

## 生铁月报：各地成交不一 铁市小幅调整

## 一、本期预判

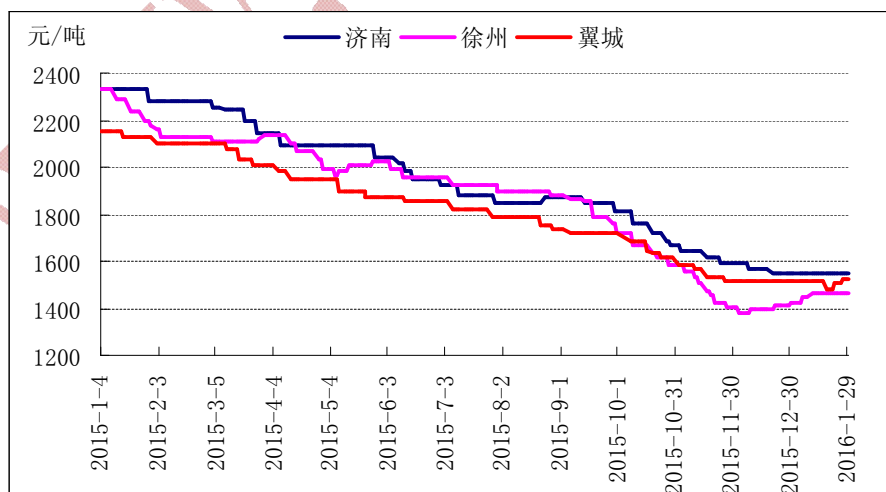
从影响生铁市场的各主要因素来看：成本面，进口矿节前远期资源买卖积极性一般，但考虑到节后钢厂补库，港口现货拉涨可能性较高，62%普指或上探至 45 美金。国产矿年前商家多停工休假，钢厂均维稳采购，2 月钢厂需要补库，谨慎看好年后行情，幅度 20-30 元/吨。焦炭方面，年末下游钢企出现了一波补库行情，焦化厂虽提出涨价诉求，但钢企接受度不高，大部分地区市价保持稳定，春节期间厂家多消耗库存，焦企库存将有所上升，但市场难有成交，价格将不会有大的变动，节后又面临一波补库，市场调价几率并不大，预计短期焦炭市场将维持稳定运行。

需求面，1 月份中国制造业经理指数（PMI）为 49.4%，比上月小幅回落 0.3 个百分点，创下了近三年来的新低。钢铁行业 PMI 连续两月上升，去产能速度将有望加快。大环境无明显改善，钢市需求难提振，春节期间生铁难成交，节后下游开工较晚，短期需求难改。富宝生铁研究小组认为，铁矿石价格或小幅走高，焦炭持稳运行为主，节后生铁成本或小幅增加，但经过春节，铁厂库存将明显增加，且下游开工率难保证，成交或不甚理想，预计节后生铁市场持稳观望为主。

## 二、国内市场

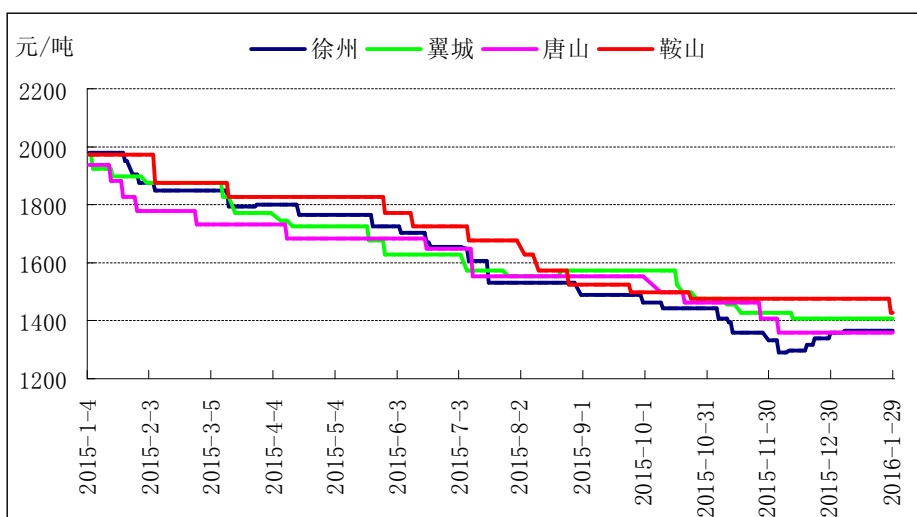
## 1. 区域市场变动情况

图 1：2015—2016 年部分城市球墨铁价格走势



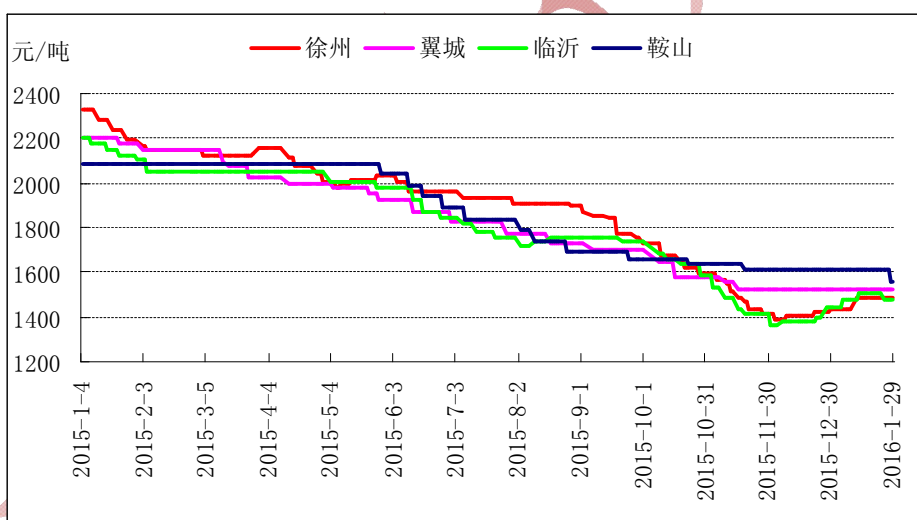
资料来源：富宝资讯

图 2：2015—2016 年部分城市炼钢铁价格走势



资料来源：富宝资讯

图 3：2015—2016 年部分城市铸造铁价格走势



资料来源：富宝资讯

1 月国内生铁市场震荡运行，幅度在 10-50 元。钢材市场震荡运行，钢企对原料多保持低库存，厂家均停采自铸，市场需求非常清淡，炼钢铁几无市场。铸造铁、球墨铁市场，临近年底下游铸造厂陆续停工放假，个别厂家为春节少量备货，市场需求尚可，成交情况一般，山西等地铁厂库存较少，市价小幅拉涨。而辽宁、河北地区成交略显清淡，铁厂库存持续增加，售价相继走低。山东地区球铁近日成交一般，但前期订单尚未完成，故目前铁厂几无库存。其他地区市价暂稳，临近春节，下游企业备货基本结束，商家多无心操作，无成交支撑，铁厂调价意愿不高。（如图 1.2.3）

**华东市场：**1 月生铁市场震荡运行，跌幅在 10-50 元/吨。其中炼钢铁市场，虽钢材市场震荡

运行，但对炼钢铁采购较为稀少，主要厂家多消耗库存，需求非常清淡。铸造铁、球墨铁市场，年末下游铸企部分有库存行为，而在产铁厂并不多，个别地区资源偏紧，市场小幅拉涨。截至月底，炼钢铁（L8-10）：徐州 1310-1420 元/吨，稳；滨州 1270-1300 元/吨，稳；莱芜 1300-1320 元/吨，稳。铸造铁（Z18-22）：徐州 1450-1520 元/吨，涨 50 元；滨州 1430-1450 元/吨，跌 10 元；临沂 1460-1490 元/吨，涨 30 元；常州 1500-1550 元/吨，稳。球墨铁（Q12）：徐州 1450-1480 元/吨，涨 40 元；济南 1530-1560 元/吨，稳；宁波承兑 1820-1840 元/吨，跌 40 元。

**华北市场：**1 月生铁市场主体继续走弱。炼钢铁在产铁厂少，钢厂多停采，市场呈供需两弱态势。铸造铁方面河北地区受山东铁价上涨影响，铁价有跟涨，但后期铁价再度回调。山西地区球墨铁中下旬受铸造厂节前备货影响，成交好转，库存维持低位，铁价有所上调。截至月底，炼钢铁（L8-10）：翼城 1380-1430 元/吨，；唐山 1360 元/吨；乌海 1150-1200 元/吨，跌 50 元。铸造铁（Z18-22）：翼城 1500-1550 元/吨；沧州 1500-1530 元/吨，跌 10 元。球墨铁（Q12）：翼城 1510-1540 元/吨，涨 10 元；武安 1470-1520 元/吨。

**东北市场：**1 月生铁市场持续走弱。下游钢厂、铸造厂采购积极性较低，中上旬成交一般，但因在产铁厂少，库存压力不大，下旬受春节来临影响，下游采购再度萎缩，铁厂库存有所增加，商家心态悲观，议价空间再度增大。截至月底，炼钢铁（L8-10）：鞍山 1400-1450 元/吨，跌 50 元；白山 1400-1420 元/吨，跌 50 元；哈尔滨 1600-1630 元/吨，跌 50 元。铸造铁（Z18-22）：鞍山 1550-1570 元/吨，跌 50 元；哈尔滨 1850-1900 元/吨，跌 50 元。球墨铁（Q12）：本溪 1610-1660 元/吨。

**华中市场：**1 月生铁市场稳中小幅调整。炼钢铁供需两弱，成交欠佳，商家操作不多，钢厂多自产自用。河南球墨铁方面，部分低价资源成交尚可，库存维持低位，售价有所上调，库存压力偏大的厂家以维稳降库存为主。截至月底，炼钢铁（L8-10）：安阳 1300-1350 元/吨，跌 50 元；黄石 1420 元/吨。铸造铁（Z18-22）：林州 1620-1650 元/吨；黄石 1720-1740 元/吨。球墨铁（Q12）：林州 1570-1600 元/吨。

**西南市场：**1 月生铁市场弱稳运行。年末钢企对原料多保持低库存，市场需求更加清淡，而铸造企业也多放假停产，整体市场供需两弱。截至月底，炼钢铁（L8-10）：曲靖 1400-1450 元/吨，稳；昆明 1400-1450 元/吨，稳。铸造铁（Z18-22）：贵州 1550-1600 元/吨，稳；昆明 1550-1600 元/吨，稳。

**西北市场：**1 月生铁市场稳定运行，随着华北地区铁价不断走低，西北地区生铁优势逐渐减弱，加之运输成本渐增，新疆地区生铁成交寥寥无几，铁厂大面积停产。截至月底，炼钢铁（L8-10）：新疆 1240 元/吨，稳；宁夏中卫 1370-1420 元/吨，稳；金昌承兑 1370 元/吨，稳。铸造铁（Z18-22）：乌鲁木齐 1300-1350 元/吨，稳；宁夏中卫 1450 元/吨，稳；金昌承兑 1500 元/吨，稳。

## 2. 钢厂调价

表 1: 国内主要钢厂炼钢铁采购价格一览

地区	钢厂	规格	上月末价格 (元/吨)	本月末价格 (元/吨)	涨跌	备注
华东	永钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂
	杭钢	L8-10	停采	停采	-	含税现金到厂
	三钢	L8-10	停采	停采	-	现金、承兑各半
	九钢	L10	1420	1330	-90	含税承兑到厂
	萍钢	L10	1400	1400	-	含税承兑到厂
	方大特钢	L10	停采	1380	-	含税承兑到厂
	马钢	L8-10	停采	停采	-	含税现金到厂
华中 华南	安钢	L10	停采	停采	-	含税承兑到厂
	湘钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂
	冷钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂
	韶钢	L10	停采	停采	-	含税承兑到厂
华北	包钢	L8-10	停采	停采	-	含税现金到厂
	唐山德龙	L8-10	停采	停采	-	含税现金到厂
	建龙	L8-10	停采	停采	-	含税现金到厂
	国丰	L8-10	停采	停采	-	含税现金到厂
	邢台德龙	L8-10	停采	停采	-	含税现金到厂
西南	水钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂
	昆钢	L8-10	1550	1550	-	含税承兑到厂
	攀成钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂
西北	八钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂
	酒钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂

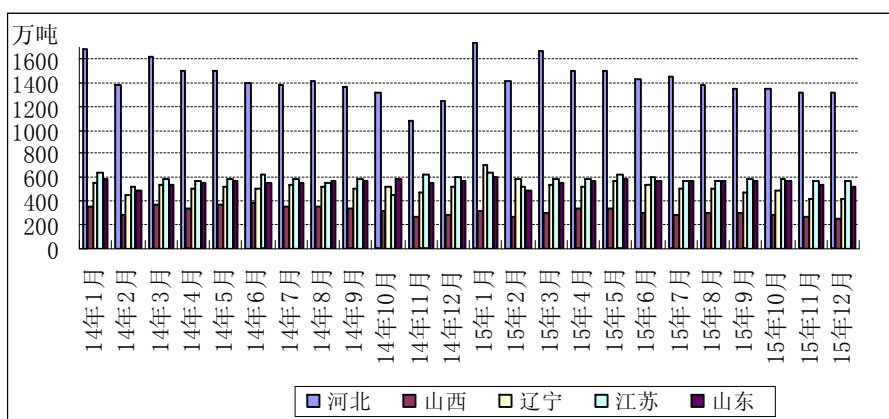
资料来源：富宝资讯

## 3. 产量分析

2015 年 12 月份，全国生铁产量为 5333.1 万吨，较去年同期减少了 406.5 万吨（2014 年 12 月全国生铁总产量为 5739.6 万吨），同比下降 7.1%。

其中 12 月份主要地区产量：河北地区 1304.8 万吨；山东地区 514.5 万吨；辽宁地区 429 万吨；江苏 571 万吨；山西 260.2 万吨。如（图 4）

图 4：2014-2015 年国内生铁分省市产量走势图

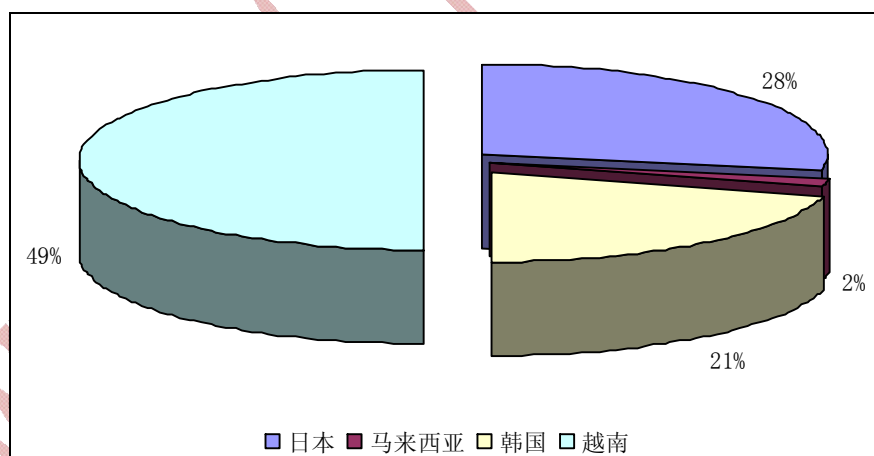


资料来源：富宝资讯

#### 4. 进出口分析

2015 年 12 月我国出口生铁 21936.85 吨，较 11 月份 5779 吨增加了 16157.85 吨，与上月相比增长率达到 279.6%。12 月份生铁出口日本、韩国、马来西亚、越南。其中出口日本 6086 吨，出口韩国 4537.82 吨，出口马来西亚 350 吨，出口越南 10963。由山西、河南、山东地区出口，其中山西出口 200 吨，河南出口 125 吨，山东出口 21611.82 吨。（如图 5）

图 5：12 月份生铁出口份额



资料来源：富宝资讯

2015 年 12 月我国进口生铁 15054.99 吨，较 11 月份 4508.10 吨增加了 10546.89 吨，与上月相比增长率达 233.95%。12 月份进口生铁资源来自朝鲜、日本、南非。其中从朝鲜进口 15052.30 吨、日本进口 0.34 吨，南非进口 1.721 吨。分别由北京、辽宁、吉林以及山东地区进口。其中北京进口 2.061 吨，辽宁进口 510.76 吨，吉林进口 3359.08 吨，山东进口 11182.46 吨。