



## 目 录

(2019 年 1 月)



<b>行业动态</b> .....	<b>2</b>
旭阳兴宇 5 万吨针状焦项目即将出产品.....	2
山东兴丰石墨化产线春节后可投入使用.....	2
2019 年国内负极石墨化产能预计新增 13 万吨.....	2
<b>锂电负极材料</b> .....	<b>4</b>
负极材料市场月度综述.....	4
<b>天然石墨</b> .....	<b>4</b>
天然石墨市场月度综述.....	4
<b>钢用炭素</b> .....	<b>4</b>
钢用炭素市场月度综述.....	4
国内月度粗钢产量走势图.....	5
<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.....	7



## 行业动态

### 旭阳兴宇 5 万吨针状焦项目即将出产品

鑫椏讯：平顶山旭阳兴宇新材料有限公司 5 万吨针状焦项目已经进入设备调试阶段，按照项目进度来看，预计 3 月份前后可出产品。公司第一批产品将是生焦。

### 山东兴丰石墨化产线春节后可投入使用

鑫椏讯：据悉，山东兴丰石墨化产线现已落成，原定于春节前投产，但是受春节长假影响，项目进度有所放缓，预计春节后可正式投入使用。该项目自 2017 年开始投资兴建，一期为 5 万吨石墨化产线。

### 2019 年国内负极石墨化产能预计新增 13 万吨

鑫椏讯：2018 年国内石墨化代工市场依然表现良好，代工价格高位企稳，新建项目开展的如火如荼，年产量过万的负极材料厂家均开始配套石墨化厂。截止到 12 月底，国内石墨化代工价格基本在 2-2.2 万元/吨。



2018 年石墨化代工价格坚挺主要还是需求市场旺盛，还没有彻底转换为卖方市场。据鑫椏资讯统计，截止到 2018 年底，国内在统计的 40 家石墨化企业产能为 38.1 万吨，后市规划产能 33.6 万吨。



2019年上半年负极石墨化代工市场新增的产能在经过几个月的磨合后基本能正常生产，因此代工价格势必出现一定的松动，预计会有10%左右的价格回调，进入下半年，新增产能是释放进度加快，尤其是大的负极材料厂家新建的石墨化产线，势必在石墨化代工市场上出现化学反应。。



## 锂电负极

### 负极材料市场月度综述

鑫椏讯：1月份负极材料市场本身变化不大，有明显起伏的是原料市场。首先，月初低硫焦价格在石墨电极价格持续走跌的影响下最先开始下调售价，整个1月份下跌28.26%，国产针状焦价格也陆续出现松动，普遍下调3000元/吨左右。但与之对应的进口针状焦价格却在1月份上调售价。2019年上半年进口菲利普66针状焦价格普遍调涨，其中石墨电极用针状焦价格涨幅为23.53%；负极材料用针状焦部分调涨16.67%左右。负极材料用针状焦价格主流为：1200-1400美元/吨，部分高报2250美元/吨。本月最大的话题点就是原料市场。负极材料市场方面出货同样集中在上半月，各家整体出货量预计低于12月份，但是各家生产方面却没有大幅下滑，主要是负极材料相对较长的生产周期，使得各家均有一定的半成品库存。据鑫椏资讯统计，2018年12月国内主要负极材料企业产量为2.09万吨，与上月基本持平。

石墨化：1月份石墨化市场代工价格出现一定的松下，一些厂家开始商定来年的价格，鉴于未来产能过剩的危机，一些石墨化厂家开始适度回调价格，绑定用户，调涨幅度一般在1000元/吨左右。截止1月底，石墨化代工价格在1.9-2.2万元/吨。据鑫椏资讯统计，截止到2018年底，国内在统计的40家石墨化企业产能为38.1万吨，后市规划产能33.6万吨。2019年预计将新增13万吨石墨化产能，尤其是大的负极材料厂家新建的石墨化产线，势必在石墨化代工市场上出现化学反应。

原料市场：原料市场1月份出现明显波动，主要是低硫焦和针状焦，国产针状焦、低硫焦价格下滑，进口针状焦价格调涨。截止到1月底，庆石化1#A石油焦报价4600元/吨；抚顺石化1#A石油焦报价6000元/吨；大港石化1#A石油焦报价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25000-30000元/吨，生焦价格在14000元/吨左右，进口针状焦价格4200-4600美元/吨。

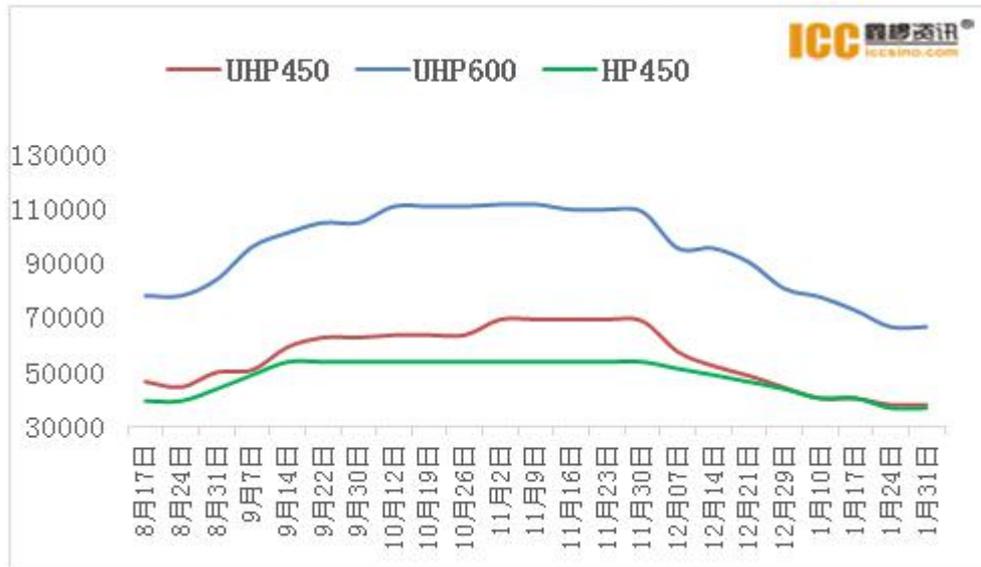
## 钢用炭素

### 钢用炭素市场月度综述

ICC 中国石墨电极价格指数 (1月31日)

品名	规格	指数	月环比	批量	单位
石墨电极	UHP600	66469	-17.5%	>30吨	元/吨
石墨电极	UHP450	38297	-14%	>30吨	元/吨
石墨电极	HP450	36419	-16.7%	>30吨	元/吨

数据来源：鑫椏资讯整理



数据来源：鑫椏资讯整理

鑫椏讯：进入1月份以来，国内石墨电极市场下跌态势并未改变。虽然从12月份的重点石墨电极厂家产量来看，环比减少4.9%。但由于国内钢价11月份开始的大幅回落，导致电炉钢利润大幅减产以致亏损，使得对石墨电极的需求出现下滑，这是此轮价格下跌的主要原因。加上12月份以来一个多月石墨电极跌势较大，导致针状焦等原料价格也出现下滑，市场心态已发生改变，1月又临近春节，一些电极厂家库存高企，清库仓抛售，因此1月份国内石墨电极的下滑幅度也均超过15%。钢厂方面：据鑫椏资讯统计，1月电炉钢企业生产时间减少，一些企业从24小时运转，变为12小时甚至8小时，还有一些小电炉企业索性停产，国内电炉钢开工率由正常水平的80%左右下降至不到40%左右，与2018年春节情况基本持平。从一些钢厂方面了解，为了节日期间备货，基本都在1月上旬左右采购完毕，考虑到物流放假的情况，因此厂里囤货基本可以用到2月底左右。截止本月末，市场上UHP450mm规格主流价在3.8-4万元/吨，UHP600mm规格在6.5-7万元/吨，UHP700mm规格在9.5-12万元/吨。

原料方面：1月国内石油焦价格继续稳定，大庆石化1#A石油焦价格在4600元/吨，较上月下跌500元/吨，抚顺石化1#A石油焦挂牌价维持在6000元/吨，但老客户都有按优惠价出货；浸渍沥青维持在6500元/吨左右。低硫煅烧焦市场价格在8500元/吨，也有500元/吨下跌。1月国内针状焦市场价格稳中有跌，截止月底煤系、油系的产品市场主流报价在26000-30000元/吨。进口菲律宾66针状焦价格普遍调涨的消息，市场显得较为平静，1月各企业都保持稳定生产，受下游采购低迷影响，工厂预计后期将对价格进行调整。

钢厂方面：1月国内成材价格稳中有跌，废钢市场清淡，随着放假停收，多数钢厂已经没有调价意愿，废钢价格主流平稳。电炉因处于亏损状态，停产较多，普遍等待年后复产。按独立电弧炉（全废钢）测算，螺纹钢成本为3850元/吨，吨钢毛利-80元/吨，电炉钢毛利1月底为-95元/吨，较12月底下跌155元/吨。

企业动态：11月份，由于山西宏特周边企业环保限产，煤气用量受限，直至12月26日左右恢复正产，期间主要对焙烧工序有一定影响，12月份该厂石墨电极产量环比减少20%。



受河南地区环保影响，河南科峰 12 月份石墨电极停产，1 月份恢复生产。据悉，河南科峰 2018 年石墨电极产量为 2 万吨，2019 年预计达到 2.8 万吨，同比将增长 40%。

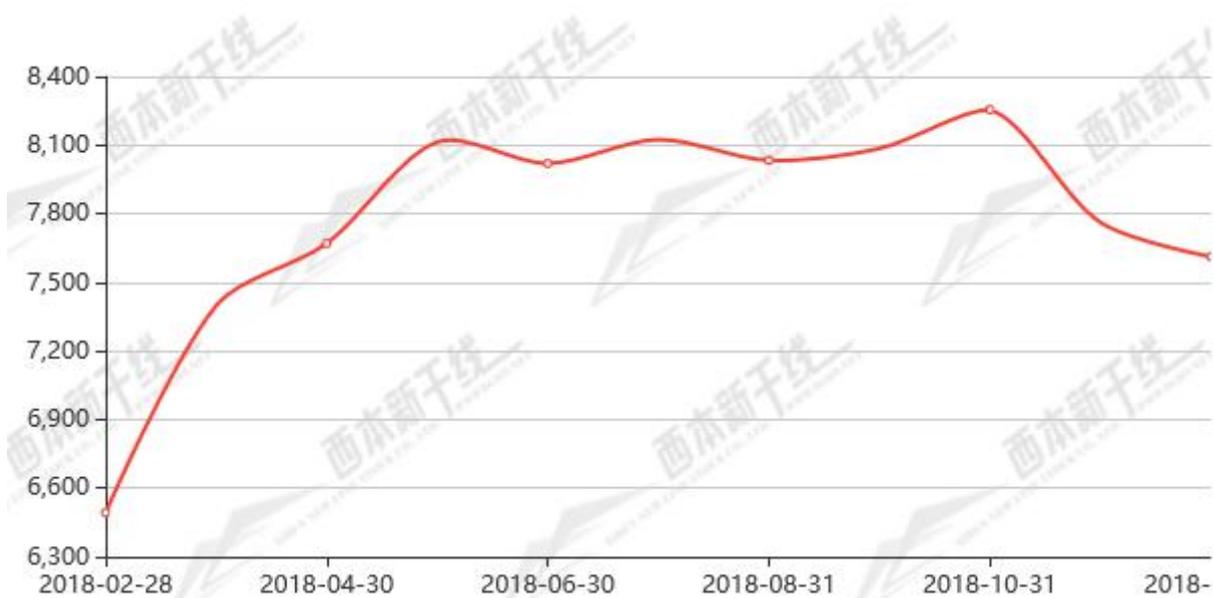
四川东辰科技有限公司是由河北华辰碳素有限公司迁建技改落户天全县小河工业园区，占地 650 亩，建设 6 万吨超高功率石墨电极生产线。目前，沟渠改道和厂区场地平整工作正顺利施工中，预计于今年 6 月左右完成机加工车间厂房建设，并进行设备安装。

湖南明大碳素有限公司的 4 万吨超高功率石墨电极项目，一期 2 万吨项目目前已进入焙烧阶段，预计今年 3 月将有 1000 吨左右的超高石墨电极投放市场，主要规格为 UHP450-500mm。

山东旭日公司与日本双日杰科株式会社达成投资协议，成立中外合资企业。该公司预计建设两条超高石墨电极生产线，全部达产后预计销售收入 15 亿，利税 2 亿元。

## 中国粗钢产量走势图

国内月度粗钢产量



## 原料市场

### 石油焦市场月度综述

鑫椽讯：1 月石油市场供需尚可，市场价格略有下调。大庆石化 1#焦从月初的 5900 一路下调至月末的 4600 元/吨，抚顺石化挂牌价保持 6000 元/吨，实际成交价与大庆石化基本保持一致。据悉，低硫煅烧焦市场价格也从月初的 9000 下跌到目前的 8500 元。企业反映目前时候市场供需尚可，年后仍有下调可能。下游石墨电极市场，1 月份以来石墨电极市场下跌态势并未改变。虽然从 12 月份的重点石墨电极厂家产量来



看，环比减少 4.9%。1 月临近春节，一些电极厂家库存高企，清库仓抛售，因此 1 月份国内石墨电极的下跌幅度也均超过 15%。现大庆石化 1#A 石油焦报价 4600 元/吨；抚顺石化 1#A 石油焦报价 6000 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：1 月煤沥青市场市场供需尚可，价格持稳。原料市场价格持稳。下游石墨电极市场，1 月份以来石墨电极市场下跌态势并未改变。虽然从 12 月份的重点石墨电极厂家产量来看，环比减少 4.9%。1 月临近春节，一些电极厂家库存高企，清库仓抛售，因此 1 月份国内石墨电极的下跌幅度也均超过 15%。负极材料市场 1 月持续平稳。预计煤沥青市场农历新年年后持续平稳。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

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	1500-2000	到岸价（美金）负极用：GHBA-1:1400;HBA-0:2250
煤系针状焦	三菱化学	3500-3800	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	3900-4200	美元。到岸价。
油系针状焦	辽宁地区	29000-30000	煨后焦，生焦暂停销售。
煤系针状焦	上海地区	26000	
煤系针状焦	山西地区	33000-34000	
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	28000-29000	生焦 16000
油系针状焦	山东地区 2	29000-30000	生焦 16000
煤系针状	黑龙江地区	28000-28000	生焦 16000

鑫椏讯：1 月国内针状焦市场涨跌互现，国产针状焦价格普遍下滑 2000-3000 元/吨，进口针状焦价格菲利普 66 电极用焦调涨 800 美元/吨，负极用焦调涨 250 美元/吨。截止到 1 月底，国内煤系针状焦价格在 24000-28000 元/吨，油系针状焦价格在 27000-29000 元/吨，生焦价格在 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。市场供应方面，方大喜科墨煤系针状焦 1 月预计产量在 5800 吨，锦州石化产量约 2800 吨，工厂计划在 5 月进行为期 2 个月的检修，期间针状焦供应



不会受到影响。山东益大 1 月针状焦生产稳定，出货量预计在 5800 吨，出口量 1500 吨，二期项目在稳步建设中，预计 2020 年初完工。山东京阳针状焦本周生产平稳，1 月产量预计在 6500 吨，出口量为 2000 吨，目前海外市场有俄罗斯和印度。宝钢化工 1 月完成产量在 3000 吨，生焦 1500 吨。

下游市场方面，此次国内针状焦价格走跌主要就是石墨电极价格持续走跌影响，进入 1 月份以来，国内石墨电极市场下跌态势并未改变。虽然从 12 月份的重点石墨电极厂家产量来看，环比减少 4.9%。但由于国内钢价 11 月份开始的大幅回落，导致电炉钢利润大幅减产以致亏损，使得对石墨电极的需求出现下滑。石墨电极量价齐跌，使得针状焦价格也受到拖累。

综合供需面以及相关产品来看，全国钢铁行业总体稳中趋弱，下挫石墨电极产业链市场信心，碳素厂家为促出货不乏暗降出货操作，低位资源不断涌现。后市行情不稳，终端观望情绪不减，需求低迷，预计春节期间针状焦市场延续稳中弱势调整为主，并可能伴有 500-1000 元的优惠幅度。