

生铁周报：矿石、焦炭双双走强 推动铁价继续上行（11.16-11.20）

一、本周生铁市场综述与下周预测

【本周市场综述】

本周生铁市场稳中偏强，涨幅在 20-50 元。本周成品材偏强，炼钢铁库存维持低位，多数铁厂负库存状态，售价相对坚挺，随焦炭涨价，部分铁厂售价跟涨。铸球铁方面，部分下游铸造厂停限产，铁厂出货一般，部分厂家为促进成交有暗降现象，山东个别高炉已转产风电铁，山西、河南部分球铁厂 12 月份或停限产，供应有缩减预期，随原料涨价铁厂利润低位，山东、河北、河南、山西地区铁厂售价上调。唐山地区炼钢铁资源偏紧，个别铁厂订单已排满 11 月份，报价高位。山东地区铸造铁受成本推动铁厂涨价意向强，成本与需求博弈下，暂稳观望。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
2020-11-20	3180	3155	3080	3165	3035	2935	2875	3125
本周涨跌	+20	+20	-	+20	+50	-	-	+50
铸造铁 Z18-22	徐州	临汾	莱芜	鞍山	包头	贵阳	佛山	黄石
2020-11-20	3340	3395	3350	3375	3035	3425	3585	3135
本周涨跌	-	+20	-	-	-	-	-	-
球墨铁 Q12	徐州	武安	临沂	临汾	三明	宁波	本溪	黄石
2020-11-20	3330	3385	3415	3350	3585	3590	3395	3365
本周涨跌	-	+20	+20	+20	+40	+40	-	-

【下周市场预测】

从影响生铁市场的各主要因素来看：成本面，本周普指连涨挑战新高突破 125 美金，钢厂利润持续扩张导致对矿粉需求与日俱增，在高价焦炭助推下，铁矿粉询盘采购热度不减，政策方面，国家鼓励扩大汽车及电家消费，唐山限产结束也带动黑色期货上涨，预计下周矿价或将偏强调整。本周焦炭普涨 50，山西运城区域发布秋冬季实施错峰生产的通知，涉及错峰限产焦企 9 家。河南安阳发布《零点夜查焦炉关停行动方案》，焦化去产能节奏加快。受去产能预期及钢市走强影响，焦炭第七轮提涨本周陆续落地执行，目前焦价累涨 350，全国平均吨焦利润突破 500，但本轮提涨落地速度较前几轮有所放缓，焦企恐高情绪逐渐增加，不过随去产能工作推进，焦炭供应紧张局面难改善，预计短期焦炭稳中偏强。综合来看，短期原料市场继续向好运行，生铁成本支撑强劲。

供需面，钢市向好，钢坯创年内新高，钢厂对炼钢铁采购积极性尚可，多数地区资源偏紧，铁厂维持负库存状态接单排产中。铸球铁方面，下游铸造厂部分停限产，需求不旺，山西地区部分铁厂烧结限产，且 12 月份山西、河南地区铁厂高炉有停限产预期，铁厂出货尚可，库存不大。富宝生铁研究小组认为，铁厂多低位库存或负库存，加之成本高位铁厂利润偏低，商家涨价意向强，预计短期生铁市场稳中偏强。

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	3160	3160	-	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	停采	-	含税现汇到厂
华中 华南	湘钢	L8-10	3090	3090	-	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	2870	2870	-	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	3020	-	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