



新增电炉关停，全国利用率小幅下降

2018-01-05 行业调研

核心提要

本周钢材市场继续震荡下行，钢材利润持续收窄。短流程钢厂主要原料废钢节内起价格陆续小幅下调，但其超高功率石墨电极价格受环保及原料价格走高影响，价格继续反弹向上。电炉产能利用率小幅下降，主要受天津地区有电炉关停其产能已置换到外地，江苏地区个别电炉检修以及限产影响。近期电炉钢利润大幅走低，原料成本以及钢材价格的波动对其开工有一定影响，不排除有电炉推迟复产意愿。

1、钢材价格震荡偏弱，电炉利润收窄

本周钢材市场涨跌互现，周末继续向下调整。原燃料市场进口铁矿石元旦节后钢厂补库，市场开市后小幅提涨，随着铁矿石库存逐渐增加，贸易商价格小幅下调。焦炭市场主稳，后期下调可能性较大。受钢材市场震荡下行影响，吨钢利润持续收窄。短流程钢厂原料废钢节后价格陆续下调50-100元/吨左右，超高功率石墨电极受环保及原料价格攀高影响近期持续反弹走高至15万元/吨左右，电极对成本影响持续扩大。截止周末，江苏地区转炉螺纹钢吨钢本周平均利润较上周下降92元/吨至909元/吨，电炉螺纹钢（不含三项费用）平均利润较上周下降194元/吨至439元/吨。个别电炉盈利已降至成本水平，生产采取限产措施。

图1：废钢价格下跌后企稳



图2：超功率石墨电极近期反弹上涨

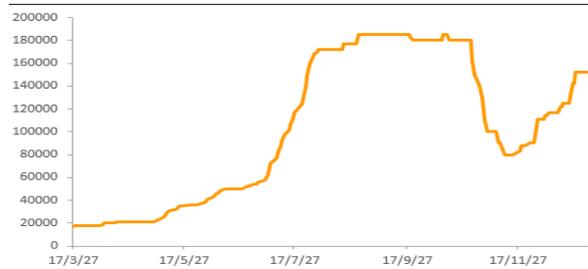
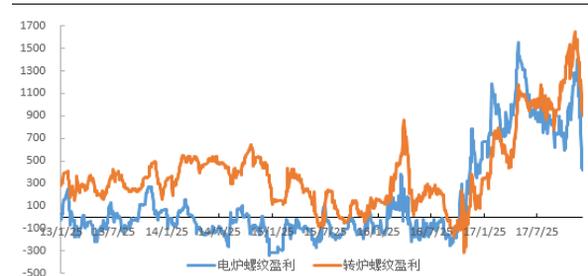


图3：废钢与铁水价差较前期缩小



图4：电炉利润明显下滑



2、全国电炉开工率环比上周窄幅下降

本周（1月5日）中联钢调研统计全国电炉开工样本钢铁企业91家，其中长流程钢厂35家，短流程56家，涉及电炉钢产能10705万吨，电炉开工较上周窄幅下降。本周全国电炉个数开工率下降0.64个百分点至69.87%，电炉产能利用率窄幅下降0.10个百分点至65.93%。其中华北地区下降5.33个百分点至33.70%，华东地区上升0.41个百分点至75.22，中南地区持平为66.04%，西南地区上升1.38个百分点至68.86%；江苏地区上升0.82个百分点至80.32%。

表1：本周中联钢全国电炉开工率窄幅下降

中联钢全国电炉开工率（01月05日）						
开工率	钢厂样本数	电炉检修个数	个数开工率	环比增减（%）	产能利用率	环比增减（%）
全国	91	47	69.87%	-0.64	65.93%	-0.10
华北	6	8	20.00%	-10	33.70%	-5.33
华东	36	10	82.46%	0	75.22%	0.41
东北	6	2	83.33%	0	81.94%	0.00
中南	20	10	75.00%	0	66.04%	0.00
西南	14	8	68.00%	0	68.86%	1.38
西北	9	9	25.00%	0	31.85%	0.00
江苏	16	3	89.29%	0	80.32%	0.82
福建	6	3	70.00%	0	64.18%	0.00
广东	5	1	88.89%	0	65.15%	0.00

图5：全国电炉开工窄幅下降

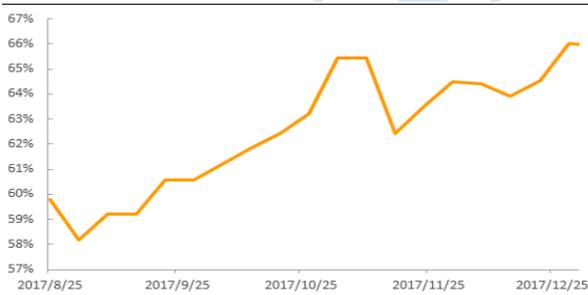
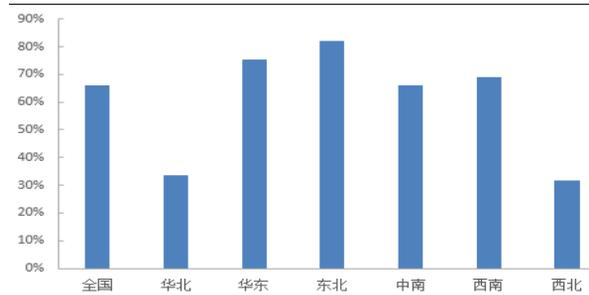


图5：华东、东北地区电炉开工处于高位



本周电炉产能利用率窄幅下降，50吨及以下电炉产能利用率较上周上升1.93个百分点至73.70%，其中11月底与12月初投产的45吨电炉产量逐步达产，另外上周短期检修的45吨电炉已恢复正常生产。50-100吨电炉产能利用率下降1.00个百分点至69.10%，其中华北地区天津1座100吨电炉于2017年9月底检修复产后于12月底停产，其产能指标已置换给内蒙，天津地区另1座停产状态的100吨电炉其产能指标也置换给广西。

表2：电弧炉分炉容大小开工情况

电弧炉分大小开工情况					
电炉大小	检修个数	个数开工率	环比增减（%）	产能利用率	环比增减（%）
炉容≤50	15	75.81%	0.00	73.70%	1.93
50<炉容≤100	24	71.08%	-1.20	69.10%	-1.00
炉容>100	8	27.27%	0.00	36.04%	0.00

3、56家短流程钢厂产能利用率64.95%

根据中联钢调研91家有电炉炼钢钢厂，56家为电弧炉短流程钢厂，35家长流程钢厂。短流程钢厂电炉个数开工率环比上周持平为72.83%，产能利用率上升0.49个百分点至64.95%；长流程钢厂电炉个数开工率下降1.56个百分点至65.63%，产能利用率下降0.84个百分点至67.16%。本周短流程钢厂利用率上升主要由于复产电炉的产量增加和上周短期检修电炉复产影响，长流程电炉产能利用率下降主要是电炉关停影响。值得注意的是短流程钢厂个数开工与产能利用率仍有差距，显示了短流程钢厂的产量仍有释放空间。

表3：钢厂分类电炉开工情况

钢厂分类电炉开工情况 (01.05)					
钢厂类别	厂家数量	个数开工	环比增减 (%)	产能利用率	环比增减 (%)
短流程钢厂	56	72.83%	0.00	64.95%	0.49
长流程钢厂	35	65.63%	-1.56	67.16%	-0.84

4、新增电炉投产和复产

本周新增2座电炉产能利用率提升，新增3座电炉停产和限产。其中江苏1座45吨电炉于11月底投产后经过1个多月调试目前已达到满产状态，贵州1座50吨电炉11月份投产目前也达到达产状态。新增检修检修和停产中天津1座100吨电炉彻底关停，指标置换到内蒙。该电炉长期停产于2017年9月份检修后复产，生产至12月底后关停。另外江苏2座80吨电炉目前受行情影响也在有意进行压减产量，目前限产10%左右。计划检修中，江苏1座100吨电炉计划1月18日停机检修6天左右，影响产量2700吨/日左右。

表4：电弧炉近期检修、复产及投产情况

本周新增电炉投产或复产					
地区	钢厂	个数	年产能	理论增加日产量 (吨)	备注
江苏	***	1	45	616	11月投产电炉达产
贵州	***	1	50	685	11月底投产，产量逐步达产
合计		2	95	1301	
本周新增电炉检修					
地区	钢厂	个数	年产能	理论减少日产量 (吨)	备注
天津	***	1	100	1918	电炉12月底关停，指标置换到内蒙
江苏	***	2	80/80	438	产量限产10%
合计		3	260	2356	

表5：计划复产或投产电炉

1月计划复产或投产电炉					
地区	钢厂	个数	年产能	理论日产量 (吨)	备注
江西	***	1	60	1644	已投产1座，计划12月底再投1座
广西	***	1	60	1644	原计划年底投产，目前计划1月份
江苏	***	1	70	1918	轧线改造，电炉复产推迟至明年初
青海	***	1	50	1370	原计划12月投产，天气影响施工推迟至明年
陕西	***	1	45	1233	设备改造，12月已试炉，计划1月投产
福建	***	1	50	1370	计划12月底或明年初
河北	***	1	70	1918	计划2018年1月份投产
合计		7	405	11097	

表6：电弧炉近期检修、复产及投产情况

前期处于检修电炉					
地区	钢厂	个数	年产能	理论日产量(吨)	备注
江苏	***	1	100	2740	环保限产12月停产1个月, 预计近期复产

表7：近期计划情况

前期处于检修电炉					
地区	钢厂	个数	年产能	理论日产量(吨)	备注
江苏	***	1	100	2740	计划1月18日电炉检修6天

5、废钢下跌放缓，价格企稳

截止2018年1月上旬中联钢统计全国31家大中型钢铁企业废钢库存为161.9万吨，环比上期上升7.2万吨，涨幅达4.65%，同比上月上旬库存上升10.47%。本周废钢市场价格持续走弱，周末有企稳迹象。元旦期间各地市场陆续下调价格，沙钢自12月28日下调以来已累计降价90元/吨，重三含税2590元/吨，其中山东地区降幅较其它地区大，日照个别料型累计降价310元/吨，重型8厚2640元/吨。唐山地区主流钢厂转炉重A2250-2430、一级破碎料2200-2320元/吨。近期多地出现降雪天气，对废钢运输到货有一定影响，对废钢价格企稳有积极作用。废钢价格的下跌主要受钢材下行影响，预计钢材市场在月底有反弹回涨可能，废钢市场在冬季加工、运输受限以及年前钢厂提高库存量的支撑下难有大幅度下跌，预计废钢市场弱势下调后持稳运行，元月有100元/吨左右的下跌空间。

图7：钢厂废钢库存持续增加

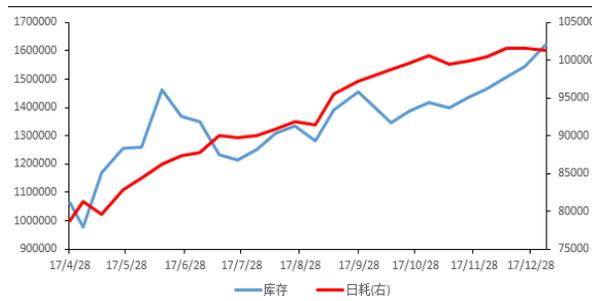
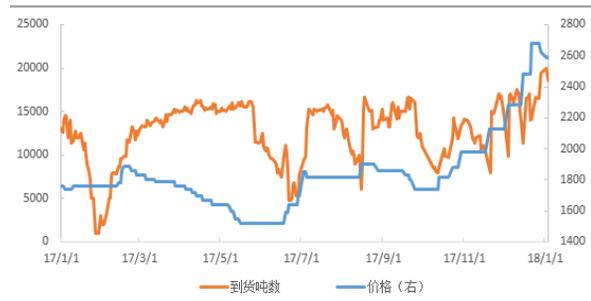


图8：钢厂到货量达到年内高位



相关说明

- 1、中国联合钢铁网跟踪统计的全国电炉开工率样本为91家钢厂，涉及电炉钢产能10705万吨；
- 2、个数开工率为正常生产电炉座数与样本总数的比率；
- 3、产能开工为正常生产的电炉产能之和与样本总数的比率；

重要声明

中国联合钢铁网力求使用信息的准确、信息所述内容及观点的客观公正，但不保证其不会发生相应的变更。此信息仅供客户作为参考，并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户做出的任何决策与中国联合钢铁网无关。

本报告版权归中国联合钢铁网所有，为非公开资料，仅供中国联合钢铁网客户使用。未经中国联合钢铁网书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制本报告。中国联合钢铁网保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。

北京中联钢电子商务有限公司

网 址：www.custeel.com

地 址：北京市东城区朝阳门北大街1号新保利大厦23层

邮 编：100010

联系人：刘海 王运涛

电 话：010-84184819/4814

