

Carbon Weekly

中国 炭素 周刊

2017. 04. 06



欢迎关注
炭素微信公众号

王丽丽: 13426322684 邮箱: wll@baiinfo.com
宋 娟: 18610487700 邮箱: songj@baiinfo.com
王小君: 18611992037 邮箱: wxj@baiinfo.com

目录

一、本周炭素产品市场看点.....	3
(预焙阳极、石墨电极、阴极炭块、电煅无烟煤、炭电极、增碳剂电极糊)	3
二、本周炭素产品市场分析及预测	4
1、本周中国预焙阳极市场分析及预测	4
2、本周中国石墨电极市场分析及预测	5
3、本周中国阴极炭块市场分析及预测	6
4、本周中国电煅无烟煤分析及预测	6
5、本周中国炭电极分析及预测	7
6、本周中国增碳剂分析及预测	8
7、本周中国电极糊分析及预测	错误!未定义书签。
三、数据附录	9
1、价格数据	9
2、进出口数据	12

一、本周炭素产品市场看点

(预焙阳极、石墨电极、阴极炭块、电煨无烟煤、炭电极、增碳剂电极糊)

1、预焙阳极：本周，中国预焙阳极供应量稍有减弱，价格继续呈现上涨的热情，3月底中石化石油焦价格整体上涨，预焙阳极成本继续增加，3月原材料成本上涨100元左右，再加上供应量偏紧，利好预焙阳极价格。开工情况：本周各地区的预焙阳极开工情况并不乐观，虽然说政府没有明文的要求停产或者减产，但是新一轮的监察已经开始。据了解环保部启动史上最大规模督查，自2017年4月1日开始为期一年的大气污染防治强化督查，覆盖京津冀及周边“2+26”城市，不再提前通知不再，2周流动回头看，环保压力只强不减，对炭素企业将形成深远的影响。山东地区德州开工70%左右，有小范围的压产，河北地区本周50%的减产，河南郑州地区运行正常，焦作、新乡、安阳有减产现象。‘一带一路’国际合作高峰论坛将于今年5月14-15日在北京举行。近20国领导人确认参会。据消息反映空气质量指标也将按照APEC蓝的标准来执行，山东平阴之前减产的企业，预计4月中旬后有进入正常。截止2017年4月6日，预焙阳极低端出厂含税价3350-3600元/吨，高端价格3600-3900元/吨。

2、石墨电极：本周中国石墨电极企业价格仍表现为涨势，市场行情较好。从原料方面来看，目前低硫石油焦价格在1850-2000元/吨，煤沥青主产区改质沥青3000-3300元/吨，中温沥青2750-3100元/吨，成本仍居高位。从供应来看，河南地区石墨电极或停产或限产20%，供应量仍未正常，全国多数企业库存或销空或仅有几千吨。从下游需求来看，贸易商“买涨不买跌”的囤货心态仍在，下游钢厂需求也表现良好。

3、阴极炭块：本周，中国阴极炭块的销售量对于企业来说依然保持较高的水平，大多数企业在执行前期的老合同，但是价格难有突破。第一，由于受长单的限制，第二，原料的价格上涨有涨，对阴极炭块推动较小。目前的铝价来说，微利状态中，所以阴极炭块近期的新订单较少。下半年的合同有部分的企业已经开始商讨，但是已经签定的较少。截止2017年4月6日，半石墨质(30%)5800-6200元/吨；高石墨质(50%)6300-6800元/吨；高石墨质9800-12000元/吨；全石墨化12000-14000元/吨。

4、电煨无烟煤：本周，中国电煨无烟煤价格依然企稳，下游市场需求量没有提升，整个市场长期陷入在低迷沉闷的气氛中。目前各电煨煤企业的报价高低不一，主要是因为采购的原料成本不同所致，但不论如何，利润空间都已经很小，始终游走在成本线的边缘，短期内平稳仍是主流。截止2017年4月6日，电煨无烟煤普通规格主流成交价格1700-1850元/吨，优质电煨无烟煤市场主流成交价格暂为1950-2200元/吨(即原料煤选自：神华宁煤集团太西洗煤厂)。

5、炭电极：本周炭电极价格表现稳定，市场行情持稳。从原料来看，低硫石油焦价格在1850-2000元/吨，煤沥青主产区改质沥青3000-3300元/吨，中温沥青2750-3100元/吨，原料成本高位坚挺。从供应情况来看，炭电极企业开工率平稳，产量正常，基本无变化。从下游需求来看，下游金属硅在枯水期内仍维持低开工率，对炭电极需求清淡，炭电极市场以平稳为主。

6、增碳剂：本周，进入四月初，中、高品位增碳剂价格稳定，出货良好，普煨煤增碳剂受原料太西无烟煤量减价增的带动，成本增加。价格上涨100元/吨。后市预测：周末受设立河北雄安新区消息影响，钢材下游需求乐观，加之华北地区重现污染天气，北方钢厂限产。市场信心有所恢复，钢厂生产积极性较高，预计短期国内钢价盘整运行。进而对增碳剂的需求只增不减，预计短期内增碳剂价格仍有上涨空间。

7、电极糊：

本周，电极糊价格趋稳，但原料接二连三的资源紧缺，预计后期价格持续上涨。供应方面：进入4月大型电极糊生产基本正常，中小型企业前期停产的欲复产，但近期环新常态，对于前期易加工的电极糊企业，难以达到排放标准，进而开工推后。后市预测：电极糊供应近期受环保巡察影响，小型企业难有量的释放，预计4月底电极糊或再次上调价格，幅度100元/左右。

二、本周炭素产品市场分析及预测

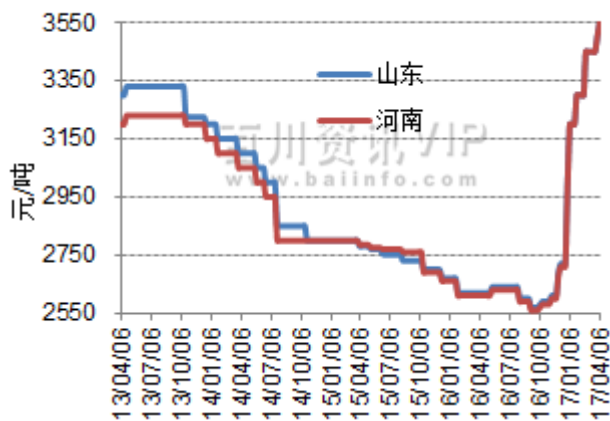
1、本周中国预焙阳极市场分析及预测

本周，中国预焙阳极供应量稍有减弱，价格继续呈现上涨的热情，3月底中石化石油焦价格整体上涨，预焙阳极成本继续增加，3月原材料成本上涨100元左右，再加上供应量偏紧，利好预焙阳极价格。

开工情况：本周各地区的预焙阳极开工情况并不乐观，虽然说政府没有明文的要求停产或者减产，但是新一轮的监察已经开始。据了解环保部启动史上最大规模督查，自2017年4月1日开始为期一年的大气污染防治强化督查，覆盖京津冀及周边“2+26”城市，不再提前通知不再，2周流动回头看，环保压力只强不减，对炭素企业将形成深远的影响。山东地区德州开工70%左右，有小范围的压产，河北地区本周50%的减产，河南郑州地区运行正常，焦作、新乡、安阳有减产现象。‘一带一路’国际合作高峰论坛将于今年5月14-15日在北京举行。近20国领导人确认参会。据消息反映空气质量指标也将按照APEC蓝的标准来执行，山东平阴之前减产的企业，预计4月中旬后有进入正常。

截止2017年4月6日，预焙阳极低端出厂含税价3350-3600元/吨，高端价格3600-3900元/吨。（价格表见附录1）

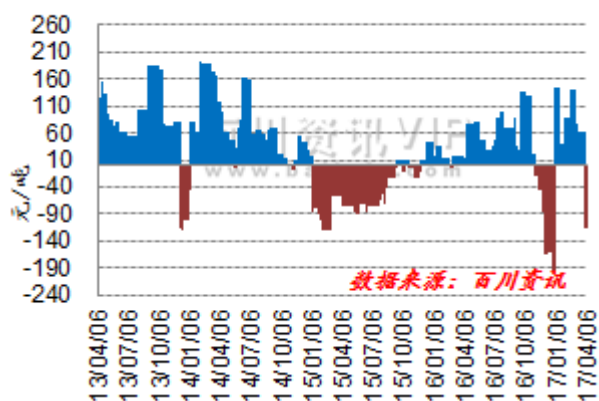
图1：中国预焙阳极价格走势



成本方面：石油焦：本周国内石油焦市场价格主流持稳小范围波动，临近月末三大集团焦价多稳定出货，地炼市场因环保检查炭素企业开工率下降，炼厂焦价调整频率也有所放缓，但是中低硫焦价依旧保持高位。**煤沥青：**本周煤沥青市场下行不易，主产区改质沥青3000-3300元/吨，中温沥青2750-3100元/吨。改质沥青僵持观望，煤焦油价格大降，但煤沥青供应面无压力，且出口提振，河北、山东厂家心态坚挺。山西悲观预期不乏低价报盘，但主流偏高执行订单。后期预测：预计煤沥青市场下行，主产区

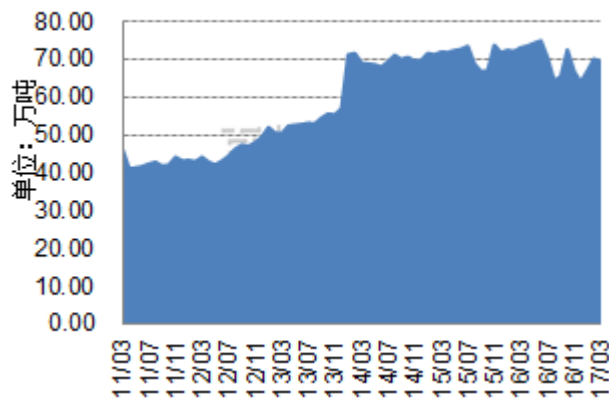
改质沥青2900-3300元/吨。煤焦油走跌；出口市场利好国内行。

图3：中国预焙阳极毛利走势图



供应方面：据百川资讯了解不完全统计3月份中国商业预焙阳极产量为69.46万吨，环比2月下降了6400吨，其中河北下降6500吨，山东减产2.2万吨，但河南省由于嵩后及三门峡神通炭素的产能释放增加了2.2万吨的产量。

图3：中国商用预焙阳极产量变化图

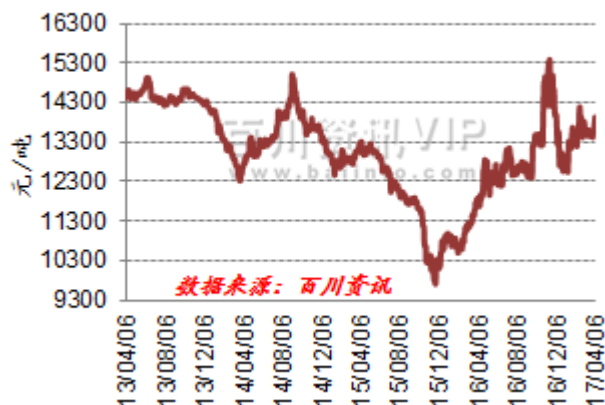


下游需求：减产方面：（与上周相较没变化）兴仁县登高电解槽因故部分减产、潜江市正豪华盛老槽大修，广西翔吉成本高减产、青海金源因成本高减产，甘肃东兴减产。复产方面：新疆众和复产中，2月份复产完成。云南东源大槽全部复产，小槽预期4月份通电。遵义铝业复产完成。太原东铝还剩26台。青海佳韵启动缓慢。焦作万方还剩几台电解槽未启动，缓慢通电中。待复产：甘肃东兴、青海百河、广西百色、中电投宁夏青铜峡、遵义玉隆、遵义金兰（集团）伟明铝业、青海百和再生。新产能投产方面：内蒙古锦联三期前半段继续投产中。魏桥铝电（集团）继续投产中，新产能可在建。山东信源铝业有限公司受制于电力供应，投产暂停。甘肃省临洮、新疆天龙、新

疆天山、广西苏源、重庆京宏源、内蒙古华云、遵义铝业、营口忠旺、兴仁县登高。

后市预测：近期受环保的压力原料煅烧焦供应量偏紧，对于一些外采此原料的阳极企业来说，有可能会影响后期的产量，近期预焙阳供应紧张的局面没有改观，短期内难有改善。

图4：中国长江现货铝锭价格走势



备注：目前国内外电解铝生产企业对预焙阳极的采购要求差距较大，国外大型电解铝生产企业追求实现电解铝生产综合效益的最大化，因此在外购预焙阳极过程中，要求预焙阳极质量的指标较多；而国内电解铝生产企业则更为关注预焙阳极的价格，对其质量要求相对较低。所以两者之间的价格也有差距。

2、本周中国石墨电极市场分析预测

本周中国石墨电极企业价格仍表现为涨势，市场行情较好。从原料方面来看，目前低硫石油焦价格在1850-2000元/吨，煤沥青主产区改质沥青3000-3300元/吨，中温沥青2750-3100元/吨，成本仍居高位。从供应来看，河南地区石墨电极或停产或限产20%，供应量仍未正常，全国多数企业库存或销空或仅有几千吨。从下游需求来看，贸易商“买涨不买跌”的囤货心态仍在，下游钢厂需求也表现良好。

华北地区石墨电极企业基本恢复正常，出货良好，资源紧张，价格持稳。华东地区石墨电极销售较好，出货顺畅，出口正常，价格持稳。华中地区河南石墨电极仍因环保大部分停工，尤其林州地区政府拉闸限电，开工时间待定。东北地区石墨电极价格上涨，销售良好。西北地区石墨电极行情平稳，销售平稳，价格持稳。截止2017年4月6日，中国石墨电极直径300-600mm主流价格：普通功率9200-11800元/吨；高功率11200-15000元/吨；超高功率14000-22000元/吨。（价格表见附录2-4）

石墨电极停工情况：

1. 河南林州市电力炭素有限公司因河南环保整顿该企业于2016年9月17日停工，10月底开工，11月13日停工，原计划春节后开工，目前尚未开工，时间待定。
2. 林州红旗渠电碳有限公司由于河南环保，9月17日停工，10月29日开工。8月停产无产量。因治理环保问题，政府要求从11月18日停工，原计划2017年2月8日开工，目前尚未开工，时间待定。
3. 山西宏特煤化工有限公司压型于2016年3月停工，预计年底开工。

图6：中国石墨电极产量走势图

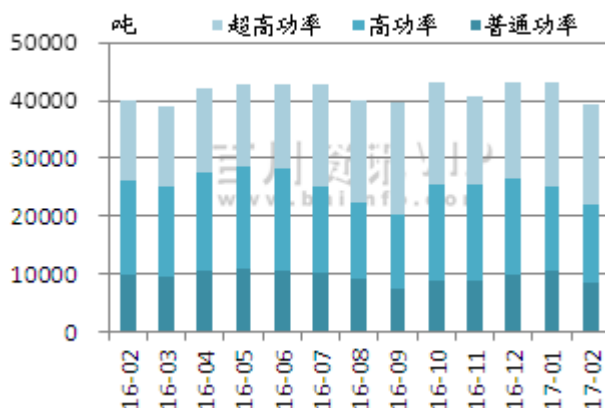
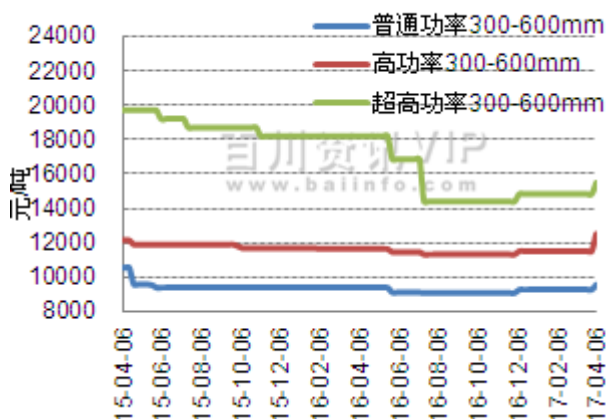


图5：中国石墨电极市场价格走势图



针状焦市场：本周国内针状焦价格持稳，销售良好。锦州石化油系针状焦（熟）目前报价4800元/吨，实际成交有优惠。鞍山开炭热能新材料有限公司煤系针状焦（熟）报价7500元/吨，生焦报价5600元/吨。上海宝钢化工有限公司煤系针状焦（熟）报价5500元/吨，生焦报价5000元/吨，沥青焦（熟）报价4000元/吨，生焦报价3500元/吨。以生产沥青焦为主，近期将生产煤系针状焦。

据海关数据统计显示，2017年2月份，中国油系针状焦进口总量为6,114吨，同比增长806.25%，环比增长16.67%。中国煤系针状焦进口总量为3,202吨，同比降低64.45%，环比降低42.08%。

原料方面：低硫煅烧焦：本周清明节期间低硫煅烧焦市场价格全面持稳，受环保检查影响支撑国内低硫煅烧焦市场碳素用需求量增加，同时电极糊市场寻增碳剂操作也稍有增加，石墨电极市场多按需采购。本周上游石油焦原料价格无调整，因此煅烧焦市场价格均持稳，月初计划基本已经排出，本周多按计划出货为主。本周国内低硫煅烧焦市场报价方面，抚顺地区低硫煅烧焦报价3300元/吨；葫芦岛地区低硫煅烧焦报价2500-2700元/吨；盘锦地区低硫煅烧焦报价2550-2700元/吨；中海油惠州炼厂低硫混焦报价2550元/吨；天津地区低硫混焦目前主流成交价格2450-3000元/吨。**煤沥青：**本周煤沥青市场混乱运行，高低位价格均退市，主产区改质沥青3150-3300元/吨，中温沥青2750-3100元/吨。改质沥青高位下调，低位货少。中温沥青低位窄幅震荡，高位存降。清明节前后供应

量减少，厂家货少支撑下挺稳，甚至挺涨出货。同时前期成本弱化作用，新单商投补降。后期预测：预计煤沥青市场僵持主稳，主产区改质沥青3150-3300元/吨。预计煤沥青供应优势延续；煤沥青出口提振作用将贯穿4月份；场内存有煤沥青低价货源，进而预计煤沥青上调不易。

下游方面：据中钢协统计，2017年3月中旬，重点钢铁企业粗钢日均产量176.17万吨，较上一旬增加6.68万吨，增幅3.94。库存方面，从全国线材、螺纹钢、热轧板卷、冷轧板卷、中厚板五大品种库存总量来看，截至3月31日，全国综合库存总量为1435.41万吨，较前一周下降38.55万吨，同比上涨29.56%，周环比下降2.62%。整体来看，社会库存继续下降，降幅较前两周有所加大，受雄安新区建设影响，未来几年需要大规模的钢铁需求，尤其是建筑用钢。但短期影响不大，供需关系仍然不容乐观。

后市预测：本周石墨电极价格涨势为主，市场供需关系的变化，原料成本的增加，石墨电极市场仍表现为涨势，涨幅在500-1000元/吨。

3、本周中国阴极炭块市场分析及预测

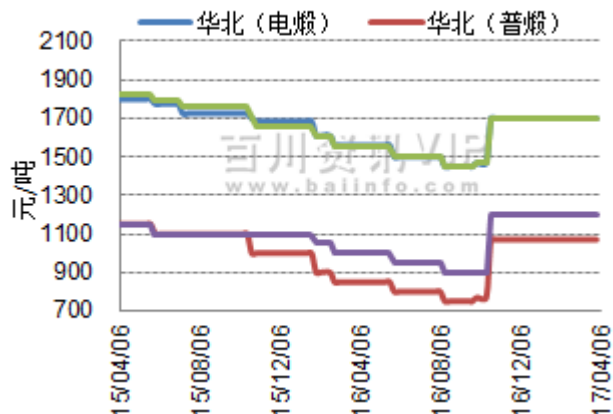
本周，中国阴极炭块的销售量对于企业来说依然保持较高的水平，大多数企业在执行前期的老合同，但是价格难有突破。第一，由于受长单的限制，第二，原料的价格上涨有涨，对阴极炭块推动较小。目前的铝价来说，微利状态中，所以阴极炭块近期的新订单较少。下半年的合同有部分的企业已经开始商讨，但是已经签定的较少。截止2017年4月6日，半石墨质（30%）5800-6200元/吨；高石墨质（50%）6300-6800元/吨；高石墨质9800-12000元/吨；全石墨化12000-14000元/吨。（价格表见附录3）

原料方面：电煅无烟煤：本周，中国电煅无烟煤价格继续保持前期平稳走势。无烟煤产量近期受环保的影响有所减产，虽然下游需求旺盛，但由于宁夏的煤价格较高，短期内上涨无望。

下游方面：百川资讯统计：截至3月30日，中国电解铝有效产能4248.6万吨，开工3795.9万吨，开工率89.34%。2017年中国电解铝累计减产23.95万吨，已确定待减产量为0万吨，或减产但未明确数量为0万吨。2017年中国电解铝累计复产28.5万吨，待复产规模涉113.5万吨，预期年内还可复产113.5万吨，预期年内最终实现累计142万吨。2017年中国电解铝新产能已投产166.3

万吨，新产能待投产59.7万吨，年内另在建且具备投产能力新产能426.5万吨，预期年内还可投产451.2万吨，预期年度最终实现累计617.5万吨。

图8：中国电煅无烟煤各地区均价走势图



后市预测：阴极炭块市场有较好的订单维持企业正常生产，下游电解铝对其价格打压严重，预计近期仍将以稳价销售为主。

4、本周中国电煅无烟煤分析及预测

本周，中国电煅无烟煤价格依然企稳，下游市场需求量没有提升，整个市场长期陷入在低迷沉闷的气氛中。目

前各电煨煤企业的报价高低不一，主要是因为采购的原料成本不同所致，但不论如何，利润空间都已经很小，始终游走在成本线的边缘，短期内平稳仍是主流。截止 2017 年 4 月 6 日，电煨无烟煤普通规格主流成交价格 1700-1850 元/吨，优质电煨无烟煤市场主流成交价格暂为 1950-2200 元/吨（即原料煤选自：神华宁煤集团太西洗煤厂）。（价格汇总见附录 7）

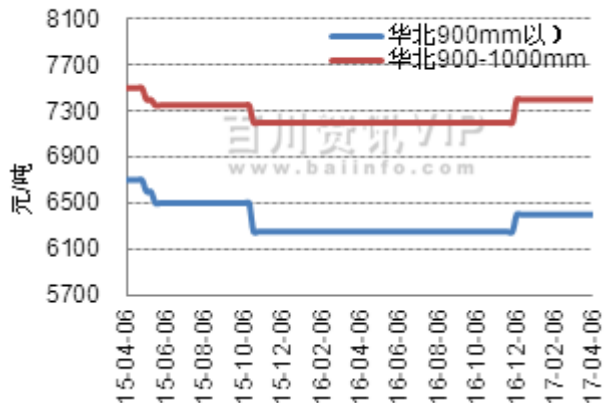
原料方面：本周国内无烟煤市场延续稳定运行，市场报价一路看好，成交率尚可。无烟块煤方面，市场出货情况良好，但价格继续上行压力大，各部分煤企还在观望；无烟末煤方面，市场走货不错，下游采购氛围尚可，之前个别地区末煤有小幅上涨，但是再次提涨可能性不高。

下游方面：本周，中国阴极炭块的销售量对于企业来说依然保持较高的水平，大多数企业在执行前期的老合同，但是价格难有突破。第一，由于受长单的限制，第二，原料的价格上涨有涨，对阴极炭块推动较小。目前的铝价来说，微利状态中，所以阴极炭块近期的新订单较少。下半年的合同有部分的企业已经开始商讨，但是已经签定的较少。

5、本周中国炭电极分析及预测

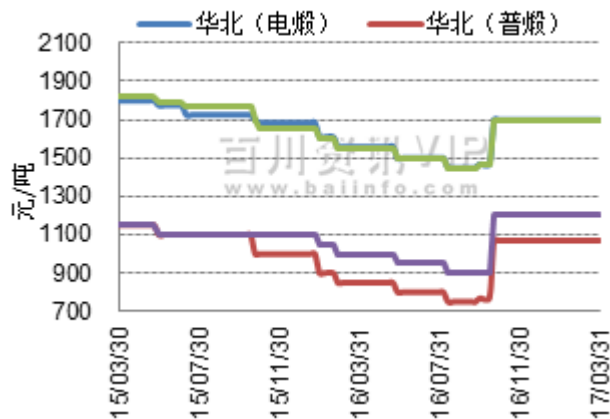
本周炭电极价格表现稳定，市场行情持稳。从原料来看，低硫石油焦价格在 1850-2000 元/吨，煤沥青主产区改质沥青 3000-3300 元/吨，中温沥青 2750-3100 元/吨，原料成本高位坚挺。从供应情况来看，炭电极企业开工率平稳，产量正常，基本无变化。从下游需求来看，下游金属硅在枯水期内仍维持低开工率，对炭电极需求清淡，炭电极市场以平稳为主。截止 2017 年 4 月 4 日，中国炭电极主流价格 900mm 以下实际成交价 6200-6500 元/吨；900mm-1000mm 实际成交价 7200-7500 元/吨；1000mm 以上实际成交价 8200-9200 元/吨。（价格汇总见附录 7）

图6：中国炭电极各地区均价走势图



原料方面：低硫煨烧焦：本周清明节期间低硫煨烧焦市场价格全面持稳，受环保检查影响支撑国内低硫煨烧焦市场碳素用需求量增加，同时电极糊市场寻增碳剂操作也

图8：中国电煨无烟煤各地区均价走势图



后市预测：整体来看，电煨无烟煤市场萎靡不振的主要因素依然是需求市场不给力，导致电煨煤厂家运行困难，市场行情无法实现向好，而价格方面纵使有稳定的成本支撑也无法实现上行。预计短期内电煨煤市场仍受需求疲弱拖累继续向弱运行，而市场成交价格将在成本的支撑暂时维持平稳走势。

稍有增加，石墨电极市场多按需采购。本周上游石油焦原料价格无调整，因此煨烧焦市场价格均持稳，月初计划基本已经排出，本周多按计划出货为主。本周国内低硫煨烧焦市场报价方面，抚顺地区低硫煨烧焦报价 3300 元/吨；葫芦岛地区低硫煨烧焦报价 2500-2700 元/吨；盘锦地区低硫煨烧焦报价 2550-2700 元/吨；中海油惠州炼厂低硫混焦报价 2550 元/吨；天津地区低硫混焦目前主流成交价格 2450-3000 元/吨。**煤沥青：**本周煤沥青市场混乱运行，高低位价格均退市，主产区改质沥青 3150-3300 元/吨，中温沥青 2750-3100 元/吨。改质沥青高位下调，低位货少。中温沥青低位窄幅震荡，高位存降。清明节前后供应量减少，厂家货少支撑下挺稳，甚至挺涨出货。同时前期成本弱化作用，新单商投补降。后期预测：预计煤沥青市场僵持主稳，主产区改质沥青 3150-3300 元/吨。预计煤沥青供应优势延续；煤沥青出口提振作用将贯穿 4 月份；场内存有煤沥青低价货源，进而预计煤沥青上调不易。

下游方面：云南地区：往年云南怒江是西南硅产区雨季来临时间最早的区域，今年也不例外。据悉近日当地雨水较为充沛，其水电发电量已足够满足怒江硅厂生产，然而由于上下游供需两弱的原因，硅厂暂未开工。**贵州地区：**本周贵州地区冶金级金属硅市场报价稍有下探，这多受金属硅下游需求较少影响，考虑到当前环保情况以及上下游供需两弱的现状，预计短期贵州金属硅仍有下降可能。**四川地区：**四川地区在近期开始环保大检查，个别工厂也计

划在近期市场价格低位的情况下停产观望，开工整体收到影响，多数厂家表示下月着手复产。**湖南地区：**当前湖南地区开工低位，新一轮的环保督查工作的开始，对于金属硅工厂开工率起到负面的作用，让原本开工低位的金属硅

市场进一步加剧，预计下周金属硅报价仍有下跌可能。

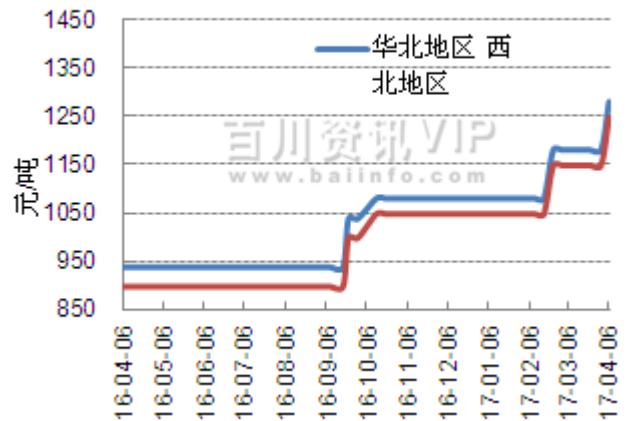
后市预测：本周炭电极行情稳定，下游原料价格高位坚挺，下游金属硅需求清淡，短期内炭电极整体价格仍维持稳定状态。

6、本周中国增碳剂分析及预测

本周，低品位普煅煤增碳剂价格上涨，幅度约 150 元/吨，主要因神华太西无烟煤价格上涨带动，国内中、高品位增碳剂价稳，高品位石墨化石油焦增碳剂价格持续冲高位，出货势头良好，下游需求持续旺盛，采购力度加强。供应方面：普煅煤增碳剂开工率稳定在 40% 左右，复产企业开工积极性较好；煅烧焦增碳剂供应充沛，主产区是天津和东北地区出货良好；石墨化石油焦增碳剂货源仍旧紧张。下游需求：钢市、铸造行业对增碳剂需求表现良好。

普煅煤增碳剂：主产区宁夏地区普煅煤增碳剂价格上涨，幅度约 100 元/吨，行业开工率保持至 40%，新增开工企业较少。上游神华太西无烟煤年后货紧价增，原料持续上涨，普煅煤增碳剂价格随之上涨。下游贸易商或钢厂陆续采购，因钢价大涨，市场信心逐渐好转。出口方面，外商陆续签单，送至天津港，据了解，出口合约价格欲再次涨价，目前商谈中。截止 2017 年 4 月 6 日，普煅煤增碳剂市场成交价格 C>90，报 1330 元/吨；C>93，报 1500 元/吨；C>95，1700 元/吨。

图 10：中国普煅煤增碳剂各地区均价走势图



石墨化石油焦增碳剂：本周，石墨化石油焦增碳剂货源持续紧俏，开工率仍不稳定，部分脱硫不合格的企业已停工整顿，短期 2-3 个月市场难以缓解货源紧缺的局面，山东企业减 30%-50% 左右，有个别企业为保证下游客户供货，改用中低硫煅烧焦或石油焦，减少脱硫，开工尚可。江苏地区减产不明显，据悉，原料也改用中低硫煅烧焦。青海、兰州、宁夏、内蒙等地区的负极材料代加工同时也受环保影响，开工降低，副产品石墨化石油焦增碳剂产量降低。石墨化增碳剂到天津港价格 C>98.5；S<0.05；<0.8%，VM<0.7% 1-5mm，主流成交价格在 4500-4600 元/吨之间，折成美元 650-655 美元/吨 FOB。B。

图 12：中国石墨化石油焦增碳剂各地区均价走势图

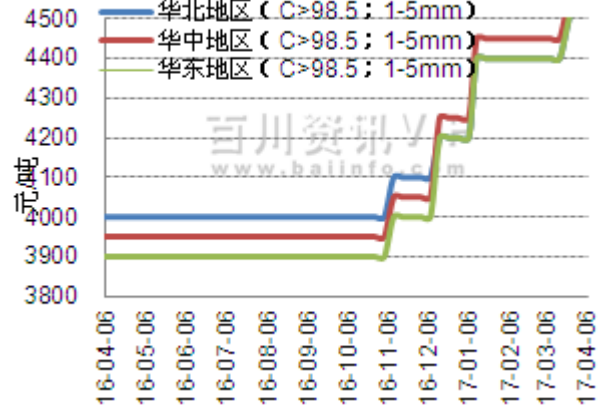
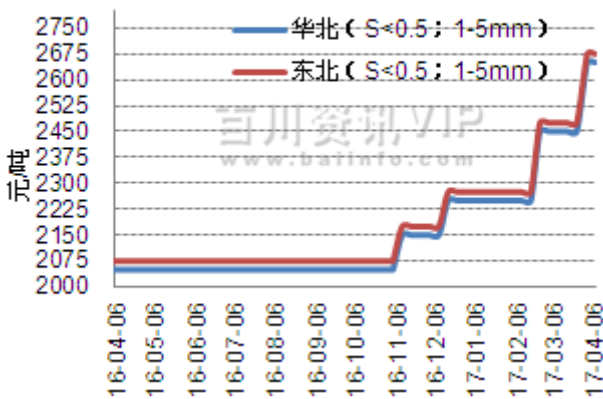


图 11：中国煅后焦增碳剂各地区均价走势图



煅后焦增碳剂：本周煅烧焦增碳剂价格稳定，原料低硫焦资源紧张，煅后焦增碳剂企业备货明显，煅后焦增碳剂企业常用规格主流成交价：东北、华北地区报价均在 2670-2700 元/吨左右。目前煅烧焦增碳剂供应偏紧，下游负极材料用的电阻料和填充料需求正常，按需采购。出口方面煅后焦增碳剂国外需求量增加，日本、台湾等采购积极，市场呈现供不应求的局面。

百川预测：周末受设立河北雄安新区消息影响，钢材下游需求乐观，加之华北地区重现污染天气，北方钢厂限产。市场信心有所恢复，钢厂生产积极性较高，预

计短期国内钢价盘整运行。进而对增碳剂的需求只增不减，预计短期内增碳剂价格仍有上涨空间，幅度约

100-150元/吨。

7、本周中国电极糊分析及预测

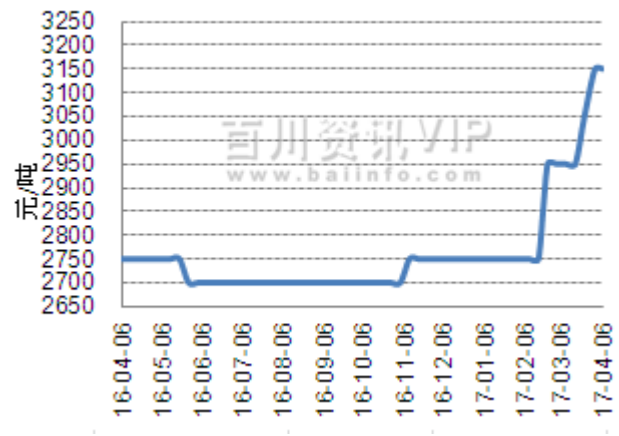
本周，进入四月初，电极糊市场暂且稳定，下游备货情绪仍不断。供应方面：进入4月大型电极糊生产基本正常，货源已出现短缺状态，多数都是老客户订单，新增订单无法满足。同时电极糊企业主导地位有所提高，对一些付款较好的企业保证供应量，小型企业则因前期环保停产一时难有恢复生产，目前多数为观望状态，个别企业改善环保设施。截止月初，宁夏、内蒙地区密闭糊A<4主流成交价在3050元/吨，低端价格3000元/吨；标准糊A<5主流成交价报2850元/吨左右；A<6主流成交价报2850元/吨左右；山西地区密闭糊A<3主流成交价在3250元/吨；河南地区密闭糊成交价格3100元/吨。

需求方面：电石供应面，进入4月份，电石厂库存水平低位，道路运输顺畅，下游到货较充足，但同时环保检查力度较大，电石企业自身、电石的原料供应商均有影响，电石的供应面或将减量；但受前期电极糊库存较低影响，短期内电石对电极糊需求仍将强劲，铁合金行业需求量暂抬。

原料市场：煤沥青市场整理运行，主产区改质沥青3150-3300元/吨，中温沥青2750-3100元/吨。改质沥青较为混乱，挺稳气氛较强，主产区实盘交投3100-3300元/吨不等，低端货源少，且现汇价格。山东普货煅烧焦价格普

涨至2070元/吨出厂，山东滨州中海碳素有限公司低硫混焦价格上涨50元至2350元/吨出厂；河北地区天意碳素制品有限公司4月份煅烧焦主要以出口为主，该厂目前日产量约600吨左右；东北地区低硫煅烧焦混焦成交价格2500-2700元/吨，出货表现良好。

图13：中国电极糊市场均价走势图



百川预测：短期看原料仍具备持续上涨的可能，主要源于电极糊供应量减少，小型企业难有量的释放，而下游需求暂无缩减迹象，预计4月份电极糊或再次上调价格，幅度100元/左右。

三、数据附录

1、价格数据

附表1：中国预焙阳极价格表

单位：元/吨

区域	品质	涨跌	2017-4-6	2017-3-30	备注
山东地区	低端	100	3400	3300	出厂含税
	高端	100	3780	3680	出厂含税
河南地区	低端	100	3390	3290	出厂含税

山西地区	高端	100	3650	3550	出厂含税
	低端	100	3460	3360	出厂含税
内蒙地区	高端	100	3660	3560	出厂含税
	低端	100	3620	3520	出厂含税
重庆地区	高端	100	3690	3590	出厂含税
	低端	100	3740	3640	出厂含税
江苏地区	高端	100	3540	3440	出厂含税
	低端	100	3790	3690	出厂含税
河北地区	高端	100	3440	3340	出厂含税
	低端	100	3590	3490	出厂含税
湖北地区	高端	100	3540	3440	出厂含税
	低端	100	3670	3570	出厂含税
广西地区	高端	100	3490	3390	出厂含税
	低端	100	3740	3640	出厂含税

附表 2：中国石墨电极主流成交参考价

单位：元/吨

产品名称	常用规格	涨跌	2017-4-6	2017-3-30	备注
普通功率石墨电极	300mm	700-900	9200-10000	8300-9300	出厂含税价
	350mm	200-400	9200-10000	8800-9800	出厂含税价
	400mm	700	9500-10500	8800-9800	出厂含税价
	450mm	200-300	9500-10500	9300-10200	出厂含税价
	500mm	500-600	9800-10800	9300-10200	出厂含税价
	550mm	200	9800-11500	9300-11200	出厂含税价
	600mm	100	10000-11800	9500-11400	出厂含税价
高功率石墨电极	300mm	500-1000	10000-12000	9200-10200	出厂含税价
	350mm	300-600	11200-12200	10200-11700	出厂含税价
	400mm	2500-2700	12000-13000	11700-12400	出厂含税价
	450mm	1000-1600	14500-15000	12000-12300	出厂含税价
	500mm	800-1300	13000-14000	12000-12400	出厂含税价
	550mm	1700-2000	13000-14000	12200-12700	出厂含税价
	600mm	1700-2000	14000-15000	12300-13000	出厂含税价
超高功率石墨电极	300mm	500	13000-15000	12500-14500	出厂含税价
	350mm	500	14000-16000	13500-15500	出厂含税价
	400mm	500-1500	15000-17000	14500-15500	出厂含税价
	450mm	500	15000-16500	14500-16500	出厂含税价
	500mm	500-1000	16500-18500	15500-18000	出厂含税价
	550mm	500	17000-19000	16500-18500	出厂含税价
	600mm	1100	18000-22000	16900-22000	出厂含税价

附表 3：中国阴极炭块价格表

单位：元/吨

区域	产品名称	产品规格	涨幅	2017-4-6	2017-3-30	备注
华北	全石墨质阴极炭块	BSL-1		12000-14000	12000-14000	出厂含税价
	高石墨质阴极炭块(50%)	BSL-1		6350-6850	6350-6850	出厂含税价
	半石墨质阴极炭块(30%)	BSL-1		5750-5950	5750-5950	出厂含税价

华东	半石墨质阴极炭块(30%)	BSL-1	5800-6150	5800-6150	出厂含税价
	高石墨质阴极炭块(50%)	BSL-1	6250-6750	6250-6750	出厂含税价
西南	高石墨质阴极炭块(50%)	BSL-2	6250-6750	6250-6750	出厂含税价
	半石墨质阴极炭块(30%)	BSL-1	5750-6050	5750-6050	出厂含税价
东北	半石墨质阴极炭块(30%)	BSL-1	5750-5950	5750-5950	出厂含税价
	高石墨质阴极炭块(50%)	BSL-1	6250-6750	6250-6750	出厂含税价

附表 4: 中国电煨、普煨无烟煤价格表

单位: 元/吨

区域	产品名称	产品规格	涨跌	2017-4-6	2017-3-30	备注
西北	电煨无烟煤	VM<0.6; A<5; 煨后比电阻<650		1,700	1,700	出厂含税价
	电煨无烟煤	VM<0.5; A<6.5; S<0.3; 煨后比电阻<650		1,850	1,850	出厂含税价
	普煨无烟煤	VM<0.6; A<6.5; 煨后比电阻<1250		1,300	1,300	出厂含税价
华北	电煨无烟煤	A<5; 煨后比电阻<650		1,700	1,700	出厂含税价
	电煨无烟煤	VM<0.64; A<6; S<0.3; 煨后比电阻<650		1,850	1,850	出厂含税价
	普煨无烟煤	A<6.5; 煨后比电阻<1250		1,200	1,200	出厂含税价

附表 5: 中国炭电极价格表

单位: 元/吨

区域	常用规格	涨跌	2017-4-6	2017-3-30	备注
华北地区	900mm 以下		6,400	6,400	出厂含税价
	900mm-1000mm		7,400	7,400	出厂含税价
	1000mm 以上		8,600	8,600	出厂含税价
华中地区	900mm 以下		6,400	6,400	出厂含税价
	900mm-1000mm		7,250	7,250	出厂含税价
	1000mm 以上		8,750	8,750	出厂含税价
西南地区	900mm 以下		6,200	6,200	出厂含税价
	900mm-1000mm		7,400	7,400	出厂含税价
	1000mm 以上		9,150	9,150	出厂含税价

附表 6: 中国普煨煤增炭剂价格表

单位: 元/吨

区域	常用规格	涨跌	2017-4-6	2017-3-30	备注
华北	C>90; A<8.5	150	1,240	1,140	出厂不含税
	C>91; A<7.5	150	1,270	1,170	出厂不含税
	C>92; A<6.8	100	1,400	1,300	出厂不含税
	C>93; A<6	100	1,480	1,380	出厂不含税
	C>95; A<4	100	1,700	1,600	出厂不含税
西北	C>90; A<8.5	100	1,330	1,230	出厂不含税
	C>91; A<7.5	100	1,350	1,250	出厂不含税
	C>92; A<6.8	100	1,400	1,300	出厂不含税
	C>93; A<6	100	1,500	1,400	出厂不含税
	C>95; A<4	100	1,600	1,500	出厂不含税

附表 7: 中国煨后焦增炭剂价格表

单位: 元/吨

区域	常用规格	涨跌	2017-4-6	2017-3-30	备注
东北	S<0.5; A<0.5; 混焦	200	2,515	2,315	出厂含税价
	S<0.5; A<0.5; VM<0.5; 1-5mm	200	2,665	2,465	出厂含税价

华北	S<0.5; A<0.5; 混焦	200	2,465	2,265	出厂含税价
	S<0.5; A<0.5; VM<0.5; 1-5mm	200	2,700	2,500	出厂含税价
华东	S<0.1; A<0.6; VM<0.5; 1-5mm	200	3,515	3,315	出厂含税价
	S<0.2; A<0.5; VM<0.5; 混焦	200	3,115	2,915	出厂含税价

附表 8：中国石墨化石油焦增炭剂价格表

单位：元/吨

区域	常用规格	涨跌	2017-4-6	2017-3-30	备注
华中	C>98.5; S<0.05; A<0.8%, VM<0.7% 混焦		4,090	4,090	到天津港
	C>98.5; S<0.05; A<0.8%, VM<0.7% 0.3-5mm		4,390	4,390	到天津港
	C>98.5; S<0.05; A<0.8%, VM<0.7% 0.5-5mm		4,390	4,390	到天津港
	C>98.5; S<0.05; A<0.8%, VM<0.7% 1-5mm		4,440	4,440	到天津港
	C>98.5; S<0.05; A<0.8%, VM<0.7% 3-8mm		4,440	4,440	到天津港
华东	C>98.5; S<0.05; A<0.8%, VM<0.7% 混焦		4,090	4,090	到天津港
	C>98.5; S<0.05; A<0.8%, VM<0.7% 0.3-5mm		4,240	4,240	到天津港
	C>98.5; S<0.05; A<0.8%, VM<0.7% 0.5-5mm		4,240	4,240	到天津港
	C>98.5; S<0.05; A<0.8%, VM<0.7% 1-5mm		4,490	4,490	到天津港
	C>98.5; S<0.05; A<0.8%, VM<0.7% 3-8mm		4,390	4,390	到天津港
华北	C>98.5; S<0.05; A<0.5%; 0.3-5mm		4,340	4,340	到天津港
	C>98.5; S<0.05; A<0.5%; 0.5-5mm		4,340	4,340	到天津港
	C>98.5; S<0.05; A<0.5%; 1-5mm		4,490	4,490	到天津港
	C>98.5; S<0.05; A<0.5%; 3-8mm		4,340	4,340	到天津港

附表 9：中国电极糊价格表

单位：元/吨

区域	产品名称	产品规格	涨跌	2017-4-6	2017-3-30	备注
西北地区	密闭糊	A<4; ρ<58; V:10.0-15%		3,000	3,000	出厂含税价
	特种糊	A<5; ρ<62; V:10.0-15%		2,850	2,850	出厂含税价
	标准糊	A<6; ρ<75; V:10.0-15%		2,550	2,550	出厂含税价
华中	密闭糊	A<4; ρ<58; V:10.0-15%		2,950	2,950	出厂含税价
	标准糊	A<5; ρ<68; V:10.0-15%		2,800	2,800	出厂含税价
	密闭糊	A<6; ρ<75; V:10.0-15%		2,550	2,550	出厂含税价
东北	密闭糊	A<4; ρ<65; V:10.0-15%		3,000	3,000	出厂含税价
	密闭糊	A<5; ρ<65; V:10.0-15%		2,850	2,850	出厂含税价
	标准糊	A<6; ρ<68; V:10.0-15%		2,550	2,550	出厂含税价
华北	密闭糊	A<4; ρ<65; V:10.0-15%		3,100	3,100	出厂含税价
	标准糊	A<5; ρ<68; V:10.0-15%		2,900	2,900	出厂含税价
西南	特种糊	A<4; ρ<58; V:10.0-15%		3,000	3,000	出厂含税价
	特种糊	A<5; ρ<68; V:10.0-15%		2,900	2,900	出厂含税价
	特种糊	A<6; ρ<75; V:10.0-15%		2,550	2,550	出厂含税价

2、进出口数据

(1)、预焙阳极：2017年2月份中国预焙阳极出口总量为15.45万吨，环比增加189.3%，主要出口国家是：马来西亚5.26万吨，加拿大2.50万吨，俄罗斯2.14万吨。

图1：2016与2017年中国预焙阳极出口量对比图

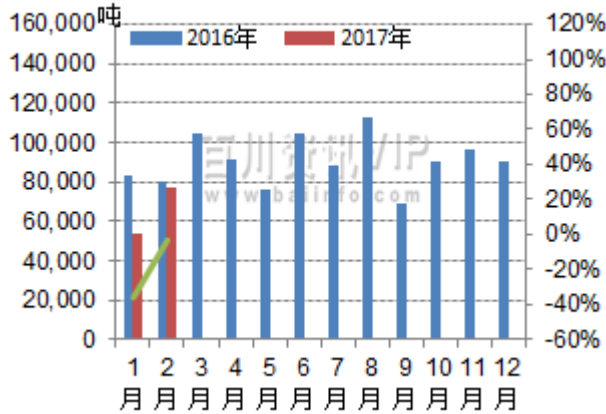
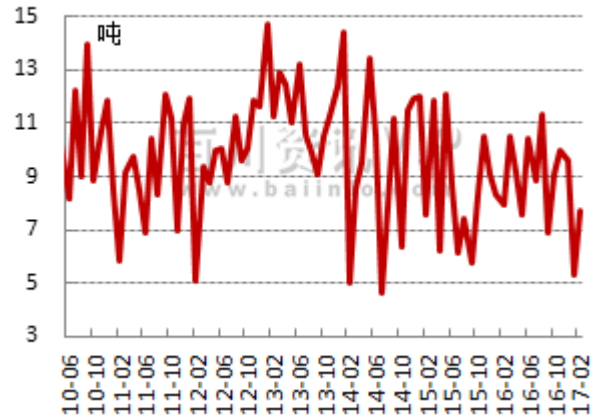


图2：2010-2017年中国预焙阳极出口量走势图



附表 10：2017 年中国预焙阳极出口量统计表

单位：吨；美元

月份	出口数量 (吨)	出口金额 (美元)
1 月	53,407	23,516,526
2 月	77,223	34,980,496
2017 年 1-2 月合计	160,492	71,620,062

附表 11：2017 年 2 月中国预焙阳极出口数量统计表（按产销国分）

单位：吨；美元

产销国	出口数量	出口金额	单价
马来西亚	26,319	11,965,005	455
加拿大	12,501	6,437,959	515
俄罗斯联邦	10,720	4,378,472	408
瑞典	8,180	3,371,636	412
挪威	5,096	2,349,794	461
土耳其	4,683	2,060,448	440
冰岛	3,177	1,375,400	433
阿塞拜疆	2,841	1,191,211	419
荷兰	2,128	1,154,091	542
法国	1,037	457,494	441
希腊	542	238,986	441
2017 年 1 月	77,223	34,980,496	

附录 12：2017 年 2 月中国预焙阳极出口数量统计表（企业前十名）

单位：吨；美元

排名	企业名称	出口数量	出口金额
1	索通发展股份有限公司	28,292	12,289,534
2	济南澳海炭素有限公司	13,822	7,050,586
3	江苏苏菱铝用阳极有限公司	11,311	4,836,876
4	济南万方炭素进出口有限公司	6,675	2,983,952
5	山东晨阳新型碳材料股份有限公司	4,999	2,282,456
6	济宁碳素集团有限公司	3,038	1,200,099
7	广西强强碳素股份有限公司	3,035	1,531,105
8	德州欧莱恩永兴碳素有限公司	2,503	1,037,081

9	百色皓海碳素有限公司	2,068	1,042,720
10	佛山市嘉力亚贸易有限公司	1,481	726,087

(2)、**石墨电极**：据海关数据统计，2017年2月中国石墨电极出口量为11,361吨，同比增长13.91%，环比降低22.14%。2017年2月中国石墨电极出口量较多的企业仍为：方大炭素新材料科技股份有限公司、吉林炭素进出口有限公司、山东八三炭素厂。

图3：中国石墨电极出口量对比图

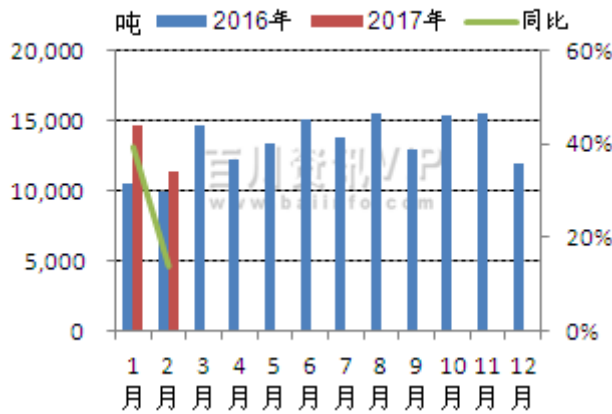
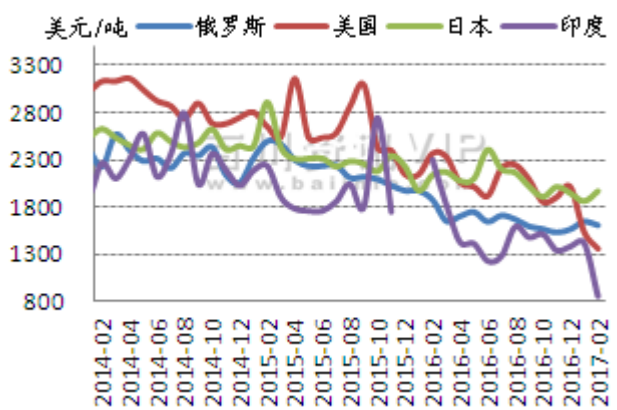


图4：中国石墨电极出口主要国家单价走势图



附录 13：2017 年 2 月中国石墨电极出口量统计表

单位：吨；美元

月份	出口数量	出口金额
1 月	14,591	23,579,041
2 月	11,361	18,251,631
2017 年 1-2 月合计	25,952	41,830,672

附录 14：2017 年 2 月中国石墨电极出口数量统计表（按产销国/地区分）

单位：吨；美元

产销国/地区	出口数量	出口金额	单价
俄罗斯联邦	1,161	1,869,724	1,610
美国	1,045	1,423,332	1,362
韩国	821	1,439,876	1,755
土耳其	706	966,420	1,368
日本	673	1,326,968	1,970
越南	634	990,366	1,561
加拿大	618	1,055,281	1,709
意大利	545	854,705	1,569
荷兰	513	736,159	1,434
中国台湾	437	688,445	1,575
泰国	373	676,251	1,812
印度尼西亚	359	640,984	1,786
德国	350	526,200	1,503
南非	252	425,154	1,684
马来西亚	250	437,293	1,747
比利时	239	351,329	1,469
阿曼	160	248,407	1,548
厄瓜多尔	140	217,056	1,554

西班牙	138	201,552	1,462
乌克兰	133	184,319	1,381
其他国家	1,811	2,991,810	1,652
2017年2月	11,361	18,251,631	1,607

附录 15: 2017 年 2 月中国石墨电极出口数量统计表 (企业前十名)

单位: 吨; 美元

排名	企业名称
1	方大炭素新材料科技股份有限公司
2	吉林炭素进出口有限公司
3	山东八三炭素厂
4	大连安森冶金机械有限公司
5	河南骊海进出口有限公司
6	江苏智晏国际贸易有限公司
7	凌源东晟炭素有限公司
8	辽阳首山碳素厂
9	南通扬子碳素股份有限公司
10	上海开本国际贸易有限公司

(3)、**阴极炭块** 2017 年 2 月份海关出口数据显示, 中国阴极炭块出口总量为 790 吨。主要出口国家是: 哈萨克斯坦、美国、俄罗斯联邦; 主要出口海关是: 乌鲁木齐、关天津海关、太原海关。

图3-3: 2015-2016年中国阴极炭块出口对比图

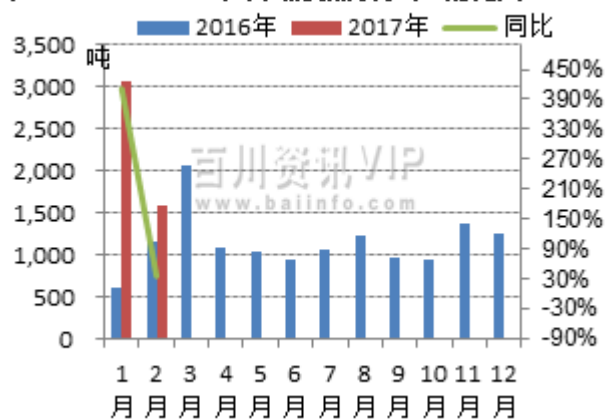
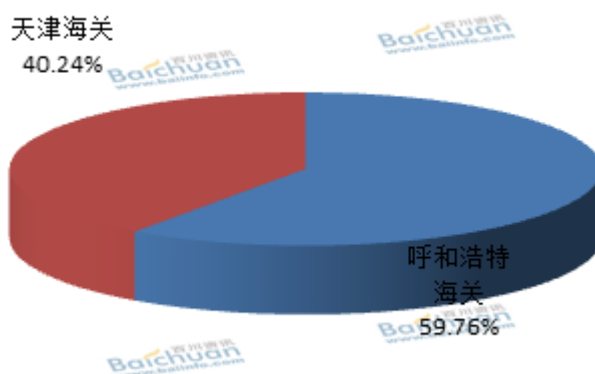


图3-4: 2017年2月中国阴极炭块出口海关比例



附录 16: 2016 年中国阴极炭块出口总量统计表

单位: 吨; 美元

月份	出口数量	出口金额
1 月	2,404	2,860,021
2 月	790	949,708
合计	1,992	2,379,719

附录 17: 2016 年 12 月中国阴极炭块出口数量统计表 (按产销国分)

单位: 吨; 美元

产销国	数量	金额	单价
俄罗斯联邦	472	483,218	1,023
加拿大	129	205,082	1,587

美国	79	122,430	1,541
卡塔尔	56	73,907	1,308
喀麦隆	41	52,844	1,288
马来西亚	12	12,227	1,047
合计	790	949,708	

(4)、增炭剂：2017年2月份的海关出口数据显示，中国增炭剂出口总量为36285吨，同比增加70.69%。主要出口国家和地区：主要出口日本6648吨，巴西5016吨，印度4476吨，韩国3940吨，主要出口海关如图所示：天津海关占94.67%。

图7：2016-2017年2月中国增炭剂出口对比图

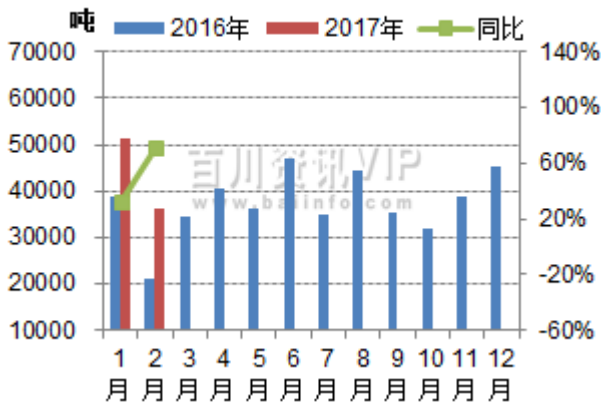
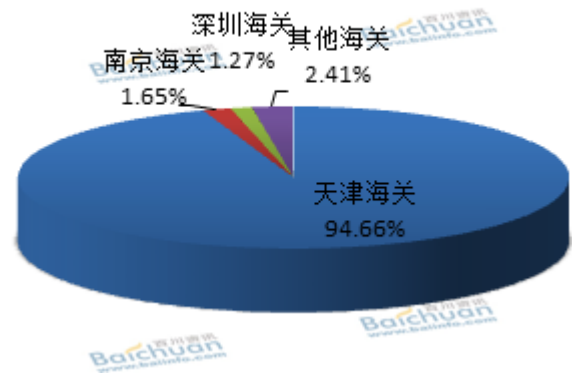


图8：2017年2月中国增炭剂出口海关比例



附录 18：2017年2月中国增炭剂出口数量统计表（按产销国/地区分）

单位：吨；美元

产销国/地区	出口数量	出口金额	单价
日本	6,648	1857586	279
巴西	5,016	1,243,968	248
印度	4,476	1383180	309
韩国	3,940	1,243,572	316
台湾省	3,310	892214	270
泰国	1,737	317,845	183
印度尼西亚	1,690	413614	245
美国	1,600	515,746	322
马来西亚	1,342	369980	276
法国	1,177	307,755	261
其他国家	5,350	1,765,634	288
2017年2月	36,285	10,311,094	284

(5)、电极糊：2017年2月中国电极糊出口总量为3799吨，同比上升164.9%，主要出口国家是：印度尼西亚和马来西亚；主要出口海关是：天津海关50.8%、南京海关19.4%。

图9：2016-2017年2月中国电极糊出口对比图

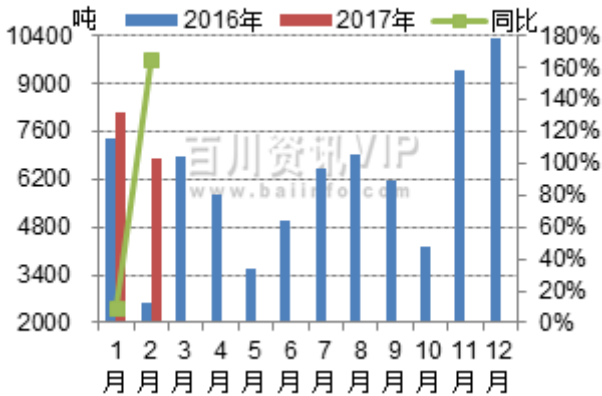
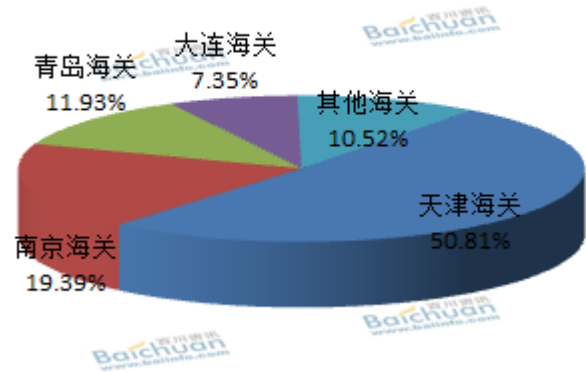


图10：2017年2月中国电极糊出口海关比例图



附录 19：2017年2月中国电极糊出口数量统计表（按产销国）

单位：吨；美元

产销国/地区	出口数量	出口金额	单价
印度尼西亚	1,396	827,129	592
马来西亚	1,366	661,293	484
埃及	740	244,057	330
缅甸	700	367,185	525
韩国	593	408,746	689
伊朗	438	229,502	524
印度	322	186,794	580
日本	289	215,600	745
越南	238	124,696	523
澳大利亚	172	156,241	908
其他	543	316,974	584
2017年2月	6,799	3,738,217	550

(6)、人造石墨：2017年2月份的海关出口数据显示，中国人造石墨出口总量为11204吨，同比增加了44.56%。主要出口国家：美国3178吨，日本2975吨，韩国1937吨，法国460吨，主要出口海关如图所示：天津海关占64.75%，南京海关占13.42%。

图11：2016-2017年2月中国人造石墨出口对比图

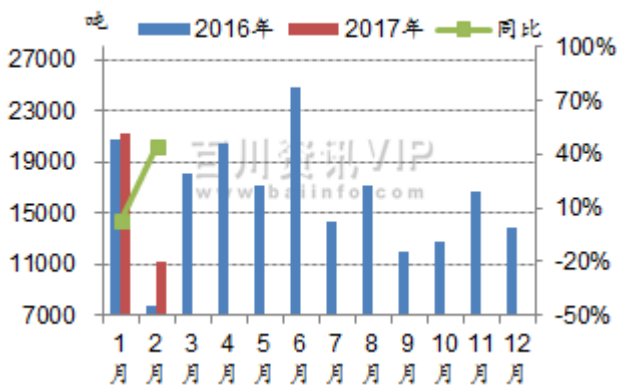
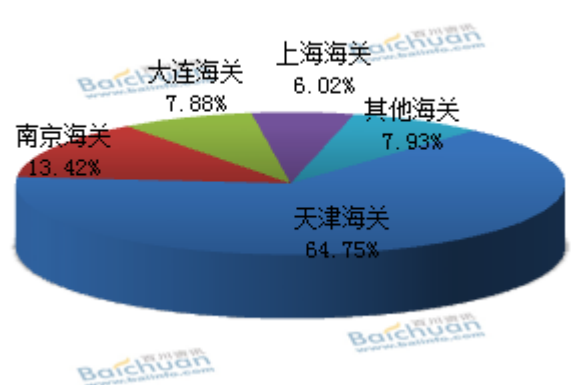


图12：2017年2月中国人造石墨出口海关比例图



附录 20：2017年2月中国人造石墨出口数量统计表（按产销国/地区分）

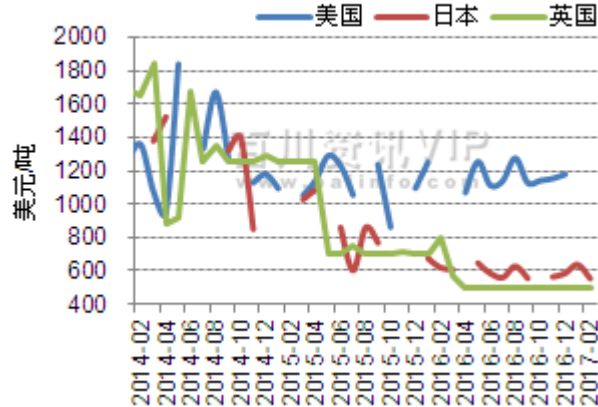
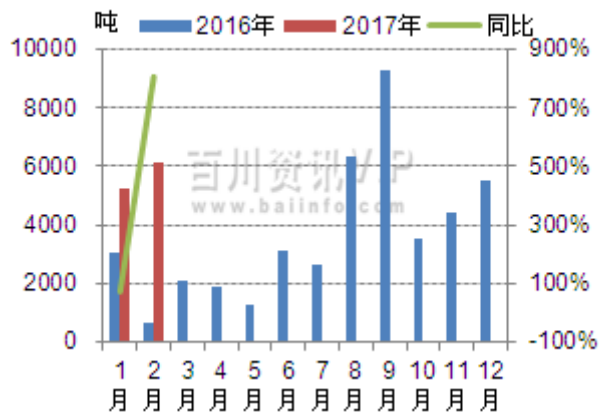
单位：吨；美元

产销国/地区	出口数量	出口金额	单价
美国	3,178	2,182,483	687

日本	2,975	3,913,270	1,315
韩国	1,937	5,201,104	2,685
法国	460	236,200	513
台湾省	352	356,304	1,012
泰国	321	190,526	593
印度尼西亚	296	192,703	651
瑞士	215	77,239	359
巴西	211	80,268	380
德国	180	148,624	825
其他	1,079	1,164,281	1,079
2017年2月	11,204	13,743,002	1,227

(7)、油系针状焦：中国油系针状焦（海关编码：27131210）2017年2月份，中国油系针状焦进口总量为**6,114**吨，同比增长806.25%，环比增长16.67%。主要进口国家为：英国4,427吨（由Phillips 66生产），日本1,130吨（由日本水岛制油所生产），德国349吨。主要进口省市为：山东省、甘肃省和天津市。主要进口海关为：青岛海关、天津海关和南京海关。

图13：2017与2016年中国油系针状焦进口量对比图 图14：2014-2017年2月油系针状焦进口国单价图



附录 21：2017年2月中国油系针状焦进口数量统计表（按产销国分）

单位：吨；美元

产销国	进口数量	进口金额	单价
英国	4,427	2,213,570	500
日本	1,130	625,824	554
德国	349	458,668	1,315
瑞典	200	229,436	1,150
美国	9	8,658	984
2017年2月	6,114	3,536,156	578

(8)、煤系针状焦：中国煤系针状焦（海关编码：27082000），2017年2份，中国煤系针状焦进口总量为3,202吨，同比降低64.45%，环比降低42.08%。主要进口国家为：日本1,286吨（由日本新日化（C-CHEM）和日本三菱化学生产）、韩国1,916吨（由韩国PMC生产）。主要进口省市为：江苏省、四川省和甘肃省，主要进口海关为：南京海关、天津海关和重庆海关。

图15：2017与2016年中国煤系针状焦进口量对比图

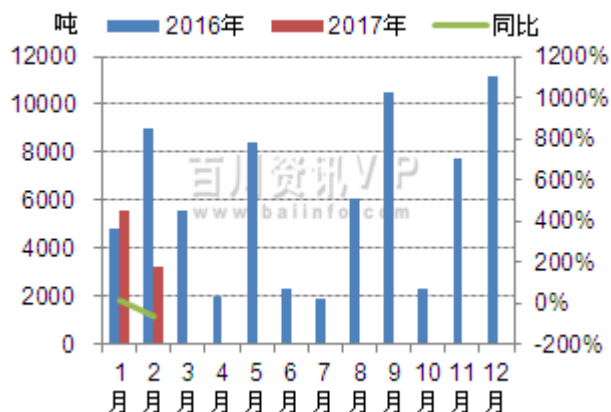
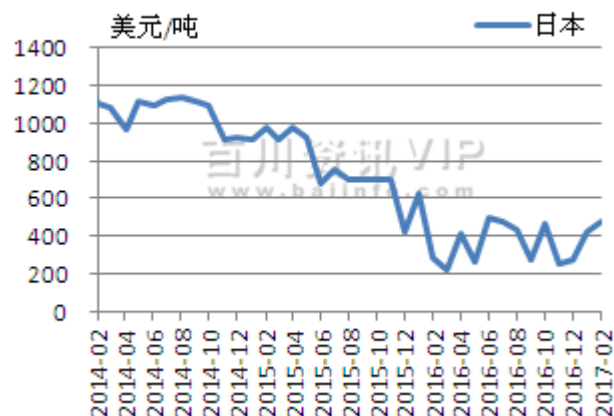


图16：2014-2017年2中国煤系针状焦进口单价走势



附录 22：2017 年 2 月中国煤系针状焦进口数量统计表（按产销国分）

单位：吨；美元

产销国	进口数量	进口金额	单价
韩国	1,916	731,502	382
日本	1,286	604,840	470
2017 年 2 月	3,202	1,336,342	417

声明：本报告仅供会员内部交流，版权所有，禁止转载；所载信息及数据仅供参考，据此操作，风险自担。