

炭素材料関連製品の中国市場動向

1. 黒鉛電極とニードルコークス市場

2020年1~4月、中国における黒鉛電極メーカー大手18社は黒鉛電極を合計で16.78万トン生産し、去年同期比で19.13%減少した。

価格面の動向は、4月末まで下記のとおりである。

- ▶ UHP450mm 規格黒鉛電極の価格は約1.4~1.45万元/トン（21.56~22.33万円/トン、1元=15.4円で換算）範囲で、3月末に比べて1,000元/トン（1.54万円/トン）低下した。
- ▶ UHP600mm 規格の価格は凡そ2~2.2万元/トン（30.8~33.89万円/トン）で、3,000元/トン（4.62万円/トン）に下落した。
- ▶ UHP700mm 規格の価格は凡そ3.5~3.6万元/トン（53.9~55.44万円/トン）で、1,000元/トン（1.54万円/トン）減となった。

黒鉛電極の価格は今後短期間にさらに低下する可能性は低い。その原因は以下3点にあると考えられる。

- 1)輸出では、4月中下旬から、海外でコロナウイルス感染症が抑えられた一部の国と地域に向けて大連港、天津港、青島港等の主要港湾は順次にこの商品扱いを開始している。輸出業者がこれまでに発注していた黒鉛電極が入荷しつつあり、特に、中国黒鉛電極の輸出先国の第二位となる中東地区の需要が迅速に増えている。2019年、中東地区への黒鉛電極の輸出量は全体の7%を占めていた。
- 2)中国の電気炉を有する製鉄企業は生産回復率が70%に達し、去年の稼働率ピークの80%に近づいている。一方、当面は黒鉛電極が低価格であるため、黒鉛電極製造大手企業の多くは出荷を控えめにする意向を示す模様である。
- 3)最近の黒鉛電極価格は2016年とほぼ変わらないほど低水準である。NC原料の価格は当時より約2000元/トン高く、一部の電極メーカーは生産を維持するためにNCの比率を引下げるしかないとしている。競争力の弱い中小電極メーカーは減産または生産停止し、市場への供給量をさらに減少させていると考えられる。

2. 天然黒鉛市場

5月の連休明け、中国に天然黒鉛供給量が徐々に増え、市場価格は低下傾向である。

- 5月8日までの価格では、山東地域-195黒鉛は3,600~3,700元/トン（5.54~5.7万円/トン）；-194黒鉛は3,300元/トン（5.08万円/トン）程度である。低価製品は市場の供給量が増えている。-190黒鉛は約2,500元/トン（3.85万円/トン）で、先週より300元/トン（0.46万円/トン）を小幅に下落した。

- 黒龍江地区の-195は3,500元/トン(5.39万円/トン)程度で、-194は約3,200元/トン(4.93万円/トン)である。

黒龍江省の黒鉛企業は基本的に生産が再開し、特に北東部の蘿北地域の黒鉛生産量が上昇しつつある。市場シェアを高めるために、企業の実産再開率を高い水準で維持している。

しかし、川下では、膨張黒鉛と耐火材料市場の需要が低迷し、また輸出業者と生産メーカーの取引が活発でない影響を受けており、全体的には生産再開率は低いままである。

球状黒鉛は生産再開率が全体的に良い、鱗片状黒鉛の市場需要は安定している。

3. 負極材市場

5月の連休が終わり、一部の大手企業は5月の生産と販売量が小幅に伸びると予測しているがその他の企業は、負極材料市場は4月の低迷に続いて、去年同期比には及ばないと見込んでいる。米国向け輸出比率が高い企業は不安定で、中小企業もそれほど楽観的ではなく、5月の出荷量が去年の平均値に達するためにはそこそこの努力が必要である。

製品価格面では、5月に入って負極材料の主流製品は最低値に下がった。一部の間中及び低グレードの製品は厳しい競争のなか、価格がさらに下げざるえない可能性もある。

現時点では、中国の低グレードの負極材料は2.1~2.5万円/トン(32.34~38.5万円/トン)、中間グレードの負極材料は3.5~5万円/トン(53.9~77万円/トン)、ハイエンド製品は5~7万円/トン(77~107.8万円/トン)となっている。

2020年5月8日の統計データは下表の通りである。

炭素材料関連製品価格表(2020年5月8日)

1元=15.4円で換算

製品	指標	メーカー/産地	税込価格 (トン当たり)		備考
			人民元 (万元)	日本円 (万円)	
石油コークス	1#A	大慶石化	0.18	2.77	
	1#A	撫順石化	0.19	2.93	
	1#A	大港石化	0.18	2.77	
	1#B	錦西石化	0.18	2.70	
	1#B	錦州石化	0.21	3.23	
コールタールピッチ	含浸ピッチ	山東	0.65-0.72	10.01-11.09	
	コーティングピッチ	中国	1.70	26.18	
中国 NC	石油系	錦州化工	0.70-0.75	10.78-11.55	生コークス 6K
	石油系	益大新材	0.75-0.8	11.55-12.32	生コークス 6.5K
	石油系	京陽科技	0.80-0.85	12.32-13.09	生コークス 7K
	石炭系	宝泰隆	0.70-0.80	10.78-12.32	生コークス 6K

	石炭系	振興炭材	0.80	12.32	生コークス 6K
	石炭系	鞍山熱能	0.90-0.95	13.86-14.63	生コークス 8K
	石炭系	宝舜化工	0.70-0.80	10.78-12.32	生コークス 6K
	石炭系	金州化工	0.70-0.80	10.78-12.32	生コークス 7K
	石炭系	宝武炭材	0.70-0.80	10.78-12.32	生コークス 7K
黒鉛電極	UHP450mm	中国国産	1.45-1.50	22.33-23.10	
	UHP450mm	中国国産	1.35-1.40	20.79-21.56	NC含有量 30%□
	UHP550mm	中国国産	1.70-1.80	26.18-27.72	
	UHP600mm	中国国産	1.90-2.20	29.26-33.88	
	UHP700mm	中国国産	3.30-3.50	50.82-53.90	
黒鉛化加工	/	中国	1.50-1.80	23.10-27.72	
負極材料	ローエンド	中国国産	2.10-2.50	32.34-38.50	
	中間製品	中国国産	3.50-5.00	53.90-77.00	
	ハイエンド	動力	5.00-7.00	77.00-107.80	
	ハイエンド	デジタル	6.00-8.70	92.40-133.98	
球状黒鉛	大球	中国	1.70-2.00	26.18-30.80	
	小球	中国	1.80-2.10	27.72-32.34	
天然黒鉛	鱗片状-195	黒龍江	0.35	5.39	
	鱗片状-195	山東	0.36-0.37	5.54-5.70	

出典：iccsino.com 2020年5月8日

情報源：中国 ICC 資訊より整理作成。