

12月国内轴承钢市场持续探底之旅，总体跌幅小于前期，主流资源跌幅在50-80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4300元/吨（承兑）；锻材5800元/吨（承兑）。

对于2015年1月国内轴承钢走势，市场存在两种观点。更多关注原料的企业认为，以矿石、钢坯为代表的原料进一步下跌的可能性不大，短期内表现稳定，从而稳定住轴承钢的价格；但更多关注下游客户的企业则较为悲观，认为下游需求不佳，并受到资金压力的影响，1月轴承钢价格还将有50元/吨左右的下跌。总体而言，1月国内轴承钢市场价格将呈现弱势盘整。

一、国内轴承钢市场情况

1、产量

（1）11月产量：轴承粗钢、钢材环比双双下降

根据特钢协统计数据显示，2014年1-11月份我国主要优特钢企业轴承钢粗钢产量为270.63万吨，与去年同期下降2.24%；2014年1-11月份我国主要优特钢企业轴承钢材产量为264.02万吨，与去年同期相比减少2.34%。其中，11月份单月轴承钢粗钢产量为21.84万吨；轴承钢材产量为21.17万吨。详见图1：

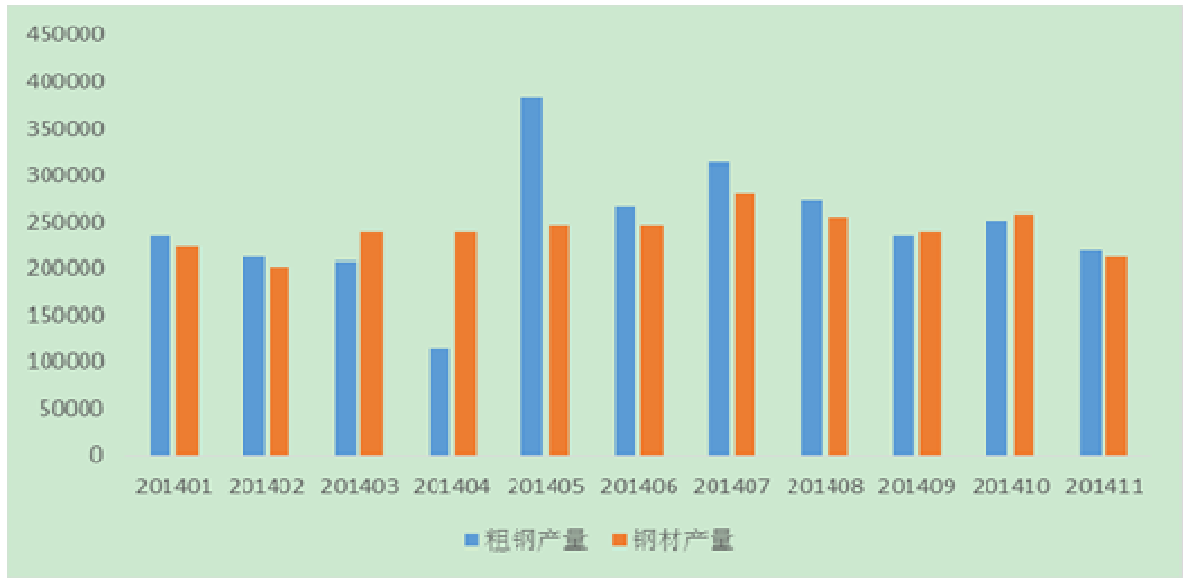


图1：2014年全国轴承钢粗钢、钢材产量变化情况

（2）2015年1月计划排产：小幅减量

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，1月轴承钢排产量预计在25.63万吨。具体情况如下表所示：

表一：2015年1月国内轴承钢生产计划量

钢厂	产量	钢厂	产量
富伦	20000	济源	棒7000 线8000
荣钢	5000	冶钢	20000
通钢	1000	石钢	12000
建龙	7500	苏钢	10000
西王	4000	莱钢	1800
巨能	25000	南钢	8000
中天	12000	大连	9000
东方	1500	北满	15000
本钢	20000	西宁	5000
潍坊	5000	邢钢	2000
锡钢	2500	兴澄	40000
邯鄲	3000	齐鲁	2000
宝钢	10000	永钢	-
韶钢	坯3000	长特	-
淮钢	-	马钢	-
包钢	-	元立	-
贵阳	-		

根据调查，上述 33 家钢厂除中天 1 月 18 日起计划电炉检修 28 天，影响产量 65000 吨外，其他钢厂无检修计划。但同时，由于目前多数钢厂轴承钢销售几乎没有利润，而当前价格已无进一步下跌空间，因此采取减产应对市场现状。

2、出口：11 月出口回落明显

11 月国内轴承钢出口量 8491 吨，同比增长 4.29%，环比下降 7.96%。1-11 月累计出口 124299 吨，较去年同期增加 12.21%。

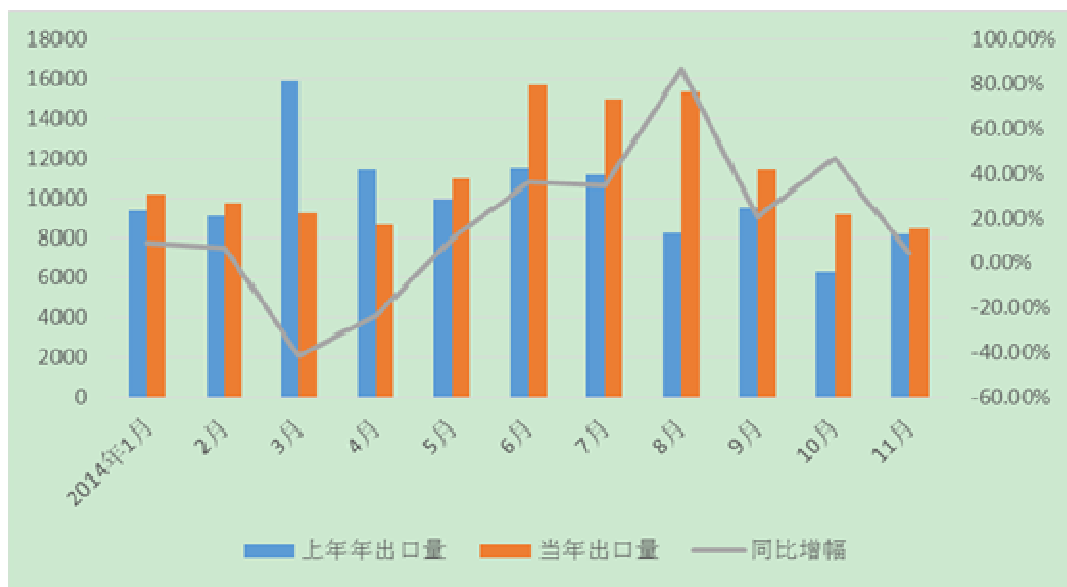


图 2：2014 年轴承钢出口变化情况

3、12 月轴承钢价格：跌幅 50-80 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	2940	济源	棒3300
荣钢	棒3050	冶钢	线3530
	线3250		新冶钢3400
通钢	东北3200	大冶	3700
建龙	3240	石钢	3550
西王	3150	苏钢	3550
巨能	3250	莱钢	3600
中天	3350	南钢	棒3650
东方	3350	大连	3600
本钢	3350	北满	3750
潍坊	棒3260	西宁	3900
	线3500	邢钢	线3730
锡钢	3400	兴澄	4300
齐鲁	5800		

12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50-80元/吨。

二、相关市场信息

1、原料价格：继续低位运行

(1) 铁矿石

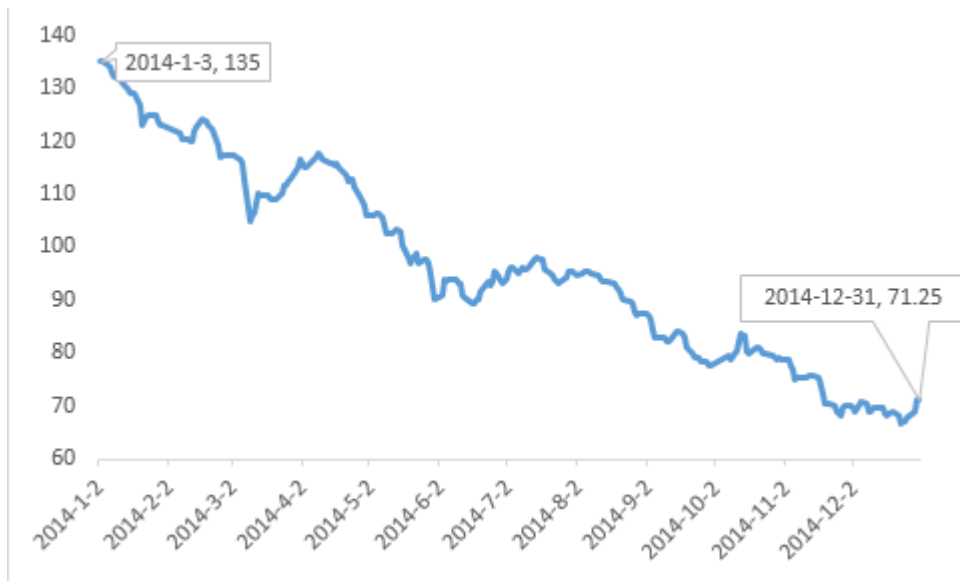


图4：2014年进口矿价格指数变化情况

(2) 废钢

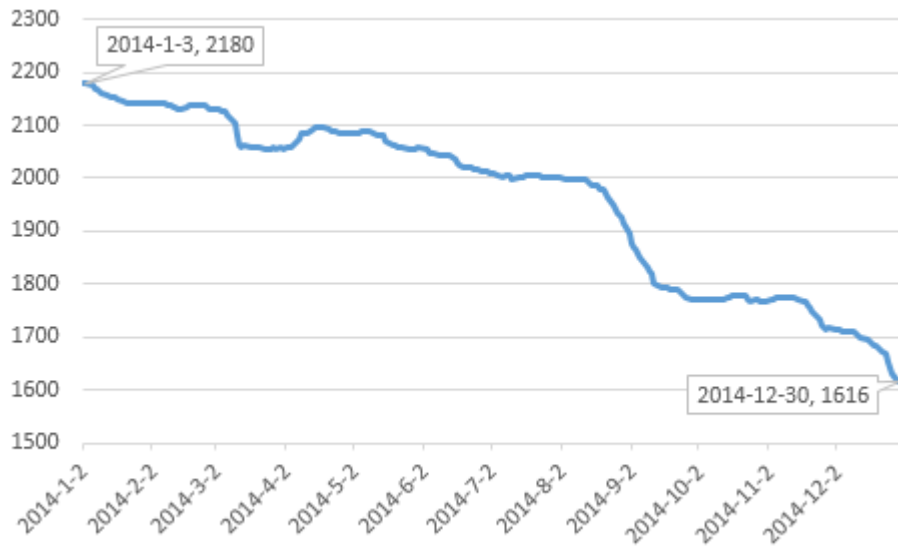


图 5：2014 年普碳废钢价格变化情况

(3) 高碳铬铁

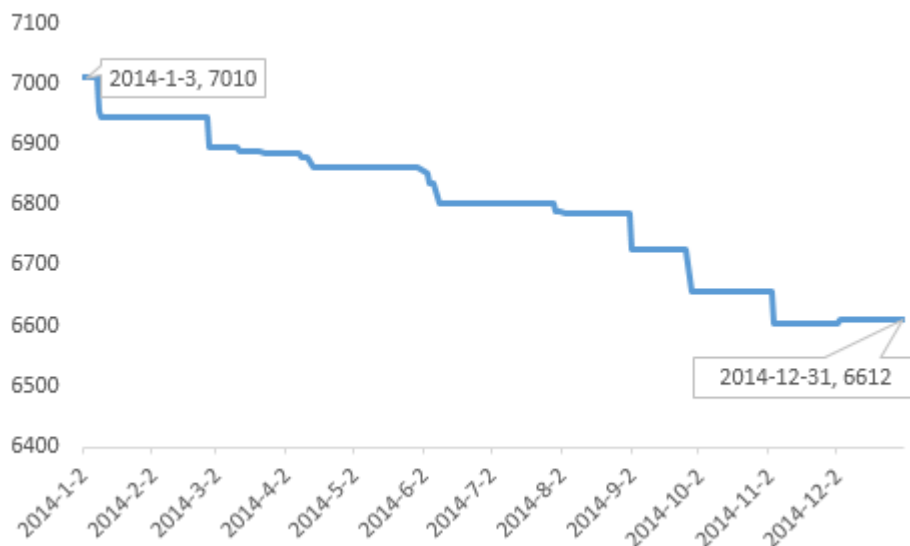


图 6：2014 年高碳铬铁 FeCr55，C800 价格变化情况

12 月进口矿指数虽然月底有小幅反弹，但全月平均价格较上月仍下降 5.86%；普碳废钢继续回落，全月平均价较上月下降 4.38%；高碳铬铁持续底部盘整，价格在 6611 元/吨左右。据预测，1 月原料价格下降空间有限。

2、下游行业

(1) 滚动轴承

11 月国内滚动轴承产量 169151.14 万套，较 10 月增加 8539.2 万套，环比增加 5.3%。1-10 月合计生产轴承 1667977.96 万套。

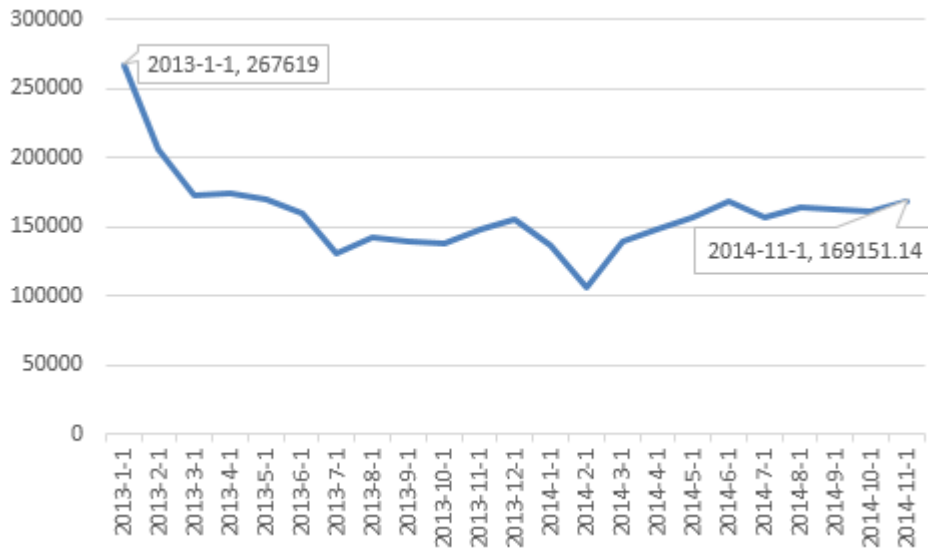


图 7: 2014 年滚动轴承产量变化情况

(2) 农作物收获机械

11 月国内农作物收获机械产量 71995 台，较 10 月增加 817 台，环比增加 1.15%。1-11 月合计生产 690162 台。

(3) 摩托车

据中国汽车工业协会统计分析，2014 年 11 月，摩托车产销环比增长，同比下降；1-11 月，全行业累计完成产销 1927.37 万辆和 1929 万辆，同比降幅进一步收窄。

(4) 汽车

据中国汽车工业协会统计分析，2014 年 11 月，汽车产销形势总体稳定，环比小幅增长，同比略有增长。1-11 月，汽车产销增幅较前 10 月继续呈小幅回落。

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 1 月低位盘整；
- 2、下游需求仍然欠佳，钢厂接单困难；
- 3、节前商家资金紧张，有回笼资金的需求；

预计 2015 年 1 月国内轴承钢市场将呈弱势盘整运行态势，个别钢厂价格可能有 50 元/吨左右的降幅。