



核心提示：本周废钢南北走势各异，南方沙钢依旧是库存压顶，价格持续下滑；而北方部分钢企因到货量回落，加上关联品种走强，价格反而累计上涨 30-90 不等。尽管如此，钢厂仍然具有绝对的控价权，贸易商依旧显的被动，因此多关注钢厂对于废钢的喜好以及到货，谨慎操作。

WWW.F139.CN

【内容提要】

- 1、本周废钢涨跌互现
- 2、下周废钢维持本周现状，改观不多
- 3、本周关联市场震荡偏强
- 4、宏观面仍对废钢稍显利好

1.本周国内废钢市场综述

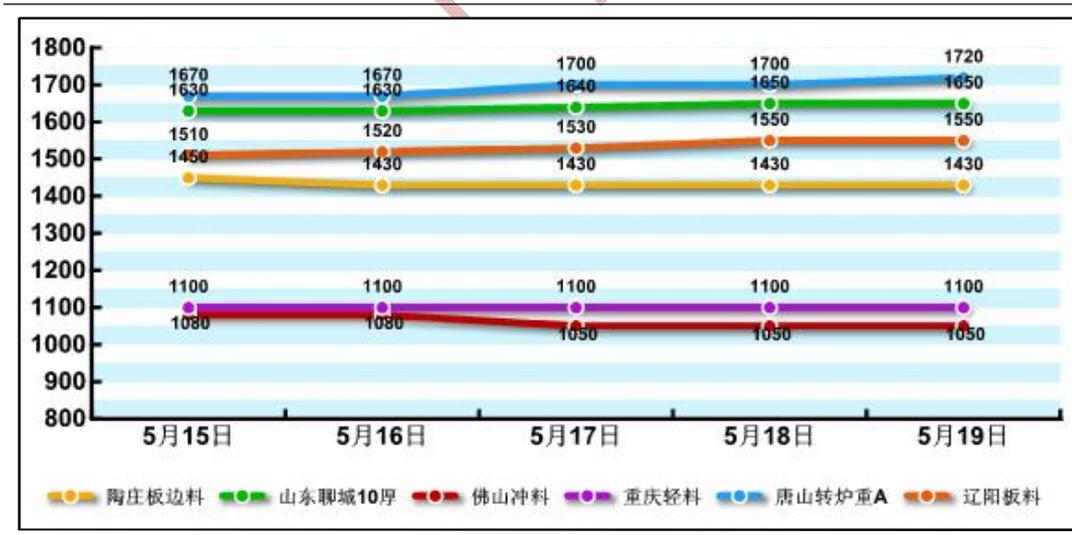
本周废钢北方稳中有涨，南方续弱。北方地区，敏感市场河北唐山重A主流1670-1720元/吨本周累涨60，主因前期废钢跌幅较大，多数钢厂到货量下降明显，对价格有一定支撑；然考虑在供需矛盾难以有效缓解及钢企检修增多的影响下，废钢涨价亦难；东北辽阳地区个别基地为抢占市场小幅提价，现板甲主流1520-1550元/吨。南方地区，本周华东沙钢因场地货源无处堆放再次降价40，但周边只个别厂跟跌，主因市场持续弱势，商家离市多操作意愿低，厂家为保证到货暂报稳。中西南地区亦是根据库存灵活操作，西南512厂价低上调吸货，山西、河南地区因临近河北市场个别有更涨。整体看，现环保督查依旧严峻，且原料过剩严重，废钢市场整体支撑不强，尤其是南方地区上涨压力非常大，北方则跟据到货情况价格涨跌频繁。

表1 国内主要市场废钢价格汇总

日期	陶庄冲料	聊城10厚	佛山冲料	重庆轻料	唐山炉料	辽阳板料
5月15日	1450	1630	1080	1100	1670	1510
5月16日	1430	1630	1080	1100	1670	1520
5月17日	1430	1640	1050	1100	1700	1530
5月18日	1430	1650	1050	1100	1700	1550
5月19日	1430	1650	1050	1100	1720	1550
涨跌幅	↓20	↑20	↓30	-	↑50	↑40

资料来源：富宝资讯

图1 全国主要城市废钢价格走势



资料来源：富宝资讯

2. 本周国内主要钢厂废钢采购价格变化

表 2 国内主要钢厂废钢采购价格

华东	沙钢炉料	宝钢重废	南钢重一	西城炉料	中天炉一
	1560 ↓ 40	1500 ↓ 70	1440	1250	1450 ↓ 40
	沿山华润炉料	鸿泰精炉料	三安重废	三宝特级料	马钢重废
	1350 ↓ 100	1300 ↓ 50	1450 ↓ 50	1260 ↓ 40	1530 ↓ 90
	元立重一	西王重废	石横下角料	日照钢铁工厂废 8 厚	九钢重废
1530 ↓ 80	1390 ↓ 30	1630 ↓ 30	1540 ↓ 50	1710	
北方	迁安九江一级料	燕钢重 A	迁安鑫达一级料	大无缝重废	天重重废
	1900	1720 ↓ 70 ↑ 90	1860 ↓ 60	1670 ↓ 40	1330
	新东海重 A	包钢重废	抚钢重剪	晋城福盛重废	八钢中型
	1680 ↓ 40 ↑ 70	1850	1850	1400 ↓ 50	1150 ↓ 50
中南	顺乐生铁铸钢	金盛兰边角料	舞钢重废	新普重废	涟钢一级料
	1520 ↓ 30	1350-1400	1760 ↓ 30	1340	1310 ↓ 60
	江阳机生铁	泸州益鑫纯钢件	512 钢筋压块	新钢联盟 6 厚风割	韶钢重废
	1280	1510	1350	1180 ↓ 120	1707 ↓ 60

资料来源：富宝资讯

3. 废钢市场区域调研

【华东】本周华东市场行情稳中下行，风向标沙钢本周来价格下调 40-60，沙钢库存居高不下，到货量也很大，跌价也是情理之中。沙钢跌价同时带动周边钢厂连连大幅跌价，也存在部分没有跟跌的钢厂，其主要原因是前期这部分钢企跌价幅度太大，到货量明显减少。6 月 30 日前彻底取缔‘地条钢’，并于 7 月底前组织验收，钢铁去产能积极有序推进，成效显著。随着相关政策的逐步落实，短期废钢过剩局面只会有过之而无不及。江苏市场持稳运行。相关品种连日走高，致钢厂延缓下压废钢采购价格；主导钢企到货方面也相应减少，这种现象同样暗示出钢企废钢采购价格继续下调存在一定难度。山东市场本周行情主稳，受外围市场连日偏强运行影响，省内部分地区废钢市价上涨 50-60。然而废钢供求失衡的局面并没有发生实质性地改变，短期废钢仍有下跌风险。总的来说：本周华东地区因地而异涨跌互现，预计后期还需多关注钢厂废钢到货和库存情况，建议商家谨慎操作。

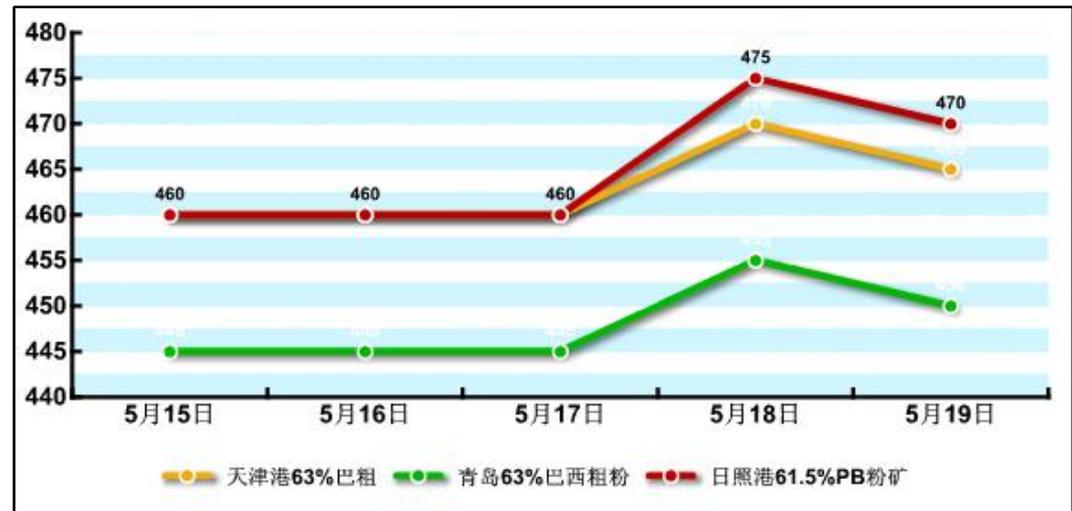
【北方】本周北方废钢稳中偏强运行。其中华北地区拉涨较为明显，唐山燕钢累涨 90，其他厂家涨 30-60 不等，主因前期价格低位成交不畅，导致部分厂家到货量下降，个别厂家甚至到货量不及消耗量，现唐山重 A 主流 1670-1720 元/吨，河北其他地区暂时没有更进，大多维持稳中观望的态度。东北地区部分钢厂价格处于高位，近日个别贸易商从河北地区调货送往营口、抚顺等地钢厂，但厂家对外调货物验货较为严格，因此货源流入不多；但是环保导致资源依旧偏紧，商家抢货严重，价格暂时坚挺。西北地区则多偏弱运行，本地受环保影响陕西钢厂基本停收，加之同边地区价格不稳，本地贸易商出货无门，心态多消极悲观。整体来看，目前废钢成本相比铁水成本要低，加上盈利可观，北方地区越来越多的钢企开收采购或是加大废钢用量，在一定程度上支撑优质废钢价格，但是值得注意的是控价主动权仍掌握在钢厂手里，货多跌价、货少涨价，价格频繁调整，贸易商操作依旧被动，因此建议商家还是谨慎操作，多关注厂家到货情况。

【中西南】本周中西南废钢跌势为主，个别提价。华南地区，本地大厂压价为主，尤其薄料，佛山冲料主流 1050 左右。现广东市场已处于低位，本地货源多流，然外界压价扣货同样严重。华中地区，湖南涟钢、衡阳钢厂跌 40 来控制到货量，河南受环保影响，且华北地区价格回落，本地舞钢重废跌 30，闽源特钢跌 30；近期河北厂家拉涨，临近河北地区的个别跟涨；湖北主流厂家高价下压为主，边角重废已压制 1300-1400 区间。西南地区，厚料紧俏，贵州、四川个别厂上调好料吸货，重庆受外围弱势影响，本地料场降价。整体看，市场行情低迷，商家操作意愿降低，个别拉涨，但难掩原料过剩严重，供大于求的局面，预计下周市场稳中偏弱运行。

4. 关联市场运行情况

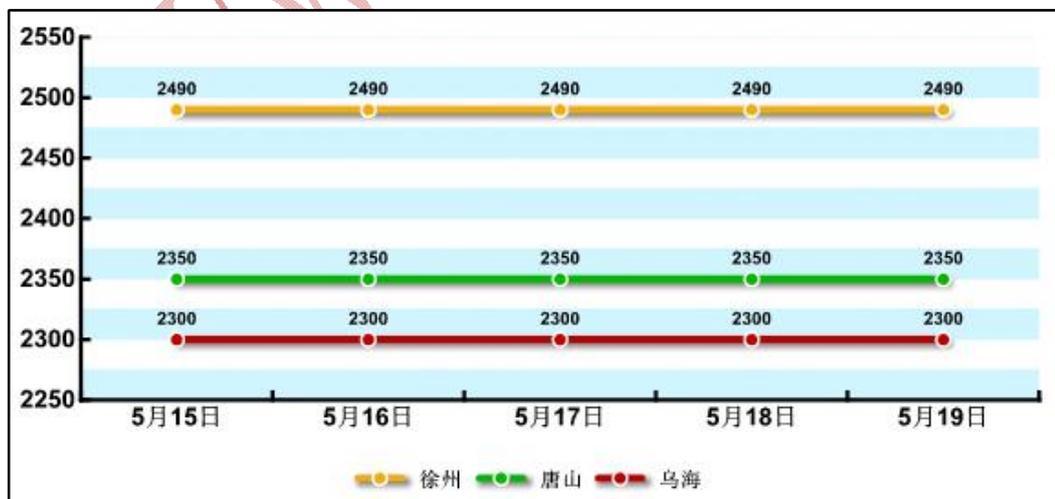
- (1) 铁矿涨跌频繁
- (2) 生铁主流平稳
- (3) 钢坯震荡偏强
- (4) 成材上涨为主

图 3 铁矿石价格走势



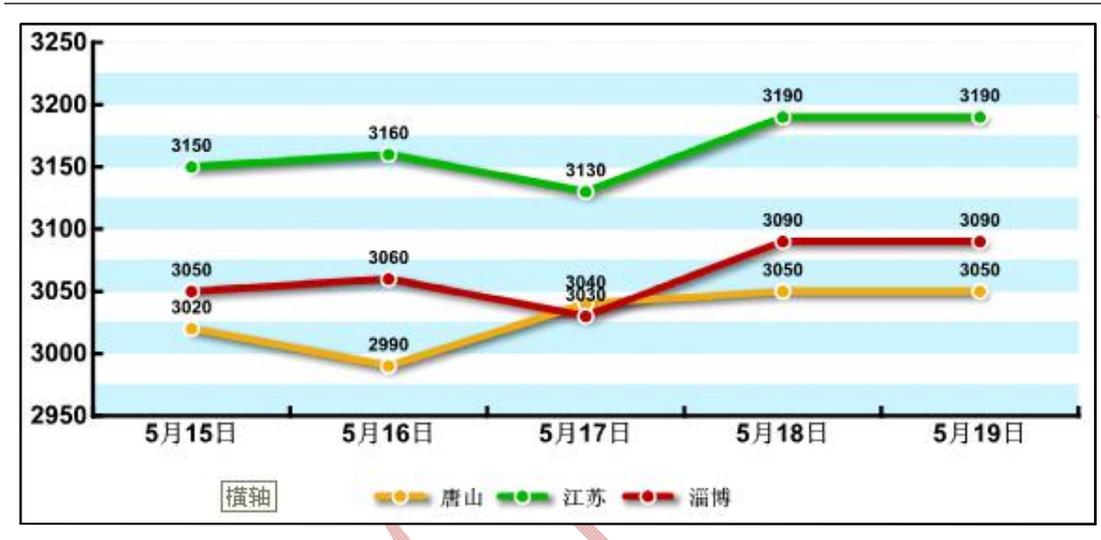
资料来源：富宝资讯

图 4 生铁价格走势



资料来源：富宝资讯

图 5 钢坯价格走势



资料来源：富宝资讯

图 6 螺纹价格走势



资料来源：富宝资讯

5、本周宏观热点

本周宏观：本周宏观经济数据出炉，各项指标表现一般，整体经济中性略偏弱，对钢市影响偏空。房地产方面，各地楼市面临强调控，一二线普遍降温，三四线有所回暖，但房企拿地积极性仍很高，对钢市利好。钢铁行业本身，多部门联合执法严查地条钢，合规企业利润率明显回升，期螺本周强势反弹，带动钢价向好。随着梅雨高温季节来临，部分钢企开始例行检修，钢产量有望下降，目前整体市场及钢厂的成品库存均偏低，预计下周行情偏强运行，涨势放缓。

【经济面】

1、中国 1-4 月城镇固定资产投资同比 8.9%，预期 9.1%，前值 9.2%；民间固定资产投资 88053 亿元，同比名义增长 6.9%；房地产开发投资 27732 亿元，同比名义增长 9.3%。

2、中国 1-4 月规模以上工业增加值同比 6.7%，预期 6.9%，前值 6.8%；4 月规模以上工业增加值同比 6.5%，预期 7%，前值 7.6%。

3、中国 4 月发电量同比增长 5.4%至 4767 亿千瓦时，1-3 月发电量同比增长 7.2%。

4、4 月 CPI 同比上涨 1.2%，涨幅比上月扩大 0.3 个百分点；PPI 同比上涨 6.4%，涨幅比上月回落 1.2 个百分点，环比下降 0.4%。

【钢市】

1、发改委 12 日发布 2017 年钢铁煤炭去产能实施方案：在钢铁去产能方面，方案要求 2017 年 6 月 30 日前，“地条钢”产能依法彻底退出；加强钢铁行业有效供给，避免价格大起大落；2017 年退出粗钢产能 5000 万吨左右。在煤炭去产能方面，方案要求坚持落后产能应退尽退、能退早退，2017 年退出煤炭产能 1.5 亿吨以上，实现煤炭总量、区域、品种和需求基本平衡。

2、发改委：截至目前，今年全国共退出钢铁产能 3170 万吨，完成年度任务的 63.4%；共退出煤炭产能 6897 万吨，完成年度任务的 46%。随着钢铁煤炭去产能的不断推进，积极成效正在逐步显现，企业效益明显改善。据统计，今年一季度，钢铁工业协会会员企业利润由上年同期亏损 87.5 亿元转为盈利 232.8 亿元。

3、发改委：对于“地条钢”，各地区已基本完成摸底排查工作，排查发现的“地条钢”产能已停产，钢材市场秩序得到进一步改善。目前发改委正在加强督促检查，确保于 6 月 30 日前彻底取缔“地条钢”。

4、统计局：中国 4 月份粗钢产量同比增长 4.9%至 7280 万吨，日均产量 242.6 万吨，继续刷新纪录新高；中国 3 月份粗钢产量同比增长 1.8%。

5、中钢协：2017 年 4 月，全国生产粗钢 7277.71 万吨，同比增长 4.88%，日产 242.59 万吨；日产环比增长 4.46%；累计生产粗钢 27386.98 万吨，同比增长 4.63%，累计日产 228.22 万吨。重点钢铁企业本月生产粗钢 5529.49 万吨，同比增长 7.53%，日产 184.32 万吨，日产环比增长 5.35%；累计生产 21200.55 万吨，同比增长 7.38%，累计日产 176.67 万吨。

6、广东省政府发布《广东省人民政府关于彻底淘汰我省钢铁行业落后产能及违规新增产能的通告》，要求：全省范围内立即淘汰用于地条钢、普碳钢、不锈钢冶炼的工频和中频感应炉，以及其他不符合《产业结构调整指导目录》的各类炼钢落后设备。对上述设备要求务必于 5 月 31 日前彻底拆除完毕，做到不可恢复。

7、国家钢铁淘汰落后产能第六督查组来韶关市专项督查钢铁淘汰落后产能工作情况，对广东粤韶钢铁有限公司和仁化县恒达金属有限公司进行实地督查。

8、浙江金华武义县：排查发现 34 家企业有中频炉等 31 台、冲天炉 9 台。

9、辽宁将集中整治 1.4 万余家工业污染源企业。

10、5 月 11 日至 12 日，国务院国资委会同国家发改委、海关总署、钢铁工业协会等部门组成第四督查组，由国务院国资委改革局副局长唐君祖带队，来山西省开展取缔“地条钢”专项督查。随后，

督查组分两组分别赴古交市和小店区现场督查山西省上报国家的太原市 4 家疑似地条钢生产企业。

【楼市】

1、1-4 月份, 全国房地产开发投资 27732 亿元, 同比增长 9.3%, 增速比 1-3 月份加快 0.2 个百分点; 商品房待售面积 67469 万平方米, 比 3 月末减少 1341 万平方米。1-4 月, 全国商品房销售面积为 41655 万平方米, 同比增长 15.7%, 增幅较 2017 年 1-3 月收窄 3.8 个百分点; 销售额为 33223 亿元, 同比增长 20.1%, 较 2017 年 1-3 月收窄 5.0 个百分点。

2、18 日, 国家统计局公布的“2017 年 4 月份 70 个大中城市住宅销售价格变动情况”显示, 在因地制宜、因城施策的房地产调控政策作用下, 热点城市楼市的成交行情受到显著影响, 房价涨幅明显回落。但三线城市由于政策总体宽松, 房价依然保持上涨态势。市场人士普遍认为, 4 月全国楼市从量价高位被抑制, 二季度市场将持续退烧, 预计在往年淡季 7-8 月市场降温更趋明显。

- 3、一二线城市二手房普遍降温, 四大一线城市仅深圳在涨。
- 4、河北: 环雄安、环京限购升级, 外地人需 3 年社保或缴税。
- 5、湖北 10 部门将建立联动监管机制严查房地产市场违法违规行为
- 6、重庆整顿楼市销售, 零首付等 14 项内容将被督查。
- 7、北京前四月商品房销量下滑超两成。
- 8、央行上海: 4 月本外币个人住房贷款新增 186.2 亿。
- 9、南京进一步加强房地产市场调控: 新购住房 3 年内不得转让。
- 10、济南住房限购政策调整: 本科以上交半年社保可买房。
- 11、河南开封楼市新政: 新房 3 年不能卖, 1 年涨幅不能超 10%。

【其他】

- 1、期货市场从严监管成为常态, 异常交易是整治重点。
- 2、4 月, 国内 25 家主要装载机生产企业合计销售各类装载机 8050 台, 同比增长 61.52%。
- 3、环保部第二轮强化督查结果显示 66.2%的企业存在环境问题。