

今年截止 11 月份国内轴承钢粗钢产量同比减少 10.49%，轴承钢材产量同比减少 13.16%，出口同比减少 5.63%。12 月轴承钢市场价格先弱后挺，下游需求仍然欠佳。截止到目前国内连铸不退火材低价资源在 2300 元/吨；中档材料报价 2600 元/吨；高端材料 4000 元/吨；锻材 5400 元/吨。虽下半旬期货建材等品种价格上涨对轴承钢市场价格起到一定的支撑，但是无法起到拉动轴承钢市场的回暖。目前钢市企业大面积的亏损以及环保压力压制产出的增加，另钢材社会库存及钢厂库存均有下降趋势，轴承钢价格向下调整的可能性非常小。然而机械、车船等下游行业的表现并不能令人满意，轴承钢价格上涨的动力亦不足，预计 1 月国内轴承钢市场趋稳运行的可能性较大。

## 一、国内轴承钢产量情况

2015 年 1-11 月份我国主要优特钢企业轴承钢粗钢产量为 239.11 万吨，与去年同期相比减少 10.49%；2015 年 1-11 月份我国主要优特钢企业轴承钢材产量为 225.64 万吨，与去年同期相比减少 13.16%。

表 1：2015 年 1-11 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1-11月	2014年1-11月	增量	同比增幅
1	中信特钢	915122	924717	-9595	-1.04%
2	东特	251322	370306	-118984	-32.13%
3	巨能	208145	235150	-27005	-11.48%
4	本特	163444	188990	-25546	-13.52%
5	南钢	151110	159824	-8714	-5.45%
6	石钢	102900	130869	-27969	-21.37%
7	苏信特钢	78048	101006	-22958	-22.73%
8	济源钢铁	74276	64670	9606	14.85%
9	宝特	72354	80323	-7969	-9.92%
10	承德建龙	58667	99381	-40714	-40.97%
11	邢台钢铁	58248	72477	-14229	-19.63%
12	齐鲁特	50324	49347	977	1.98%
13	西宁	42067	68150	-26083	-38.27%
14	淮钢	17640	37291	-19651	-52.70%
15	天津钢铁	6123	481	5641	1172.11%
16	锡钢	2141	4546	-2405	-52.90%
17	莱钢	1894	2789	-895	-32.09%
18	长城	1696	3198	-1502	-46.97%
19	太钢	777	1291	-514	-39.81%
20	中原特	88	164	-76	-46.49%
21	贵阳	0	490	-490	-100.00%
22	青岛钢铁	0	2741	-2741	-100.00%
合计		2256386	2598201	-341815	-13.16%

由表 1 可见，2015 年 1-11 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（其中沙钢只统计淮钢的产量）。在这 22 家钢厂中，轴承钢粗钢产量相对去年同期仅有 1 家增加，19 家减少，2 家不产出。

## 二、国内轴承钢市场表现

### 1、1-11 月份轴承钢出口量有所回落

据国内 10 家主要轴承钢生产企业统计数据显示：2015 年 11 月国内轴承钢出口量 12215 吨，同比增加 43.86%，环比减少 5.94%。1-11 月累计出口 117300 吨，较去年同期减少 5.63%。11 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 12011 吨，占据了出口量的绝大部分。

### 2、12 月份轴承钢市场先弱后挺

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	2200	建龙	2400
荣钢	棒2450	济源	棒2650
	线2500		线2750
石钢	2800	中天	棒2500
苏钢	2600		线2700
西宁	3500	兴澄	3950
南钢	2650	北满	2900
通钢	2650	巨能	2400
本钢	2350	锡钢	2500
齐鲁	5450	宝钢	4100

12 月上半旬国内轴承钢市场价格弱势调整，下半旬价格坚挺。现阶段市场行情表现没有明显起色，下游企业订单变化不大，贸易商出货乏力，整体心态悲观。节前商家资金紧张，有回笼资金的需求，缺乏上涨的动力，预计 1 月国内轴承钢价格走势趋稳运行。

## 三、相关市场信息

### 1、原料价格

12 月进口矿价格先抑后扬，月末在 42 美元/干吨；普碳废钢下半旬跌后小幅反弹，月末均价在 916 元/吨，较上月末下调 8.49%左右；高碳铬铁各地均价继续下跌，月末均价在 5667 元/吨。结合目前的供求状况，预计 1 月原材料市场价格上涨阻力较大，盘整运行的可能性较大。

### 2、下游行业

据中国汽车工业协会统计分析，2015 年 11 月，汽车产销延续了上月回升态势，环比和同比均呈快速增长，产销量双双超过 250 万辆，创历史新高。1-11 月，汽车产销增速比 1-10 月小幅回升。

## 四、结论

12 月份轴承钢市场价格先弱后挺，下游需求仍然欠佳，钢厂接单困难。大家对冬储的意愿较低，贸易商备货并不是非常的积极，整体心态依然偏于谨慎。再加上节前商家资金紧张，有回笼资金的需求，求稳是一月市场的主基调。

由于机械、车船等下游行业需求不足，产能过大，钢材市场供大于求的矛盾十分突出，钢材销售异常困难，企业之间竞争进一步加剧，特别是产品同质化竞争更加激烈。目前多数钢厂轴承钢盈利状况处于亏损或边际成本线，后期继续下跌的可能性不大，但考虑到下游轴承生产企业整体需求较差，轴承钢价格上涨的动力亦不足。

综上，预计一月份轴承钢市场价格大体趋稳，价格变化空间不大。