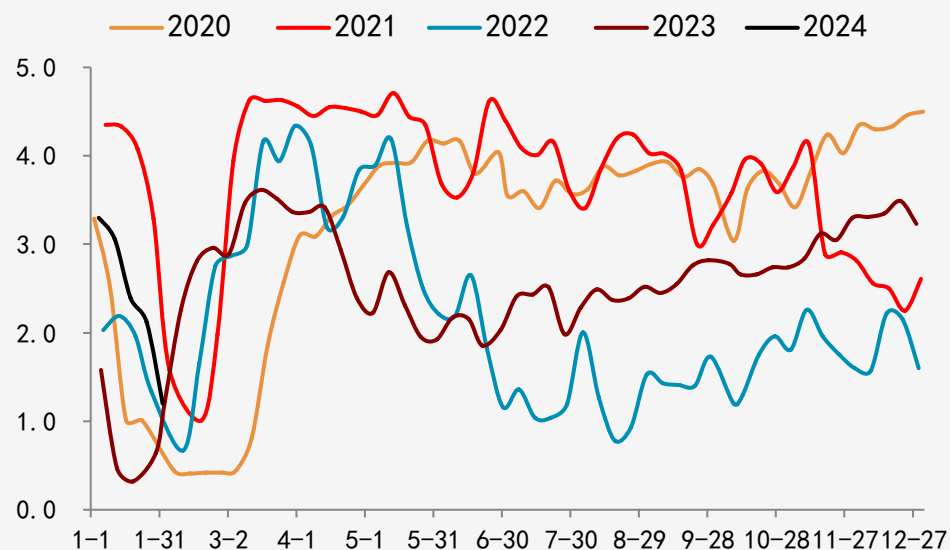
需求：华北废钢日耗 (147口径) (单位：万吨)



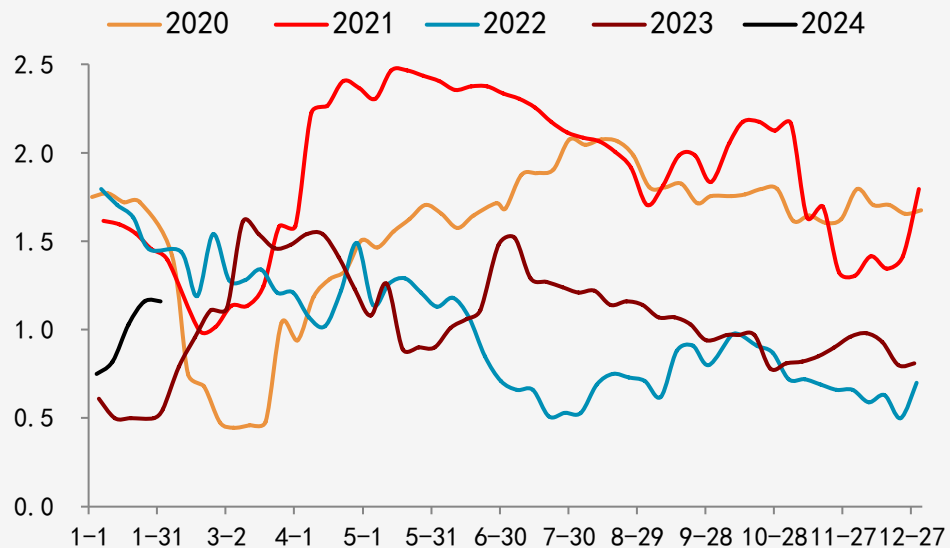
需求：华中废钢日耗 (147口径) (单位：万吨)



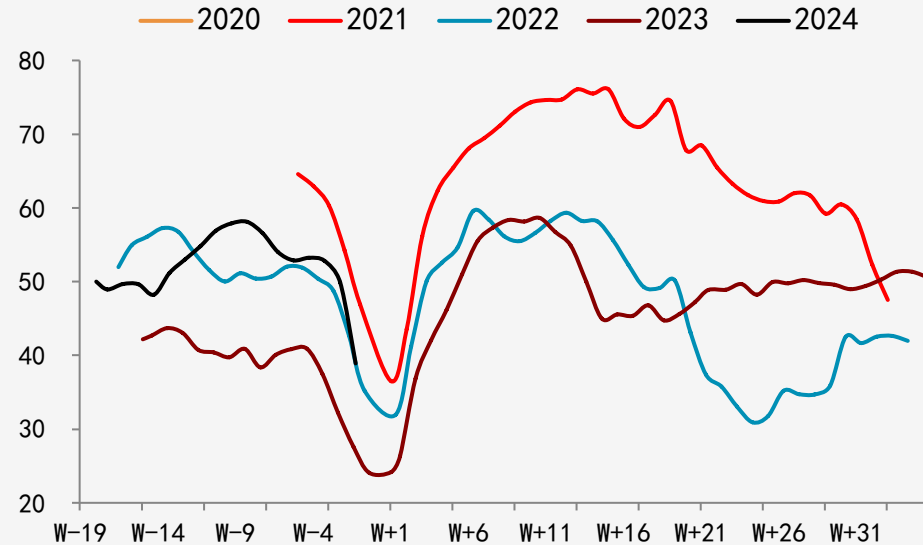
需求：西南废钢日耗 (147口径) (单位：万吨)



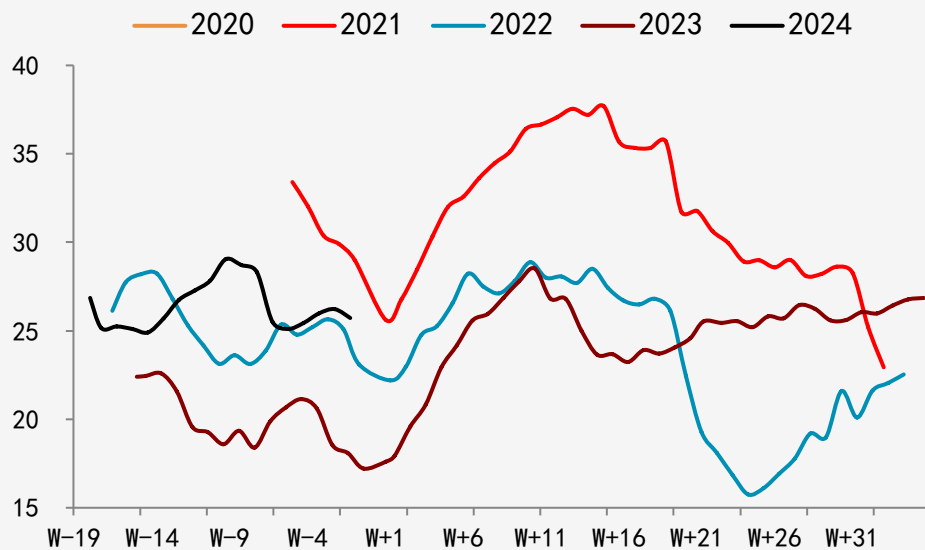
需求：东北废钢日耗 (147口径) (单位：万吨)



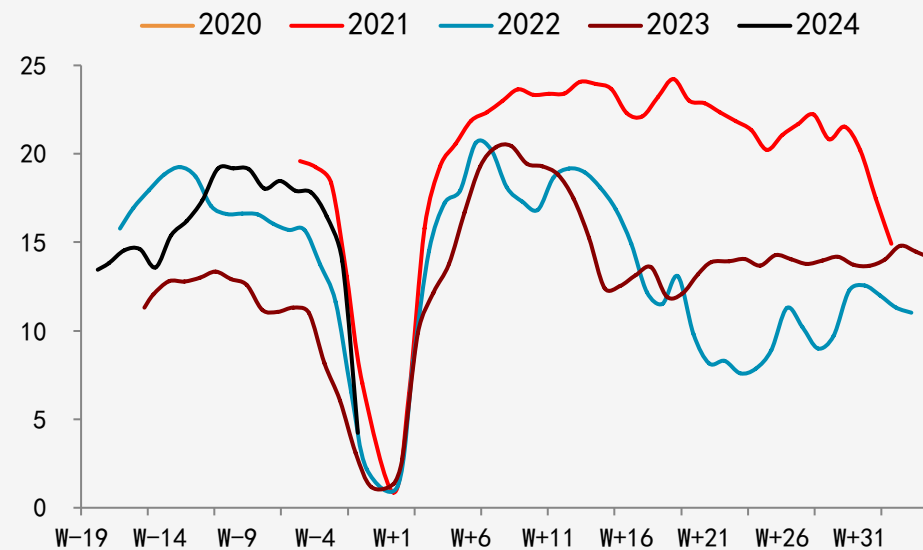
需求：农历255家钢厂废钢日耗 (单位：万吨)



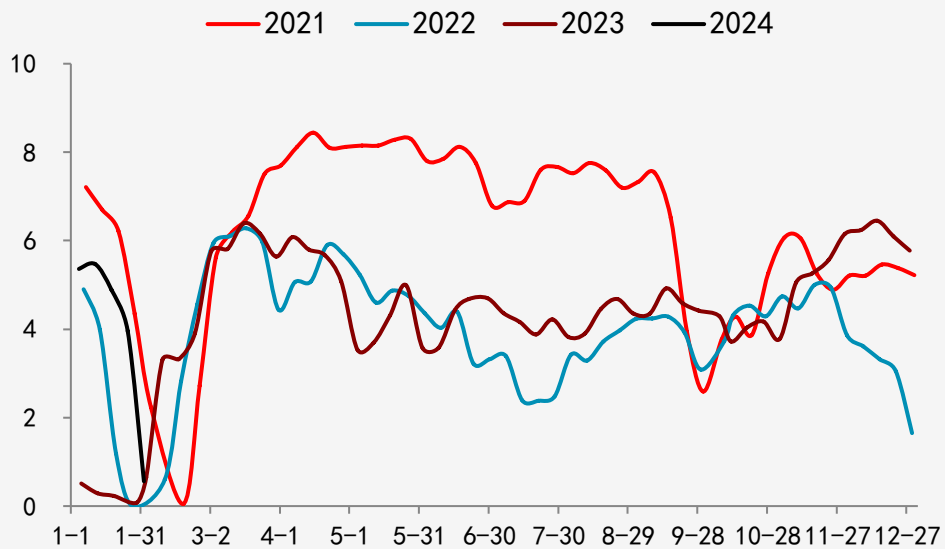
需求：农历132家长流程钢厂废钢日耗 (单位：万吨)



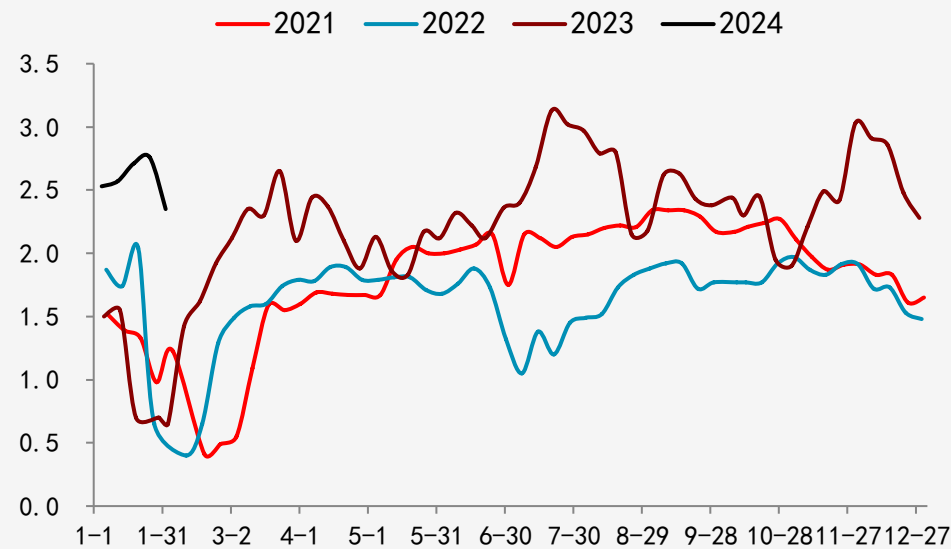
需求：农历89家短流程钢厂废钢日耗 (单位：万吨)



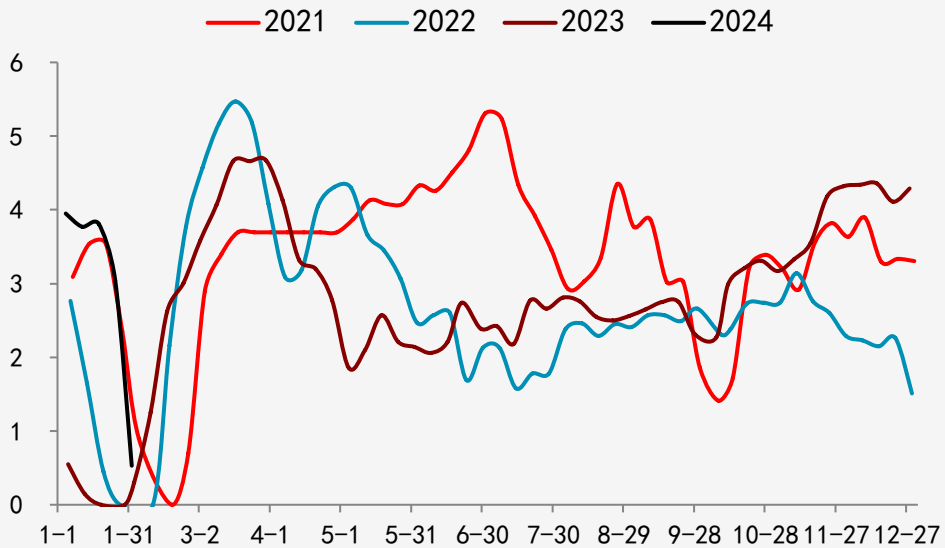
需求：华东短流程废钢日耗（89口径）(单位：万吨)



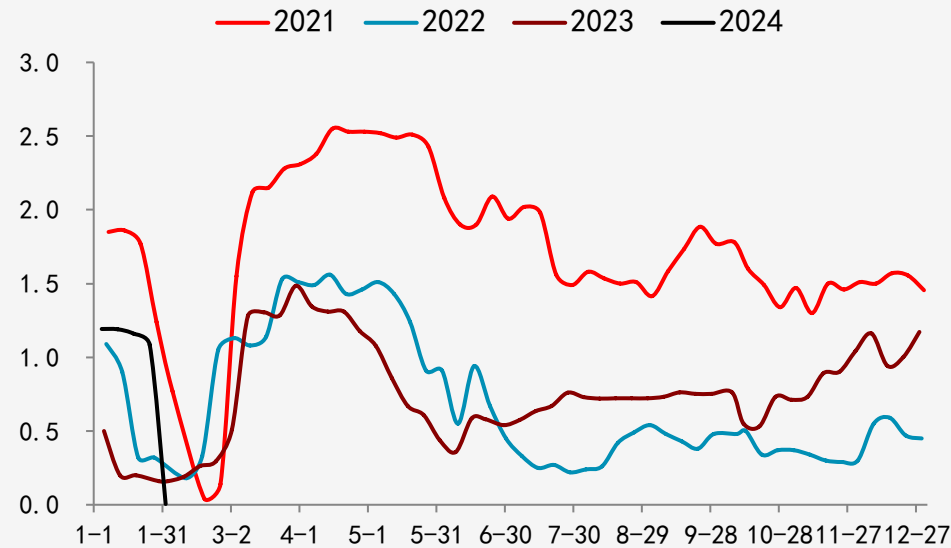
需求：华北短流程废钢日耗（89口径）(单位：万吨)



需求：华南短流程废钢日耗（89口径）(单位：万吨)

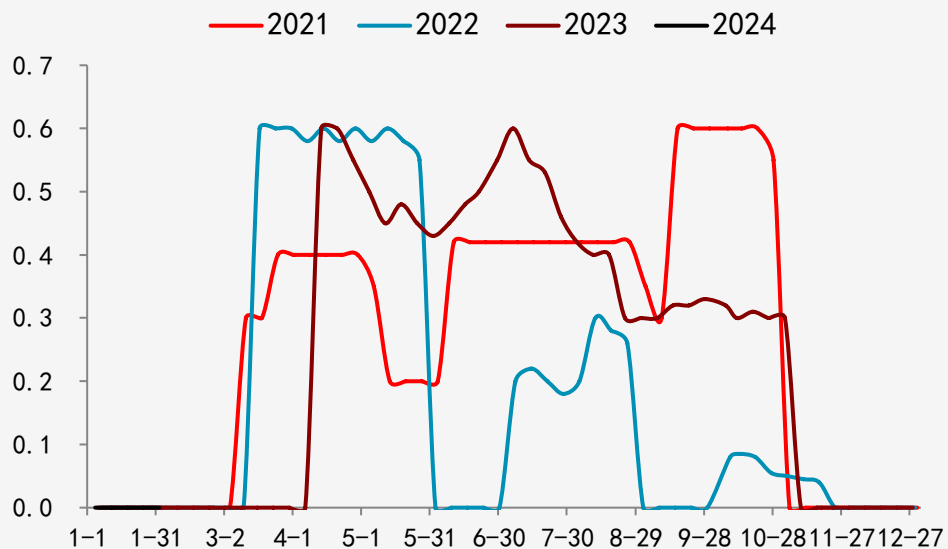


需求：华中短流程废钢日耗（89口径）(单位：万吨)

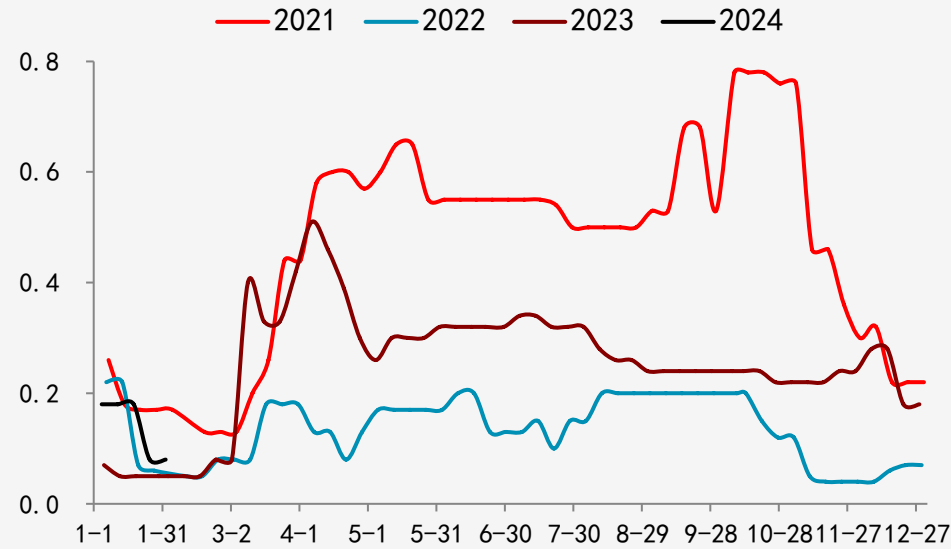


资料来源：钢联资讯、富宝资讯、一德期货黑色事业部

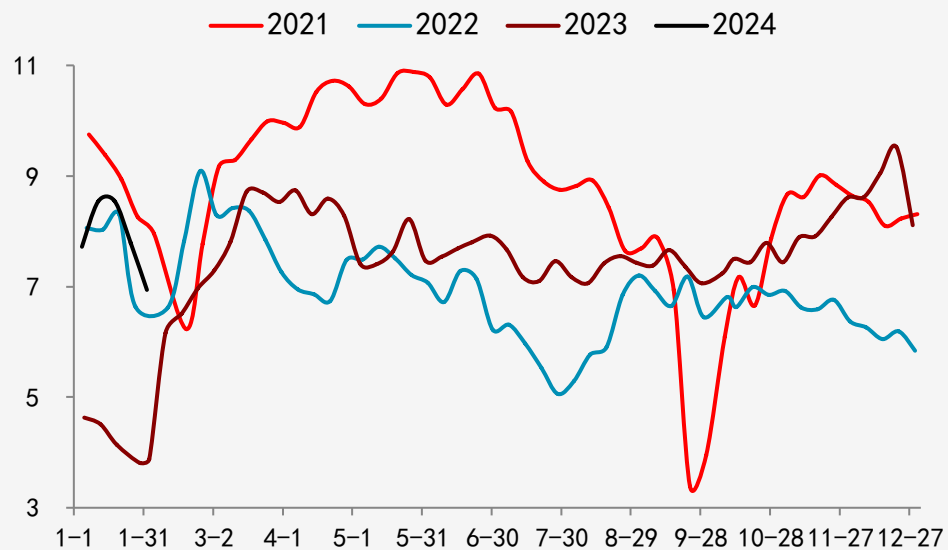
需求：西北短流程废钢日耗（89口径）(单位：万吨)



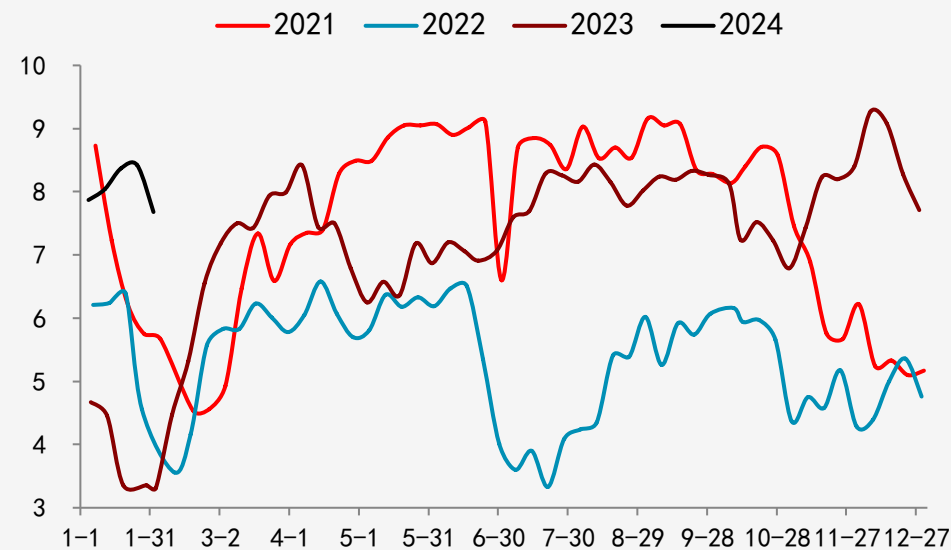
需求：东北短流程废钢日耗（89口径）(单位：万吨)



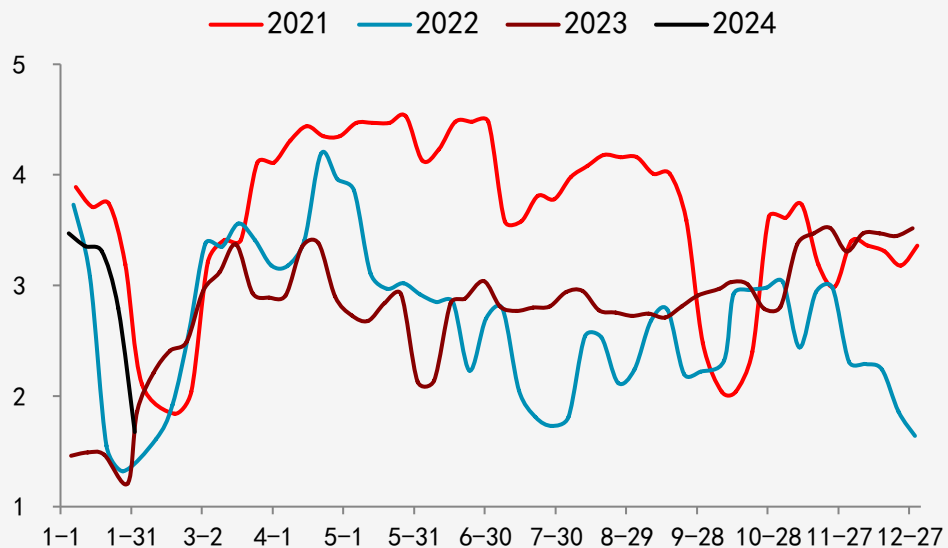
需求：江苏废钢日耗（255口径）(单位：万吨)



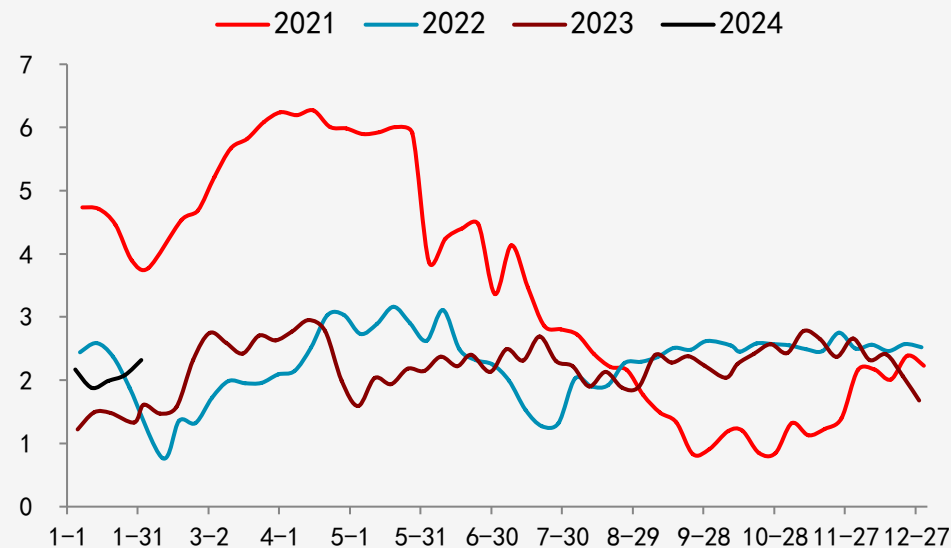
需求：河北短流程废钢日耗（255口径）(单位：万吨)



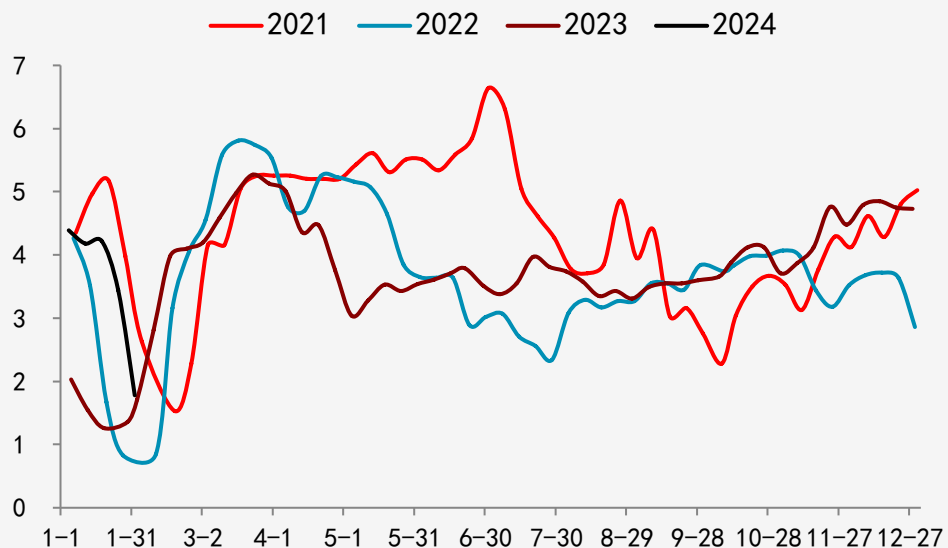
需求：福建废钢日耗（255口径）(单位：万吨)



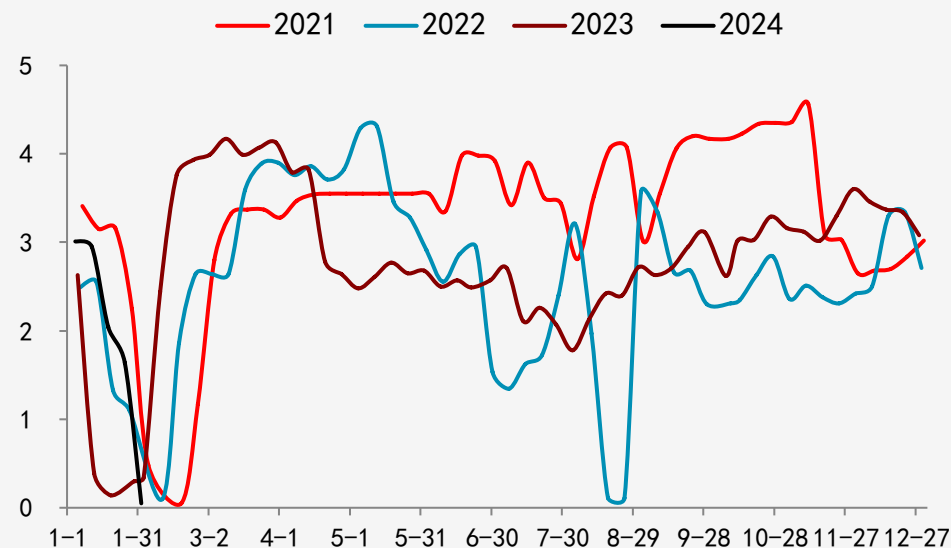
需求：山东废钢日耗（255口径）(单位：万吨)



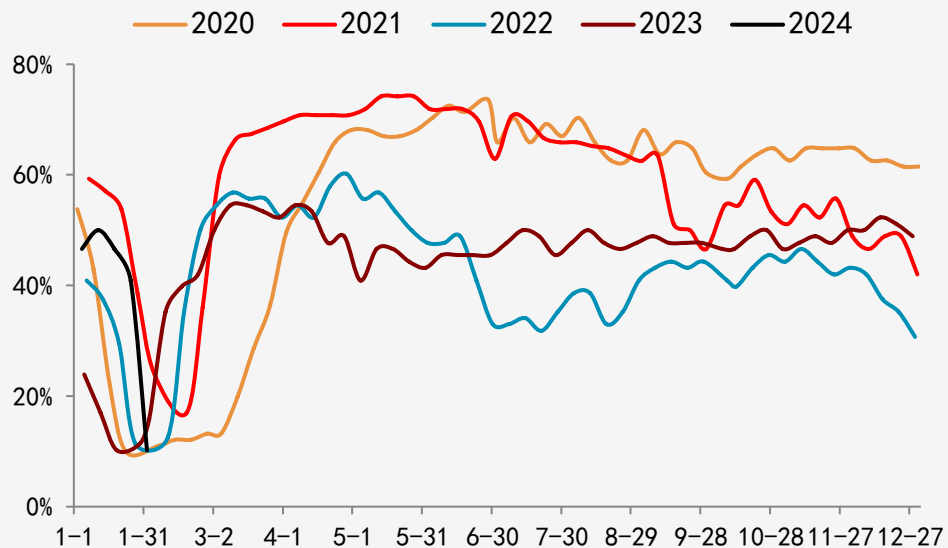
需求：广东废钢日耗（255口径）(单位：万吨)



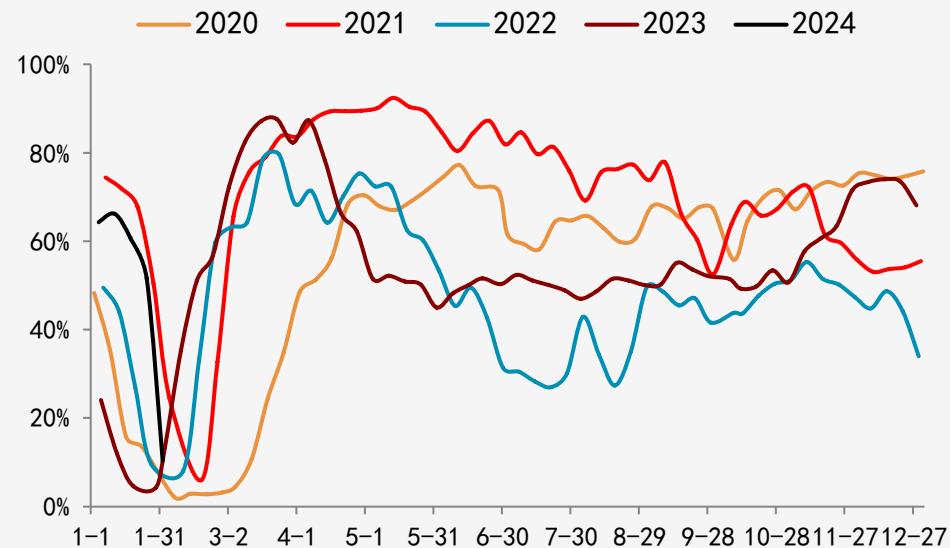
需求：四川短流程废钢日耗（255口径）(单位：万吨)



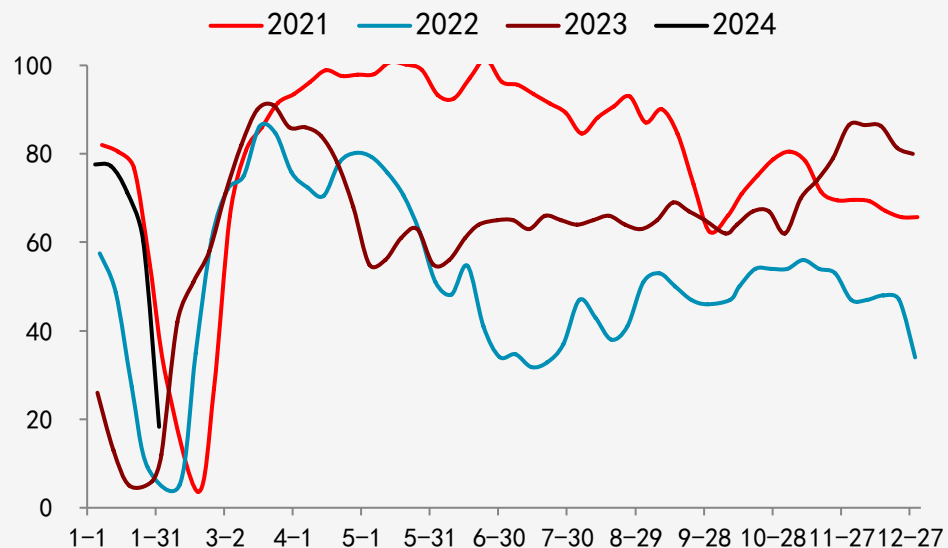
需求：49家独立电炉程开工率（单位：%）



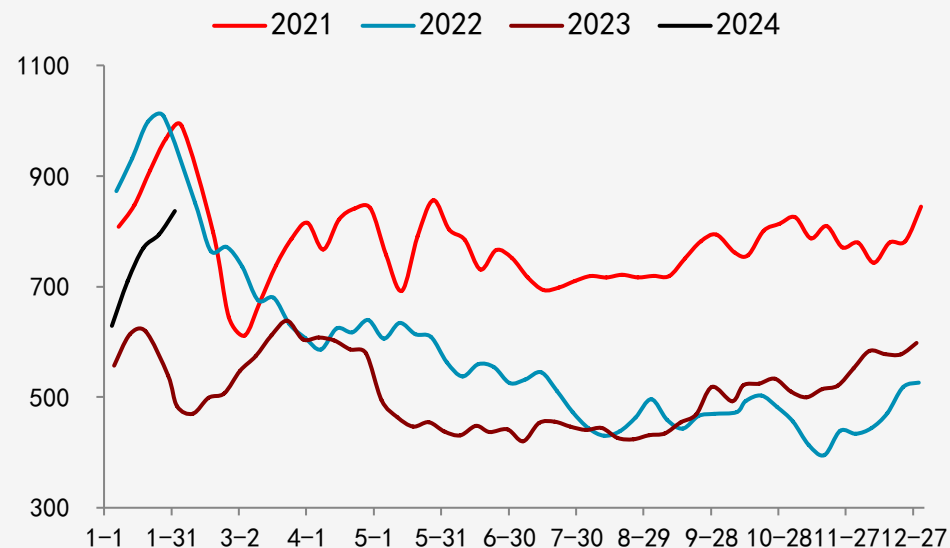
需求：49家独立电炉产能利用率（单位：%）



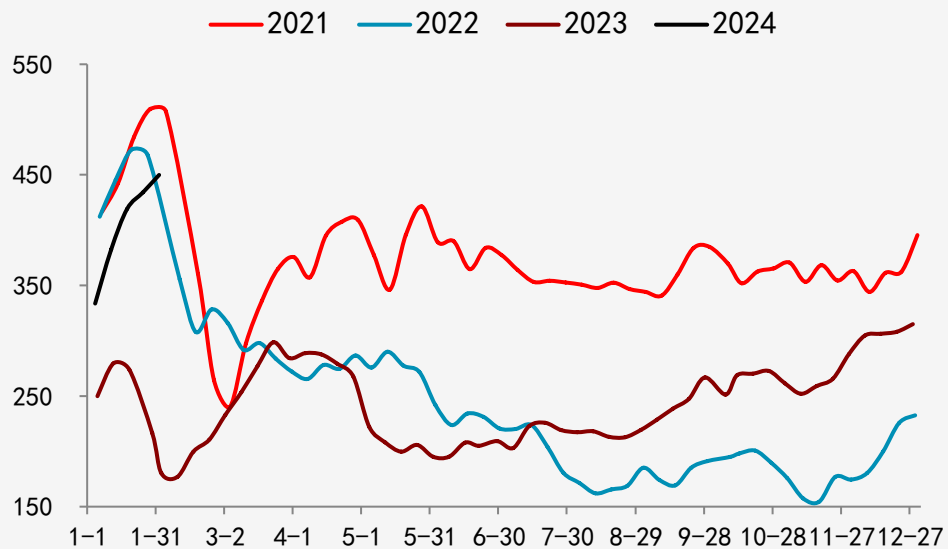
需求：89家短流程产能利用率（单位：%）



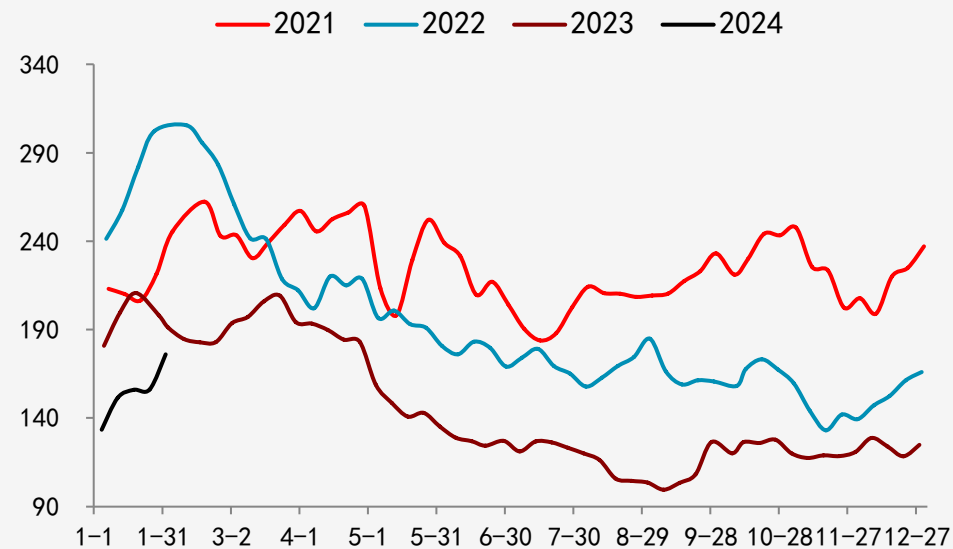
库存：255家钢厂废钢库存（单位：万吨）



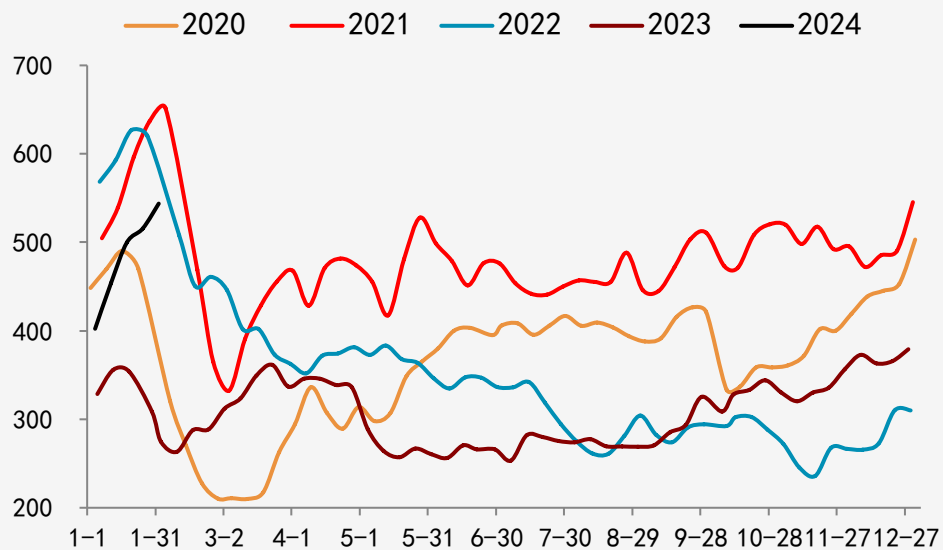
库存：132家长流程钢厂废钢库存（单位：万吨）



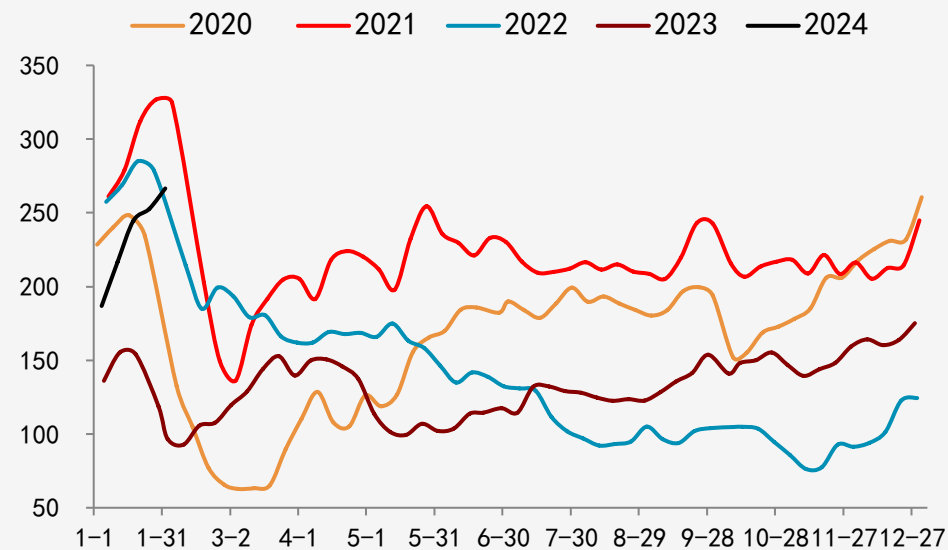
库存：89家短流程钢厂废钢库存（单位：万吨）



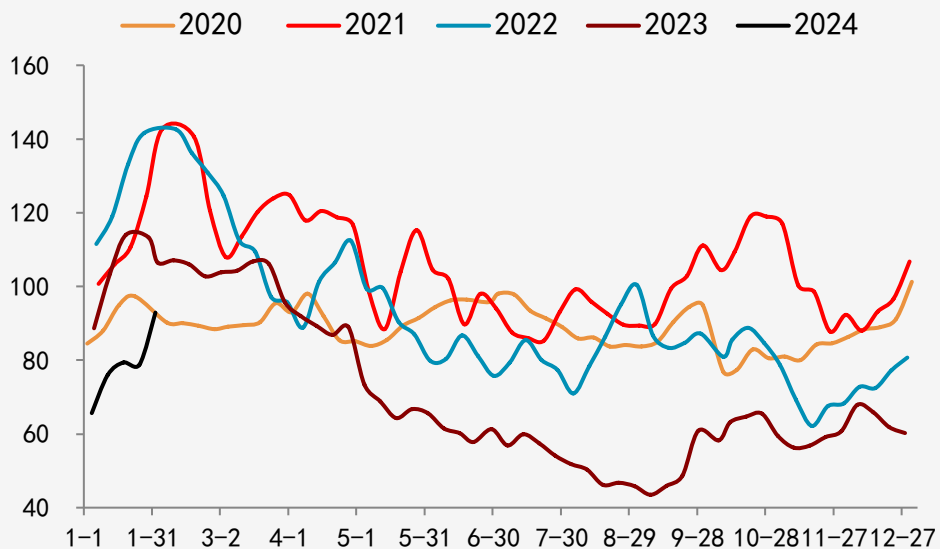
库存：147家钢厂废钢库存（单位：万吨）



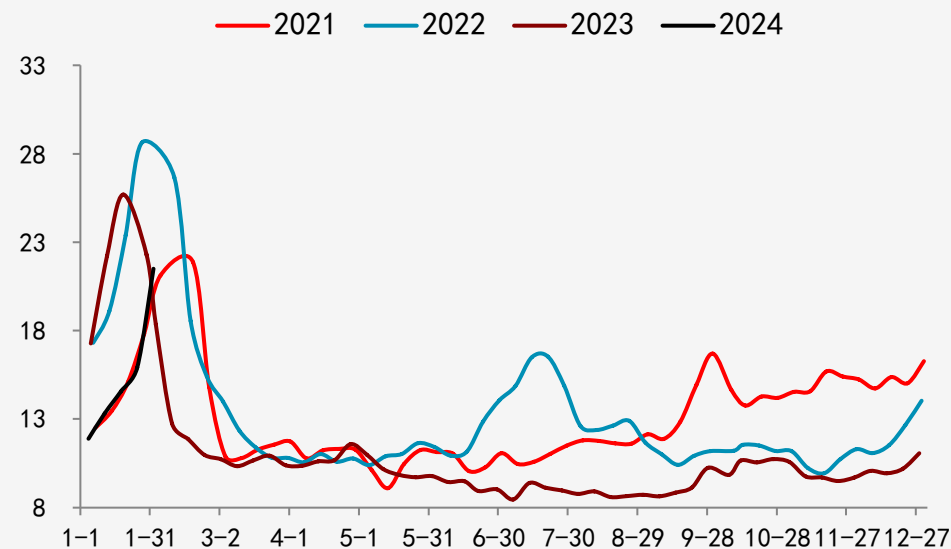
库存：70家长流程钢厂废钢库存（单位：万吨）



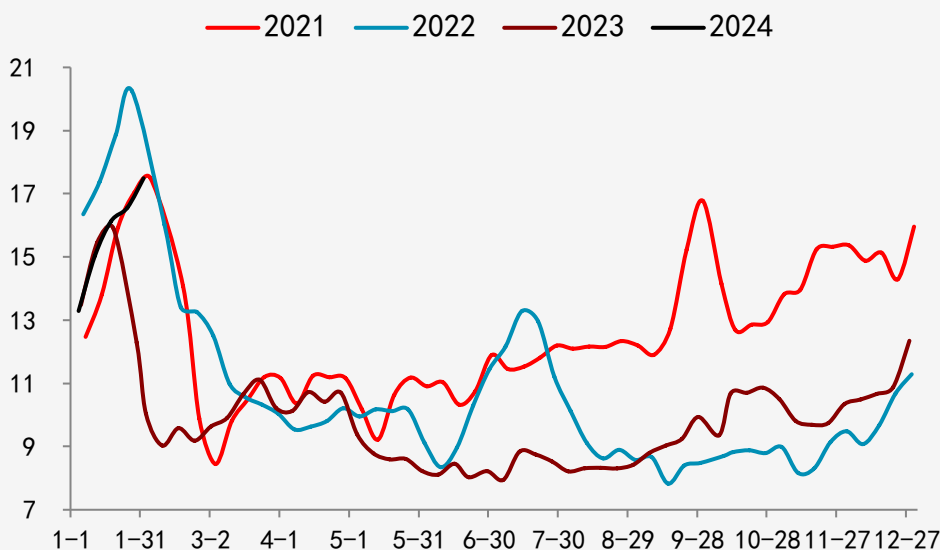
库存：49家短流程钢厂废钢库存（单位：万吨）



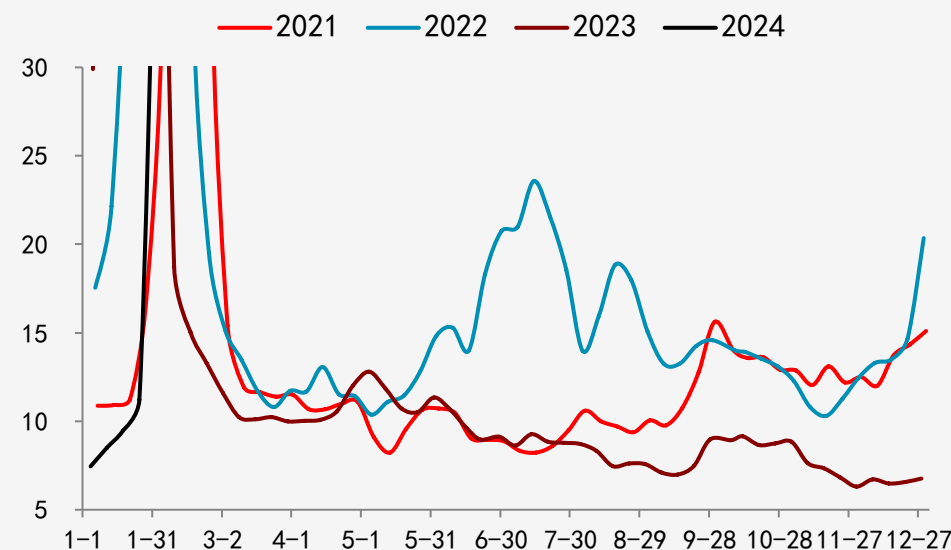
库存：255家钢厂废钢库存可用天数（单位：天）



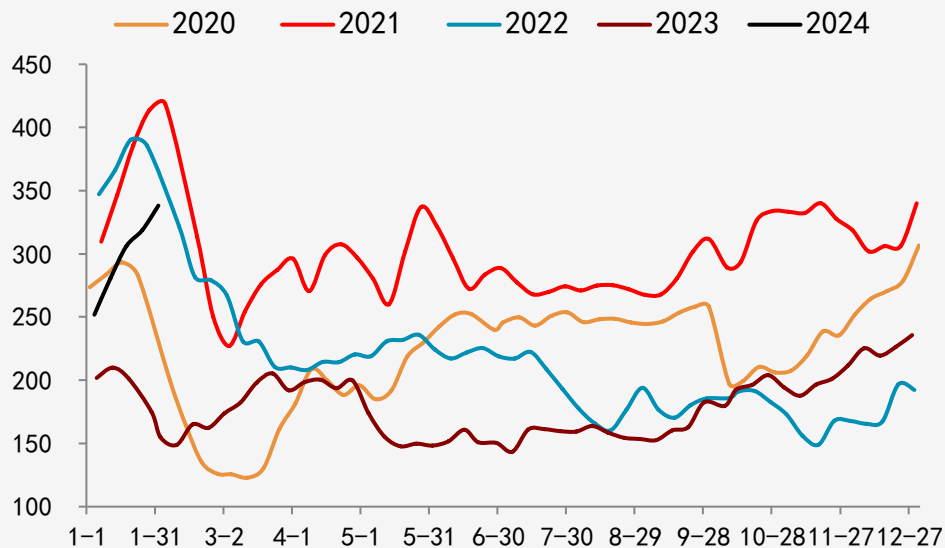
库存：132家长流程钢厂废钢库存可用天数（单位：天）



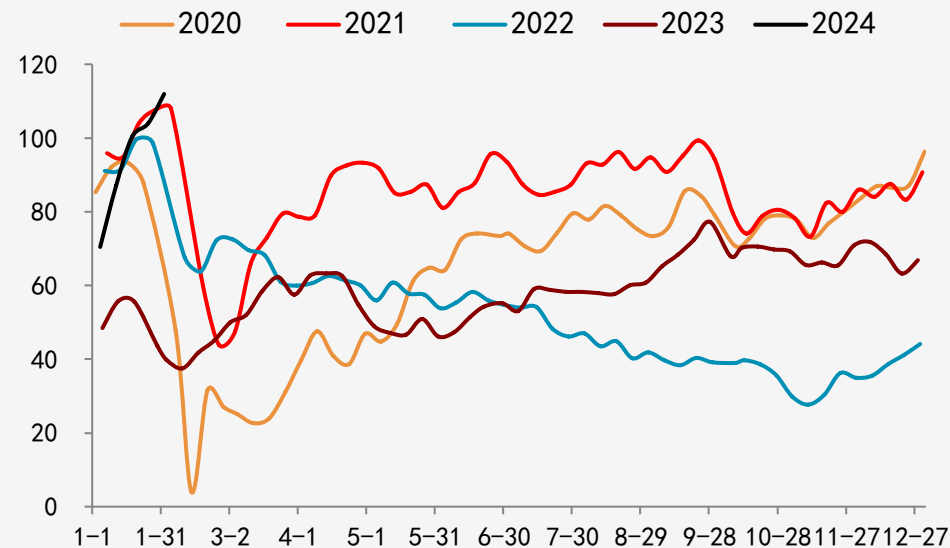
库存：89家短流程钢厂废钢库存可用天数（单位：天）



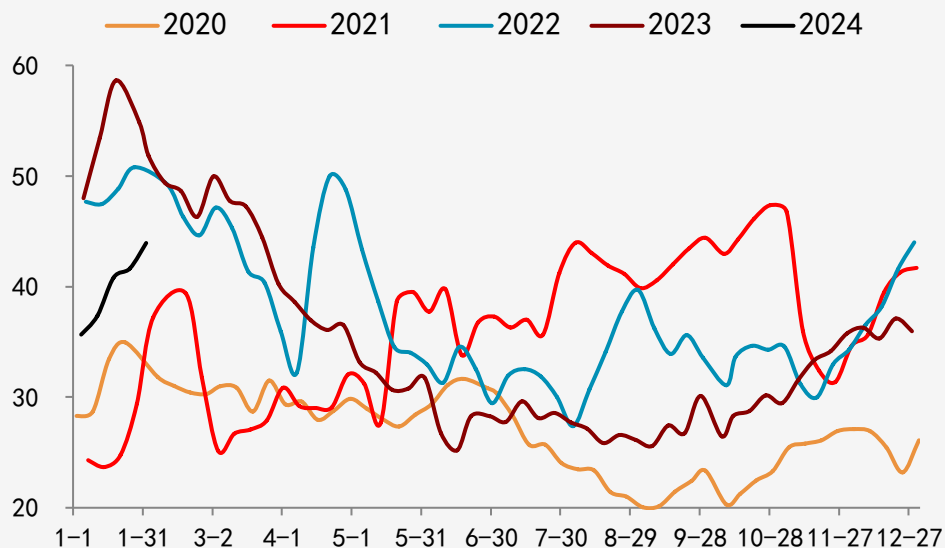
库存：华东钢厂废钢库存 (147口径) (单位：万吨)



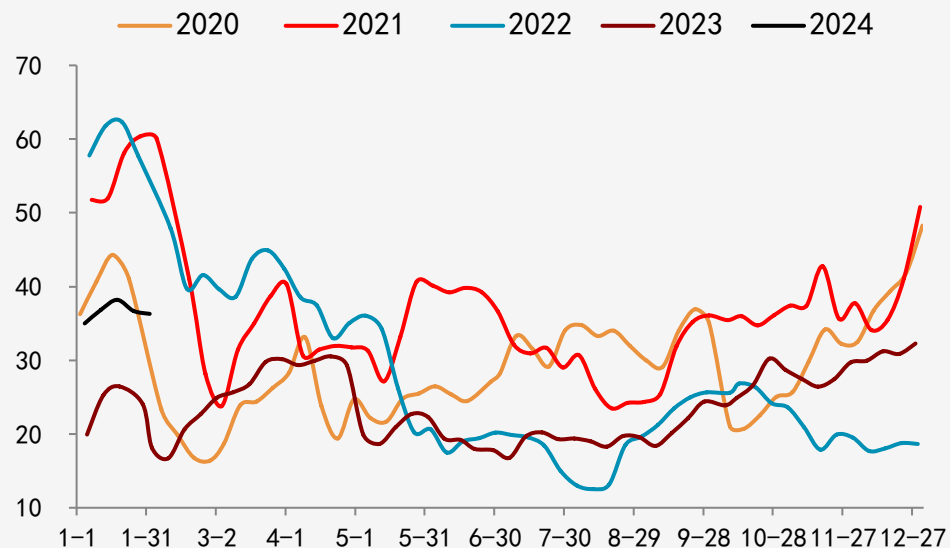
库存：华北钢厂废钢库存 (147口径) (单位：万吨)



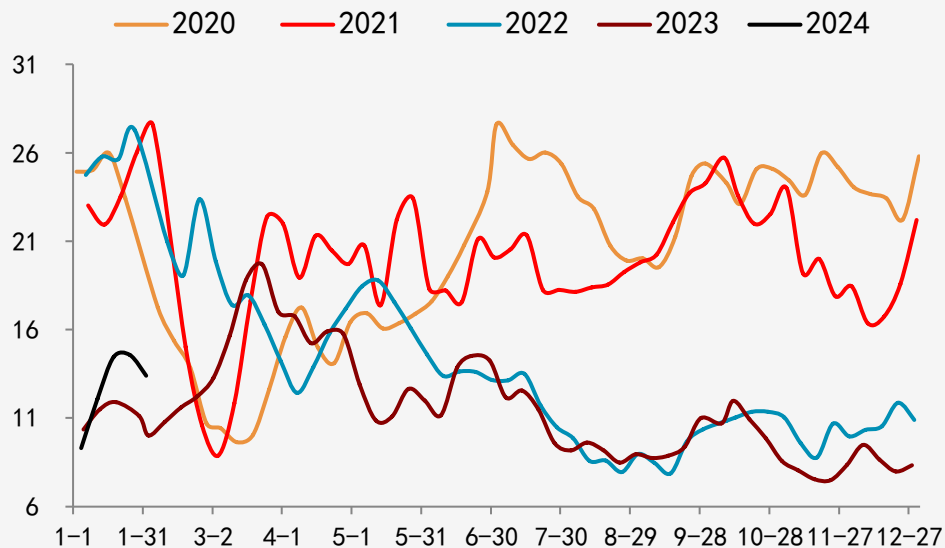
库存：西南钢厂废钢库存 (147口径) (单位：万吨)



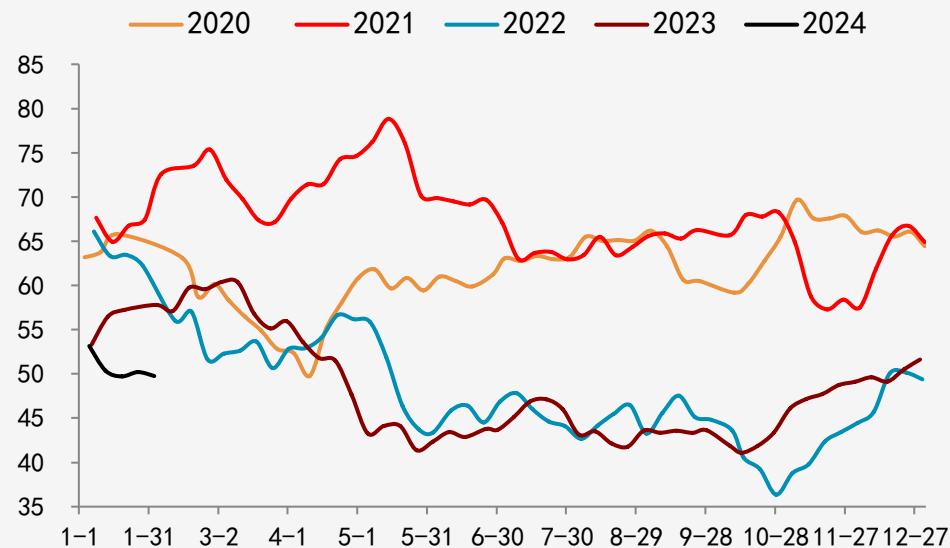
库存：华中钢厂废钢库存 (147口径) (单位：万吨)



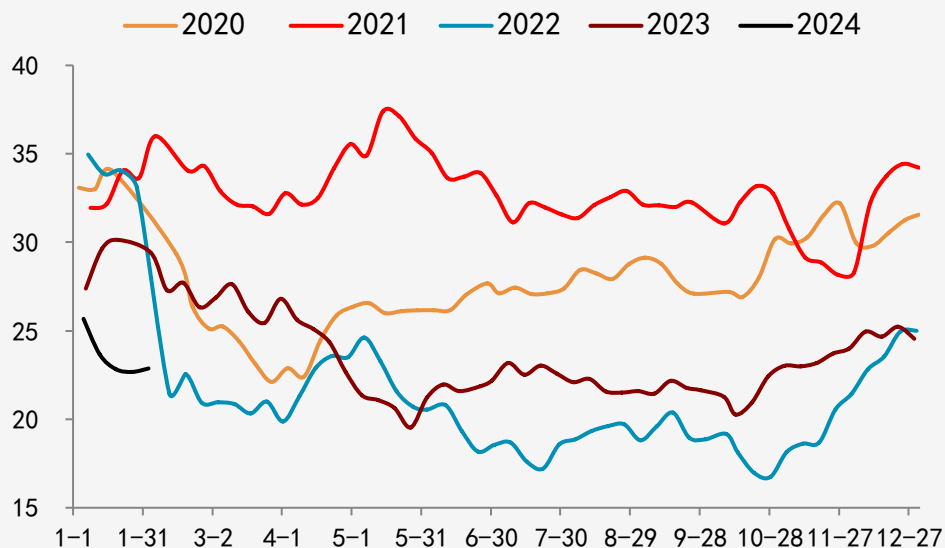
库存：东北钢厂废钢库存（147口径）(单位：万吨)



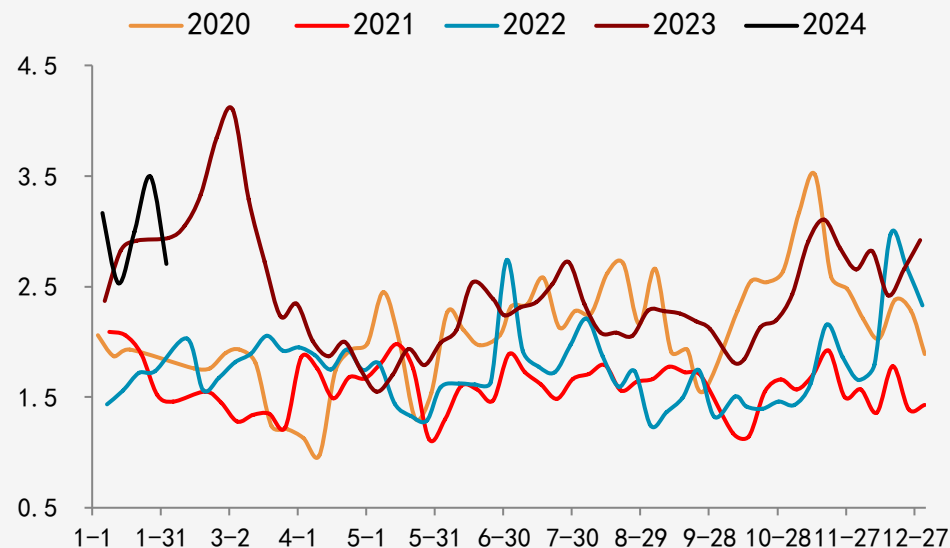
库存：全国废钢基地库存（257口径）(单位：万吨)



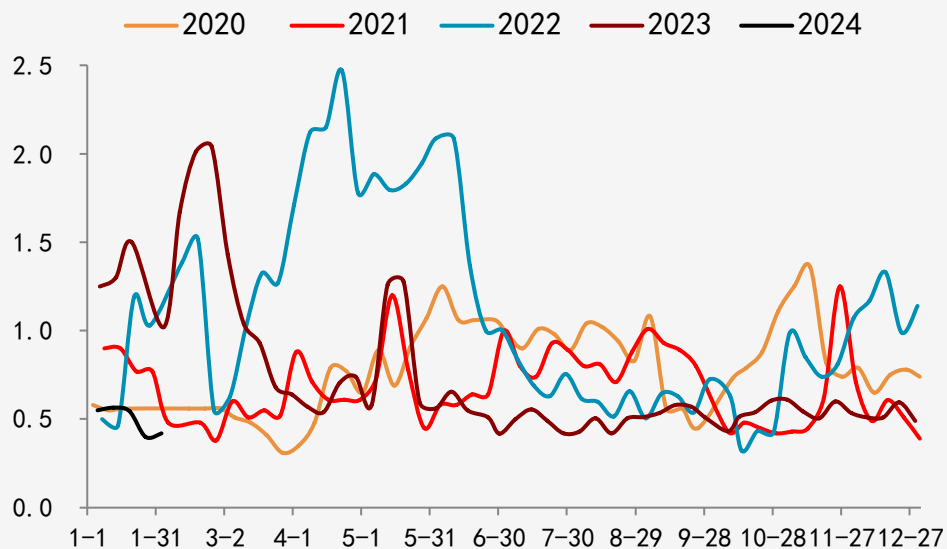
库存：华东废钢基地库存（257口径）(单位：万吨)



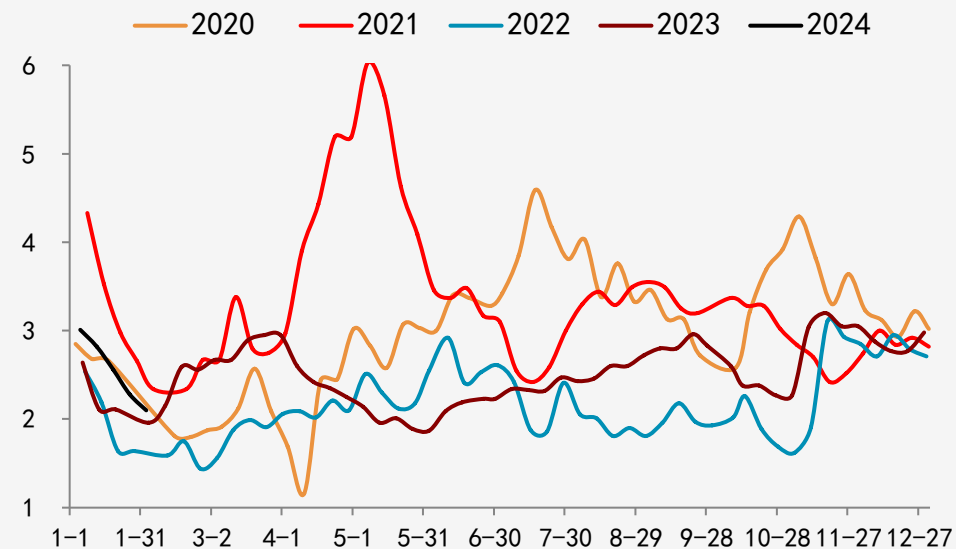
库存：华北废钢基地库存（257口径）(单位：万吨)



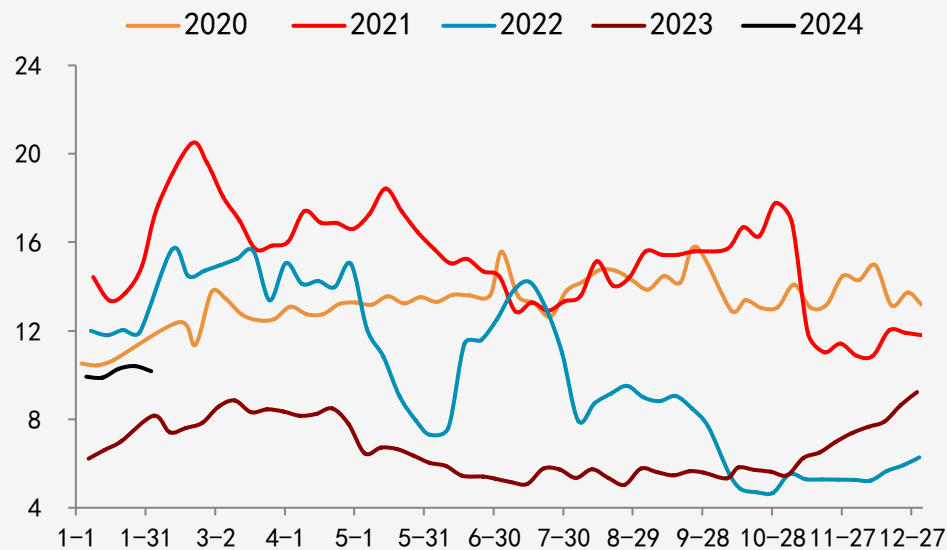
库存：西北废钢基地库存（257口径）(单位：万吨)



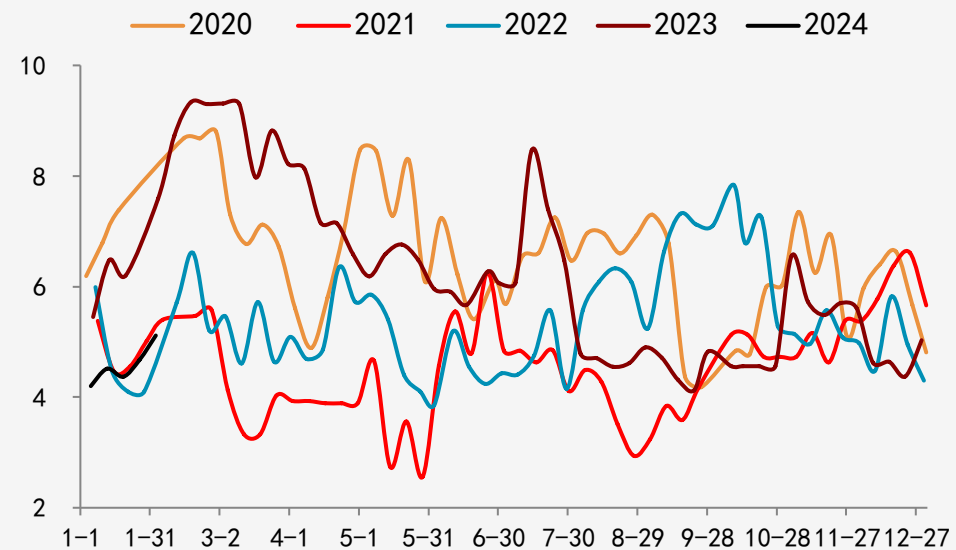
库存：东北废钢基地库存（257口径）(单位：万吨)



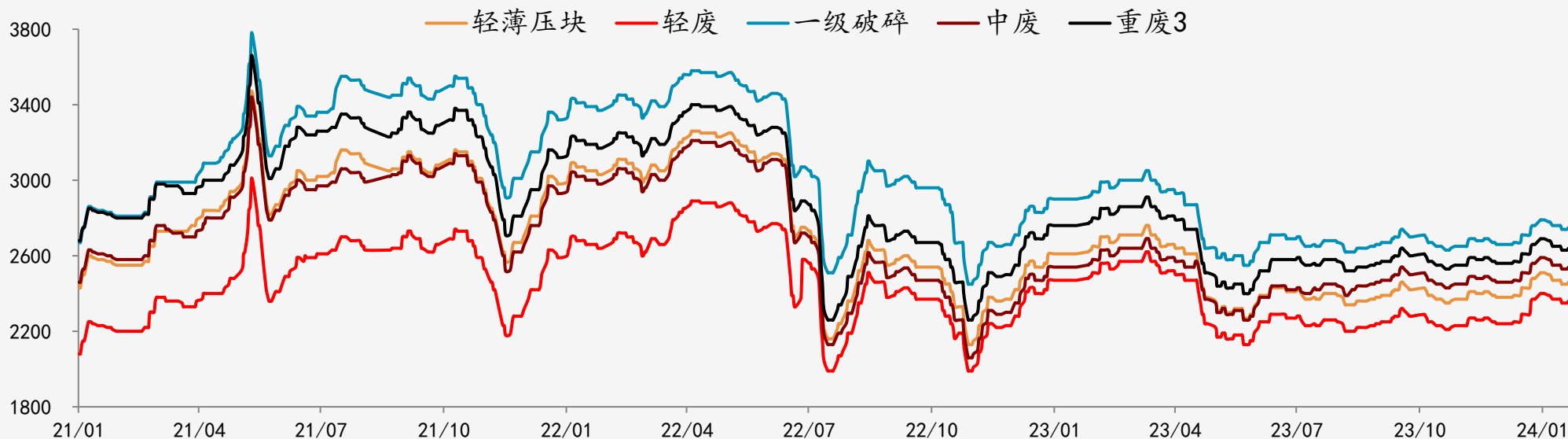
库存：西南废钢基地库存（257口径）(单位：万吨)



库存：华南废钢基地库存（257口径）(单位：万吨)

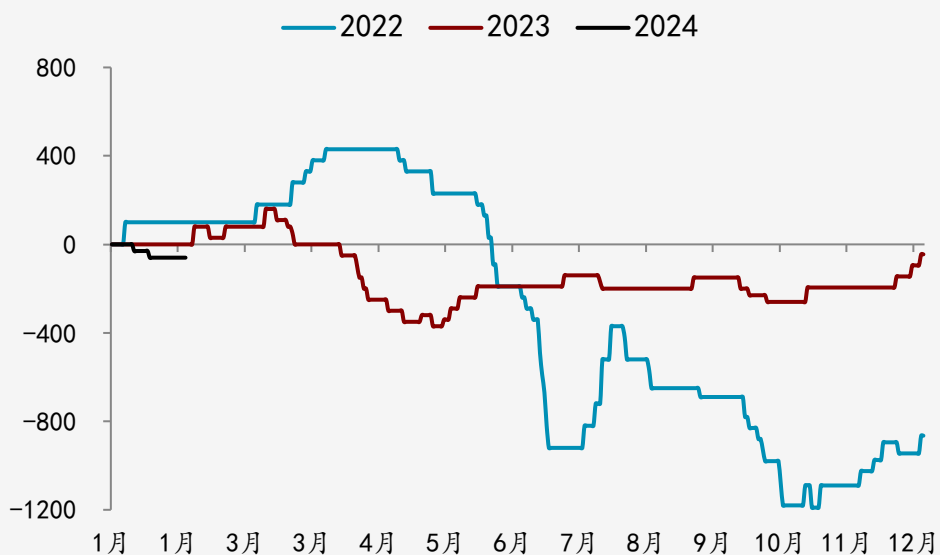


价格：张家港废钢价格（单位：元）

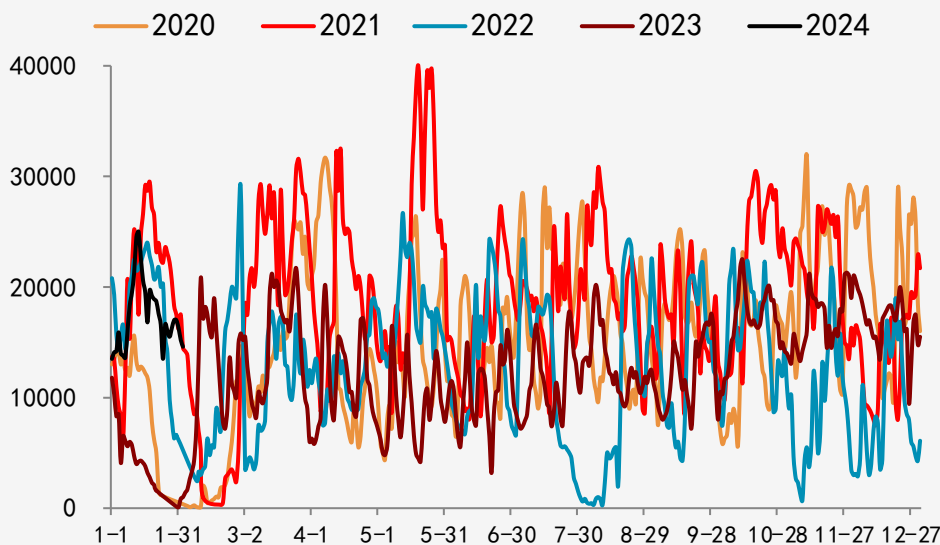


不含税	轻薄压块	轻废	一级破碎	中废	重废三
2024/2/2	2480	2380	2770	2540	2640
2024/1/26	2480	2380	2770	2540	2640
2024/1/3	2510	2400	2790	2590	2690
周环比	0	0	0	0	0
月环比	-30	-20	-20	-50	-50

价格：沙钢调价（单位：元）



供应：沙钢到货量（单位：吨）



价格：沙钢调价周期（单位：元）

		上调	下调	调价均值	累计调价	调价周期	轮次
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	第三轮
2023/11/9	2023-F29	50-80		65	-195	18	第一轮
2023/12/19	2023-F30	50		50	-145	40	第二轮
2023/12/26	2023-F31	50		50	-95	7	第三轮
2023/12/30	2023-F32	50		50	-45	4	第四轮
2024/1/11	2024-F01		30	-30	-30	12	第一轮
2024/1/18	2024-F02		30	-30	-60	7	第二轮

价格：唐山废钢价格（单位：元）

唐山废钢价格(不含税)	钢筋切粒	1.2破碎	钢板料(>=10mm)
2024/2/2	3070	2650	3050
2024/1/26	3090	2670	3070
2024/1/4	3120	2730	3110
周环比	-20	-20	-20
月环比	-50	-80	-60

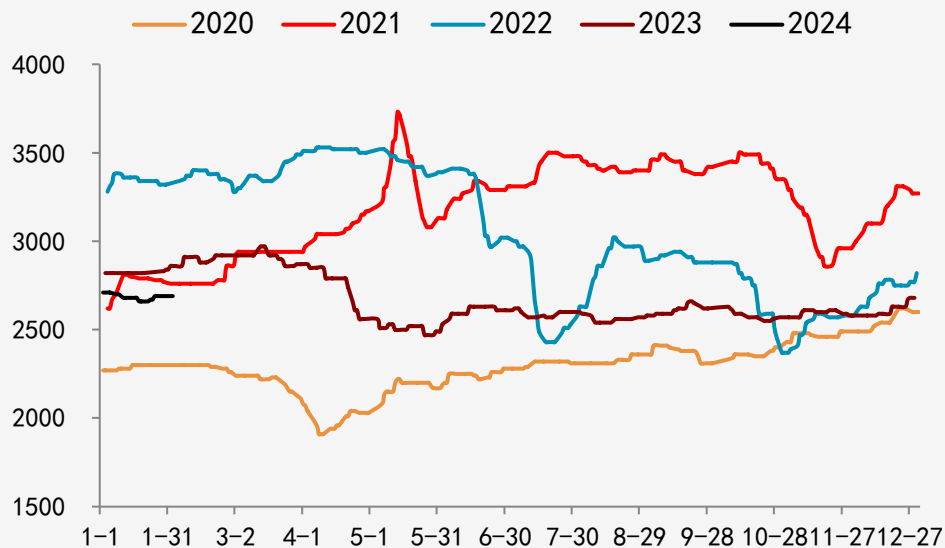
价格：张家港废钢价格（单位：元）

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
2024/2/2	2820	2900	2770	2690	2640
2024/1/26	2820	2900	2770	2690	2640
2024/1/4	2870	2950	2790	2710	2660
周环比	0	0	0	0	0
月环比	-50	-50	-20	-20	-20

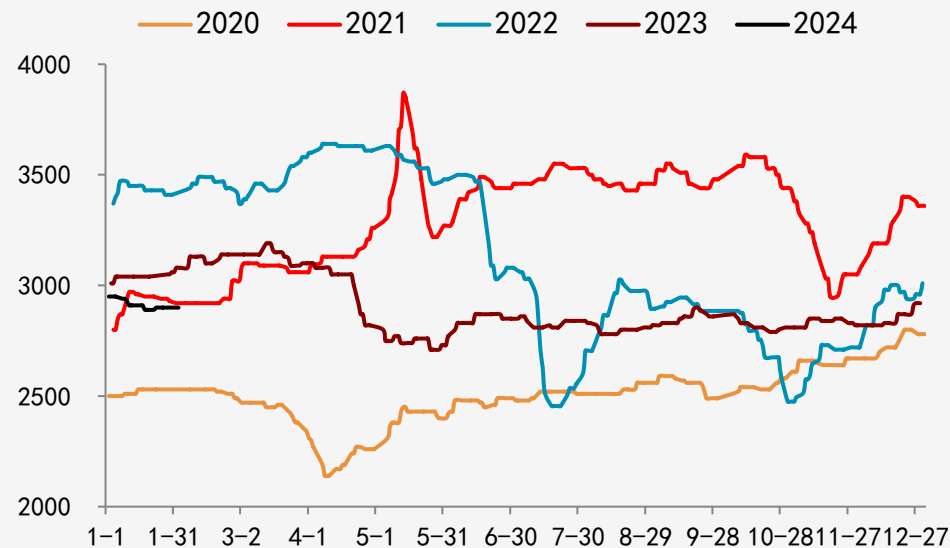
价格：广州废钢价格（单位：元）

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
2024/2/2	2950	2860	2860	2800	2710	2630
2024/1/26	2950	2860	2860	2800	2710	2630
2024/1/4	2980	2870	2870	2810	2720	2640
周环比	0	0	0	0	0	0
月环比	-30	-10	-10	-10	-10	-10

价格：张家港1.2破碎料（单位：元）



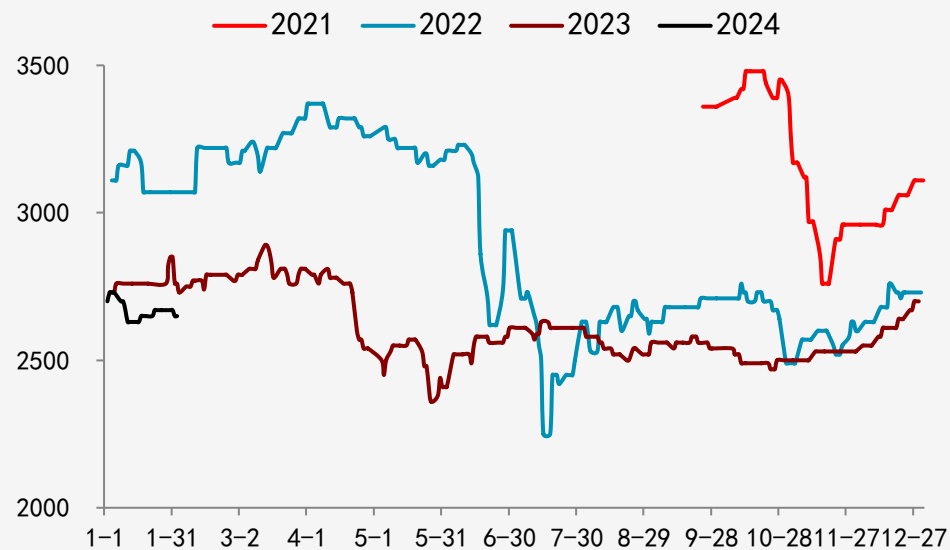
价格：张家港8厚钢板料（单位：元）



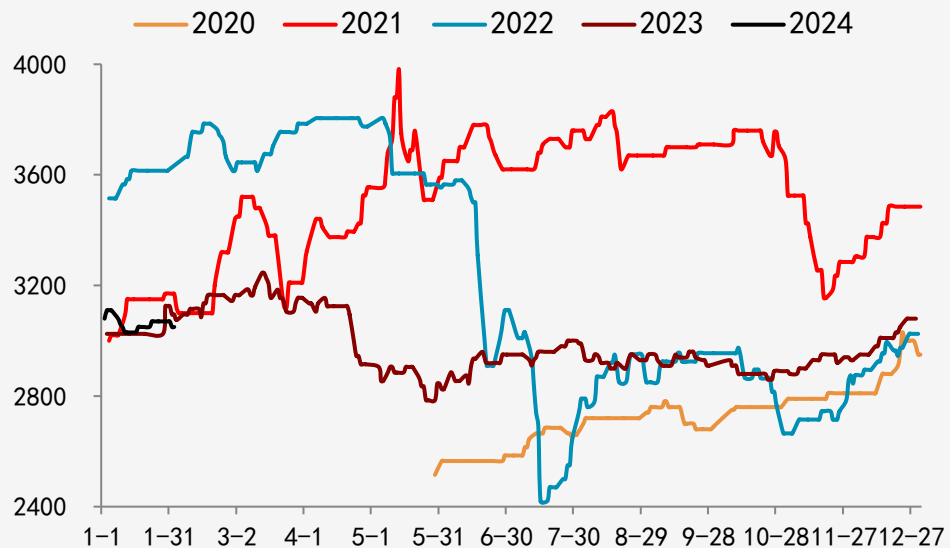
价格：张家港钢筋切粒（单位：元）



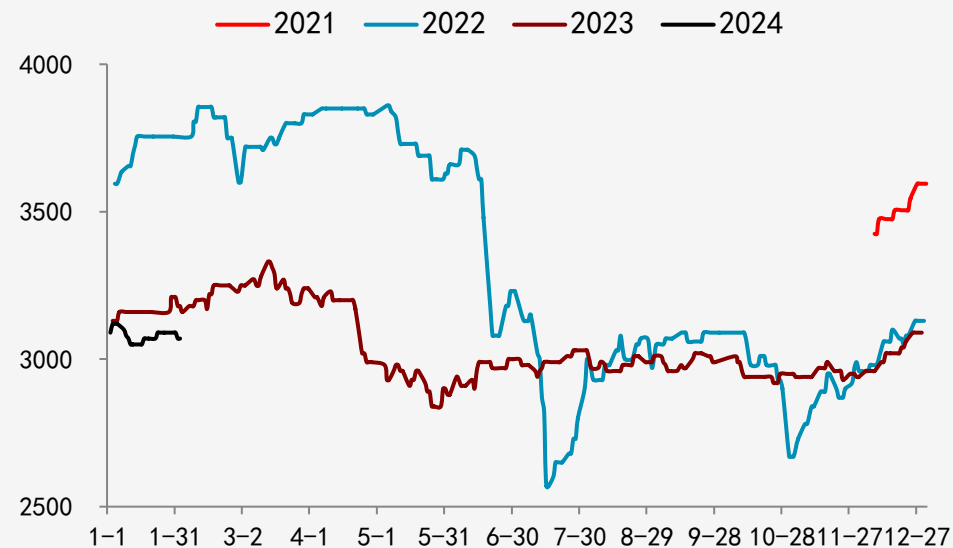
价格：唐山1.2破碎料（单位：元）



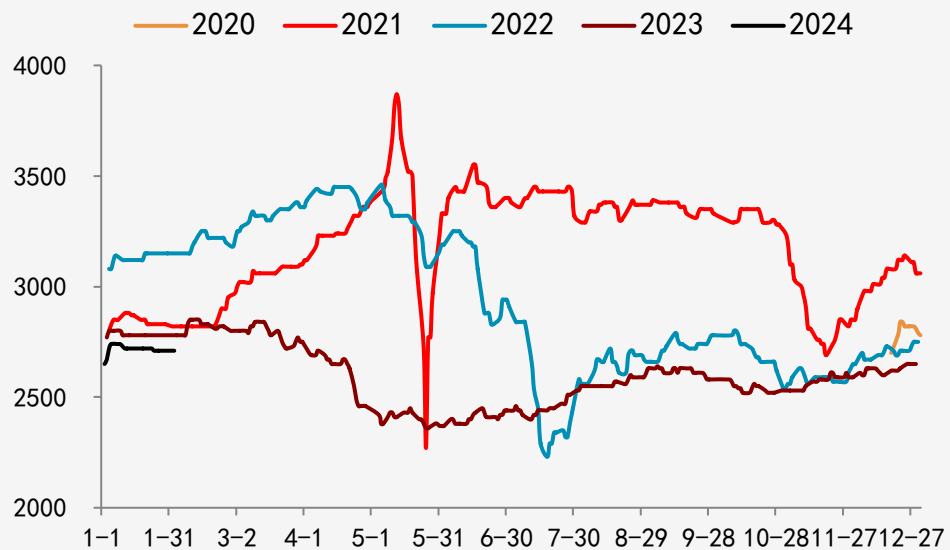
价格：唐山10厚钢板料（单位：元）



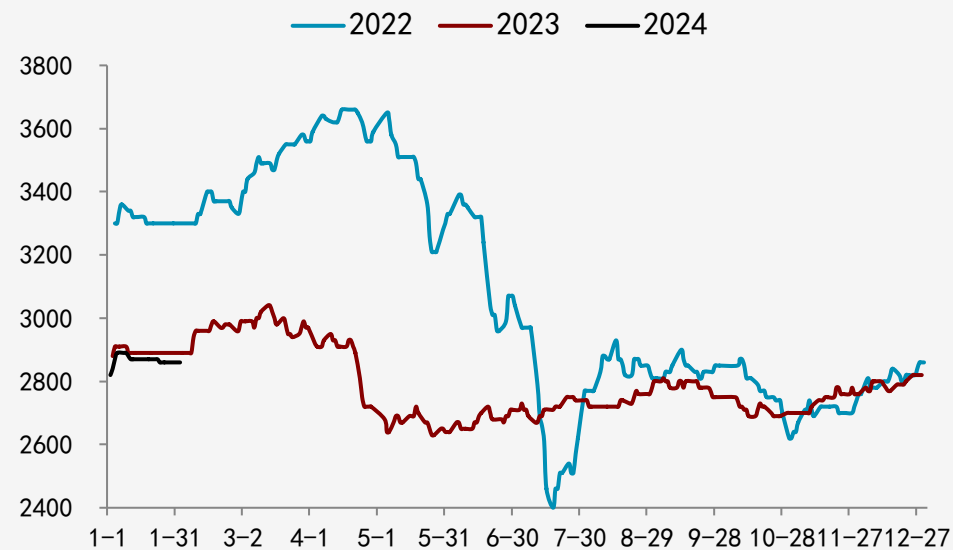
价格：唐山钢筋切粒（单位：元）



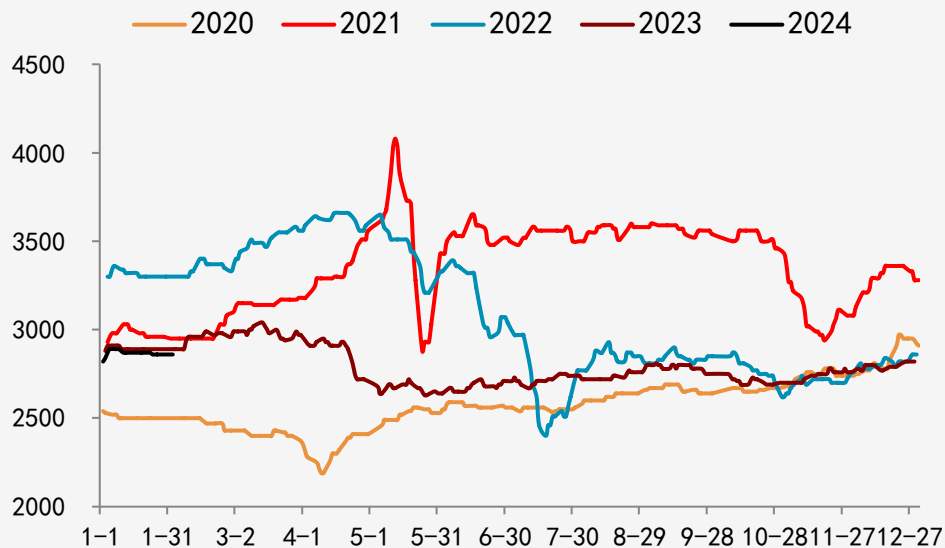
价格：广州1.2破碎料（单位：元）



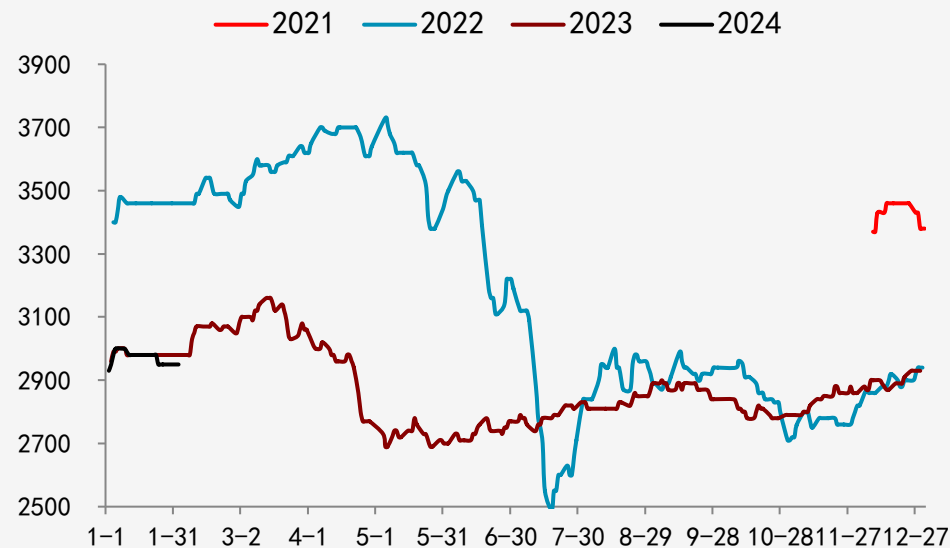
价格：广州6厚钢板料（单位：元）



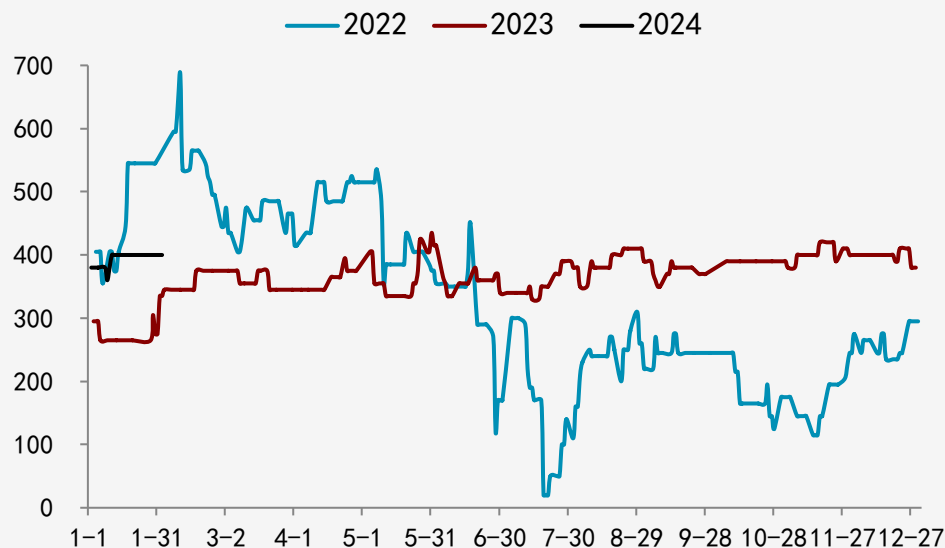
价格：广州8厚钢板料（单位：元）



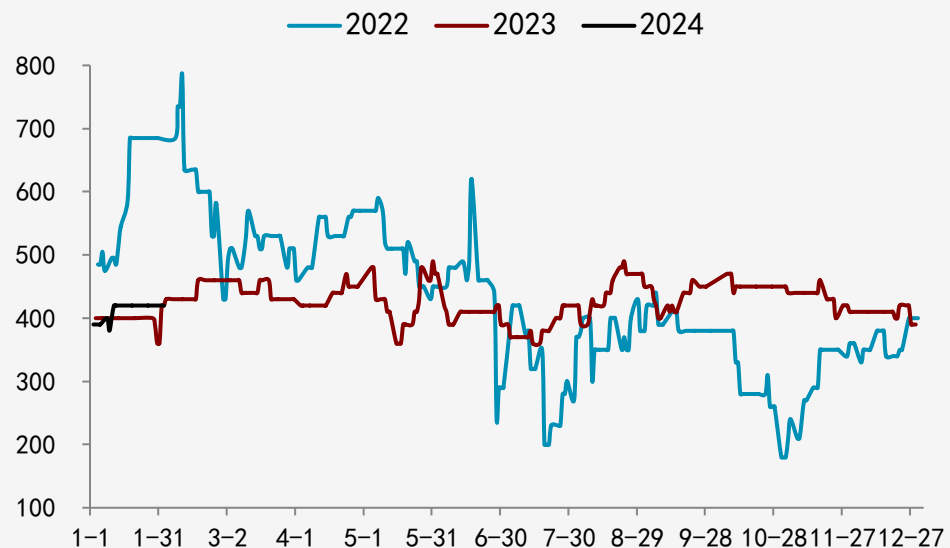
价格：广州钢筋切粒（单位：元）



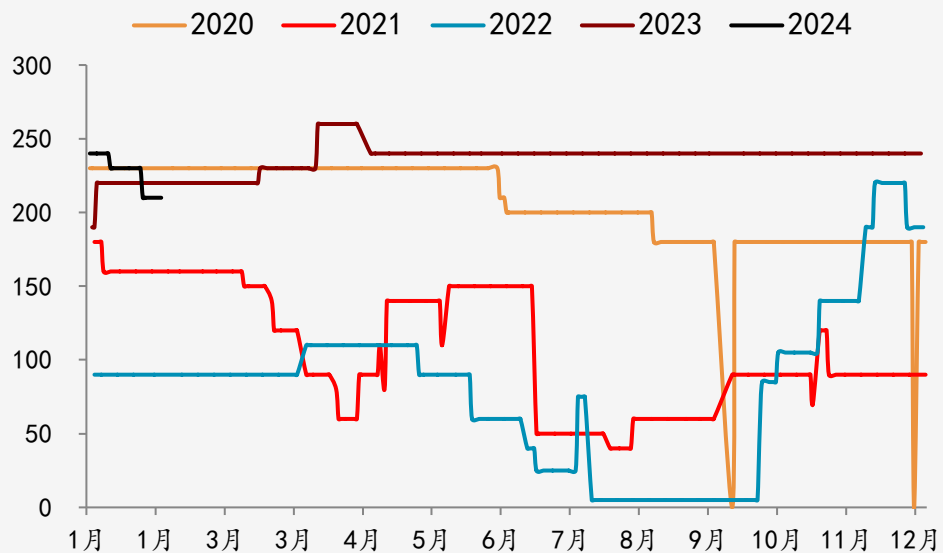
价差：唐山10mm钢板料-1.2破碎（单位：元）



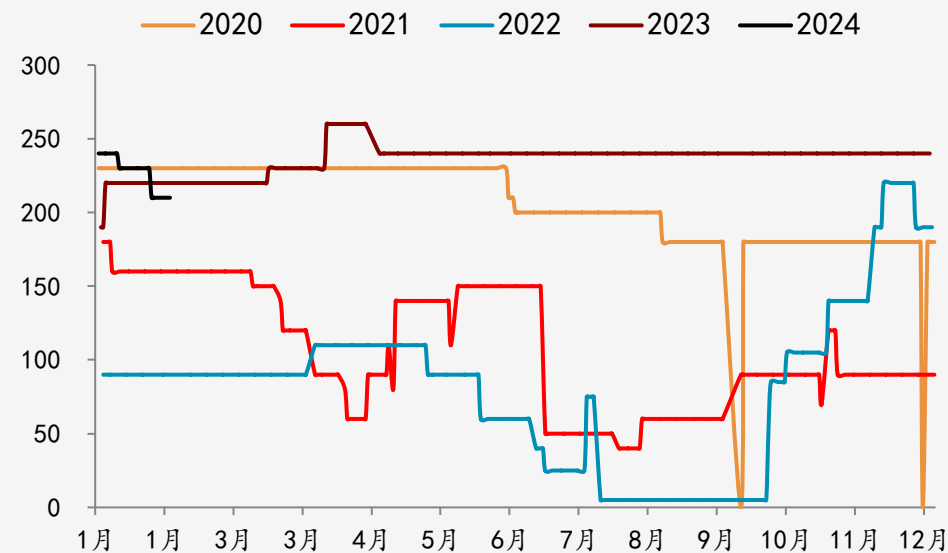
价差：唐山钢筋切粒-1.2破碎（单位：元）



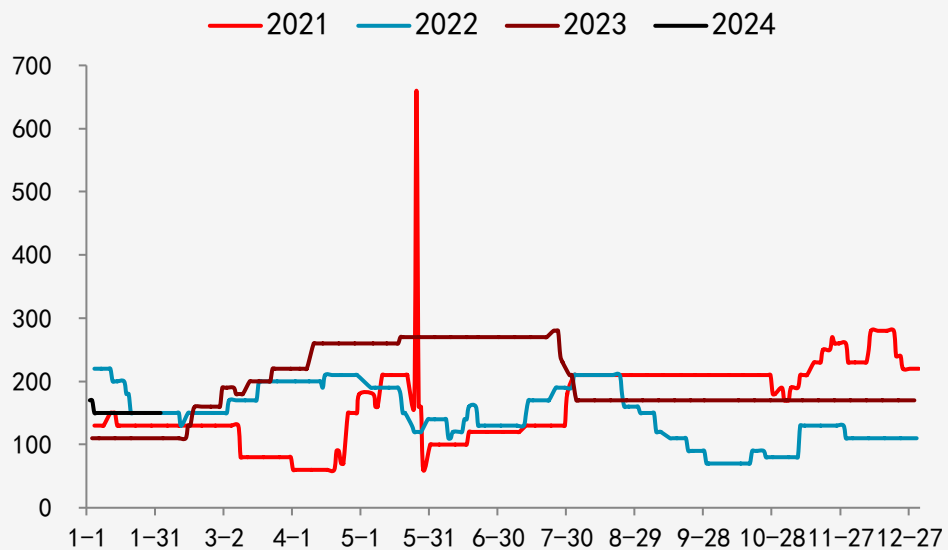
价差：张家港8mm钢板料-1.2破碎（单位：元）



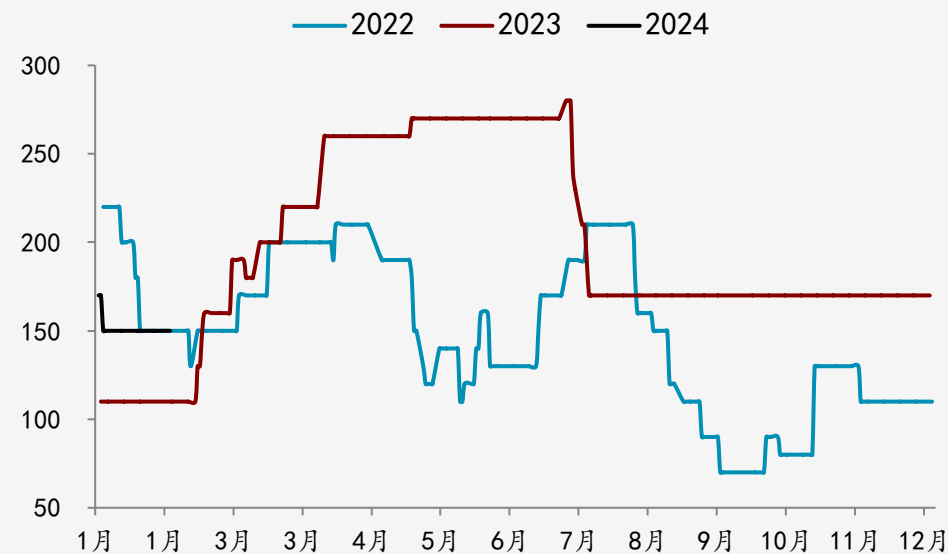
价差：张家港钢筋切粒-1.2破碎（单位：元）



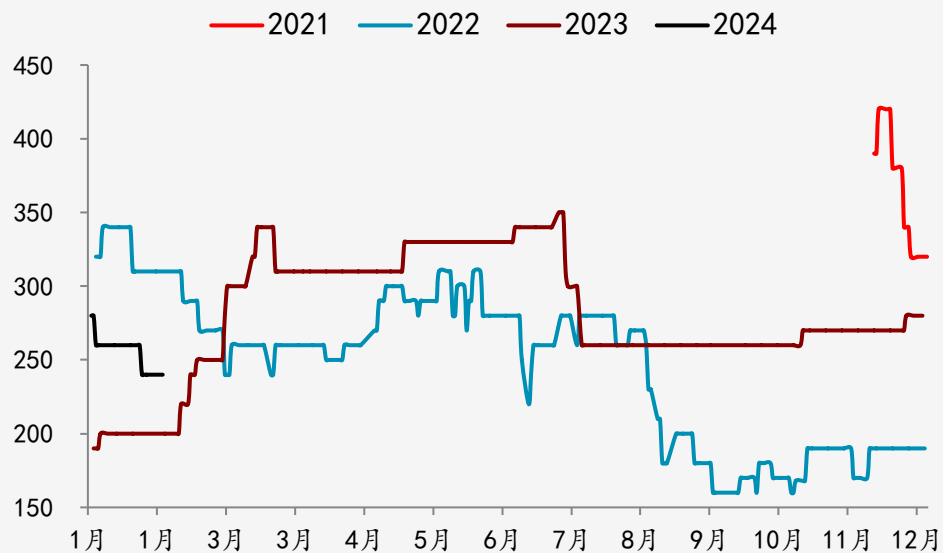
价差：广州8mm钢板料-1.2破碎（单位：元）



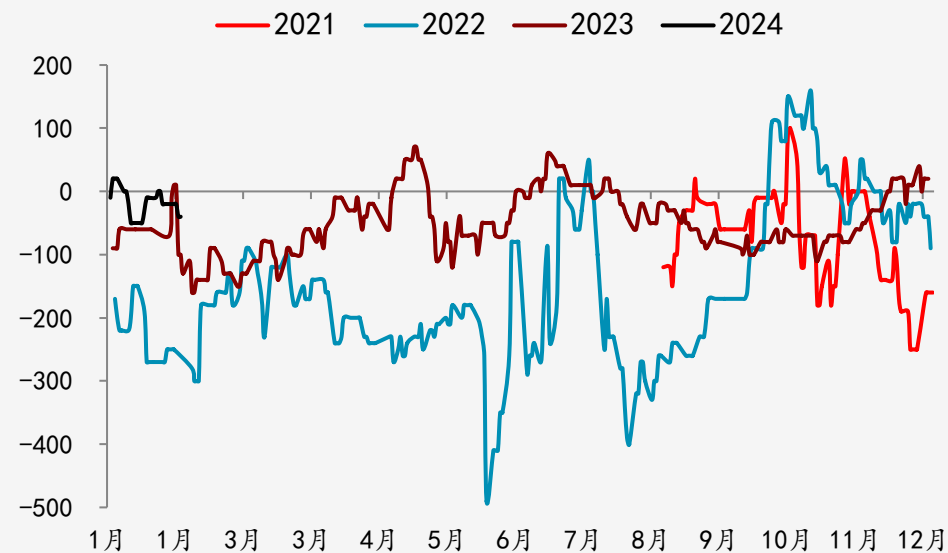
价差：广州6mm钢板料-1.2破碎（单位：元）



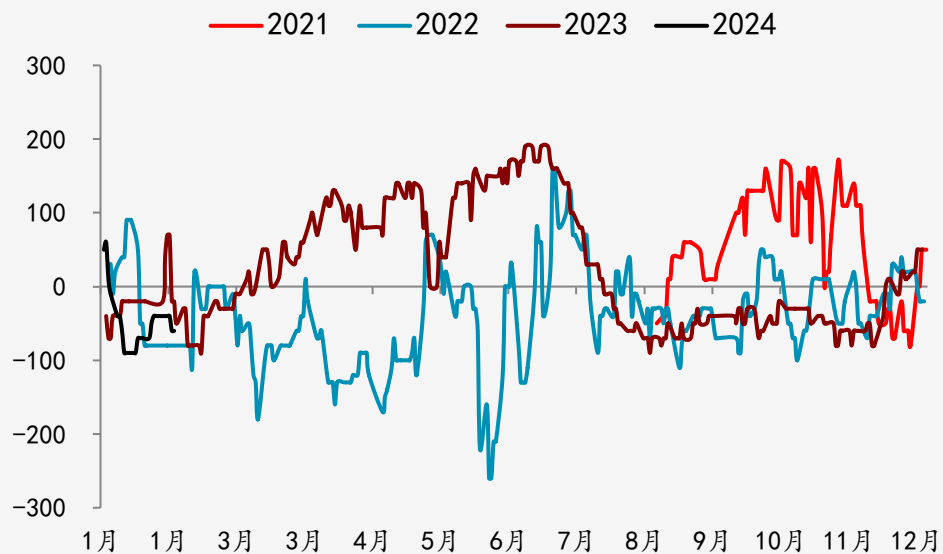
价差：广州钢筋切粒-1.2破碎料（单位：元）



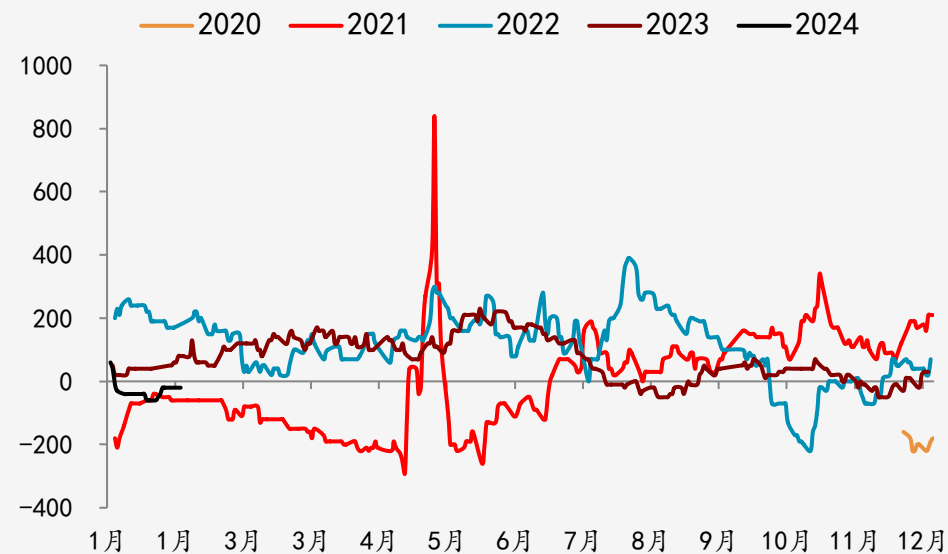
价差：1.2破碎料唐山-张家港（单位：元）



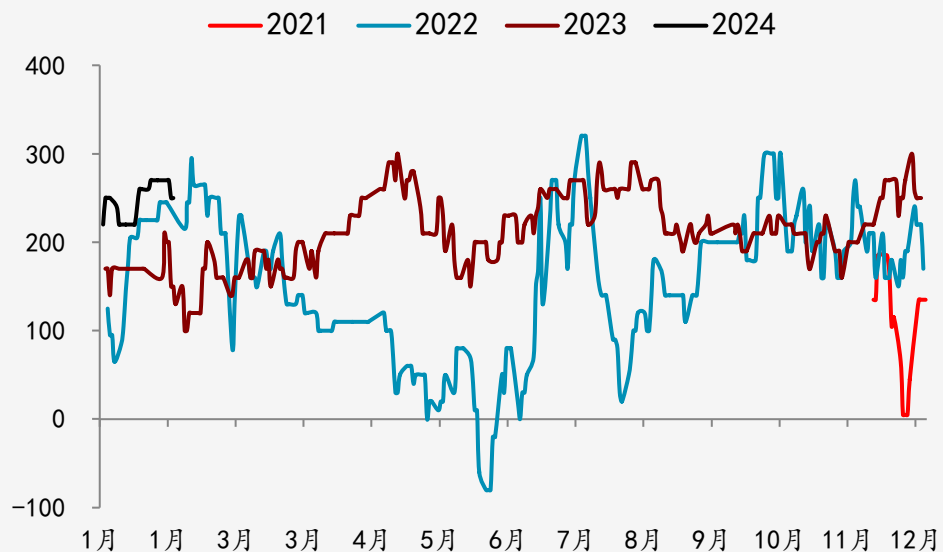
价差：1.2破碎料唐山-广州（单位：元）



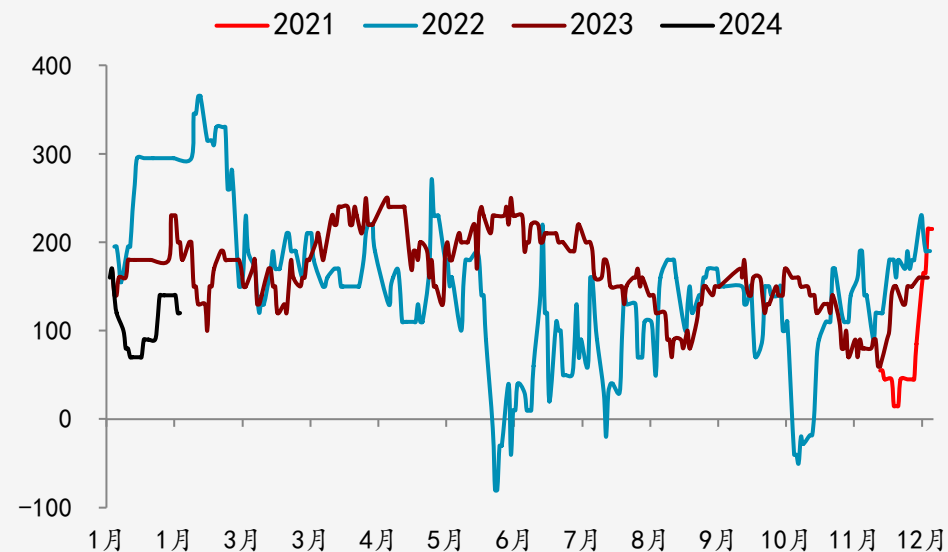
价差：1.2破碎料张家港-广州（单位：元）



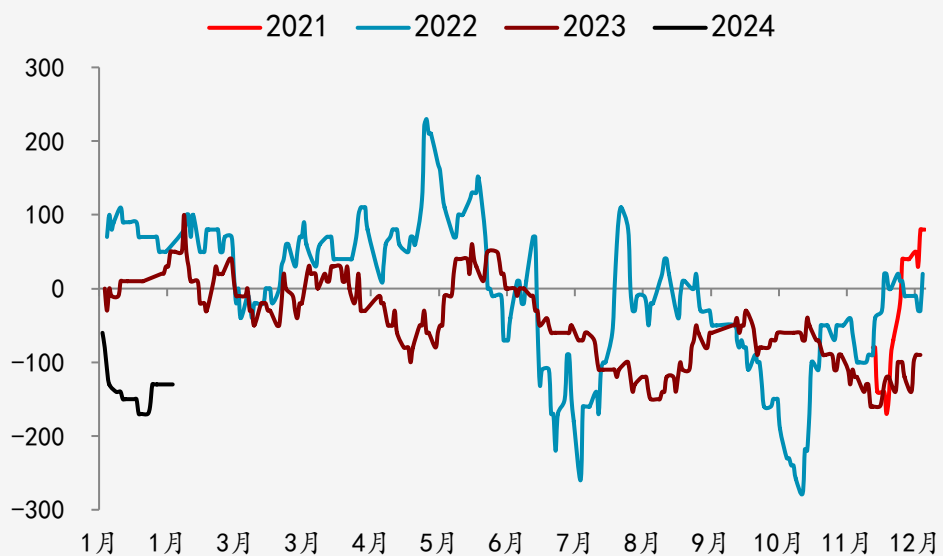
价差：钢筋切粒唐山-张家港（单位：元）



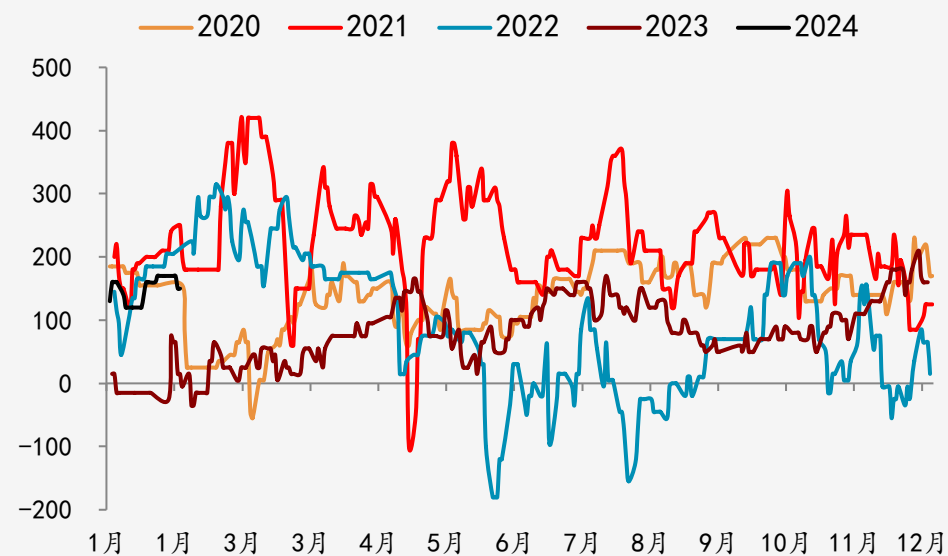
价差：钢筋切粒唐山-广州（单位：元）



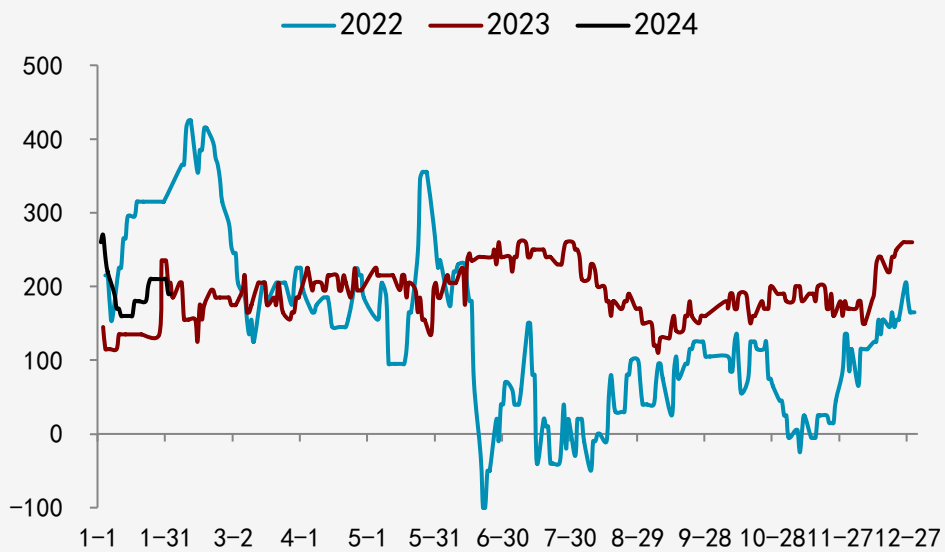
价差：钢筋切粒张家港-广州（单位：元）



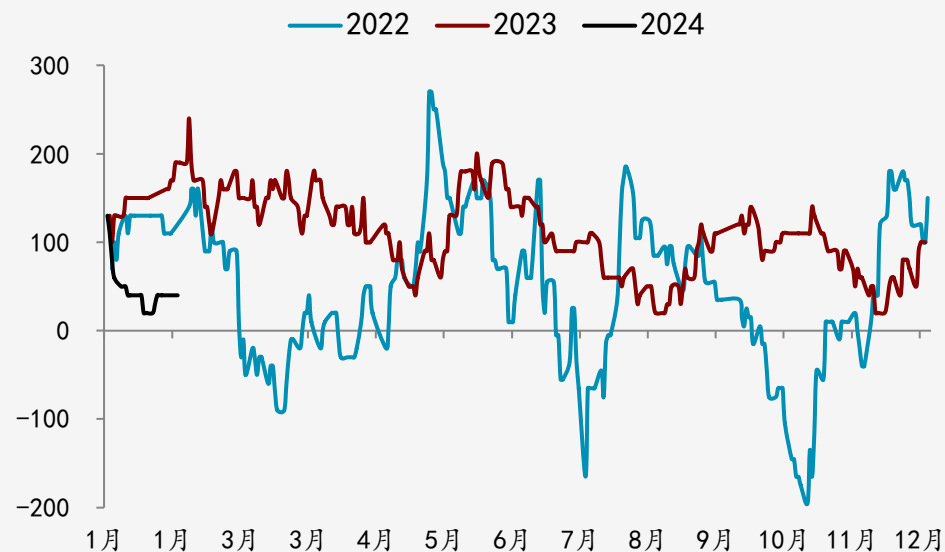
价差：钢板料价差：唐山10mm-张家港8mm（单位：元）



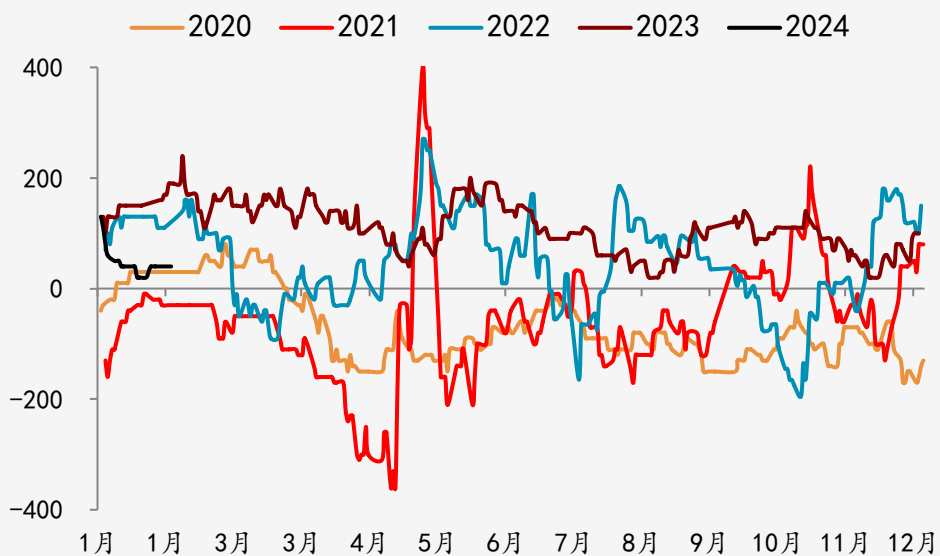
价差：钢板料价差：唐山10mm-广州6mm (单位：元)



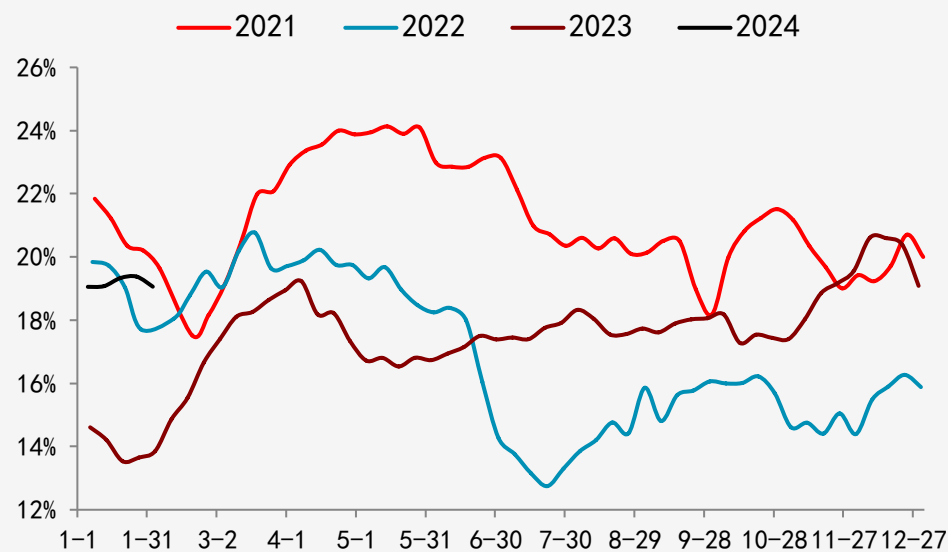
价差：钢板料价差：张家港8mm-广州6mm (单位：元)



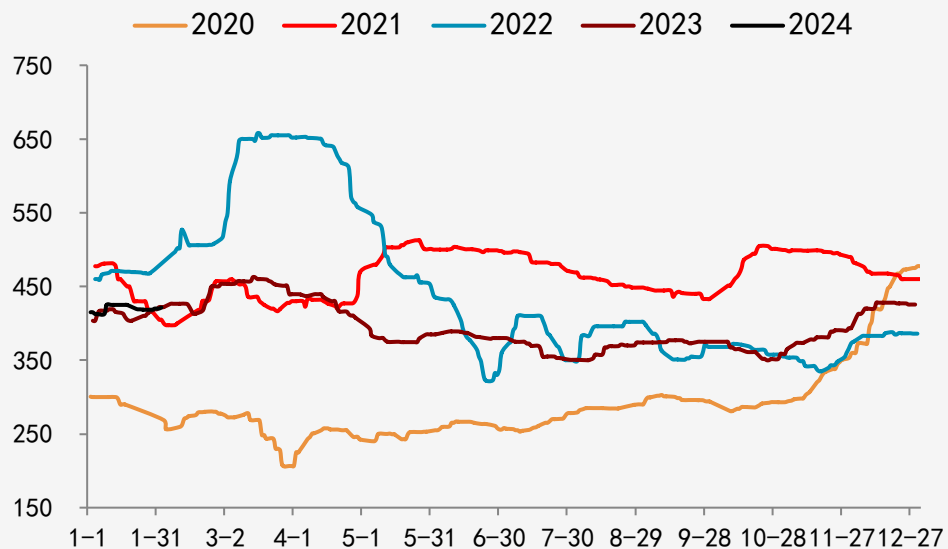
价差：钢板料价差：张家港8mm-广州8mm (单位：元)



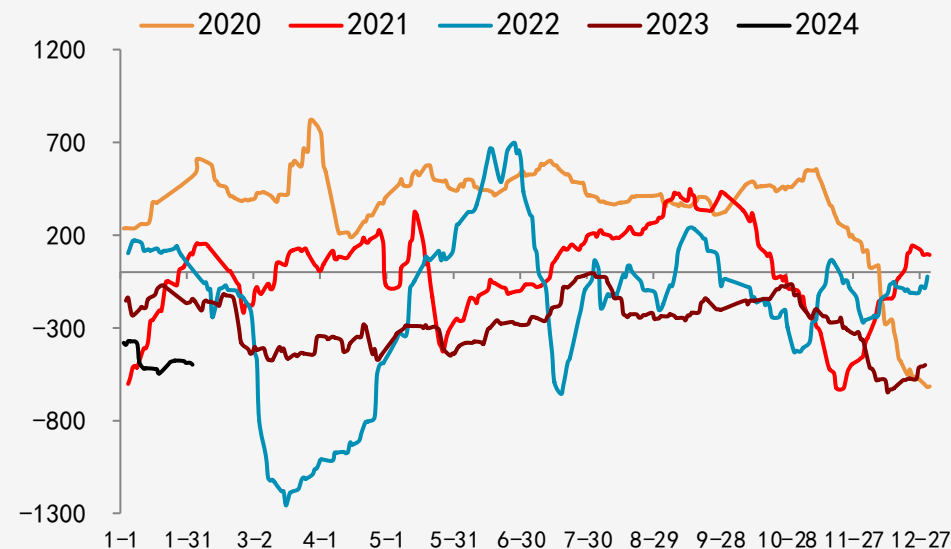
添加比：长流程废钢添加比测算 (132口径) (单位：%)



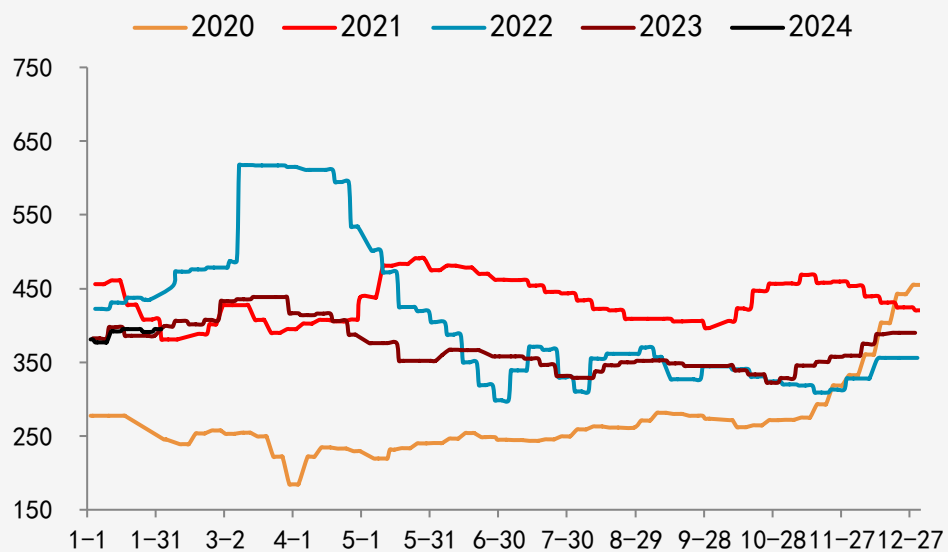
价格：土耳其HMS1/2 80:20 价格（单位：美元/吨）



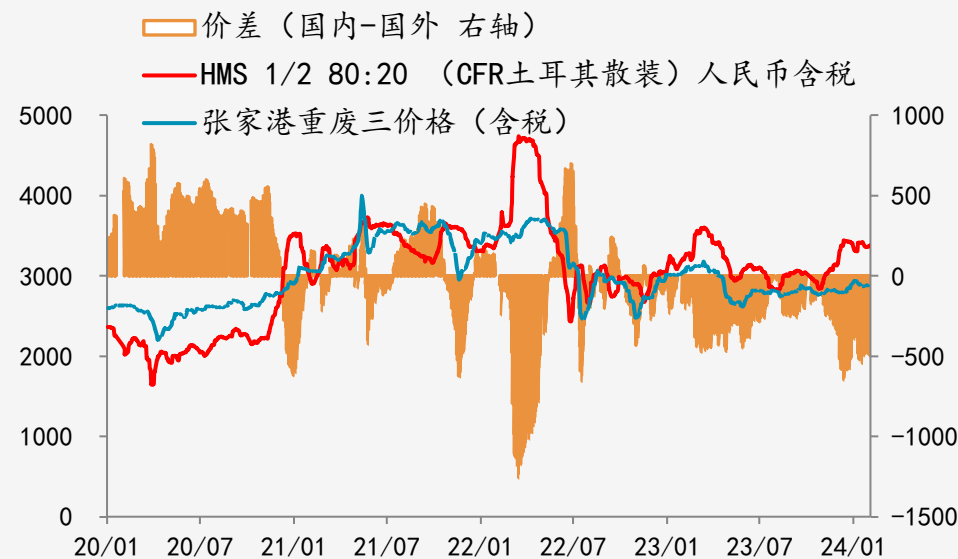
价差：张家港重废三含税价-土耳其散货（单位：元/吨）



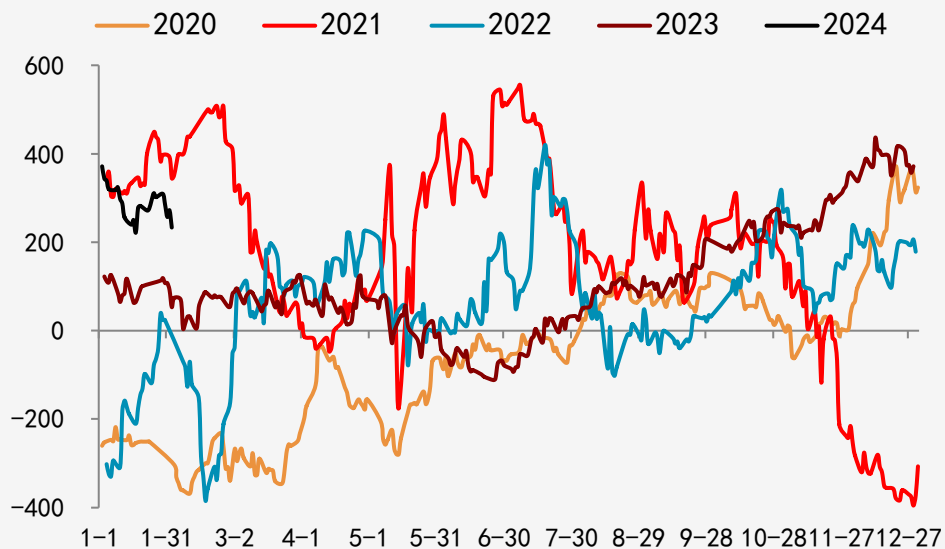
价差：美国东海岸HMS1/2 80:20 价格（单位：美元/吨）



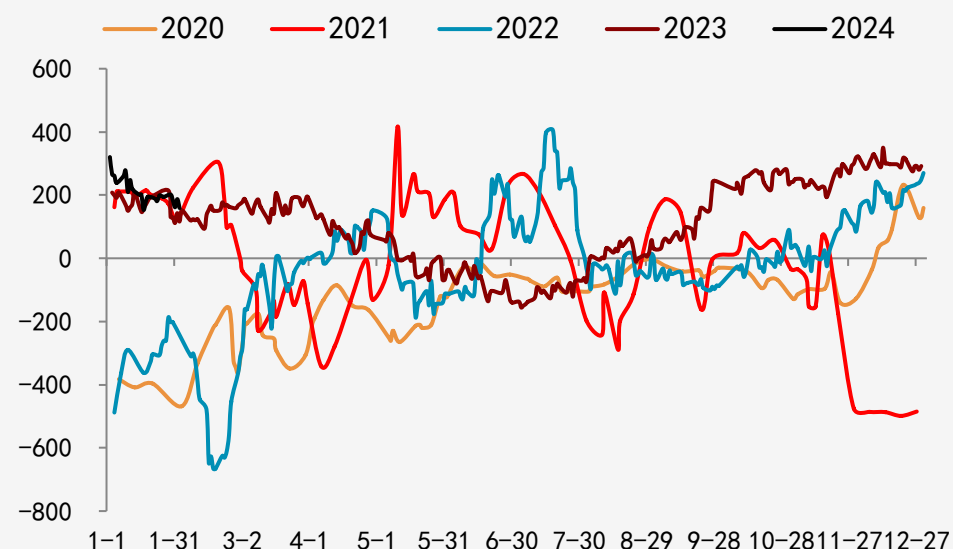
价差：国内外废钢价格及价差（单位：元/吨）



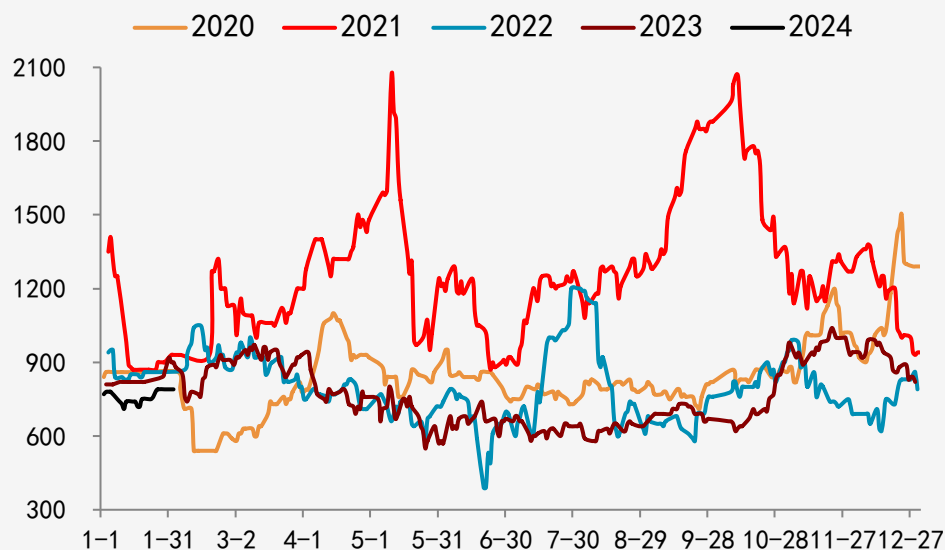
价差：江苏铁水成本-6厚重庆（不含税）(单位：元)



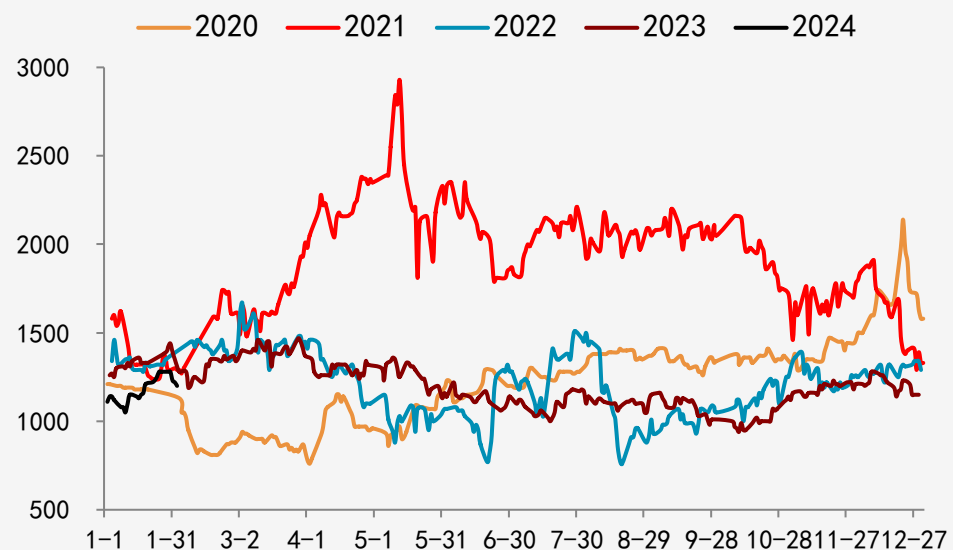
价差：唐山铁水成本-6厚重庆（不含税）(单位：元)



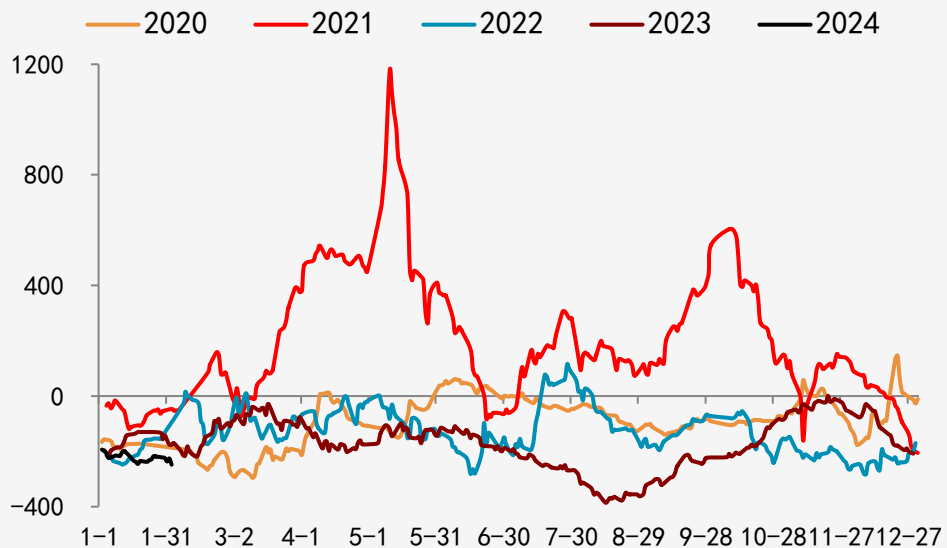
价差：江苏三级螺纹-重废三价差（单位：元）



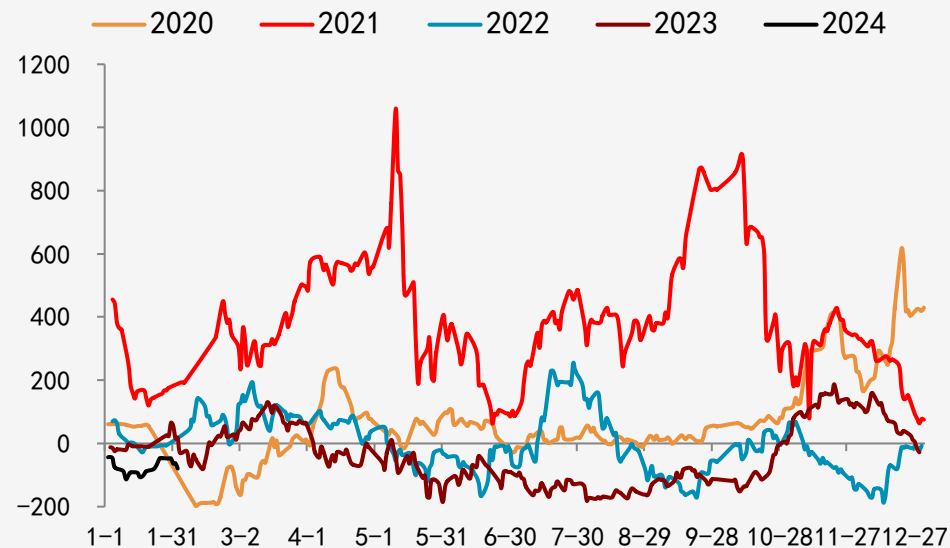
价差：华东热卷-重废三价差（单位：元/吨）



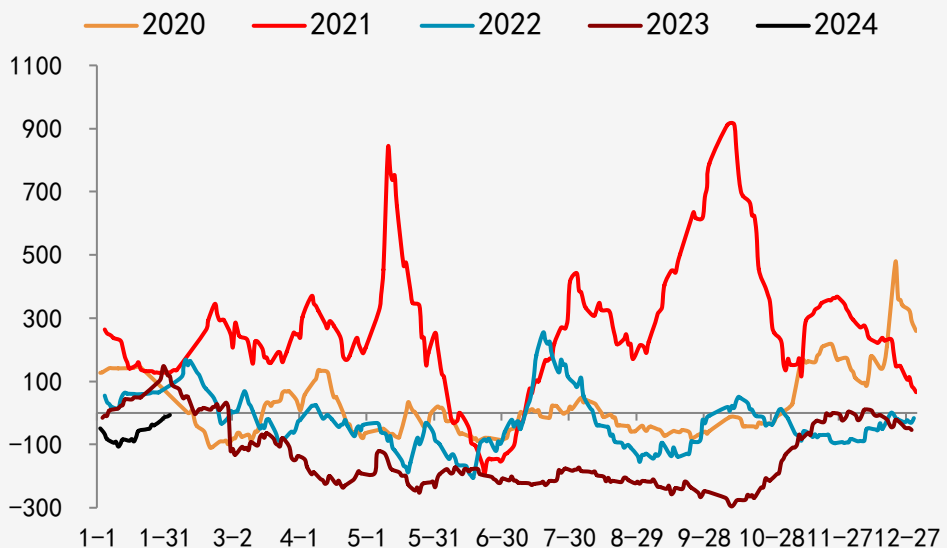
利润：华北地区电炉厂利润（单位：元/吨）



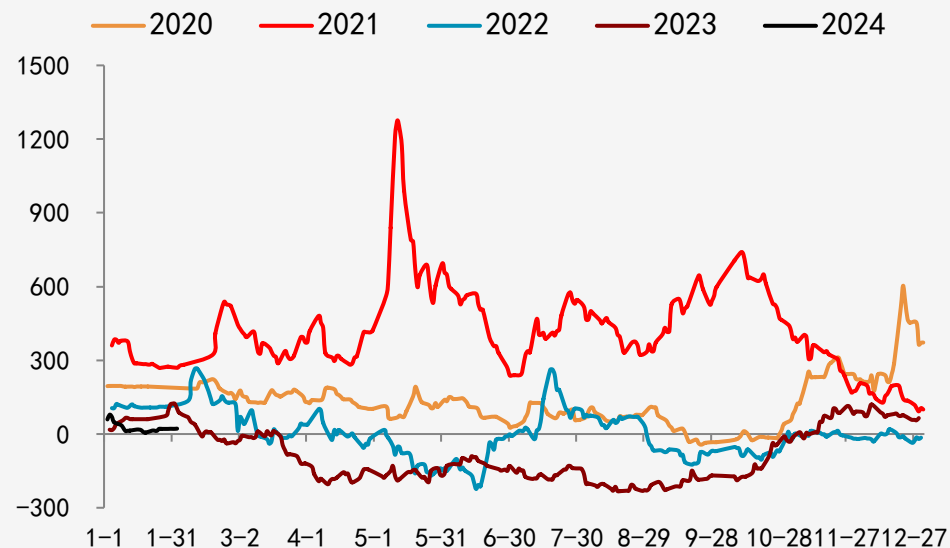
利润：华东地区电炉厂利润（单位：元）



利润：华南地区电炉厂利润（单位：元）



利润：西南地区电炉厂利润（单位：元/吨）





公众号 一键阅读
你随身携带的智囊团

企业微信 重磅上线
加个好友 云相见

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