

10月国内轴承钢市场价格继续探底，跌幅在100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；中档材料报价3400元/吨；高端材料4600元/吨；锻材6400元/吨。根据笔者调查，目前市场需求不佳，且同质化竞争激烈，导致市场价格持续下跌；但目前各钢厂轴承钢盈利情况多为亏损，这使得不少钢厂的生产积极性下降，产量有所降低，也限制了价格下跌的幅度。预计，11月国内轴承钢价格将继续小幅下降，幅度约80-100元/吨。

一、国内轴承钢市场情况

1、产量

(1) 9月产量：轴承粗钢、钢材同比持续下降

根据特钢协统计数据显示，2014年1-9月份我国主要优特钢企业轴承钢粗钢产量为223.6万吨，与去年同期减少0.74%；2014年1-9月份我国主要优特钢企业轴承钢材产量为217.05万吨，与去年同期相比减少1.29%。其中，9月份单月轴承钢粗钢产量为23.58万吨；轴承钢材产量为23.89万吨。

(2) 11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，11月轴承钢排产量预计在33.095万吨，各钢厂产量较前期基本持平。具体情况如下表所示：

表一：其中33家钢厂10月轴承钢排产计划：

钢厂	计划产量	变化量	钢厂	计划产量	变化量
包钢	基本没生产		齐鲁	2000	→
宝钢	9月粗钢11955		棒7000	→	
北满	15000	→	线5000		
本钢	20000	→			
大连	9000	→	韶钢	3000坯	
	2500	↓2500	石钢	12000	→
东方					
	20000	→	苏钢	8000	→
富伦		→			
			通钢	1000	→
贵阳	仍处试轧阶段				
邯钢	棒20000		潍坊	5000	
	线5000				
淮钢	10月基本没生产		西宁	5000	→
济源	棒7000				
	线5000		西王	7000	↑
建龙	15000	→			
	26000	→	锡钢	2500	→
巨能			邢钢	2000	→
	1800	↓700	兴澄	40000	→
莱钢			冶钢	20000	→
马钢	待核实	→	永钢	10月没有生产	
南钢	7000	→	元立	待核实	
			长特	150	↓100
				棒25000	↑5000
			中天	线：数百吨	

根据调查，近期轴承钢生产始终处于亏损状态，各大钢厂的生产积极性不高，部分钢厂甚至暂停生产。但仍有部分钢厂在四季度将提高产量，我们看到这其中就包括了西王特钢、常州中天等钢厂。另外，目前衢州元立、邯郸钢厂，包括前期提到的马钢、常州东方等钢厂也纷纷加入到轴承钢的生产队伍中，轴承钢的产能又将有一定程度的扩大，长期来看对市场供给将形成压力。

2、出口：9月出口回落明显

9月国内轴承钢出口量 11489 吨，同比增长 20.62%，环比下降 25.02%。1-9 月累计出口 106583 吨，较去年同期增加 10.63%。

3、10月轴承钢价格：跌幅 100 元/吨左右

表二：国内轴承钢主流价格

钢厂	价格	备注	钢厂	价格	备注
宝钢	5000现款		齐鲁	6500现款	承兑月息5%
北满	3900承兑		荣钢	3200现款	承兑70元/吨
本钢	3400承兑			3400现款	
大连	3850承兑		石钢	3500承兑	
东方	3300承兑		苏钢	3450承兑	承兑六个月
富伦	2910现款	承兑80元/吨	通钢	3400承兑	承兑三个月
邯钢	3350现款	承兑日息万分之1.6	津坊	3390承兑	
	3250现款			3520承兑	
淮钢	3500承兑	承兑月息5.4‰	西宁	3900现款	承兑120-150元/吨
济源	棒3400	承兑月息5.4‰	西工	3300承兑	承兑100元/月
	线3640		锡钢	3450承兑	
建龙	3300承兑		邢钢	4000承兑	
巨能	3300承兑	承兑月息6.4‰	兴澄	4600承兑	承兑月息5.5‰
	3450承兑		冶钢	3900承兑	
莱钢	3600承兑	承兑100元/吨	永钢	3360现款	承兑15元/月
马钢	4700承兑		元立	3200现汇	
南钢	3650承兑	承兑三个月	长特	4270承兑	承兑三个月
	3900承兑		中天	3400承兑	承兑月息5%

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，各钢厂出厂价纷纷下调近 100 元/吨。

据调查，有 18 家钢厂明确表示轴承钢生产处于亏损状态，1 家表示尚可保本，3 家表示略有盈利，其余钢厂未明确表态。对于这个相对敏感的问题，绝大部分钢厂还是比较坦率，可见生产轴承钢亏损已经不是难以启齿的话题，可以说是业内的普遍现象。而有趣的是，在所有钢厂中，反而是售价较低的几个钢厂表示目前仍有盈利。综合看来，在轴承钢生产中高

端及低端材料均有一定生存空间，唯独中间档次材料同质化竞争激烈，生存环境相对恶劣。也正因为轴承钢的盈利情况不理想，钢厂继续大幅下调价格的可能性也较低，因此后期市场价格调整空间可能较小。

二、相关市场信息

1、原料价格：继续低位运行

10月进口矿指数震荡小幅上涨，较上月底回升1.9%；普碳废钢继续小幅回落，较上月末下降0.17%；高碳铬铁持续低位运行，价格在6658元/吨。各原料价格持续底部徘徊，从一定程度上说是降低了钢厂的生产成本，但相比轴承钢材的降幅仍显杯水车薪。

2、下游行业

（1）滚动轴承

9月国内滚动轴承产量162204.31万套，较8月减少1280.02万套，环比下降0.78%。1-9月合计生产轴承1338214.88万套。

（2）农作物收获机械

9月国内农作物收获机械产量79250台，较8月减少5278台，环比下降6.24%。1-9月合计生产546989台。

（3）摩托车

据中国汽车工业协会统计分析，2014年9月，摩托车产销明显回升，其中销售量为今年以来月度新高：全行业完成摩托车产销183.64万辆和185.92万辆，环比增长9.36%和10.11%，同比下降4.96%和3.90%。；前三季度，累计产、销均超1500万辆，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9月，汽车产销受季节性需求上升影响，环比呈较快增长，但同比增速较低。1-9月，汽车产销增幅继续回落。

上述数据显示，下游行业整体表现趋弱。轴承钢需求较为集中的山东聊城等地都以农机用轴承为主，而近月来农机产量数据下降，也从另一方面印证了近期轴承钢生产企业接单不足的情况。预计这一现象短期内难有改善。

三、结论

1、原料价格低位运行，对轴承钢价格支撑力度较弱；

2、轴承钢盈利状况不佳，多数钢厂处于亏损；钢厂生产积极性不高，但大幅降价可能性也不大；

3、下游需求不佳，钢厂接单不足，市场成交清淡；

预计11月国内轴承钢仍将有80-100元/吨降幅。