

生铁周报：焦炭涨 50 生铁止跌反弹（11.2-11.6）

一、本周生铁市场综述与下周预测

【本周市场综述】

本周生铁市场稳中上涨，涨幅在 20-50 元。近日钢坯、成品材走势向好，焦炭、废钢上涨，生铁成本增加，山东、河南、内蒙古、辽宁、河北等地区炼钢铁售价陆续上调，不少铁厂维持负库存，据悉个别铁厂惜售暂停接单，山东地区部分钢厂有 6 万吨进口铁近期将到港，致当地需求一般，其他地区铁厂随成本增加亦有涨价意向。球墨铁方面，下游需求一般，但随焦炭、废钢涨价，铁厂利润偏低，山东、山西、河北等地区铁厂报价陆续上调，其他地区铁厂暂稳观望。铸造铁方面，各地铁厂库存不大，受成本增加推动山东地区铁厂小幅探涨。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
2020-11-6	3130	3115	3010	3085	2975	2905	2875	3025
本周涨跌	+50	+50	+20	-	+30	+40	-	+50
铸造铁 Z18-22	徐州	临汾	莱芜	鞍山	包头	贵阳	佛山	黄石
2020-11-6	3340	3345	3330	3375	3005	3425	3585	3135
本周涨跌	-	-	+20	-	+40	-	+30	-
球墨铁 Q12	徐州	武安	临沂	临汾	三明	宁波	本溪	黄石
2020-11-6	3330	3335	3395	3300	3505	3550	3395	3335
本周涨跌	-	+50	+50	-	+20	-	-	-

【下周市场预测】

从影响生铁市场的各主要因素来看：成本面，外矿供应稳中有增，港口库存新高 1.28 亿吨，内矿产量受天气转冷影响略有降低，但高利润影响下降幅有限，供大于需的弱势边际导致矿价在钢厂需求尚好的情况下，难以上涨，维持震荡格局，预计下周普指在 120 美金附近运行。本周焦炭开启第六轮提涨 50，并迅速落地，成交良好，钢厂开工高位，焦炭需求旺盛，焦企库存低位，整体供应偏紧，钢厂对提涨接受度高，目前焦炭经历六轮提涨，已累涨 300，焦企利润高位，生产热情高涨，但在钢厂高需求下，焦炭供应紧平衡，且后续山西、河南仍有淘汰产能任务要执行，供应或继续缩减，预计短期焦炭稳中向好。综合来看，短期原料仍偏强，生铁成本或继续攀升。

供需面，近日钢市持续上行，钢坯涨至 3510 创年内新高，钢厂对炼钢铁采购积极性增加，各地铁厂库存维持低位，为数不少的铁厂负库存状态，接单排产中。铸球铁方面，受原料涨价推动，铸造厂采购积极性增强，各地铁厂库存不大。富宝生铁研究小组认为，随焦炭、废钢涨价，近日市场交投气氛好转，铁厂库存有降，部分厂家甚至暂停接单，加之焦炭供应偏紧，商家涨价心态强，预计短期生铁继续向好运行。

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	3140	3160	+20	承兑、现金各半
	九钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂
	山钢	L8-10	停采	停采	-	含税现金到厂
	方大特钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂
	莱钢永锋	L8-10	停采	3140	-	含税现汇到厂
华中 华南	湘钢	L8-10	3050	3090	+40	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	停采	停采	-	含税现金到厂
	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	2840	2840	-	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	停采	停采	-	含税现金到厂
	抚顺特钢	L8-10	停采	停采	-	含税承兑到厂

资料来源：富宝资讯