



## 目 录

(2019 年 2 月)

<b>行业动态</b> .....	<b>2</b>
内蒙古兴丰 5 万吨石墨化项目预计 3 月正式投产.....	2
石家庄尚太山西工厂一期项目预计 6 月份投产.....	2
内蒙古杉杉一期负极材料预计年中投产.....	2
海外询单增多市场扑朔迷离 石墨电极价格是涨是跌.....	2
<b>锂电负极材料</b> .....	<b>3</b>
负极材料市场一周综述.....	3
天然石墨市场一周综述.....	3
<b>钢用炭素</b> .....	<b>4</b>
钢用炭素市场一周综述.....	4
电炉钢市场评述.....	5
<b>电炉钢市场</b> .....	<b>6</b>
<b>原料市场</b> .....	<b>9</b>
石油焦市场一周综述.....	9
煤沥青市场一周综述.....	10
针状焦市场一周综述.....	10

## 行业动态

### 内蒙古兴丰 5 万吨石墨化项目预计 3 月正式投产

鑫椏讯：据悉，内蒙古兴丰一期 5 万吨石墨化项目现产线已基本建成，就目前的进度来看，预计 3 月份可正式投入使用，预计可先开 3 条产线。

### 石家庄尚太山西工厂一期项目预计 6 月份投产

鑫椏讯：石家庄尚太碳业新材料有限公司现负极材料月产量在 800 吨左右，山西规划的 10 万吨负极材料项目，一期 2 万吨预计 6 月份可建成投产，该厂区配套建设 2 万吨石墨化产线。

### 内蒙古杉杉一期负极材料预计年中投产

鑫椏讯：内蒙古杉杉 10 万吨负极材料项目预计一期 4 万吨 6 月份可投入生产使用。

### 海外询单增多市场扑朔迷离 石墨电极价格是涨是跌？

鑫椏讯：春节后，国内石墨电极市场一轮急跌，令厂家始料未及，毕竟现在的产品原料成本都是 12 月份高价位所进，如某大钢厂节后 UHP450mm 规格的招标价格只有 25500 元/吨，而该产品的生产成本应该在 30000 元/吨以上。2018 年 11 月份开始，国内钢价下跌，电炉钢利润率也大打折扣，截至目前吨钢亏损值 130 元。春节前全国电炉开工率降至 30% 以下。市场需求的大幅减少，石墨电极厂家库存高企。这是造成节后价格大幅走低的主因。

但自上周开始，市场正在发生着变化，不少石墨电极贸易商反映，来自海外询单的情况明显增多，大部分为二季度采购开始询盘，虽然实际拿货价暂稳定，但已有一些厂家有提价的想法。国内此波电极价格下跌较为明显，国外市场虽有跟风，但出口价格仍有一定优势，据鑫椏资讯统计，2018 年中国石墨电极出口总量为 29.34 万吨，同比增长近 47%，2019 年预计继续增长。

此外，春节前备货的钢厂，库存在 2 月底 3 月初将消化殆尽，不少钢厂表示 3 月上、中旬将是集中采购季。另外随着 3 月国内电炉钢开工率的逐步提升，采购也在逐步放大，石墨电极市场行情是否会“否极泰来”？

## 锂电负极材料

### 负极材料市场一周综述

鑫椽讯：2月份国内负极材料市场产量较1月份有一个明显的下滑，但是大型负极材料厂家产量下滑幅度却有限，产品价格方面，本月出货价普遍执行节前价格，虽然下滑市场在极力要求降价，但是目前负极材料厂家的利润也较为有限，负极材料厂家普遍没有明显让步，截止到2月底，国内负极材料低端产品主流报2.3-3.1万元/吨，中端产品主流报4.5-5.8万元/吨，高端产品主流报7-9万元/吨。但是2月份负极材料原料价格处于下滑通道，尤其是低硫焦，针状焦报价虽然变化不大，但是实际成交价格均有一定程度的松动，预计3月份会有一定的下滑趋势。再者，今年新能源汽车补贴退坡，对电池厂家会有50%左右的降价诉求，这势必在一定程度上传导到负极材料厂家，预计上半年负极材料价格会有一个下滑过程，但跌幅却有限，尤其是一些利润微薄的产品。

石墨化：年后来石墨化市场整体变化不大，一些在年前签单的客户接单生产即可，尚在议价期的厂家却较为精彩，双方你来不我，但是普遍下跌幅度在5%左右，随着内蒙古新增产能的陆续投产，势必在市场上引起一阵动荡，杀价对于新进入起来来说是最直接快速的手段。但是石墨化生产并非完全无技术门槛，需要有一定的经验积累和实战经验，新产线的使用需要磨合期。截止到2月底，国内石墨化代工价格在1.9-2.2万元/吨。

原料市场：2月国内负极原料市场处于下行通道，尤其是低硫焦，大庆石化1#从月初4600元/吨下调了1200，抚顺石化从月初的6000元/吨下调1600元。低硫煅烧焦价格报在7500元/吨左右。国产针状焦价格明稳暗降，现在主流价格在2.4-2.6万元/吨。现大庆石化报3400元/吨；大港石化报2900元/吨；抚顺二厂报4400元/吨，大港石化报2900元/吨。天然石墨价格-195主流报4300-4800元/吨。球化石墨市场大球在1.8-2.2万元/吨，小球价格在2.1-2.5万元/吨。国产针状焦价格报24000-26000元/吨，生焦价格在14000元/吨左右，进口针状焦价格3900-4600美元/吨。

## 天然石墨

### 天然石墨市场一周综述

鑫椽讯：2月份国内天然石墨市场表现清淡，产销是一年中最为清淡的一个月，主要是春节长假所致，节前备货主要集中在1月份，节后来由于企业有库存，并没有积极大量采购。截止到2月底，河南地区鳞片石墨-185主流报2800元/吨，-190报3500元/吨；东北地区-190报3500元/吨，-195报4300-4500元/吨；山东地区的-195报4500-5000元/吨，+895报6400-6800元/吨，+195报6100元/吨，-199报7300元/吨；内蒙地区595报12000元/吨，895报6800元/吨，-185报2500元/吨。市场供应方面，2月份是国内天然石墨市场供应量处于一年中的低位，鸡西地区仅个别企业开工，萝北地区全面停工，内蒙古



地区主产区停工，山东地区开矿企业停工，加工企业开工率相对较高。下游钢铁市场，据中钢协统计数据示，2019年2月上旬重点钢企粗钢日均产量192.19万吨，旬环比增加10.47万吨，增幅为5.76%。截至2019年2月上旬末，重点钢铁企业钢材库存量为1420.03万吨，旬环比增加334.47万吨，增幅为30.81%。锂电负极材料市场方面，据鑫椏资讯统计，2019年1月国内在统计

球化石墨市场，2月份球化石墨企业并没有像天然石墨矿开采企业，普遍处于停工状态，部分球化石墨企业表示，整个春节期间生产车间是轮班制，并没有放假。主要球化石墨企业均有大量出口订单，因此整个2月份的产量虽然也有所下滑，但是下滑并没有天然石墨其他产品显著。2月份球化石墨价格处于稳定状态，没有明显的波动，截止到2月底，国内球化石墨价格大球在1.85-2.15万元/吨，小球价格在2.1-2.5万元/吨。

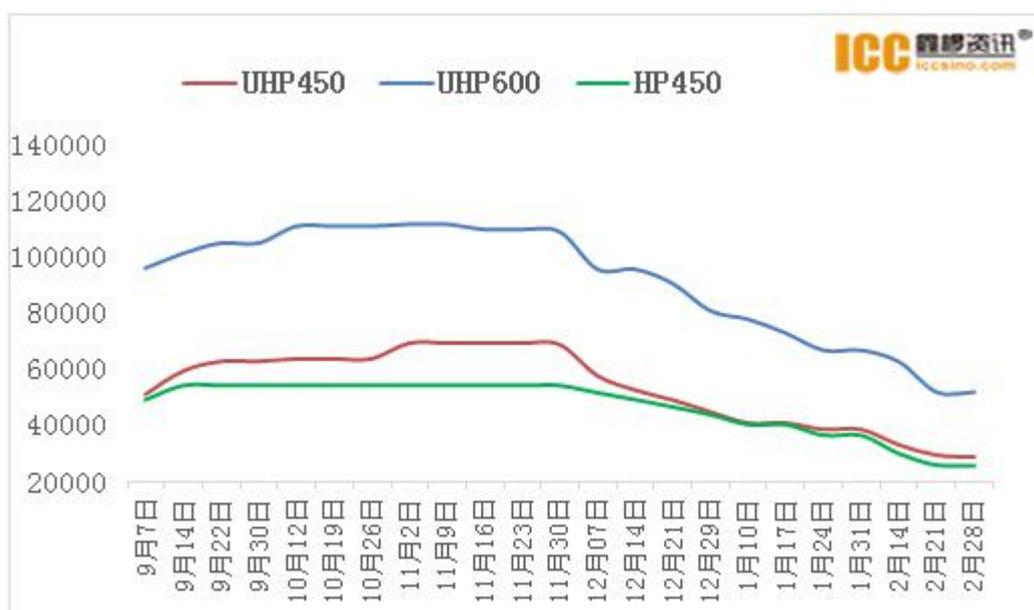
## 钢用炭素

### 钢用炭素市场一周综述

ICC 中国石墨电极价格指数 (2月28日)

品名	规格	指数	月环比	批量	单位
石墨电极	UHP600	51542	-22.5%	>30吨	元/吨
石墨电极	UHP450	28374	-25.9%	>30吨	元/吨
石墨电极	HP450	25738	-29.3%	>30吨	元/吨

数据来源：鑫椏资讯整理



数据来源：鑫椏资讯整理



鑫椋讯：春节过后，国内石墨电极市场出现了一波快速下跌行情。此波行情来势汹汹，一些电极厂家也始料未及，毕竟现在的产品原料成本都是12月份高价位所进，如某大钢厂节后UHP450mm规格的招标价格只有25500元/吨，而该产品的生产成本应该在30000元/吨以上。造成市场这种恐慌性抛售的主要原因：1、从11月份开始，随着国内钢价出现大幅下跌，电炉钢利润率也大打折扣，直至目前仍为亏损值-130元/吨。春节前全国电炉开工率降至30%以下。电炉钢厂的停产，市场需求的大幅减少，使得石墨电极厂家的库存高企。2、国内正常运营的大型钢厂，春节前也一概往年“冬储”备货，据统计，据相关数据统计，截至2月15日，沪市螺纹钢库存总量为35.93万吨，较去年春节之后减少3.02万吨。一些厂家也采取减产措施，电炉轮流检修，对石墨电极的需求也相应减少。3、春节前一些钢厂对石墨电极开始备货，库存可以消化到2月底3月初，不少钢厂表示3月上、中旬将是集中采购季。截止2月28日，市场上UHP450mm规格主流价在3-3.2万元/吨，UHP600mm规格在5.5-6万元/吨，UHP700mm规格在8.8-9万元/吨。然而从2月下旬开始，不少国内石墨电极贸易商反映，来自海外询单的情况明显增多，大部分为二季度采购开始询盘，虽然实际拿货价暂稳定，但已有一些厂家有提价的想法。虽然国内此波电极价格下跌较为明显，国外市场虽有跟风，但出口价格仍有一定优势，据鑫椋资讯统计，2018年中国石墨电极出口总量为29.34万吨，同比增长近47%，2019年预计继续增长。另外，随着3月国内电炉钢开工率的逐步提升，采购季的即将到来，石墨电极市场行情是否会“否极泰来”？面对“扑朔迷离”的行情。

原料方面：受交易不佳的影响，本月国内石油焦价格连续出现下滑，大庆石化1#A石油焦价格在3900元/吨，较上月下跌700元/吨，抚顺石化1#A石油焦挂牌价在4400元/吨，跌幅1600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7000元/吨，跌幅1500元/吨。2月国内针状焦市场价格稳中有跌，出货情况依旧不理想，截止本月底，国内煤系、油系的产品市场主流报价在23000-26000元/吨，跌幅1000元/吨。

钢厂方面：本月国内钢市开市不久，市场整体氛围并不积极，成交有限，基本面需求的疲软及高库存的影响，限制了钢价的走强。预计短期国内市场成品钢材维持稳中窄幅调整的态势。本月废钢市场维持稳中部分调整的走势。近几日市场废钢到货量一直在小幅增加，但整体到货水平仍处于较低的位置，钢厂根据自身库存及生产消耗情况调整废钢价格，市场涨跌均有。短期来看，废钢价格小幅震荡调整为主。按独立电弧炉（全废钢）测算，螺纹钢成本为3820元/吨，电炉钢毛利为-50元/吨，较1月上涨45元/吨。

企业动态方面：山西宏特化工有限公司UHP700mm石墨电极将于今年3月份投放国内市场，目前已进入焙烧阶段。

河南红旗渠新材料有限公司现有石墨电极产能5万吨，2018年公司石墨电极产量为3.6万吨，为满足市场需求，公司规划扩建5万吨超高功率石墨电极，项目总投资19亿元，一期投资10亿元，占地面积300余亩。2019年2月12日该项目奠基，计划2019年底建成投产。

河北天天碳素有限公司（原：成安县天天碳素厂）之前以生产普通功率石墨电极为主，2019年公司二期工程在原有基础上投入资金1.5亿即将投产，占地为70000平方米，新投入的挤压成型压机达到6000吨，压力达到32兆帕，年产共计7万吨超高石墨电极，预计二个月以后建成投产。

许昌开炭碳素有限公司一期焙烧项目，总投资1.2亿元，设计产能4万吨/年，为2台36式焙烧炉，



2015 年年初试运行，2016 年达产；二期 5 万吨浸渍、5 万吨二次焙烧项目，总投资 1.7 亿元，2018 年 8 月试运行。目前，三期 4.8 万吨压型项目，总投资 1.7 亿元，预计 2019 年年底投入生产。

## 电炉钢市场

### 成品材市场

期螺维持窄幅震荡走势，现货商家心态谨慎，今日国内市场成品钢材价格主流暂时，部分小幅调整。下游需求正处于逐步启动过程中，高位资源成交不佳，钢价上涨动力缺乏。从库存情况来看，本周社会库存继续上升，但累库速度明显放缓，市场多空情绪交织，整体偏谨慎。预计短期国内市场成品钢材维持稳中调整的走势。

### 原料市场

废钢方面：

目前成材走势维持稳中调整走势，钢厂利润空间较小，废钢近期走势偏弱，今日山西、河北、河南、山东等地钢厂有小幅下调废钢价格。从供给面上来看，目前废钢资源依然偏紧，贸易商不太愿意低价出货，废钢价格涨跌两难，预计短期国内市场废钢价格窄幅震荡。

铁水方面：

普指连续下跌，矿商心态受挫，进口矿港口现货报盘稳中有跌，内粉仍处于钢厂与矿石贸易商的博弈之中，市场整体成交不积极，预计短期铁粉价格稳中偏弱调整。焦炭目前成本支撑明显，焦企心态较好，近期焦价走势维持坚挺。

### 成本检测

按独立电弧炉（全废钢）测算，螺纹钢成本为 3820 元/吨，较上一交易日持平；吨钢毛利-50 元/吨，较上一交易日持平。



2月28日电炉炼钢成本比较



2019年国内重废价格和废钢到货量对比





2019年电炉钢利润与转炉钢利润对比



全国主要市场电炉钢价格

全国主要市场电炉钢价格走势 ICC 鑫椽资讯® iccsino.com				
品种	材质/规格	市场	价格	涨跌
螺纹钢	HRB400 20mm	江苏	3870	-
		浙江	3880	-
		福建	3920	-
		湖北	3920	-
		广西	3950	-
		云南	4610	-
		重庆	4120	-20
不锈钢	304/2B 2.0mm卷	河北	3790	-
		山西	15500	+50
		江苏	15250	+50
		广东	15400	+100



全国主要市场电炉炼钢原辅料价格

废钢				
地区	钢厂	品种	价格	涨跌
河北	邯郸普阳	8厚重废	2410	-20
山西	运城华鑫源	优质重废	2450	-20
河南	安阳新普	钢筋切头	2600-2650	+30
山西	临汾新金山	特级料	2560-2610	-30
天津	荣钢	8mm以上重A	2550	-10
河北	辛集澳森	重C	2290	-30

## 原料市场

### 石油焦市场一周综述

鑫椽讯：2月石油焦市场价格以下跌走势见面，市场供需一般。大庆石化1#上周从4800元/吨下调了1400，目前是3400元/吨。抚顺石化仍然保持挂牌价，报4500元/吨。据悉，低硫煅烧焦价格也从月初的7500元/吨下调至7000元/吨。低硫煅烧焦企业表示目前下游企业拿货不积极，生焦价格不断下调，企业观望情绪较重。下游石墨电极市场春节后出现了一波快速下跌行情，此波行情来势汹汹，一些电极厂家也始料未及。截止2月28日，市场上UHP450mm规格主流价在3-3.2万元/吨，UHP600mm规格在5.5-6万元/吨，UHP700mm规格在8.8-9万元/吨。然而从2月下旬开始，不少国内石墨电极贸易商反映，来自海外



询单的情况明显增多，大部分为二季度采购开始询盘，虽然实际拿货价暂稳定，但已一些厂家有提价的想法。虽然国内此波电极价格下跌较为明显，国外市场虽有跟风，但出口价格仍有一定优势。现大庆石化 1#A 石油焦报价 3900 元/吨；抚顺石化 1#A 石油焦报价 4500 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。

## 煤沥青市场一周综述

鑫椋讯：2 月煤沥青市场盘整运行，市场价格持稳。原料市场价格基本以稳为主，因此对煤沥青市场成本来说依旧保持有利条件。下游石墨电极市场春节后出现了一波快速下跌行情，此波行情来势汹汹，一些电极厂家也始料未及。截止 2 月 28 日，市场上 UHP450mm 规格主流价在 3-3.2 万元/吨，UHP600mm 规格在 5.5-6 万元/吨，UHP700mm 规格在 8.8-9 万元/吨。然而从 2 月下旬开始，不少国内石墨电极贸易商反映，来自海外询单的情况明显增多，大部分为二季度采购开始询盘，虽然实际拿货价暂稳定，但已一些厂家有提价的想法。虽然国内此波电极价格下跌较为明显，国外市场虽有跟风，但出口价格仍有一定优势。目前来看，市场依旧以稳为主，后期继续观望。目前浸渍沥青参考价 6500--7200 元/吨，包覆沥青商谈价 17000 元/吨。

## 针状焦市场一周综述

鑫椋讯：2 月国内针状焦市场价格出现了 8-11% 跌幅。截止到 2 月底国内煤系针状焦价格在 23000-26000 元/吨，油系针状焦价格在 24000-27000 元/吨，生焦价格在 13000-14000 元/吨左右；进口针状焦价格在 3500-4600 美元/吨，生焦价格在 1200-2250 美元/吨。2 月针状焦新上企业进展情况：唐山东日 10 万吨煤系针状焦项目目前已经进入设备安装阶段，预计 6 月份进行试生产；5 万吨石墨电极项目预计在 12 月完工。金州化工 5 万吨煤系针状焦项目预计在 3 月下旬进入投料阶段，产品最快能在 4 月份投放市场。旭阳兴宇和宝舜化工 5 万吨煤系针状焦项目预计在 5 月 1 日前完成试生产。中石化茂名公司 10 万吨油系针状焦项目已获总部批准，顺利启动，预计在 2020 年 2 季度产品投放市场。

下游市场方面，2 月份国内负极材料市场产量较 1 月份有一个明显的下滑，但是大型负极材料厂家产量下滑幅度却有限，产品价格方面，本月出货价普遍执行节前价格，虽然下滑市场在极力要求降价，但是目前负极材料厂家的利润也较为有限，负极材料厂家普遍没有明显让步，截止到 2 月底，国内负极材料低端产品主流报 2.3-3.1 万元/吨，中端产品主流报 4.5-5.8 万元/吨，高端产品主流报 7-9 万元/吨。国内石墨电极市场出现了一波快速下跌行情。此波行情来势汹汹，一些电极厂家也始料未及，毕竟现在的产品原料成本都是 12 月份高价位所进，如某大钢厂节后 UHP450mm 规格的招标价格只有 25500 元/吨，而该产品的生产成本应该在 30000 元/吨以上。

终端市场，国内市场成品钢材价格主流暂时，部分小幅调整。下游需求正处于逐步启动过程中，高位资源成交不佳，钢价上涨动力缺乏。从库存情况来看，近期社会库存继续上升，但累库速度明显放缓，市场多空情绪交织，整体偏谨慎。预计短期国内市场成品钢材维持稳中调整的走势。



品名	厂家/产地	价格(元/吨)	备注
油系针状焦	JX 麻里布	3500-4000	美元。到岸价。
油系针状焦	日本水岛	3500-4000	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	1200-2250	到岸价(美金) 负极用: GHBA-1:1400;HBA-0:2250
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	3700-3800	美元。到岸价。
油系针状焦	辽宁地区	27000-28000	煨后焦, 生焦暂停销售。
煤系针状焦	上海地区	24000-25000	生焦 14000
煤系针状焦	山西地区	26000-27000	
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	27000-28000	生焦 14000
油系针状焦	山东地区 2	27000-27500	生焦 14000
煤系针状	黑龙江地区	26000-27000	生焦 14000