

倍特调研：四川地区电炉钢厂满产，废钢资源偏紧

2021年6月15日

研究员：刘明亮

电话：13880805515

从业证号：F0237205

微信/QQ：236594269



调研背景

在十四五规划中，重点强调 2030 年“碳达峰”和 2060 年“碳中和”，无疑是暗示钢铁行业将逐渐进行转型，电炉短流程炼钢将会是未来国家鼓励与支持的大方向。四川作为电炉之乡，短流程炼钢的重点区域，2018 年扎堆投产，2019 年继续扩张，2020 年进一步提高产能利用率，目前废钢年需求超过 1000 万吨，了解废钢产业链从上游原料生产到终端需求企业最合适不过。2021 年一季度，废钢价格震荡走高后开始回落，进入 4 月后，唐山钢厂限产加严、全年限产政策推出等因素下需求缩减，废钢市场面临全新的挑战，二季度废钢市场将何去何从？站在这历史坐标点上，深入了解四川地区钢厂运行情况以及今年开工及其相关利润十分必要。

调研情况

6 月上旬笔者走访了四川省有代表性的几家电炉钢厂和废钢加工基地，对废钢情况进行了调研，情况如下。

钢厂

钢厂 A:

(1) 该钢厂通过产能减量置换、搬迁入园、环保及工艺装备升级技改方式重组整合新建钢厂，地处政府循环经济产业园区，环保排放有指标。新厂吨钢成本预计比老厂低 100 元左右，目前老厂利润 300 元。

(2) 2 座 100 吨电炉，2 条高线，3 条棒材，产能 200 万吨，占地 1000 亩，距离码头十几公

里，新厂 2021 年 6 月中旬电炉点火试运行。

(3) 工信部准入场地在泸州老厂，重庆、自贡、宜宾、泸州周边有 4-5 个收购点。

(4) 收废半径辐射：重庆、四川、贵州、云南，辐射半径 200 公里左右；重庆运费 65 元，成都运费 85 元，贵阳、云南运费 130-140 元。

(5) 目前不收破碎料，质量差，自己的破碎线没料打，能剪的就剪切了，2-3 个厚的多，4 个以上厚的少；不收压块，掺假。收重废、中废，目前收得率 94%左右。

(6) 平电电费平均 0.5 元/度。

(7) 生产高线、螺纹钢，卖向成都、重庆、贵阳、云南。

钢厂 B:

(1) 产能 80 万吨，占地 43000 平米。

(2) 主要生产螺纹钢，24 小时生产，目前日产 3000 多吨，近期产量有所下降，面临西北过来的建材冲击。

(3) 目前日均消耗废钢 3000 多吨，每天收 2000 多吨废钢，废钢库存 2 万吨，最高库存 3 万吨。

(4) 工信部准入场地在钢厂内。

(5) 收废半径辐射：重庆、四川，辐射半径 200 公里左右；重庆运费 95 元，成都运费 70 元。

(6) 西南废钢资源不行，3-4 级料多，资源又紧张，价格又高；目前不收破碎料，质量差；不收压块，掺假；轻料不剪切直接加，会对供货商扣杂。

(7) 平电电费平均 0.5 元/度。

钢厂 C:

(1) 目前产能 80 万吨，2 个 40 吨炉，2 个精炼，1 条连铸，1 条复合轧线，生产高线、螺纹钢，1 天 3000 吨。

(2) 开工率 90%以上，1 个月维修 3 天左右。春节停 20 天收料。

(3) 日消耗废钢 3000 多吨，废钢库存 1 万吨左右。薄料、重废、剪料都有，薄料、剪料多占 60%以上，重废少。

(4) 省内 8 个点收废钢，1 个点配有 4-5 个运输车，有破碎线，自己的点加工过的废钢运到厂不用检。自己有物流公司，产品拉出去，从基地拉废钢回来。

(5) 收废钢主要临近的德阳、成都、绵阳等地。新疆、西藏的废钢也收，运费高。

(6) 电费在 0.5-0.6 元/度之间。

(7) 成材销售代理商 7-8 家，前几天拿货积极，主要卖成都市场，成都有螺纹钢库存，最远卖到重庆。需求好不好看代理商直发工地还是发仓库？目前发工地 40-50 车，比较正常。目前成材 3 天库存，正常是 5-7 天库存，今年库存一直比较低。6 月贸易商面临资金问题，

(8) 将与本区域内另一家钢厂重组整合和升级改造项目，主要建设内容有：新建 2 座炼钢车间，其中 1#车间设 100 吨超高功率电弧炉和 110 吨 LF 精炼炉各 1 座、八机八流连铸机设备 1 套。2#车间设 50 吨超高功率电弧炉和 60 吨 LF 精炼炉及 60 吨 VD 精炼炉各 1 座、六机六流连铸机设备 1 套。新建 2 座轧钢车间，分别布设有粗轧机组、中轧机组和精轧机组、冷床及备用加热炉等设备。项目建成后，采用外购预处理后的废钢为原料，年冶炼钢水 150 万吨，生产轧材 144 万吨（含锰系合金特殊钢轧材、低碳普通钢轧材）。

钢厂 D:

(1) 废钢需求量 18 万吨/月，收得率 90%；当前 16-18 万吨/月。

(2) 24 小时生产，每天耗废钢 6000 多吨，每天收 6000 吨左右，多的时候收 7000 吨，目前废钢库存维持 2 天。

(3) 料型比例：破碎料 5%；生活料 40%；工业料 30%，重废 25%。四川废钢选择性小，不收压块易掺假。

(4) 平均电费 0.45 元/吨，全水电。

(5) 旗下废钢基地拥有：破碎线 4000 马力、6000 马力和 1200 马力；6 台门式剪切机；2 台鳄鱼剪切机；6 台打包机。破碎料基地现在有好多没料打，以前破碎料火是因为炉子采用顶装料，对料型要求高，后来改成平行加料，什么料都能加；破碎料成本高，不那么受欢迎。

(6) 拥有 200 多家散户收货渠道，资源偏紧两大原因：市场侵入者（外地争抢货源）、省内电炉需求均在提量。

(7) 收废方面：高温有部分影响，但是影响较雨季小。相对于 2020 年，2021 年废钢有增量。

(8) 钢材库存 6-7 万吨，正常库存，主要靠总代理，终端走的少。销量没什么问题。

(9) 新厂（3 期）计划于 2020 年 8 月初完成厂房主体建设，2020 年 12 月底完成设备安装和调试，2021 年 3 月 100t 的量子电弧炉正式投产生产。

钢厂 E:

(1) 该厂重组整合和升级改造建设项目 2020 年 11 月开工，总投资 450000 万元人民币。该项目为经信委公告的钢铁产能减量置换项目，搬迁入园。建设 100 吨超高功率电弧炉 2 座、120 吨精炼炉 4 座（2 用 2 备）、8 机 8 流高效连铸机 2 套，采用连铸坯直接轧制生产工艺，形成双高速棒材生产线 2 条、双高速棒线复合生产线 2 条，配套建设 220KV 变电站 1 座、110KV

变电站 2 座、制氧站等配套设施。项目建成后可达到 200 万吨/年（换算为普钢）的生产规模，年底投产。

(2) 目前老厂日消耗废钢 6000-7000 吨，库存 2 万吨不到。现在环保查得严，货不好收，中下库存水平。行情不好的时候基地卖得多就多收，前面高价跌价后基地货卖了，最近不好收货。环保 7 月要来检查，成都本地废钢采购紧，电炉厂太多。

(3) 破碎线未开工，主要由于生产工艺改进，破碎料型不太适合，成本高。川内混合料比较多。

(4) 自己的点 3 个，重庆 1 个，110-120 元运费，绵阳 1 个，成都 1 个。废钢货源：成都、四川、重庆、新疆、甘肃、宁夏、青海、西藏，远的地方有运费补贴。

(5) 合同户有 8-10 家左右，有保供量。

(6) 平均电费 0.5 元/度。

(7) 成材销售，生产多少销多少比较平均。直销占 4 成，经销商 6 成。成材小距离销售，主要在川内，周边的价格跟四川差不多，运过去可能贴，螺纹钢有地方保护主义，盘螺没影响；成都周边运费 30 元；特殊情况，比如上个月外地价格差几百元的时候才发外省。目前毛利润 300 元。成材 4-5 万吨库存，正常库存。

废钢加工基地

加工基地 A:

(1) 该废钢公司与成都最大拆车企业有合作。

(2) 2017 年投产一台 3000 马力破碎生产线，目前正常生产，由于原料供应紧张，一周开两三次。

(3) 加工废钢主要供应陕钢，每年供应废钢 30 万吨左右；川内其他钢厂也有供应，其中每个月给金泉基地供应 1 万吨左右。

(4) 废钢价格大跌后，为控风险降库存，目前废钢库存 300-500 吨，最多 7000-8000 吨。

(5) 在兰州、新疆都有点，送废钢拉螺纹钢回来。

(6) 发西安 80 元运费，发唐山邯郸 180 元，之前河北资源紧张时也发过河北。

废加工公司 B:

(1) 该公司新建示范项目为节能、环保、可持续发展的资源循环再生项目。项目以“碱介质清洁提取锌”的方法回收提取汽车与白色家电镀锌板边角料中的锌杂质，取代由钢铁厂将镀锌板边角料与普通废铁一同直接回炉熔炼。

(2) 主要采购汽车镀锌板边角料，低品位含锌二手资源。

- (3) 技术：在碱溶液中浸取-分离-除杂-电解法提取金属锌。
- (4) 采购对象：汽车制造行业。
- (5) 加工设备：1 台撕碎机、4 台打包机、1 台提锌机器。
- (6) 锌提炼后钢板打包，目前每天 100 吨每月 3000 吨打包块，8 月份量翻倍，含税自提 4300 元/吨；纯锌 1%提炼回收。系统成本 2000 多万元。电费 1 个月 10 多万，晚上生产。

加工基地 C:

- (1) 收废情况较 2020 年增加，从 1.5 万吨/月增至 1.7 万吨/月。
- (2) 设备能力：破碎料 7000 吨/月，龙门剪（剪料）4000 吨/月，打包 4000 吨/月。
- (3) 分料型来看：破碎料 6000 吨/月，轻薄料 3000 吨/月，钢筋切粒 2000 吨/月，重废 3000 吨/月。
- (4) 压块也在收，但是需要撕开
- (5) 目前 8000 吨库存，比正常库存高，周边因为环保不能收的场地都送过来，7 月环保要到场检查；钢厂卸货放慢压价，本基地货就选择发外地，30%发外省。
- (6) 2021 年废钢增加的原因：
 - a. 工业料增加
 - b. 房地产产废量增加
 - c. 大型项目工程速度加快，譬如葛洲坝，产废量增加
- (7) 未来发展规划：
 - a. 抱大腿，集中选择一家钢厂供货，让钢厂给予优惠政策
 - b. 降本增效，目前员工 44 人，提高效能
- (8) 市场只要有价差，可以从西藏收废钢，多以加工废钢为主，运费 100 元（最少）230 元（最多）
- (9) 电炉厂压力较大，作为基地，经营压力更大。

调研总结

从调研的几家钢厂和废钢加工基地生产情况来看，目前几家电炉钢厂毛利在 300 元/吨左右，利润不错，钢厂满产状态。受环保检查影响，一些小的收废钢场地受限，废钢往大的加工基地送，但大的加工基地受库房场地和环保对加工时间限制影响，目前库存较高，加工能力受限；预计这种状况会持续到 8 月中旬环保检查结束，因此，这段时间废钢资源相对偏紧。由

于川内电炉厂对废钢需求大，钢厂和基地已扩大废钢收购源，新疆、西藏、青海、甘肃已成为收货源。随着上文谈到的川内几家钢厂重组和技改新项目在今年下半年陆续投产，由于新设备使用、生产工艺提高，废钢需要还会增加，目前四川地区年废钢缺口 300 万吨的情况预计还会进一步扩大。调研的几家钢厂成材销售都不错，钢厂预计下半年需求会有下降，价格波动区间较上半年收窄。

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，倍特期货研发中心力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。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。本报告仅向特定客户传送，未经倍特期货研发中心授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。