

Mysteel调研：假期期间铜杆企业生产调研及后市预测

2023-09-25 18:45 | 来源：我的钢铁网

现已至9月尾声，随着中秋、国庆长假的到来以及近期铜价明显下跌，市场部分下游企业节前备库需求开始显现；为了解铜杆、线缆企业节前备货、放假时间以及国庆期间生产安排情况等，Mysteel铜杆线团队对40家铜杆企业作了相关调研，具体调研结果如下：

表：铜杆/线缆企业国庆假期生产放假情况调研

| 省份 | 企业名称 | 企业类型 | 放假时间 | 调研情况 | 后市看法 |
|----|------|------|----------------|---|------------------------|
| 江苏 | 企业1 | 精铜杆 | 未定 | 应该要检修，日均发货量大于日均生产量，成品不好备库，原料预计10天左右的重 | 震荡下行 |
| 江苏 | 企业2 | 精铜杆 | 办公室-法定 | 9月26日-10月6日期间进行年度大修，计划10天左右；假期发货不受影响的厂家备货 | 节后应该跌 |
| 江苏 | 企业3 | 精铜杆 | 办公室-法定 | 假期前三天停产检修，原料、成品以3:1比例备库 | 看不好，震荡运行 |
| 江苏 | 企业4 | 精铜杆 | 办公室-法定 | 检修计划未定，不检修的话大概会备8天以上的原料 | 震荡下行 |
| 江苏 | 企业5 | 精铜杆 | 可能不放假 | 看订单情况，订单一般的会检修3-4天，备件也看订单 | 看涨，感觉跌不太下来，还是震荡上行趋势为主 |
| 江苏 | 企业6 | 精铜杆 | 办公室-法定 | 预计生产到10月4号，原料备库7-8天，当前成品备4天左右的量 | 节前估计不会涨，节后可能会小涨一些 |
| 江苏 | 企业7 | 精铜杆 | 办公室-法定 | 下游备库情况不错，假期要满足生产暂时没有检修计划，库存比往年生产量大 | 震荡运行 |
| 江苏 | 企业8 | 精铜杆 | 办公室-法定 | 生产不受假期影响会减产，有几台炉子上引炉还没开，准备假期后再开 | 看不好，震荡运行 |
| 江苏 | 企业9 | 精铜杆 | 办公室-法定 | 9月21号才恢复生产，假期生产应该不停 | 看不好，可能还变跌一些 |
| 江苏 | 企业10 | 精铜杆 | 办公室-法定 | 检修，可能做几天停几天；备件方面：近期库存都挺高 | 震荡运行 |
| 浙江 | 企业11 | 精铜杆 | 9月29日-10月4日 | 假期生产也停，9月19日开始二条并行，到时成品库存也多了 | 跌 |
| 安徽 | 企业12 | 精铜杆 | 办公室-法定 | 现场厂里长单量占80%，所以备件基本根据这个量来 | 可能会涨一些，位置看到69000-70000 |
| 安徽 | 企业13 | 精铜杆 | 办公室-法定 | 设备检修开始时间不定，4号左右恢复生产，上引炉一台炉，余不下来，无库存 | 震荡运行 |
| 江西 | 企业14 | 精铜杆 | 办公室-法定 | 生产基本不停，如果订单不好的话可能会停一条线，备件情况看订单，目前没感觉到下游有明显备库动作 | 震荡吧，节后可能小涨一下 |
| 江西 | 企业15 | 精铜杆 | 办公室-法定 | 设备停4天，因为客户也放假；备件成品大概4天左右量，原料不多，现有1-2天库存，节后再关上再长单出货不错，维持在常规以上水平，下游备货还是可以，尤其是大户 | 小跌 |
| 广东 | 企业16 | 精铜杆 | 9月30日-10月3日 | 检修3天，下游备货同比去年差，但上整体出货尚可 | 看空，但不是一路向下，会是波段性的下跌 |
| 广东 | 企业17 | 精铜杆 | 放假3天，时间不定 | 检修8天，节前订单同比去年差，铜价刺激也没有达到预期订单量 | 看空一些 |
| 广东 | 企业18 | 精铜杆 | 9月29日-10月6日 | 9月30日起检修，复产时间不定；同比去年差，家电、电线电缆出口不太行，线缆厂放假也都比往年长了，但看节后后几日的消费 | 震荡走强 |
| 广东 | 企业19 | 精铜杆 | 9月30日-10月3日 | 9月18日起检修，国庆期间全停；正常长单，由于检修，有外购一些订单 | / |
| 广东 | 企业20 | 精铜杆 | 办公室-法定 | 检修3天；感觉订单较为正常，但房地产及基建类项目越来越少 | / |
| 广东 | 企业21 | 精铜杆 | 放三天，具体时间不定 | 9月27日停炉，停4天；订单不如去年感觉 | 要反弹一些了 |
| 广东 | 企业22 | 精铜杆 | 放四天，具体时间不定 | 目前不生产，以委托加工为主，节后再生产 | / |
| 广西 | 企业23 | 精铜杆 | 9月29日-10月1日 | 目前正检修，交付长单为主，节后再生产 | 要反弹一些了 |
| 广西 | 企业24 | 精铜杆 | 9月29日-10月6日 | 检修7天；正常长单交付，没太多备件 | / |
| 重庆 | 企业25 | 精铜杆 | 9月29日-10月3日 | 检修7天；正常长单交付，没太多备件 | / |
| 江西 | 企业26 | 再生铜杆 | 放假，时间不定 | 原料不够，订单也太好，成交不好做 | / |
| 四川 | 企业27 | 再生铜杆 | 不放假 | 每天一炉正常出货 | / |
| 安徽 | 企业28 | 精铜杆 | 9月29日-10月6日 | 生产保持平稳，不会做过多备货 | 看涨 |
| 安徽 | 企业29 | 精铜杆 | 9月29日-10月6日 | 生产保持平稳，不会做过多备货 | 震荡 |
| 浙江 | 企业30 | 精铜杆 | 9月29日-10月6日 | 计划检修5天，备货还是看看升水的情况 | 看涨 |
| 山东 | 企业31 | 精铜杆 | 不放假/轮休 | 铜棒、车间前期排班轮休，生产不停，每天都要发货；需要看下游客户备货情况跟进备库 | 个人看涨 |
| 江西 | 企业32 | 再生铜杆 | 不放假/轮休 | 生产不停，假期也正常发货 | 看空 |
| 江西 | 企业33 | 再生铜杆 | 不放假/正常上班 | 车间正常生产，不停工 | 看空 |
| 河北 | 企业34 | 再生铜杆 | 工人休息3-4天 业务不休息 | 国庆期间安排检修3-4天，车间工人同步休息，货正常发；目前铜杆成品库存不多，原料备了点，备太多也没有意义 | 铜价继续下跌空间不大，估计要反弹 |
| 甘肃 | 企业35 | 精铜杆 | 放假，时间不定 | 国庆期间本部正常生产，没有检修计划，目前成品库存还可以，备件情况都正常，广西停4天，正常计划维保 | 短期可能维持震荡走势 |
| 安徽 | 企业36 | 再生铜杆 | 业务不放假 | 现货挺充足，废铜一直能供应上没问题，国庆的话应该不会检修，不会备太多的库存，因为要一直在开，客户要检修，炉内铜液到铜情况，如果废铜供得上话就一直开 | / |
| 河南 | 企业37 | 精铜杆 | 放假，时间不定 | 难维持开工，有原料就开 | / |
| 江西 | 企业38 | 再生铜杆 | 业务不放假 | 四天没收货了，国庆期间看到货情况决定生产 | / |
| 湖北 | 企业39 | 再生铜杆 | 放假，时间不定 | 现在已经停了一台炉子，国庆大概率一台炉子开不满 | / |

数据来源：Mysteel

铜杆企业放假情况：

八成以上铜杆企业国庆期间是有放假安排，但放假时间并不一致，办公室人员跟随法定假期，业务人员、车间工人放假时间集中在9月29日至10月3日之间；剩下两成铜杆企业表示，国庆期间业务人员正常上班接单，工厂正常发货、收货；还有个别再生铜杆企业表示放假相对灵活，需要根据企业原料情况安排。

铜杆、线缆企业备库情况：

大多数精铜杆企业原料备货情况尚可，其中大中型企业原料备库相对充足，7-10天左右的原料库存基本满足国庆期间生产所需；近期精铜杆消费向好，精铜杆企业待交订单明显增多，为满足节前交付需要，精铜杆厂内成品消耗较快，成品端的备库进度稍慢。再生铜杆企业反馈，由于现阶段铜价回调，市场再生铜供应相对紧张，目前还未备足原料，另外前期仍留部分订单尚未交付完成，因此成品库存也并不充足。而从铜杆企业实际订单调研了解，线缆企业节前备库需求虽有一定体现，但备货积极性以及备货量远不及往年水平，因此铜杆企业备库也相对谨慎，多是以节前下游预订量来作调整。

铜杆企业生产情况：

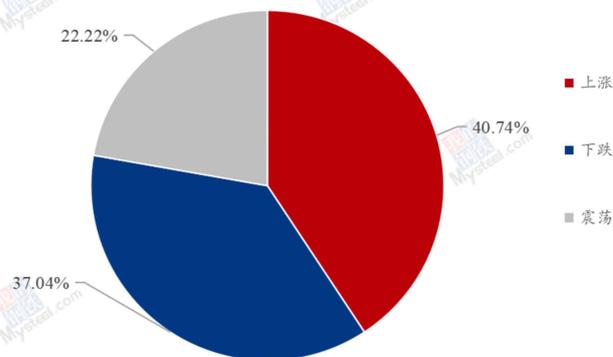
从调研40家铜杆企业国庆期间生产安排情况来看，有20家铜杆企业（涉及年产能合计466万吨）明确表示国庆期间生产设备需要进行检修维护，且检修、停炉时间普遍在3-8天，更有甚者检修时间在10天以上，此次假期集中性检修影响的铜杆产量合计有5.02万吨。从数据上看，虽然再生铜杆企业影响产量较小，但由于再生铜原料供应的不稳定性，预计假期仍会出现阶段性减产的情况，因此实际影响的铜杆产量将进一步增加。

节后市场情绪：

从调研结果来看，40.74%铜杆企业认为节后铜价将有上涨可能，37.04%认为下跌，22.22%认为震荡运行；虽然大多数铜杆企业看涨后市铜价，认为后期市场仍有向好预期，但从下游企业节前备库实际情况来看，今年消费订单不及往年同期水平且备货时间持续的相对较短；此外，也有企业反馈今年像家电、电阻产品的出口消费也不太行，线缆厂放假时间都比往年更长，而今年房地产及基建类项目越来越少，在下游消费类型有缩减的趋势下，铜杆行业对后市消费也有一定的悲观情绪。



铜杆企业国庆节后铜价看法



数据来源: Mysteel

预测:

目前,精铜杆企业的原料库存持续积累,多数调研企业均已完成节前原料备货,近期精铜杆企业订单量超预期增长,待交订单首次突破10万吨大关。虽然部分企业假期仍有生产交付计划,受市场其他铜杆企业检修以及交付周期延长的影响,预计节后一周内下游补货意愿不高,或在交割结束后才能逐步提升。现阶段再生铜杆企业原料储备相对困难,若假期结束后铜价有进一步下跌,再生铜货商捂货惜售情绪将进一步增强,届时再生铜杆市场将面临大规模的阶段性减产的可能,市场再生铜杆现货将极度紧缺,预计后期再生铜杆企业订单交付压力将进一步加大,因此很大可能出现购买精铜杆尤其是低价的无氧杆来替代交付;而精铜杆企业因本就存在大量待交付订单,在无氧杆分流至再生铜杆企业的影响下,精铜杆市场的现货供应或许也将面临缺货的情况。

资讯编辑:王鑫 021-26094467

资讯监督:全长煜 021-26093852

资讯投诉:陈杰 021-26093100

免责声明: Mysteel发布的原创及转载内容,仅供客户参考,不作为决策建议。原创内容版权归Mysteel所有,转载需取得Mysteel书面授权,且Mysteel保留对任何侵权行为和有悖原创内容原意的引用行为进行追究的权利。转载内容来源于网络,目的在于传递更多信息,方便学习与交流,并不代表Mysteel赞同其观点及对其真实性、完整性负责。申请授权及投诉,请联系Mysteel (021-26093397) 处理。

