

# 广东废钢行业调研纪要

## 观点

广东省工业和经济水平在全国名列前茅，也逐渐发展成为我国三大废钢回收集中区域之一。其废钢除了主要供应两广地区外，还会销往湖南、福建、江西，若背靠海运资源甚至可以覆盖到华北、华东地区的钢厂。

我们此次调研对象涵盖了广东省内知名的废钢加工企业（工信部准入企业）、废钢贸易商及短流程电炉钢厂。综合此次调研的市场情况及企业观点来看，近期广东地区的废钢供需结构仍旧偏紧，主要由上中下游三方面原因共同造成：

① 首先是上游回收得废钢量锐减。在今年国内经济呈现弱复苏的格局下，反馈得到的信息都显示广东地区工地、工厂、拆迁、交通工具报废所产出的废钢量均有减量，部分地区存在抢货、加价收货的现象。

② 其次是中游加工企业、贸易商利润不佳。大部分中游企业利润近两个月长期处于亏损状态，大大降低了其收、囤废意愿。

③ 最后是钢厂需求不佳（尤其是短流程）。近期短流程钢厂亏损严重，致使其不得不做出减产的动作。而另一边由于废钢较铁水相比性价比低，长流程钢厂也选择少吃废钢、不吃贵料进行应对。

当前工业利润降幅连续两月收窄，我们预计中短期企业加工产废量依旧不及去年市场预期，而住建部“防止大拆大建”、国内经济弱复苏格局下社会折旧废钢难有大增量。综合来看废钢的供需将继续维持偏紧格局，后期价格更为坚挺，已经接近底部区域，走势跟随钢价共振为主。

近年来废钢价格涨跌与螺纹钢现货涨跌同步性高，目前再生钢铁原料期货暂未上市，建议产业客户可借助期货工具，制定适当比例，通过螺纹钢期货规避价格波动的风险，稳定企业利润，从而扩大规模。随着再生钢铁原料期货上市临近，也能更加熟悉期现结合操作，助力企业快速健康发展。

黑色金属·专题报告

2023年6月6日 星期二

国贸期货·研究院  
黑色金属研究中心

黄志鸿

从业资格号：F3051824

投资咨询号：Z0015761

助理研究员 陈佳鑫

从业资格号：F03100607

欢迎扫描下方二维码  
进入国贸投研小程序



期市有风险，入市需谨慎

## 一、废钢加工企业

### 1.1 加工企业 A

1) 基本情况：母公司位于广东江门，深圳有废钢加工基地，为工信部准入废钢铁加工企业。加工产出包括破碎料、剪料、压块、钢筋切粒等。紧靠码头，有得天独厚的水运优势。

#### 2) 收废情况：

收废来源：收废范围在广东省省内。主要来源于拆车、拆船、工厂加工产废、工地回收及向回收站直接购买。与知名制造业厂商有签订收废长协；

收废情况：近期收得废钢同环比锐减，难收货。往年一个月能接收处理约 5-6 万吨废钢，今年每个月产废 2-3 万吨，5 月份产废仅有约 1 万吨。

收废利润：5 月现货上为亏损。但有部分现货，借助期货工具对冲下行风险。

#### 3) 销售情况：

下游流向：主要为两广地区钢厂，还能覆盖到部分东部沿海地区钢厂；

订单情况：与个别钢厂有长协，销售订单稳定。

#### 4) 库存：

库容极大。目前储备现货废钢库存在 2-3 万吨。

5) 观点：废钢价格短期随钢价共振为主，已接近底部区域，中期偏向乐观，有继续扩大储备库存意愿。

### 1.2 加工企业 B

1) 基本情况：母公司位于广东东莞，另湖南有加工基地，为工信部准入废钢铁加工企业。主要生产品种为钢筋压块。废钢年加工量能达到 40-50 万吨。

#### 2) 收废情况：

收废来源：收废范围在广东省省内。主要来源于拆迁、制造业产废端；

收废情况：整体看上半年收废情况较一般，时常有难收到货的情况，有时需高价采购。感受今年拆迁情况较一般，没有增多；

收废利润：约 20 元/吨。

#### 3) 销售情况：

下游流向：主要为广东省内电炉钢厂；

订单情况：销售情况一般。暂无长协。

#### 4) 库存情况：

库存容量 3 万吨，现库存约 6000 吨。近期以快进快出方式居多，暂无囤货意愿。

5) 观点：震荡为主，钢厂废钢库存较低，详细还得看成材的需求，还未到底，短期看先强后弱。

## 二、废钢贸易商

### 2.1 贸易商 A

1) 基本情况：公司位于广州，公司主要以贸易为主，加工主要以打包为主。

#### 2) 收废情况：

收废来源：收废范围主要在珠三角地区，主要为社会折旧废钢，企业加工废钢较少；

收废情况：珠三角地区市面上废钢紧缺，近一个月收货环比减少近 1/3，收货时存在多家抢货的情况；

收废利润：亏损，了解到业内近期少有盈利企业；

#### 3) 销售情况：

下游流向：主要为广东省内电炉钢厂；

订单情况：长协少，但订单稳定。

#### 4) 库存情况：

库存容量约 8000 吨，现库存不足 1000 吨，去年库存在 4000-5000 吨，近期同样快进快出。

5) 观点：暂悲观看待。

## 三、短流程钢厂

### 3.1 钢厂 A

1) 基本情况：公司位于广东清远，厂内主要为一座 75 电炉，主要产品为盘螺，年产量约为 12 万吨。今年春节后暂未停产，日耗 3000 吨废钢。

2) 成本利润：近一个月废钢有供应不足现象，有时需加价采购废钢。近期有上游提供一次仅小几百吨废钢现货也会接受。现用电费高于去年同期，去年以来限电情况少。整体吨钢亏损在 100 元左右。

- 3) 生产情况: 现已避峰降产, 平均每日开工时长约在 12 小时, 4 月每日平均开工时长在 17 小时。
- 4) 销售情况: 今年整体销售情况不佳, 地产工地订单减少, 基建回款时间长。
- 5) 库存情况: 目前成材库存在 3-4 万吨。通过降产多销, 较 4 月已去库近 4 万吨成品。
- 6) 观点: 短期偏向悲观。

## 免责声明

本报告中的信息均源于公开可获得的资料, 国贸期货力求准确可靠, 但不对上述信息的准确性及完整性做任何保证。

本报告不构成个人投资建议, 也未针对个别投资者特殊的投资目标、财务状况或需要, 投资者需自行判断本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况, 据此投资, 责任自负。

本报告仅向特定客户推送, 未经国贸期货授权许可, 任何引用、转载以及向第三方传播的行为均构成对国贸期货的侵权, 我司将视情况追究法律责任。

期市有风险, 入市需谨慎