

目 录

(2019 年 4 月)

行业动态	2
灵石扬帆第一批石墨电极产品将于 8 月投放市场	2
山东京阳 300 吨煅后针状焦成功出口到日本	2
内蒙古肯达特 6 万吨炭电极和 1 万吨负极石墨化项目建成投产	2
石墨电极厂家出现亏损 针状焦企业将目光转向负极市场	2
锂电负极材料	5
负极材料市场月度综述	5
天然石墨市场月度综述	5
钢用炭素	7
钢用炭素市场月度综述	7
电炉钢市场	8
原料市场	12
石油焦市场月度综述	12
煤沥青市场月度综述	12
针状焦市场月度综述	12

行业动态

灵石扬帆第一批石墨电极产品将于 8 月投放市场

鑫椏讯：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。

山东京阳 300 吨煅后针状焦成功出口到日本

鑫椏讯：4 月 24 日，山东京阳科技股份有限公司的 300 吨煅后针状焦成功出口到日本，这是中国生产的针状焦首次成功进入日本市场。众所周知，全世界的针状焦生产工厂有三分之二在日本，日本也是国际上少数几个针状焦技术垄断国家之一，此次能够成功将针状焦出口到日本，说明了京阳针状焦的品质已经达到了国际先进水平，同时也实现了历史性突破。

内蒙古肯达特 6 万吨炭电极和 1 万吨负极石墨化项目建成投产

鑫椏讯：据悉，内蒙古肯达特新材料有限公司一期项目建成投产，内蒙古肯达特新材料有限公司 2018 年成立项目总投资 3.15 亿元，项目建设年产 6 万吨炭电极及 1 万吨锂电池石墨负极材料生产线。

3 月鳞片天然石墨净进口环比下滑 莫桑比克进口占比降低

一、3 月国内天然鳞片石墨进口同比增幅下滑 莫桑比克进口占比降低



数据来源：海关总署、鑫椏资讯整理



据海关统计数据，2019年第一季度国内鳞片石墨进口总量 48471.247 吨，较 2018 年一季度同比增长 694.21%。3 月国内鳞片石墨进口总量 16915.3 吨，较去年同比增长 586.83%，较 2 月环比增长 14.8%；进口均价 3163.28 元/吨，环比增长 7.22%。

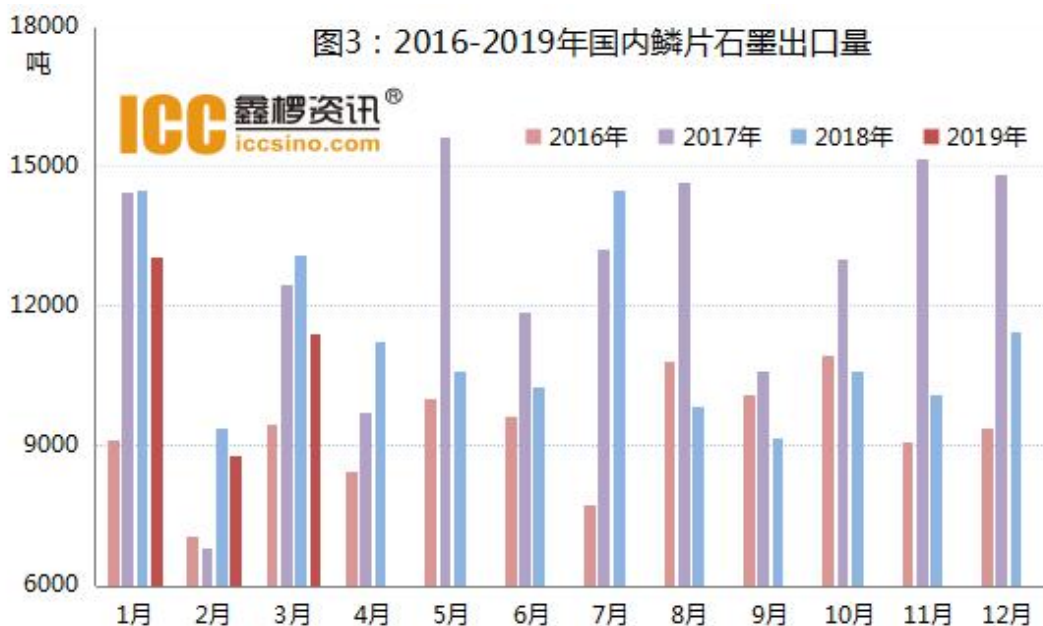
图2：中国进口坦桑比克鳞片石墨走势对比



数据来源：海关总署、鑫椏资讯整理

据鑫椏数据统计，2019年3月，国内从莫桑比克进口鳞片石墨量较2月环比下滑 17.09%，进口均价环比增长 0.06%，同时3月莫桑比克进口占当月总进口量 66.38%，环比2月下滑 25.54%。

二、3月国内天然鳞片石墨出口环比增长 净进口环比下滑



数据来源：海关总署、鑫椏资讯整理

据海关统计数据，2019 年第一季度国内鳞片石墨出口总量 33238.022 吨，较 2018 年一季度同比下滑 10.12%。3 月国内鳞片石墨出口总量 11405.338 吨，较 2 月环比增长 29.8%；出口均价 7665.35 元/吨，环比增长 15.34%。

由上述数据可见，2019 年一季度国内鳞片天然石墨净进口 15233.225 吨，较 18 年同比增幅 149.33%。3 月，国内鳞片天然石墨净进口较 18 年同比增长 151.81%，较 2 月环比下滑 7.36%。

据鑫栲资讯统计，步入 3 月，青岛及黑龙江鸡西地区鳞片石墨矿陆续开工，国内鳞片石墨产量较 2 月出现增长，但同时下游石墨加工及耐火材料受国内环保政策继续收紧影响，整体开工率难有明显提升，鳞片石墨需求增长受限，加之出口均价环比增幅明显，由此导致国内鳞片净进口量出现下滑。然不可否认的是，2019 年国内鳞片石墨市场进口需求度在不断提升。

锂电负极材料

负极材料市场月度综述

鑫栲讯：4月国内负极材料市场表现尚可，各家出货情况普遍稳中有升，价格方面大稳小调。进入4月份以后在负极材料厂家与电池厂在商谈二季度定价时，负极厂依然处于弱势地位，一些厂家迫于压力依然在部分产品价格上作出让步，幅度在三到五个百分点，截止到4月底，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。据鑫栲资讯统计，3月份国内15家负极材料企业产量为2.31万吨，环比增长18.5%。就目前各家生产安排来看，四五月份产量仍有增量，但增量有限，下半年随着动力电池市场需求方面释放，产量将会普遍出现明显增长。原料市场方面，4月初菲利普66负极用针状焦价格调涨终于尘埃落定，本次调涨是负极用HBA-0和GHBA-0价格调涨250美金，现在HBA-0报2500美元/吨，GHBA-0报2000美元/吨。其他规格产品价格暂稳。下游需求方面，数码市场需求处于回升中，动力电池市场需求同比增长显著，环比波动不大。数据显示，3月新能源汽车销售11.1万台，同比增长100.9%；1-3月，新能源汽车累计批发25.4万台，累计增量13.7万台，批发累计增速117.8%。

石墨化市场，4月份国内石墨化市场大局持稳，高价陆续回调，市场整体均价趋于平稳，截止到4月底，代工价格在1.8-2.1万元/吨，高报2.5万元/吨左右。4月份国内现有产能最大的内蒙古兴丰投产，内蒙古兴丰5.5万吨负极石墨化项目正式投产，内蒙古兴丰新能源科技有限公司，项目总投资20亿，建成后拥有先进的25000KVA石墨化提纯机组20套，并配有完整的石墨坩埚生产加工系统、辅料煅烧破碎筛分系统、装出坩系统、装出炉系统、增碳剂破碎筛分包装系统和相对应的环保系统。项目建成后，一期负极材料纯化生产区年产值5.5万吨，二期负极材料纯化生产区年产值4.5万吨，生产石墨增碳剂30万吨，生产石墨碎3万吨。水富中晟能源有限责任公司规划负极材料石墨化项目1.5万吨，投资1.35亿元建设两条生产线，占地面积75亩，预计8月竣工投产，项目建成投产后，年产值将达4.5亿元。现第一车间厂房钢结构主体已经安装完成，第二车间地基浇筑已完成，正在开展回填，各项工作正有条不紊地开展。

原料市场，4月份国内负极材料原料市场除海外针状焦调涨外，其他产品价格均相对平稳。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2-2.2万元/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4200-4600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

天然石墨市场月度周综述

鑫椋讯：4月份国内天然石墨市场小幅波动，市场供应依旧偏紧，截止4月底，各地区鳞片石墨主流报盘：河南地区-185 主流 2600-2700 元/吨，-190 报 3100-3200 元/吨；东北地区-190 报 2700-2900 元/吨，-195 报 4000-4200 元/吨；+895 报 6200-6300 元/吨；山东地区-195 报 3800-4300 元/吨，+195 报 5500-5900 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。

天然石墨供应方面，4月国内天然石墨整体供应依旧偏紧，企业库存持低。清明节过后，黑龙江麻山区石墨矿陆续开工，但受矿石供应和加工成本制约，产品供应难以明显放量；黑龙江萝北地区尚未供矿石，预计五一节后石墨矿有望开工；青岛地区中下旬迎来“中国海军成立70周年海上阅兵”活动，部分石墨矿停工约2周时间，4月底或5月初将陆续重启。

天然石墨进口方面，据海关数据统计，2019年3月国内鳞片石墨进口总量16915.3吨，较去年同比增长586.83%，较2月环比增长14.8%；进口均价3163.28元/吨，环比增长7.22%。其中，从莫桑比克进口鳞片石墨量较2月环比下滑17.09%，进口均价环比增长0.06%。

可膨胀石墨：4月中央环保督察“回头看”开展，加之青岛地区海军军演，中下旬当地膨胀石墨企业绝大多数都停止生产，仅个别企业少量生产；黑龙江地区环保力度亦有所增大，产量较3月出现小幅下滑。截止月底，黑龙江地区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；内蒙古地区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：4月下旬，青岛地区部分企业受军演环保影响出现阶段性停工，市场供应略有下滑。出口方面，2019年3月，国内球化石墨出口总量6027.4324吨，环比2月增幅44.91%。市场商谈价格方面，截止到4月底，国内球化石墨价格大球在1.75-1.9万元/吨，小球价格主流在1.85-2.0万元/吨。

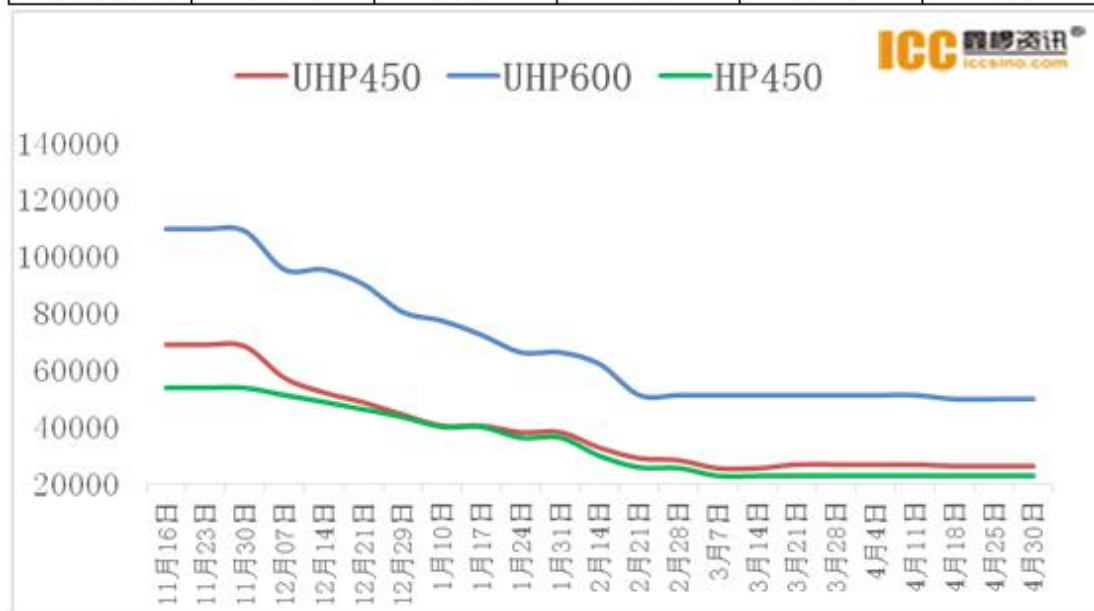
钢铁市场：预计4月中旬粗钢产量增幅扩大，全国粗钢预估产量2450.19万吨，日均产量245.02万吨，环比4月上旬上升3.50%。

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 (4 月 30 日)

品名↕	规格↕	指数↕	月环比↕	批量↕	单位↕
石墨电极↕	UHP600↕	50176↕	-2.6%↕	>30 吨↕	元/吨↕
石墨电极↕	UHP450↕	26303↕	-2.2%↕	>30 吨↕	元/吨↕
石墨电极↕	HP450↕	23000↕	0↕	>30 吨↕	元/吨↕



数据来源：鑫椏资讯整理

鑫椏讯：4 月份国内石墨电极市场整体呈现窄幅波动为主，市场成交总体一般。市场方面：石墨电极以 UHP600mm-700mm 规格价格较为坚挺，其中 UHP600mm 除个别库存相对偏多的非主流企业报价在 45000 元/吨外，其他都在 50000 元/吨以上，不过由于此类规格海外订单也较为集中，因此国内库存不多。而 UHP550mm 以下规格目前市场报价较为混乱，尤其是 UHP450mm 规格，市场上浸渍、准超高、高功率充斥着市场，最低的成交价在 20000 元/吨，而正常 UHP450mm 的石墨电极报价仍在 28000 元/吨左右。从近期出口情况来看，各家反馈也不一样，不过总体海外也都以观望为主，中东地区采购情况较好。钢厂方面：4 月虽然电炉钢开工率继续上升至 70%，但石墨电极招标竞价十分激烈。不少钢厂 3 月上旬趁电极价格低的时候都大量囤货，因此消化到 4 月中、下旬才开始采购，目前价格也都以少量进货为主，持观望态度，市场也未出现采购的高峰期，成交总体平淡。截止 4 月底，市场上 UHP450mm 规格主流价在 2.5-2.8 万元/吨，UHP600mm 规格在 4.8-5.5 万元/吨，UHP700mm 规格价格稳定在 8.5-9.5 万元/吨。



原料方面：4月国内原料市场心态平稳，价格变化不大。大庆石化1#A石油焦价格在3400元/吨，抚顺石化1#A石油焦挂牌价在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5600元/吨。4月受下游需求不佳影响，国内针状焦市场价格也以小幅阴跌为主，不过从短期来看，随着电极企业的原料前期库存逐步清空，对针状焦采购有回暖之势，加之二季度企业进入集中检修期，市场人士对后期价格存在小幅上扬的走势表示乐观。截止月末，国内煤系、油系的产品市场主流报价在18000-23000元/吨，较3月份下跌1000-2000元/吨。

钢厂方面：3月29日，唐山发布关于对《唐山市重点行业2019年第二至第三季度错峰生产实施方案》的补充规定。其中，最引人关注的是，首次将转炉炼钢工序一并纳入错峰生产，按高炉和烧结（球团）工序限产比例同步进行限产。3月29日，唐山发布关于对《唐山市重点行业2019年第二至第三季度错峰生产实施方案》的补充规定。其中，最引人关注的是，首次将转炉炼钢工序一并纳入错峰生产，按高炉和烧结（球团）工序限产比例同步进行限产。4月份钢材市场进入传统消费旺季，市场整体成交情况良好，特别是基建投资增速对需求有较大拉动，房地产投资也好于预期，建筑钢材价格持续上行，库存逐步回落。下半月钢材市场成交相对稳定，但资金有收紧迹象，加上棚改开工规模下降，对市场心态造成一定影响，贸易商出货积极性增加，市场库存加速下降，钢材价格以震荡运行为主。电炉钢厂也维持盈利状态，产能利用率继续稳步上升至70%。4月底独立电炉企业螺纹钢平均生产成本3783元/吨（环比增46元/吨），毛利287元/吨（环比增133元/吨）。

企业动态方面：山东旭日石墨新材料科技有限公司年产3万吨超高功率石墨电极项目，已投料生产，预计下半年投放市场。

金盛兰集团黑龙江长盛碳素有限责任公司石墨电极加工项目建筑面积4万平方米，拟新建浸渍设备3.3万吨、压机3800吨、内串石墨化炉等，并进行厂房更新改造，达产后年产石墨电极3万吨，该项目正在进行浸渍车间、压形车间、石墨化车间改造。

据最新获悉，大同宇林德石墨设备股份有限公司2.2万吨超高功率石墨电极产线扩建至5万吨项目，目前设备在调试阶段，预计5月中旬左右产线进入试生产。

丹东鑫兴炭素有限公司UHPΦ700mm石墨电极4月已进入机加工环节，此次批量大约300吨，UHPΦ650mm规格也将于5月中旬后投放市场。

介休市志尧碳素有限公司UHP650mm规格石墨电极于近日投放市场，此批产量大约在300吨左右，售价70000元/人民币。

电炉钢市场

成品材市场

4月国内建筑钢材市场呈先涨后稳态势，电炉钢企业利润明显提升，产能利用率稳步上行。4月底独立电炉企业螺纹钢平均生产成本3783元/吨（环比增46），毛利287元/吨（环比增133）。

上半月：

螺纹 4178 +186 库存 723 万吨-82

4 月份国内钢材市场进入传统消费旺季，加上一季度宏观经济数据给力，市场整体成交情况良好，特别是基建投资增速对需求有较大拉动，房地产投资也好于预期，建筑钢材价格持续上行，库存逐步回落。

下半月：

螺纹 4188+10 库存 629 万吨-94

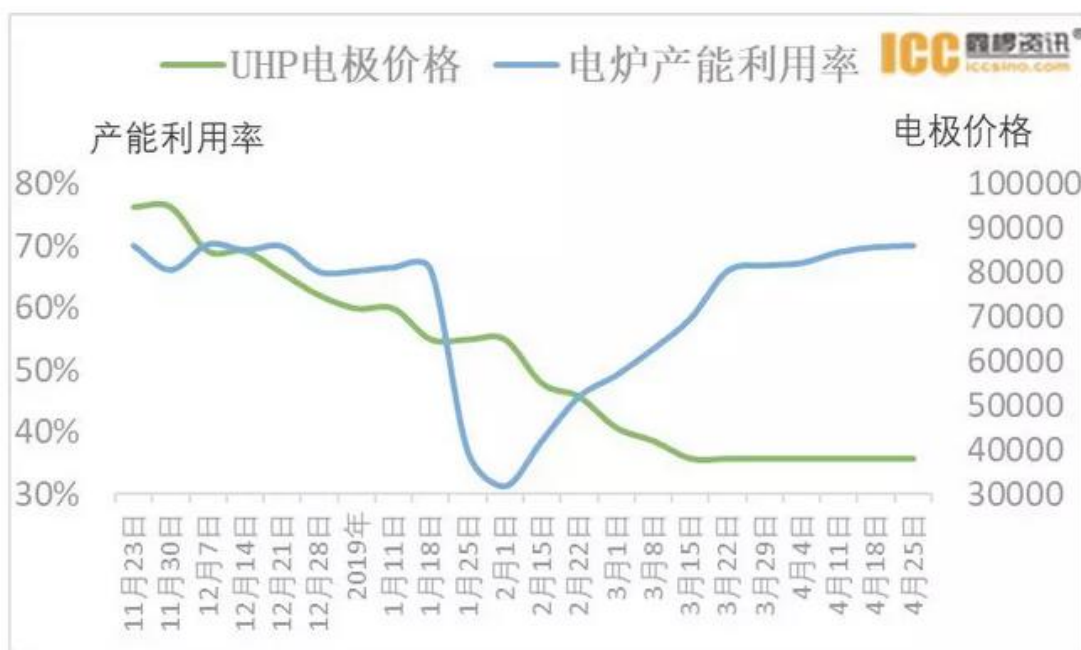
下半月钢材市场成交相对稳定，但资金有收紧迹象，加上棚改开工规模下降，对市场心态造成一定影响，贸易商出货积极性增加，市场库存加速下降，钢材价格以震荡运行为主。

5 月份电炉钢市场展望

电炉钢市场，在高利润刺激下，近期国内电炉、高炉产能利用率持续上升，钢材资源投放量持续增加，市场压力正在不断积聚。随着 5 月下半月不少地区进入梅雨季，加上棚户区开工规模大幅缩减，市场需求增速将受到一定影响。考虑到 4 月份市场已基本修复了期现的基差，加上后期货币政策宽松力度存在减弱的可能，市场心态也正发生转变。如果没有更严厉环保限产政策的话，预计 5 月份国内钢材市场价格高开低走的概率较大，下半月后螺纹钢价格将有所回落，电炉钢厂利润将回落至 100-150 元，产能利用率增速趋缓，但将保持在 70%之上。

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

鑫椏讯：4月石油焦市场稳定运行，市场价格持稳继续。据了解，4月初就传大庆石化，抚顺二厂石油焦价格会有所变动，但市场价格却一直坚挺。因此低硫煅烧焦价格一直维持在5400-5600元/吨。厂家也表示，下游基本陆陆续续以询价为主，但实际成交也较少，市场整体还是以观望为主。下游石墨电极4月市场整体呈现窄幅波动为主，市场成交总体一般。市场方面：石墨电极以UHP600mm-700mm规格价格较为坚挺，其中UHP600mm除个别库存相对偏多的非主流企业报价在45000元/吨外，其他都在50000元/吨以上，不过由于此类规格海外订单也较为集中，因此国内库存不多。而UHP550mm以下规格目前市场报价较为混乱，尤其是UHP450mm规格，市场上浸渍、准超高、高功率充斥着市场，最低的成交价在20000元/吨，而正常UHP450mm的石墨电极报价仍在28000元/吨左右。现大庆石化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/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：4月煤沥青继续盘整运行，市场价格持稳。据悉，现原料市场继续稳定，对其成本暂未形成太多影响。而下游市场表现较为弱势，对其采购也表现的较为冷淡。下游石墨电极4月市场整体呈现窄幅波动为主，市场成交总体一般。市场方面：石墨电极以UHP600mm-700mm规格价格较为坚挺，其中

UHP600mm 除个别库存相对偏多的非主流企业报价在 45000 元/吨外，其他都在 50000 元/吨以上，不过由于此类规格海外订单也较为集中，因此国内库存不多。而 UHP550mm 以下规格目前市场报价较为混乱，尤其是 UHP450mm 规格，市场上浸渍、准超高、高功率充斥着市场，最低的成交价在 20000 元/吨，而正常 UHP450mm 的石墨电极报价仍在 28000 元/吨左右。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：4 月针状焦整体市场行情大稳小动。5 月进入检修的企业有锦州化工，方大喜科墨，宝武炭材，京阳科技。价格方面，截止到 4 月底国内煤系针状焦价格在 18000-21500 元/吨，油系针状焦价格在 21000-23000 元/吨，生焦价格在 8000-12000 元/吨左右；进口针状焦 PMC 报 3000-3100 美金，三菱化学报 4000 美金；JXTG 报 5500 美金；P66 报电极用焦 4200-4600 美金，负极用焦在 4 月初开始提高产品售价，HBA-0 和 GHBA-0 价格调涨 250 美金，现在 HBA-0 报 2500 美元/吨，GHBA-0 报 2000 美元/吨。日本水岛 4 月也执行最新的价格，M 级 5252 美元/吨；X：5350 美元/吨，月均供应量在 1300 吨。后市预测，短期来看，随着电极企业的原料前期库存逐步清空，对采购针状焦有回暖之势，加之二季度企业进入集中检修期，市场人士对后期价格存在小幅上扬的走势持乐观。

本月在产企业情况：

4 月 24 日，山东京阳科技股份有限公司的 300 吨煅后针状焦成功出口到日本，这是中国生产的针状焦首次成功进入日本市场。

宝武炭材在 4 月 25 号开始对针状焦产线进行为期 40 天检修。目前工厂针状焦库存量能保证停车期间的正常供应。受此消息影响，针状焦市场价格上调 500 至 21500 元/吨。

本月在建企业情况：

鞍钢化学历时九个多月技改工程针状焦项目在 3 月末顺利完成主体装置建设。4 月 5 日，鞍钢化学科技有限公司开始组织对核心工序进行水联动调试。此次鞍钢针状焦项目为中钢热能院设计总承包。

宝舜化工年产 5 万吨针状焦装置水试已经完毕，按照公司的规划及装置的现状来看，预计 5 月份可以出产品，产品首先出来的是生焦产品。

唐山东日新能源材料有限公司 10 万吨的煤系针状焦项目目前生产仍处于设备安装中，预计调试工作在 6 月份进行，8 月进行预处理，10 月焦化，12 月产品投放市场。

山西金州化工有限责任公司在旭阳托管之后，企业开工速度加快，4 月原料预处理完成，由于产线年久未启动，实现大批量稳定生产还需时间。

山东潍焦集团枣庄振兴炭材科技有限公司 4 万吨煤系项目目前已经安装完成，调试还在进行中，预计在 6 月进行原料预处理。

平顶山旭阳兴宇新材料有限公司本月原料预处理已在进行，检测情况如果合格的话，就开始准备下一步的焦化，预计 6 月投放市场。

山东京阳二期项目土建已经完成，设备处于陆续上马阶段，预计全产线在 7 月完成，10 月 6 日正式生产。



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	美元。到岸价。合约客户供应。
油系针状焦	美国海波	3500-4000	美元。到岸价。
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	1200-2500	到岸价(美金) 负极用: GHBA-1:1400;HBA-0:2500
煤系针状焦	三菱化学	4000-4100	美元。到岸价。少货
煤系针状焦	新日化	2300-2400	生焦
煤系针状焦	PMC 韩国	3000-3100	美元。到岸价。
油系针状焦	辽宁地区	19000-20000	煅后焦, 生焦暂停销售。
煤系针状焦	上海地区	21500	生焦 12000
煤系针状焦	山西地区	19000-20000	
煤系针状焦	辽宁地区	-	内供
煤系针状焦	江苏地区	-	停产
油系针状焦	山东地区 1	19000-20000	生焦 12000
油系针状焦	山东地区 2	22000-23000	生焦 12000
煤系针状	黑龙江地区	11000-12000	目前生产生焦