



一德期货【再生钢铁原料】周报

2021.11.14

一德期货黑色事业部

【简评】

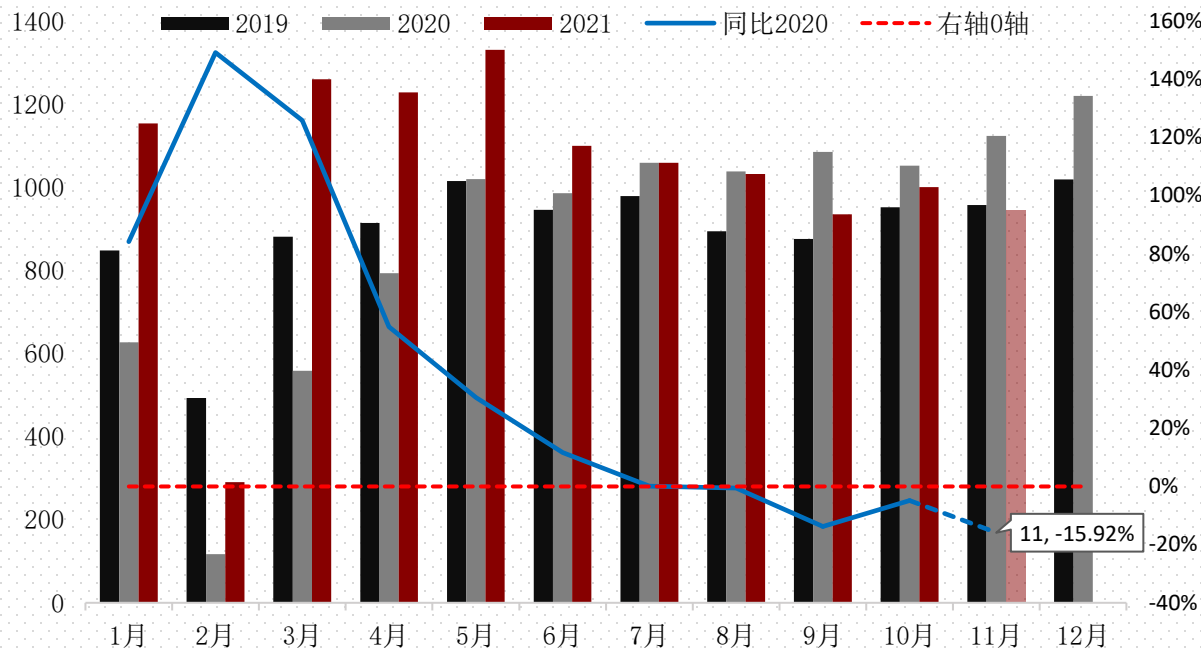
	累计值 (万吨)	同比2020	上期数据	同比2019	上期数据		当期 数据	环比 上周
147家废钢消耗量	11329.4	+21.6%	+22.6%	+13.7%	+14.2%	49家独立电炉厂开工率	54.5%	+3.4%
109家钢厂废钢到货	8766.6	+22.6%	+24.2%	+17.8%	+18.5%	短流程产能利用率(废钢用量/电炉产能)	72.1%	+0.9%
废钢消耗量四周累计	906.8	-11.6%	-9.9%	-0.2%	+1.1%			
到货四周累计	756.1	-11.3%	-6%	+7.7%	+9.0%			

结论：本周147家钢厂日均到货25.56万吨，环比上周减少16.93%，日耗31.2万吨，较上周减少1.9万吨/天，环比减少6.1%，库存498.2万吨，较上周减少21.6万吨，环比减少4.15%，库存可用天数15.98天，周环比微增0.32天。70家长流程日耗13.79万吨/天，环比上周减少7.72%，49家独立电炉日耗9.54万吨/天，周环比增加1.27%。

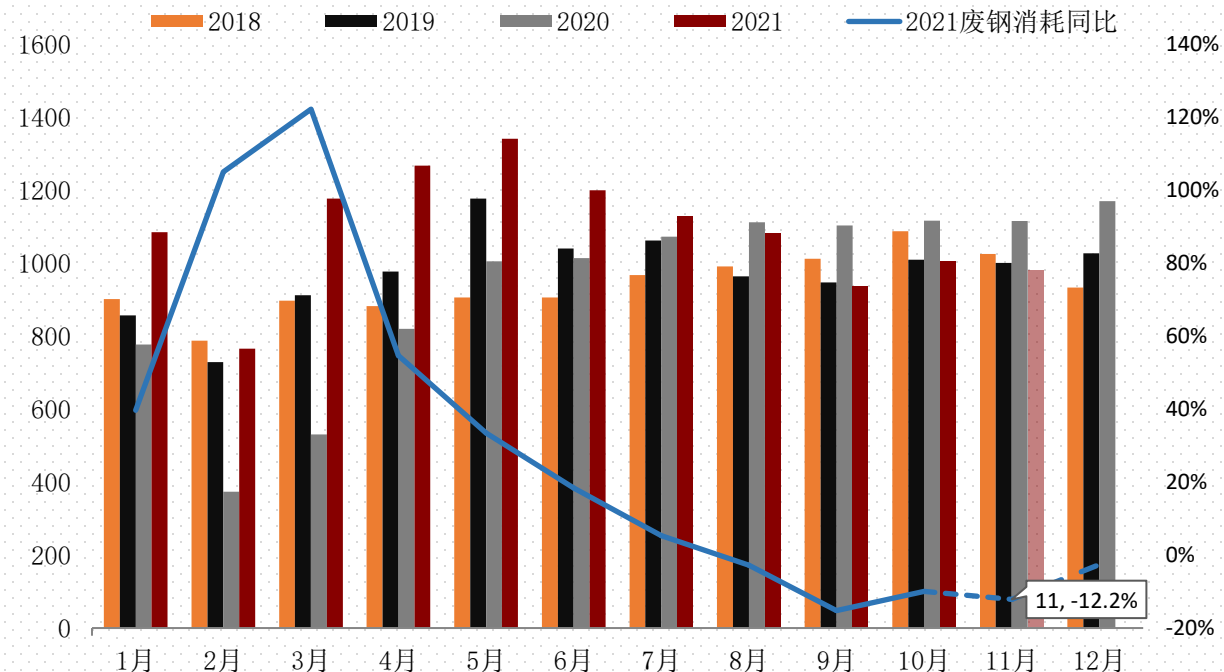
长流程样本内钢厂废钢用量9增21减，进入11月以来连续两周长流程废钢日耗降幅达到7%以上，其中华北以及东北地区废钢日耗降幅最为明显，周环比日耗分别减少17.22%和24.48%，成材市场价格持续走低，钢厂出现大面积亏损，废钢添加意愿降低，同时压低废钢采购价格，提高扣罚力度；短流程钢厂在废钢价格持续下滑的情况下利润平稳，成本的压缩为短流程利润提供了空间。地产超预期下滑导致铁水产量的超预期下降，长流程废钢需求下降将对废钢价格带来压制，而短流程钢厂的利润空间也由此打开，后期在成材需求没有改善的前提下，废钢价格仍将承压下行，但将会成为原料中下跌阻力较大的品种。

▶ **【废钢供需拟合】** 预估11月份废钢到货量同比下降15.9%，环比下降5.6%；
消耗同比下降12.2%，环比下降2.6%。

147家钢厂废钢月度到货量（万吨）

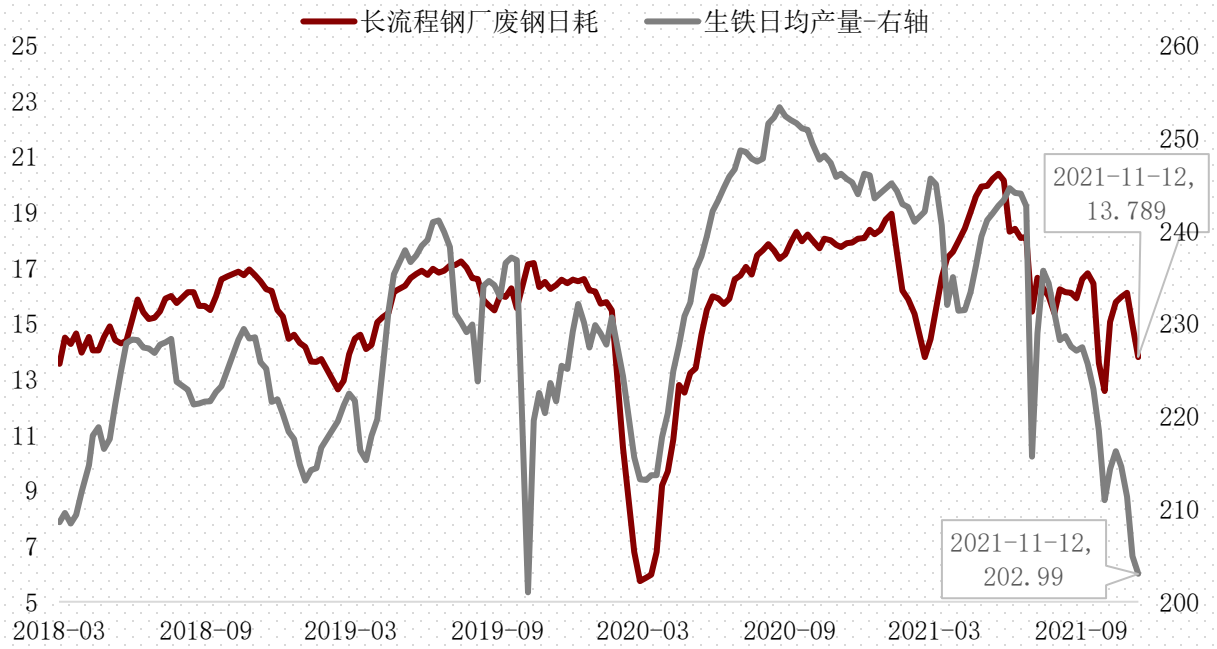


147家钢厂废钢月度消耗量拟合（万吨）

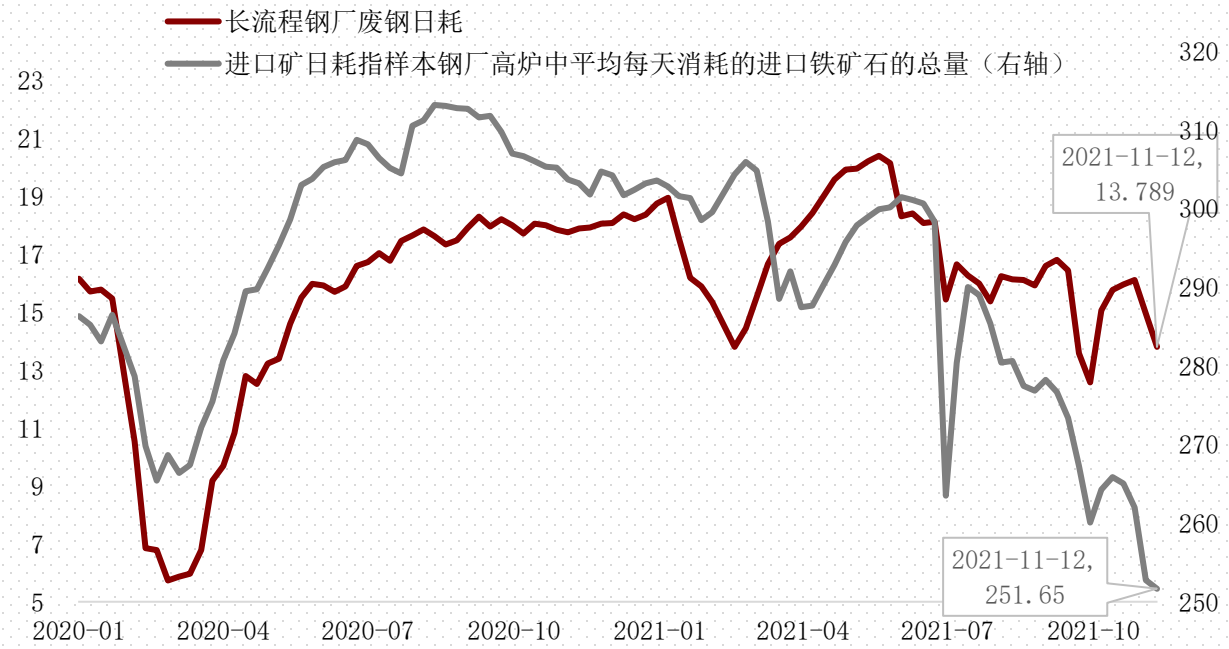


▶ **【废钢日耗-铁矿日耗-生铁日均产量】** 日均铁水产量202.99万吨，环比-0.93%，进口矿日均消耗251.65万吨，环比-0.42%，长流程废钢日耗环比-7.72%。

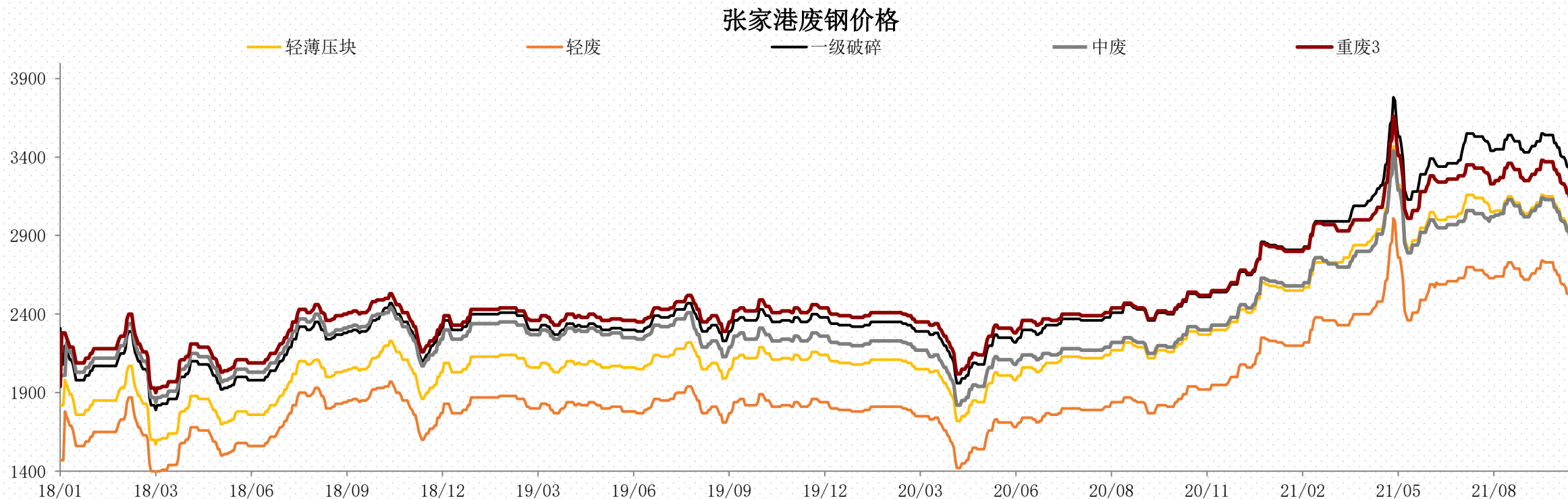
生铁日均产量和废钢日耗（万吨）



长流程废钢日耗和进口矿日耗对比（万吨）



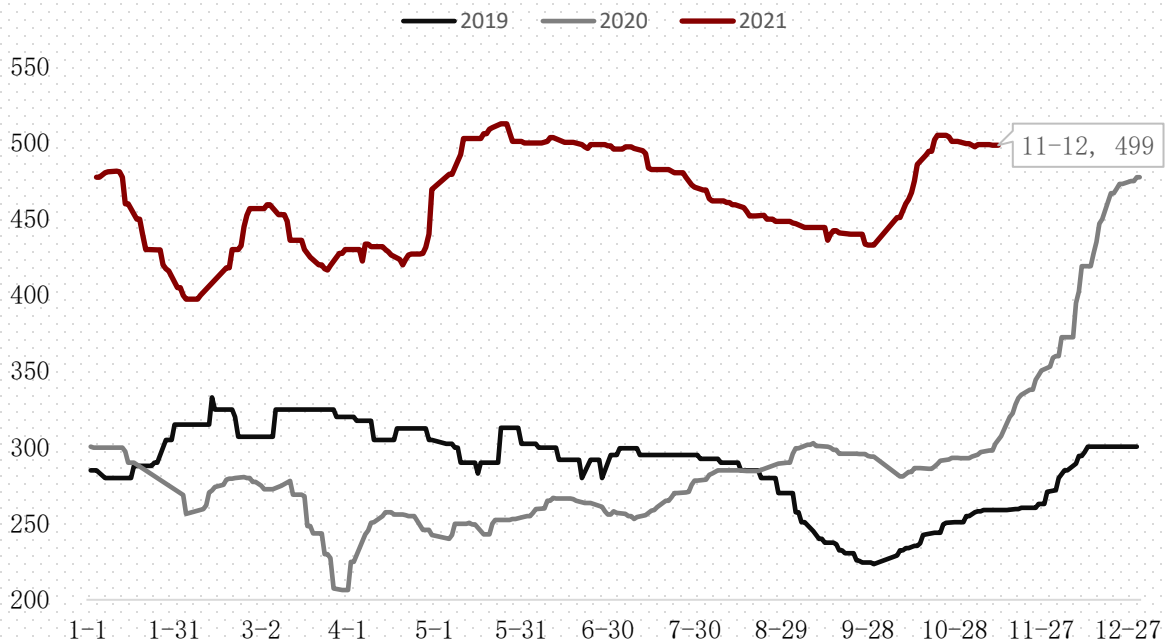
▶ **【国内废钢价格】11月废钢价格大幅下滑，周环比降120元/吨，11月累计下跌230元/吨。**



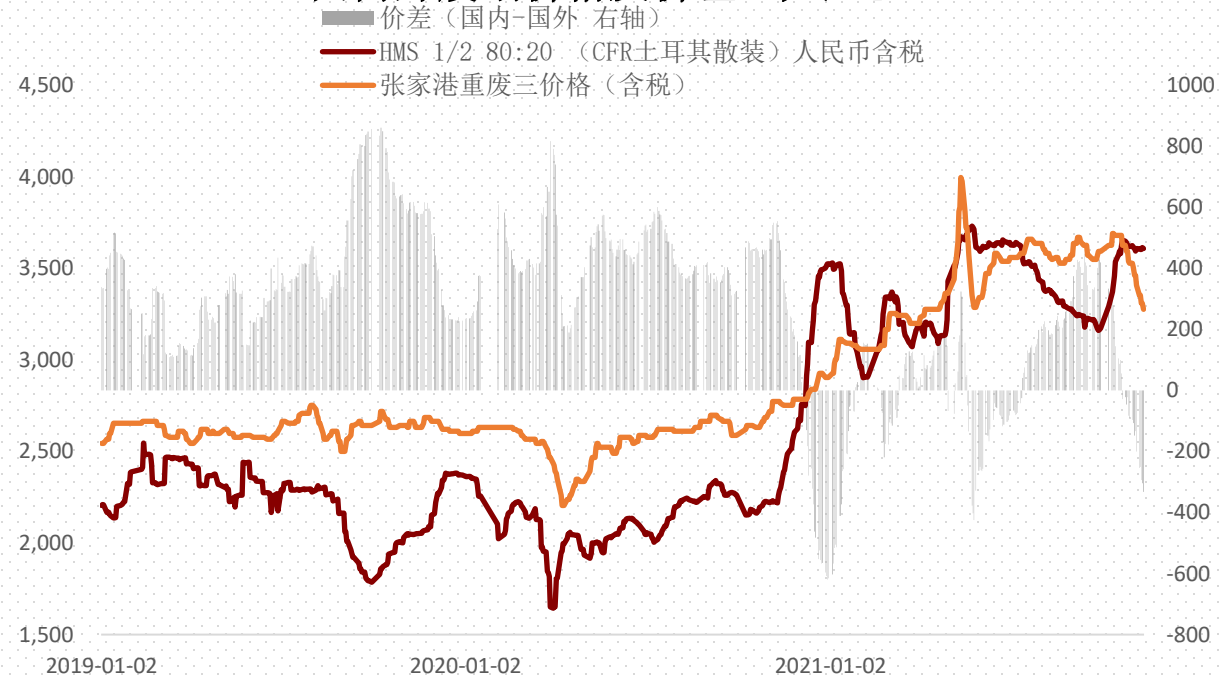
不含税	轻薄压块	轻废	一级破碎	中废	重废三
11.12价格	2780	2390	3170	2760	3000
11.5价格	2900	2510	3290	2880	3120
周环比	-120	-120	-120	-120	-120

【国内外废钢价格表现】海外废钢价格高位持稳，国内废钢价格继续下行，内外价格倒挂继续扩大

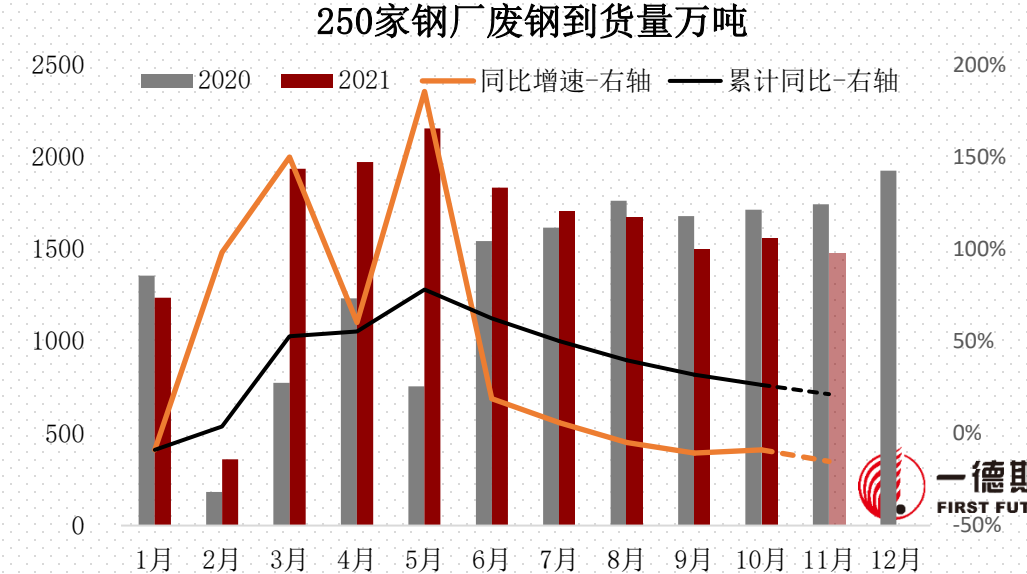
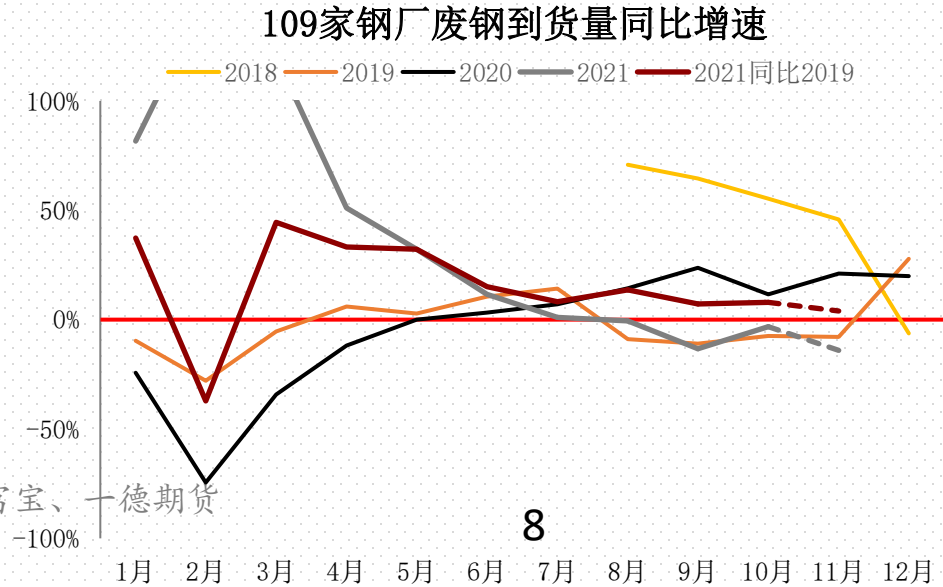
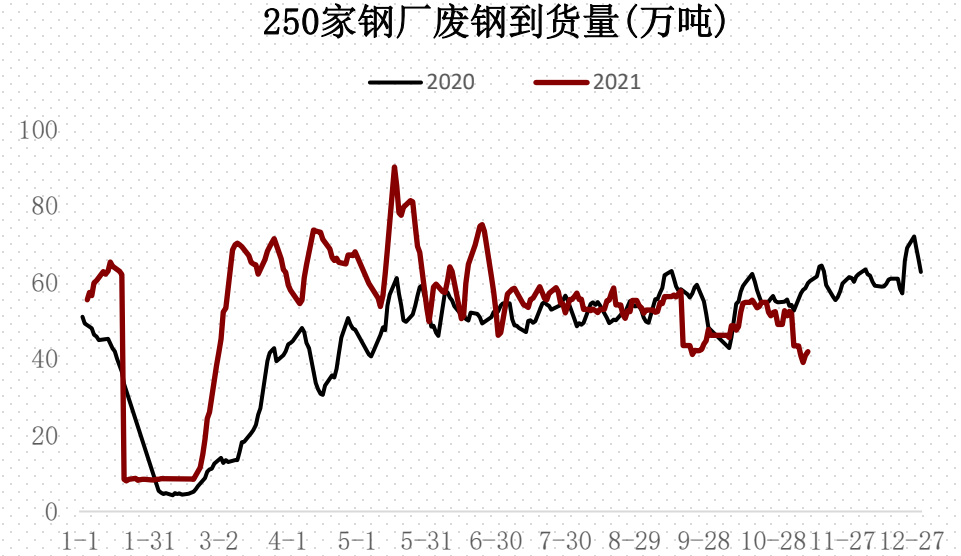
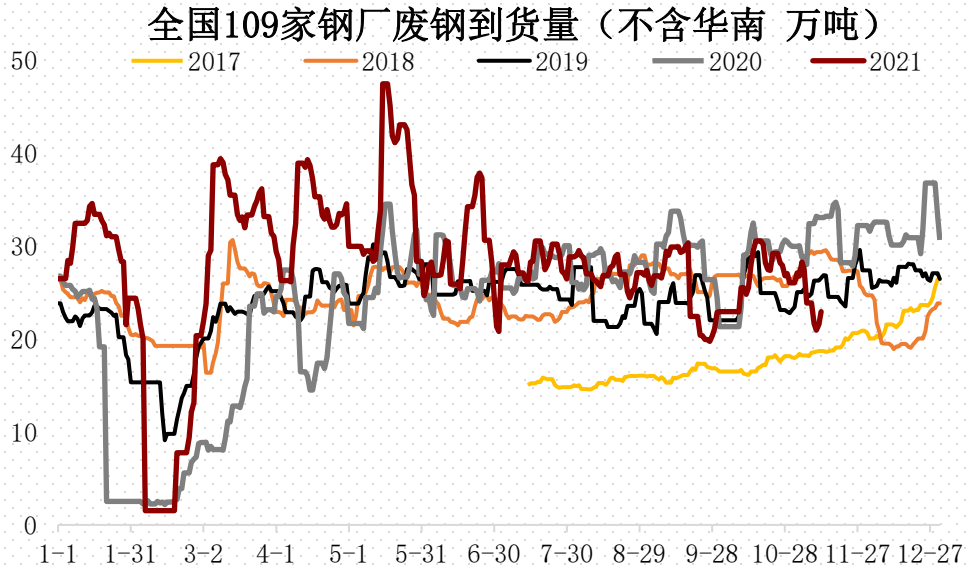
土耳其HMS1/2 80:20 价格（美元）



国内外废钢价格及价差（元/吨）



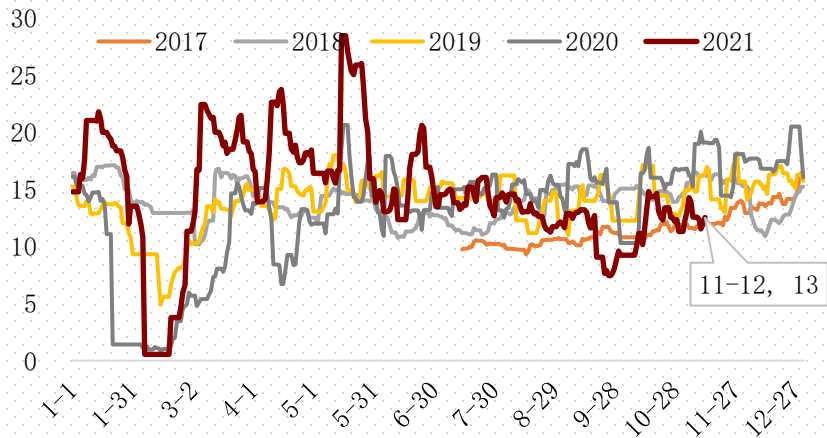
▶ **【废钢供应情况】钢厂利润下滑，抑制废钢需求，废钢到货量回落。预估109家钢厂11月份废钢到货环比10月-2.1%，同比2020年11月下降约14.2%，250家钢厂废钢到货环比-5.26%，同比下降约15%，截止至目前，累计同比预计+21.3%**



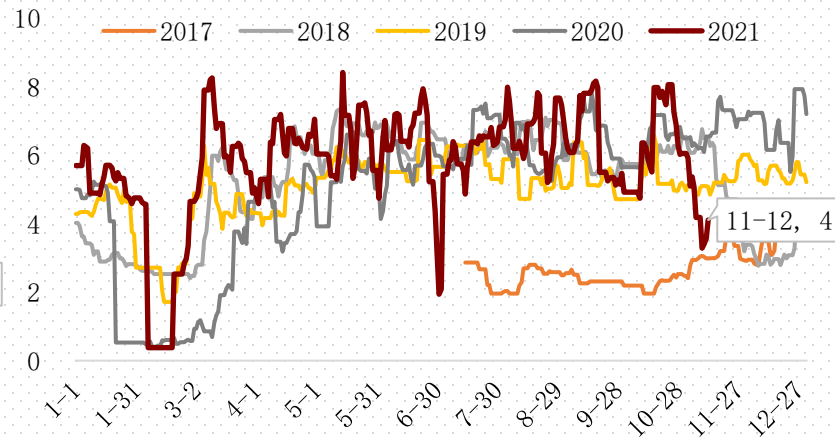
数据来源：富宝、一德期货

【分地区废钢到货量】

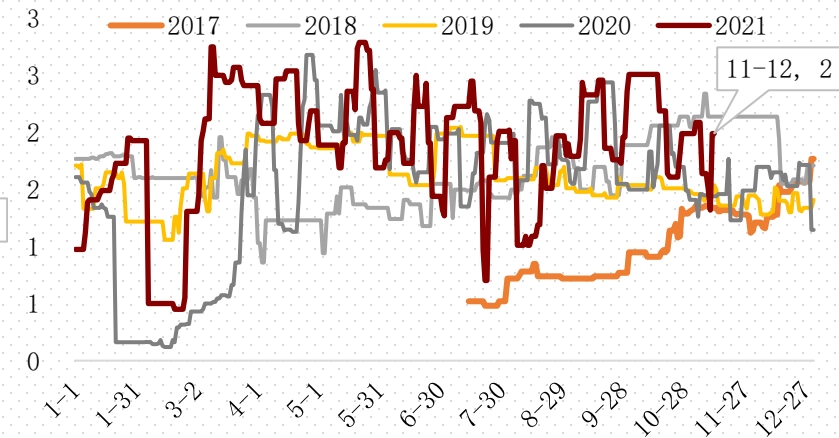
华东废钢到货量 (万吨)



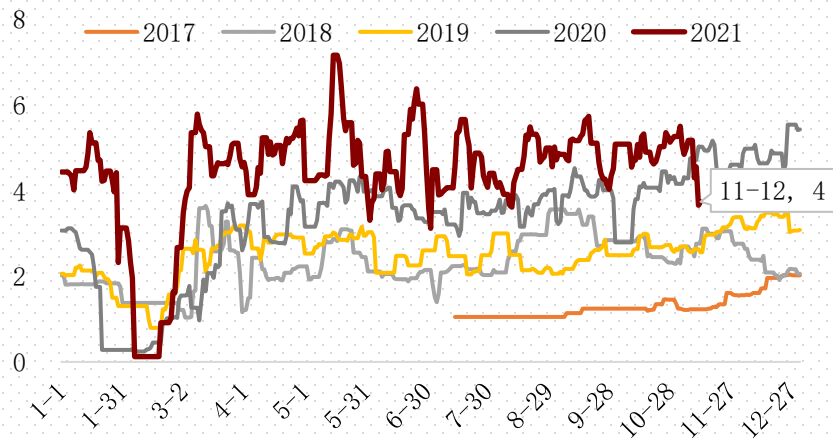
华北废钢到货量 (万吨)



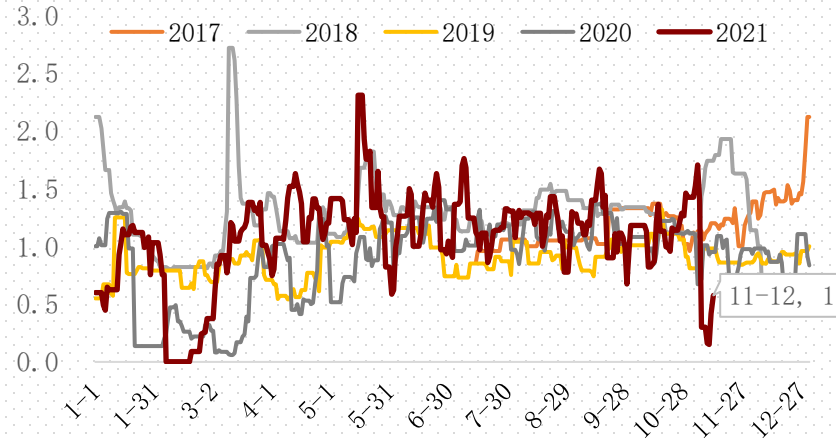
华中废钢到货量 (万吨)



西南废钢到货量 (万吨)

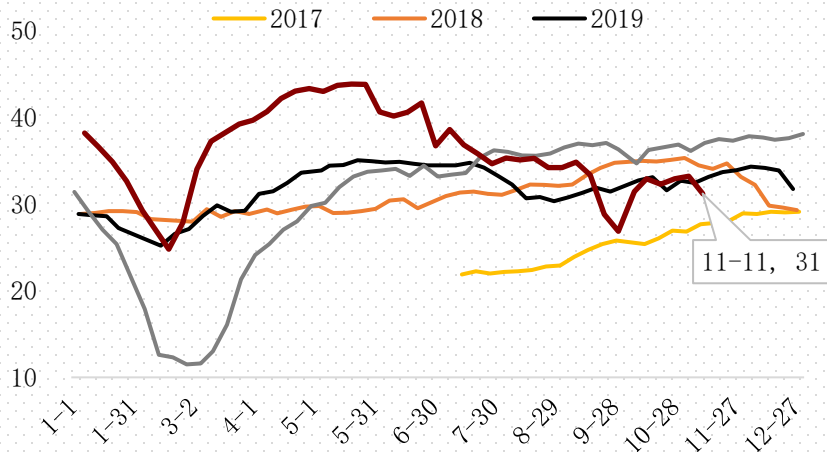


东北废钢到货量 (万吨)

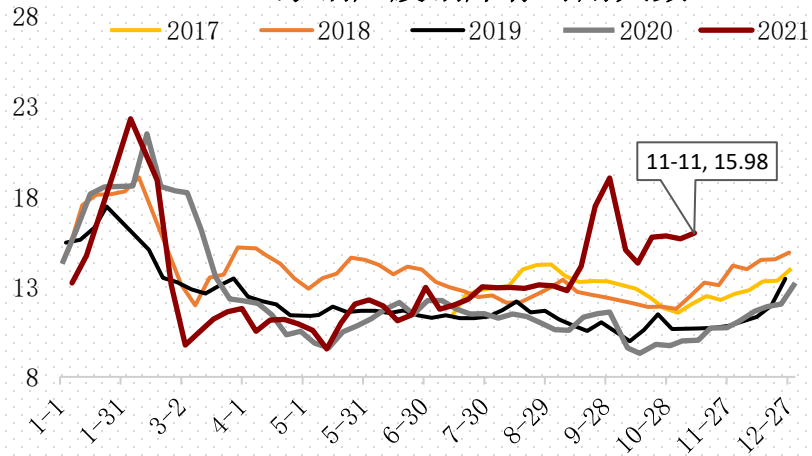


▶ **【废钢需求情况】** 147家钢厂日耗环比-6.1%，250家钢厂日耗环比-3.93%，短流程日耗环比+1.27%，长流程-7.72%，库存可用天数15.98天，环比+0.32天

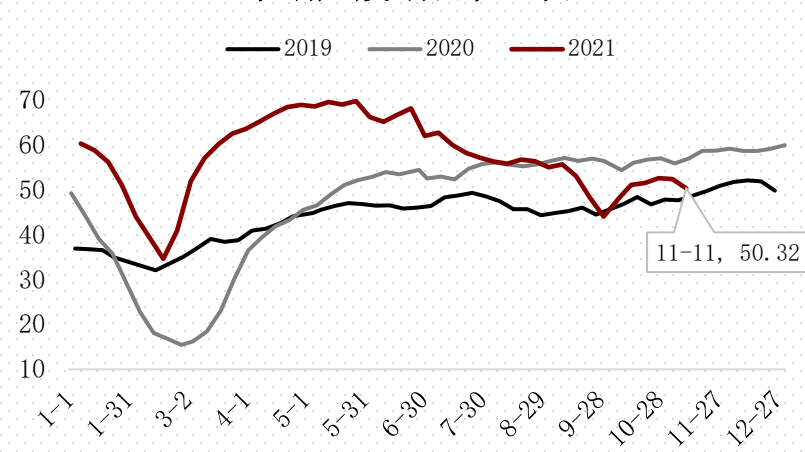
全国147家废钢日耗（不含华南 万吨）



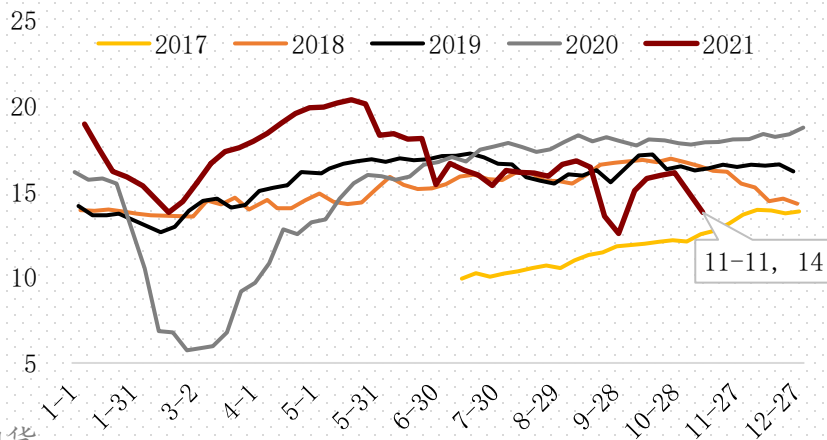
147家钢厂废钢库存可用天数



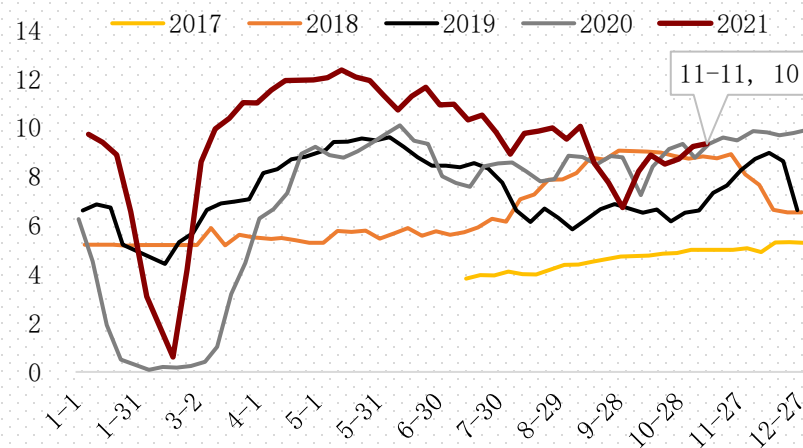
250家钢厂废钢日耗（万吨）



70家长流程废钢日耗（万吨）



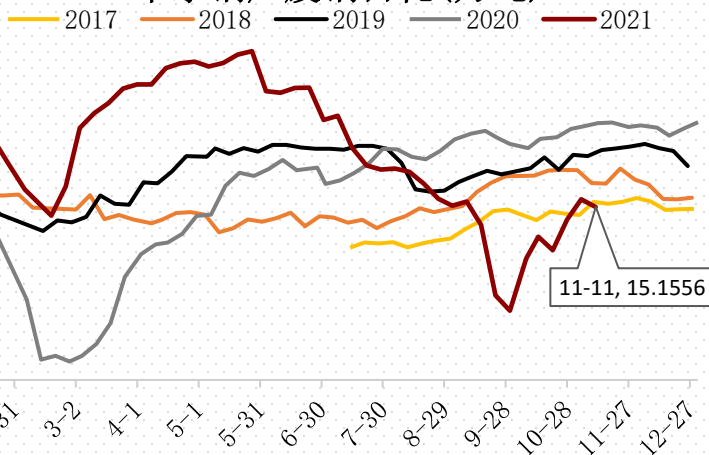
49家短流程废钢日耗（万吨）



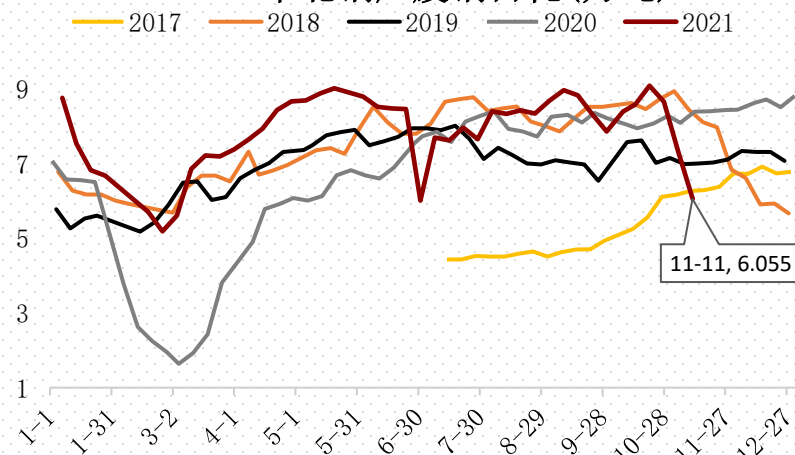
数据来源：富宝、一德期货

【废钢日耗分地区】

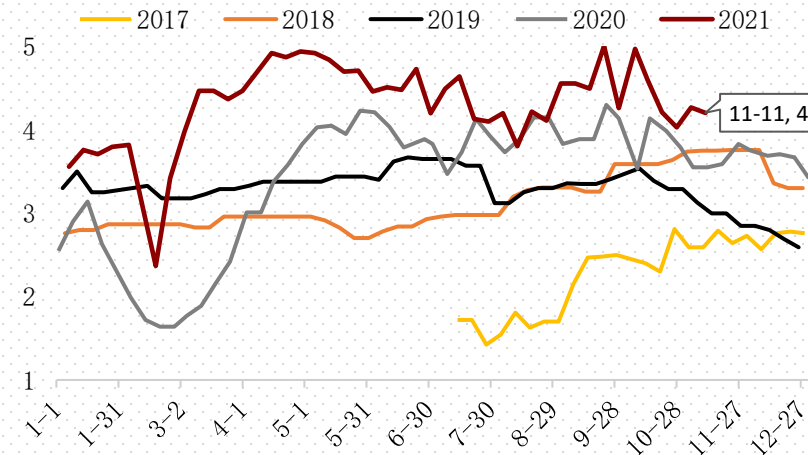
华东钢厂废钢日耗(万吨)



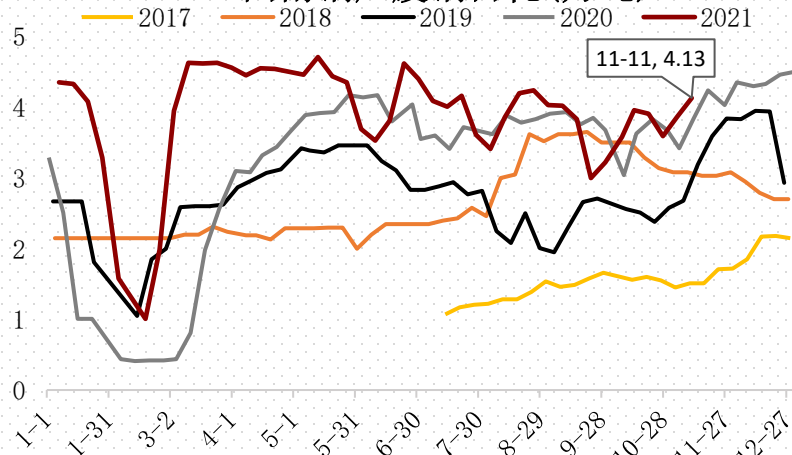
华北钢厂废钢日耗(万吨)



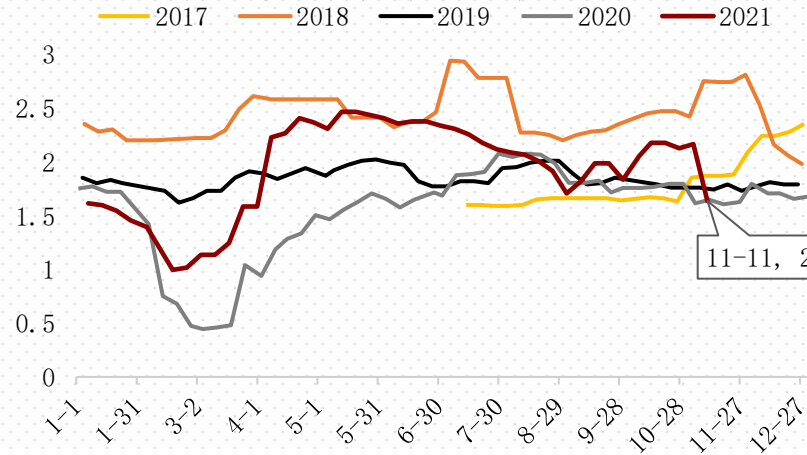
华中钢厂废钢日耗(万吨)



西南钢厂废钢日耗(万吨)



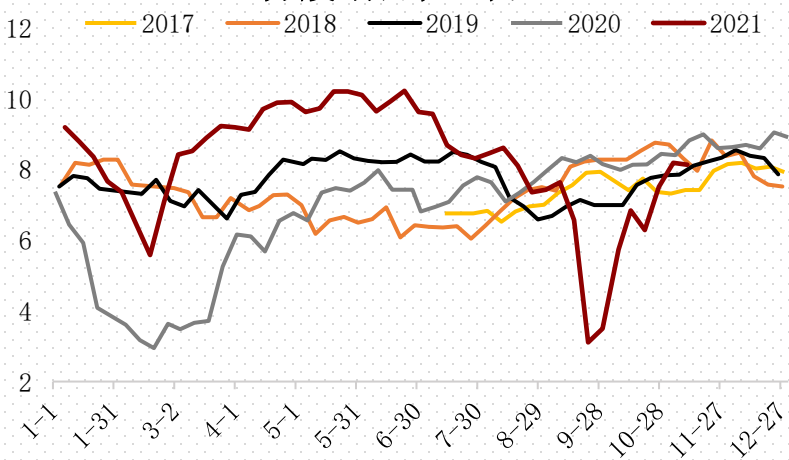
东北钢厂废钢日耗(万吨)



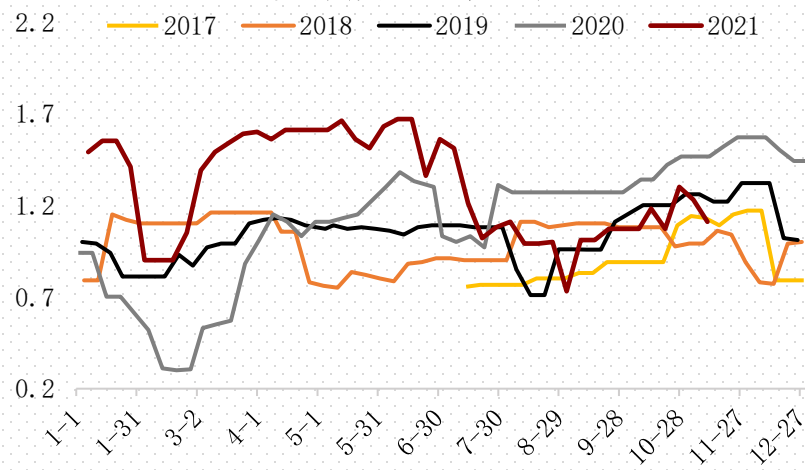
数据来源：富宝、一德期货

【废钢日耗分省份】

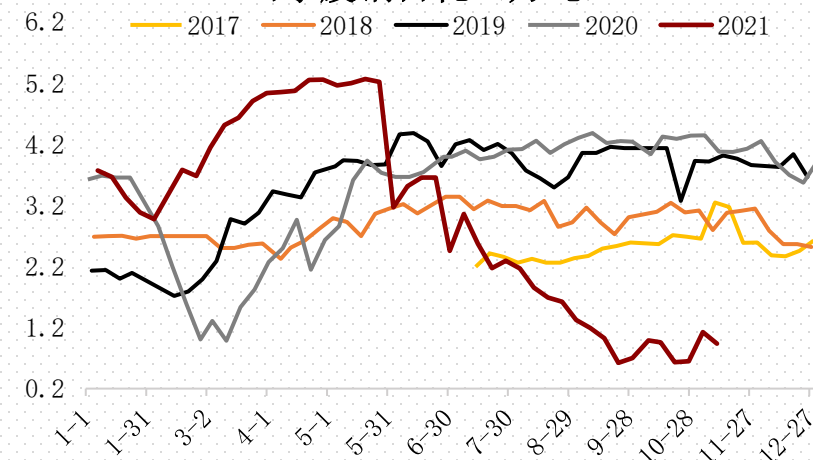
江苏废钢日耗 (万吨)



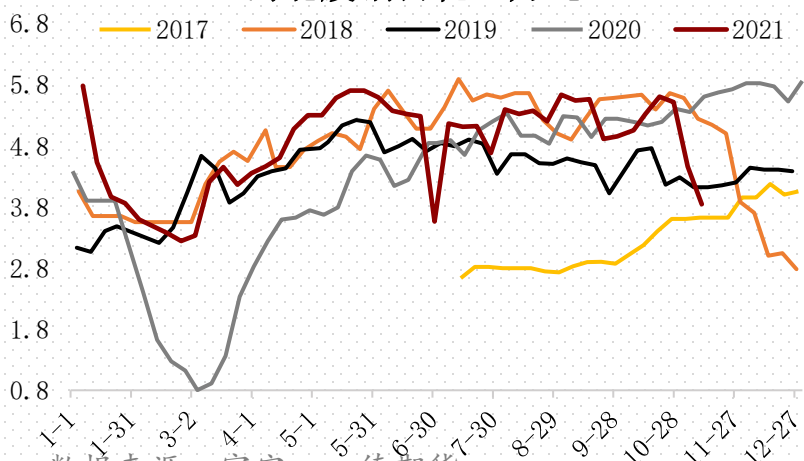
安徽废钢日耗 (万吨)



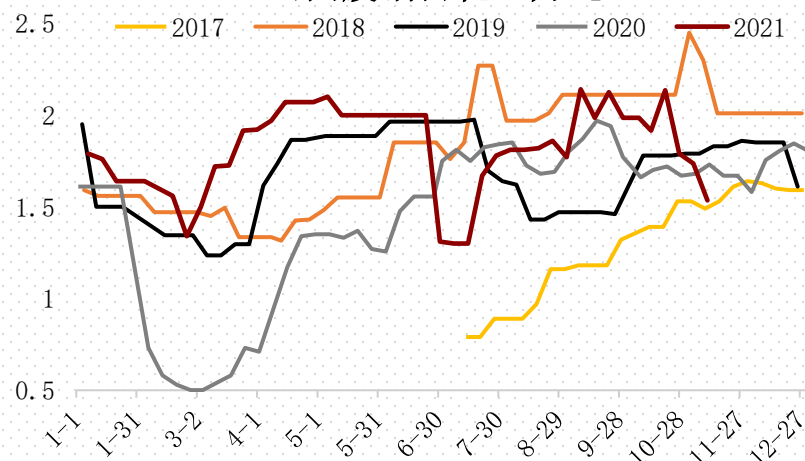
山东废钢日耗 (万吨)



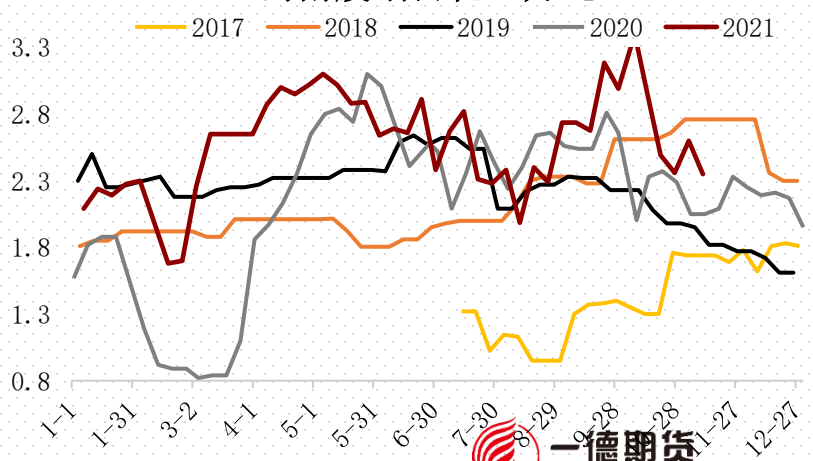
河北废钢日耗 (万吨)



山西废钢日耗 (万吨)

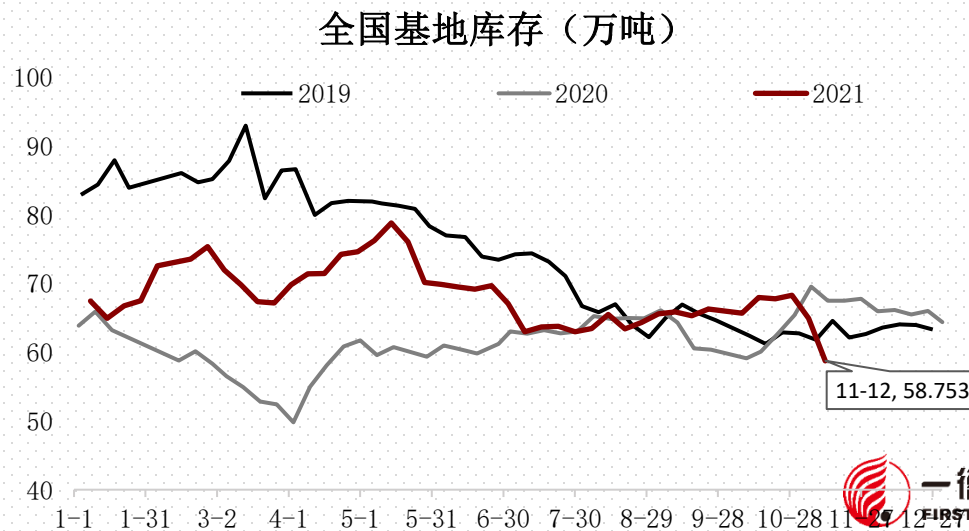
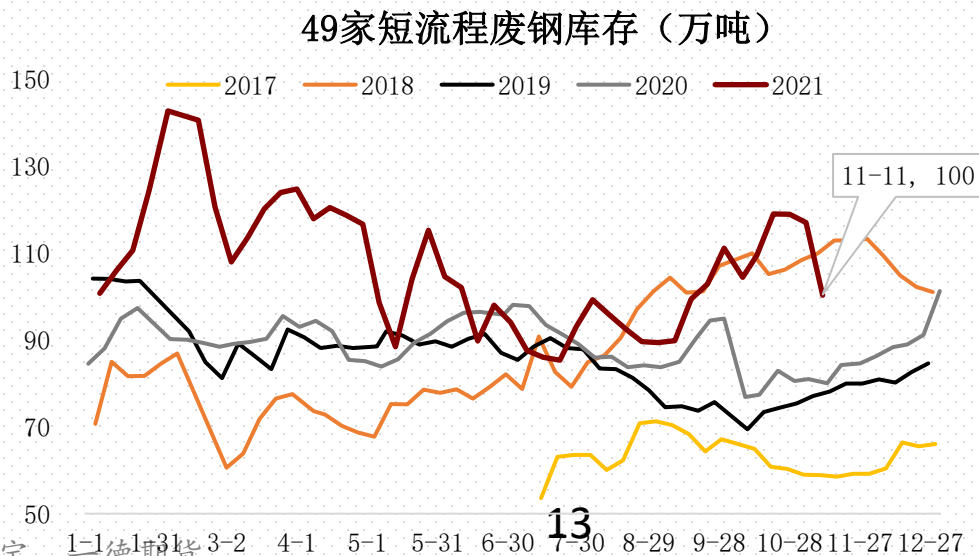
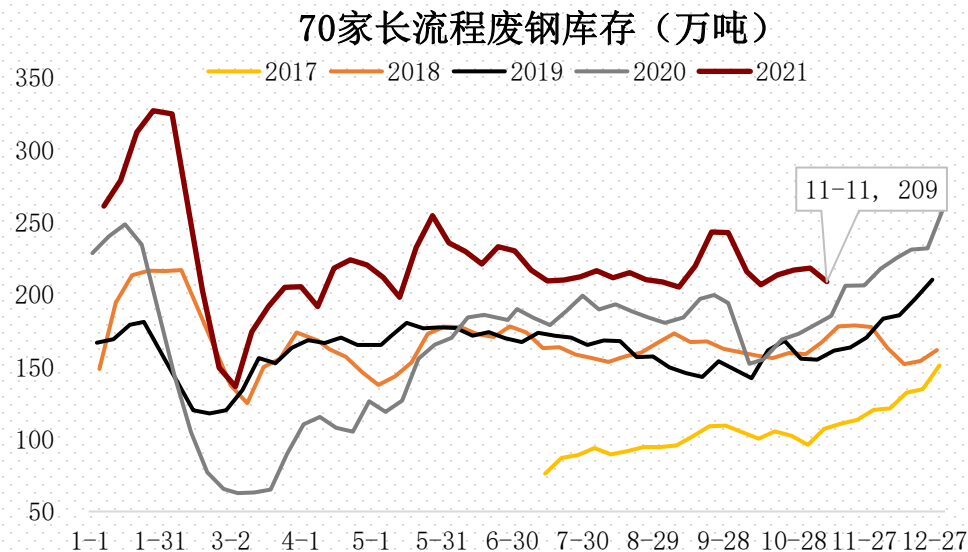
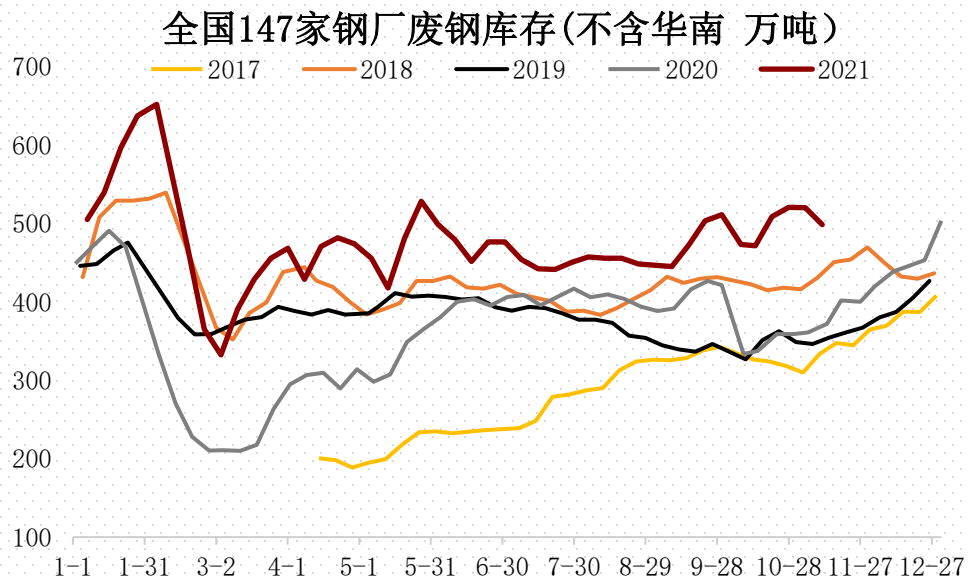


河南废钢日耗 (万吨)



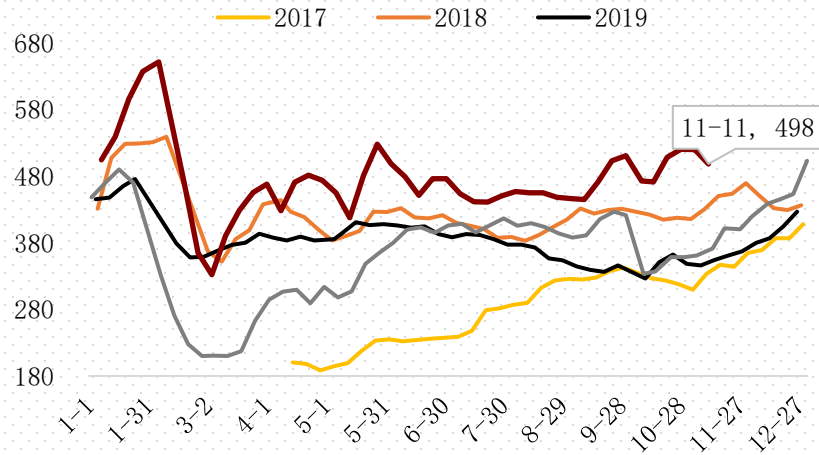
数据来源: 富宝、一德期货

【废钢库存】147家库存环比-4.15%，短流程库存环比-14.28%，长流程库存环比-4.24%，基地库存环比-9.52%

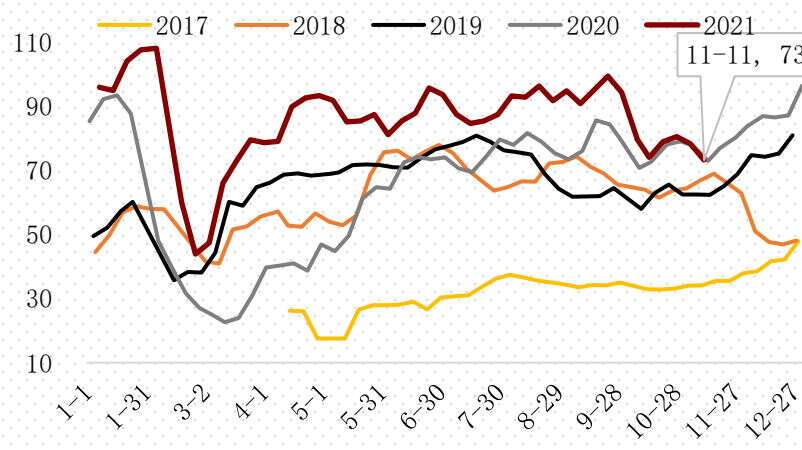


【废钢库存】147家日耗环比-6.06%， 147家钢厂日均到货环比上周减少16.93%， 147家库存环比-4.15%

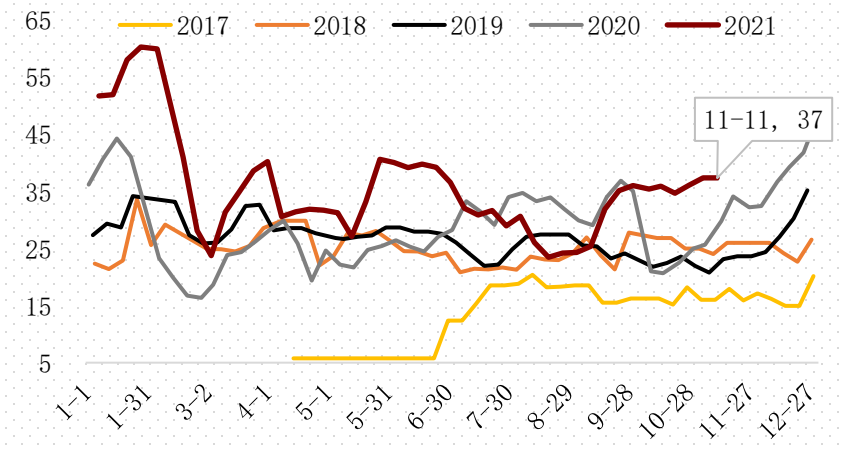
全国147家废钢库存（不含华南 万吨）



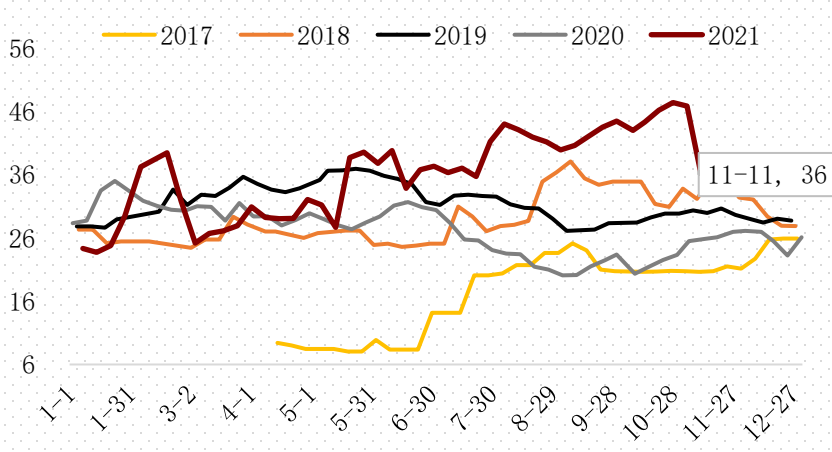
钢厂库存（华北 万吨）



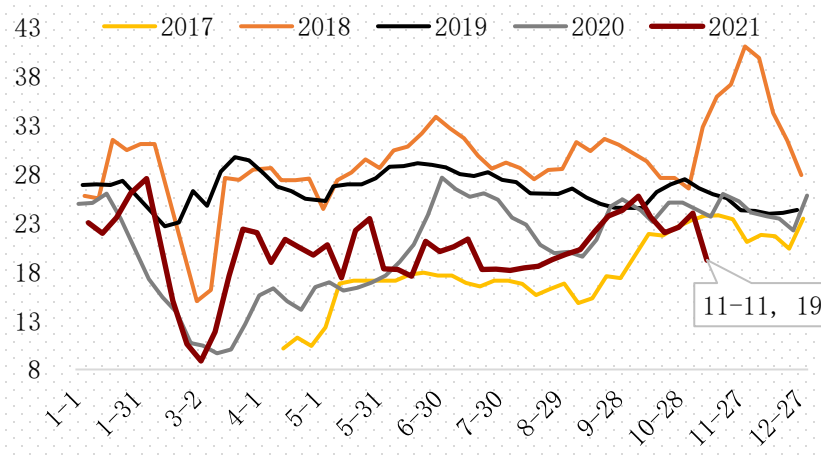
钢厂库存（华中 万吨）



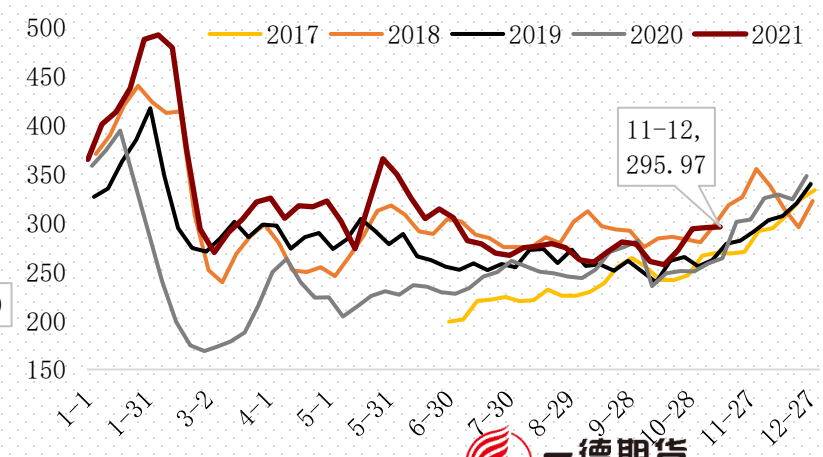
钢厂库存（西南 万吨）



钢厂库存（东北 万吨）



钢联口径61家钢厂废钢库存（万吨）



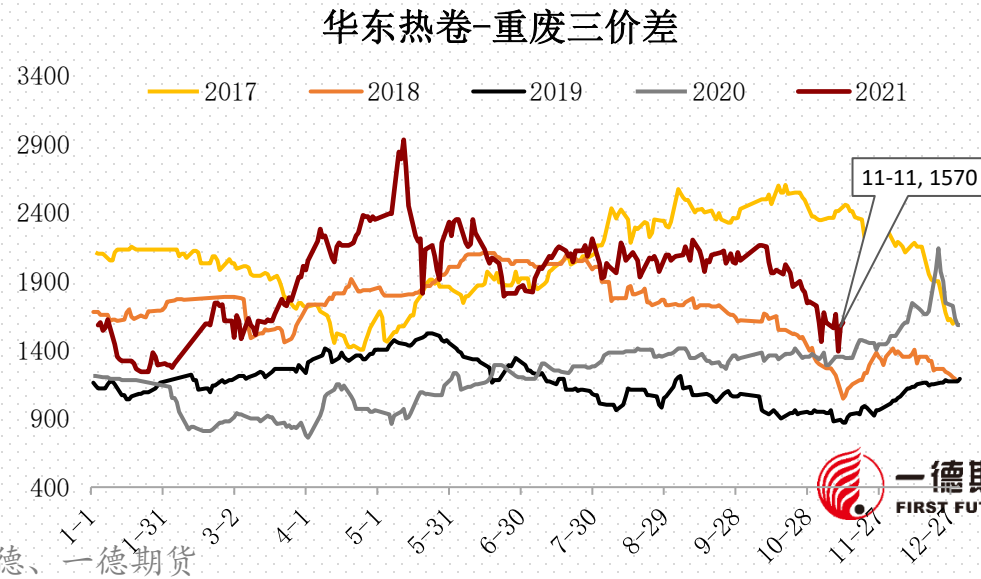
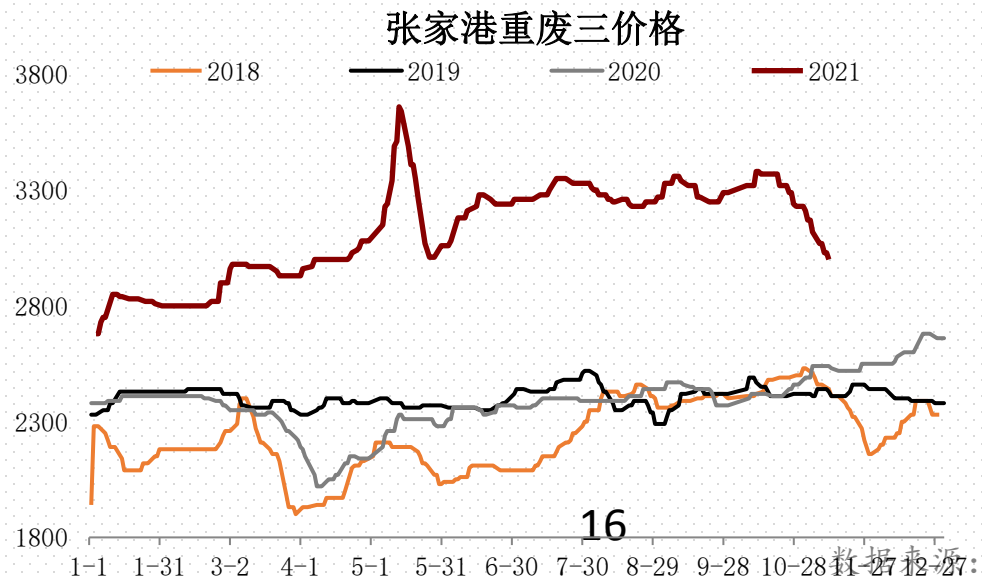
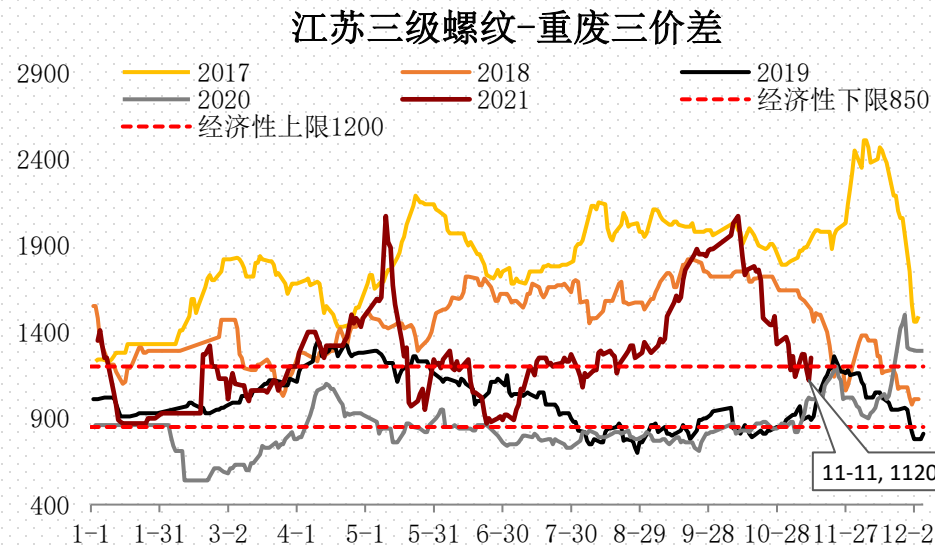
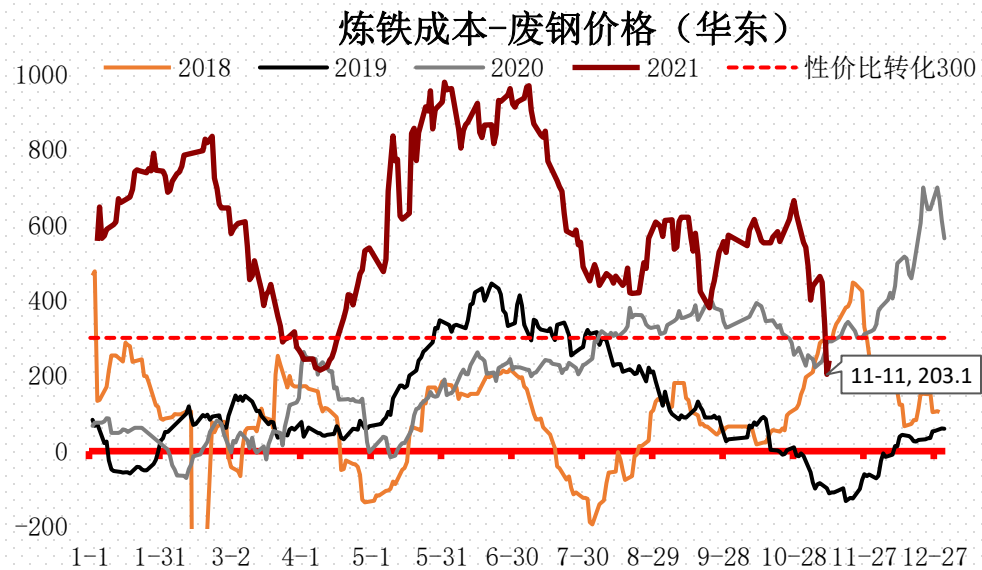
【独立电炉厂开工率】11月12日统计电炉开工率较上周有所提升，电炉成本周环比下降50-350元，11月12日华东电炉平电吨钢利润约230，较上周小幅增加

独立电炉厂调研情况1111				
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	6	9	
四川	10	9	10	
福建	8	8	8	
江苏	8	6	7	
广西	6	6	5	
贵州	5	5	5	
河南	5	5	0	
河北	4	3	4	
湖北	3	3	3	
江西	3	2	2	
浙江	3	1	3	
安徽	2	1	1	
辽宁	2	2	2	
山东	2	1	2	
云南	2	1	1	
重庆	2	2	2	
陕西	1	0	1	
新疆	1	1	1	
2021年	11月11日	82	62	66
	11月4日	82	63	70
	10月28日	82	65	68
	10月21日	82	65	68
2020年	11月12日	82	71	78
	11月5日	82	71	78
	10月29日	82	75	79
	10月22日	82	76	79

各区域独立电炉成本含税			
区域	峰电	平电	谷电
华东-江苏	4815	4621	4465
西南-四川	4703	4654	4515
华南-广东	4729	4534	4362
华东-福建	4631	4498	4375
华北-河北	4813	4712	4610
华中-湖北	4779	4561	4419
上海沙钢三级螺纹含税价		4850	

本周 49 家独立电炉厂开工率为 54.5%，较上周增加3.4%。
 产能利用率(废钢用量/电炉产能)为 72.1%，环比上周增加0.9%。

【价格与利润监测】



▶ 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