

1月国内轴承钢市场持续探底，总体跌幅大于前期，主流资源跌幅在50-120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3150元/吨（承兑）；中档材料报价在3250元/吨（承兑）；高端材料4300元/吨（承兑）；锻材5800元/吨（承兑）。对于2015年2月国内轴承钢走势，多少企业认为仍将在底部震荡运行，一方面以矿石、钢坯为代表的原料进一步下跌，短期内表现难以稳定，从而导致轴承钢生产成本逐渐降低；另一方面，由于临近春节放假，下游企业需求逐渐减弱，销售压力加大。因此2月轴承钢价格还将有50元/吨左右的下跌。总体而言，2月国内轴承钢市场价格将呈现震荡运行。

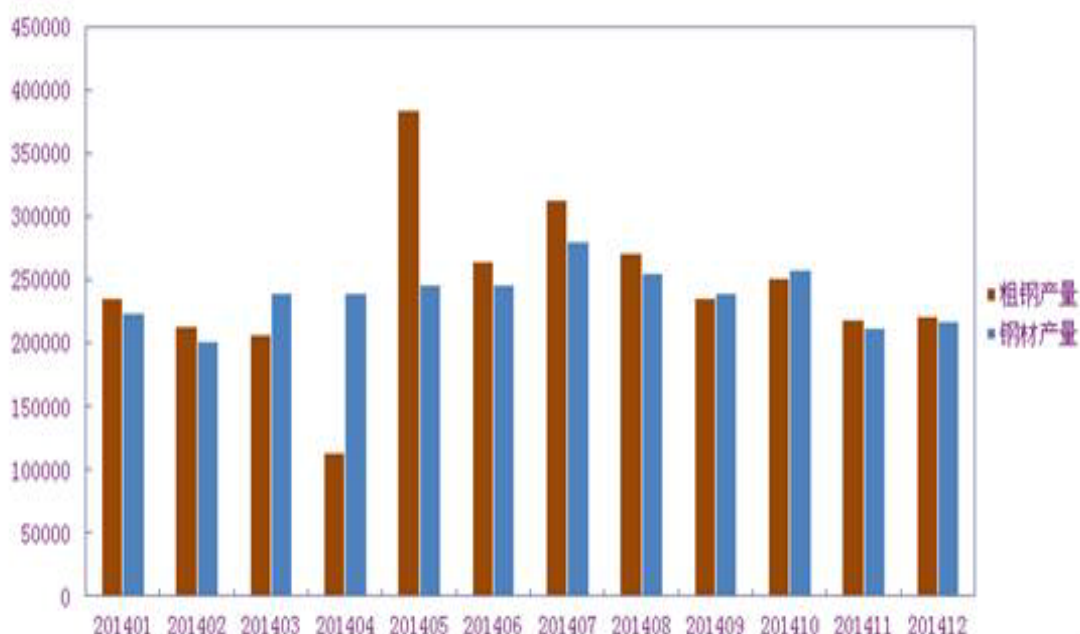
一、国内轴承钢市场情况

1、产量

(1) 12月产量：轴承粗钢、钢材同比双双下降

根据特钢协统计数据显示,2014年1-12月份我国主要优特钢企业轴承钢粗钢产量为292.71万吨，与去年同期下降2.95%；2014年1-12月份我国主要优特钢企业轴承钢材产量为285.57万吨，与去年同期相比减少2.65%。其中，12月份单月轴承钢粗钢产量为22.09万吨；轴承钢材产量为21.65万吨。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2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，2月轴承钢排产量预计在24.18万吨。具体情况如下表所示：

表一：2015年2月国内轴承钢生产计划量

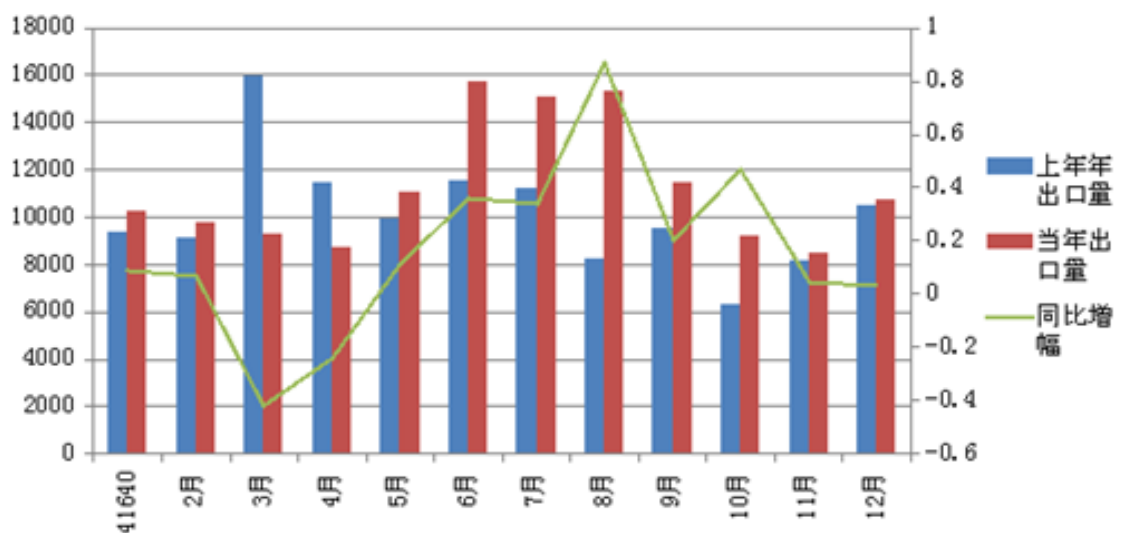
钢厂	产量	钢厂	产量
富伦	15000	济源	棒7000
荣钢	5000		线7000
通钢	1000	冶钢	20000
建龙	7500	石钢	12000
西王	0	苏钢	10000
巨能	25000	莱钢	1800
中天	10000	南钢	4000
东方	1500	大连	8000
本钢	20000	北满	15000
潍坊	5000	西宁	5000
锡钢	2000	邢钢	2000
邯鄲	3000	兴澄	40000
宝钢	10000	齐鲁	2000
韶钢	坯3000	永钢	-
淮钢	-	长特	-
包钢	-	马钢	-
贵阳	-	元立	-

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；和西王试轧高端材料轴承钢，2 月无计划产量外，其他钢厂无检修计划。但同时，由于目前临近春节放假，厂家接单较少，多数钢厂轴承钢销售存在压力，因此采取减产应对市场现状。

2、出口：12 月出口小幅上升

12 月国内轴承钢出口量 10740 吨，同比增长 4.29%，环比上升 26.49%。1-12 月累计出口 135039 吨，较去年同期增加 11.41%。

图 2：2014 年轴承钢出口变化情况



3、2 月轴承钢价格：跌幅 50-120 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	2850	济源	棒3270
荣钢	棒3000	冶钢	线3410
	线3200		新冶钢3400
通钢	东北3200		大冶3700
建龙	3200	石钢	3550
西王	3150	苏钢	3550
巨能	3200	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	3350	兴澄	4300
齐鲁	5800		

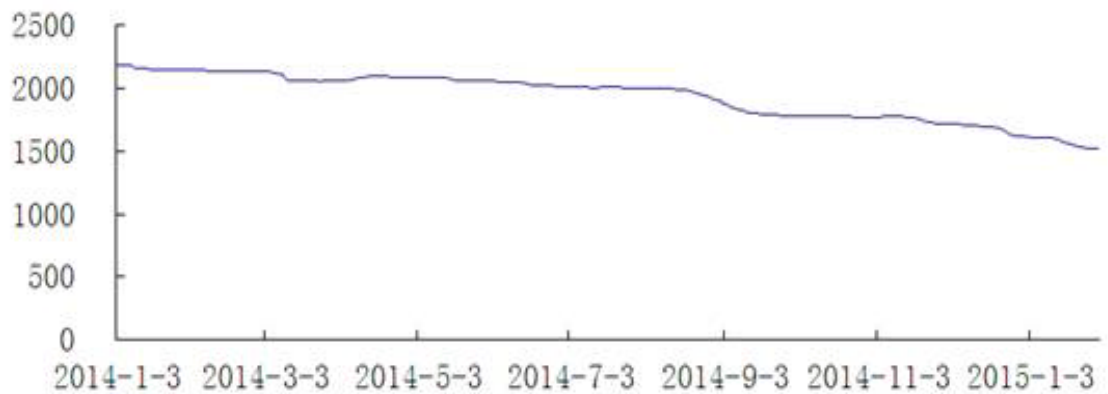
2月国内轴承钢市场延续需求低迷的状态，市场成交也较为清淡，各钢厂出厂价纷纷下调近50-120元/吨。

二、相关市场信息

1、原料价格：继续低位运行

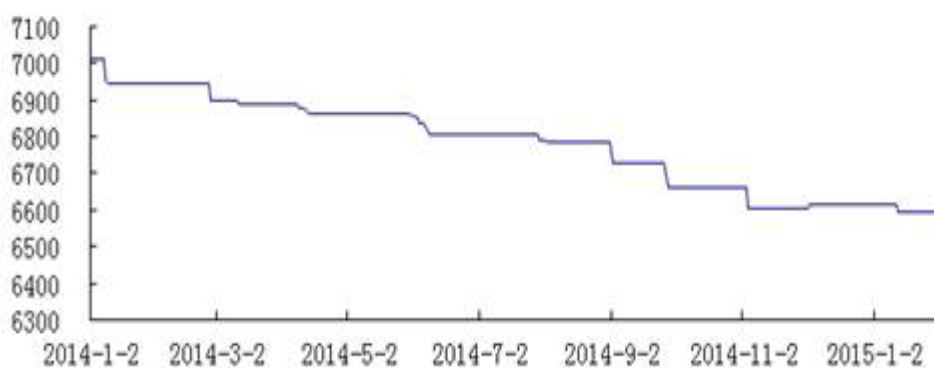
(1) 废钢

图3：2014年普碳废钢价格变化情况



(2) 高碳铬铁

图4：2014年高碳铬铁 FeCr55, C800 价格变化情况



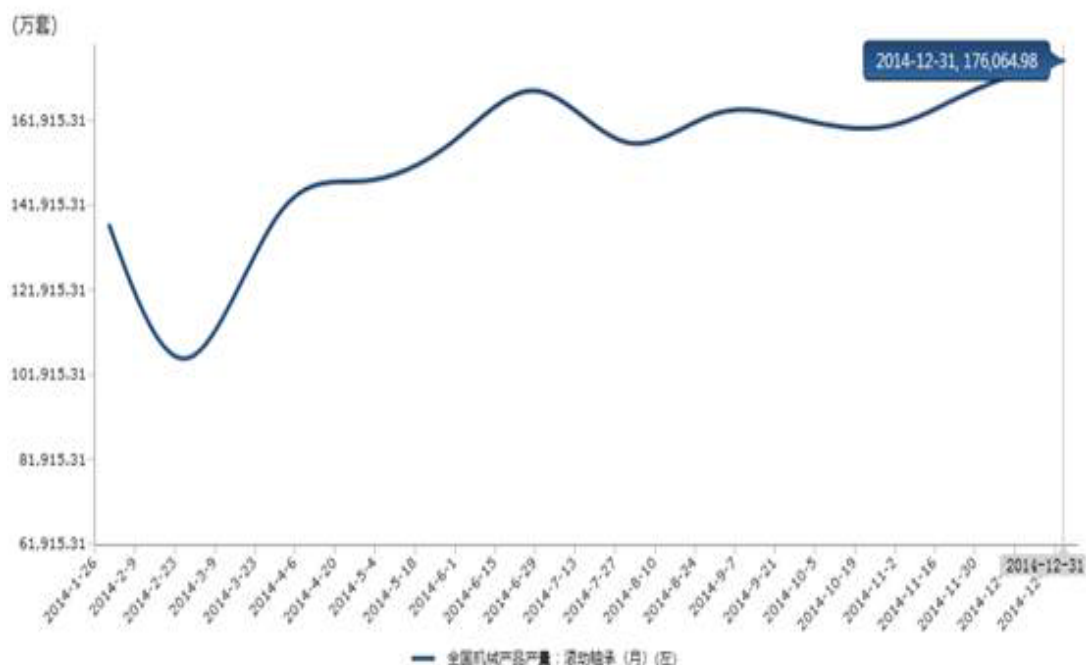
1月进口矿指数虽然月中有小幅反弹，但全月平均价格较上月仍下降4.63%；普碳废钢继续回落，全月平均价较上月下降6.84%；高碳铬铁持续底部盘整，价格在6592元/吨左右。据预测2月原料价格下降空间有限。

2、下游行业

(1) 滚动轴承

12月国内滚动轴承产量176064.98万套，较11月增加6913.84万套，环比增加4.09%。1-12月合计生产轴承1872078.4万套。

图5：2014年滚动轴承产量变化情况



(2) 农作物收获机械

12月国内农作物收获机械产量83514台，较11月增加11519台，环比增加16.0%。1-12月合计生产773676台。

（3）摩托车

据中国汽车工业协会统计分析，2014年，我国摩托车产销规模继续下降，全年完成产销2126.78万辆和2129.44万辆，比上年下降7.08%和7.59%，产销量已连续三年下降，为2007年以来新低。

（4）汽车

据中国汽车工业协会统计分析，2014年12月，汽车产销形势总体稳定，环比小幅增长，同比略有增长。1-12月，汽车产销增幅较前11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2月底部震荡运行；
- 2、下游需求持续减弱，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2月国内轴承钢市场将呈震荡运行态势，个别钢厂价格可能有50元/吨左右的降幅。