

生铁周报：成本与需求博弈 生铁再度走强（1.11-1.15）

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，幅度在 20-120 元。近日成品材表现一般，钢厂对炼钢铁采购积极性不高，山东地区甚至基本没有钢厂采购，炼钢铁整体出货不快，不过库存压力不大，部分地区甚至资源偏紧，成本推动下报价上调。广东、福建等地区生铁出货良好，据悉有排队拉货现象，铁厂库存不大或者维持负库存状态，随原料价格上调，部分铁厂报价大涨。河北地区受疫情影响，运输受限，铁厂发运困难，导致周边山西、河北、山东等地区铁厂出货好转，加之焦炭再度涨 100，铁厂报价相继上涨。时至年底且各地疫情形势严峻，铸造厂陆续准备放假，钢厂方面采购亦难放量，后期生铁需求将缩减，然原料价格高位，铁厂利润偏低，部分地区铁价已处于成本线边缘，商家心态不乐观。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
2021-1-15	3630	3615	3440	3705	3375	3285	3325	3575
本周涨跌	+20	+50	+30	+80	+50	-	-	+50
铸造铁 Z18-22	徐州	临汾	莱芜	鞍山	包头	贵阳	佛山	黄石
2021-1-15	3940	4045	3890	3775	3385	3725	4055	3685
本周涨跌	+60	+120	+50	+80	-	+50	+100	+50
球墨铁 Q12	徐州	武安	临沂	临汾	三明	宁波	本溪	黄石
2021-1-15	3990	3985	4045	3980	3975	4100	3905	3965
本周涨跌	+80	+30	-	+100	+20	+20	+30	+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，本周澳洲发运增多港口继续累库，钢企受焦炭高价制约偏好高品粉和球块，铁矿石进口量创历史新高，供需紧张局面持续，矿价难以真正下跌，预计短期内铁矿石价格高位震荡运行，下周普指在 170 美金下方震荡。本周焦炭第十三轮提涨基本落地，累涨 800 元/吨，受河北及山西地区疫情严控影响，部分钢厂焦炭到货量有所减少，个别钢厂出现超前提涨来保证焦炭到库量的现象，预计短期内焦炭市场稳中偏强运行。综合来看，短期原料市场偏强震荡，生铁成本居高难下。

供需面，成品材偏弱运行，加之生铁价格持续走高，对钢厂来说性价比降低，钢厂加大废钢用量，炼钢铁需求减少，不过目前在产炼钢铁厂不多，整体库存不大，部分地区资源依然偏紧。铸球铁方面，受疫情影响，河北生铁外运困难，带动周边地区生铁出货好转库存下降，目前铁厂利润偏低，且需求一般，停产铁厂增多，部分铁厂库存增加。富宝生铁研究小组认为，目前生铁成本高位，铁厂利润偏低，钢材偏弱抑制生铁需求和涨势，随春节临近，铸造厂将陆续放假，需求再度缩减，不过焦炭仍有提涨意向，对铁价形成支撑，预计短期生铁偏强观望为主。

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	3830	3830	-	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	3490	3490	-	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	3450	3430	-20	含税现金到厂
	天津钢管	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	3000	3100	+100	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	3600	-	含税承兑到厂

资料来源：富宝资讯