

生铁周报：原料持续攀升 生铁涨势不止（11.30-12.4）

一、本周生铁市场综述与下周预测

【本周市场综述】

本周生铁市场稳中上行，涨幅在 20-100 元。近日普氏指数持续拉涨，主产地焦企开启焦炭第八轮提涨，生铁成本不断增加，另各地出货尚可，铁厂库存维持低位，部分厂家甚至负库存状态，市场资源偏紧，高成本、低库存背景下，各地铁厂报价不断上调。山西、河南部分铁厂已停限产，资源供应减少，受环保影响后期仍有铁厂有限产预期，提振商家心态，加之焦炭第八轮提涨开始落地，成本或继续增加，且各地铁厂几无库存压力，商家对后市仍看好。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
2020-12-04	3190	3185	3130	3185	3065	2965	2975	3205
本周涨跌	+10	+30	+20	-	+30	+30	-	+50
铸造铁 Z18-22	徐州	临汾	莱芜	鞍山	包头	贵阳	佛山	黄石
2020-12-04	3390	3425	3400	3375	3065	3475	3685	3235
本周涨跌	-	-	+20	-	+30	-	+80	-
球墨铁 Q12	徐州	武安	临沂	临汾	三明	宁波	本溪	黄石
2020-12-04	3380	3495	3545	3380	3625	3690	3425	3445
本周涨跌	-	+60	+100	-	+20	+100	-	+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，连铁普指创七年来新高、内粉强势跟涨，矿贸商挺价惜售，矿价过高与需求后期的不确定性，使得多数钢企维持低库存，谨慎按需采购，但也有个别钢企看好后市，现阶段钢厂利润可观，加之焦炭第八轮提涨，球团、块矿以及中高品粉矿较受青睐，预计下周普指有望冲击 140 美金。本周焦炭稳中涨 50，本周初各地焦企陆续开启第八轮提涨 50，临近周末山东地区主流钢厂已接受焦企提涨，目前焦企利润高位，订单、出货情况良好，库存偏低，下游钢厂对焦炭需求旺盛，山东主流钢厂已接受调价，其他地区也将陆续接受，第八轮提涨将全面落地，短期焦炭稳中向好。综合来看，短期原料市场继续拉涨，生铁成本将再度增加。

供需面，钢市钢市盘整运行，钢厂对生铁采购积极性尚可，各地炼钢铁资源偏紧，据悉个别铁厂订单已排至月末。铸造铁需求一般，但库存压力也不大。球墨铁方面山西、河南部分铁厂停产，目前各铁厂库存不大，个别铁厂甚至负库存状态，另山西部分铁厂于本月底或元旦后错峰生产，供应将再度缩减。富宝生铁研究小组认为，矿石走势强劲，焦炭第八轮提涨将陆续落地，生铁成本继续推高，加之各地铁厂库存低位，又有环保限产预期，商家看涨心态强，预计短期生铁继续上行。

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	3210	3230	+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	停采	-	含税现汇到厂
华中 华南	湘钢	L8-10	3200	3200	-	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	3090	-	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	2920	+50	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	3130	停采	-	含税承兑到厂

资料来源：富宝资讯