



## 目 录

( 2019 年 7 月 )

<b>行业动态</b> .....	<b>2</b>
大同宇林德 5 万吨石墨电极项目全线落成.....	2
三聚环保针状焦项目进展 .....	2
江门荣炭一期石墨化产能年底建成.....	2
锦州石化 7 月底出焦 .....	2
青海正丰二期石墨化 8 月投产.....	2
精工美森炭素：UHP600-650mm9 月底将投放市场.....	2
<b>锂电负极材料</b> .....	<b>3</b>
负极材料市场月度综述 .....	3
天然石墨市场月度综述 .....	3
<b>钢用炭素</b> .....	<b>4</b>
钢用炭素市场月度综述 .....	4
<b>电炉钢市场</b> .....	<b>5</b>
<b>原料市场</b> .....	<b>6</b>
石油焦市场月度综述.....	6
煤沥青市场月度综述.....	7
针状焦市场月度综述.....	7

## 行业动态

### 大同宇林德 5 万吨石墨电极项目全线落成

鑫椽讯：据悉，大同宇林德石墨新材料股份有限公司本周 4100 吨压机到位安装，意味着公司 5 万吨石墨电极产线全部落成。现公司主要生产高功率和超高功率 300-600mm 规格产品，后面计划生产 UHP700 的大规格产品，公司计划 2019 年石墨电极产量仍在 2 万吨左右。

### 三聚环保针状焦项目进展

鑫椽讯：三聚环保原定的 5 万吨针状焦项目 2019 年底建成，但受各方因素影响，目前项目进展缓慢，预计无法按照规划进展。

### 江门荣炭一期石墨化产能年底建成

鑫椽讯：江门市荣炭电子材料有限公司现有负极产能 1.1 万吨，随着公司发展的需求，自 2019 年开始自建石墨化工厂，生产基地位于云南腾冲，规划石墨化产能 1 万吨，按照目前的工厂进度，预计年底一期 5000 吨产能可建成。

### 锦州石化 7 月底出焦

鑫椽讯：锦州石化在经历为期 3 个月的检修，于 7 月 29 日正式恢复生产，上午出了第一塔焦，预计还需调试 2-3 天，产品 8 月初开始供应市场。

### 青海正丰二期石墨化 8 月投产

鑫椽讯：据悉，青海正丰锂离子电池材料有限公司现有石墨化产能 5000 吨，二期项目现已基本扩建完工，预计下月可投入使用，公司石墨化产能将达到 10000 万。

### 精工美森炭素：UHP600-650mm9 月底将投放市场

鑫椽讯：山西精工美森炭素材料有限公司石墨电极现有产能 2.8 万吨，9 月份该公司的 UHP600mm、UHP650mm 两个规格将投放市场，总量大约近 700 吨。

## 锂电负极材料

### 负极材料市场月度综述

鑫椽讯：7月负极材料市场延续6月走势，大厂受近2个月动力市场需求锐减影响，库存量开始攀升，部分厂家本月有所减产。产品价格方面平稳，内里却也是暗潮汹涌，电池厂家的低价诉求主题是不变的主旋律。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。就目前来看，负极材料厂家仍表示情况一般，市场还仍处于淡季，动力市场急刹车，数码市场进入淡季，不仅大厂表示日子难过，小厂也出现减量现象。预计市场淡季至少持续至8月中旬。

石墨化：7月石墨化市场淡稳运行，产品价格较为混乱。由于负极材料厂家自建石墨化产能陆续投产和新增产能加入，一些代工厂家心态焦虑，开始出现低价抢客户现象。但预计短期市场低价很难再次下滑，高价也仅是窄幅调整。

原料市场方面，国内煤系针状焦价格在15000-19000元/吨，油系针状焦价格在16500-21000元/吨，生焦价格在9000-13000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。天然石墨价格-195主流报3900-4200元/吨。球化石墨市场大球在1.78-2.1万元/吨，小球价格在1.8-2.2万元/吨。

### 天然石墨市场月度综述

鑫椽讯：7月，国内天然石墨市场弱势盘整。环保重压下，国内耐火材料开工率下滑，部分地区膨胀石墨生产不稳，但石墨矿开工成本高企，市场低碳鳞片石墨难寻，球形石墨需求平稳支撑下，-194、-195规格报价坚挺。

截止7月31日，东北地区-195报3800-4000元/吨；+895报5700-6100元/吨；山东地区-195报3900-4200元/吨，+195报4500-5100元/吨，899报6400-65700元/吨。

鳞片石墨供应方面，鸡西麻山区石墨矿多数处于停产状态，萝北石墨矿于7月21日开始正式对外供应矿石，据悉供应量按照企业股份占比进行配额。

进口方面，据海关数据统计，2019年6月国内鳞片石墨进口总量21486.3吨，较去年同比增长404.39%，较5月环比提升1.13%。

伴随8月萝北地区鳞片石墨供应逐步放量，业内后市心态偏空，市场商谈重心存小幅回落风险。

可膨胀石墨：青岛地区环保压力不减，部分企业仍未正常生产，目前市场9580200主流报价9000元/吨附近；湖北地区下游寻货尚可，9980200主流报盘12000。



球化石墨：7月，下游负极材料需求尚可，球化石墨价格商谈平稳。截止到7月31日，国内球化石墨价格大球主流商谈1.78-2.1万元/吨，小球价格主流在1.8-2.2万元/吨。

出口方面，2019年6月，国内球化石墨出口总量5044.318吨，环比5月小幅下滑5.21%，其中出口至韩国的量环比下滑25.52%，出口至日本的数量环比提升28.20%。

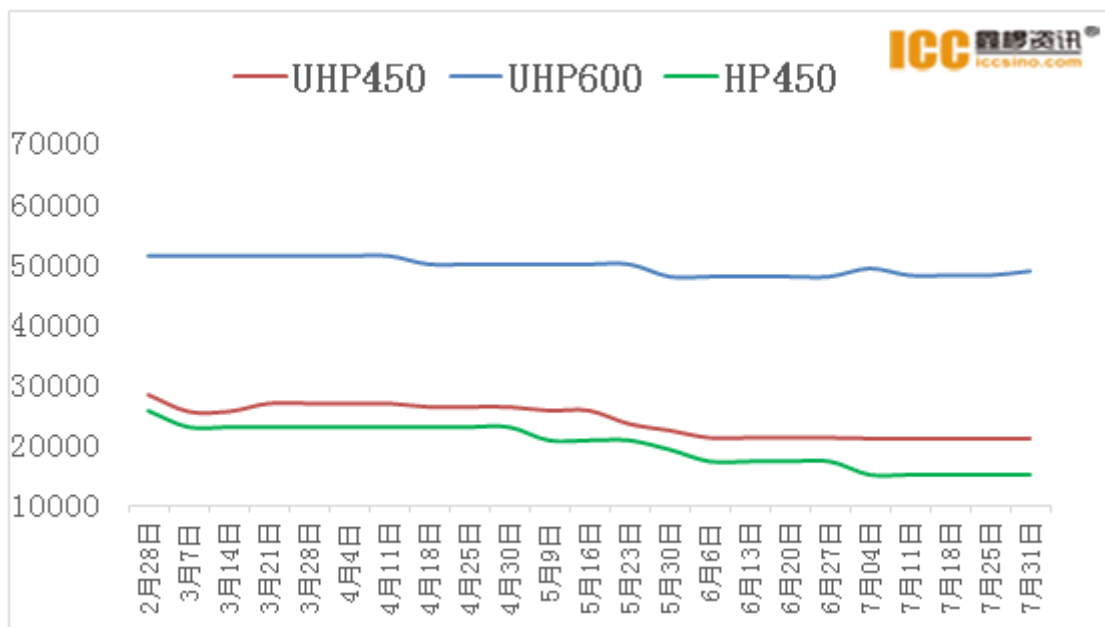
钢铁市场方面，预估7月下旬粗钢产量小幅回升。全国粗钢预估产量2674.99万吨，日均产量243.18万吨，环比7月中旬上升0.32%。

## 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 (7月31日)

品名	规格	指数	月环比	批量	单位
石墨电极	UHP600	49016	-0.9%	>30吨	元/吨
石墨电极	UHP450	20908	0%	>30吨	元/吨
石墨电极	HP450	14925	0%	>30吨	元/吨



数据来源：鑫椏资讯整理



鑫椽讯：7月国内石墨电极市场表面看似平稳，但在实际交易中，仍“厮杀”相当激烈。市场方面：本月国内石墨电极市场价格走势有些分化，小规格石墨电极价格竞价激烈，以UHP500-550mm规格跌幅相对较大，UHP450mm由于此前价格已有超跌，因此相对平稳，而UHP600-700mm规格，第一、二梯队厂家货源依旧短缺，报价坚挺，但钢厂实际招标时，也有一些电极厂因竞价激烈，实际交易价格略有走低。目前市场上除UHP600-700mm规格还有一定利润外，其他规格石墨电极已处于成本线下销售的情况。受针状焦等原料价格相对坚挺的影响，临近月底，一些库存不大的电极厂家出于成本方面的考虑，再度下调价格的意愿较低。另外从市场上了解，8月份不少电极厂UHP600mm规格的订单基本订满，大部分以出口订单为主，也有一些是国内老客户。出口方面：中东地区的需求热度依旧不减，目前以UHP600mm为例，出口价从6.5万元/吨-7.5万元/吨不等。一些做出口的电极厂家表示，订单已订到10月份。截止7月31日，市场上UHP450mm规格主流价维持在2.1-2.2万元/吨，针状焦含量30%的UHP450mm规格主流价在15000-16000元/吨，最低也有14000元/吨，UHP550mm规格主流价在25000-26000元/吨，最低也有22300元/吨，较上月下跌5000元/吨左右，UHP600mm规格在4.5-5.5万元/吨，UHP700mm规格价格维持在7.5-8.5万元/吨。

原料方面：本月国内原料市场价格呈现较大幅度的下跌走势，大庆石化1#A石油焦价格在1900元/吨，较上月下跌800元/吨，抚顺石化1#A石油焦保价销售，报价在2000元/吨，下跌1300元/吨；浸渍沥青维持在6500元/吨左右。低硫煅烧焦市场价格在3300-3500元/吨，下跌1500元/吨。本月国内针状焦报价稳中有跌，截止7月31日，国内煤系、油系的产品市场主流报价在16000-20000元/吨，下跌1000-2000元/吨。

钢厂方面：中钢协数据显示，今年上半年，我国粗钢产量同比增长9.9%，但生铁产量仅增长7.9%，铁矿石进口总量不升反降，同比下降了5.9%，其原因就在于废钢使用量的增加。工业和信息化部原材料工业司司长王伟29日表示，为促进电炉“短流程”炼钢发展，工信部和国家发展改革委正在研究制定“关于引导短流程炼钢发展的指导意见”，计划年内出台。指导意见的出台，将鼓励钢铁行业在严格落实产能置换的前提下，推动“长流程”炼钢向“短流程”转换，从而进一步降低钢铁行业对大气环境的影响。7月国内钢材现货市场震荡下跌，跌幅度在100元/吨左右，钢厂及贸易商都是以出货为主，报价普遍有小幅下调，整体成交依然疲软。按独立电弧炉（全废钢）测算，螺纹钢成本为3945元/吨，较上月上涨97元/吨，鉴于目前市场一类钢厂与三类钢厂有100元/吨价差，许多独立电炉钢厂实际利润为-165元/吨，较上月减少87元/吨。

## 电炉钢市场

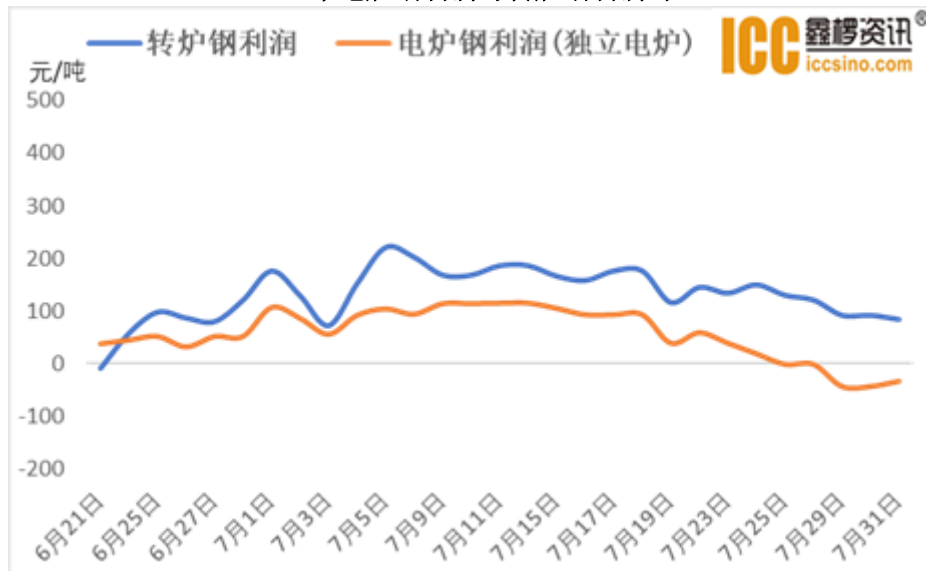
### 成品材市场





7月国内建筑钢材市场价格持续震荡下跌，废钢价格则相对坚挺，石墨电极平稳运行，电炉钢厂成本压力继续增大，利润持续下降。据鑫椏资讯统计，截止7月31日，国内独立电炉钢厂三级螺纹钢平均生产成本为3878元/吨，平均利润为12元/吨，扣除市场上一类钢厂与三类钢厂螺纹钢的价差100元/吨左右，南方大部分独立电炉钢厂已处于亏损状态，部分厂家亏损幅度达到100元/吨以上。

2019年电炉钢利润与转炉钢利润对比



数据来源：鑫椏资讯整理

## 原料市场

### 石油焦市场月度综述

鑫椏讯：7月石油焦市场低位运行，市场价格可以说是一路下滑。大庆石化从月初的2700元/吨跌到月底的1900元/吨，抚顺石化则跌至2000元/吨，低硫煅烧焦市场则跌至3300-3500元/吨，下跌幅度1500元/吨。不仅价格一路下跌，且市场销售也是较为惨淡。月初厂家反映负极厂拿货情况明显好转，而到了月末厂家则表示原料价格的下跌，导致市场继续被看跌，下游负极厂也好石墨电极厂也罢，观望情绪浓厚，销售情况较低迷。7月国内石墨电极市场表面看似平稳，但在实际交易中，仍“厮杀”相当激烈。市场方面：本月国内石墨电极市场价格走势有些分化，小规格石墨电极价格竞价激烈，以UHP500-550mm规格跌幅相对较大，UHP450mm由于此前价格已有超跌，因此相对平稳，而UHP600-700mm规格，第一、二梯队厂家货源依旧短缺，报价坚挺，但钢厂实际招标时，也有一些电极厂因竞价激烈，实际交易价格略有走低。目前市场上除UHP600-700mm规格还有一定利润外，其他规格石墨电极已处于成本线下销售的情况。从目前市场走势来看，进一步下跌的可能增大，市场观望情绪浓厚。现大庆石化1#A石油焦报价1900元/吨；抚顺石化1#A石油焦报价200元/吨。

## 煤沥青市场月度综述

鑫椽讯：7月煤沥青市场继续低位盘整运行，市场价格继续走稳。据悉，7月各下游走势不尽人如意，下游拿货不积极。整体来看，在下游市场没有明显变好的情况，市场提振的可能性不大，更是以观望为主。7月国内石墨电极市场表面看似平稳，但在实际交易中，仍“厮杀”相当激烈。市场方面：本月国内石墨电极市场价格走势有些分化，小规格石墨电极价格竞价激烈，以UHP500-550mm规格跌幅相对较大，UHP450mm由于此前价格已有超跌，因此相对平稳，而UHP600-700mm规格，第一、二梯队厂家货源依旧短缺，报价坚挺，但钢厂实际招标时，也有一些电极厂因竞价激烈，实际交易价格略有走低。目前市场上除UHP600-700mm规格还有一定利润外，其他规格石墨电极已处于成本线下销售的情况。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

鑫椽讯：7月针状焦市场整体平稳，市场开工率在逐步恢复。但短期市场仍缺乏有力支撑，价格难有反弹。在当前各主营单位现货库存暂无明显压力下，挺价意愿较为强烈。截止本月末，国内煤系针状焦价格在15000-19000元/吨，油系针状焦价格在16500-21000元/吨，生焦价格在9000-13000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。下游市场，7月国内石墨电极市场表面看似平稳，但在实际交易中，仍“厮杀”相当激烈。负极市场，本月负极材料厂家仍表示情况一般，市场还仍处于淡季，动力市场急刹车，数码市场进入淡季，不仅大厂表示日子难过，小厂也出现减量现象。终端市场，本月最后一周国内钢厂废钢日均消耗量为65.15万吨，较上周下降1.25%，其中电炉炼钢日均消耗废钢30.89万吨，较上周下降2.11%，转炉炼钢日均消耗废钢34.26万吨，较上周下降0.45%。此外，本周国内钢厂石墨电极日均消耗量为0.126万吨，较上周下降1.65%。

7月31日国内外针状焦价格一览表

品名	厂家/产地	价格(元/吨)	备注
油系针状焦	JX 麻里布	5500-5800	美元。到岸价。
油系针状焦	日本水岛	5252-5350	M-X series 到岸价(美金)
油系针状焦	菲利普 66	4200-4600	到岸价(美金) GE用 HNP4200;LNP:4600
油系针状焦	菲利普 66	1200-2600	到岸价(美金) 负极用: GHBA-1:1400;HBA-0:2600
煤系针状焦	三菱化学	3700-4300	(美金) 负极用焦: 2000
煤系针状焦	新日化	2050-2100	到岸价(美金) 生焦
煤系针状焦	PMC 韩国	2100-2300	到岸价, 三菱商事北京
油系针状焦	锦州化工	18000-19000	生焦 11K



油系针状焦	京阳科技	21000-22000	生焦: 13K
油系针状焦	益大新材	21000-22000	生焦 13k, 长协有优
煤系针状焦	宝泰隆科技	10000-11000	生焦
煤系针状焦	方大喜科墨	21000-22000	100%内供方大
煤系针状焦	鞍山热能	21000-22000	内供开封, 生焦 12K 内供
煤系针状焦	山西宏特	18000-19000	产品 90%内供
煤系针状焦	宝武炭材	17000-18000	生焦: 12K, 新装置生焦有优惠

数据来源: 鑫椏资讯整理