

生铁周报：成本与需求博弈 生铁表现不一（7.27-7.31）

一、本周生铁市场综述与下周预测

【本周市场综述】

本周生铁市场偏弱运行，跌幅在 30-100。山东地区炼钢铁资源依然紧缺，据悉有排队拉货现象，个别铁厂停产球墨铁主产炼钢铁。辽宁地区炼钢铁需求亦良好，铁厂库存低位，低价资源向高位靠拢。目前球墨铁需求低迷，部分铁厂库存增加明显，为促进出货河北、河南、山东、湖北等地区铁厂售价下调。山西地区球墨铁需求一般，为促进成交，各铁厂议价空间增大，低价成交尚可，铁厂库存陆续下降。山东地区铸造铁出货不畅，部分铁厂有暗降现象。目前炼钢铁成交情况明显好于铸球铁，售价坚挺，铸球铁厂家为促进成交议价空间较大，市场报价混乱。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	临汾	鞍山	包头	贵阳	黄石
2020-07-31	2900	2885	2900	2955	2825	2765	2775	2865
本周涨跌	-	-	-	-	+20	-	-	-
铸造铁 Z18-22	徐州	临汾	莱芜	鞍山	包头	贵阳	佛山	黄石
2020-07-31	3160	3225	3070	3105	2875	3375	3415	2955
本周涨跌	-	-	-	-	-	-	-	-50
球墨铁 Q12	徐州	武安	临沂	临汾	三明	宁波	本溪	黄石
2020-07-31	3180	3170	3185	3130	3285	3290	3165	3125
本周涨跌	-	-100	-80	-30	-	-	-30	-50

【下周市场预测】

从影响生铁市场的各主要因素来看：成本面，本周矿价偏强运行，回调结束重启上涨模式，虽然港口持续累库、但钢材稳中有涨，对原料需求旺盛，疏港量增加，步入 8 月份钢铁需求将逐步恢复，但仍需警惕高温带来的抑制，预计下周矿价保持高位宽幅震荡。本周焦炭市场暂稳运行，成交尚可，本周钢企开始第四轮提降，焦企抵触情绪较强并提涨 50，焦钢企业博弈剧烈，焦企开工较前期相比无大变化，出货积极，库存低位；钢厂维持正常采购，利润不高，对焦炭压价意愿仍在，受焦钢企业博弈的影响，焦企对原料焦煤的采购情况也有所下降，焦炭市场近期成交氛围良好，无销售压力，但或有第四轮降价的可能，短期内暂稳观望。综合来看，短期原料高位震荡为主，成本相对稳定。

供需面，钢厂高炉开工依然高位，对生铁采购积极性较高，各地炼钢铁资源偏紧，部分铁厂排队拉货，对铁价支撑较强。铸造铁、球墨铁方面，下游需求欠佳，低价成交尚可，高价出货困难，铁厂多高报低出，库存压力渐增，部分大铁厂库存已超 5 万吨。富宝生铁研究小组认为，现原料走势波动不大，生铁成本支撑有力，目前下游需求不一，炼钢铁需求旺资源偏紧，售价相对坚挺，铸造铁、球墨铁需求低迷背景下稳中偏弱为主。

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	莱钢	L8-10	停采	停采	-	含税现金到厂
	三钢	L8-10	2920	2950	+30	承兑、现金各半
	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	2920	停采	-	含税现汇到厂
华中 华南	涟钢	L8-10	2910	2910	-	含税承兑到厂
	冷钢	L8-10	2910	2910	-	含税承兑到厂
	湘钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂
	广钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂
	韶钢	L8-10	停采	停采	-	含税现金到厂
华北	港陆	L8-10	停采	停采	-	含税现金出厂
	联合特钢	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
	唐山德龙	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	2730	2730	-	含税现金到厂
	水钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂
东北	新抚钢	L8-10	2770	2770	-	含税现金到厂
	抚顺特钢	L8-10	停采	2830	-	含税承兑到厂

资料来源：富宝资讯