

1-9 月份国内轴承钢粗钢产量同比减少 8.56%，轴承钢材产量同比减少 10.46%，出口同比下降 13.59%。回顾 10 月份轴承钢市场，随着整体钢铁大环境的弱势运行，GCr15 价格上旬中旬基本保持稳定，在下旬不再保持坚挺，部分地区有小幅松动。截止到目前国标连铸不退火材低价资源在 2400 元/吨；中档材料报价 2700 元/吨；高端材料 4000 元/吨；锻材 5500 元/吨。目前市场需求逐渐减弱，销售压力加大，且同质化竞争激烈，导致市场价格持续下跌。鉴于目前各钢厂轴承钢盈利情况多为亏损，后期轴承钢继续大幅下跌的可能性不大，但考虑到下游轴承生产企业整体需求较差，预计 11 月份国内轴承钢市场或将低位徘徊。

一、国内轴承钢市场情况

1、产量

(1) 1-9 月产量：轴承粗钢、钢材同比减少

据统计，2015 年 1-9 月份我国主要优特钢企业轴承钢粗钢产量为 204.50 万吨，与去年同期相比减少 8.56%；2015 年 1-9 月份我国主要优特钢企业轴承钢材产量为 194.35 万吨，与去年同期相比减少 10.46%。

(2) 2015 年 1-9 月轴承钢各生产企业成品材产量：多数钢厂产量同比减少

表 1：2015 年 1-9 月份全国轴承钢生产企业钢材产量情况（单位：吨）

排名	企业名称	2015年1-9月	2014年1-9月	增量	同比增幅
1	中信特钢	766765	774838	-8073	-1.04%
2	东特	216871	304034	-87163	-28.67%
3	巨能	185312	186373	-1061	-0.57%
4	本特	151292	149998	1294	0.86%
5	南钢	125280	132444	-7164	-5.41%
6	石钢	85227	112833	-27606	-24.47%
7	济源钢铁	72880	57359	15521	27.06%
8	苏钢	71396	84554	-13158	-15.56%
9	宝特	61528	63901	-2373	-3.71%
10	邢台钢铁	48673	62814	-14141	-22.51%
11	承德建龙	48196	89038	-40842	-45.87%
12	齐鲁特	40623	43687	-3064	-7.01%
13	西宁	40100	56406	-16306	-28.91%
14	淮钢	17457	34823	-17366	-49.87%
15	天津钢铁	3620	365	3256	892.75%
16	鄂钢	2588	5468	-2880	-52.67%
17	锡钢	2141	3789	-1648	-43.49%
18	长城	1501	2699	-1198	-44.39%
19	莱钢	1176	1193	-17	-1.42%
20	太钢	752	1077	-325	-30.18%
21	中原特	88	113	-26	-22.52%
22	贵阳	0	490	-490	-100.00%
23	青岛钢铁	0	2562	-2562	-100.00%
合计		1943466	2170857	-227392	-10.47%

由表 1 可见，2015 年 1-9 月份轴承钢（粗钢）产量前三的仍为中信特钢（新冶钢和兴澄特钢）、东特和巨能，排名整体变化不大（其中沙钢只统计准钢的产量）。在这 23 家钢厂中，轴承钢粗钢产量相对去年同期仅有 3 家增加，18 家减少，2 家不产出。

2、出口：9 月出口同比小幅减少

2015 年 9 月国内轴承钢出口量 10399 吨，同比减少 9.49%，环比减少 12.01%。1-9 月累计出口 92099 吨，较去年同期减少 13.59%。9 月份轴承钢出口量排前三的企业仍为兴澄特钢、大冶特钢和东北特钢，其中兴澄特钢出口量为 9755 吨，占据了出口量的绝大部分。据了解，由于国内市场需求不佳，钢厂纷纷将目光投向国际市场，部分钢厂为鼓励用户出口，给出优惠 200-300 元/吨的政策。

3、10 月主流轴承钢价格政策：多数钢厂弱稳

表 2：国内轴承钢出厂价

钢厂	承兑出厂价	钢厂	承兑出厂价
富伦	2300	建龙	2550
荣钢	棒 2700	济源	棒 2760
	线 2800		线 2900
石钢	3150	中天	棒 2850
苏钢	2800		线 3000
西宁	3650	兴澄	3950
南钢	2700	北满	3300
通钢	2650	巨能	2450
本钢	2400	锡钢	2850
齐鲁	5500	宝钢	4100

10 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。多数钢厂政策维持弱势稳定，个别钢厂受订单量下滑影响，价格下调 20-50 元/吨。目前轴承钢的盈利状况较差，大部分钢厂处于不同程度亏损，11 月轴承钢价格继续深跌的可能性不大。

二、相关市场信息

1、原料价格：

10 月进口矿价格下行明显，港口现货大幅下跌，成交不畅，月末在 48.95 美元/干吨；普碳废钢继续走低，整体市场依旧低迷，月末均价在 1082 元/吨，较上月末下调 4.75% 左右；高碳铬铁各地均价弱势调整，月末均价在 6013 元/吨。钢企成本下移并未有效改善企业盈利情况，需求小幅走弱或进一步拖累原料市场。商家多持悲观情绪，后市看空，短期来看钢市或仍不会有好转迹象，预计 11 月原材料市场价格或继续弱势盘整，不排除有继续小幅下探的可能。

2、下游行业

(1) 滚动轴承

9月国内滚动轴承产量 162704 万套,8月产量 159553 万套,与上月同期增加 1.97%。

(2) 摩托车

据中国汽车工业协会统计分析,2015年9月,摩托车产销环比小幅增长,同比明显下降;1-9月,全行业累计产销降幅继续扩大。9月,全行业完成摩托车产销 160.11 万辆和 160.32 万辆,环比增长 3.03%和 4.39%;同比下降 13%和 13.92%,同比降幅比8月扩大 5.33 和 4.68 个百分点。1-9月,全行业累计完成产销 1425.5 万辆和 1426.98 万辆,同比下降 8.78%和 8.98%,降幅比 1-8 月扩大 0.55 和 0.66 个百分点,比 1-6 月扩大 0.76 和 1.1 个百分点。

(3) 汽车

据中国汽车工业协会统计分析,2015年9月,汽车产销量比上月较快增长,产量同比降幅趋缓,销量呈小幅增长。1-9月,与上年同期相比,汽车产量略有下降,销量基本持平。9月,汽车生产 189.43 万辆,环比增长 20.63%,同比下降 5.64%;销售 202.48 万辆,自 1 月、3 月后年内销量再次超过 200 万辆,环比增长 21.60%,同比增长 2.08%,结束下降趋势。1-9月,汽车产销 1709.16 万辆和 1705.65 万辆,产量同比下降 0.82%,销量增长 0.31%。

三、结论

10 月份国内轴承钢市场价格弱势运行,但跌幅较上月收窄,成交表现仍较为疲软。11 月份,矿石、高碳铬铁等相关原料价格仍面临下行压力,对轴承钢价格支撑力度减弱。现整体经济表现不济,机械、车船等下游行业的表现也并不能令人满意,市场信心愈发不足,再加上淡季来临,市场成交恐难有起色。而目前大部分轴承钢钢厂处于不同程度亏损,这使得不少钢厂的生产积极性下降,产量有所降低,限制了价格下跌的幅度。

综上所述,预计 11 月份国内轴承钢整体走势或将呈现底部徘徊,市场价格继续深跌的可能性不大。