

生铁周报：高成本、低需求 生铁涨势放缓（10.11-10.15）

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行，涨幅在 20-50 元。随矿石价格走高，生铁成本再度增加，加之节后部分下游企业备货，铁厂成交尚可，库存有所下降，报价陆续上调。受限产限电影响，钢厂、铸造厂对生铁需求一般，随铁价不断上调，下游采购趋于谨慎，各地铁厂出货放缓，生铁涨势受到抑制，商家维稳观望为主。目前山东、山西、辽宁、福建、内蒙古等地停产、检修铁厂较多，且多数铁厂暂无复产计划，生铁供应压力不大，各地铁厂库存压力小，部分铁厂甚至无库存，对铁价有所支撑。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
2021-10-15	4280	4165	4275	4275	4205	4275	4225	4275
本周涨跌	-	-	-	+20	-	-20	-	-
铸造铁 Z18-22	徐州	临汾	莱芜	鞍山	包头	贵阳	广东	黄石
2021-10-15	4730	4625	4630	4675	4375	4725	4675	4485
本周涨跌	+40	+30	+50	-	-20	-	+50	-
球墨铁 Q12	徐州	武安	临沂	临汾	三明	宁波	本溪	黄石
2021-10-15	4760	4795	4805	4700	4735	4840	4775	4535
本周涨跌	+40	+50	+50	+50	-	-	+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，普指本周回落到 125 美金附近震荡，铁矿石 45 港总库存继续增加至近 1.39 亿吨，本周虽有江苏等地钢企复产，但由于限电和控产使得复产力度不及预期，成品材需求同样不佳，铁矿石供应宽松格局持续，加之连铁走弱、运费下跌，矿价上涨缺乏支撑，料下周偏弱震荡运行。本周国内焦炭市场暂稳运行，受环保、煤价等因素影响，部分焦企仍存在主、被动限产，短期内焦炭供应增量有限，钢厂限产预期较强，对焦炭需求一般，预计焦炭市场暂稳运行。综合来看，短期矿石、焦炭价格波动不大，生铁成本依然高位。

供需面，受限产、限电影响，钢厂、铸造厂对生铁需求减少，山东、辽宁、重庆等地区部分钢厂甚至对外销售生铁，整体需求偏淡；高成本下铁厂利润偏低，且需求不旺，各地铁厂生产积极性不高，停产铁厂继续增加，多数前期停产铁厂观望中暂无复产计划，生铁供需两弱，商家心态不乐观。富宝生铁研究小组认为，目前原料价格高位，且各地铁厂库存不大，对铁价有所支撑，然下游需求欠佳，随铁价不断上行铁厂出货放缓，对生铁涨势有所抑制，成本与需求博弈下，预计短期生铁市场主稳个调。

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	三钢	L8-10	4230	4230	-	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	-	含税现金出厂
华中 华南	湘钢	L8-10	停采	4350	-	含税承兑到厂
	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	4310	-	含税现金到厂
	丰南纵横	L10	4250	4250	-	含税现金到厂
	新兴铸管	L8-10	4220	4220	-	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	停采	停采	-	含税现金到厂
	水钢	L8-10	4000	4000	-	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	停采	-	商业承兑到厂

资料来源：富宝资讯