

## 目 录

( 2019 年 6 月 )

<b>行业动态</b> .....	<b>2</b>
菲利普 66 上调价格，7 月 1 日执行.....	2
山东益大：针焦装置技术再次升级.....	2
东辰科技：年底机加工车间可运行.....	2
振兴炭材 4 万吨针状焦项目第一塔焦顺利出焦.....	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>6</b>
<b>原料市场</b> .....	<b>7</b>
石油焦市场月度综述.....	7
煤沥青市场月度综述.....	7
针状焦市场月度综述.....	8

## 行业动态

### 菲利普 66 上调价格，7 月 1 日执行

鑫栾讯：来自菲利普 66 最新消息，从 7 月 1 日起，对旗下 GHBA-1 上调 100 美金至 1500 美金/吨，其他型号维持原价，GHBA-0:2000 美金/吨；HBA-0:2500 美金/吨。

### 山东益大：针焦装置技术再次升级

鑫栾讯：山东益大在 2019 年 5 月份技术改造后，无论是强度还是粒度等多项指标都有大大提升，达到了生产大规格--即直径 600 及以上的超高功率的石墨电极的标准。公司诚挚邀请各位生产大规格超高功率的厂家来公司指导交流洽谈。

### 东辰科技：年底机加工车间可运行

鑫栾讯：四川东辰科技有限公司是由河北华辰碳素有限公司迁建技改落户天全县小河工业园区，占地 650 亩，建设 6 万吨超高功率石墨电极生产线。石墨化、机加工等车间仍在建设中，预计今年年底机加工车间可以运行。

### 振兴炭材 4 万吨针状焦项目第一塔焦顺利出焦

鑫栾讯：6 月 27 日，振兴炭材科技公司，第一塔针状焦产品顺利出塔，标志着年产 4 万吨针状焦项目一次投产成功。自 5 月 31 日预处理单元投料试车以来，针对针状焦各生产单元的独立性和特殊性，公司全体员工与热能院专家紧盯现场、连续作业，通过小试实验、工艺指标调整，延迟焦化单元经过升温热紧、预热、成焦、冷却、除焦等系列工艺运行，顺利产出产品。截止目前，整个生产系统运行稳定。

## 锂电负极材料

### 负极材料市场月度综述

鑫栲讯：6 月份，国内负极材料市场价格相对平稳，产量方面出现分化，大厂普遍出现小幅下滑或者持稳，小厂普遍平稳，但竞争压力加大，主要是大厂为保证出货量，部分产量开始流向中小电池厂家，尤其是数码和小型动力市场。这就使得本来做中小规模的电池厂家感到竞争压力加剧。部分对市场预期较为悲观的表示，如果龙头动力电池厂家减产情况延续时间较长，将对目前的负极价格造成冲击。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，预计 7 月动力电池市场行情较淡的走势将延续，且数码市场也将进入淡季。

石墨化：6 月份国内石墨化市场表现平平，产品价格稳中有跌，现国内负极石墨化代工价格在 1.7-2.1 万元/吨，部分低报 1.6 万元/吨左右。据悉，宜宾金石新增的 1.5 万吨石墨化产能将在 7 月份投产，水富中晟一期 1 万吨石墨化产线也将在 9 月前后投产。

原料市场方面，进口焦 p66 和水岛在 7 月份均有上调售价计划，水岛由当前 5300 美金/吨上涨至 5700 美金/吨，菲利普 66 从 7 月 1 日起，对 GHBA-1 上调 100 美金至 1500 美金/吨，其他型号维持原价。6 月低硫焦价格小幅走跌，现庆石化 1#A 报 2700 元/吨，抚顺石化报 3300 元/吨，大港石化报 2500 元/吨。低硫煅烧焦价格报在 5000 元/吨左右。现国产针状焦价格普遍报 1.8-2.2 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 4100-4400 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。

### 天然石墨市场月度综述

鑫栲讯：6 月，国内天然石墨市场呈现弱势下滑趋势。环保及中美贸易战拖累下，下游膨胀石墨及耐材市场产量收缩，导致 50 目石墨价格下滑；非洲进口石墨量增加，冲击国内-194、-195 价格走软。截止 6 月 27 日，东北地区-190 报 2000-2300 元/吨，-195 报 3700-4100 元/吨；+895 报 5500-6100 元/吨；山东地区-195 报 3500-4000 元/吨，+195 报 4400-5000 元/吨，-199 报 6500-6700 元/吨。

鳞片石墨进口方面，据海关数据统计，2019 年 5 月国内鳞片石墨进口总量 21245.282 吨，较去年同比增长 371.71%，较 4 月环比提升 49.00%。

预计，7 月蒙北地区石墨开始供矿石，国内产量预期增加，且进口量不减，鳞片石墨市场仍偏利空。



可膨胀石墨：6 月受环保监管拖累，青岛地区膨胀石墨开工率提升有限；黑龙江地区开工暂稳，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：6 月，下游天然石墨负极需求旺盛，整体开工率持高，价格商谈平稳。原料鳞片石墨价格略有走软，但下游询单积极支撑下，企业报盘坚挺。截止到 6 月 27 日，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 5 月，国内球化石墨出口总量 5321.799 吨，环比 4 月大幅提升 22.54%。

预计，7 月原料市场延续弱势，但下游负极材料整体开工尚可，需求支撑下，球形石墨将呈现大稳小调局面。

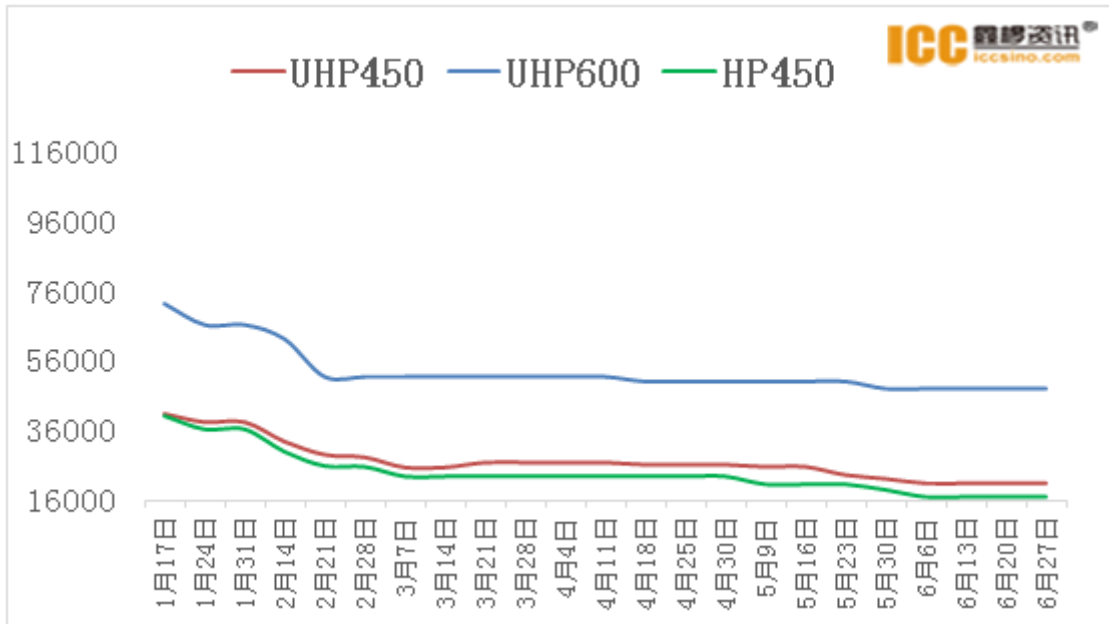
钢铁市场：预估 6 月中旬粗钢产量微幅下降，全国粗钢预估产量 2532.22 万吨，日均产量 253.22 万吨，环比 6 月上旬下降 0.97%。

## 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（6 月 27 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：鑫椽资讯整理

鑫椽讯：6月国内石墨电极市场呈现小幅下行走势，月初受钢厂采购季影响，出货情况尚可，但从月中开始，成交偏淡。市场方面：5月下旬至6月上旬为国内钢厂集中采购季，近期询价及成交的情况较多，一些钢厂家里部分规格的电极库存清零，不得不开始询价采购。而石墨电极厂家对后期继续看跌，抓紧每次下游招标机会，不得不低价竞争，这也是近期价格连续小幅下跌的主要原因。由于近期中东出口较为集中，目前国内第一梯队的UHP600-700mm货源基本处于短缺状态，其中UHP600mm货源尤为短缺，报价高达7万元/吨，且从厂方了解到，这种紧张的情况将至少延续至9月份以后。而第一梯队第二、三梯队的电极厂家货源相对充裕，价格暂稳，不过后期也有偏紧的迹象。钢厂方面：近期由于废钢等原料价格不断上涨，一些小电炉厂生产压力较大，一些钢厂有减产的情况，对电极的需求量略有减少。受近期UHP550mm以下规格跌幅较大，已与厂家成本接近的影响，一些国内中、小电极厂家在产量方面已开始有意识的控制，华北地区作为国内电极最大的加工基地，近期好多成型后不焙烧，焙烧后不石墨化的情况较为普遍，而在此之前焙烧和石墨化排队是常态。后期减产甚至停产的情况将有可能增多。介休志尧、丹东鑫兴UHP650mm产品投放市场后，已在个别厂家试产或出口，销售情况较为理想，不过目前国内对此规格的需求量尚不明显，国外订单相对偏多。截止6月27日，市场上UHP450mm规格主流价维持在2.2-2.3万元/吨，UHP600mm规格维持在4.5-5.3万元/吨，UHP700mm规格价格在7.5-8.5万元/吨。

原料方面：受下游需求影响，6月国内原料市场价格出现下跌，大庆石化1#A石油焦价格在2700元/吨，较上月下跌500元/吨，抚顺石化1#A石油焦保价销售，报价维持在3300元/吨；浸渍沥青维持在6500元/吨左右。低硫煅烧焦市场价格在4800-5000元/吨，下跌300-400元/吨。6月国内针状焦报价暂稳，但成交情况依旧不理想，截止月底，国内煤系、油系的产品市场主流报价在18000-21000元/吨。

钢厂方面：上周末唐山突发限产消息，停产限产力度之大，使得钢厂积极大幅拉涨，不过近几日市场成





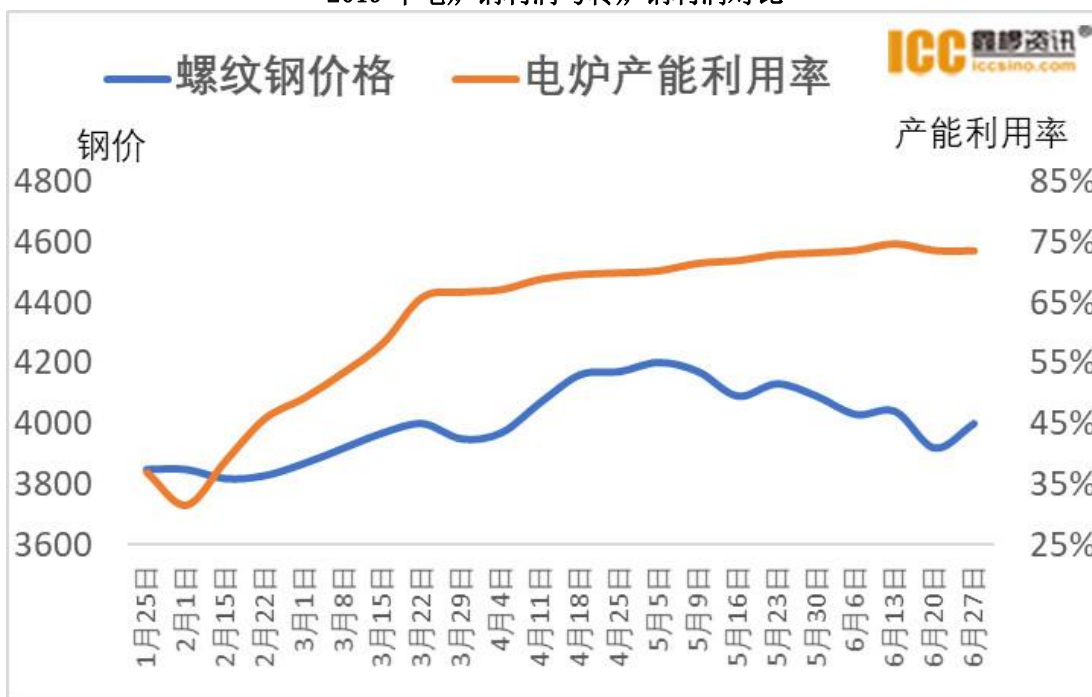
交并未跟上涨价的势头，各方情绪有所转弱，市场谨慎观望的心态增多。目前商家还是以出货为主，对后市看法谨慎。预计短期国内市场成品钢材维持稳中小幅调整走势。按独立电弧炉（全废钢）测算，螺纹钢成本为 3848 元/吨，较上月上涨 68 元/吨；鉴于目前市场一类钢厂与三类钢厂有 130 元/吨价差，许多独立电炉钢厂实际利润为-78 元/吨。

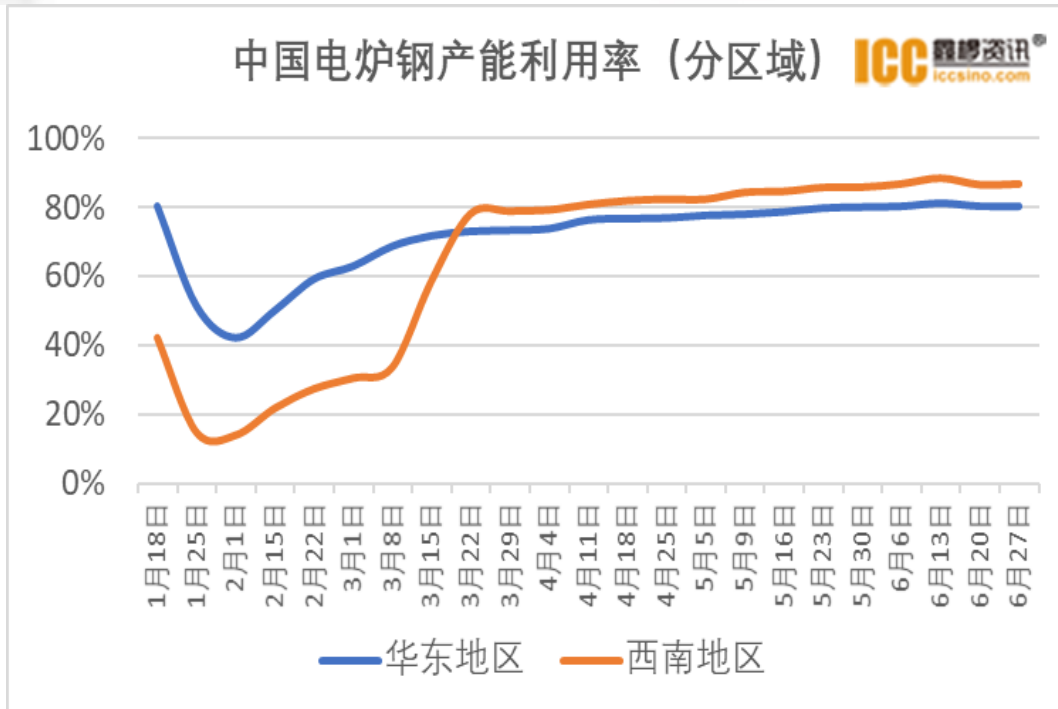
## 电炉钢市场

### 成品材市场

6 月国内建筑钢材市场价格小幅震荡下跌，临近月底，受唐山钢厂限产影响，螺纹钢平均价格升至 4035 元/吨，电炉钢成本和利润都有所回升，据鑫椏资讯统计，截止 6 月 27 日，国内独立电炉钢厂三级螺纹钢平均生产成本为 3818 元/吨，平均利润为 110 元/吨，扣除市场上一类钢厂与三类钢厂螺纹钢的价差 130 元/吨，中小型独立电炉钢厂多处于盈亏平衡点附近。

2019 年电炉钢利润与转炉钢利润对比





## 原料市场

### 石油焦市场月度综述

鑫椽讯：6月石油焦市场价格一路下调，市场交投表现较弱。据悉，大庆石化从月初的3200下调至目前的2700元/吨，抚顺石化继续保价销售。大庆石化目前已跌至近期的最低价，因此下游企业拿货情况出现好转，库存月底已不多，因此价格下调可能已很小。低硫煅烧焦表示现在下游拿货企业中负极企业明显增加，石墨电极客户仍处关注中。低硫煅烧焦市场价格在4800-5000元/吨，6月下跌300-400元/吨。下游国内石墨电极市场价格变化不大，但销售情况较为清淡。市场方面：6月国内石墨电极市场呈现小幅下行走势，月初受钢厂采购季影响，出货情况尚可，但从月中开始，成交偏淡。市场方面：5月下旬至6月上旬为国内钢厂集中采购季，近期询价及成交的情况较多，一些钢厂家里部分规格的电极库存清零，不得不开始询价采购。而石墨电极厂家对后期继续看跌，抓紧每次下游招标机会，不得不低价竞争，这也是近期价格连续小幅下跌的主要原因。整体来看，7月石油焦市场会好过6月，下游市场对其采购量也会逐渐上去。市场整体将转乐观。现大庆石化1#A石油焦报价2700元/吨；抚顺石化1#A石油焦报价3300元/吨；锦西石化1#B石油焦汽运2900/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。

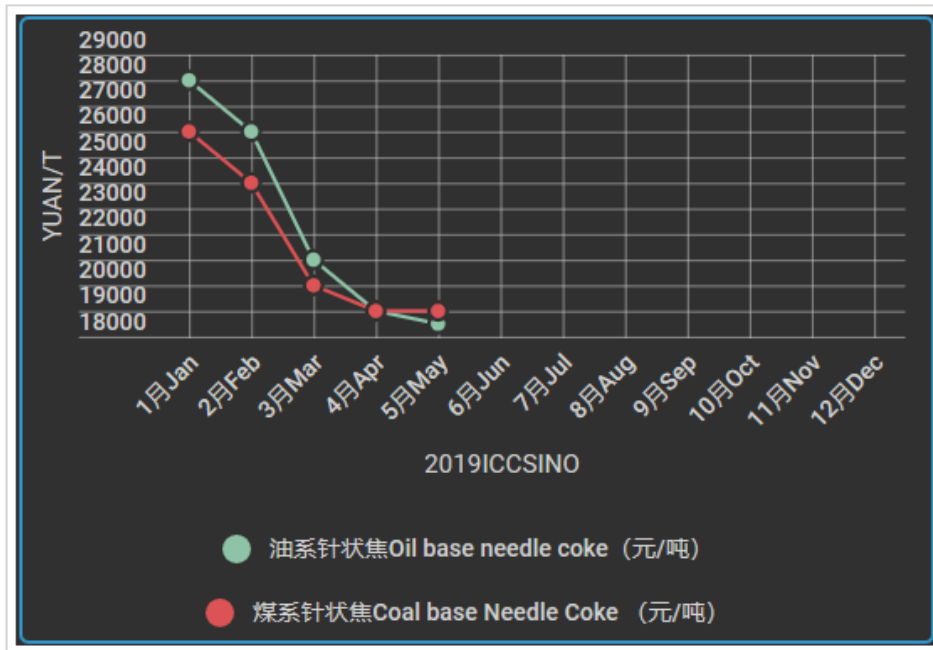
### 煤沥青市场月度综述



鑫椏讯：6月煤沥青市场交投清淡，价格继续维稳。受下游石墨电极市场整体趋弱的影响，煤沥青市场短期将继续难以提振，并观望情绪持续。下游国内石墨电极市场价格变化不大，但销售情况较为清淡。市场方面：6月国内石墨电极市场呈现小幅下行走势，月初受钢厂采购季影响，出货情况尚可，但从月中开始，成交偏淡。市场方面：5月下旬至6月上旬为国内钢厂集中采购季，近期询价及成交的情况较多，一些钢厂家里部分规格的电极库存清零，不得不开始询价采购。而石墨电极厂家对后期继续看跌，抓紧每次下游招标机会，不得不低价竞争，这也是近期价格连续小幅下跌的主要原因。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

鑫椏讯：6月中国针状焦市场整体缺乏利好支撑 疲软运行。针对市场下半年 P66 针状焦涨价消息，通过鑫椏对中国区以及海外市场的打探，确定下半年 P66 电极用焦依旧维持目前的水平，负极用生焦价格上涨 150-200 美金/吨。本月检修的企业：锦州化工，宝武炭材，预计开工时间在 7 月下旬。



预计 7 月针状焦将维持稳中下行趋势。来自 PCJ 水岛最新消息，工厂计划从 7 月开始对针状焦价格进行调整，由当前 5300 美金/吨上涨至 5700 美金/吨，涨幅 7.5%。（目前日产油系两大针状焦可谓是行业中的高端“奢侈品”产品身份的象征，价格 5500+ 的价格傲视群雄。）受此调整，有可能导致国内部分下游电极客户成本的进一步增加。随着国内 UHP650-700 电极的产能逐步释放，今后对高品质的原料需求也会同步提升。截止到 2019 年年底，在产、新建、扩建、复产的中国针状焦企业总产能预计突破 105 万吨，但这其中有多少家能卖到“奢侈品”的价格；有多少家能卖到“轻奢”的价格；还有多少家最终被玩出局的。

来自 ICC 最新统计，进口方面，1-5 月，煤系进口总量为 2.75 万吨、油系针状焦进口总量为 6.5 万吨。出口方面，1-5 月，针状焦出口量为 1.8 万吨，主要出口国：俄罗斯；印度；日本；意大利等。截止本





周末，国内煤系针状焦价格在 18000-19000 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。