

强预期提振市场信心 废钢价格小幅拉涨

一、价格方面

本周(12月6日-12月12日)废钢价格震荡偏强运行。其中华北主导钢企燕钢重A裸价2575元/吨,较上周增35元/吨;华东主导钢企沙钢重三含税2560元/吨,较上周持平。

表一、全国重点地区、钢企价格对比图

	市场价格			钢企价格								铁水成本差比		
	唐山(剪切料)	张家港(冲料)	聊城(花料)	沙钢(重三)	石横(重三)	抚顺新钢(精料)	三宝(重型)	马钢(重型)	敬业钢铁(中型1类)	东海特钢(精品钢)	燕钢(重A)	钢坯	铁水成本	废钢与铁水成本价差
12月5日	2250B	1770B	2410B	2560C	2424C	2340B	2470B	2370C	2487B	2610B	2540B	3080C	2440	100
12月12日	2290B	1770B	2440B	2560C	2424C	2340B	2460B	2370C	2487B	2630B	2575B	3140C	2440	135
周比	↑40	→	↑30	→	→	→	↓10	→	→	↑20	↑35	↑60	→	↑35
年内最高	2800B	2250B	2900B	3060C	2879C	2840B	2870B	2870C	3001B	3080B	3060B	3700C	3140B	210

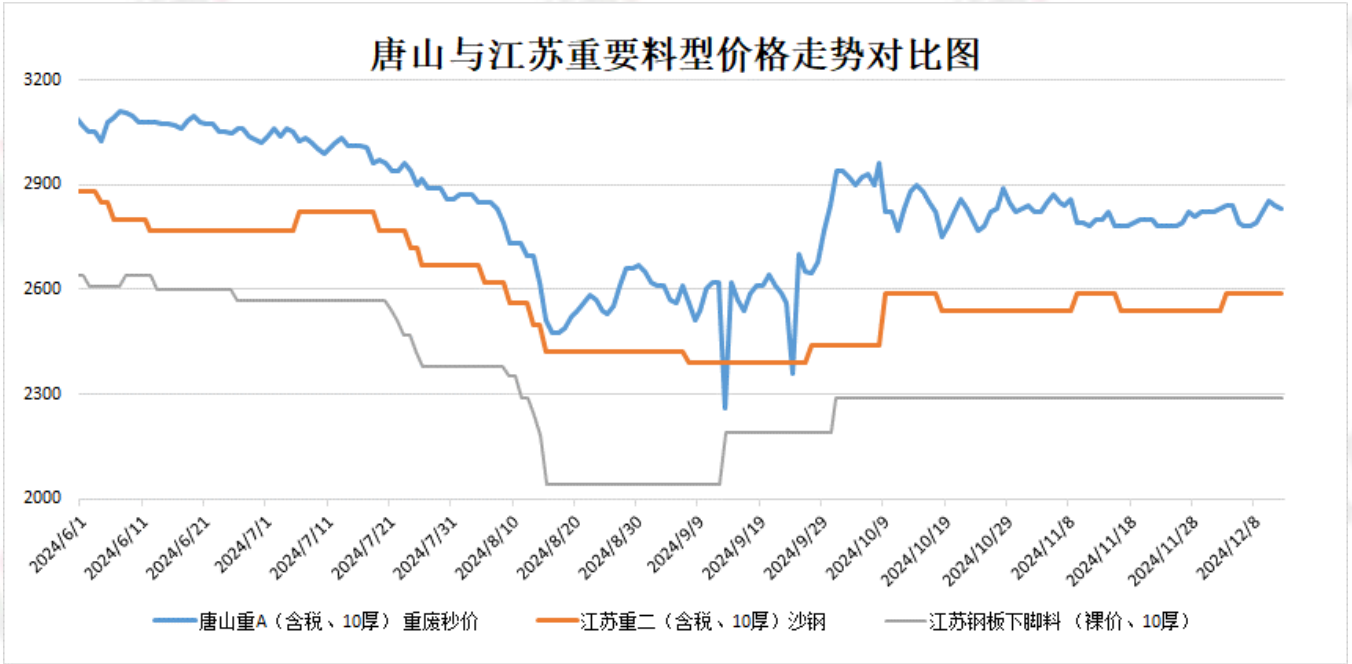


图1、唐山、江苏重要料型价格走势对比图

当前螺纹废钢价差(上海三级螺纹及沙钢重一为样本)780,较上周增30元/吨,高于全年平均价差35元/吨左右,整体仍处年内中位偏高位置。

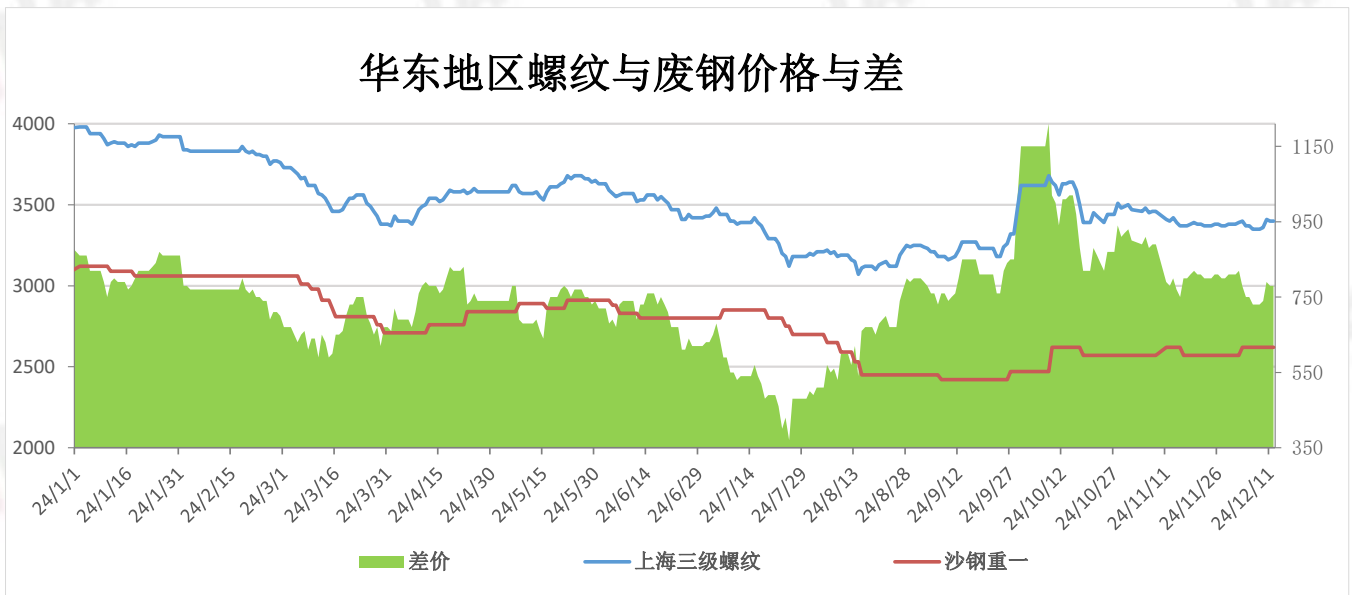


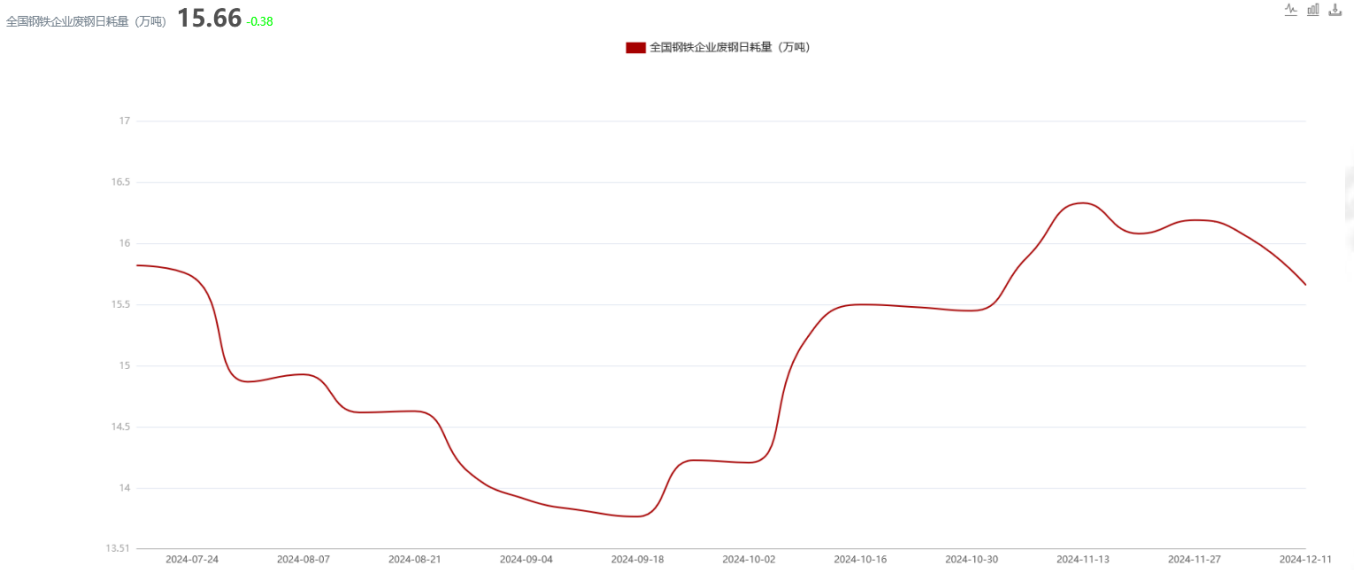
图 2、沙钢螺纹与沙钢废钢价格与差

二、库存方面

本周统计全国 81 家重点钢企废钢库存 148.3 万吨，较上周增加 4.46 万吨；库存使用天数 9.29 天，较上周增加 0.5 天；日耗 15.66 万吨，较上周减少 0.38 万吨。本周钢企废钢消耗小幅下降，高炉开工小幅下降，废钢较铁水性价比不高，添加废钢积极性下降，部分长流程钢厂降低废钢用量。多数钢厂开启冬储操作但进度缓慢，废钢库存小幅增加。

钢企废钢库存	指标名称	当期值	涨跌值	涨跌幅%
库存数量 (万吨)	全国	148.30	4.46	3.10
	华北	44.77	2.96	7.08
	东北	6.49	-0.50	-7.15
	华东	84.42	2.00	2.43
	中南	6.92	0.00	0.00
	西北	2.70	0.00	0.00
	西南	3.00	0.00	0.00
	河北	22.73	2.50	12.36
	唐山	8.90	1.50	20.27
	山西	11.87	0.86	7.81
库存天数 (天)	全国	9.29	0.50	5.69
	华北	6.17	0.64	11.57
	东北	10.47	0.48	4.80
	华东	13.97	0.34	2.49
	中南	10.17	0.00	0.00
	西北	3.80	0.00	0.00
	西南	4.68	0.00	0.00
	河北	5.08	0.86	20.38
	唐山	4.25	0.74	21.08
山西	6.67	0.43	6.89	

表二：全国钢企废钢库存



数据来源：唐宋钢铁在线监测预警系统

图 3、全国重点样本钢企废钢日耗量走势图



数据来源：唐宋钢铁在线监测预警系统

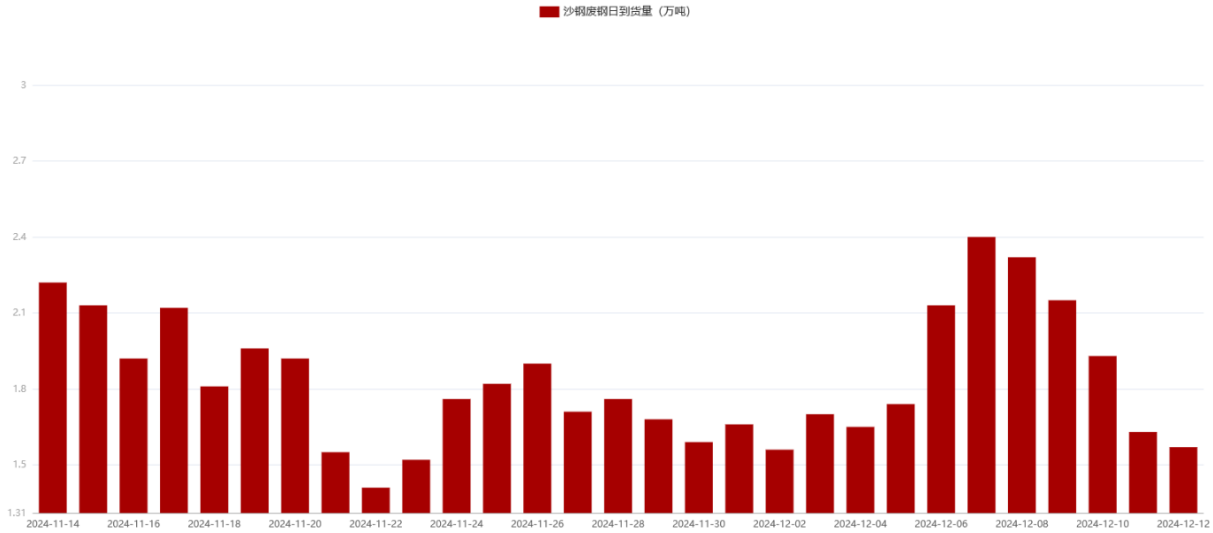
图 4、全国按产能高炉开工率走势图

三、沙钢到货情况

本周沙钢废钢日到货量在 1.57-2.4 万吨之间波动，本周整体到货量较上周小幅回升。

沙钢废钢日到货量 (万吨) 1.57 -0.06

五 图 志



数据来源: 唐宗钢铁在线监测预警系统

图 5、沙钢日到货量走势图

四、成本利润

本周统计华东地区长流程钢企螺纹成本 3340 元/吨, 短流程钢企螺纹成本 3492 元/吨, 以上海三级大螺过磅价 3526 元/吨测算, 长流程钢企盈利 186 元/吨, 较上周增加 33 元/吨, 短流程钢企盈利 34 元/吨, 较上周增加 39 元/吨。

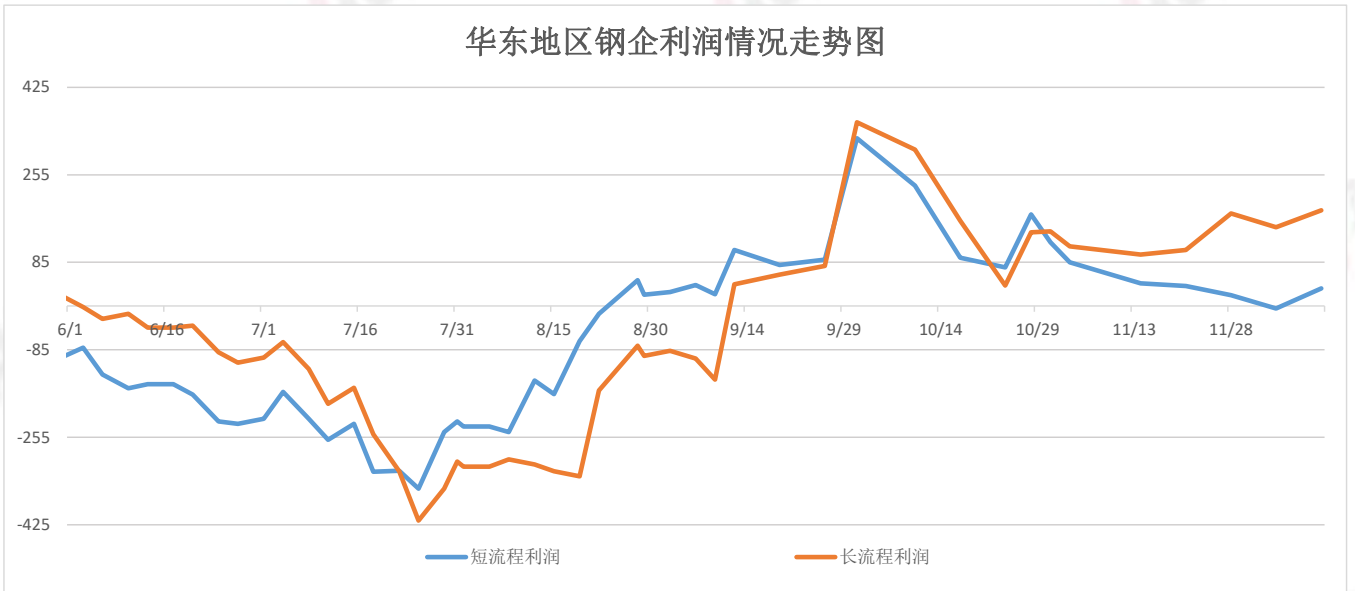


图 6、华东地区长、短流程钢企螺纹钢利润对比图

五、市场预测

本周宏观利好政策出台, 成品钢材期现货价格涨势明显, 废钢价格小幅上涨, 螺废价差小幅扩大, 钢厂利润有所改善, 市场情绪有所好转但仍偏谨慎; 目前钢厂正值冬储补库阶段, 废钢抗跌性仍存, 短期对废钢价格支撑较强; 但考虑目前处在传统淡季, 产废端废钢产出量下滑, 市场

资源整体偏紧，钢厂废钢消耗处在低位，并且临近春节计划停产检修的钢厂增加，冬储意愿不及往年。综合来看，宏观利好影响或仍将延续，强预期提振市场信心，但需谨慎供需双弱的局面仍未有根本性转变；预计下周（12月13日—12月19日）废钢市场价格或窄幅调整运行，价格调幅在40元/吨左右。

免责声明：本报告由河北唐宋大数据产业股份有限公司（以下简称“本公司”）制作及发布。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告基于本公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响。但本公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，可能会随时调整。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。