

生铁周报：原料走势强劲 生铁拉涨明显（8.31-9.4）

一、本周生铁市场综述与下周预测

【本周市场综述】

本周生铁市场再度上扬，涨幅在 20-140 元。本周焦炭开启第二轮提涨，矿石价格走高，生铁成本继续增加，各地铁厂在成本推动下，售价不断上调。目前钢市走强，钢厂开工率高位，各地钢厂对炼钢铁采购积极，铁厂出货良好，多维持负库存状态，生铁货紧价扬，低价资源稀少。铸球铁方面，受部分铁厂转产炼钢铁及检修影响，市场供应有所减少，又有成本推动及买涨不买跌影响，铁厂出货尚可，库存压力均不大，部分铁厂维持零库存。辽宁地区受环保影响，部分铁厂仍停产中，在产铁厂稀少，市场资源紧张，个别铁厂高报惜售。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	临沂	唐山	临汾	鞍山	包头	贵阳	黄石
2020-09-4	3050	3065	3020	3085	2925	2835	2875	3015
本周涨跌	+60	+30	+80	+90	+50	+30	+50	+50
铸造铁 Z18-22	徐州	临汾	莱芜	鞍山	包头	贵阳	佛山	黄石
2020-09-4	3270	3375	3250	3175	2925	3425	3415	3135
本周涨跌	+60	+140	+60	+50	+50	+50	-	+50
球墨铁 Q12	徐州	武安	临沂	临汾	三明	宁波	本溪	黄石
2020-09-4	3260	3360	3395	3330	3385	3470	3245	3305
本周涨跌	+80	+70	+100	+130	+20	+40	+50	+100

【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，旺季预期兑现，铁矿石需求强力支撑带动价格上涨，环保限产趋严但对矿价实质影响有限，主流中品澳粉资源稀缺导致价格依旧坚挺，钢厂改变配比也没有大幅降低采购成本，反而补涨之后利润再次受到挤压，预计下周矿价在 125 美金上方运行。本周焦炭稳中偏强，焦企开启第二轮提涨 50，但焦钢企业持续博弈中，提涨暂未落地，焦企利润高位，开工积极，库存低位，唐山地区部分焦企有惜售心态；钢企开工高位，对原料的需求仍在，焦炭市场供需两旺，焦企心态良好，多看好此次提涨落地，预计短期内焦炭市场上行。综合来看，后期原料均走强，生铁成本或继续增加。

供需面，钢厂开工率高位，对生铁需求良好，各地炼钢铁多维持负库存，铁厂接单排产为主，铸造铁、球墨铁方面，受炼钢铁需求强劲及环保影响，部分铁厂停产检修或转产炼钢铁，供应有所缩减，加之进入九月气温回落，下游需求逐渐释放，铸球铁厂库存均不大。富宝生铁研究小组认为，目前炼钢铁供不应求，铸球铁需求较炼钢铁略差但整体库存压力不大，部分甚至负库存，高位成本下，铁厂利润空间较小，随矿石、焦炭继续走强，成本推动下，铁价将继续上调。

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	3040	3090	+50	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	停采	3090	-	含税现汇到厂
华中 华南	涟钢	L8-10	3030	3060	+30	含税承兑到厂
	冷钢	L8-10	3030	3060	+30	含税承兑到厂
	湘钢	L8-10	3030	3060	+30	含税现金到厂
	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	2850	2850	-	非标铁
	联合特钢	L10	停采	停采	-	含税现金到厂
	新兴铸管	L8-10	3000	3030	+30	含税现金到厂
	唐山津西	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	2810	2810	-	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	3000	-	含税承兑到厂

资料来源：富宝资讯