

8 月国内轴承钢市场低位盘整

概述：回顾上半年，GDP 第一季度增长 7.4%，第二季度增长 7.5%；7 月官方制造业 PMI 升至 51.7，连续 5 个月回升；上半年全国城镇新增就业 737 万，完成全年目标 73.7%；上半年全国规模以上工业企业利润增长 11.4%……截止到 7 月末，Myspic 指数 120.9，环比下降 0.69%，同比下降 7.23%；7 月粗钢产量维持高位，8 月日均产量环比增加 1.7 万吨；下游行业受高温影响，需求清淡。整体来看，目前国内宏观经济形势稳中向好，但细分行业仍显疲弱，预计 8 月国内轴承钢市场或将持续底部运行态势。

一、国内轴承钢市场情况

1、产量

根据特钢协会统计数据显示，2014 年 1-6 月份我国主要优特钢企业轴承钢粗钢产量为 141.63 万吨，与去年同期相比减少 0.6%；2014 年 1-6 月份我国主要优特钢企业轴承钢材产量为 139.57 万吨，与去年同期相比减少 1.06%。其中，6 月份单月轴承钢粗钢产量为 26.5 万吨；轴承钢材产量为 24.59 万吨。

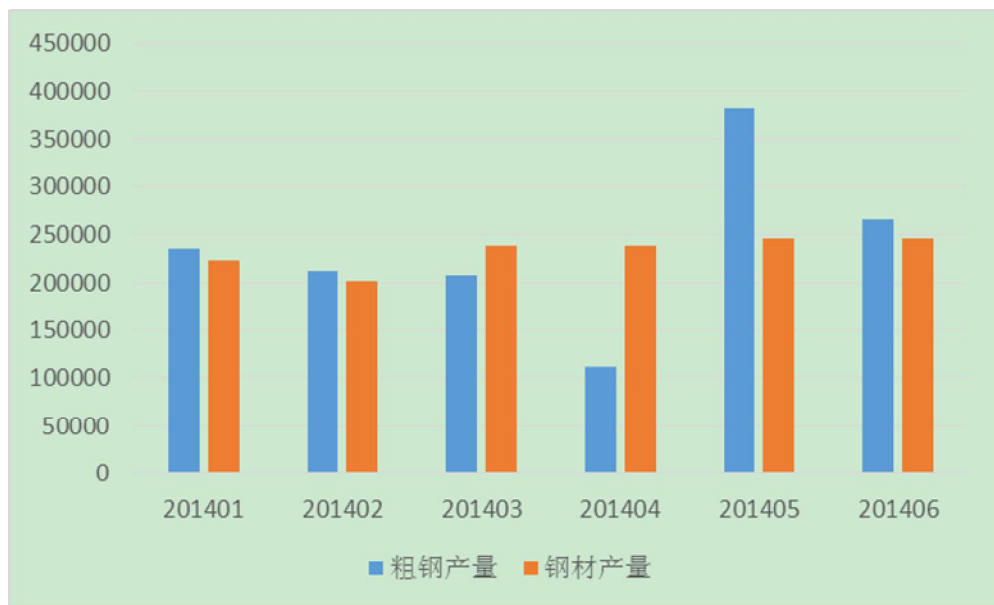


图 1：2014 年全国轴承钢粗钢、钢材产量变化情况

据各钢厂反馈，由于目前轴承钢生产以电炉为主，成本较高，其盈利状况不佳，不少钢厂产量有所减少。如表一所示，鄂钢、杭钢目前暂不生产，而南钢的产量也从原先的 10000 吨/月，减少至目前的 2000-3000 吨/月。另，贵钢目前处于试轧阶段，预计正式恢复生产还需 2 个月左右的时间。

表一：部分钢厂轴承钢月产量情况

钢厂	月产量（吨）	钢厂	月产量（吨）
宝钢	13000	齐鲁	2000
本钢	20000	韶钢	3000（坯）
北满	6000	石钢	15000
建龙	8000	苏钢	10000
鄂钢	-	通化	2500
富伦	15000	西宁	6000
杭钢	-	西王	9000
淮钢	9000	锡钢	4500
济源	4500	兴澄	20000
巨能	20000	永钢	以销定产
莱钢	4000	长特	330
南钢	2500	中天	15000

2、进出口

据国内 10 家主要轴承钢生产企业统计数据显示：2014 年 6 月份轴承钢出口量为 15742 吨，同比上升 36.33%。1-6 月份累计轴承钢出口量为 67392 吨，较去年减少 2658 吨。

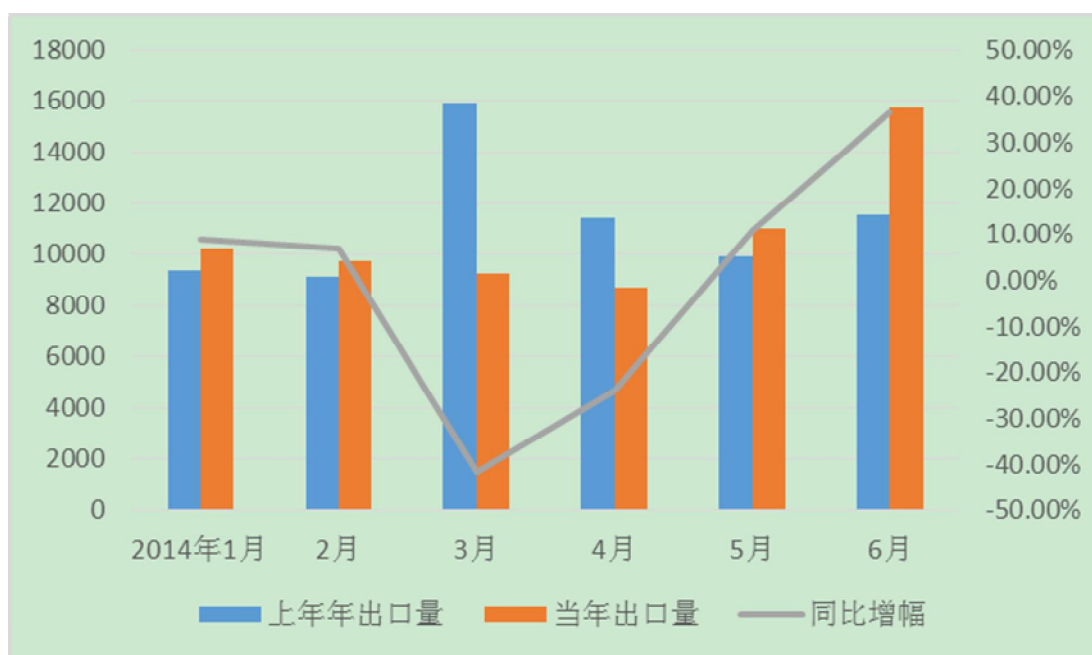


图 2：2014 年国内主要特钢企业轴承钢出口变化情况

3、市场价格

根据上海钢联对近期国内轴承钢市场的跟踪，华东地区热轧连铸 GCr15 Φ 50mm 主流价格在 3800-3900 元/吨，山东地区主流价格在 3500-3600 元/吨；轴承钢线材 GCr15 Φ 6.5mm 主流价格在 3900 元/吨左右；锻材以齐鲁特钢为例，价格在 6700 元/吨；模铸退火材以西宁特钢为例，价格在 5900 元/吨。

表二：国内轴承钢主流价格

钢厂	价格（元/吨）	钢厂	价格（元/吨）
本钢	4000	石钢	4150
承德建龙	3580	苏钢	4050
鄂钢	3800	通化	3600
富伦	3500	西宁	4500
淮钢	3900	西王	3600
济源	3800	锡钢	4000
巨能	3580	兴澄	4500
莱钢	3900	冶钢	3900

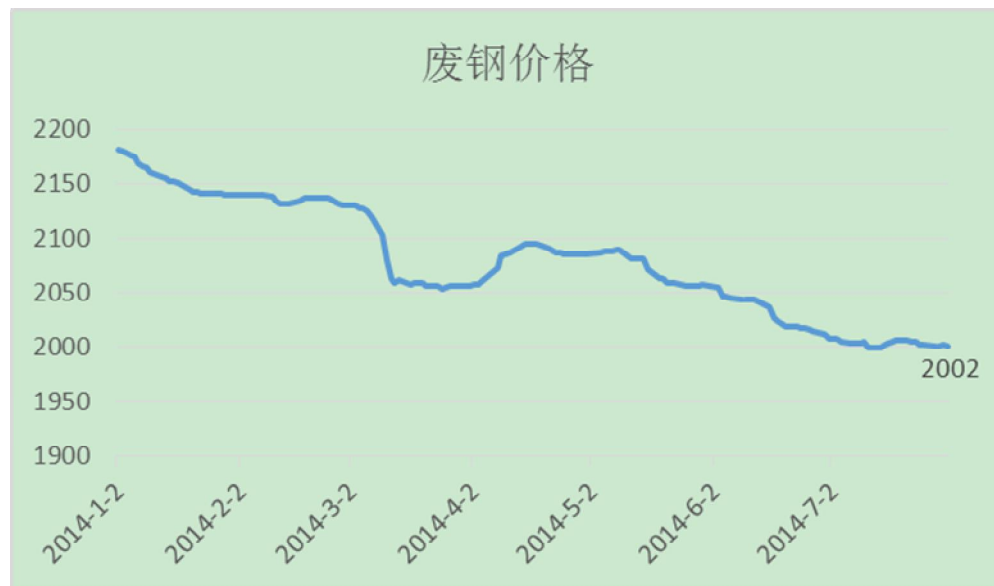
南钢	4100	永钢	3950
齐鲁	6700	长特	4800
韶钢	4300	中天	4000

二、相关市场信息

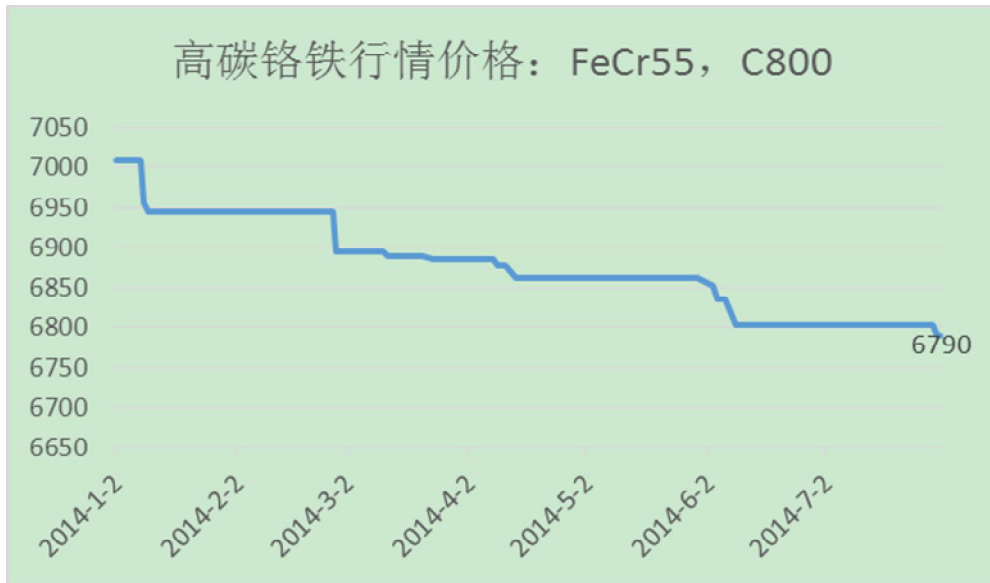
1、原料价格

如下图所示，今年以来[进口矿](#)、[废钢](#)、高碳铬铁等品种价格多以弱势下行为主。

(1) 废钢价格



(2) 高碳铬铁



2、下游行业

(1) 滚动轴承



受酷热天气影响，7-8 月份下游轴承厂家大多放起了高温假，因此这段时期内滚动轴承的产量将有所下降。

(2) 摩托车

据中国汽车工业协会统计分析，2014年上半年，跨骑车产销567.59万辆和569.04万辆，同比下降9.09%和9.92%；弯梁车产销203.39万辆和206.17万辆，同比下降10.65%和11.84%；踏板车产销153.49万辆和154.32万辆，同比下降4.11%和6.2%。

三、后期市场

1、产量缓慢释放：部分钢厂选择在7月淡季时进行设备检修，产量释放得到抑制。预计8月各大钢厂检修将告一段落，产量将有一定增加。

2、原料支撑不足：近期国内原材料价格一直处于较低水平，预计短期内难有明显改善，其对轴承钢成本支撑力度也相对有限。

3、下游需求疲弱：下游轴承厂家仍出高温假中，需求清淡，因此预计轴承钢市场销售情况难有好转。

4、钢厂预期不佳：据悉，目前国内轴承钢生产企业盈利状况并不理想，加之市场缺乏上行动力，多数企业对8月市场价格走势并不看好。但同时也表示，由于当前价格已行至低位，进一步下跌空间有限。

综上所述，预计8月国内轴承钢市场在需求低迷的情况下，仍将维持低位盘整态势。