



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

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

8 月国内废钢市场整体呈现上旬僵持偏弱、下旬边际修复、多空博弈、区域分化的运行格局，全月行情受高温天气、终端用钢需求、钢厂盈亏、旺季预期等多重因素交织影响，市场整体观望情绪浓厚。上旬延续淡季特征，成材需求依旧疲弱，终端建筑施工受持续高温扰动，钢材成交维持低位传导至原料端，废钢需求支撑不足。钢厂盈利压力仍存，多数钢企坚持按需采购、严控原料成本，压价控量，废钢价格震荡偏弱。供应端高温天气持续制约回收拆解、跨区域物流转运，市场流通货源整体偏紧，低价惜售情绪形成底部支撑，大幅下跌空间被封堵，市场呈现“需求偏弱、资源托底”的僵持局面。进入月下旬，高温逐步缓解，市场提前交易“金九银十”旺季预期，成材盘面有所回暖，带动部分钢厂低位补库。供应端工地拆解、工业报废货源逐步释放，流通商户出货心态松动，货源供给较上旬有所修复。但终端实际需求并未出现大幅爆发，投机性补库有限，贸易商、加工基地依旧以快进快出、低库存周转为主。月末废钢维持窄幅偏强震荡，整体格局由 7 月的供需双弱过渡为需求边际修复、供给稳步释放，市场缺少单边驱动，整体呈现震荡修复的过渡性行情。

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 8 月 28 日，兰格钢铁网废钢流通基准价格指数为 2072 持平：其中重废品种综合基准价格指数为 2047 跌 3，破碎料品种综合基准价格指数为 2097 涨 4。分区域来看，以重废 6 个厚为例（同下），唐山地区市场价格 2030 元，与上月末持平；张家港地区市场价格 2060 元，较上月末下调 20 元（详见图 1）。

8 月国内废钢价格走出上旬僵持偏弱，下旬止跌小幅修复的月度行情，整体波动区间有限。月初，钢材传统淡季延续，下游终端采购乏力，钢厂成材去库节奏缓慢，长、短流程钢厂利润承压，钢厂压价收货，废钢价格小幅走弱。虽然高温天气造成回收端到货量偏低，货源存在支撑，但下游采购意愿不足，市场交投清淡，价格缺乏向上动能。8 月中下旬，随着全国极端高温逐步消退，户外施工条件改善，黑色期货盘面震荡走强，市场旺季预期升温。部分钢厂废钢库存处于低位，启动小幅补库操作，带动废钢跌势收敛，局部区域价格小幅上调。但终端现货成交并未出现实质性大幅回暖，钢厂整体利润尚未明显改善，大规模提价吸货并未出现，上涨力度有限。月末多空再度博弈，成材现实需求与旺季预期互相拉扯，废钢维持窄幅震荡，整体呈现“跌不动、涨不起”的运行特征。

图 1 全国重点城市废钢价格走势图

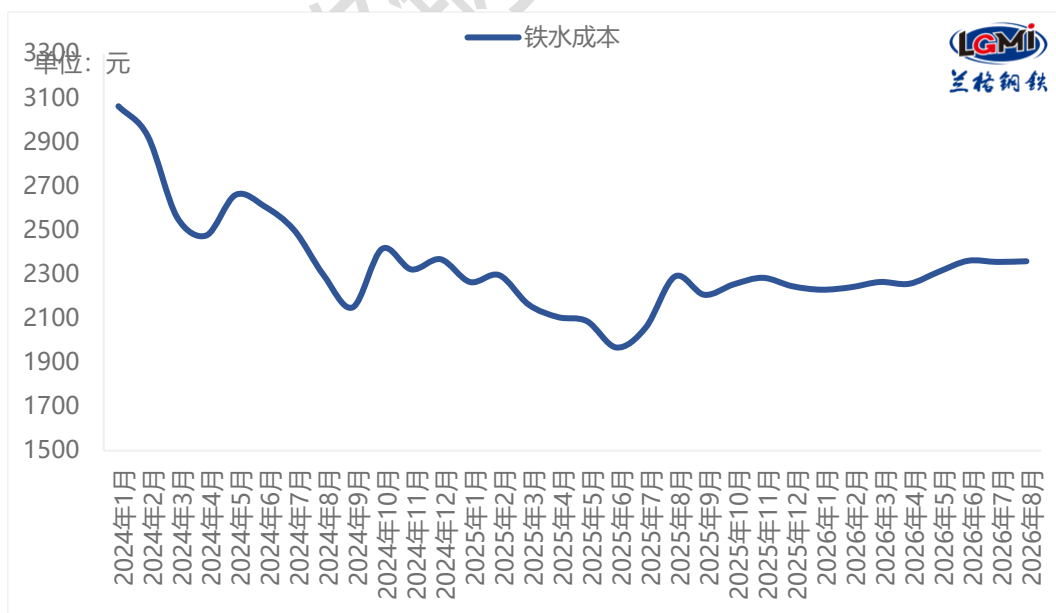


数据来源：兰格数据中心

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 8 月 26 日，唐山地区样本长流程钢厂，铁水累计成本不含税在 2340-2385 元区间，均值为 2359 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

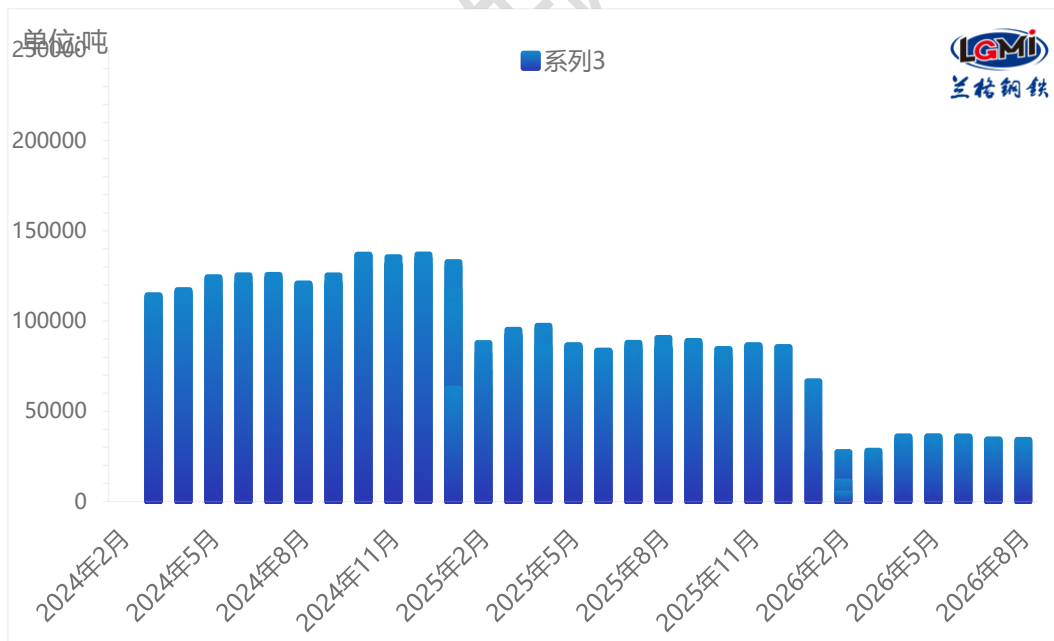
从铁水成本视角来看，8 月上旬焦炭市场延续弱稳运行，铁水成本小幅回落，铁水对比废钢的成本优势有所扩大。长流程钢厂优先保障铁水产出，废钢掺配比例维持低位，仅执行刚需采购。8 月中下旬，随着焦企挺价情绪抬头，焦炭完成两轮提涨，铁水成本上升，废钢性价比提升，部分钢厂适度上调废钢配比。但受成材盈利约束，长流程钢厂并未大幅增加废钢采购量，依旧以控成本为核心，铁水与废钢成本博弈贯穿全月，废钢价格跟随铁水成本区间震荡。

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 8 月 28 日，全国 190 家样本企业废钢回收总量为 14.21 万吨，较上月增加 0.62 万吨，环比上升 4.57%；较去年同期减少 19.76 万吨，同比下降 58.16%（详见图 3）。

图 3 190 家样本企业废钢回收量走势图



数据来源：兰格数据中心

8 月样本企业回收总量环比出现小幅回升，但同比依旧大幅下滑。8 月上旬持续高温天气，工地拆解、企业报废产出受限，回收人员作业效率偏低，回收端到货量偏低，中间商观望情绪较重，市场流通货源释放有限。中下旬高温逐步消退，工业企业检修报废、建筑拆除类废

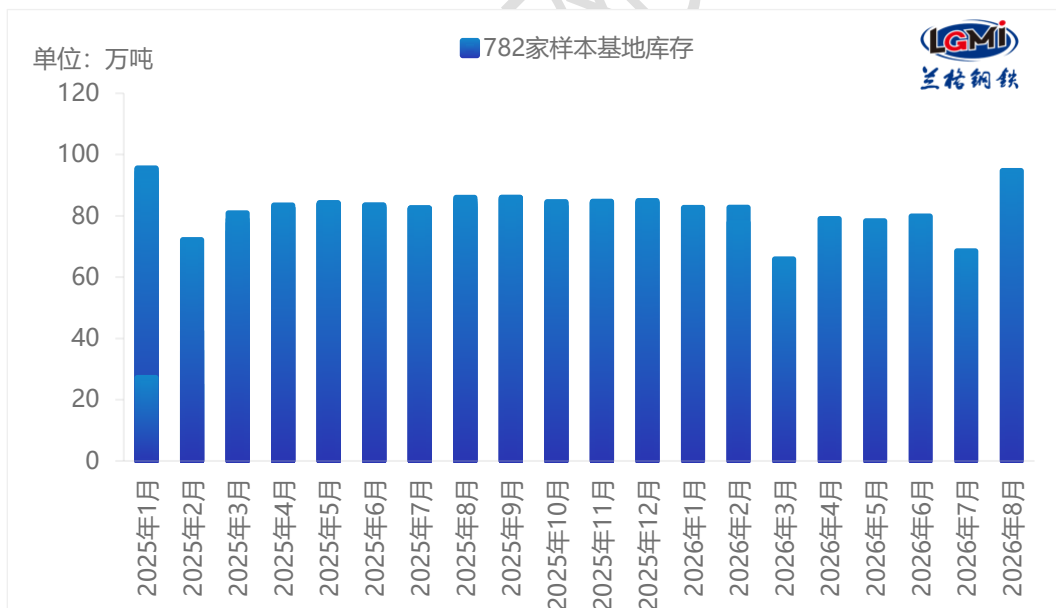
钢货源逐步增加，回收端到货环比改善。不过受前期废钢价格整体偏低影响，散户回收积极性不高，社会整体废钢产出较往年同期依旧存在明显差距。整体供应端呈现“上旬受限、下旬修复”的结构性特征，货源整体处于紧平衡状态，对废钢价格形成底部支撑。

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 8 月 28 日，784 家废钢加工准入企业的社会库存废钢加工总量为 94.65 万吨，较上月增加 26.22 万吨，环比增长 38.32%（详见图 4）。

8 月废钢加工企业加工总量环比有所回升。上旬高温天气压制加工场地作业，毛料到货不足，基地加工负荷维持偏低水平；中下旬气温回落，回收货源流入基地量增加，加工企业开工负荷有所抬升，加工量环比改善。但市场整体心态偏谨慎，多数基地不做大量囤货，加工完成后快速向钢厂流转，低库存快进快出仍是主流操作。整体来看，8 月供应端较 7 月有所修复，但增量幅度有限，并未出现货源泛滥的局面。

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

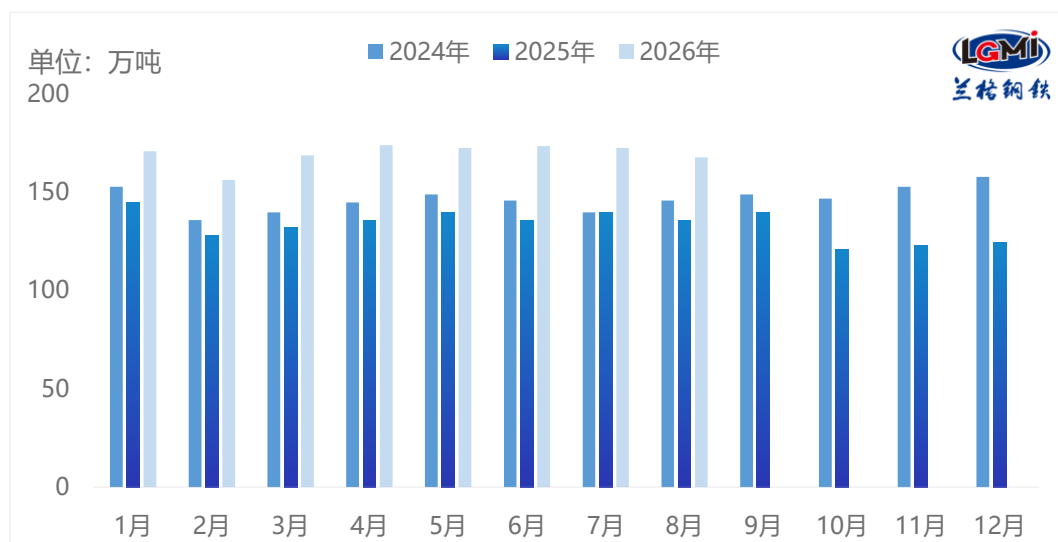
1、基地废钢库存变化及分析

据兰格钢铁网统计，截至 2026 年 8 月 28 日，全国 496 家废钢加工准入基地库存总量为

167.99 万吨，较上月减少 4.64 万吨，环比下降 2.69%；较上年同期增加 31.99 万吨，同比增长 23.52%（详见图 5）。

8 月废钢基地库存环比小幅去库。上旬基地毛料到货不足，同时钢厂刚需拿货持续消耗基地库存，库存小幅回落；下旬虽然回收货源有所增加，但基地加工之后快速出货，并未出现明显累库。库存同比依旧处于相对偏高位置，主要来自上半年累积的基数。行业整体依旧维持淡季思维，基地普遍规避高库存风险，随采随出为主。供需博弈之下，基地库存小幅下行，货源紧平衡格局延续。

图 5 496 家基地废钢库存走势图



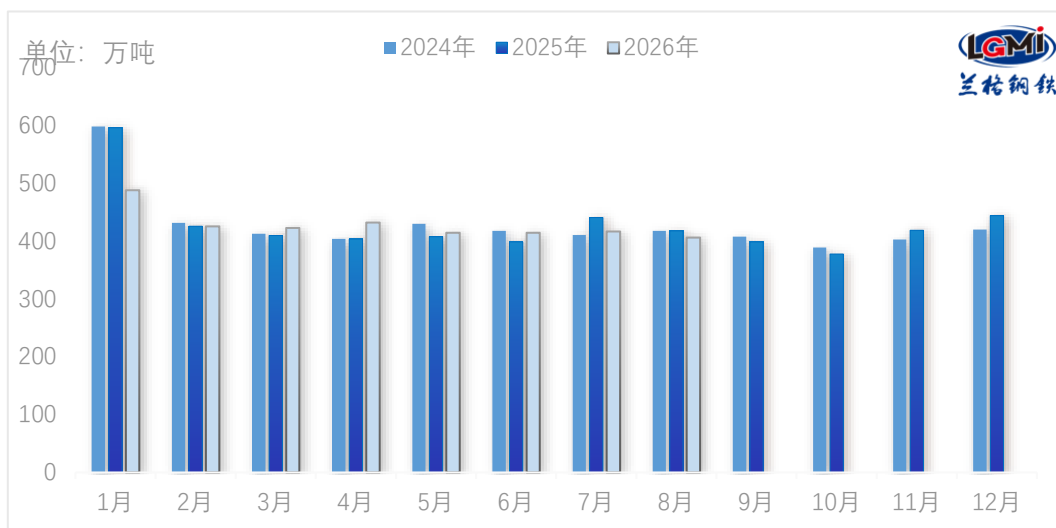
数据来源：兰格数据中心

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 8 月 28 日，250 家钢厂废钢库存总量 405.16 万吨，较上月减少 10.84 万吨，环比下降 2.61%；较上年同期减少 11.84 万吨，同比下降 2.84%（详见图 6）。

8 月国内主流钢厂废钢库存环比回落，同比同样走低。8 月上旬钢厂利润承压，主动控制废钢库存，按需消耗，到货量不及消耗量，库存持续小幅去化。中下旬受旺季预期影响，部分低位库存钢厂适度补库，但补库力度克制，并未集中囤货，整体库存回升力度有限。全月钢厂废钢整体库存储备弱于往年同期水平，钢厂整体原料安全库存维持偏低，对到货变化敏感度提升。

图 6 250 家钢厂废钢库存走势图

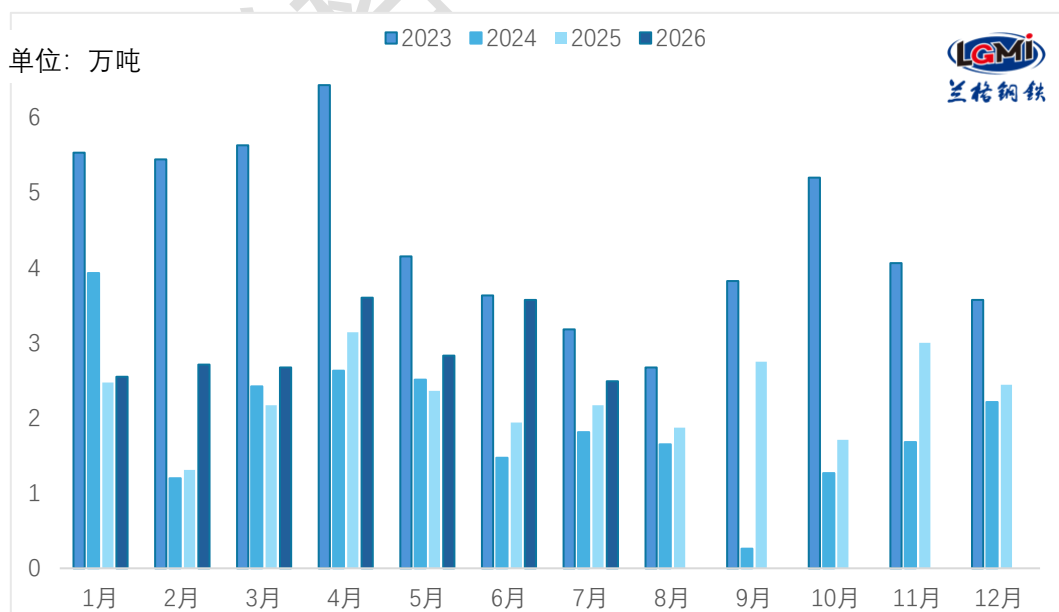


数据来源：兰格数据中心

五、废钢进口变化及分析

据海关总署数据统计，2026 年 7 月份进口废钢总量 2.49 万吨，月环比下降 30.14%，同比增长 14.86%。2026 年 1-7 月份废钢累计进口总量 20.42 万吨，同比增长 31.39%（详见图 7）。

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

7 月进口废钢到港量环比大幅回落，主要受国内钢厂淡季采购收缩影响。进入 8 月，国内废钢市场处于淡旺季转换窗口期，钢厂整体维持谨慎采购策略。长短流程钢厂利润分化明显，短流程电炉持续亏损，对进口再生原料的采购意愿不强；长流程钢厂以刚需为主，并未加大进口废钢的订货力度。国内外废钢比价缺乏明显优势，贸易商新签海外订单积极性一般。

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，8 月份全国 201 家生产企业铁水日产量均值为 229.85 万吨，较 7 月份日均值增加 0.21 万吨；按容积计算主要钢铁企业高炉开工率均值为 77.75%，环比下降 0.30 个百分点。8 月份处于传统消费淡季，终端建筑及制造业需求疲弱，钢材库存持续累积，成材出货承压。为缓解供需矛盾及控制成本，部分钢厂主动安排高炉检修。不过前期检修的高炉逐步复工，对冲了部分减量，高炉开工率整体变化有限。

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

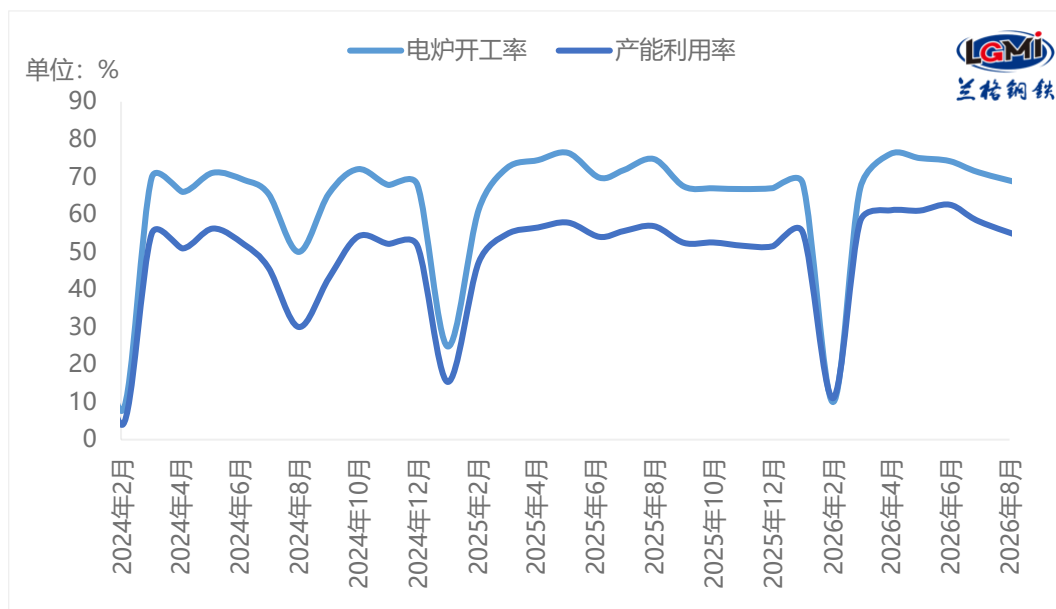
2、全国样本钢厂电炉开工率及产能利用率变化情况及分析

兰格钢铁网监测数据显示，截至 2026 年 8 月 28 日，全国 76 家独立电弧炉钢厂平均产能利用率 52.74%，环比下降 5.41 个百分点。电弧炉钢厂平均开工率 67.25%，环比下降 3.94 个

百分点（详见图 9）。

8 月国内独立电弧炉钢厂生产进一步收缩，开工率、产能利用率继续下行。一方面夏季高峰电价推高电炉冶炼成本，另一方面成品材价格偏弱，短流程钢厂处于亏损局面，大量电炉企业主动降低生产负荷，部分电炉阶段性停产检修。电炉产出持续收缩，直接压制废钢直接消费，废钢需求端缺少来自短流程的拉动。虽然下旬存在旺季预期，但短流程盈利没有实质性修复，复产意愿偏弱，废钢直接消耗维持低位，成为制约废钢行情向上的重要因素。

图 9 76 家独立电炉开工率及产能利用率走势图

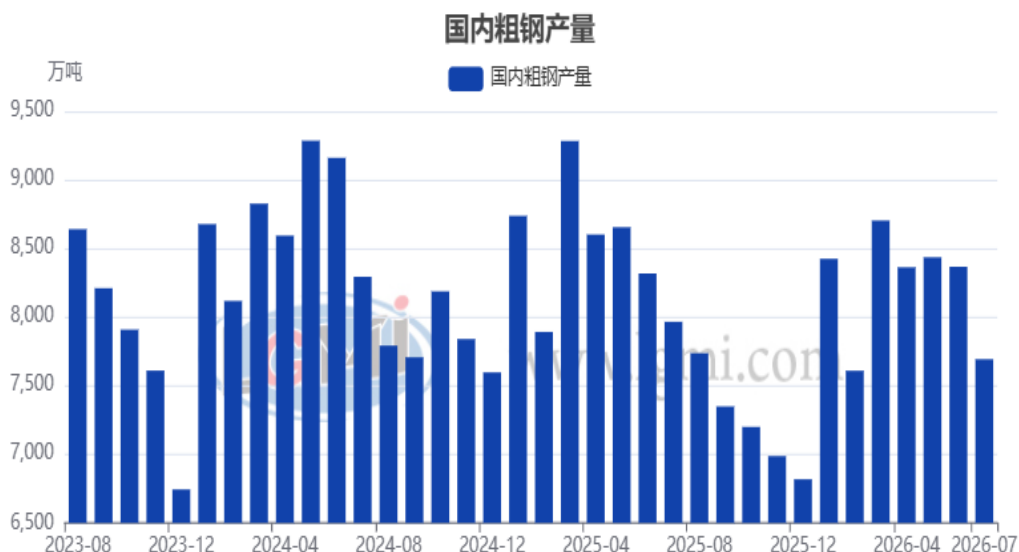


数据来源：兰格数据中心

3、国内粗钢产量情况及分析

据国家统计局数据显示，2026 年 7 月份，我国粗钢产量 7693 万吨，同比下降 3.6%，日产 248.2 万吨，环比下降 11.0%；1-7 月，我国粗钢产量 57704 万吨，同比下降 3.1%。（详见图 10）。进入 8 月，钢材市场仍处在传统淡季尾声，高温天气持续压制建筑施工，终端需求释放有限，下游企业保持低库存、按需采购，现货成交整体起伏不定。成本端焦炭价格先弱后强，对钢价形成底部支撑；但终端需求疲软压制钢价上行，部分钢厂亏损压力加大，主动控产减产。市场交易重心逐步转向 9 月旺季预期，现实需求与未来预期形成博弈，整体延续“成本有支撑，上涨缺需求”的格局。

图 10 国内粗钢产量走势图

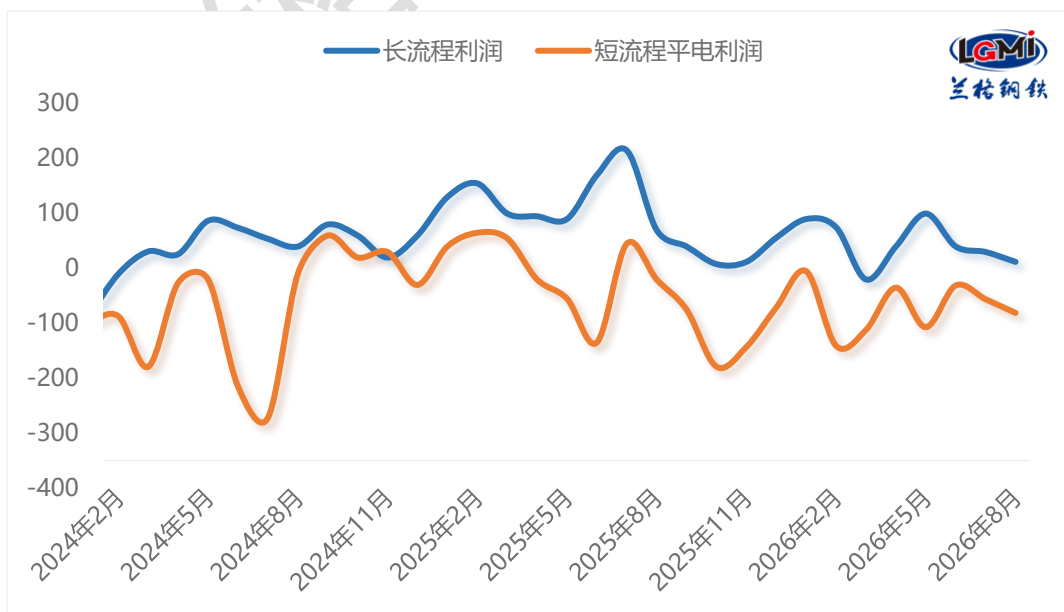


数据来源：国家统计局 兰格数据中心

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 8 月 28 日，华东地区长流程螺纹钢吨钢利润均值为 12 元/吨；而短流程利润均值为-81 元/吨。两者利润差从上月的 86 元扩张至 93 元，长流程利润显著优于短流程。

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

8 月钢材淡季延续，成材出货不畅，长短流程利润分化进一步加剧。长流程整体维持盈亏附近运行；短流程完全依赖废钢原料，叠加夏季用电成本抬升，亏损幅度进一步扩大，大量电炉降负荷停产，废钢消耗持续走弱。长流程钢厂虽然利润相对占优，但同样处在微利甚至亏损边缘，生产端谨慎，废钢采购以刚需为主，没有主动大量吸货行为。全月钢厂整体以控风险、控库存为主，采购调价主要用来平衡到货。供应端受天气制约存在支撑，长短流程采购行为明显分化，废钢整体维持区间震荡，缺乏趋势性驱动力量。下旬受旺季预期带动，成材盘面回暖，长短流程利润均有小幅修复，但改善幅度有限，不足以改变钢厂采购策略。

八、废钢行业展望

1、供应趋势展望

预计 9 月废钢市场货源供给将继续稳步释放。9 月全国高温天气消退，有利于废钢回收、拆解、物流运输。建筑工程赶工、工业企业集中检修报废，废钢社会产出将进一步增加。前期基地、贸易商的惜售心态将随着行情回暖逐步松动，囤货货源有序流入市场。但需要注意，再生资源监管持续，合规货源约束仍在，叠加前期价格低位，散户回收利润有限，货源很难出现爆发式增长。整体来看 9 月废钢供应较 8 月继续改善，整体处于温和增量状态。

2、需求趋势展望

预计 9 月废钢市场整体需求将呈现现实逐步修复、预期持续升温的态势。9 月进入传统“金九”消费旺季，建筑施工条件好转，终端用钢需求存在修复预期。长流程钢厂高炉检修结束，铁水产量有望回升；若成材成交好转、钢厂利润修复，长流程废钢掺配比例有望抬升。对于独立电炉，若钢材价格上行带动短流程扭亏，部分停产电炉存在复产预期，将带来废钢直接消费增量。但需要客观看待，若终端实际需求不及预期，钢厂盈利修复有限，则电炉复产节奏将延后。贸易商依旧会规避高库存风险，以随采随用为主，集中大规模补库出现概率不大。整体废钢需求存在向上修复空间，但修复力度取决于成材真实成交和钢厂利润改善程度。

3、价格趋势展望

预计 9 月废钢市场价格整体将以区间震荡偏强为主，上涨空间仍存在约束。供应端货源稳步释放，但不会出现货源泛滥；需求端存在旺季修复预期，给废钢带来向上的驱动力。但

如果终端需求兑现不及预期，钢厂利润难以修复，钢厂压价采购的行为仍会存在，将压制废钢上行高度。

整体来看，9 月废钢市场多空因素交织，供应温和增加、需求存在修复预期，行情重心存在抬升可能，但单边大涨条件尚不具备。废钢价格将跟随成材走势、钢厂利润以及到货情况灵活波动，重点关注终端钢材实际成交、电炉复产进度、焦炭铁矿石原料成本变化。

兰格钢铁网数据