

CMI 株式会社

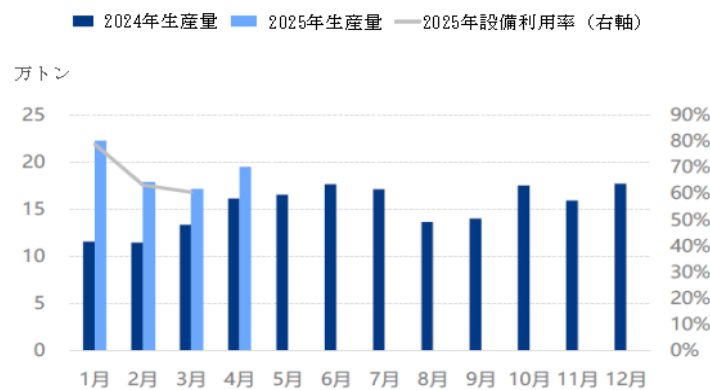
横浜市鶴見区鶴見中央2-12-30-105

TEL: 045-717-8575 FAX: 045-717~8683

中国の負極材料市場の動向

2025 年 3 月、中国における多くの新エネルギー自動車企業は新型車を市場に投入し、消費の喚起と拡大を促すために、発表会を開催した。下流側の動力電池の消費の増加に伴って、負極材料市場における問い合わせ件数や注文量が増加傾向となった。

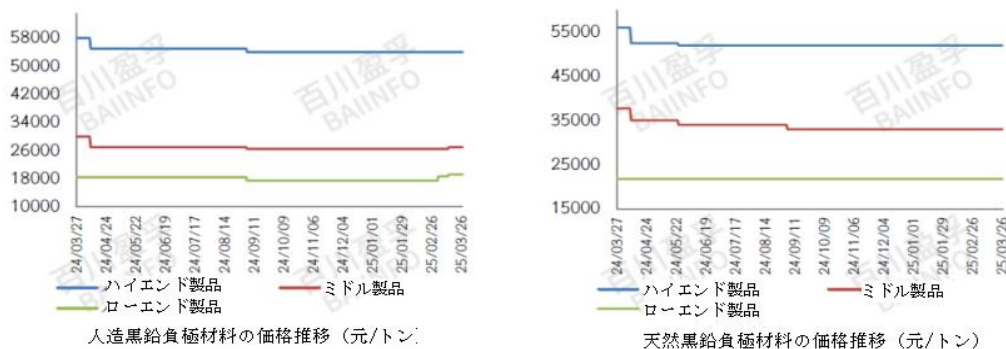
3 月、負極材料の生産量は 17 万 1,700 トンで、前月より 4.19%減少した。産業全体の設備利用率は 60.62%で、前月より 2.65%減となった。



出典：隆衆資訊

図 1. 月別の負極材料生産量と設備利用率の推移 (2024 年 1 月~2025 年 3 月)

3 月のリチウムイオン電池用負極材料の平均価格は 33,000 元/トンで、(約 64.48 万円/トン、1 元≒19.54 円、以下同)、前月より 652 元/トン(1.27 万円/トン)上昇した。そのうち、ハイエンド製品の価格は 43,000~65,000 元/トン (84.02~127.01 万円/トン)、ミドル製品は 22,000~32,000 元/トン (42.99~62.53 万円/トン)、ローエンド製品は 16,500~22,000 元/トン (32.24~42.99 万円/トン) であった。図 2 は人造黒鉛負極材と天然黒鉛負極材の価格推移を示している。



出典：百川盈孚 (BAIINFO)

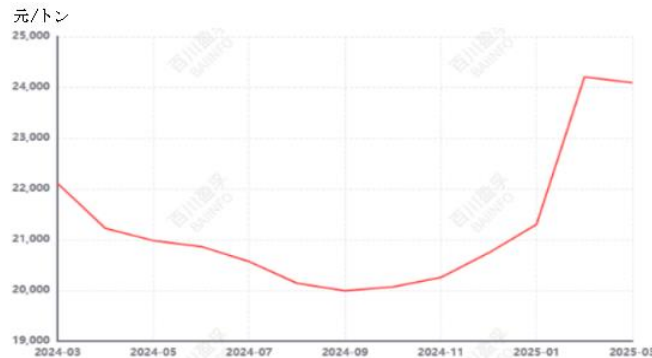
図 2. 人造黒鉛負極材と天然黒鉛負極材の価格推移 (2024 年 3 月~2025 年 3 月)

CMI 株式会社

横浜市鶴見区鶴見中央2-12-30-105

TEL: 045-717-8575 FAX: 045-717~8683

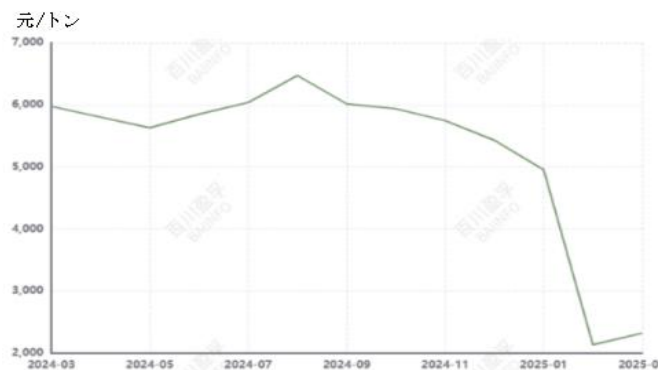
原料である石油コークスとニードルコークスの値下がりを受け、3月の負極材料コストは約24,089元/トン(40.04万円/トン)で、前月より115元/トン(0.22万円/トン)低下した。低硫黄分石油コークスの価格は前月より1,550元/トン(3.03万円/トン)、中硫黄分石油コークスは1,030元/トン(2.01万円/トン)、ニードルコークスは205元/トン(0.40万円/トン)値下がりした。



出典：百川盈孚 (BAIINFO)

図 3. リチウムイオン電池用負極材料のコストの推移 (2024 年 3 月~2025 年 3 月)

2024 年第 4 四半期から今年 2 月まで、原料である石油コークスの価格が急騰するため、負極材料のコストが大幅に引き上げられ、粗利が激減した。3 月に入ってから、原料価格の低下によってコストダウンし、負極材料企業の利益がやや上昇するようになり、リチウムイオン電池用負極材料の粗利は 2,323 元/トンで、(4.54 万円/トン)、前月より 8.62%上昇した。



出典：百川盈孚 (BAIINFO)

図 4. リチウムイオン電池用負極材料の粗利の推移 (2024 年 3 月~2025 年 3 月)

情報源：石墨盟