



目 录

(2019 年 5 月)

行业动态.....	2
山西北都：3 万吨超高功率石墨电极项目浸渍系统点火试运行	2
锦州石化针状焦产线在 7 月 6 日恢复生产	2
宝武炭材针状焦 6 月 21 日恢复生产	2
方大喜科墨针状焦计划在 6 月中旬恢复生产.....	2
锂电负极材料.....	3
负极材料市场月度综述	3
天然石墨市场月度综述	3
钢用炭素.....	4
钢用炭素市场月度综述	4
电炉钢市场	6
原料市场.....	8
石油焦市场月度综述.....	8
煤沥青市场月度综述.....	8
针状焦市场月度综述.....	9



行业动态

山西北都：3 万吨超高功率石墨电极项目浸渍系统点火试运行

鑫椽讯：继 4 月 16 日焙烧车间 38 室环式焙烧炉成功点火后，经过一个多月的努力，山西北都碳材料有限公司浸渍车间设备安装调试完毕，于 5 月 23 日正式点火试运行。

锦州石化针状焦产线在 7 月 6 日恢复生产

鑫椽讯：来自锦州石化最新消息，目前针状焦产线仍处在紧张的检修中，计划在 7 月 6 日恢复正常生产，截止到本周，工厂针状焦库存量仅为 1300 吨，维持下月供应比较困难，目前市场主流价格为 18500-19500 元/吨。另据悉二期 7 万吨扩建项目预计在 9 月份完工。

宝武炭材针状焦 6 月 21 日恢复生产

鑫椽讯：来自宝武炭材最新消息，工厂原产线目前仍处于检修中，期间对扩建的二期 5 万吨针状焦生焦项目进行联动测试，计划在 6 月 21 日全部恢复生产。目前库存量已不足千吨，针状焦市场主流价格为 19000 元，生焦价格为 12000 元。

方大喜科墨针状焦计划在 6 月中旬恢复生产

鑫椽讯：方大喜科墨 6 万吨的煤系针状焦产线本月依旧处于检修中，预计在 6 月中旬恢复生产，回顾 2019 年至今，工厂一直生产保持平稳健康的状态，1-6 月份实现产量接近 2 万吨。

锂电负极材料

负极材料市场月度综述

鑫椽讯：5月负极材料市场大稳小调，产量方面与上月相比多数厂家表示增长进入平缓期，产品价格方面波动不大，但部分厂家仍有微调。现国内负极材料低端产品主流报2.1-2.8万元/吨，中端产品主流报4.3-5.7万元/吨，高端产品主流报7-9万元/吨。就整个5月份的负极材料市场来看，第一梯度的负极材料厂家产量仍是遥遥领先，贝特瑞、杉杉、紫宸，尤其值得一提是凯金，其目前的产量已经晋升第一梯度厂家。第二梯队的厂家产量较上月以稳为主，增量不突出。据鑫椽资讯统计，2019年4月国内在统计的15家负极企业产量为2.49万吨。产品价格方面，大厂普遍本月没有明显波动，中小厂家部分产品有窄幅下滑。下游市场方面，5月份的动力电池市场除个别厂家表现突出外，其他厂家均表现一般。中汽协数据显示，4月，新能源汽车产销分别完成10.2万辆和9.7万辆，比上年同期分别增长25.0%和18.1%。其中纯电动汽车产销分别完成8.2万辆和7.1万辆，比上年同期分别增长28.2%和9.6%；插电式混合动力汽车产销分别完成2.0万辆和2.6万辆，比上年同期分别增长13.6%和50.9%。数码市场方面需求尚可，中小负极供应数码的厂家表示订单稳中有升。

石墨化：5月份石墨化代工市场经过2月左右的调整期，逐步进入平稳过渡期，产品价格趋于稳定，截止到5月底，国内负极代工价格在1.7-2.1万元/吨，部分高报2.4万元/吨左右。值得一提的是，在4月底投产的内蒙古兴丰4条线全部进入生产状态。

原料市场，现大庆石化1#A报3400元/吨，抚顺石化报3500元/吨，大港石化报2500元/吨。低硫煅烧焦价格报在5400元/吨左右。现国产针状焦价格普遍报1.9-2.2万元/吨，部分高报2.4万元/吨，生焦价格报1-1.2万元/吨。进口针状焦价格3900-4600美元/吨。天然石墨价格-195主流报4200-4500元/吨。球化石墨市场大球在1.7-2.1万元/吨，小球价格在1.75-2.2万元/吨。

天然石墨

天然石墨市场月度综述

鑫椽讯：5月，中美贸易紧张局势升级，国内钢材出口受到影响，耐火材料市场运行偏软，对天然石墨需求欠佳，国内天然石墨进口积极性不高；同时五矿收购萝北石墨矿计划有望达成，业内对天然石墨后市存悲观心态，下游采购谨慎，市场商谈价格出现小幅回落，截止5月31日，东北地区-190报2800-2900元/吨，-195报3800-4100元/吨；+895报6200-6400元/吨；山东地区-195报4300-4500元/吨，+195报5200-5600元/吨，-199报6500-6700元/吨；内蒙地区595报12000元/吨，895报6800元/吨，-185报2350元/吨。



市场供应方面，5月中央环保督察组进驻青岛，同时石墨矿开采成本过高，青岛地区石墨矿都处于停采状态，个别企业备有库存，当地石墨加工厂原料多从鸡西、内蒙古采购原料，部分企业进口莫桑比克石墨；黑龙江鸡西、柳毛地区石墨矿正常开工，萝北地区尚未供矿石，据业内企业透漏，五矿收购矿山计划有望达成，预计6月份可以正常供矿石。

鳞片石墨进口方面，据海关数据统计，2019年4月国内鳞片石墨进口总量14259.04吨，较去年同比增长156.44%，较3月环比下滑15.7%。

可膨胀石墨：4月中央环保督进驻青岛，当地膨胀石墨企业绝大多数尚未开工，仅个别企业少量生产；黑龙江地区下游需求一般，整体产量提升有限，市场商谈价格：黑龙江9580200规格主流报盘13000-13500，9580250规格主流报盘13500-13800；9980200规格主流报盘15000-15800元/吨；内蒙古地9980200规格主流报盘18000元/吨；湖北9580200主流报盘12000-13500元/吨。

球化石墨：5月国内企业运行平稳，下游接货积极，部分厂家反映小球订单供不应求，小球地位出现小幅拉涨，截止到4月底，国内球化石墨价格大球主流商谈1.78-1.9万元/吨，小球价格主流在1.8-1.95万元/吨。出口方面，2019年4月，国内球化石墨出口总量4343.045吨，环比3月大幅下滑27.95%。

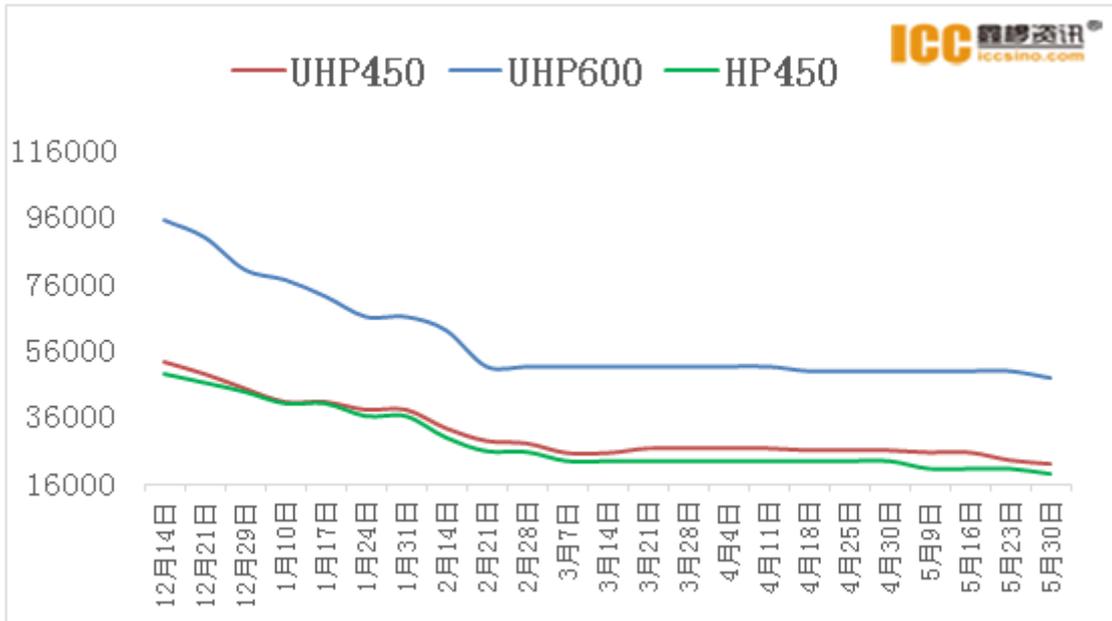
钢铁市场：预估预估5月中旬粗钢产量小幅回升，全国粗钢预估产量2494.74万吨，日均产量249.47万吨，环比5月上旬上升1.26%。

钢用炭素

钢用炭素市场月度综述

ICC中国石墨电极价格指数（5月30日）

品名	规格	指数	月环比	批量	单位
石墨电极	UHP600	48109	-4.1%	>30吨	元/吨
石墨电极	UHP450	22301	-15.2%	>30吨	元/吨
石墨电极	HP450	19193	-16.6%	>30吨	元/吨



数据来源：鑫椏资讯整理

鑫椏讯：5月份国内石墨电极市场继续呈现弱市下行态势，出货情况一般。市场方面：由于近阶段出口情况尚可，且对UHP600mm及以上规格需求相对较为集中，第一梯队厂家货源不多，报价相对坚挺，而中小厂家的报价则较乱，主流均在40000-45000元/吨之间。UHP500mm以下的价格跌幅相对明显，需求量较大的准超高450mm规格从16000-17000元/吨较为普遍，真正UHP450mm的报价在23000元/吨，也有0.2万元/吨下跌。今年丹东鑫兴、山西宏特、山西志尧等厂产能不断释放，而钢厂新上电炉电极消耗有所减少，导致供大于求的局面再现。下游方面：由于今年以来石墨电极价格不断的阴跌，钢厂采购季已不像去年那么集中，下游“买涨不买跌”的心态，使得钢厂“用多少、买多少”，一般不会多囤电极库存。临近本月底，一些钢厂开始陆续进行采购，估计会延续到6月上旬。5月10日起，美国将对价值2000亿美元的中国商品的关税税率进行调整，从原来的10%增加至25%。而2018年美国对中国增收10%进口关税列表中就包含石墨电极，因此本次上调关税同样涉及到石墨电极，一些国内出口商已明显感觉到压力。2018年中国出口美国市场的石墨电极占总出口量的7.24%，上述政策一出，势必再度减少。截止5月30日，市场上UHP450mm规格主流价在2.3-2.4万元/吨，较上月下跌0.2万元/吨，UHP600mm规格在4.5-5.3万元/吨，下跌0.3万元/吨，UHP700mm规格价格在8-9万元/吨，下跌0.5万元/吨。

原料方面：5月国内原料市场价格稳中趋跌，成交较为清淡。大庆石化1#A石油焦价格维持在3400元/吨，抚顺石化1#A石油焦挂牌价维持在3500元/吨，老客户实际都有按优惠价出货；浸渍沥青维持在6500元/吨左右。低硫煅烧焦市场价格在5400-5600元/吨，有0.2万元/吨下跌。本月国内针状焦报价暂稳，截止5月30日，国内煤系、油系的产品市场主流报价在18000-22000元/吨，现阶段针状焦市场供需平稳，市场短期难有调整。



钢厂方面：5月国内建筑钢材市场小幅震荡下跌，废钢价格势坚挺，电炉钢厂产能利用率继续上升，但利润逐步缩水。当前国内高炉和电炉产能利用率都处于高位，钢材资源高供给对市场形成一定压力，随着高温和雨季来临，贸易商谨慎心态愈加明显，多以出货去库存为主。预计6月份国内建筑钢材市场仍以震荡调整为主。截止5月底，按独立电炉企业螺纹钢平均生产成本3780元/吨，毛利220元/吨，环比减少67元/吨。

企业动态方面：灵石县扬帆碳素科技有限公司新建的6万吨超高功率石墨电极项目第一批产品将由之前对外公布的今年4月份延迟至8月份投放市场，规格仍为超高功率550mm、600mm产品。

总投资2亿元的唐山市亿源碳素制品有限责任公司2万吨高功率电极、超高功率电极和中粗特种石墨产品项目去年3月正式落地兴和。该项目原定于去年11月份左右建成，由于各种原因影响，目前电极生产线中的压形部分已完成，焙烧控制系统已点火，后期将视市场情况再决定项目的进展。

辽阳炭素有限公司现有生产规模为年产石墨电极2万吨，其中超高功率石墨电极12267吨。年产3万吨超高功率石墨电极技改项目为改扩建项目，新增总建筑面积约13920m²，其中新建2座仓库总建筑面积约4320m²，新建1座压型车间建筑面积约9600m²。将现有2500吨压型生产线升级改造成4100吨压机生产线，将现有石墨化炉型改造成内串炉型，使超高功率石墨电极生产规模增加至3万吨，其他产品生产规模不变，技改后全厂总产量可达37733万吨。该项目预计今年7月份可建成投产。

河北天天碳素有限公司年产7万吨超高石墨电极项目，目前建设进展顺利，预计下个月建成投产。

继4月16日焙烧车间38室环式焙烧炉成功点火后，经过一个多月的努力，山西北都碳材料有限公司浸渍车间设备安装调试完毕，于5月23日正式点火试运行！至此，山西北都碳材料有限公司3万吨超高功率石墨电极项目完成焙烧和浸渍工序，已具备条件承接超高功率石墨电极加工业务。

电炉钢市场

成品材市场

5月国内建筑钢材市场价格持续小幅震荡下跌，废钢价格走势相对坚挺，电炉钢厂产能利用率继续上升，但利润逐步缩水。截止5月底，独立电炉企业螺纹钢平均生产成本3780元/吨（环比降3），平均利润220元/吨（环比降67）。

上半月：

螺纹均价 4124 ↓64；库存 565 万吨 ↓64

5月上半月，国内钢材市场总体供需两旺，基建和房地产支撑作用明显，建材社会库存持续下降，但受高供给及中美贸易磋商再起波折影响，市场心态有所趋弱，价格以小幅调整为主。

下半月：



螺纹钢均价 4125 ↓1; 库存 518 万吨 ↓47

5 月下半月，国内建筑钢材成交量有所下降，价格以小幅震荡调整为主，即便铁矿石价格出现大涨，对钢价提振作用也较为有限，钢厂利润受到明显挤压，市场观望情绪加重。

6 月份电炉钢市场展望

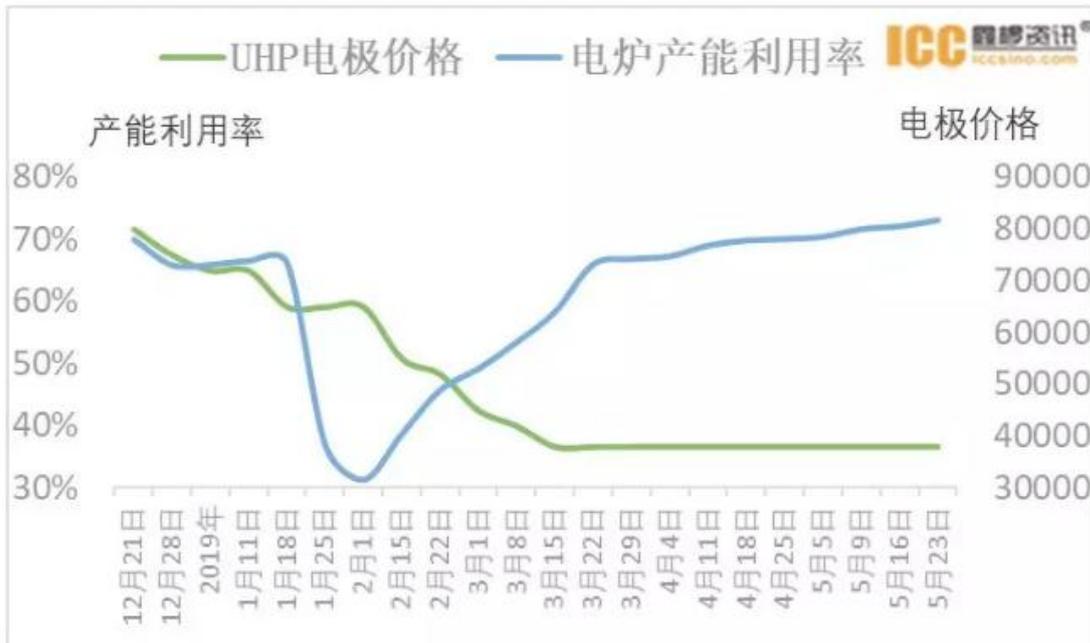
当前国内高炉和电炉产能利用率都处于高位，钢材资源高供给对市场形成一定压力，随着高温和雨季来临，贸易商谨慎心态愈加明显，多以去库存为主，预计 6 月份国内建筑钢材市场仍以震荡调整为主，累计降幅在 100-150 元/吨，铁矿石、焦炭、废钢等原料产品走势将强于钢材，钢厂利润将继续下降，但尚未到迫使钢厂主动减产的地步，电炉钢厂产能利用率仍将维持在 70%以上。

2019 年电炉钢利润与转炉钢利润对比
电炉钢厂利润逐步萎缩





电炉产能利用率上升，石墨电极底部盘整



原料市场

石油焦市场月度综述

鑫椏讯：5月石油焦市场表现冷清，价格持稳。据悉，低硫煅烧焦市场价格一直维持在5400-5600元/吨。企业表示整个五月份出货冷清，有价无市让企业困扰不堪。下游石墨电极拿货情况并不好，反而是负极材料企业陆陆续续在少量拿货，低硫煅烧焦企业感受到目前观望情绪浓厚，且市场似乎一直在等原料企业降价。下游石墨电极市场呈现弱市下行态势，出货情况一般。市场方面：由于近阶段出口情况尚可，且对UHP600mm及以上规格需求相对较为集中，第一梯队厂家货源不多，报价相对坚挺，而中小厂家的报价则较乱。今年丹东鑫兴、山西宏特、山西志尧等厂产能不断释放，而钢厂新上电炉电极消耗有所减少，导致供大于求的局面再现。目前来看，石油焦市场在原料不降价的情况，市场将继续维持低迷的状态，观望是5月的主旋律。大庆石化1#A石油焦报价3400元/吨；抚顺石化1#A石油焦报价3500元/吨；锦西石化1#B石油焦汽运3000元/吨；锦州石化1#B石油焦火运报价2650元/吨；大港石化1#A石油焦报价2900元/吨。

煤沥青市场月度综述

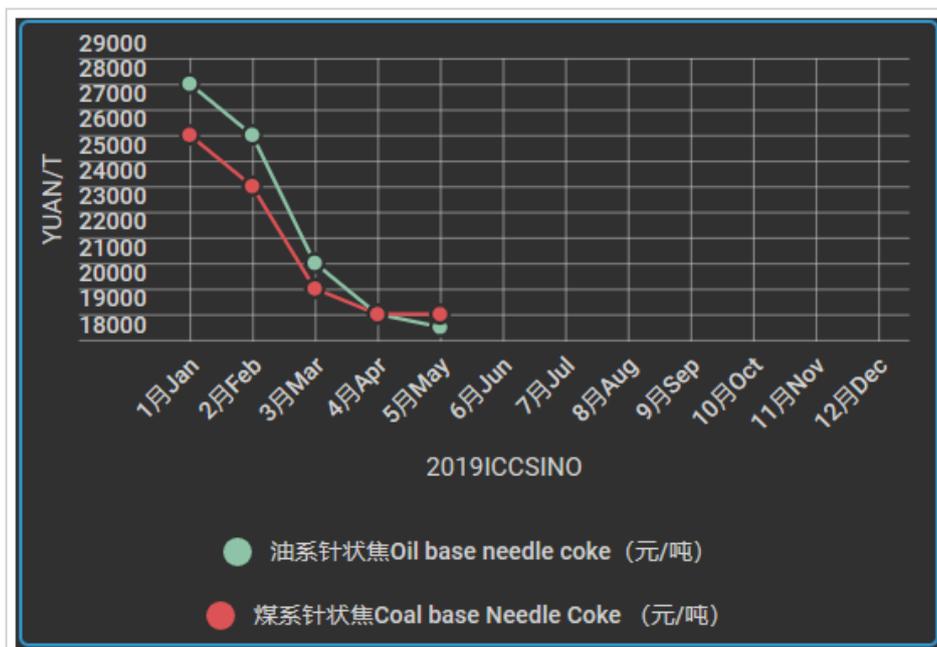
鑫椏讯：5月煤沥青市场继续盘整运行，市场价格持稳。据了解，现下游市场表现并不好，因此市场持续低迷，整体观望情绪浓厚。下游石墨电极拿货情况并不好，反而是负极材料企业陆陆续续在少量拿货，低



硫煅烧焦企业感受到目前观望情绪浓厚，且市场似乎一直在等原料企业降价。下游石墨电极市场呈现弱市下行态势，出货情况一般。市场方面：由于近阶段出口情况尚可，且对 UHP600mm 及以上规格需求相对较为集中，第一梯队厂家货源不多，报价相对坚挺，而中小厂家的报价则较乱。今年丹东鑫兴、山西宏特、山西志尧等厂产能不断释放，而钢厂新上电炉电极消耗有所减少，导致供大于求的局面再现。短期来看，市场转好趋势不明显，仍将继续以观望为主。目前浸渍沥青参考价 6500--7200 元/吨，包覆沥青商谈价 17000 元/吨。

针状焦市场月度综述

鑫椋讯：5 月针状焦虽有检修利好提振但整体缺乏利好支撑，碳素企业利润不佳，市场大稳小动。截止到 5 月 30 日，国内煤系针状焦价格在 18000-19000 元/吨，油系针状焦价格在 17000-21000 元/吨，生焦价格在 9000-12000 元/吨左右；进口针状焦 PMC 报 2300-2500 美金，三菱化学报 4000 美金；JXTG 报 5500 美金；水岛报 5350 美金；P66 报电极用焦 4200-4600 美金，负极用焦 HBA-0 报 2500 美元/吨，GHBA-0 报 2000 美元/吨。5 月主流企业检修情况：方大喜科墨 6 万吨的煤系针状焦产线本月依旧处于检修中，预计在 6 月中旬恢复生产，回顾 2019 年至今，工厂一直生产保持平稳健康的状态，1-6 月份实现产量接近 2 万吨。来自宝武炭材最新消息，工厂原产线目前仍处于检修中，期间对扩建的二期 5 万吨针状焦生焦项目进行联动测试，计划在 6 月 21 日全部恢复生产。目前库存量已不足千吨，针状焦市场主流价格为 19000 元，生焦价格为 12000 元。来自锦州石化最新消息，目前针状焦产线仍处在紧张的检修中，计划在 7 月 6 日恢复正常生产，截止到本周，工厂针状焦库存量仅为 1300 吨，维持下月供应比较困难，目前市场主流价格为 18500-19500 元/吨。另据悉二期 7 万吨扩建项目预计在 9 月份完工。





下游市场：5 月份国内石墨电极市场继续呈现弱市下行态势，出货情况一般。市场方面：由于近阶段出口情况尚可，且对 UHP600mm 及以上规格需求相对较为集中，第一梯队厂家货源不多，报价相对坚挺，而中小厂家的报价则较乱，主流均在 40000-45000 元/吨之间。UHP500mm 以下的价格跌幅相对明显，需求量较大的准超高 450mm 规格从 16000-17000 元/吨较为普遍，真正 UHP450mm 的报价在 23000 元/吨，也有 0.2 万元/吨下跌。5 月负极材料市场表现尚可，产品价格相对稳定，国内负极材料低端产品主流报 2.1-2.8 万元/吨，中端产品主流报 4.3-5.7 万元/吨，高端产品主流报 7-9 万元/吨。据某负极材料厂家表示，目前动力电池市场表现突出的也就靠前的那几家，其他多数表现不温不火。数码市场表现尚可，中小负极厂家表示，近期订单情况尚可，主要需求均来自数码市场。