

生铁周报：成本与需求博弈 生铁继续走强（2.1-2.5）

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，幅度在 30-100 元。本周初山东、河北、广东等地区部分铁厂因库存不大，成本支撑强劲，报价上调。交口铸造铁前期低价成交良好，有排队拉货现象，市场资源偏紧，个别铁厂报价有涨。山西个别铁厂复产后尚未出铁无库存压力，加之原料价格高位，报价上调。辽宁地区因成本高位，铁厂利润偏低，加之需求欠佳，铁厂生产积极性较低，目前仅少数铁厂在产，市场供需两弱。据悉个别地区有铁厂年底为回笼资金议价空间增大，多数地区铁厂报价维稳。随春节临近，下游备货多已结束，商家陆续离市，交投气氛偏淡，铁厂调价意愿较低，个别铁厂已停止接单。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
2021-2-5	3730	3715	3530	3705	3475	3475	3325	3675
本周涨跌	+30	+30	-	-	-	+100	-	+50
铸造铁 Z18-22	徐州	临汾	莱芜	鞍山	包头	贵阳	佛山	黄石
2021-2-5	4020	4045	3970	3925	3575	3775	4155	3935
本周涨跌	+30	-	+30	+50	+100	-	+30	+50
球墨铁 Q12	徐州	武安	临沂	临汾	三明	宁波	本溪	黄石
2021-2-5	4140	4135	4225	4030	4075	4240	4105	4015
本周涨跌	+100	+30	+50	-	-	+40	+50	+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，节前港口流动性近乎枯竭，矿工收尾离场操作较少，但市场对节后行情预期仍旧良好，预计短期内铁矿石价格稳中调整运行，下周普指维持 150 美金上方运行。本周国内焦炭市场维稳运行，焦化新增产能陆续释放，焦炭供应略有增加，目前焦企利润丰厚，带动焦企积极生产，销售情况良好，厂内焦炭多处无库存状态，钢厂高炉开工维持高位，厂内焦炭库存多处偏低水平，对焦炭采购仍处积极状态，个别焦企仍有提涨意向，临近年底，预计焦炭维稳运行为主。综合来看，短期原料市场波动不大，生铁成本维持高位。

供需面，春节将至，成品材需求不断缩减，钢厂对生铁采购积极性较低，不过部分铁厂停产检修，整体供应压力不大，个别铁厂维持负库存。铸球铁方面，低价成交尚可，高价出货稀少，山西一铁厂复产，河南一铁厂停产，其他停产厂家多计划年后复产，整体库存压力不大，临近年底，下游铸造厂多已放假或备货完毕，市场交投气氛清淡。富宝生铁研究小组认为，原料价格维持高位，生铁成本支撑强劲，铁厂利润偏低，年底需求不断缩减，但铁厂库存压力不大，高位成本支撑下铁厂跌价意愿较低，挺价意向强，预计短期生铁主稳个调。

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	停采	3850	-	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	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	3200	3200	-	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	3420	-	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