

生铁周报：环保政策频出 生铁走势不一（11.4-11.8）

一、本周生铁市场综述与下周预测

【本周市场综述】

本周生铁市场稳中涨跌互现，调整幅度在 10-40 元。受采暖季及橙色预警影响，月初山西主流铁厂多停限产，致球墨铁资源供应明显减少，各地铁厂库存均不大，河北、山东、湖北、广东等地区铁厂售价陆续上涨。本周初矿石、焦炭跌价，加之生铁需求欠佳，山东、江苏、辽宁等地区炼钢铁、铸造铁出货不快，售价下调，后期随钢坯、成品材期现货走强，商家心态好转，部分铁厂有涨价意向，但下游接受度不高，不过有低价资源议价空间减小。目前生铁走势略有分歧，环保限产对球墨铁影响偏大，山西地区资源紧张，且后期供应或将更为缩减，部分当地及周边下游厂商开始提前备货，商家对后市多看好，炼钢铁、铸造铁整体交投气氛偏淡，为促进成交，议价空间偏大。各地生铁价格如表 1。

表 1：国内主要市场生铁价格汇总

炼钢铁 L8-10	徐州	莱芜	唐山	翼城	鞍山	包头	贵阳	黄石
2019-11-8	2830	2815	2810	2975	2795	2655	2795	2875
本周涨跌	-30	-30	-20	-	-30	-	-30	-
铸造铁 Z18-22	徐州	翼城	临沂	鞍山	包头	贵阳	佛山	黄石
2019-11-8	3070	3345	3055	3145	2825	3375	3405	3035
本周涨跌	-40	-	-10	-30	-	-	-	-
球墨铁 Q12	徐州	武安	临沂	翼城	林州	宁波	本溪	黄石
2019-11-8	3150	3390	3355	3315	3335	3510	3370	3225
本周涨跌	-	+40	+30	+50	-	-	-	+30

【下周市场预测】

从影响生铁市场的各主要因素来看：成本面，本周矿价涨跌稳互现，采暖季来临，钢企反馈去年同期多偏向电炉，加之多地停采内矿，冬季建材淡季，在没有钢材的支撑和缺乏环保政策的利好下，预计矿石被动下跌还将持续。本周焦炭市场再度普跌 50，且落地执行速度较快，目前部分地区仍有重污染天气预警导致的短期限产情况，但总体生产影响有限，钢厂采购目前依旧谨慎，焦企成本压力较大，利润较低，情绪偏悲观，预计下周焦炭市场稳中偏弱。综合来看，矿石、焦炭后期走势仍偏空，生铁成本支撑偏弱。

供需面，受环保限产及废钢低价影响，钢厂对炼钢铁整体采购积极性不高，炼钢铁出货一般，但因各地在产铁厂不多，库存不大，部分铁厂甚至负库存，对铁价形成支撑；铸造铁表现不温不火，交投气氛一般，部分铁厂虽有涨价意向，但无成交支撑，多维稳。球墨铁方面，山西地区限产力度较大，导致各地主流市场资源均不多，山西及周边部分下游企业因对后期资源的担忧而提前备货，市场低价成交尚可，高价一般。富宝生铁研究小组认为，目前生铁走势出现分歧，钢坯、成品材再度趋弱，炼钢铁形势难言乐观；铸造铁需求一般，铁价涨跌两难；球墨铁受资源偏紧及后期供应继续缩减预期影响，铁厂或仍有涨价意向。

二、国内主要钢厂炼钢生铁采购价调整情况

表 2: 国内主要钢厂炼钢铁采购价格一览

地区	钢厂	规格	上周五价格 (元/吨)	本周五价格 (元/吨)	涨跌	备注
华东	九钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂
	萍钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂
	方大特钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂
	莱钢永锋	L8-10	2880	2860	-20	含税现汇到厂
华中 华南	涟钢	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
	湘钢	L8-10	3040	3040	-	含税承兑到厂
	广钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂
	韶钢	L8-10	2900	2900	-	含税现金到厂
华北	联合特钢	L8-10	停采	停采	-	含税现金出厂
	津西	L10	停采	停采	-	含税现金到厂
	新兴铸管	L8-10	停采	停采	-	含税现金到厂
	瑞丰	L8-10	停采	停采	-	含税现金到厂
西南	昆钢	L8-10	2790	2790	-	含税现金到厂
	攀长钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂
东北	新抚钢	L8-10	2840	2840	-	含税现金到厂
	抚顺特钢	L8-10	停采	停采	-	商业承兑到厂

资料来源：富宝资讯