



废钢系列研报

# 兰格钢铁

废钢 **系列研报**

LANGE STEEL

PREDICTION REPORT

兰格钢铁废钢编辑部

[www.lgmi.com](http://www.lgmi.com)

## 目 录

一、 全国废钢市场运行综述.....	3
二、 废钢价格走势回顾及分析 .....	3
1、 全国废钢价格走势回顾及分析 .....	3
2、 铁水成本监测变化及分析 .....	4
三、 废钢供应端变化及分析 .....	5
1、 上游废钢产出量变化及分析 .....	5
2、 基地废钢加工量变化及分析 .....	6
四、 废钢库存变化及分析 .....	6
1、 基地废钢库存变化及分析 .....	6
2、 钢厂废钢库存变化及分析 .....	7
五、 废钢进口变化及分析 .....	8
六、 废钢需求端变化及分析 .....	9
1、 全国 201 家钢厂高炉运行数据变化及分析 .....	9
2、 全国样本钢厂电炉开工率及产能利用率变化情况及分析 .....	9
3、 国内粗钢产量情况及分析 .....	10
七、 长短流程用废利润走势及分析 .....	11
八、 废钢行业展望 .....	12
1、 供应趋势展望 .....	12
2、 需求趋势展望 .....	12
3、 价格趋势展望 .....	12

## 一、全国废钢市场运行综述

2026年4月份，正值钢铁传统“银四”旺季，但市场表现未达预期，整体呈现“刚需稳定、弹性偏弱”的特征。供应端，随着天气回暖，废钢回收、加工及物流效率提升，相关企业逐步复工，市场流通资源有所增加，但增量有限。税票规范化政策持续影响市场，部分不合规资源退出，正规渠道补充滞后，叠加贸易商多采取谨慎操作策略，进一步限制了供应增量，优质废钢资源尤为稀缺。需求端呈现长短流程分化，电炉钢厂开工率回升，对废钢需求形成支撑，而长流程钢厂因成本优势更倾向于铁水生产，废钢需求增量有限。钢厂整体处于微利状态，控本意愿较强，采购多按需进行，大幅拉涨吸货意愿不足。整体来看，4月废钢市场处于政策、成本与需求的多维平衡中，价格震荡，优质废钢表现强于普通料型。市场谨慎情绪浓厚，贸易商多按需操作，钢厂补库节奏平缓，涨跌空间均有限，整体维持窄幅震荡的运行格局。

## 二、废钢价格走势回顾及分析

### 1、全国废钢价格走势回顾及分析

兰格钢铁网监测数据显示，截至2026年4月29日，兰格钢铁网废钢流通基准价格指数为2113月环比下调23；其中重废品种综合基准价格指数为2096月环比下调22，破碎料品种综合基准价格指数为2130月环比下调23。分区域来看，以重废6个厚为例（同下），唐山地区市场价格2020元，较上月末下调80元；张家港地区市场价格2190元，较上月末持稳（详见图1）。

4月，废钢市场整体呈先抑后扬、窄幅震荡走势。上旬受税收政策落地影响，钢厂顺势压价，市场恐慌情绪蔓延，价格震荡走弱。彼时成材需求偏弱，钢厂利润承压，采购心态谨慎，到货量集中增加，进一步拖累价格下行。中旬后，成材市场成交回暖，库存去化加快，期货盘面拉涨带动现货趋强，废钢随之止跌企稳并小幅反弹。但铁水成本优势显著，废钢性价比不足，长流程钢厂用废意愿偏弱，限制反弹高度。下旬市场维持窄幅整理，涨跌交替，北方多持稳观望，南方小幅调涨，整体涨幅有限。供需两端相对均衡，钢厂库存无明显累积，支撑价格企稳，但终端需求未完全兑现，市场缺乏持续上行动能，月末价格小幅收涨。

图1 全国重点城市废钢价格走势

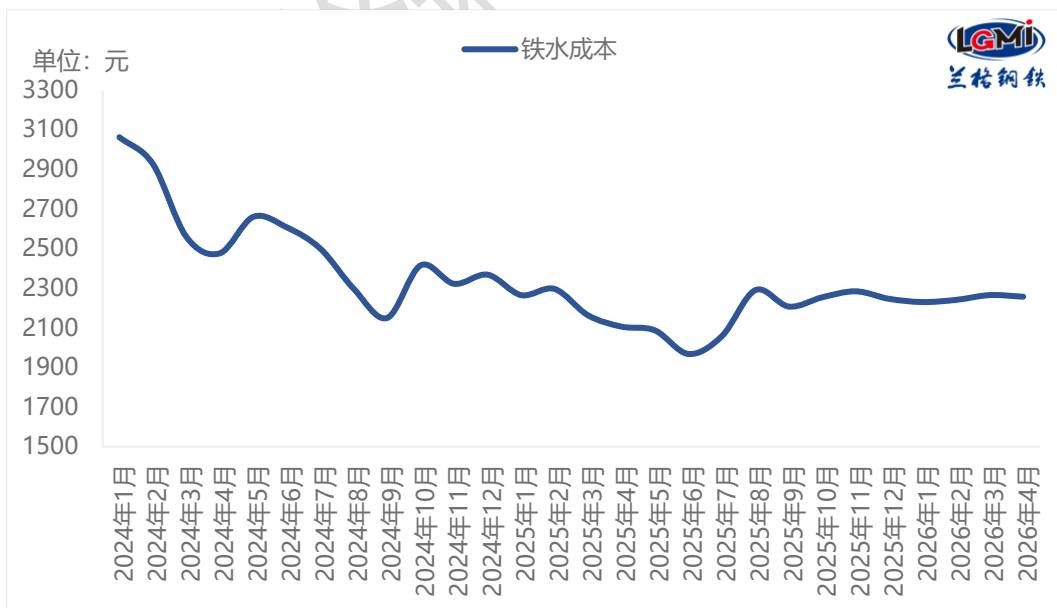


数据来源：兰格数据中心

## 2、铁水成本监测变化及分析

兰格钢铁网监测数据显示，截至2026年4月29日，唐山地区样本长流程钢厂，铁水累计成本不含税在2220-2300元区间，均值为2257元（详见图2）。

图2 铁水成本监测走势图



数据来源：兰格数据中心

从铁水成本视角来看，4月份废钢市场呈震荡调整格局，无明显单边行情。铁水成本整体平稳，支撑废钢市场避免大幅波动，长流程钢厂对废钢需求温和。铁水与废钢性价比不佳制约废钢涨价，而电炉钢厂盈利改善带动废钢刚性需求增加，叠加供需紧平衡及钢厂控本意愿，最终形成涨势乏力、跌势有限的震荡走势。

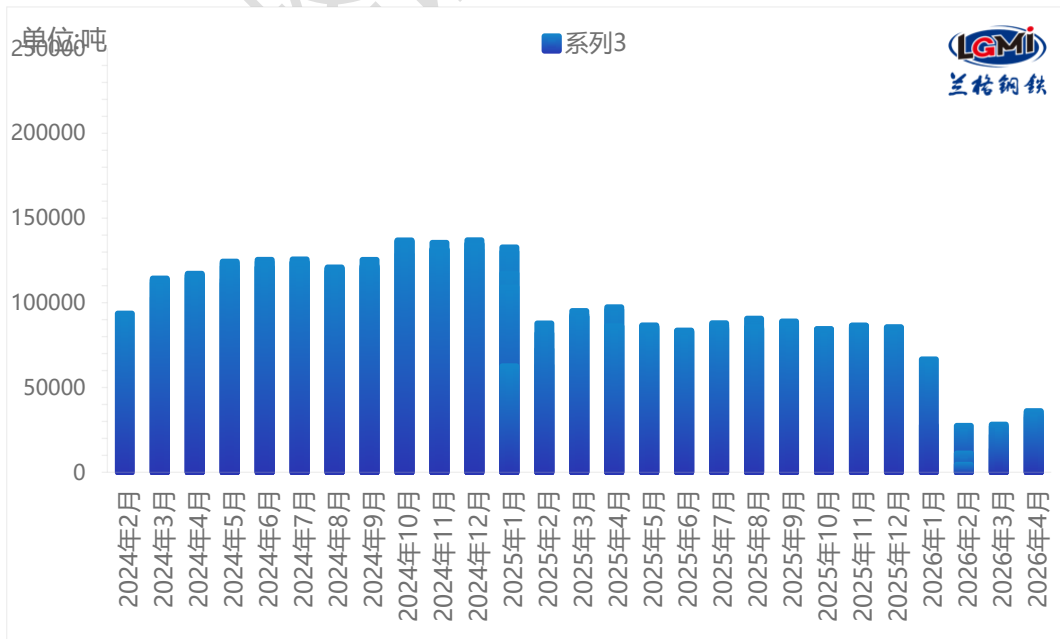
## 三、废钢供应端变化及分析

### 1、上游废钢产出量变化及分析

据兰格钢铁网统计，截至2026年4月29日，全国190家样本企业废钢回收总量为13.77万吨，较上月增加4.71万吨，环比增加51.98%；较去年同期减少22.78万吨，同比下降62.32%（详见图3）。

4月份废钢回收量受多因素影响呈现阶段性特征，一方面随着天气转暖，回收加工环节逐步顺畅，资源流通有所改善，产废端复工复产推动资源产出增加；另一方面市场谨慎情绪导致回收节奏偏缓，钢厂按需采废，库存处于合理区间，对回收量形成一定支撑，整体回收市场呈现温和恢复态势，未出现大幅波动。

图3 100家样本企业废钢回收量走势图

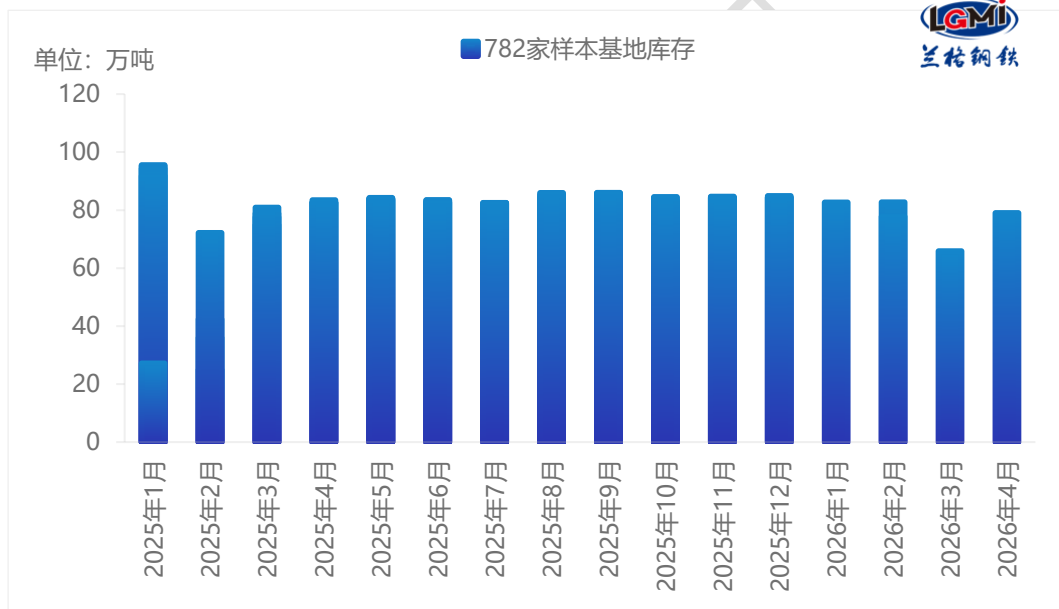


数据来源：兰格数据中心

## 2、基地废钢加工量变化及分析

兰格钢铁网监测数据显示，截至 2026 年 4 月 29 日，782 家废钢加工准入企业的社会库存废钢加工总量为 78.97 万吨，较上月增加 13.17 万吨，环比上升 20.02%。4 月废钢加工量整体呈回升态势。月初加工企业开工偏缓，回收与加工节奏谨慎。随着天气转暖及成材需求回暖，加工基地复工率提升，分拣、破碎等作业效率改善，流通资源逐步释放。中下旬受钢厂补库及市场情绪提振，加工量进一步走高，贸易商多快进快出，规避行情波动风险。整体看，加工端由弱转强，支撑废钢市场供应回升（详见图 4）。

图 4 全国样本基地废钢加工量走势图



数据来源：兰格数据中心

## 四、废钢库存变化及分析

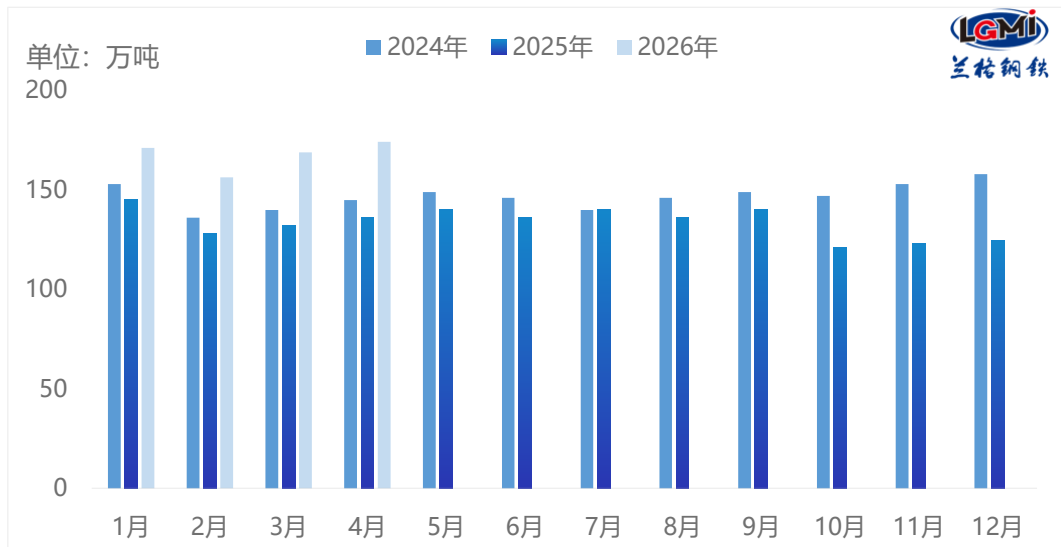
### 1、基地废钢库存变化及分析

据兰格钢铁网统计，截至 2026 年 4 月 29 日，全国 496 家废钢加工准入基地库存总量为 174.19 万吨，较上月增加 5.2 万吨，环比上升 3.08%；较上年同期增加 38.19 万吨，同比增长 28.08%（详见图 5）。

4 月基地废钢库存整体呈先增后稳、下旬小幅回落态势。月初随加工基地复工，资源流通加快，库存温和累积。中旬钢厂按需采购，基地多快进快出，库存增幅收窄。下旬临近假

期，基地出货避险增多，库存小幅下降。整体资源偏紧，市场谨慎观望，价格窄幅震荡。

图 5 496 家基地废钢库存走势图

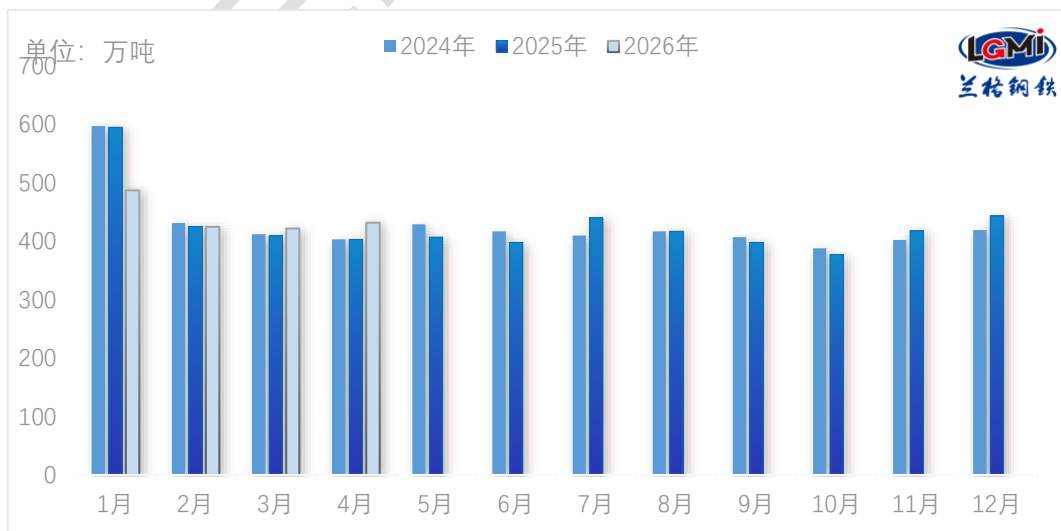


数据来源：兰格数据中心

## 2、钢厂废钢库存变化及分析

兰格钢铁网监测数据显示，截至 2026 年 4 月 29 日，250 家钢厂废钢库存总量 431.513 万吨，较上月增加 9.78 万吨，环比上升 2.32%；较上年同期增加 28.51 万吨，同比增长 7.07%（详见图 6）。

图 6 250 家钢厂废钢库存走势图



数据来源：兰格数据中心

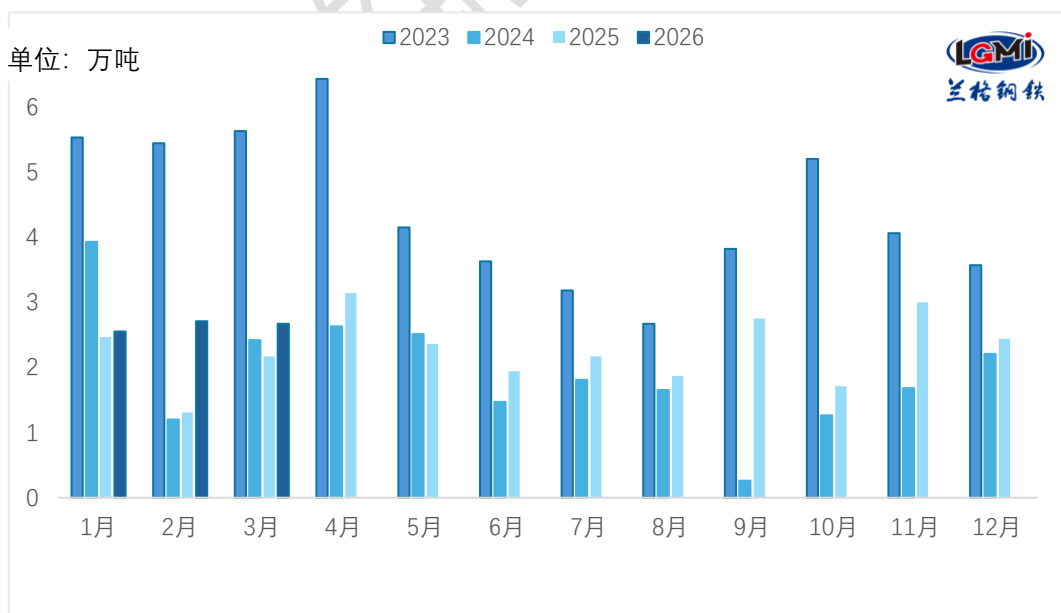
4月钢厂废钢库存先增后缓降，整体由累库转向趋稳，供需呈温和回升态势。上旬库存延续累积但增幅收窄，下旬随到货与消耗同步提升，库存压力有所缓解。电炉开工率稳步上行，刚需支撑稳定，但钢厂利润偏薄，用废弹性受限。社会资源流通一般，贸易商多快进快出，市场心态偏谨慎。综合来看，废钢市场短期呈窄幅震荡，成本与成材需求形成博弈，价格上下空间均有限，底部支撑较强。

## 五、废钢进口变化及分析

据海关总署数据统计，2026年3月份进口废钢总量2.67万吨，月环比下降1.48%，年同比增长23.04%。2026年1-3月份废钢累计进口总量7.93万吨，同比增长33.28%（详见图7）。

4月份进口同比持续抬升，短期环比小幅走弱，反映海外货源流入节奏有所放缓。下游成材需求修复力度有限，钢厂盈利承压，原料采购趋于保守，压制外废拿货意愿。叠加海外货源供给变化、内外比价波动等因素制约，4月废钢进口回暖动力不足，整体流通投放节奏偏弱，市场整体运行格局偏平淡。

图7 国内废钢进口量走势



数据来源：海关总署、兰格数据中心

## 六、废钢需求端变化及分析

### 1、全国 201 家钢厂高炉运行数据变化及分析

据兰格钢铁网监测数据显示，4 月份全国 201 家生产企业铁水日产量均值为 224.67 万吨，较 3 月份日均值增加 2.67 万吨；按容积计算主要钢铁企业高炉开工率均值为 75.68%，环比增长 1.10 个百分点。4 月份钢厂铁水日均产量继续提升，主要受利润改善、需求处于传统旺季及前期检修高炉复产等多重因素推动。4 月份钢厂利润较前期有所修复，尤其是板材品种盈利相对可观，生产积极性增强。同时，4 月为传统购销消费旺季，下游基建、造船等行业加速复工，钢厂接单好转，为提产提供支撑。此外，前期年度检修高炉集中复产，环保限产力度较一季度阶段性放松，共同推动高炉开工率环比回升。

图 8 全国 201 家主要钢铁企业高炉开工情况



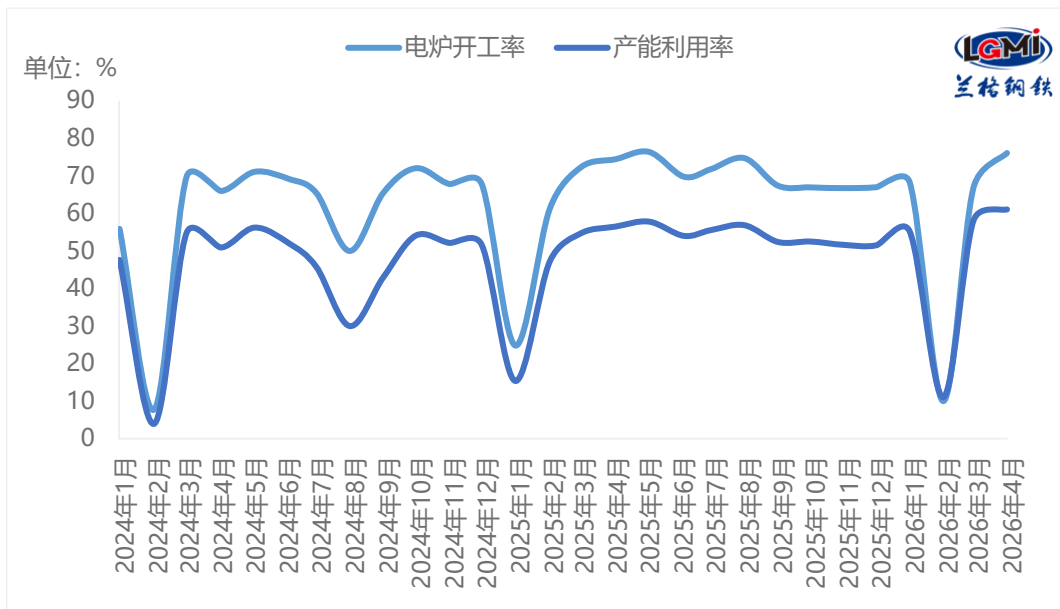
数据来源：兰格数据中心

### 2、全国样本钢厂电炉开工率及产能利用率变化情况及分析

兰格钢铁网监测数据显示，截至 2026 年 4 月 29 日，全国 76 家独立电弧炉钢厂平均产能利用率 61.08%，环比上升 2.96 个百分点。电弧炉钢厂平均开工率 76.09%，环比上升 9.21 个百分点（详见图 9）。

4月电弧炉生产端表现持续回暖，钢厂生产意愿明显回暖，整体生产节奏加快。随着下游成材市场需求稳步修复，电炉钢企盈利状况有所好转，倒逼企业提升生产负荷，直接拉动废钢刚需消耗。废钢货源供应虽有季节性恢复，但整体投放节奏偏缓，市场资源供给偏宽松但无明显过剩压力。钢厂补库以按需小单采购为主，拿货心态偏理性，供需博弈态势凸显。整体来看，4月废钢市场依托电炉开工回升形成底部支撑，行情震荡运行，走势跟随成材及原料情绪波动。

图9 76家独立电炉开工率及产能利用率走势图

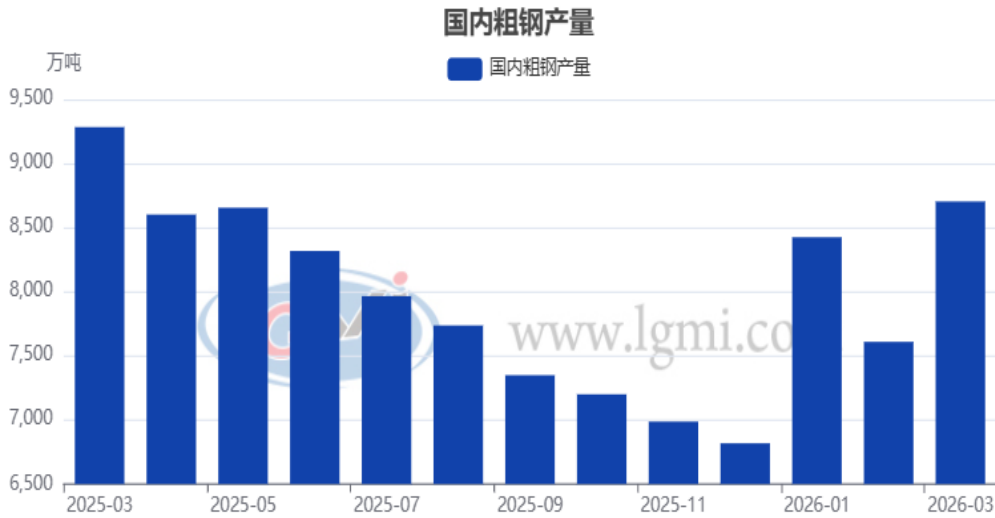


数据来源：兰格数据中心

### 3、国内粗钢产量情况及分析

据国家统计局数据显示，2026年1-3月全国粗钢产量2.48亿吨，同比下降4.6%；3月日均产量280.8万吨，同比降幅扩大至6.3%（详见图10）。进入4月，钢材市场在成本支撑下偏强运行，但高库存与终端需求释放偏慢相互制衡，钢厂大规模增产动力不足。加之4月中下旬终端需求逐步触及季节性高点，国内钢材市场将进入供应有限释放、需求增量不足、品种利润压缩、钢材价格磨底的弱平衡状态。

图 10 国内粗钢产量走势图

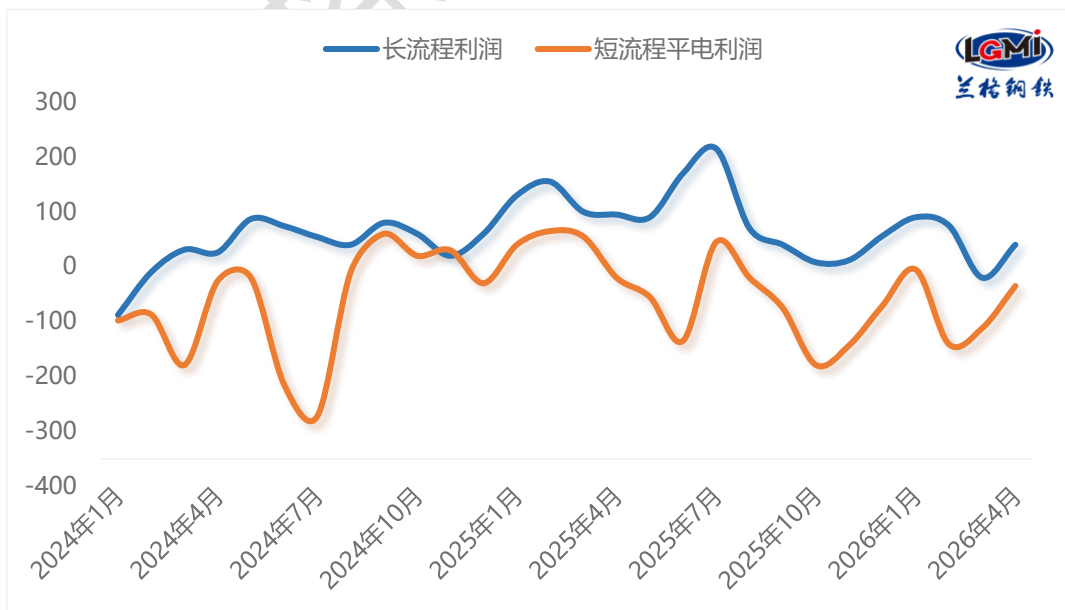


数据来源：国家统计局 兰格数据中心

## 七、长短流程用废利润走势及分析

兰格钢铁网监测数据显示，截至 2026 年 4 月 29 日，华东地区长流程螺纹钢吨钢利润均值为 40 元/吨（详见图 11）；而短流程利润均值为-35 元/吨。两者利润差从上月的 92 元收缩至 75 元，显示长流程的利润略优于短流程。

图 11 华东地区长短流程用废利润走势



数据来源：兰格数据中心

4月废钢市场呈长短流程利润分化。长流程钢厂成材价格有韧性，铁水成本优势明显，利润修复，废钢采购偏谨慎、按需补库。短流程电炉厂虽废钢成本偏高、平电利润承压，但成材边际改善带动开工率逐月上行，废钢刚需稳步释放。月内螺废价差波动、铁废价差收敛，长流程用废性价比一般，短流程生产积极性托底需求，废钢价格整体震荡偏强。

## 八、废钢行业展望

### 1、供应趋势展望

预计5月废钢供应整体呈宽松态势，资源流通持续放量。节后加工基地复工率稳步回升，回收渠道逐步畅通，社会产废与回收量环比增加，货场到货节奏加快。贸易端心态偏谨慎，恐跌出货意愿较强，囤库意愿偏弱，资源周转加快，市场流通量增多。钢厂库存低位回升，补库需求释放带动到货量提升，进一步缓解供应偏紧预期。整体来看，5月废钢供应压力凸显，资源充裕且流通顺畅，对价格形成压制。

### 2、需求趋势展望

预计5月废钢需求整体偏弱，支撑力度有限。下游成材需求疲软，房地产与基建终端释放不足，制造业订单偏弱，制约钢厂生产积极性。长流程钢厂因铁水成本优势明显，用废意愿偏低，废钢添加比例持续收缩。短流程电炉厂虽开工率维持高位，但普遍深陷亏损，产能扩张受限，刚需支撑乏力。钢厂整体利润承压，采购策略偏谨慎，以按需补库为主，大幅囤库意愿薄弱。月末虽有阶段性补库需求，但难以改变需求偏弱格局，对废钢价格上行形成明显压制。

### 3、价格趋势展望

预计5月废钢价格整体呈震荡偏弱、重心下移格局。月初成材疲软拖累市场心态，贸易商恐跌出货增多，价格承压走弱。中旬铁水成本持续下行，废钢性价比不足，钢厂压价采购，价格难有起色。市场流通资源充裕，而终端需求乏力，螺废价差持续收窄，电炉厂亏损制约高价，进一步限制反弹空间。月末虽有阶段性补库带动小幅反弹，但力度有限、持续性差。整体来看，5月废钢价格易跌难涨，以窄幅波动下行为主，但跌幅相对可控。