

11月国内轴承钢市场价格延续跌势，跌幅在80元/吨左右，符合前期预测。截止到目前国标连铸不退火材低价资源在3200元/吨（承兑）；中档材料报价在3300元/吨（承兑）；高端材料4400元/吨（承兑）；锻材5800元/吨（承兑）。根据笔者调查，轴承钢盈利情况不佳，相比之下部分钢厂盘螺、碳结等材料盈利空间尚可，因此有部分钢厂进行了品种结构的调整，减少轴承钢的产量，其中尤以“普转优”钢厂突出。预计，12月份以铁矿石为代表的原料价格还将有所下跌，同时钢厂、贸易商年底均有资金回笼需要，难免低价出货。总体而言，12月国内轴承钢市场价格或将继续下探，幅度约50-80元/吨。

一、国内轴承钢市场情况

1、产量

（1）10月产量：轴承粗钢、钢材环比上涨

根据特钢协统计数据显示，2014年1-10月份我国主要优特钢企业轴承钢粗钢产量为248.8万吨，与去年同期增加2.0%；2014年1-10月份我国主要优特钢企业轴承钢材产量为242.9万吨，与去年同期相比减少1.34%。其中，10月份单月轴承钢粗钢产量为25.14万吨；轴承钢材产量为25.80万吨。详见图1：

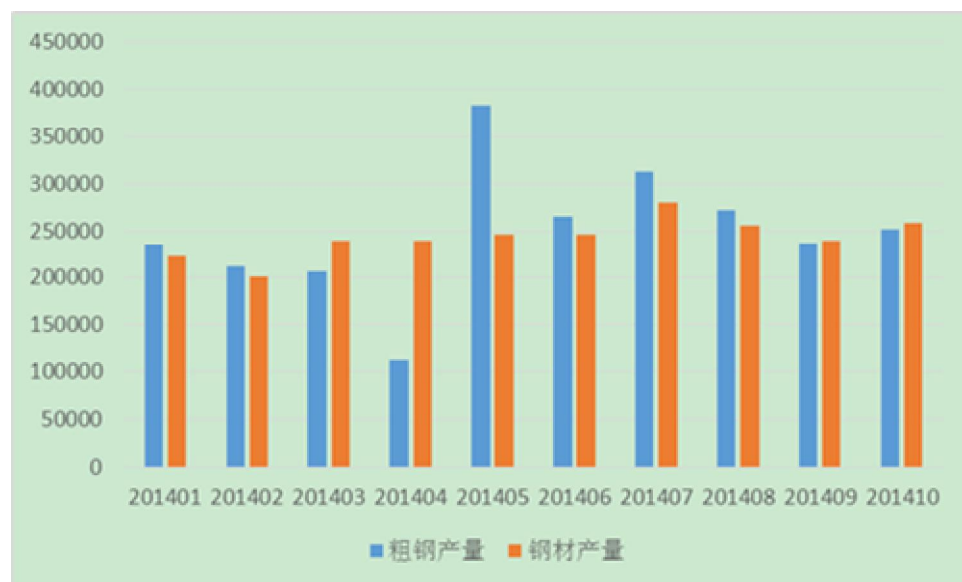


图 1：2014 年全国轴承钢粗钢、钢材产量变化情况

（2）12月计划排产：环比小幅增加

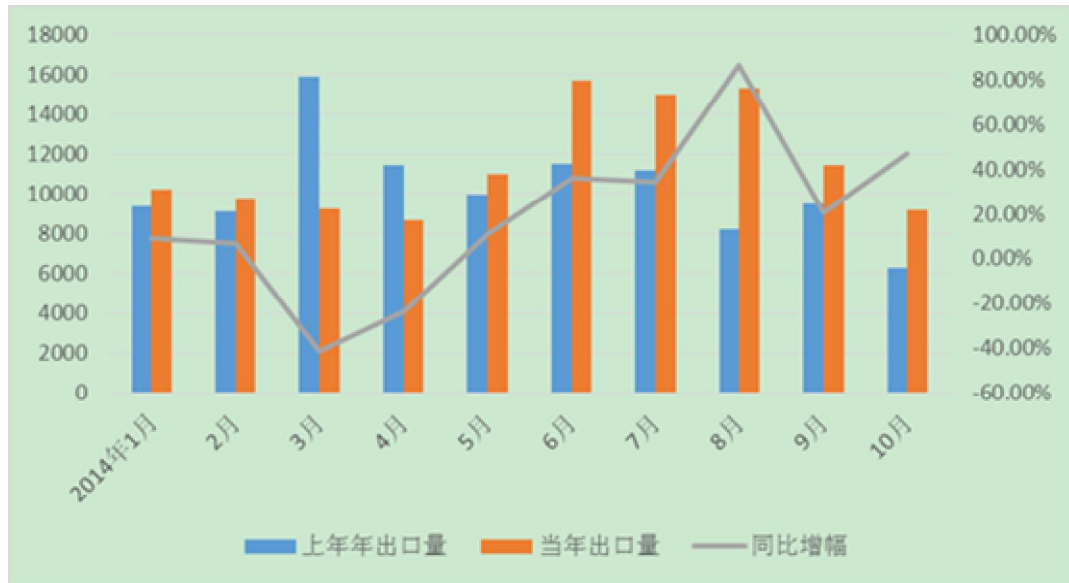
本月笔者扩大了调查范围，对国内 33 家轴承钢生产企业的产量进行了调查，结果显示，12 月轴承钢排产量预计在 28.53 万吨。具体情况如下表所示：

钢厂	产量	钢厂	产量
富伦	20000	苏钢	10000
荣钢	棒7000	莱钢	1800
	线5000	南钢	棒8000
元立	5000		线10000
通钢	1000	大连	9000
建龙	15000	北满	15000
西王	3000	西宁	5000
巨能	25000	邢钢	2000
中天	20000	兴澄	40000
东方	2000	齐鲁	2000
本钢	15000	宝钢	10000
	(检修一周)		
潍坊	5000	韶钢	3000坯
锡钢	2500	永钢	
邯鄹	3000	长特	
济源	棒7000	淮钢	-
	线5000	包钢	-
冶钢	20000	贵阳	-
石钢	12000	马钢	

根据调查，近期轴承钢生产情况基本稳定，上述 33 家钢厂除本钢 12 月计划检修一周，影响产量 5000 吨外，其他钢厂无明显变化。但同时，由于轴承钢生产、经营几无利润，而盘螺、碳结等品种尚有盈利，部分“普转优”钢厂有进行产品结构调整的计划。

2、出口：10 月出口回落明显

10 月国内轴承钢出口量 9225 吨，同比增长 46.78%，环比下降 19.71%。1-10 月累计出口 115808 吨，较去年同期增加 12.84%。



3、11月轴承钢价格：跌幅80元/吨左右

表二：国内轴承钢主流价格

钢厂	承兑出厂价	钢厂	承兑出厂价
富伦	3000	济源	棒3400
荣钢	3200		线3600
	3400	冶钢	新冶钢3500
元立	3200		大冶3800
通钢	3240	石钢	3600
建龙	3300	苏钢	3600
西王	3300	莱钢	3650
巨能	3300	南钢	棒3700
中天	3350		线3900
东方	3350	大连	3800
本钢	3380	北满	3850
潍坊	棒3380	西宁	3900
	线3500	邢钢	线3950
锡钢	3400	兴澄	4400
邯鄹	线3400	齐鲁	5800(锻材)
		宝钢	5100

11月国内轴承钢市场延续需求低迷的状态，市场成交也较为清淡，各钢厂出厂价纷纷下调近80元/吨。

二、相关市场信息

1、原料价格：继续低位运行

(1) 铁矿石



图 4: 2014 年进口矿价格指数变化情况

(2) 废钢

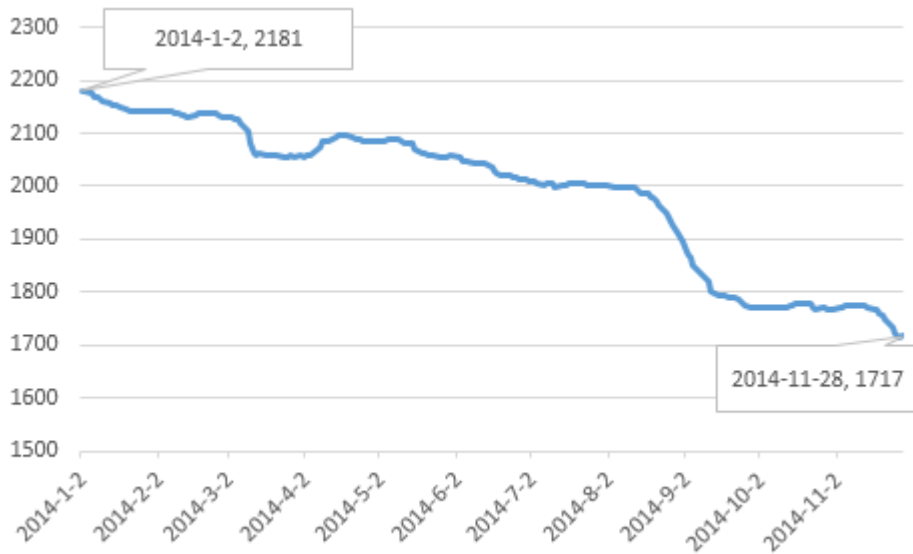


图 5: 2014 年普碳废钢价格变化情况

(3) 高碳铬铁

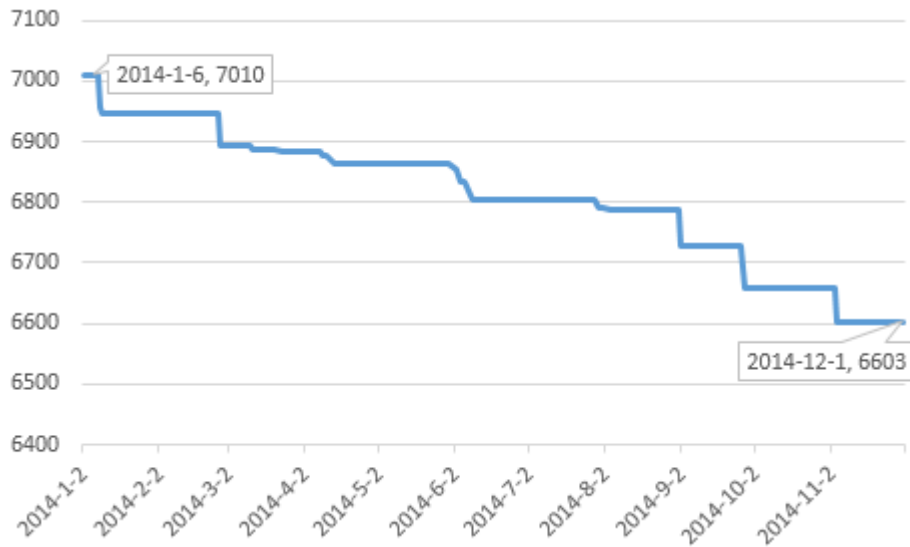


图 6：2014 年高碳铬铁 FeCr55，C800 价格变化情况

11 月进口矿指数持续下跌，较上月底下降 0.83%；普碳废钢继续回落，较上月末下降 2.90%；高碳铬铁持续低位运行，价格在 6603 元/吨。据预测，12 月原料价格仍有下降空间。

2、下游行业

(1) 滚动轴承

10 月国内滚动轴承产量 160611.94 万套，较 9 月减少 1592.37 万套，环比下降 0.98%。1-10 月合计生产轴承 1498826.82 万套。

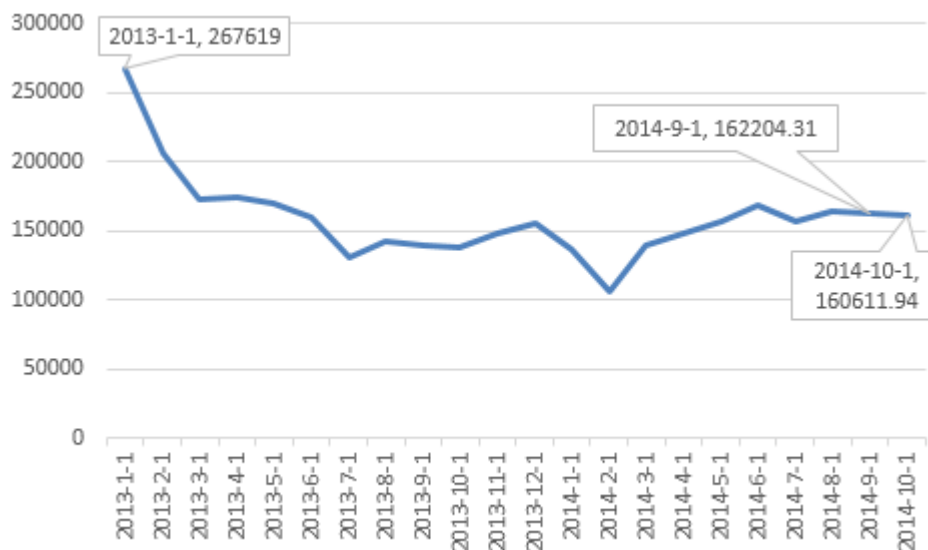


图 7：2014 年滚动轴承产量变化情况

(2) 农作物收获机械

10 月国内农作物收获机械产量 71178 台，较 9 月减少 8072 台，环比下降 10.19%。1-10 月合计生产 618167 台。

(3) 摩托车

据中国汽车工业协会统计分析，2014 年 10 月，摩托车产销环比和同比均下降；1-10 月，全行业累计完成产销 1740.72 万辆和 1746.03 万辆，同比降幅比 1-9 月略有收窄。

(4) 汽车

据中国汽车工业协会统计分析，2014 年 10 月，乘用车销售形势保持稳定，中国品牌乘用车市场占有率继续保持小幅回升。1-10 月，乘用车销量同比增幅低于 10%，延续了缓慢回落态势。

以上数据显示，下游行业尚未改善弱势局面。

三、结论

- 1、以铁矿石为代表的原料价格 12 月仍将下跌；
- 2、下游需求欠佳，钢厂接单困难；
- 3、月底、年末，商家资金紧张，恐将为回笼资金而低价出货；

预计 12 月国内轴承钢仍将有 50-80 元/吨降幅。