

生铁周报：高成本低库存 生铁继续走强（11.23-11.27）

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。山东、河北、江苏、辽宁等地区铸球铁库存不大，加之成本高位铁厂利润偏低，报价陆续上调。各地炼钢铁资源偏紧，铁厂多维持负库存接单排产中，河北、河南地区部分铁厂售价上调，本周前期成品材偏弱震荡，但高位成本支撑下，多数地区生铁售价相对坚挺。山东地区因钢市偏弱整理，加之个别钢厂采用进口铁，钢厂对炼钢铁采购放缓，铁厂出货一般，库存渐增，为促进成交议价空间增大。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 | 临沂 | 唐山 | 临汾 | 鞍山 | 包头 | 贵阳 | 黄石 |
|------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 2020-11-27 | 3180 | 3155 | 3110 | 3185 | 3035 | 2935 | 2975 | 3155 |
| 本周涨跌 | - | - | +30 | +20 | - | - | +50 | +30 |
| 铸造铁 Z18-22 | 徐州 | 临汾 | 莱芜 | 鞍山 | 包头 | 贵阳 | 佛山 | 黄石 |
| 2020-11-27 | 3390 | 3425 | 3380 | 3375 | 3035 | 3475 | 3605 | 3235 |
| 本周涨跌 | +50 | +30 | +30 | - | - | +50 | +20 | +50 |
| 球墨铁 Q12 | 徐州 | 武安 | 临沂 | 临汾 | 三明 | 宁波 | 本溪 | 黄石 |
| 2020-11-27 | 3380 | 3435 | 3445 | 3380 | 3605 | 3590 | 3425 | 3395 |
| 本周涨跌 | +50 | +50 | +30 | +30 | +20 | - | +30 | +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，普指累涨至近 130 美金高位，前钢企利润空间较大，成品材连续 7 周去库，对铁矿石需求保持旺盛，港口降库明显，但即将步入 12 月份，天气转冷影响成品材去库放缓，打击市场心态传导至铁矿石端带动矿价回调，需防范高位风险，但短期矿价维持坚挺，料下周普指围绕 130 美金震荡运行。本周焦炭涨后维稳，目前焦炭历经七轮提涨累涨 350，焦企平均利润在 500 以上，焦化厂生产积极性高，钢厂高炉开工率亦高位，焦企出货顺畅库存维持低位，另外考虑到后期雨雪天气以及年底火车车皮紧张对运输的影响，焦炭需求旺盛，部分商家仍有提涨意向，短期焦炭稳中向好。综合来看，短期原料市场继续向好运行，生铁成本居高不下。

供需面，本周钢市先弱后强，对生铁采购积极性一般，不过炼钢铁厂前期订单较多，目前仍以排产订单为主，整体库存偏低。铸球铁方面，山西部分铁厂烧结限产中，12 月份河南、山西部分铁厂高炉或检修限产，后期供应或缩减，对商家心态有所支撑，目前各地铁厂库存压力不大，高成本低库存下商家心态乐观。富宝生铁研究小组认为，矿石、焦炭后期仍将高位运行，生铁成本居高难下，铁厂利润不高，对铁价形成支撑，另各地铁厂库存不大，特别是炼钢铁厂不少厂家维持负库存，市场资源偏紧，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 |
| | 天津钢管 | L10 | 停采 | 3200 | - | 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 | 3060 | 3060 | - | 含税现金到厂 |
| | 抚顺特钢 | L8-10 | 停采 | 3130 | - | 含税承兑到厂 |

资料来源：富宝资讯