



一德期货【再生钢铁原料】周报

2021.11.28

一德期货黑色事业部

【简评】

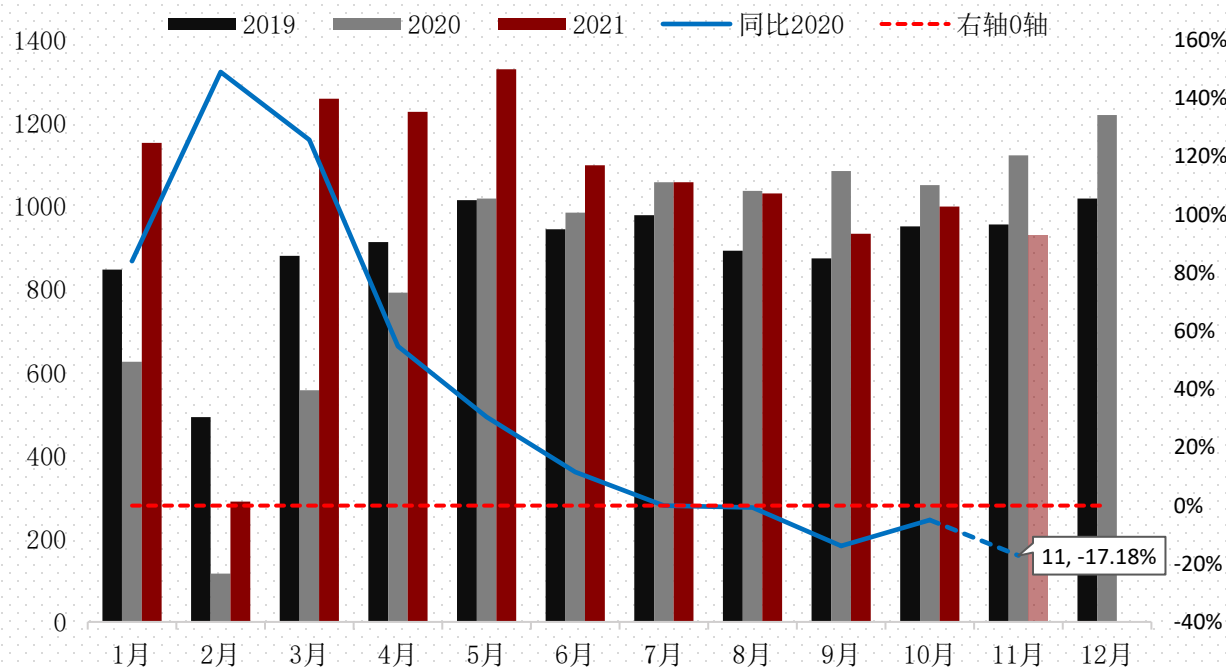
	累计值 (万吨)	同比2020	上期数据	同比2019	上期数据		当期 数据	环比 上周
147家废钢消耗量	11729.3	+19.2%	+20.4%	+12.4%	+13.1%	49家独立电炉厂开工率	55.7%	+3.4%
109家钢厂废钢到货	9087.3	+19.8%	+21.2%	+16.6%	+17.5%	短流程产能利用率(废钢用量/电炉产能)	59.6%	-1.8%
废钢消耗量四周累计	850.4	-17.9%	-14.3%	-8.7%	-4.2%			
到货四周累计	671.5	-22.6%	-15.9%	-4.1%	+5.8%			

结论：本周147家钢厂日均到货22.12万吨，环比上周减少28.07%，日耗28万吨，较上周减2.06万吨/天，环比减少3.86%，库存492.4万吨，较上周减少25.2万吨，环比降低4.87%，库存可用天数17.59天，周环比减少0.18天。70家长流程日耗12.06万吨/天，环比上周减少3.87%，49家独立电炉日耗7.89万吨/天，周环比降低2.95%。

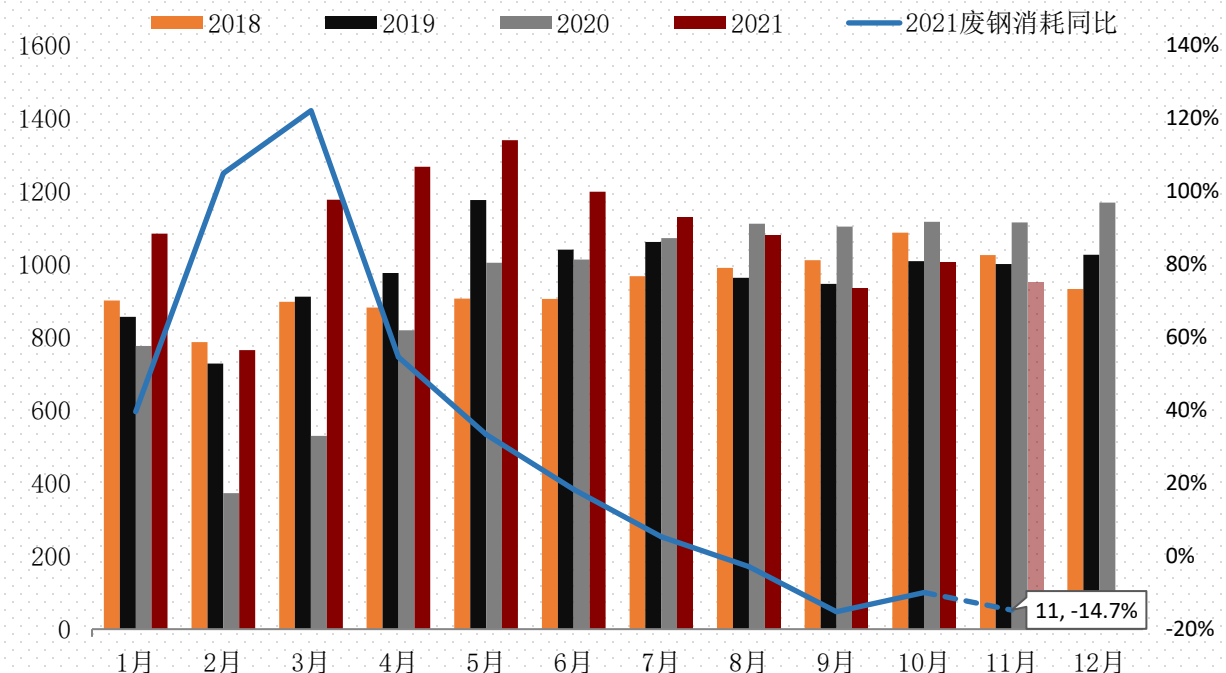
本周长流程样本内钢厂废钢用量继续减少，其中17减11增，随着保供政策的持续，长流程钢厂铁水成本继续降低，铁水与废钢价差快速收缩，成本利润角度废钢不再具有添加优势，同时由于粗钢平控压力依然存在，且对成材端后期需求的不看好，提高废钢添加比增加钢水产量会加大钢厂库存销售压力。独立电炉厂利润小幅增加但仍维持年内低位，本周成材端的上涨为短流程钢厂立功了利润空间。由于本月废钢价格持续下滑，废钢加工基地收货难度增大，废钢库存低迷，贸易商手中废钢成本偏高，当前的价格不愿出货，虽然本周废钢价格普遍上涨，但仍未达到贸易商心理预期，钢厂到货环比降低约28%。元旦补库在即，废钢资源不足，基地、贸易商挺价意愿高涨，叠加疫情反复对于物流运输环节的影响，12月废钢价格易涨难跌。 2

▶ **【废钢供需拟合】** 预估11月份废钢到货量同比下降17.18%，环比下降6.97%；消耗同比下降14.7%，环比下降5.4%。

147家钢厂废钢月度到货量（万吨）



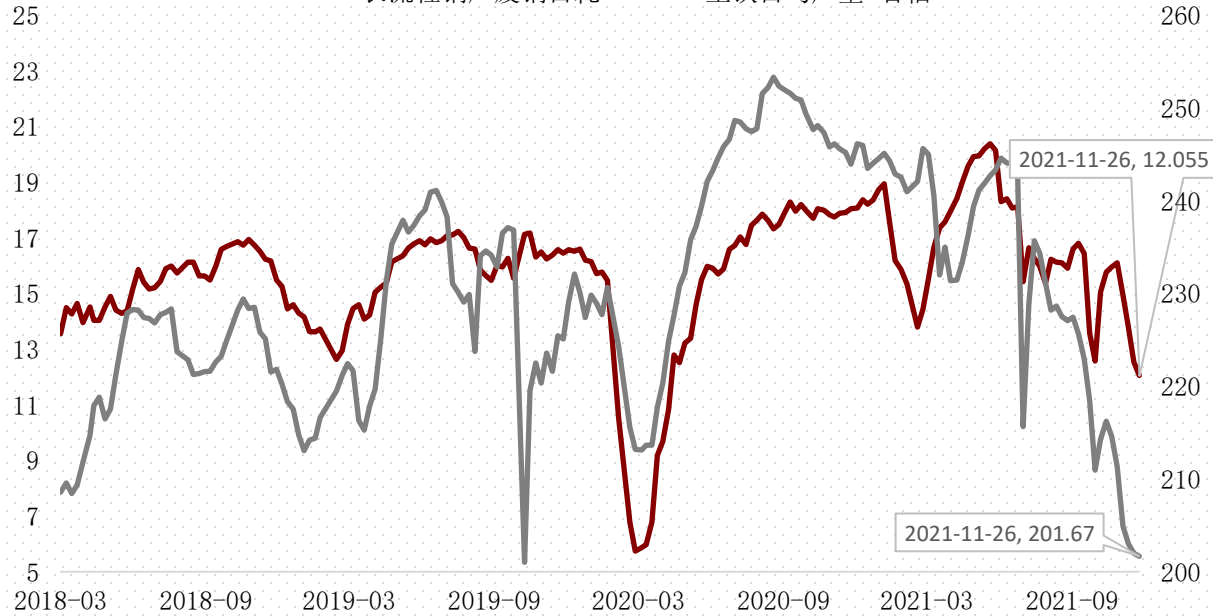
147家钢厂废钢月度消耗量拟合（万吨）



▶ **【废钢日耗-铁矿日耗-生铁日均产量】** 日均铁水产量201.67万吨，环比-0.15%，进口矿日均消耗251.05万吨，环比+0.21%，长流程废钢日耗环比-3.87%。

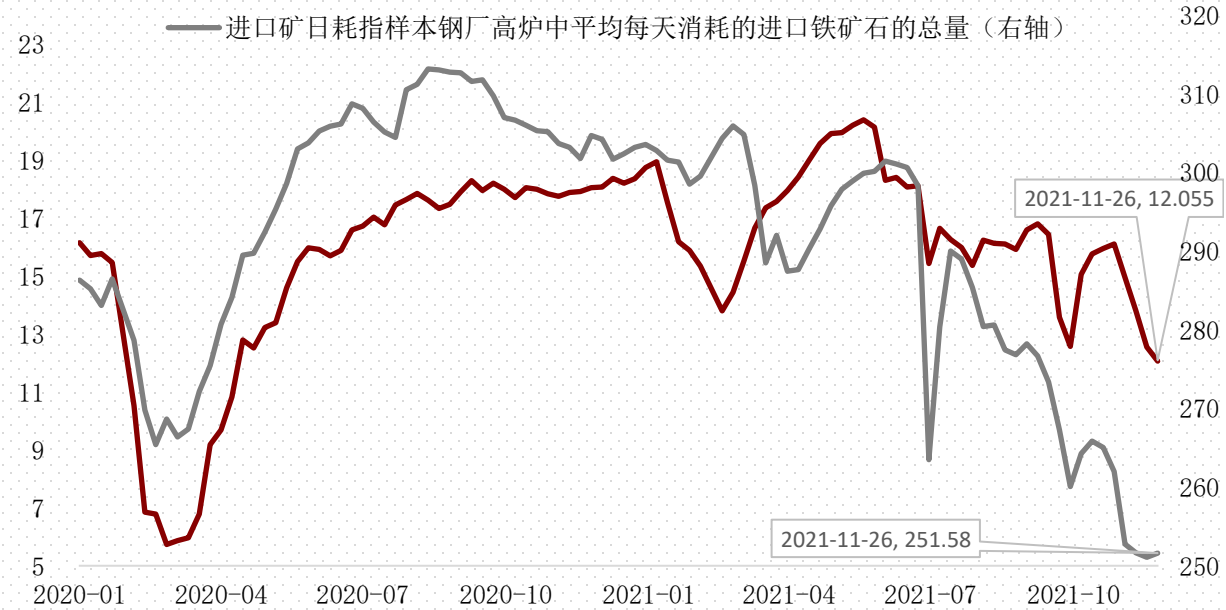
生铁日均产量和废钢日耗（万吨）

— 长流程钢厂废钢日耗 — 生铁日均产量-右轴

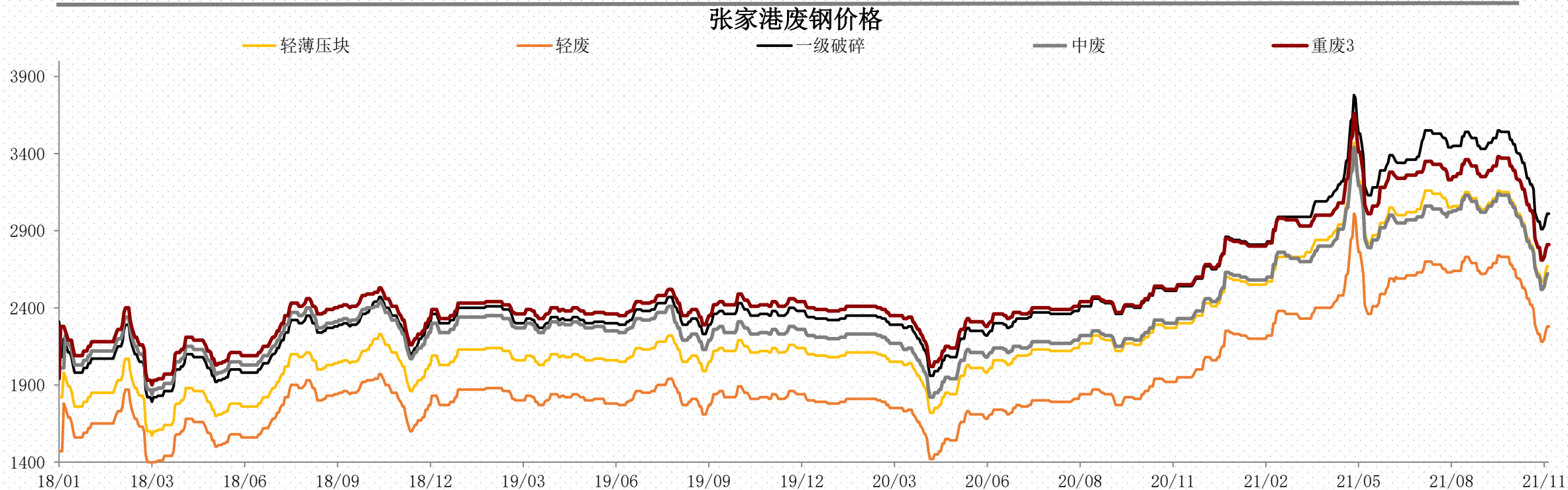


长流程废钢日耗和进口矿日耗对比（万吨）

— 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）



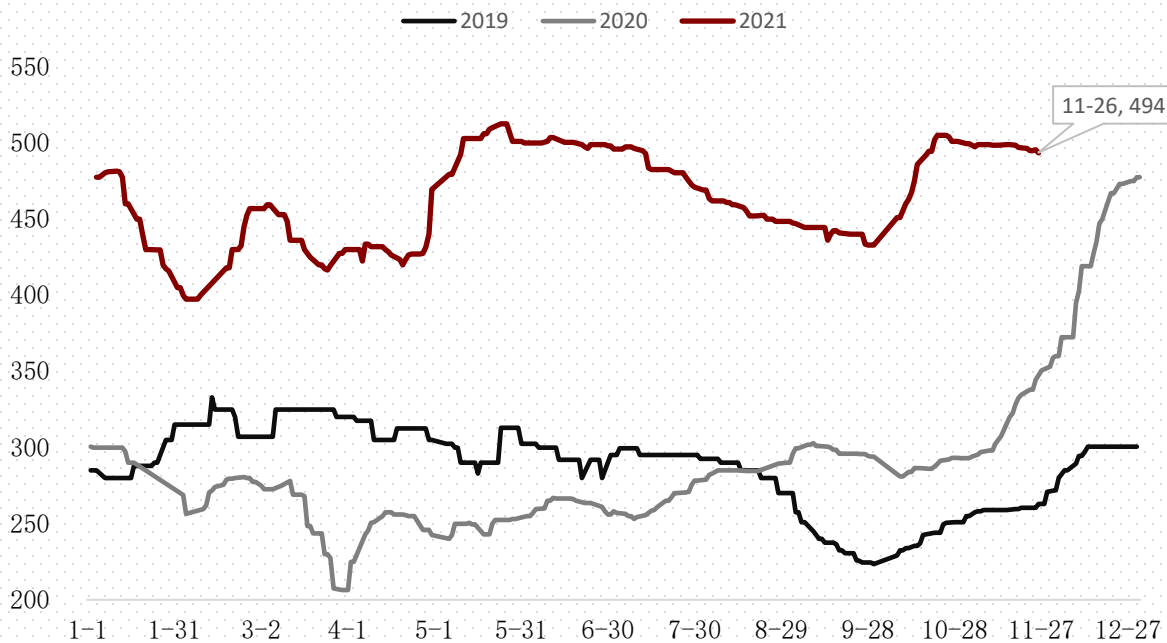
▶ **【国内废钢价格】11月废钢价格回暖，周环比上涨约100元/吨，11月累计下跌300-400元/吨。**



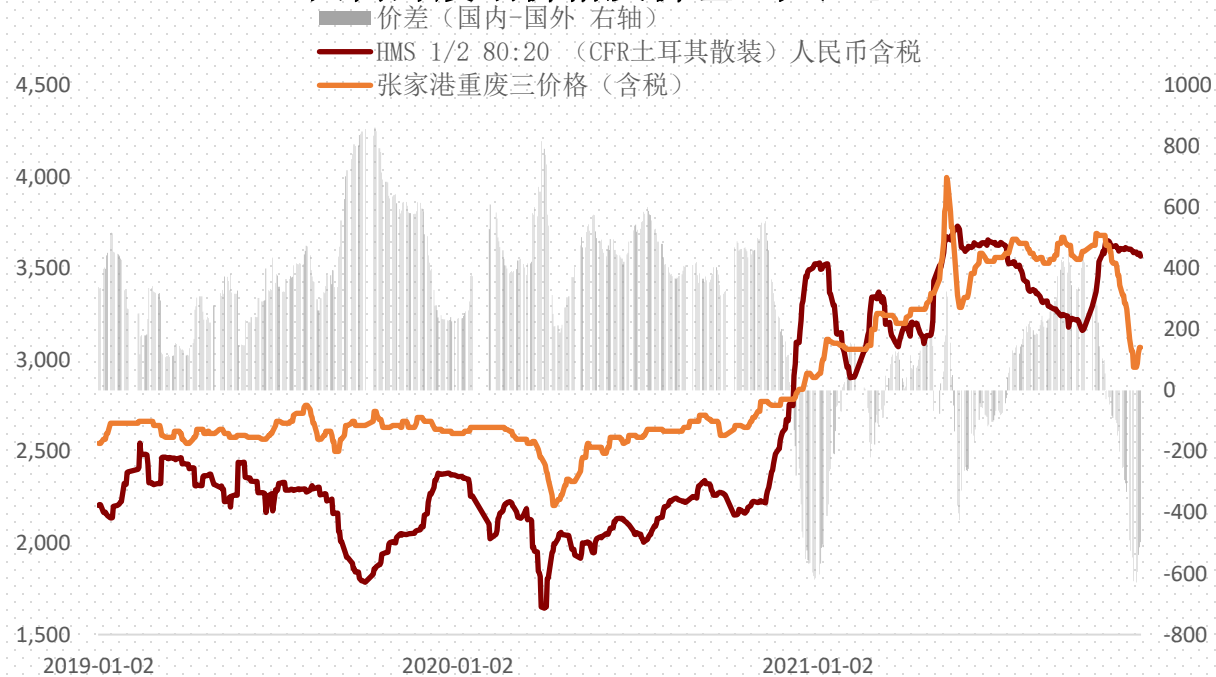
不含税	轻薄压块	轻废	一级破碎	中废	重废三
11.26价格	2670	2280	3010	2620	2810
11.19价格	2570	2180	2910	2520	2710
周环比	+100	+100	+100	+100	+100

▶ **【国内外废钢价格表现】海外废钢价格持稳，国内废钢周环比单吨上涨约100元，国内外废钢价差有所收缩。**

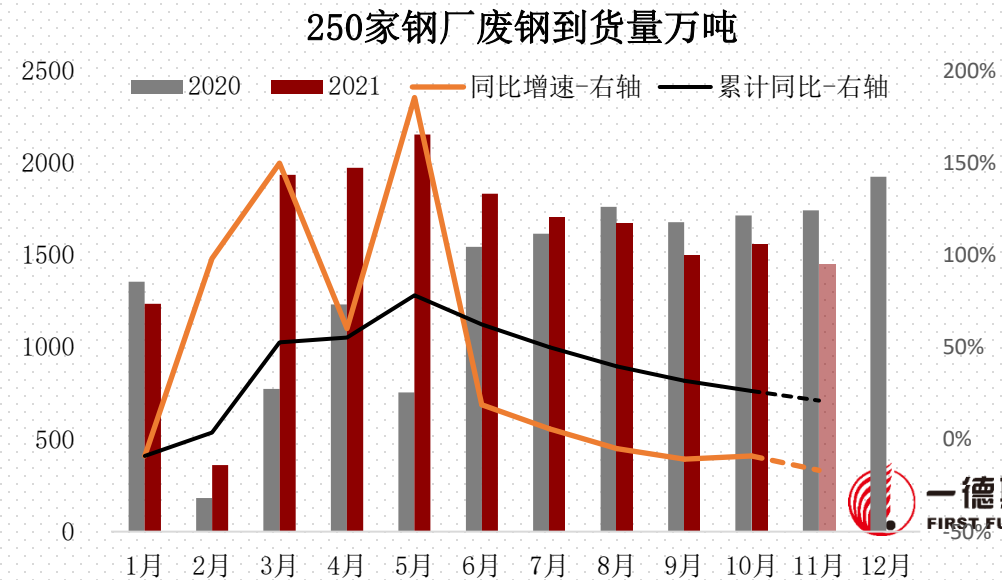
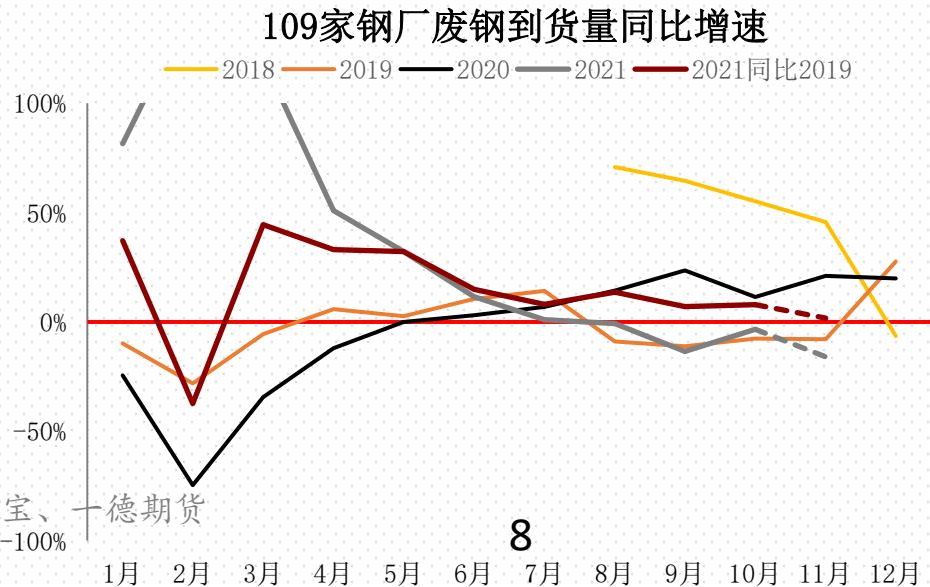
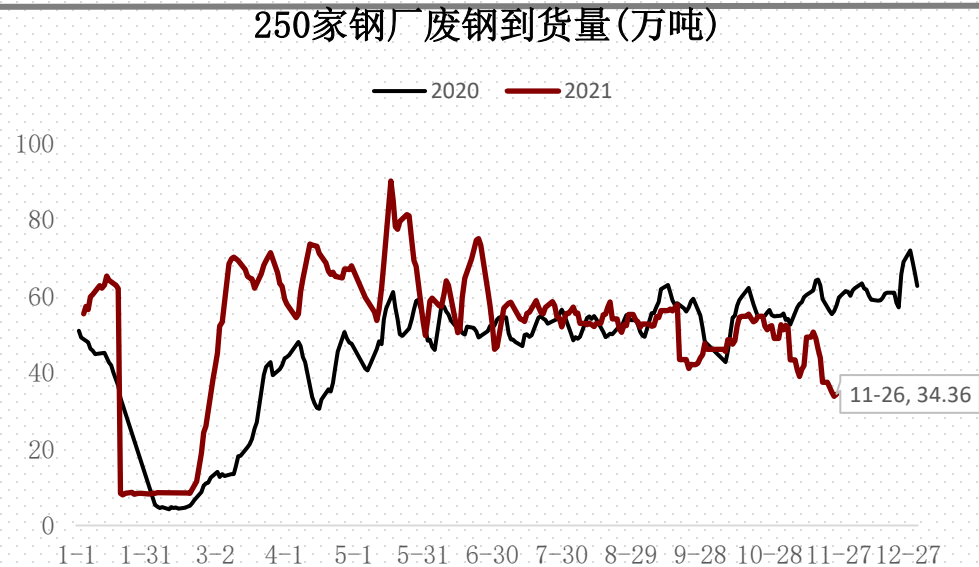
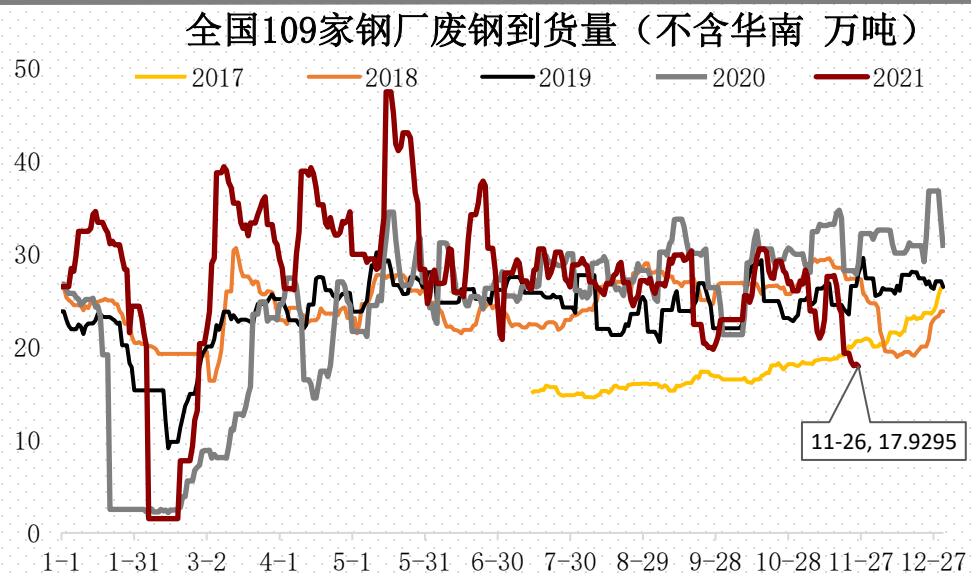
土耳其HMS1/2 80:20 价格（美元）



国内外废钢价格及价差（元/吨）



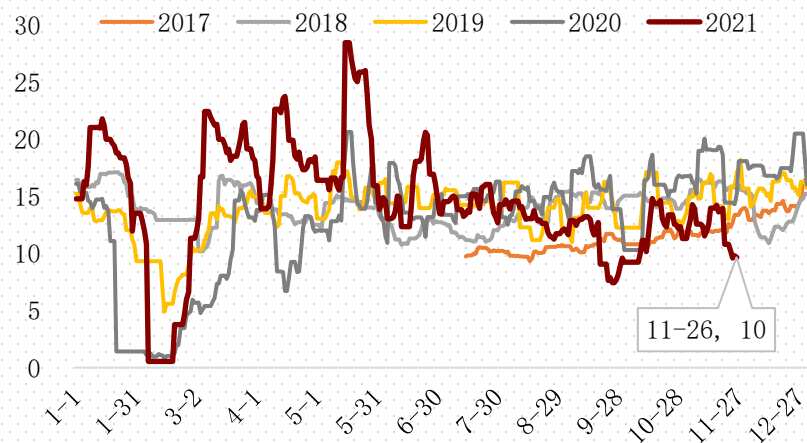
► **【废钢供应情况】** 基地库存不足，贸易商库存成本偏高，本周钢厂废钢到货量继续下降。预估109家钢厂11月份废钢到货环比10月-4.1%，同比2020年11月下降约16%，250家钢厂废钢到货环比-7.16%，同比下降约17%，全年累计同比预计+21%。



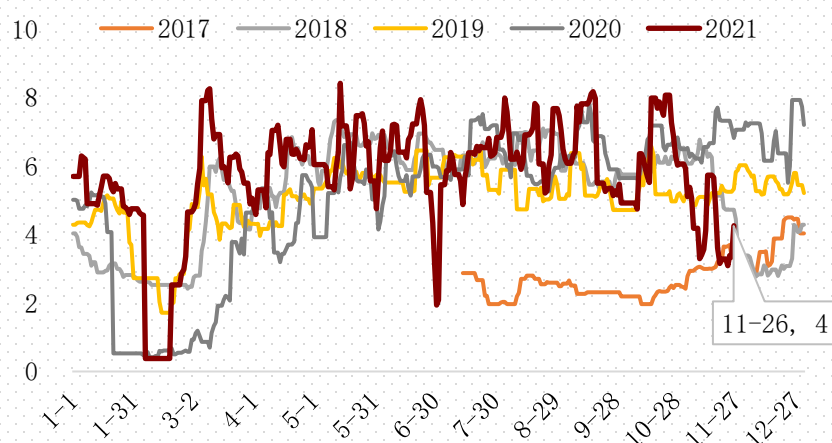
数据来源：富宝、一德期货

【分地区废钢到货量】

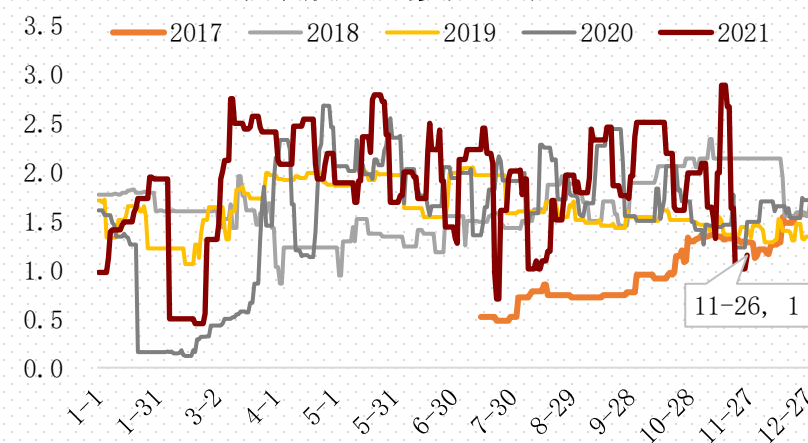
华东废钢到货量 (万吨)



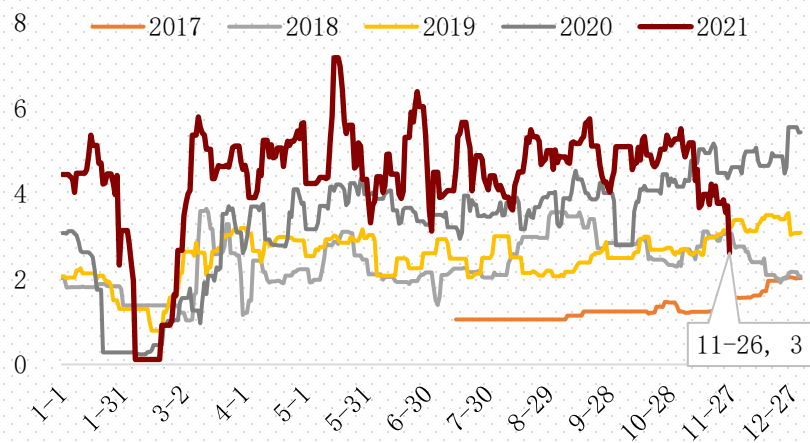
华北废钢到货量 (万吨)



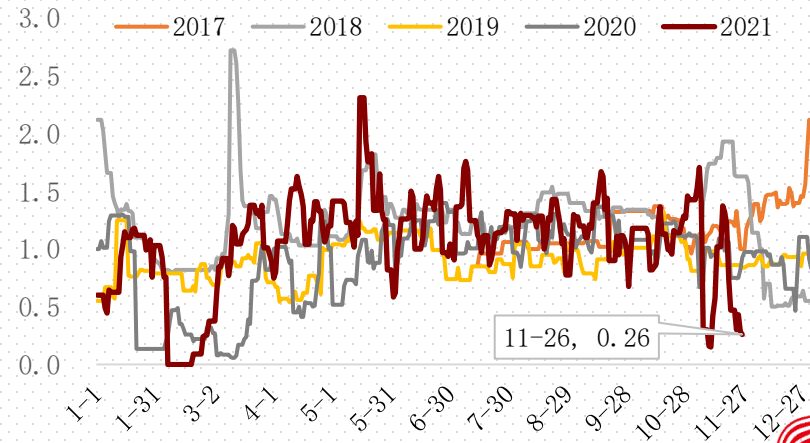
华中废钢到货量 (万吨)



西南废钢到货量 (万吨)

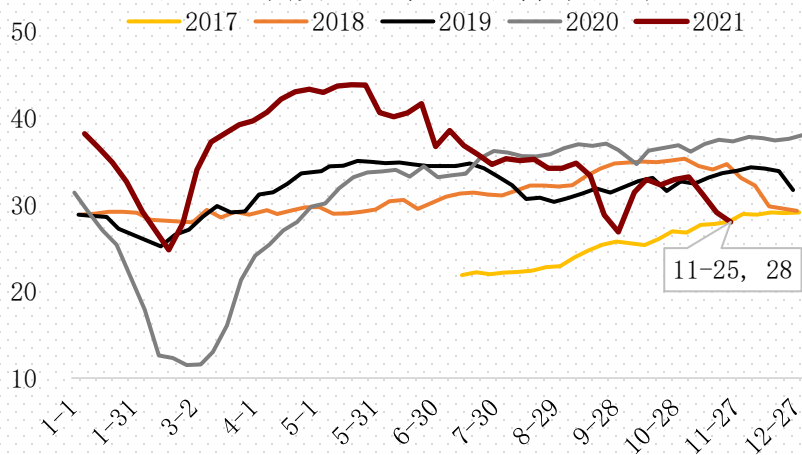


东北废钢到货量 (万吨)

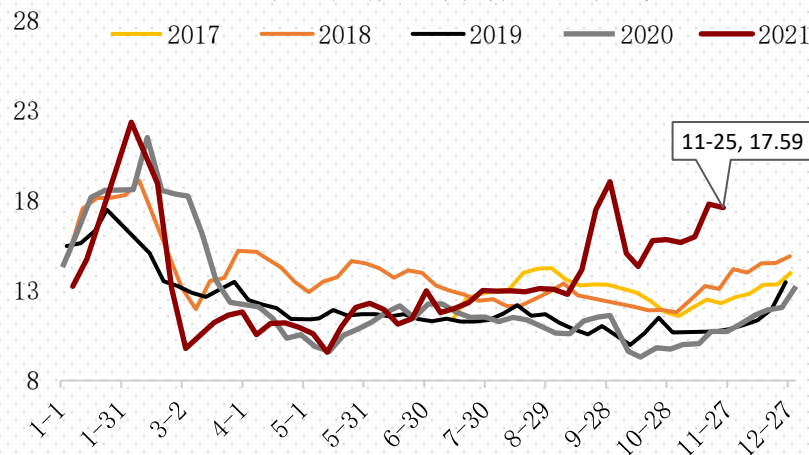


▶ **【废钢需求情况】** 147家钢厂日耗环比-3.86%，250家钢厂日耗环比-3.09%，短流程日耗环比-2.95%，长流程-3.87%，库存可用天数17.59天，环比-0.18天

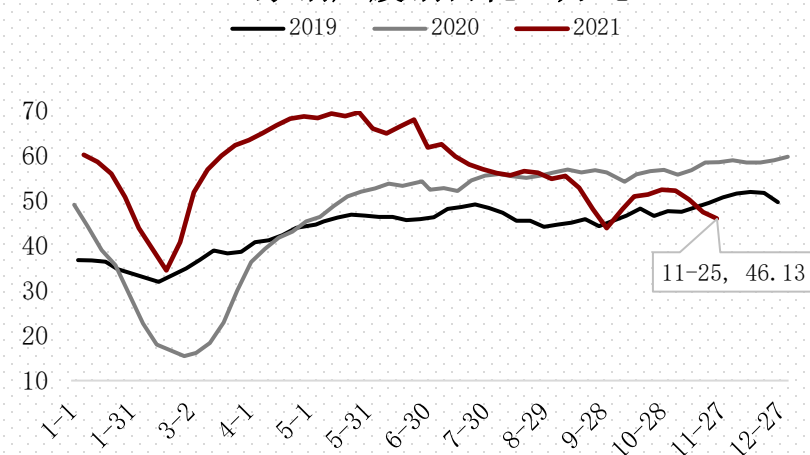
全国147家废钢日耗（不含华南 万吨）



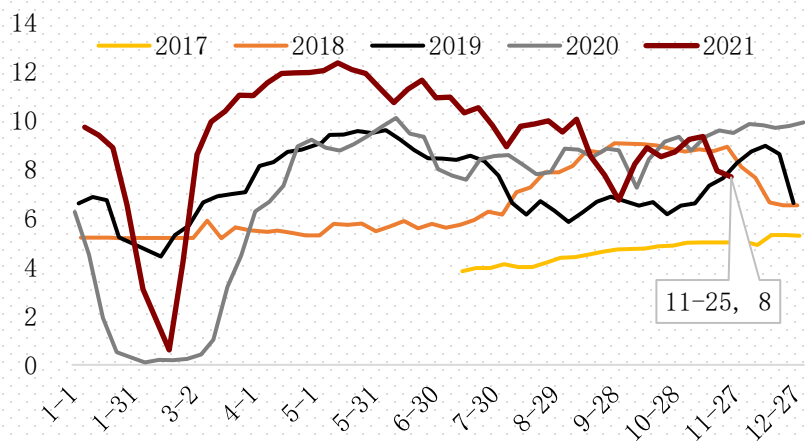
147家钢厂废钢库存可用天数



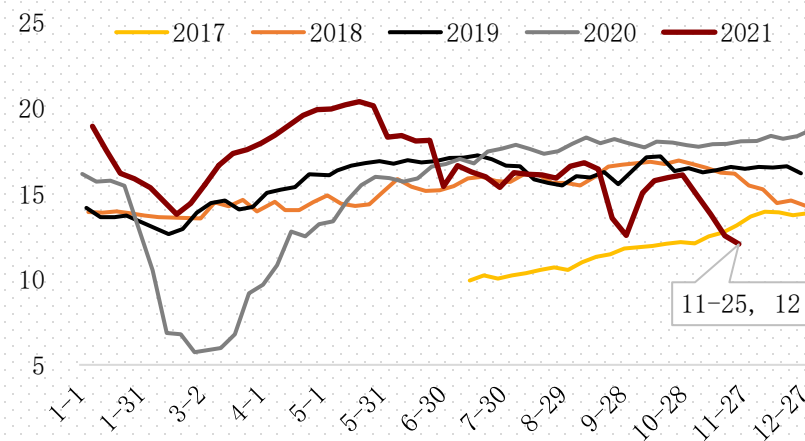
250家钢厂废钢日耗（万吨）



49家短流程废钢日耗（万吨）

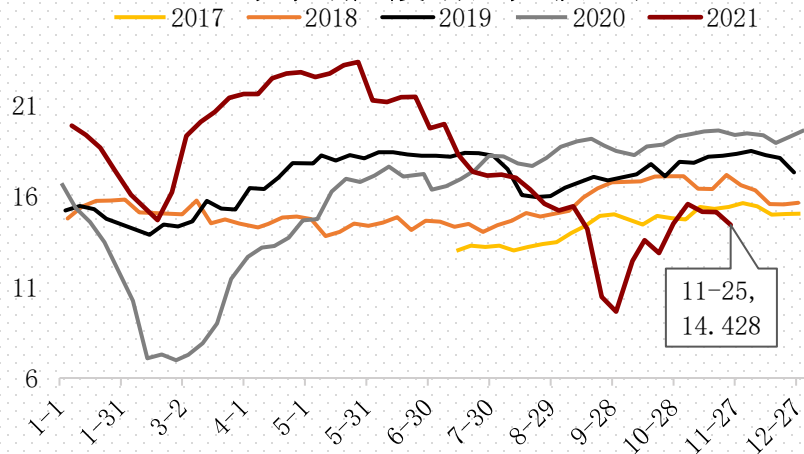


70家长流程废钢日耗（万吨）

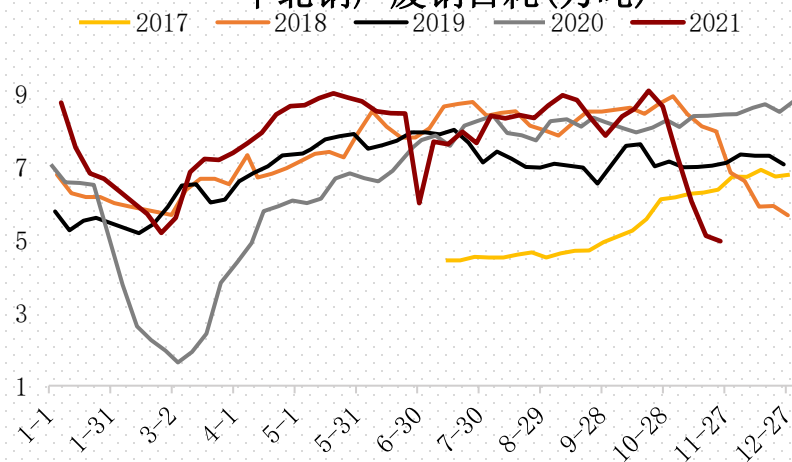


【废钢日耗分地区】

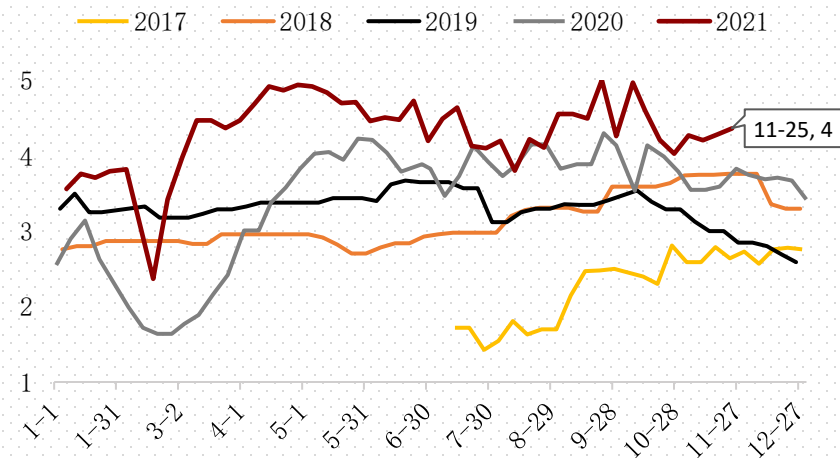
华东钢厂废钢日耗(万吨)



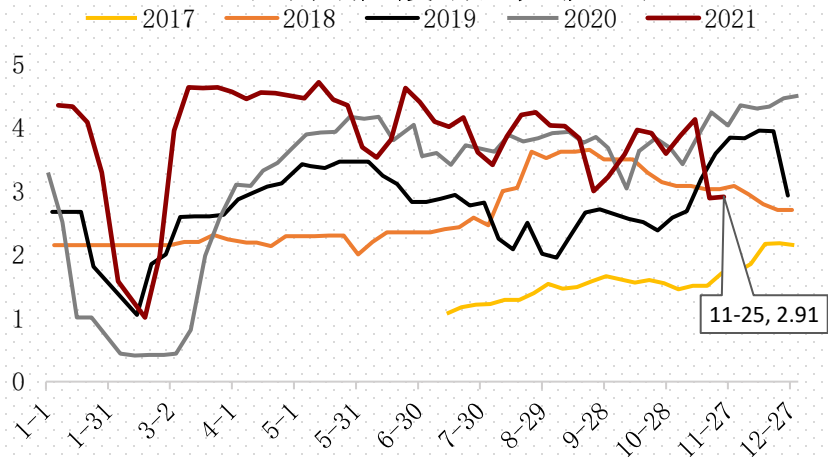
华北钢厂废钢日耗(万吨)



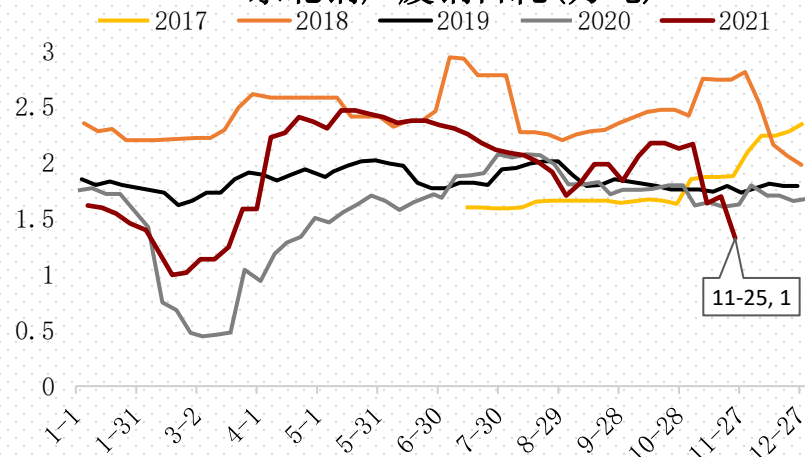
华中钢厂废钢日耗(万吨)



西南钢厂废钢日耗(万吨)



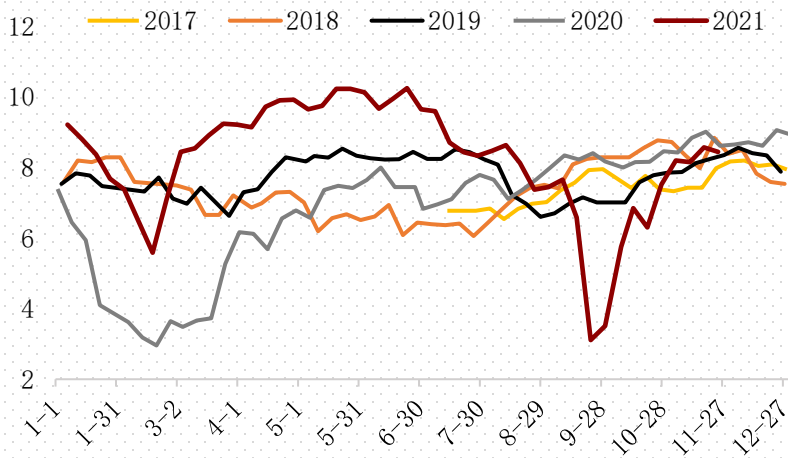
东北钢厂废钢日耗(万吨)



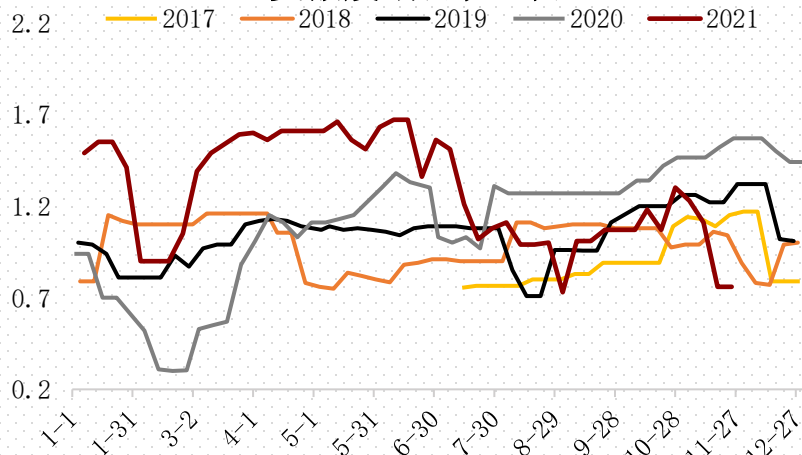
数据来源：富宝、一德期货

【废钢日耗分省份】

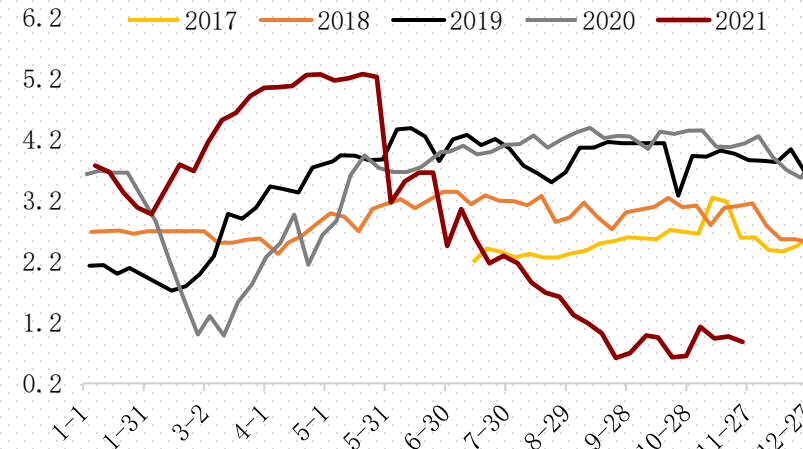
江苏废钢日耗 (万吨)



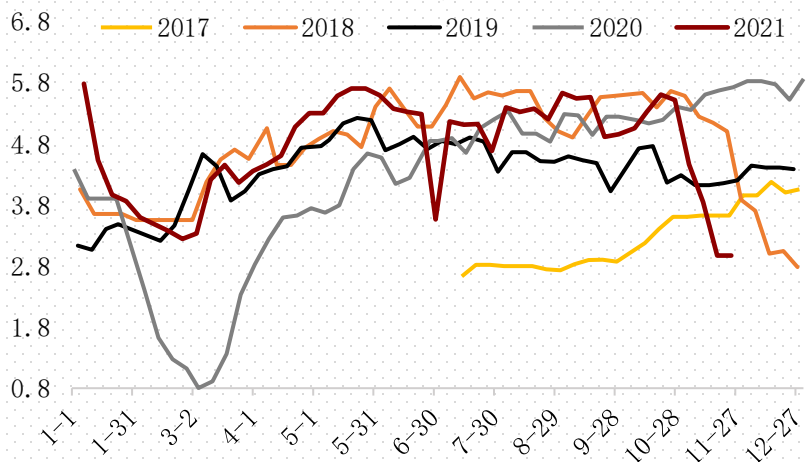
安徽废钢日耗 (万吨)



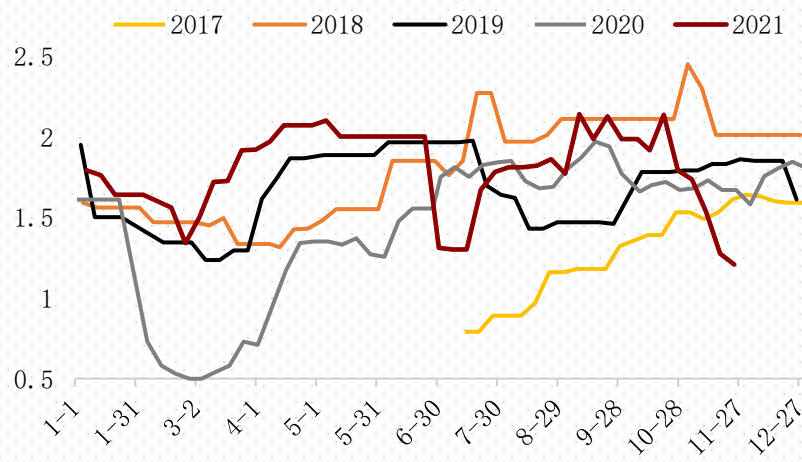
山东废钢日耗 (万吨)



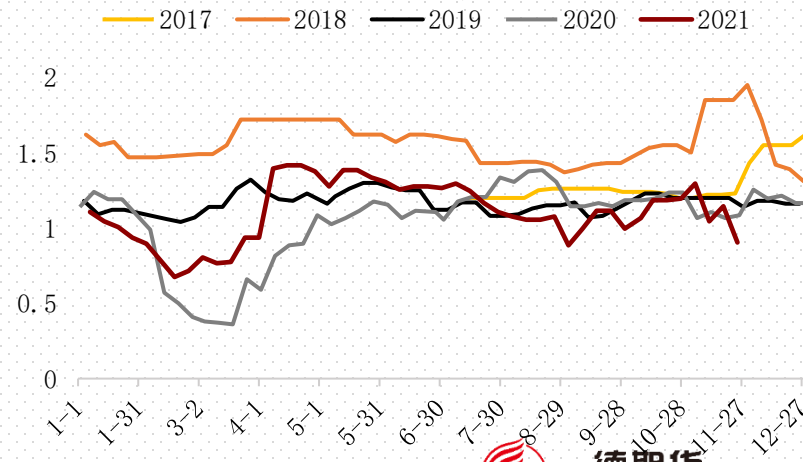
河北废钢日耗 (万吨)



山西废钢日耗 (万吨)



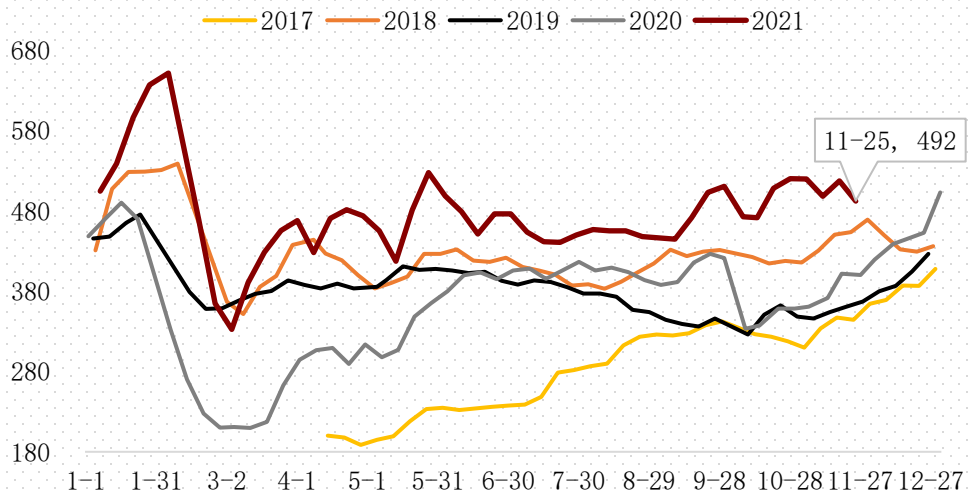
辽宁废钢日耗 (万吨)



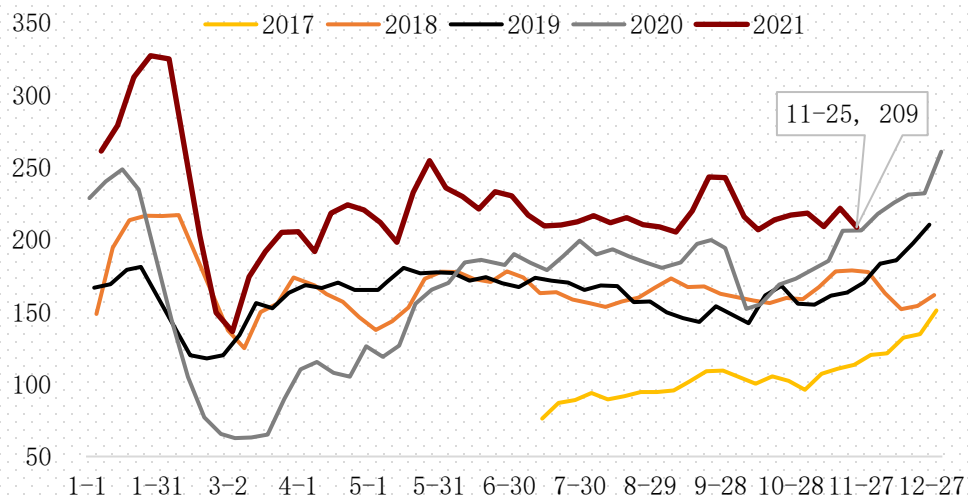
数据来源：富宝、一德期货

【废钢库存】147家库存环比-4.87%，短流程库存环比-10.92%，长流程库存环比-5.82%，基地库存环比+1.92%

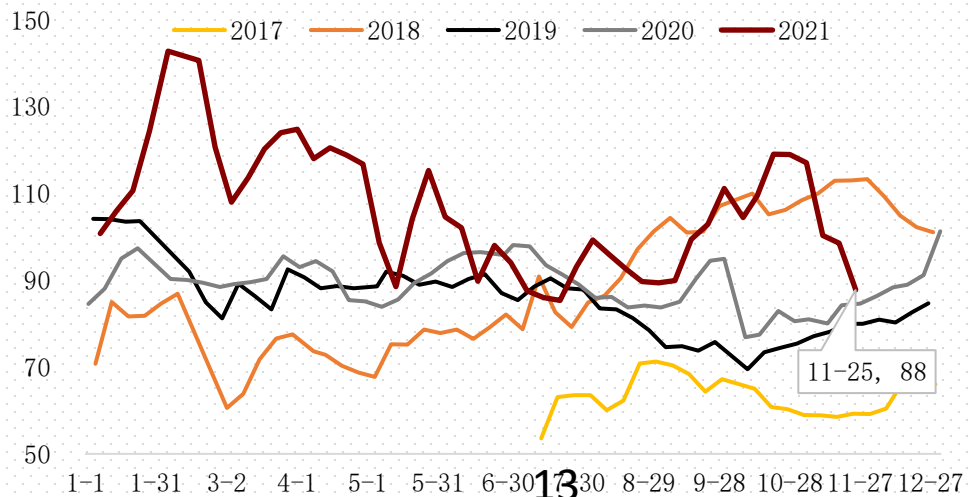
全国147家废钢库存（不含华南 万吨）



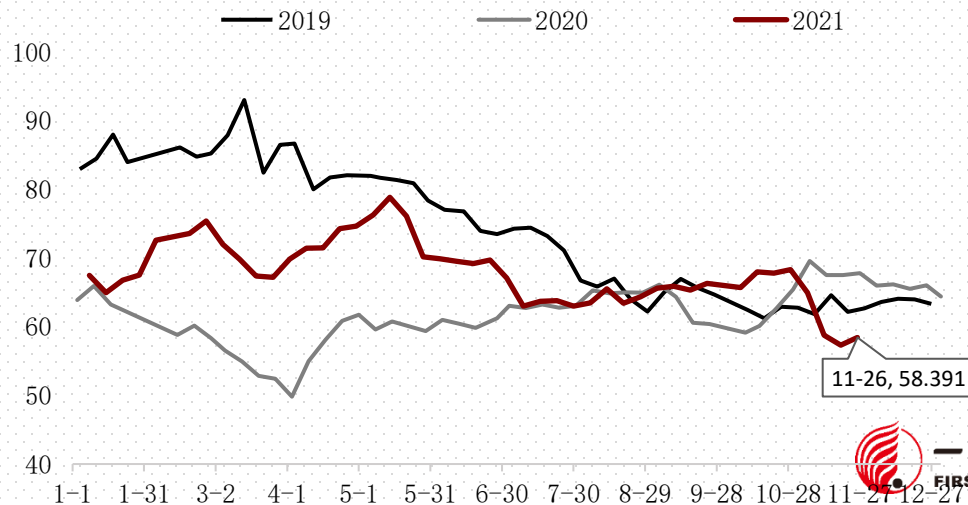
70家长流程废钢库存（万吨）



49家短流程废钢库存（万吨）

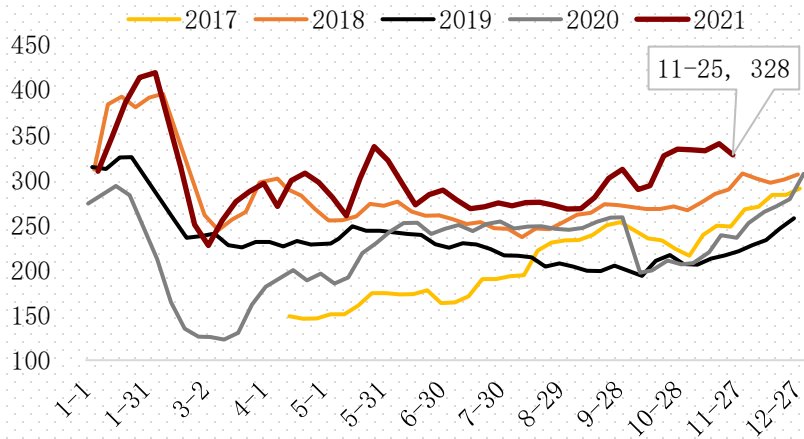


全国基地库存（万吨）

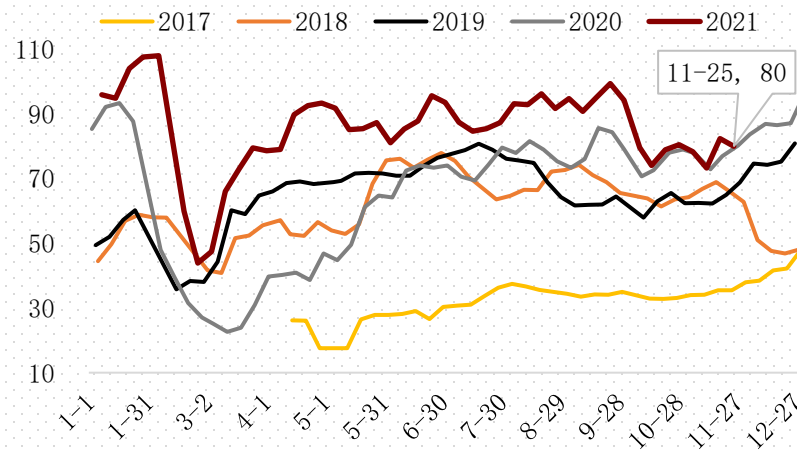


▶ **【废钢库存】147家日耗环比-3.86%，147家钢厂七日日均到货环比上周减少28.7%，147家库存环比-4.87%**

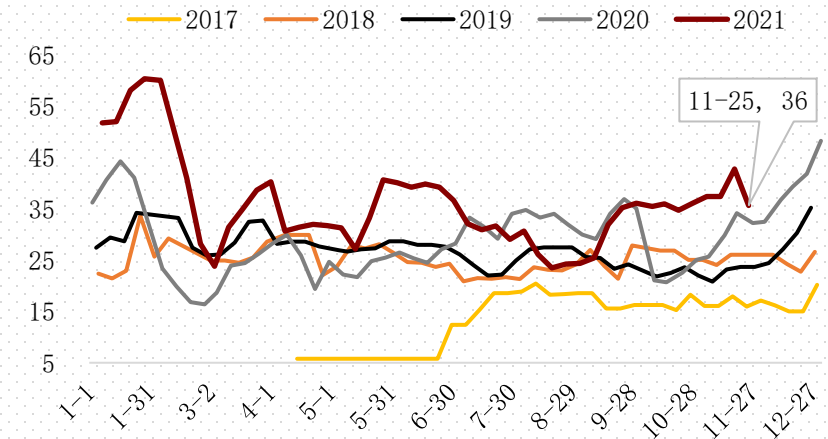
钢厂库存（华东 万吨）



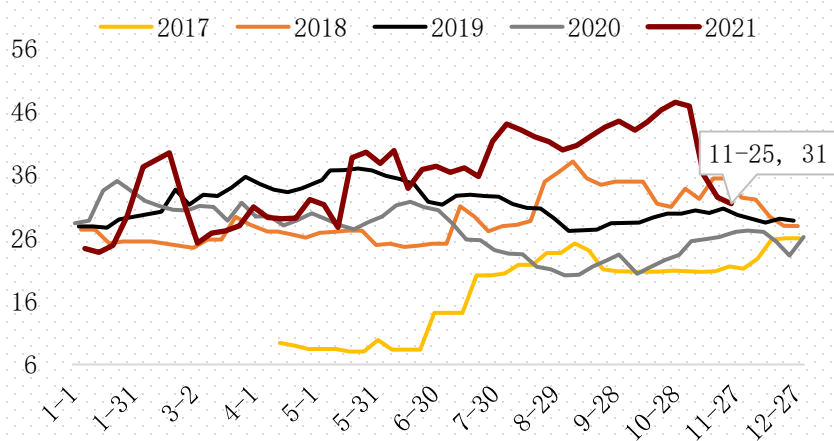
钢厂库存（华北 万吨）



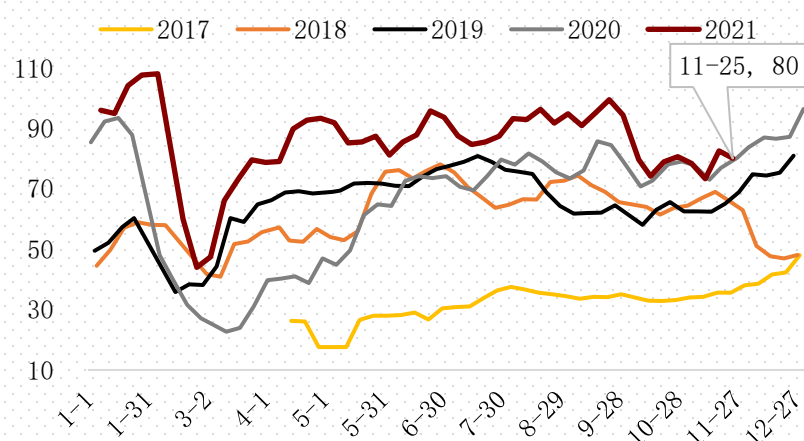
钢厂库存（华中 万吨）



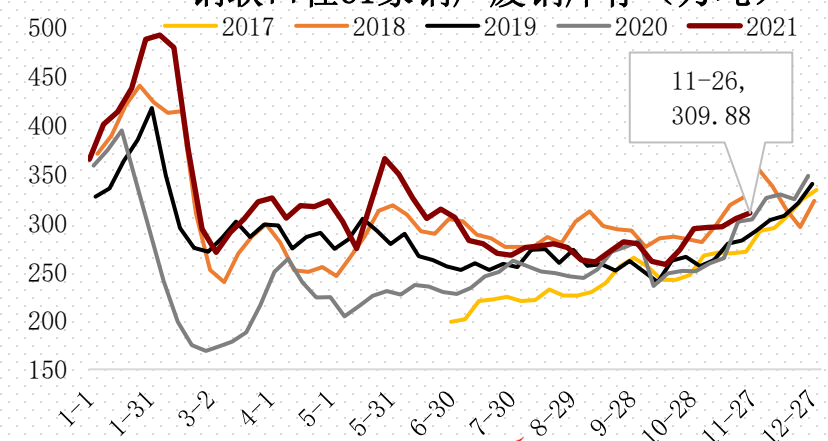
钢厂库存（西南 万吨）



钢厂库存（华北 万吨）



钢联口径61家钢厂废钢库存（万吨）



【独立电炉厂开工率】11月26日统计电炉开工率较上周小幅增加，产能利用率周环比降1.8%，电炉成本周环比增加100-240元，11月26日测算华东电炉平电吨钢利润约300-400元，较上周小幅增加

独立电炉厂调研情况1125

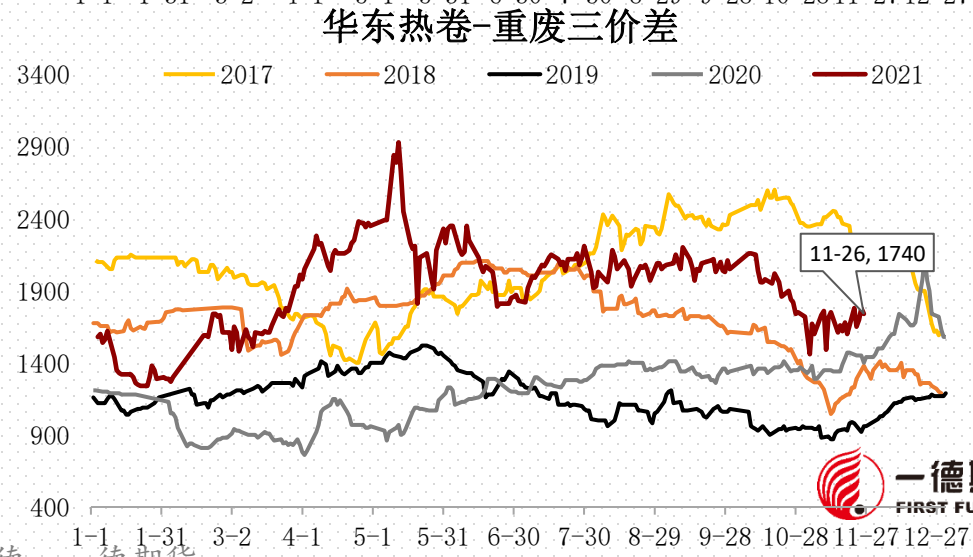
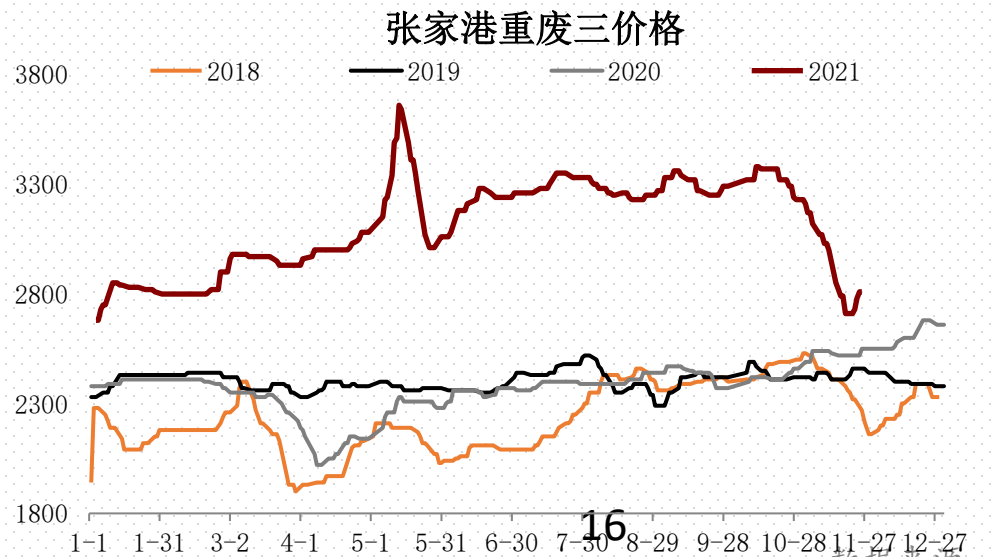
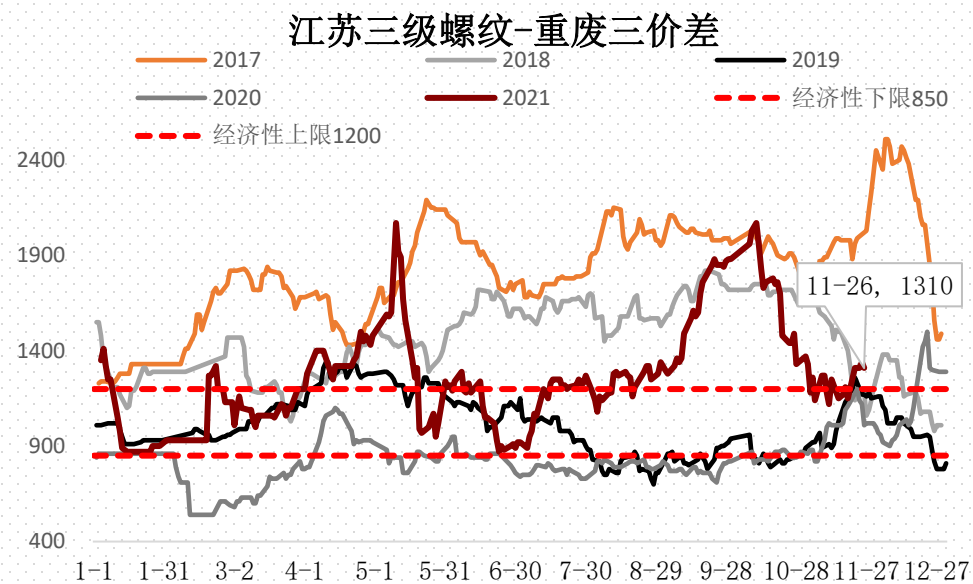
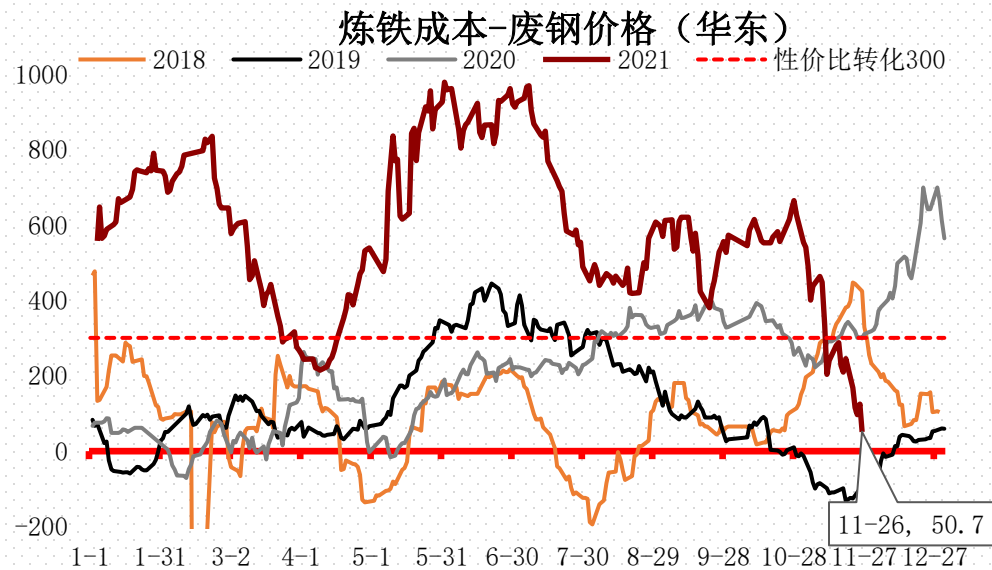
地区	独立电炉厂样本数量	开工电炉厂数量	已开收废钢电炉厂数量	
广东	15	12	13	
四川	10	10	10	
福建	8	8	8	
江苏	8	6	7	
广西	6	5	5	
贵州	5	2	5	
河南	5	5	0	
河北	4	3	4	
湖北	3	3	3	
江西	3	1	2	
浙江	3	3	3	
安徽	2	0	0	
辽宁	2	2	2	
山东	2	0	1	
云南	2	1	1	
重庆	2	2	2	
陕西	1	0	1	
新疆	1	1	1	
2021年	11月25日	82	64	68
	11月18日	82	59	67
	11月11日	82	62	66
	11月4日	82	63	70
2020年	11月26日	82	72	78
	11月19日	82	72	78
	11月12日	82	71	78
	11月5日	82	71	78

各区域独立电炉成本含税

区域	峰电	平电	谷电
华东-江苏	4676	4483	4327
西南-四川	4774	4726	4857
华南-广东	4793	4598	4426
华东-福建	4625	4492	4368
华北-河北	4711	4610	4508
华中-湖北	4809	4591	4449
上海沙钢三级螺纹含税价	5093		

本周 49 家独立电炉厂开工率为 55.7%，较上周增加3.4%。
产能利用率(废钢用量/电炉产能)为 59.6%，环比上周降低1.8%。

【价格与利润监测】



数据来源：富宝、万德、一德期货



► 免责声明

- 本报告由一德期货有限公司（以下简称一德期货）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。
- 本报告属于机密材料，其所载的全部内容仅提供给服务对象做参考之用，并不构成对服务对象的决策建议。一德期货不会视本报告服务对象以外的任何接收人为其服务对象。如果接收人并非一德期货关于本报告的服务对象，请及时退回并删除。
- 一德期货认为本报告所载内容及观点客观公正，但不担保其内容的准确性或完整性。本报告所载内容反映的是一德期货在发表本报告当时的判断，一德期货可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知服务对象。一德期货也不需要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于服务对象。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。
- 本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的一德期货网站以外的地址或超级链接，一德期货不对其内容负责。
- 除非另有说明，所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记均为一德期货的商标、服务标识及标记，所有本报告中的材料的版权均属于一德期货。
- 一德期货有权在发送本报告前使用本报告所涉及的研究或分析内容。
- 一德期货版权所有，并保留一切权利。

一德，
与你共成长

THANKS FOR WATCHING

4007-008-365