

2024

11月第1周 10.28
11.03

废钢行情周报 SCRAP WEEKLY REPORT

观行业 探市场 看过往 读数据
解因素 研走势 做判断 给建议



扫码订阅

主编：潘达 资讯研究员

商务合作：13938426442

下周观点： 预计下周废钢先跌后反弹，整体偏强，幅度 10-40 元。

一、行情回顾

1.1 本周全国废钢市场综述

根据中钢网大数据库统计显示，本周国内 32 个主流城市废钢均价为 2212 元/吨左右，较上周价格上涨 24 元。

图 1 全国重废市场价格变动情况（均价）

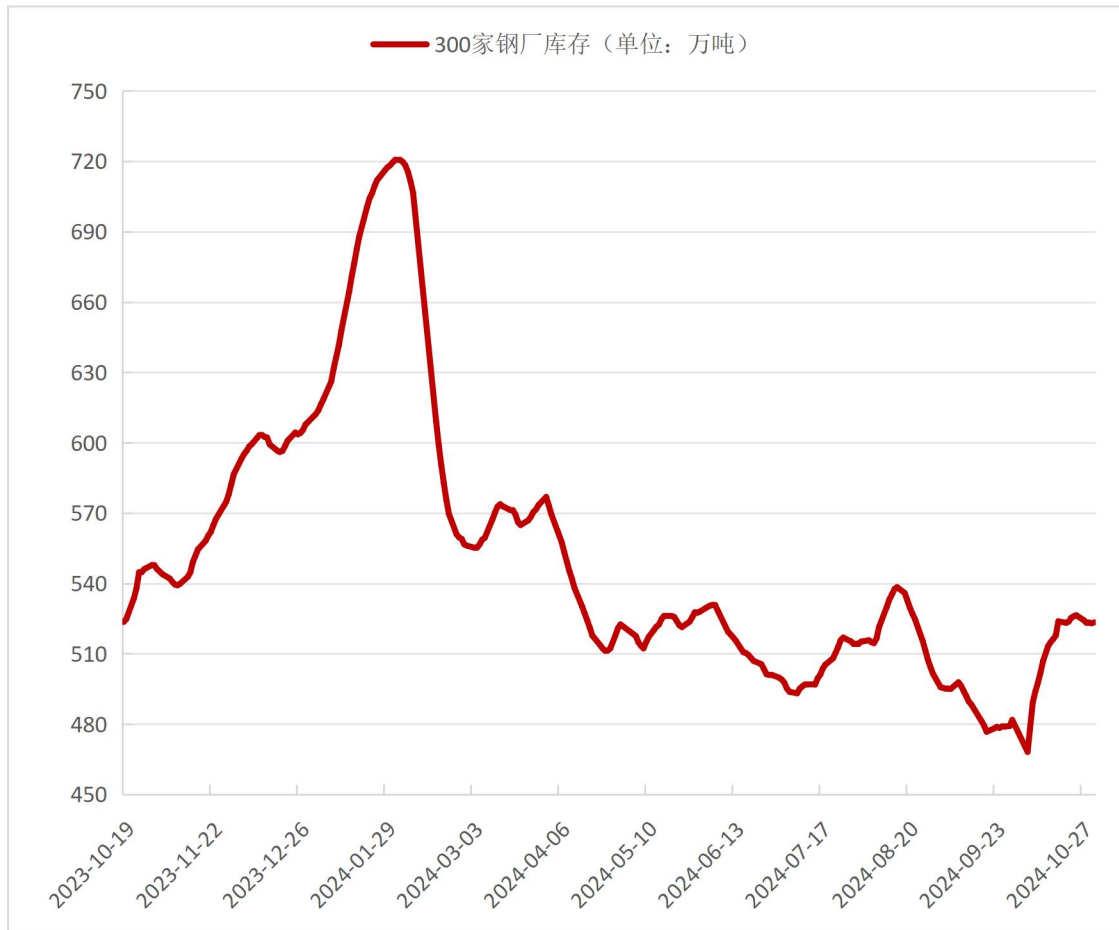


二、库存及铁水成本分析

2.1 钢厂库存小幅下降 对基本面影响不大

截至 11 月 2 日，300 家长、短流程代表钢厂废钢库存量为 523.35 万吨，较上周下降 3.06 万吨。

图 2 300 家钢厂库存走势图（单位：万吨）

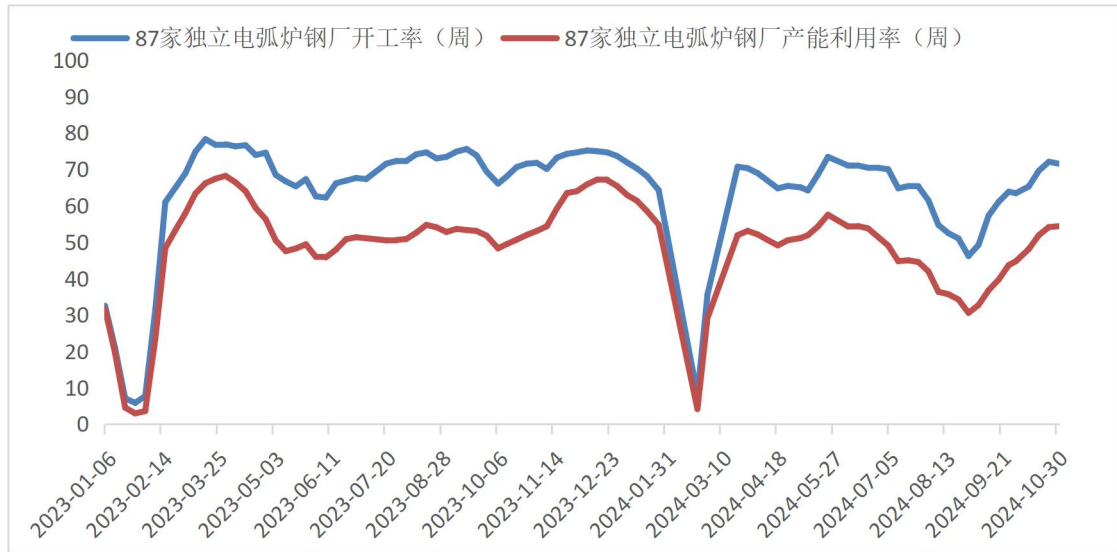


本周废钢库存较上周下降，主要原因为：本周部分地区受降雨天气影响，找车存在困难，致使钢厂平均日到货量周环比上周减 0.584 万吨至 51.678 万吨，同时电弧炉谷电利润尚存，产能利用率增加，致使废钢消耗量增加，导致废钢日消耗量周环比增 0.346 万吨至 52 万吨，因此消耗量大于到货量，故而引起的钢厂库存下降。

2.2 电弧炉开工、产能利用率大幅下降

截至 11 月 1 日，全国 87 家独立电弧炉钢厂平均开工率 71.53%，环比下降 0.52 个百分点，同比下降 0.21 个百分点。平均产能利用率 54.35%，环比增加 0.25 个百分点，同比增加 1.3 个百分点。

图 3 全国独立电弧炉生产情况统计



本周全国独立电弧炉开工率较上周小幅下降、而产能利用率小幅增加。主要原因就近期电弧炉的利润在不断收缩，致使复产信心减弱，目前 40 家独立电弧炉建筑钢材钢厂平均成本为 3518 元/吨，谷电利润为 144 元/吨，平均利润为 33 元/吨，分地区来看，华北、华东与华南平电利润均处于 0 元以下，谷电利润尚存百元以上。预计下周独立电弧炉厂开工率、产能利用率微幅下降。

三、下周废钢市场展望

下周处于美国大选以及议息会议结果和人大会议的宏观周，市场资金会有避险动作，因此前半周盘面可能出现下跌，且由于国内对于宏观预期的期待值过高，可能会出现不及高预期，但实则利好的现象，从而导致盘面先跌后涨，**预计下周废钢先跌后反弹，整体偏强，幅度 10-40 元。**

决策建议：少收多出，收只在价格回落时少收。长周期的逐步兑现，只在价格回落时少收。短周期的少收多出，滚动操作。高库存开始兑现，减少收货。低库存的只在回落时少收，可先兑现现有库存。（仅供参考，不做投资建议）

风险提示

投资有风险，请谨慎抉择。本报告接收者不应将本报告作为投资、买卖、运营决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定前，如有需要，务必向本公司或其他专业人士咨询并谨慎决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资、买卖、运营决策的建议。本钢材分析月报接收者务必注意，据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。若本公司以外的其他机构（以下简称“该机构”）发送本报告，则由该机构独自为此发送行为负责。任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效。本公司、本公司员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

知识产权保护声明

本报告版权归中钢网所有。未经本公司的明确书面特别授权或协议约定，除法律规定的情况外，任何人不得对本报告的任何内容进行发布、复制、编辑、改编、转载、播放、展示或以其他方式非法使用本报告的部分或者全部内容，否则均构成对本公