

2015年10月国内轴承钢市场延续弱势

1-8月份国内轴承钢粗钢产量同比减少8.30%，轴承钢材产量同比减少9.46%，出口同比下降22.87%。9月份轴承钢市场表现仍较为疲软，贸易商普遍销售情况改观不大，看不到“金九银十”传统旺季的现象。贸易商仍以降库存，低价换出货为主要操作思路。现阶段经济表现偏弱，机械、车船等下游行业的表现也并不能令人满意。预计10月份轴承钢市场价格仍弱势难改，但由于成本支撑，调整的幅度将会有限。

一、国内轴承钢市场情况

1、产量

(1) 1-8月产量：轴承粗钢、钢材同比减少

根据统计数据显示，2015年1-8月份我国主要优特钢企业轴承钢粗钢产量为183.95万吨，与去年同期相比减少8.30%；2015年1-8月份我国主要优特钢企业轴承钢材产量为175.28万吨，与去年同期相比减少9.46%。

(2) 2015年1-8月轴承钢各生产企业成品材产量：大部分钢厂产量同比减少

表1：2015年1-8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1-8月	2014年1-8月	增量	同比增幅
1	中信特钢	682179	667933	14245	2.13%
2	东特	198521	275869	-77348	-28.04%
3	巨能	166294	169352	-3058	-1.81%
4	本特	137350	131840	5510	4.18%
5	南钢	112493	118524	-6031	-5.09%
6	石钢	74040	104626	-30586	-29.23%
7	济源钢铁	72196	54560	17636	32.32%
8	苏钢	62788	76904	-14116	-18.36%
9	宝特	55406	56339	-933	-1.66%
10	承德建龙	44757	78213	-33456	-42.78%
11	邢台钢铁	44344	60422	-16078	-26.61%
12	西宁	39749	50626	-10877	-21.49%
13	齐鲁特	34716	37256	-2540	-6.82%
14	淮钢	17300	32874	-15574	-47.37%
15	天津钢铁	3620	365	3256	892.75%
16	锡钢	2130	3502	-1372	-39.18%
17	鄂钢	2005	5459	-3454	-63.26%
18	长城	1365	2492	-1127	-45.22%
19	莱钢	799	4951	-4152	-83.86%
20	太钢	748	968	-220	-22.73%
21	中原特	13	113	-101	-88.72%
22	贵阳	0	181	-181	-100.00%

23	青岛钢铁	0	2562	-2562	-100.00%
合计		1752813	1935932	-183118	-9.46%

由表 1 可见，2015 年 1-8 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，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 4 家增加，14 家减少，17 家不产出。

2、出口：8 月出口同比小幅减少

2015 年 8 月国内轴承钢出口量 11818 吨，同比减少 22.87%，环比减少 4.29%。1-8 月累计出口 81700 吨，较去年同期减少 14.09%。8 月份轴承钢出口量排前三的企业为兴澄特钢、大冶特钢、东北特钢，其中兴澄特钢出口量为 10472 吨，占据了出口量的绝大部分。

3、9 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	2400	建龙	2600
荣钢	棒 2700	济源	棒 2860
	线 2850		线 3000
石钢	3000	中天	棒 2950
苏钢	3050		线 3100
西宁	3700	兴澄	3950
南钢	2700	北满	3300
通钢	2850	巨能	2750
本钢	2550	锡钢	2900
齐鲁	5550	宝钢	4100

受下游需求差、季末资金紧张等因素影响，9 月国内轴承钢多数钢厂价格弱稳，个别钢厂小幅下调 50-100 元/吨。笔者调查了 18 家代表企业轴承钢生产盈利情况，除个别钢厂有盈利外，多数钢厂表示处于不同程度亏损，还有几家钢厂在不计算财务成本的情况下可保成本。可见，目前轴承钢的盈利状况较差，就此情况推测，10 月各钢厂轴承钢价格弱势难改，但下降空间也不会很大。

二、相关市场信息

1、原料价格：

9 月进口矿市场先强后弱，市场积极性较差，成交不畅，价格在 55-58 美金之间浮动，月末在 56.75 美元/干吨；普碳废钢弱势下行，整体市场依旧低迷，月末均价在 1136 元/吨，较上月末下调 3.48%左右；高碳铬铁各地均价弱势调整，月末均价在 6120 元/吨。由于钢

市的颓势丝毫没有改善的迹象，原材料市场整体面临压力依旧较大，预计 10 月原材料市场价格可能有所下滑，部分维持弱势低位。

2、下游行业

(1) 滚动轴承

8 月国内滚动轴承产量 159553 万套，7 月产量 156444 万套，与上月同期增加 19.87 %。

(2) 摩托车

据中国汽车工业协会统计分析，2015 年 8 月，摩托车产销状况总体稳定。当月产销量与上月基本持平，产销同比降幅比上月略有收窄；1-8 月，全行业累计产、销均超过 1200 万辆，同比继续下降。8 月，全行业完成摩托车产销 155.4 万辆和 153.58 万辆，产量环比下降 0.08%，销量增长 0.38%；产销同比分别下降 7.67%和 9.24，降幅比上月收窄 2.52 和 0.98 个百分点。1-8 月，全行业累计完成产销 1265.39 万辆和 1266.65 万辆，同比下降 8.23%和 8.32%，降幅与 1-7 月大致相当。

(3) 汽车

据中国汽车工业协会统计分析，2015 年 8 月，汽车产销量环比结束下降，呈一定增长，但同比仍呈下降。1-8 月，汽车产销增速比 1-7 月继续回落，其中销量同比与上年同期持平，产量略有下降。8 月，汽车生产 156.97 万辆，环比增长 3.41%，同比下降 8.44%；销售 166.45 万辆，环比增长 10.74%，同比下降 2.98%。1-8 月，汽车产销 1518.24 万辆和 1501.72 万辆，产量同比下降 0.24%，销量持平。

三、结论

9 月轴承钢市场整体表现与上月相比并未有所改善，金九银十的论调更多的只是对市场心理有些影响。目前终端客户采购并没有出现回暖的迹象，钢厂产量在减少的同时，但是市场库存变化量却不大，市场上平淡的出货情况实在满足不了前期的预期。虽然 9 月份是传统的销售旺季，但实际上不仅是轴承钢市场，整个钢市都处在弱势运行的通道中，似乎“淡季不淡，旺季不旺”的论调已成事实。

综上所述，原料价格持续走低，下游需求未见好转，内外贸形势严峻，短期内轴承钢市场弱势的格局很难改变。但考虑到目前钢厂轴承钢生产企业多处于亏损、保本状态，预计 10 月份国内轴承钢价格将延续弱势盘整的态势，但调整的幅度不会太大。