

生铁周报：库存低位 生铁有涨（8.1-8.5）

一、本周生铁市场综述与下周预测

【本周市场综述】

本周生铁市场稳中有涨，涨幅在 50-170 元/吨。本周初随废钢、钢材、矿石价格走高，钢厂利润修复复产意向增强，对生铁采购积极性提高，铸造厂、贸易商亦积极补库囤货，各地成交有所好转，部分地区铁厂库存下降迅速，据悉有铁厂 8 月订单基本排满，不少铁厂报价上调，成交重心不断上移，随铁价上调，铁厂利润修复，生产积极性提高，据悉山东、山西、河北等地区部分停产铁厂计划近期复产。本周后期随钢材、废钢、矿石、黑色系期货趋弱，焦炭供需博弈，对商家心态有所打压，加之下游刚需补库陆续结束，且贸易商有部分低价资源，铁厂高价出货不畅，不过目前在产铁厂不多，且经前期消化铁厂库存维持低位，对铁价有所支撑，报价维稳，但部分贸易商为促进出货议价空间增大。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
2022-8-5	3520	3435	3225	3205	3175	3225	3175	3275
本周涨跌	+100	+120	+100	+100	+100	-	-	-
铸造铁 Z18-22	徐州	临汾	莱芜	鞍山	包头	贵阳	广东	黄石
2022-8-5	3740	3585	3685	3575	3575	3575	3705	3675
本周涨跌	+70	+100	+100	+50	-	-	-	+50
球墨铁 Q12	徐州	武安	临沂	临汾	三明	林州	本溪	黄石
2022-8-5	3770	3685	3715	3610	3945	3665	3655	3615
本周涨跌	+80	+170	+90	+100	+70	+150	+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，本周矿价涨后回调，现 62% 普氏指数 103.8 美金。周均较上周低约 3 个美金。连铁期货冲高回落至 760 位置震荡，终端需求复苏进度缓慢，但钢厂利润确有修复，且复产进度尚可，短期反弹呼声较高，预计下周普指在 110 美金上方。本周国内焦炭市场稳中偏强运行，主流焦企开启首轮提涨 200-240 元/吨，主流钢厂暂未回应，钢焦博弈中，钢厂陆续复产，厂内焦炭库存多维持中等偏低水平，对焦炭采购开始积极，加之部分贸易商分流货源，焦企去库节奏加快，部分焦企惜售情绪较浓，叠加焦炭成本支撑走强，焦企看涨情绪较强，预计短期焦炭市场稳中偏强运行。综合来看，短期矿石、焦炭走势趋强，生铁成本支撑有力。

供需面，近期随废钢、钢材走势好转，钢厂复产增多，且钢厂对生铁采购积极性提高，询价增多，各地在产铁厂库存维持低位；铸球铁方面，经贸易商囤货及铸造厂刚需补库，铁厂库存下降迅速，部分铁厂已负库存，停产铁厂复产积极性提高。富宝生铁研究小组认为，目前下游需求一般，生铁高价成交清淡，但铁厂库存维持低位，且原料走势趋强，对铁价形成支撑，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	三钢	L8-10	停采	停采	-	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	3350	-	含税现金到厂
华中 华南	湘钢	L8-10	停采	停采	-	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	停采	-	含税现金到厂
	丰南纵横	L10	停采	3250	-	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	停采	停采	-	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	停采	-	商业承兑到厂

资料来源：富宝资讯