



Mysteel: 负极材料及原料产业

周度报告

市场概述



作者：常柯
负极材料分析师
联系方式：18735193289
Email：
changke@mysteel.com

1.1 石油焦

本周，主营炼厂低硫石油焦价格有调涨趋势，地炼市场焦价涨多跌少，幅度在 6-300 元/吨不等。主营炼厂出货情况整体较为平稳，高品质低硫石油焦整体需求较为顺畅，出货压力较小，中海惠州前期检修结束装置正常开工运转，出货情况良好。地炼市场涨跌互现，负极材料市场整体回暖趋势较为缓慢，实际新增订单量仍然偏少。



作者：徐可欣
负极原料石油焦分析师
联系方式：15050367580
Email：
xukexin@mysteel.com

1.2 煅烧焦

本周低硫煅烧焦价格持稳运行，中高硫煅烧焦价格较上周持平。低硫煅烧焦市场交投平淡，目前下游需求较弱，市场暂无明显好转迹象，目前炼厂清理库存为主，下游企业按需采买理性备货；中高硫煅烧焦市场整体成交尚可，下游铝厂需求平稳，负极石墨化市场需求仍无明显好转。市场库存中低位运行，预计后期低硫煅烧焦价格暂稳运行。



作者：邓嘉倩
负极原料煅烧焦分析师
联系方式：15251662152
Email：
dengjiaqian@mysteel.com

1.3 针状焦

本周针状焦市场价格下跌，油系生焦价格为 6000 元/吨；煅后焦价格为 9800 元/吨；煤系生焦价格为 5500 元/吨；周内煤沥青价格上涨 1100-1750 元/吨，煤系与油系针状焦成本差再次拉大；周内油浆价格窄幅震荡，周内产量与开工率与上周基本持平；市场交投气氛依旧平淡，下游市场有回暖迹象。



作者：杨慧晶
负极原料针状焦分析师
联系方式：13604445825
Email：
yanghuijing@mysteel.com

1.4 包覆沥青

目前负极材料市场整体虽有回暖好转预期，但实际订单量暂无明显增量，负极企业开工逐步恢复中，传导至上游包覆沥青端仍需要一定时间，短期内仍然维持对包覆沥青的刚需采购，但近期电池厂排产增多消息给整体原料端市场信心有所增强，企业对市场的预期向好。

1.5 天然石墨负极

本周负极材料价格暂无变化，市场需求暂无好转，市场多持观望心态。目前大多负极企业清库存为主，新建产能在二季度陆续释放，市场需求有望回暖，带动负极材料市场成交氛围好转。目前市场库存中高位水平，整体出货量较少，部分处于停滞去库阶段，预计后期负极材料价格持稳运行。

1.6 人造石墨负极

人造石墨负极材料市场价格有所调降，低端品价格调降 1000 元/吨至 23000 元/吨，中端品价格调降 2000 元/吨至 36000 元/吨。前 4 个月负极市场新建或扩建项目较少，负极扩产潮基本接近尾声。经过前期的陆续扩产后，负极市场竞争压力加大，负极企业降本需求增加，石墨化自供率偏低的企业后续将面临的成本压力将增加。

1.7 2023 年新型负极材料会议纪要

2023 年 3 月 31 日，由上海钢联资讯科技有限公司主办，上海期货交易所、索通发展股份有限公司协办的 2023 新型负极材料创新研究与应用研讨会在长沙世景广场皇冠假日酒店召开。

31 日会上，中铝集团沈阳铝镁设计研究院有限公司副总工程师，正高级工程师孙毅就《锂电负极材料工程化技术发展》进行演讲。报告从锂电负极材料市场概述、负极材料工程化技术要点、SAMI 负极材料工程技术、负极材料对传统炭素影响四个部分展开。

目 录

Part.1 原料市场分析	1
第一章 石油焦	1
1.1 低硫石油焦价格分析	1
1.2 石油焦周度供应情况分析	2
1.3 石油焦周度港口库存情况分析	5
1.4 石油焦延迟焦化理论利润分析	7
第二章 煅烧焦	8
2.1 煅烧焦价格分析	8
2.2 利润分析	12
第三章 针状焦	13
3.1 针状焦价格分析	13
3.2 针状焦原料分析-煤沥青	14
3.3 针状焦原料分析-油浆	15
3.4 针状焦产量分析	16
3.5 针状焦装置检修及新增情况	17
3.6 进口针状焦价格分析	18
第四章 包覆沥青	19
4.1 包覆沥青价格分析	19
Part.2 负极材料市场分析	20
第一章 负极材料市场综述	20
1.1 天然石墨综述	20
1.2 天然鳞片石墨	21

1.3 天然球化石墨	22
第二章 人造石墨负极	23
2.1 人造石墨综述	23
2.2 石墨化加工	24
第三章 2023 年新型负极材料会议纪要	25
Part.3 下游及终端数据	27
Part.4 市场热点资讯	32
Part.5 行业政策	38
关于我们	40
免责及版权声明	42

Part.1 原料市场分析

第一章 石油焦

1.1 低硫石油焦价格分析



作者：徐可欣
 负极原料石油焦分析师
 联系方式：15050367580
 Email：
 xukexin@mysteel.com



本周，主营炼厂低硫石油焦价格有调涨趋势，抚顺石化 1#A 上调 100 元/吨至 4000 元/吨，中海惠州 1#B 上调 50 元/吨至 2830 元/吨，青岛石化 1#B 上调 60 元/吨至 2550 元/吨。地炼市场焦价涨多跌少，幅度在 6-300 元/吨不等。

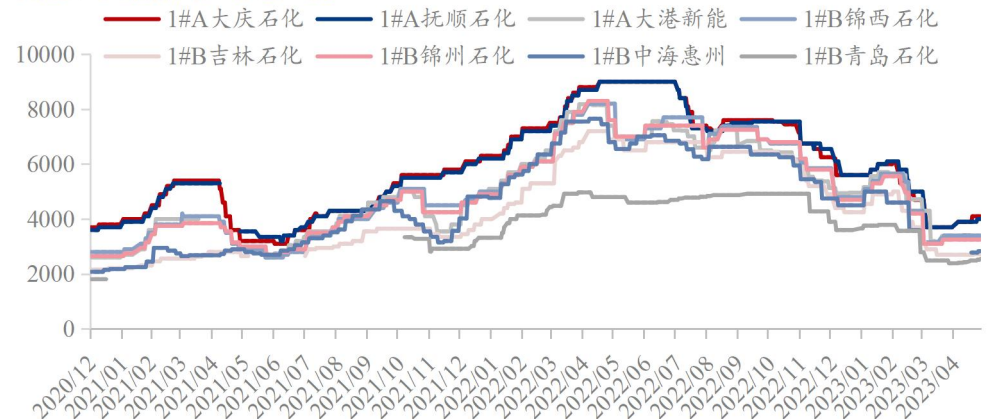
主营炼厂出货情况整体较为平稳，高品质低硫石油焦整体需求较为顺畅，出货压力较小，中海惠州前期检修结束装置正常开工运转，出货情况良好。地炼市场涨跌互现，负极材料市场整体回暖趋势较为缓慢，实际新增订单量仍然偏少。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2023/5/19	2023/5/26	价格涨跌
大庆石化	1#A	4100	4100	-
抚顺石化	1#A	3900	4000	↑100
大港新能	1#A	3360	3360	-
锦西石化	1#B	3400	3400	-
吉林石化	1#B	2720	2720	-
锦州石化	1#B	3250	3250	-
中海惠州	1#B	2780	2830	↑50
青岛石化	1#B	2490	2550	↑60

数据来源：钢联数据

低硫石油焦价格（元/吨）



1.2 石油焦周度供应情况分析



作者：徐可欣
 负极原料石油焦分析师
 联系方式：15050367580
 Email:
 xukexin@mysteel.com



本周，石油焦产量在 55.97 万吨左右，较上周环比上升 3.05%。本周炼厂焦化装置的开工率均值在 65.06% 左右，较上周小幅下降 0.55%。其中，地炼炼厂开工率为 65.18%，较上周提升 0.39%；主营炼厂开工率为 64.93%，较上周下降 1.49%。

本周，友泰石化和联合石化延迟焦化装置开工，青岛炼化延迟焦化装置停工。本周石油焦产量下降。

石油焦周度产量统计表

年份	周度	产量 (万吨)	环比	开工率	增幅
2023	5/12-5/18	54.32	-0.87%	65.61%	-0.98%
2023	5/19-5/25	55.97	3.05%	65.06%	-0.55%

数据来源：钢联数据

焦化装置周度开工率



2023 年全国低硫焦化装置检修安排表 (2023/5/19)

季度	集团	炼厂名称	焦化能力 (万吨/年)	检修时间及内容	状态	指标
第一季度	中石化	安庆石化	145	一套焦化装置 2022 年 10 月 13 日起开始停工检修, 另外一套 10 月 28 日起停工检修, 2023 年 1 月 11 日开工出焦	稳定运行	S1.2-1.5%,A0.2%,V12% S2.4%,A0.2%,V12%
	地炼	巨久能源	110	2022 年 11 月中下旬-2023 年 1 月 5 日停工	稳定运行	S0.5%,A0.12%,V9.9%
	地炼	鑫泉石化	60	2023 年 1 月开始停工检修, 开工时间待定	稳定运行	S1.5%,A0.3%,V10%
	地炼	金诚石化老厂	100	一套 2023 年 1 月上旬-2 月下旬停工检修	稳定运行	S2.7%,A0.2%,V10%,扣水 5%, 钒 300
	地炼	鑫泰石化	50	南区 50 万吨焦化 2023 年 2 月 16 日-3 月 22 日停工检修	稳定运行	S2.6%,A0.23%,V9.2%,扣水 5%
	中石化	茂名石化	100	2023 年 3 月中旬起停工检修, 开工时间待定	稳定运行	1#
	中海油	惠州炼化	420	2023 年 3 月 19 日-5 月初停工检修	开工出焦	S0.7%,A0.45%,V10%
	地炼	富海联合	250	2023 年 3 月 28 日起停工检修两个月	停工检修	S2.0-2.5%,A0.3%,V10%
第二季度	中石油	乌鲁木齐石化	190	预计 2023 年 4 月 10 日-6 月 20 日停工检修	停工检修	S1.0%,A0.5%,V12% S1.5%,A0.5%,V12%
	地炼	金诚石化	300	老厂一套 100 万吨/年、新厂 200 万吨/年, 合计 300 万吨/年 2023 年 5 月 7 日起停工检修, 开工时间待定	停工检修	S2.7%,A0.2%,V10%,扣水 5%, 钒 300
	中石化	洛阳石化	140	预计 2023 年 5 月 15 日-5 月 31 日停工检修	停工检修	S2.8%,A0.28%,V10%
	中海油	泰州石化	100	预计 2023 年 5 月 15 日开始停工检修 40 天	停工检修	S0.4%,A0.15%,V9%

	地炼	垦利石化	80	2023年5月18日起停工检修40-50天	停工检修	S1.6%左右,A0.2%,V12%
	中石化	高桥石化	140	2023年5月15日-5月31日停工检修	停工检修	1#
	地炼	神木天元	50	预计2023年6月1日起停工检修20天	待检	煤系沥青焦 S0.1%, A0.5%, V12%, 不扣水
	地炼	鑫泰石化	50	预计2023年6月初起停工检修1个月	待检	S2.6%,A0.23%,V9.2%,扣水5%
	地炼	东鑫垣石化	40	停工检修时间待定	待检	沥青焦 S0.3%, A0.5%, V12%
	中石油	大庆石化	120	预计2023年6月10日-8月17日检修	待检	S0.38%,A0.16-0.17%,V9-11%
	中石油	兰州石化	120	预计2023年6月10日-8月检修	待检	S1.6%,A0.2%,V9-10%
	地炼	日照岚桥	100	预计2023年6月、7月停工检修,具体时间待定	待检	S3.0%, A0.3%,V10%,扣水5%V500多
	中石化	茂名石化	-	预计2023年4月15日-7月8日停工检修	待检	2#
	中石化	安庆石化	45	预计2023年12月15日-12月28日停工检修	待检	2#
	中石化	九江石化	100	预计2023年12月1日-12月6日停工检修	待检	S2%,A0.3%,V11%
第	中石化	上海石化	-	预计2023年10月18日-11月27日停工检修	待检	S2.5%,A0.3%,V11%
四	中石化	青岛炼化	290	预计2023年年底停工检修	待检	S1.5%,A0.4%,V10%
季						S2.3%,A0.4%,V10%
度						S2.6%,A0.3%,V10%

数据来源: 钢联数据

1.3 石油焦周度港口库存情况分析



作者：徐可欣
 负极原料石油焦分析师
 联系方式：15050367580
 Email：
 xukexin@mysteel.com



本周，港口石油焦总库存为 551.2 万吨，较上周增加 4.8 万吨，环比上升 0.88%，日均入库 0.96 万吨。本周，国内多数港口疏货情况较为顺畅，广利港、南沙港等库存环比下调 15% 以上，龙口港库存本周已全部出完。本周，日照港库存再次上升，逼近 300 万吨。

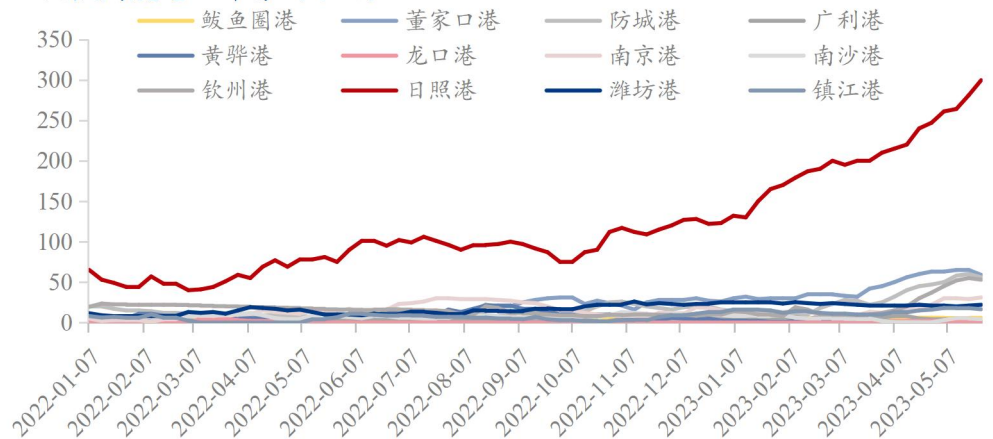
近期港口贸易商降价抛售心态弥漫，港口现货价格逐步走跌，进口石油焦陆续到港且以中高硫焦为主，港口现货库存高位盘踞。华南地区港口疏货情况整体良好，但进口资源陆续后期到港，国内港口现货库存短期内仍将维持高位状态。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

省份	港口名称	2023/5/19	2023/5/26	库存环比	日均出入库量
辽宁	鲅鱼圈港	5.9	6.0	1.69%	0.02
	董家口港	65.0	59.0	-9.23%	-1.20
	日照港	281.0	299.5	6.58%	3.70
山东	广利港	3.7	3.0	-18.92%	-0.14
	潍坊港	21.0	22.0	4.76%	0.20
	龙口港	1.9	0.0	-100.00%	-0.38
江苏	镇江港	17.9	16.5	-7.82%	-0.28
	南京港	29.0	31.0	6.90%	0.40
广东	南沙港	5.0	4.2	-16.00%	-0.16
广西	钦州港	55.0	53.0	-3.64%	-0.40
	防城港	60.0	56.0	-6.67%	-0.80
河北	黄骅港	1.0	1.0	0.00%	0.0
合计		546.4	551.2	0.88%	0.96

数据来源：钢联数据

石油焦周度港口库存（万吨）



含硫量<3%石油焦周度港口库存统计表

年度	到港时间	国别/地区	数量(万吨)	品质	灰份	抵达港口	接货方
2023	3月4日	美国	3	S1.0 海绵焦	低灰	日照港	山东华贸
2023	1月底	美国	6	硫3 海绵焦	低灰	日照港	日照汇纳
2023	1月14日	罗马尼亚	2.5	S0.7 海绵焦	低灰	日照港	日照汇纳
2023	1月	阿塞拜疆	2.5	低硫海绵焦	低灰	日照港	日照汇纳
2023	1月	美国	4	S1.3 弹丸焦	低灰	日照港	山东华贸
2023	1月	美国	1	S1.3 海绵焦	低灰	董家口	山东华贸

注：黑色字体表示已到港进口石油焦信息，红色字体表示预报到港石油焦信息

数据来源：钢联数据

1.4 石油焦延迟焦化理论利润分析



作者：徐可欣
负极原料石油焦分析师
联系方式：15050367580
Email:
xukexin@mysteel.com



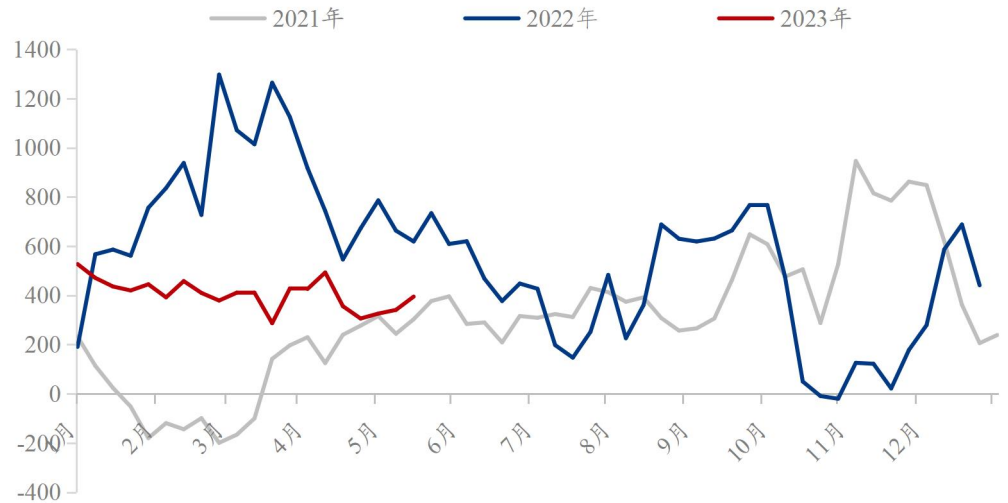
本周，石油焦延迟焦化理论利润约为 395 元/吨，较上周提升 54 元/吨，环比上 15.84%，同比下 36.19%。

本周，柴油周均价较上周期下调 104.22 元/吨至 6259.52 元/吨，汽油周均价较上周期上调 139.5 元/吨至 5878.5 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期上调 15 元/吨至 5465 元/吨。焦化料周均价较上周期上调 22 元/吨至 2127 元/吨。

本周，焦化料周均价较上周期持平，焦价气价格回调，汽油、柴油、石油焦、焦蜡价格呈现不同程度反弹，延迟焦化理论利润上涨。

注:焦化利润=焦化产品-原料成本-人工成本-水电成本-机器损耗成本

周度延迟焦化理论利润（元/吨）



第二章 煅烧焦

2.1 煅烧焦价格分析



作者：邓嘉倩
 负极原料煅烧焦分析师
 联系方式：15251662152
 Email:
 dengjiaqian@mysteel.com



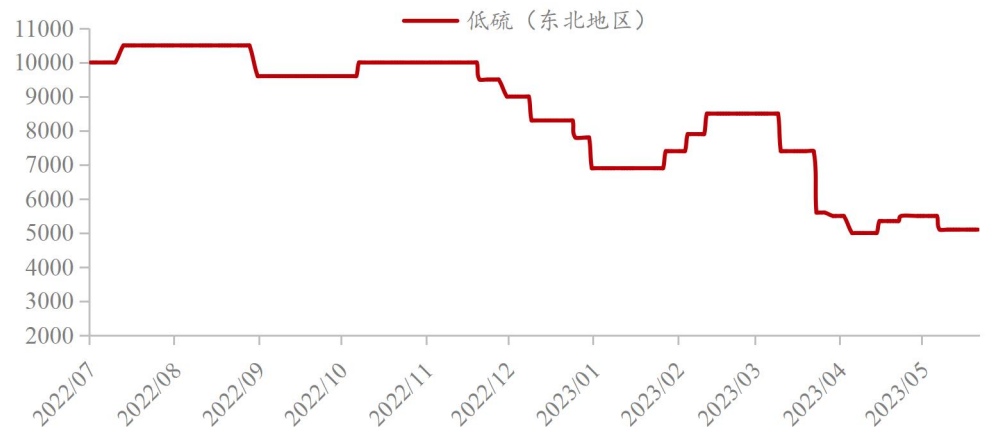
本周低硫煅烧焦价格持稳运行，中高硫煅烧焦价格较上周持平。低硫煅烧焦市场交投平淡，目前下游需求较弱，市场暂无明显好转迹象，目前炼厂清理库存为主，下游企业按需采买理性备货；中高硫煅烧焦市场整体成交尚可，下游铝厂需求平稳，负极石墨化市场需求仍无明显好转。市场库存中低位运行，预计后期低硫煅烧焦价格暂稳运行。

低硫煅烧焦价格表 (元/吨)

地区	2023/5/19	2023/5/26	价格涨跌
东北	5100	5100	-

数据来源：钢联数据

低硫煅烧焦价格走势 (元/吨)

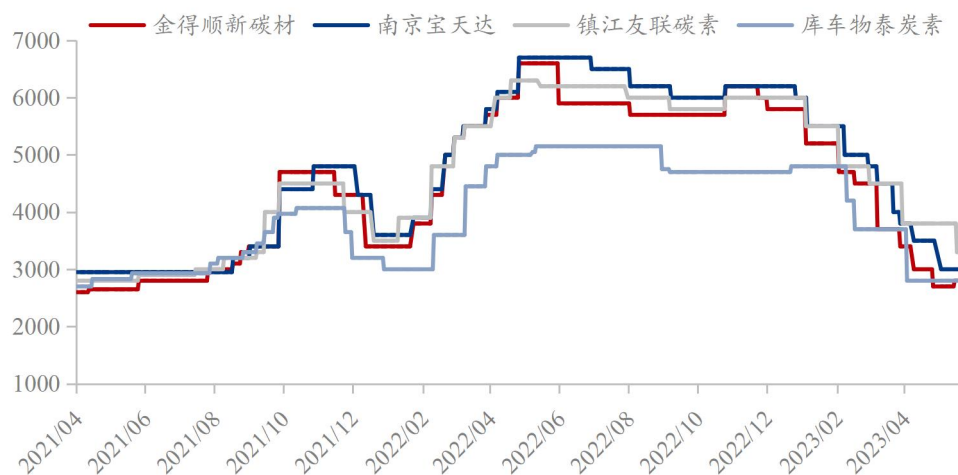


中硫煅烧焦价格走势 (元/吨)

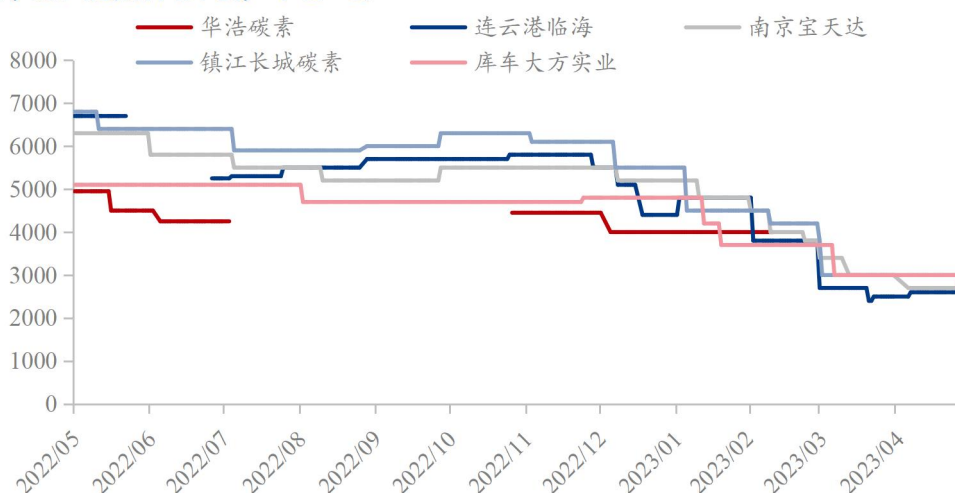


本周中高硫煅烧焦价格较上周持平，中高硫煅烧焦市场整体成交尚可，下游铝厂需求平稳，负极石墨化市场需求仍无明显好转，市场供应大面持稳。本周下游电解铝企业陆续复产，对中高硫煅烧焦需求平稳，炼厂大多以销定产。中高硫市场交投尚可，下游企业刚需采买，多持观望心态，预计短期中高硫煅烧焦价格弱稳运行。

中高硫煅烧焦价格走势（元/吨）



高硫煅烧焦价格走势（元/吨）



煅烧焦价格表 (元/吨)

企业名称	分类	5/19	5/26	价格涨跌	指标
壮大碳素	低硫	5200	5200	-	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
锦西石化	低硫	5150	5500	↑350	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
中驰新材	中硫	2300	2300	-	S≤3.0%, 筛分料 0-2mm
	中硫	2350	2350	-	S≤3.0%, 筛分料 2-8mm
志庆德碳素	中硫	2400	2400	-	S≤3.0%, 筛分料 8-25mm
	中硫	-	-	-	S<3.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒<500
友联碳素	中硫	2600	2600	-	S<3.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒<400
	高硫	3800	3800	-	S<3.0%, A<0.3%, V<0.5%, RD>2.05, 钒<400
镇江金得顺	高硫	3300	3300	-	S<3.5%, A<0.3%, V<0.5%, RD>2.05, 钒<400
	中硫	2800	2800	-	S<3.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒 450PPM
新兴物流	中硫	-	-	-	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
	中硫	2600	2600	-	S<3.0%, 粒度 8-25mm
云海碳素	中硫	2600	2600	-	S<3.0%, 粒度 2-8mm
	中硫	2500	2500	-	S<3.0%, 粒度 0-2mm
郑城恒昌	中硫	2200	2200	-	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06
中阳碳素	中硫	2200	2200	-	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06
	中硫	2700	2800	↑100	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒 350
山东朕盛	中硫	2500	2500	-	
沂兴炭素	中硫	2900	2900	-	S3.0%, 钒 350ppm
	中硫	-	-	-	S<3.0%
汇宇新材	中硫	-	-	-	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08, 钒<350
	中硫	2650	2800	↑150	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06,钒<450
瑞驰碳素	中硫	2300	2300	-	S≤3.0%, 筛分料 0-2mm
	中硫	2350	2350	-	S≤3.0%, 筛分料 2-8mm
	中硫	2400	2400	-	S≤3.0%, 筛分料 8-25mm

清源碳素	中硫	-	-	-	S<3.5%, 钒 1000, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.07, 比电阻 450
清沂山石化	中硫	2058	1958	↓100	
宝天达	高硫	2700	2700	-	S<3.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.07, 钒 450PPM
	中高硫	3000	3000	-	S<3%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.07, 钒 450PPM
连云港临海	中硫	2600	2600	-	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, 钒 600PPM, RD>2.06
	中硫	2400	2500	↑100	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06
物泰炭素	中高硫	2800	2800	-	S<3.8%, A<0.5%, V<1%, RD>2.08
大方实业	高硫	3000	3000	-	S3.8%, A0.5%, V<0.5%, RD2.06-2.08
凯隆炭素	中硫	2900	2900	-	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒 350
京博石化	中硫	2200	2200	-	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06
锦州知利	低硫	-	-	-	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
金中碳素	低硫	5000	5000	-	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
华宇碳素	低硫	5000	5000	-	RD≥2.08, S、A≤0.502
华浩碳素	高硫	-	-	-	S≤4.0%, A<0.5%, V<0.3%, RD>2.06, 钒 600PPM
葫芦岛伟业	低硫	5000	5000	-	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
指竹炭素	低硫	5200	5200	-	S<0.5%
荣达炭素厂	低硫	5200	5200	-	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
荣达实业	低硫	5200	5200	-	S<0.5%, A<0.5%, RD>2.08
海雷机炭	低硫	5200	5200	-	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
临沂恒昌	中硫	2300	2300	-	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06
启德新材	中硫	-	-	-	S3.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06
滨州中海石墨	低硫	4800	4800	-	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08, 比电阻<550
顺隆石化	低硫	4950	5200	↑250	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, 水分<0.5%, RD≥2.09,
抚顺方大	低硫	6300	6300	-	S<0.5%, 抚顺二厂料
长城碳素	中硫	3000	3000	-	S<3%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒<450

数据来源：钢联数据

2.2 利润分析



作者：邓嘉倩

负极原料煅烧焦分析师

联系方式：15251662152

Email:

dengjiaqian@mysteel.com



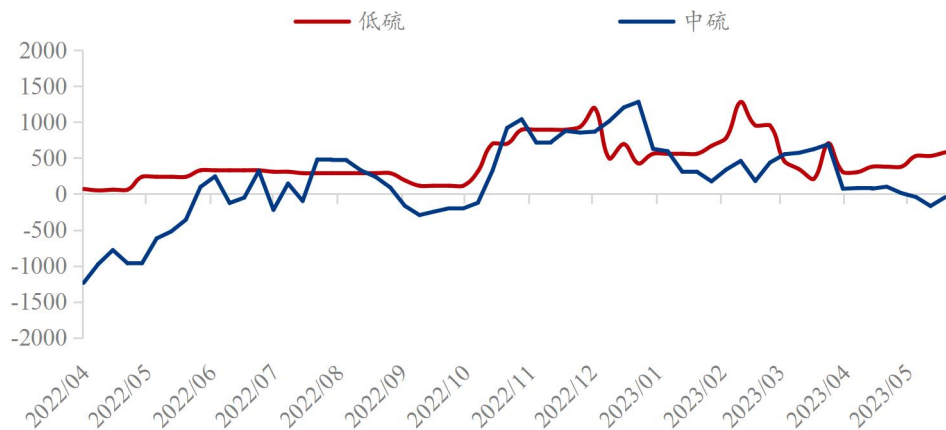
本周低硫煅烧焦理论利润为 580 元/吨较上周上涨 50 元/吨，中硫煅烧焦理论利润较上周上涨 122 元至-45 元/吨。低硫煅烧焦受焦价上涨影响，叠加出货情况有所好转，导致利润空间小幅增加，市场整体成交有向好趋势。

煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2023/5/19	2023/5/26	价格涨跌
低硫	530	580	↑50
中硫	-167	-45	↑122

数据来源：钢联数据

煅烧焦利润走势图（元/吨）



煅烧焦待建产能（万吨）

省份	企业	产能	项目情况
河北	曲周县中驰新材料有限公司	35	4 台炉子已投产，剩余 2 台根据政策
江苏	连云港临海新材料有限公司	40	炉子已建好，预计 3-4 月份点火
山东	山东凯隆炭素科技有限公司	30	预计年底全部投产
江苏	江苏世友炭材有限公司	7.5	预计 4 月出焦
河北	河北金桥大通新材料有限公司	5	预计于 2 月开始投产
河南	沁阳市碳素有限公司	15	二期 15 万吨预计 2 月出焦
湖南	临湘市三智碳材有限公司	10	预计 2 月上旬点火，4 月出焦
山东	山东海韵能源科技开发有限公司	80	预计 2023 年年内出焦
辽宁	葫芦岛荣达实业有限公司	2	预计 4 月建设完成
辽宁	葫芦岛市和强石化有限公司	5	预计 9-10 月建设完成
辽宁	葫芦岛壮大碳素厂	7	预计于 8-9 月建设完成

数据来源：钢联数据

第三章 针状焦

3.1 针状焦价格分析



作者：杨慧晶

负极原料针状焦分析师

联系方式：13604445825

Email:

yanghuijing@mysteel.com



本周针状焦市场价格下跌，油系针状焦生焦报价 6000 元/吨，下跌 300 元/吨；煅后焦报价 9800 元/吨，下跌 200 元/吨；煤系针状焦生焦报价 5500 元/吨，下跌 500 元/吨；煅后焦报价 8500 元/吨；周内针状焦市场持续疲软，暂无起色。

本周，成本方面，周内煤沥青价格宽幅上涨，煤系针状焦利润空间减少，油浆价格窄幅震荡，油系与煤系针状焦成本差拉大；供应方面，周内针状焦市场开工率与产量与上周基本持平；需求方面，周内中端人造石墨市场价格下跌 6.26%，负极市场持续刚需采购，针状焦压价现象明显；石墨电极市场仍疲软运行，对针状焦采购力度小。

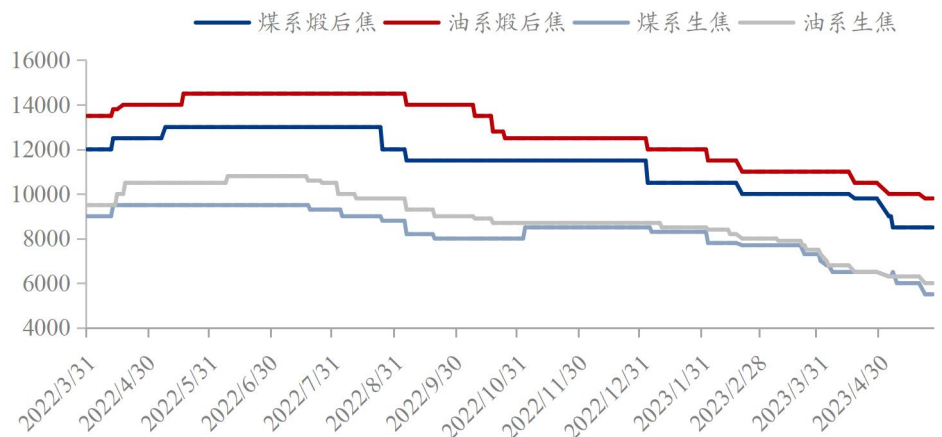
预计短期针状焦市场需求持续平淡，下游市场虽有回暖迹象，但不明显，针状焦价格或仍存下跌空间。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/5/19	2023/5/26	价格涨跌
油系	生焦	6300	6000	↓300
	煅后焦	10000	9800	↓200
煤系	生焦	6000	5500	↓500
	煅后焦	8500	8500	-

数据来源：钢联数据

针状焦市场价走势图（元/吨）



3.2 针状焦原料分析-煤沥青



作者：杨慧晶
 负极原料针状焦分析师
 联系方式：13604445825
 Email: yanghuijing@mysteel.com



本周国内煤沥青价格宽幅上涨。改质沥青价格为 4600-4700 元/吨，价格上涨 1100-1750 元/吨；中温煤沥青本周价格 3300-4500 元/吨，价格上涨 900-1600 元/吨。

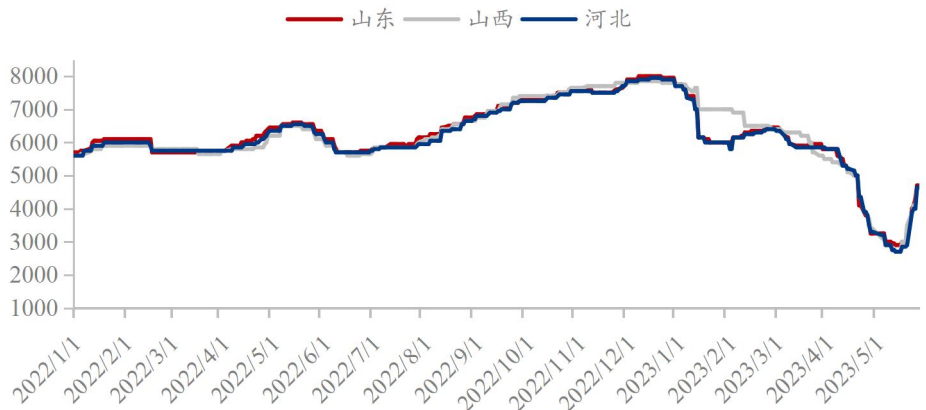
周内，原料方面，原料高温煤焦油价格上涨趋势持续，煤沥青成本支撑加强；库存方面，下游买涨不买跌心态下原料储备有限，部分原料厂库存下跌；厂商采购情绪高涨，需求好转，预计短期价格持续上涨。

煤沥青市场价格（元/吨）

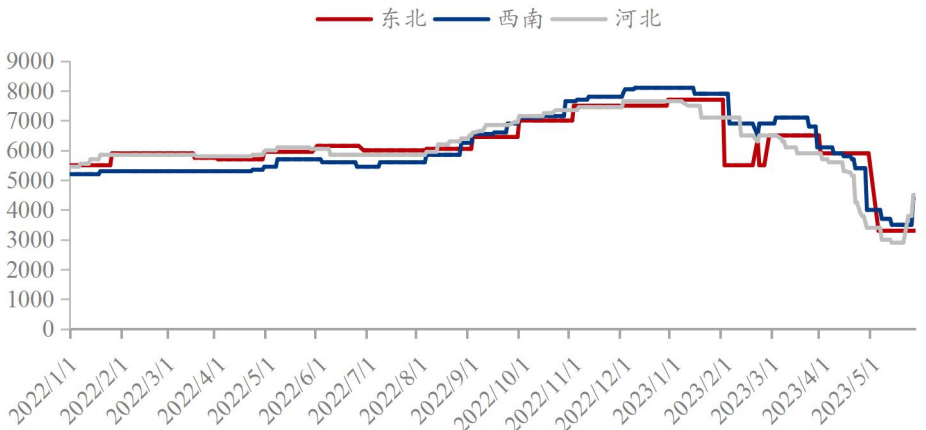
产品	2023/5/19	2023/5/26	价格涨跌
改质沥青	2900-3500	4600-4700	↑1100-1750
中温煤沥青	2900-3500	3300-4500	↑900-1600

数据来源：钢联数据

改质沥青市场主流价（元/吨）



中温煤沥青市场主流价（元/吨）



3.3 针状焦原料分析-油浆



作者：杨慧晶

负极原料针状焦分析师

联系方式：13604445825

Email:

yanghuijing@mysteel.com



本周油浆市场平淡运行，高硫油浆价格为 3625 元/吨，下跌 50 元/吨；中硫油浆价格为 3775 元/吨，价格平稳运行；低硫油浆价格为 3740 元/吨，价格下跌 10 元/吨，油浆市场价格整体窄幅下跌。

周内国际原油价格上涨，油浆成本支撑加强，少数厂商出货议价窄幅上涨；油浆下游市场需求持续平淡，业内操盘心态持续保持观望，部分厂商议价宽幅下调保证销量，部分出货暂稳。下游采购心态有所好转，但整体市场交投气氛仍以刚需采购为主，价格窄幅震荡。

预计下周油浆市场持续疲软运行，价格短期内持续窄幅震荡，无明显好转。

油浆价格（元/吨）

产品	2023/5/19	2023/5/26	价格涨跌
高硫油浆	3675	3625	↓50
中硫油浆	3775	3775	-
低硫油浆	3750	3740	↓10

数据来源：钢联数据

油浆市场价（元/吨）



3.4 针状焦产量分析



作者：杨慧晶

负极原料针状焦分析师

联系方式：13604445825

Email:

yanghuijing@mysteel.com



本周针状焦装置平均开工 34%，较上周持平。暂无新的开停工情况。

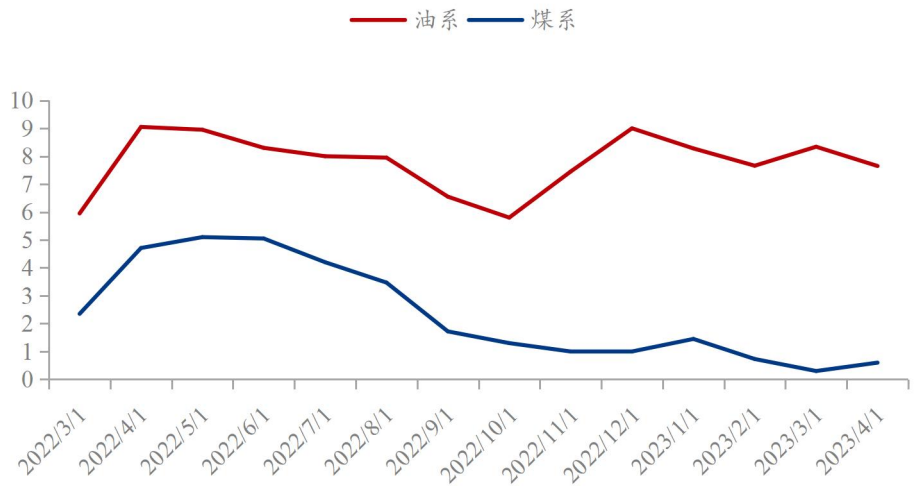
原料方面，针状焦价格成交延续下调，但是低硫石油焦均价本周涨 20 元/吨，原料价格整体小幅波动。供应方面，负极企业反应目前订单需求较四月份有所好转，但仍有库存待消化，因此实际生产负荷尚未有大量增加。需求方面，电池厂需求逐步好转，开工稳步提升，库存压力水平下降，市场预期稳步向好。

针状焦产量（万吨）

类别	2023/5/19	2023/5/26	环比增减
煤系	0.07	0.07	-
油系	1.56	1.56	-
生焦	1.07	1.07	-
煅后焦	0.55	0.55	-

数据来源：钢联数据

2022-2023年针状焦产量（万吨）



3.5 针状焦装置检修及新增情况

本周期共有正在检修针状焦装置 62 万吨，暂无新的开停工。



作者：杨慧晶

负极原料针状焦分析师

联系方式：13604445825

Email:

yanghuijing@mysteel.com



针状焦检修装置（万吨/年）

类别	装置名称	产能	检修/停工时间	预计开工时间
煤系	山东宏特	15	2022.2	待定
	山西金州	5	2020.8	待定
	方大喜科墨	6	2020.5	待定
	宝泰隆	5	2022.7.20	待定
	恒信新材	5	2023.3.20	待定
	鞍山中特	4	2022.12	待定
	河南宝舜	5	2023.4	待定
	太原晟宏	10	2022.2.1	待定
	旭阳兴宇	5	2022.9	待定
	鞍钢化学	4	2022.8	待定

数据来源：钢联数据

针状焦新增装置（万吨/年）

类别	企业名称	省份	产能	预计投产
煤系	振兴炭材	山东	4	-
	宝武炭材料	内蒙古	5	2023
	福马炭材料	山西	4	2023
	兴宇新材料	河北	5	-
	福马碳材料	贵州	12	环评
	宝丰能源	宁夏	10	-
	恒坤化工	内蒙古	6	2023
	洪福新材料	克拉玛依	10	2023年8月
	锦州石化	辽宁	20	2023
	联化新材料	山东	7	20234月
油系	京阳科技	山东	20	2024年初
	恒源石化	山东	15	2023年8月
	宝来生物	辽宁	14	2023
	瑞阳新能源	山东	6	2023
	潍坊孚美	山东	3	2023
	知临科技	宁夏	15	环评
	宏联新材	河南	10	2024年底
	天鑫碳材	山东	10	拟建

数据来源：钢联数据

3.6 进口针状焦价格分析



作者：杨慧晶

负极原料针状焦分析师

联系方式：13604445825

Email:

yanghuijing@mysteel.com



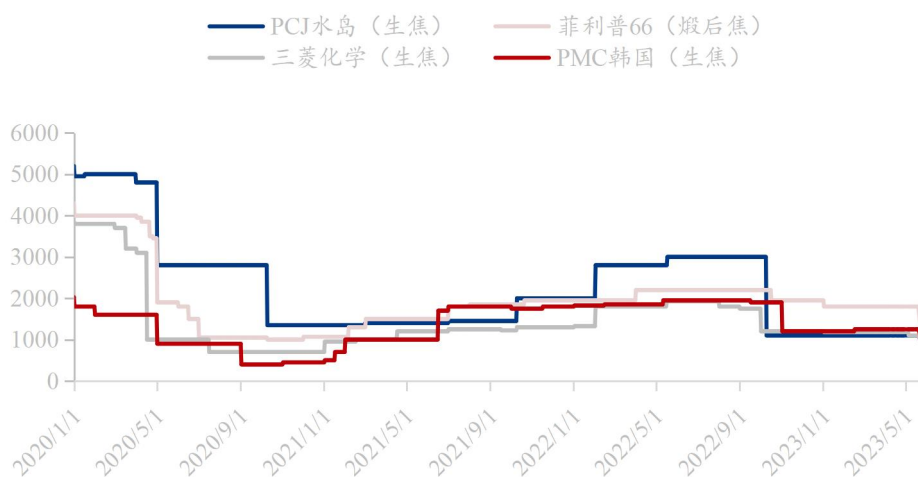
本周进口针状焦市场价格下跌，PCJ水岛生焦价格为900-1100美元/吨，下跌50-100美元/吨；菲利普66煅后焦价格为1200-1400美元/吨，下跌400-500美元/吨；三菱化学生焦价格为900-1100美元/吨，下跌50-100美元/吨；PMC韩国生焦价格为1000-1200美元/吨，下跌100-150美元/吨。

2023年第一季度国内针状焦市场疲软运行，价格持续下跌，进口针状焦市场价格倒挂，出现跟跌现象，价格恢复还需国内市场需求回暖。

进口针状焦价格（美元/吨）

类别	2023/5/19	2023/5/26	环比涨跌
PCJ水岛（生焦）	1000-1200	900-1100	↓50-↓100
菲利普66（煅后焦）	1700-1800	1200-1400	↓400-↓500
三菱化学（生焦）	1000-1200	900-1100	↓50-↓100
PMC韩国（生焦）	1200-1400	1000-1200	↓100-↓150

进口针状焦2020-2023年价格走势图（美元/吨）



第四章 包覆沥青

4.1 包覆沥青价格分析



作者：徐可欣
 负极原料石油焦分析师
 联系方式：15050367580
 Email：
 xukexin@mysteel.com



本周，乙烯焦油当前华北市场价格 3309 元/吨，华东市场主流价格在 3245 元/吨，周内区域价格主流稳定。油浆下游刚需主导，下游逢低采购，操作多谨慎按需，预计油浆走势下周仍大稳小动，平稳出货居多。本周期油浆下游需求表现仍不温不火，周期内业者操盘心态仍存观望，部分炼厂议价大幅下调促量，部分出货暂稳。蜡油下游需求表现平平，业者对高价资源接受程度有限，蜡油上涨阻力较大。仅两周时间，国内煤焦油价格快速拉回至四千附近。乙烯焦油周内主流稳定。

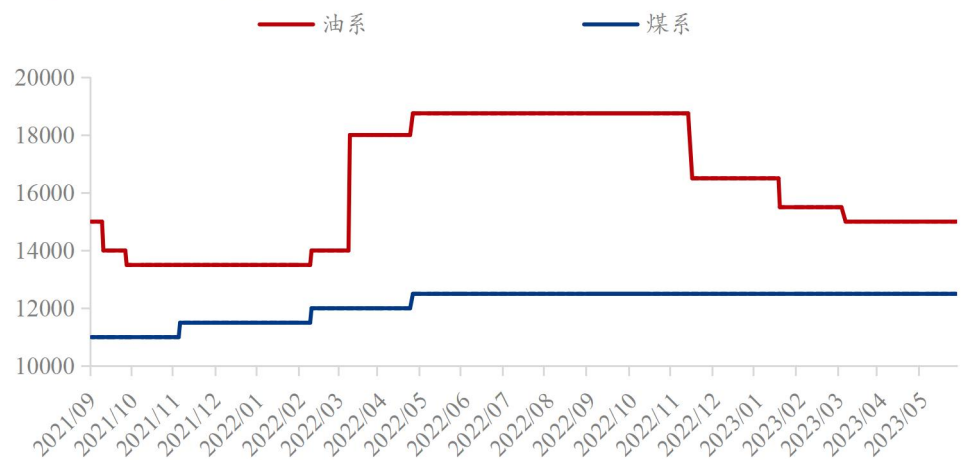
目前负极材料市场整体虽有回暖好转预期，但实际订单量暂无明显增量，负极企业开工逐步恢复中，传导至上游包覆沥青端仍需要一定时间，短期内仍然维持对包覆沥青的刚需采购，但近期电池厂排产增多消息给整体原料端市场信心有所增强，企业对市场的预期向好。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/5/19	2023/5/26	价格涨跌
包覆沥青	油系	15000	15000	-
	煤系	12500	12500	-

数据来源：钢联数据

包覆沥青价格走势（元/吨）



Part.2 负极材料市场分析

第一章 负极材料市场综述

1.1 天然石墨综述



作者：常柯
 负极材料分析师
 联系方式：18735193289
 Email：
 changke@mysteel.com



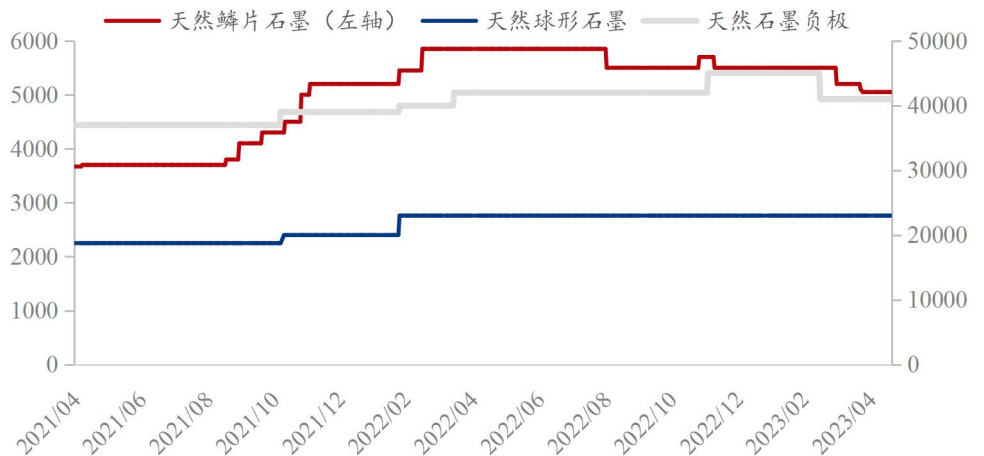
本周负极材料价格暂无变化，市场需求暂无好转，市场多持观望心态。目前大多负极企业清库存为主，新建产能在二季度陆续释放，市场需求有望回暖，带动负极材料市场成交氛围好转。目前市场库存中高位水平，整体出货量较少，部分处于停滞去库阶段，预计后期负极材料价格持稳运行。

天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
天然鳞片石墨	-195	5050	5050	-
天然球化石墨	主流	23000	23000	-
天然石墨负极	中端	41000	41000	-

数据来源：钢联数据

天然石墨负极原料及材料价格对比走势图（元/吨）



1.2 天然鳞片石墨



作者：常柯
 负极材料分析师
 联系方式：18735193289
 Email：
 changke@mysteel.com



本周天然鳞片石墨市场价格：东北地区-195 鳞片石墨主流价格为 4750 元/吨，山东地区-195 鳞片石墨主流价格为 5050 元/吨。

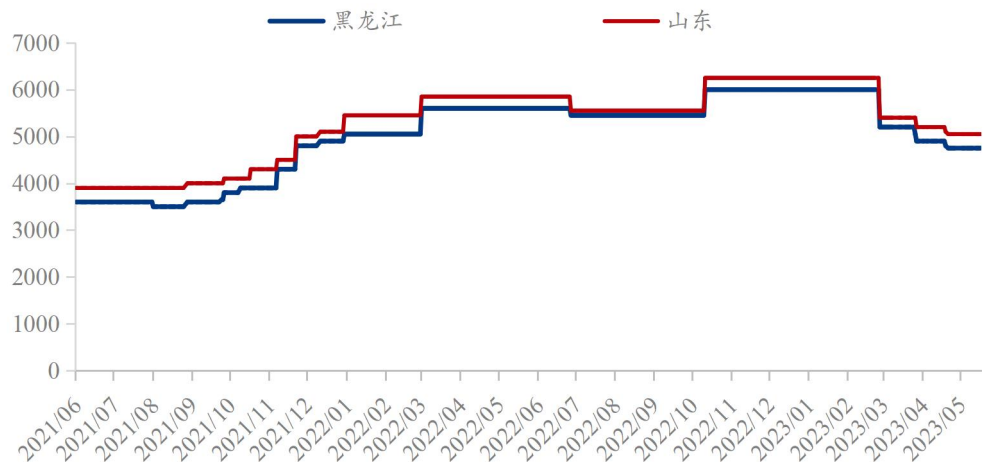
本周鳞片石墨市场整体需求较为一般，下游采买回归理性，市场多持观望心态。目前大多企业去库为主，头部企业开工水平较高，中小企业半开半停或转向其他新型负极领域，预计短期内天然鳞片石墨价格持稳为主。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
天然鳞片石墨	山东	5050	5050	-
	东北	4750	4750	-

数据来源：钢联数据

天然鳞片石墨价格走势（元/吨）



1.3 天然球化石墨



作者：常柯
 负极材料分析师
 联系方式：18735193289
 Email：
 changke@mysteel.com

本周天然球化石墨价格暂无变化，东北地区价格在 18000-23000 元/吨，华东地区价格在 19000-21000 元/吨，华北地区价格在 22000-24000 元/吨。当前市场整体成交较为一般，下游需求较弱，电池厂处于去库阶段，预计后期天然球化石墨价格持稳运行。

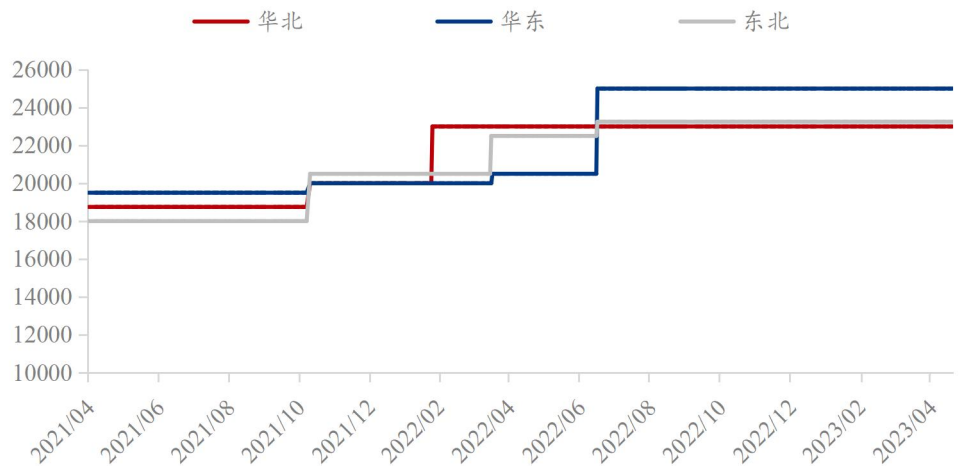
天然球化石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
天然球化石墨	东北	23250	23250	-
	华东	25000	25000	-
	华北	23000	23000	-

数据来源：钢联数据



天然球化石墨价格走势图（元/吨）



第二章 人造石墨负极

2.1 人造石墨综述



作者：常柯
负极材料分析师
联系方式：18735193289
Email：
changke@mysteel.com



人造石墨负极材料市场价格有所调降，低端品价格调降 1000 元/吨至 23000 元/吨，中端品价格调降 2000 元/吨至 36000 元/吨。下游市场需求无明显好转，对负极材料采购心态仍然较为谨慎，且压价力度较大。多数负极企业处于清库状态，开工缓慢恢复中，仅有少量刚需备货。

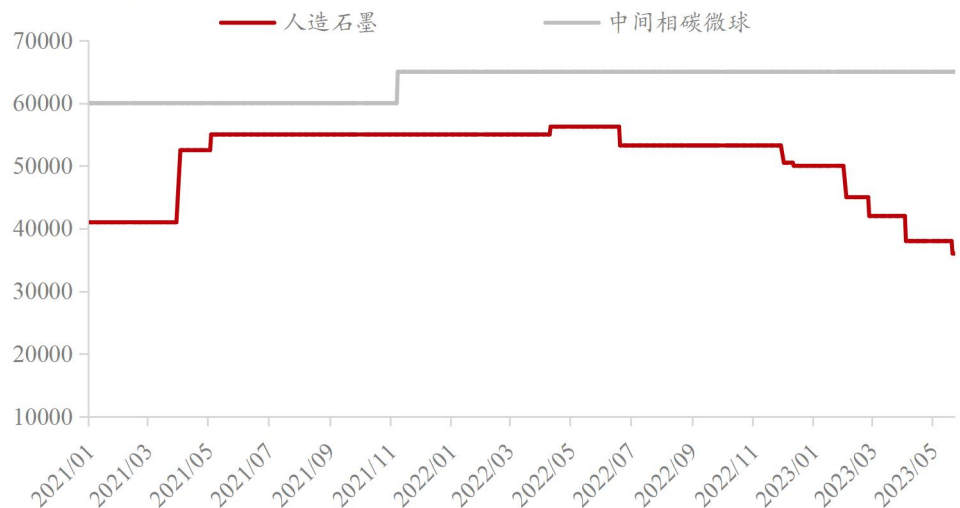
前 4 个月负极市场新建或扩建项目较少，负极扩产潮基本接近尾声。经过前期的陆续扩产后，负极市场竞争压力加大，负极企业降本需求增加，石墨化自供率偏低的企业后续将面临的成本压力将增加。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/5/19	2023/5/26	价格涨跌
人造石墨负极	中端	38000	36000	↓2000
中间相碳微球	中端	65000	65000	-

数据来源：钢联数据

负极材料价格走势图（元/吨）



2.2 石墨化加工



作者：常柯
 负极材料分析师
 联系方式：18735193289
 Email：
 changke@mysteel.com



负极市场暂时持稳运行，石墨化厂家订单量情况随之有所好转，但价格仍然偏低，西北地区部分企业报价在1万元/吨以下，但整体市场信心有所增强，市场情绪有所好转。预计下半年负极市场回暖后对石墨化市场将有所提振。

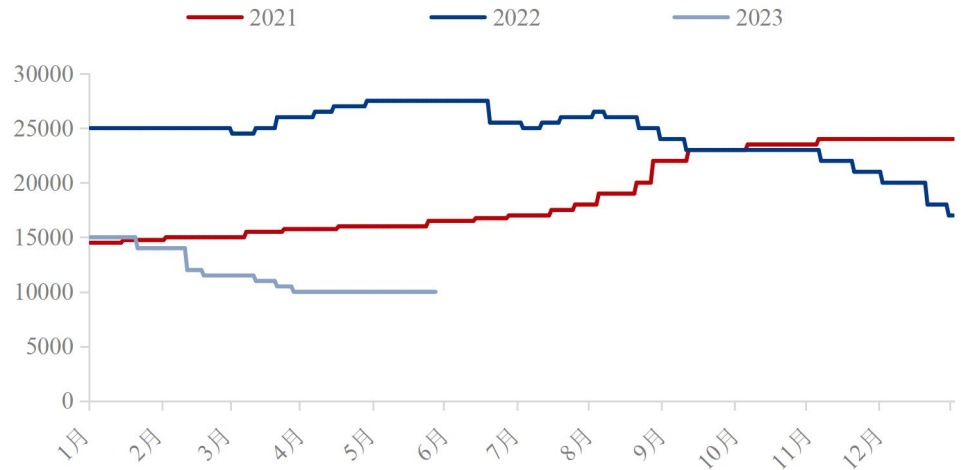
近期由于天全县某石墨化厂着火事件，西南地区全面严查，部分石墨化厂停工，负极大厂石墨化代加工单子部分出现空缺，石墨化价格有小幅提升，目前轻料价格在9500-10000元/吨，重料价格在10000元/吨以上，部分厂家执行前期订单价格在1-1.1万元/吨左右。

石墨化加工（元/吨）

产品类别	2023/5/19	2023/5/26	价格涨跌
石墨化加工	10000	10000	-

数据来源：钢联数据

石墨化价格走势图（元/吨）



第三章 2023 年新型负极材料会议纪要



王琳：棋逢敌手难藏行-论新型负极材料的研究进展

2023 年 3 月 31 日，由上海钢联资讯科技有限公司主办，上海期货交易所、索通发展股份有限公司协办的 2023 新型负极材料创新研究与应用研讨会在长沙世景广场皇冠假日酒店召开。

作者：常柯
负极材料分析师
联系方式：18735193289
Email:
changke@mysteel.com

31 日会上，中铝集团沈阳铝镁设计研究院有限公司副总工程师，正高级工程师孙毅就《锂电负极材料工程化技术发展》进行演讲。报告从四个部分展开。



一、锂电负极材料市场概述

新能源汽车中，动力电池约占汽车总成本的比例约为 40%，在动力锂电池的材料成本构成中，负极材料占动力电池成本的比例为 12%-15%，负极材料约占新能源汽车的总成本大约为： $40\% \times 15\% = 6\%$ ，其中石墨化加工费占人造石墨负极材料生产总成本的 30% 以上。锂电池每装机 1GWh 需要 1300-1500 吨负极材料。

作者：徐可欣
负极原料石油焦分析师
联系方式：15050367580
Email:
xukexin@mysteel.com

中国 2018 年负极材料产量为 19.2 万吨,2019 年产量约为 26.5 万吨,2020 年产量约为 36.5 万吨,2021 年产量为 72 万吨,2022 年产量 140 万吨左右，预计 2025 年产量 250 万吨以上。



二、负极材料工程化技术要点

负极材料生产工序，天然石墨方面由分选-浮选-整形、分级，后经化学纯化-包覆-炭化、石墨化，或分级后直接包覆-炭化-纯化/石墨化。人造石墨负极材料工艺主要为原材料-破碎-造粒-石墨化-硬化包覆-筛分入库。

作者：邓嘉倩
负极原料煅烧焦分析师
联系方式：15251662152
Email:
dengjiaqian@mysteel.com

当下及未来负极材料技术发展趋势与挑战都将集中于高品质、经济性、高效、安全、绿色、智慧等。



三、SAMI 负极材料工程技术

SAMI 的技术主要分为“原料预处理与辅料处理系统、前驱一体化技术、负极材料石墨化技术、工业数字化设计技术、MES 管理系统技术、废气治理与余热综合利用技术”组成。该技术能实现降低物流及人力成本，车间占地面积，并具有废气减排、改善车间环境、提升作业安全性

作者：杨慧晶
负极原料针状焦分析师
联系方式：13604445825
Email:
yanghuijing@mysteel.com

的优势。该技术在产品方面同时能提高产品的各项物理性能和化学稳定性。

通过该项技术能够优化企业生产管理、提高生产效率、减少因数据新不对等造成的生产失误、为生产者提供辅助决策信息。

四、负极材料对传统炭素影响

挤压石油焦资源：主料冲击低硫焦市场、拉动石油系针状焦市场，辅料抢占中高硫焦市场，加之石墨化阴极对低硫焦需求增加，国产石油焦涨价是必然。从而引发进口石油焦总量增加，促进煅烧企业扩产与新布局。

挤压沥青焦资源：给煤系针状焦企业生机，挤压煤焦油市场，相对影响沥青产量。

打压单纯增碳剂企业：电阻料经过高温石墨化，作为副产物，用于钢铁工业高端增碳剂性价比高。

扩大用途与技术升级：旧保温料的用途正在扩大，作为替代品走循环经济之路；高硫焦的应用挖潜，技术+经济，变废为宝。

煅烧企业：可以生产煅烧针状焦、煅烧低硫焦和石墨化电阻料与保温料，需要有品种、品质、粒度的区分。

阳极企业：可以生产石墨化炉箱板、坩埚。

阴极企业：除了生产坩埚，还可以生产石墨化炉头电极、碳化炉用坩埚等。

负极企业：循环经济。生产物料“内循环+外循环”包括旧电阻料、旧保温料、旧箱板、旧坩埚等炭与石墨材料。

融合趋势：阳极企业与负极企业互动，阳极生产采用石墨化焦降低电阻。

至此，演讲完美结束。

Part.3 下游及终端数据

2023 年车企再度调价表

趋势	车企	车型	动力类型	调价时间	调价前售价 (万元)	调价后售价 (万元)	变化幅度 (万元)	备注
降价	特斯拉	Model 3	纯电	2023/1/6	26.59-34.99	22.99-32.99	下降 2.0-3.6	叠加国补退坡, 实际车企承担降价 4.0、5.9、4.9 万元
		Model Y	纯电	2023/2/10	25.99-35.99	26.19-35.99	上涨 0.2	
	问界	M5 EV	纯电	2023/1/13	28.86-31.98	25.98-28.98	下降 2.88-3.0	除 M5PHEV 外全系降价 2.8-3.0 万
		M5 PHEV	增程	2023/1/13	25.98-33.18	未调价		
		M7	增程	2023/1/13	31.98-37.98	28.98-30.98	下降 3.0	
	小鹏	G9	纯电	2023/1/17	30.99-46.99	未调价		除 G9 外全系降价 2.0-3.6 万元, 同部分车型车款拥有 0.5-1.0 万元的尾款减免, 以及 0.5-3.5 万元的展车优惠(仍有部分展车在售)
		G3	纯电	2023/1/17	16.89-20.19	14.89-17.69	下降 2.0-2.5	
		P5	纯电	2023/1/17	17.99-22.59	15.69-20.29	下降 2.3	
		P7	纯电	2023/1/17	23.99-28.59	20.99-24.99	下降 3.0-3.6	
	蔚来	ES6	纯电	2023/2/2	38.6-55.4	未披露具体降幅		2022 款 ES6 和 ES8 降幅最高超 10 万元; ES7 也有一定优惠
ES8		纯电	2023/2/2	49.6-65.6	未披露具体降幅			
ES7		纯电	2023/2/2	46.8-54.8	未披露具体降幅			
涨价	比亚迪	宋 PLUS EV	纯电	2023/1/1	18.08-19.78	18.68-20.38	0.6	全系涨价 2000-6000 元
		秦 PLUS EV	纯电	2023/1/1	13.88-17.58	14.18-17.88	0.3	
		秦 PLUS EV 400km 领畅/出行版	纯电	2023/1/1	17.48-17.58	未调价		
		唐 EV	纯电	2023/1/1	27.98-33.98	28.28-34.28	0.3	
		汉 EV2020/2021 款	纯电	2023/1/1	21.48-23.48	21.98-23.98	0.5	
		汉 EV 2022 款创世版/	纯电	2023/1/1	26.98-32.98	27.18-33.18	0.2	

趋势	车企	车型	动力类型	调价时间	调价前售价(万元)	调价后售价(万元)	变化幅度(万元)	备注
		千山翠						
		元 PLUS EV	纯电	2023/1/1	13.78-16.58	13.98-16.78	0.2	
		海豚	纯电	2023/1/1	10.28-13.08	11.68-13.68	0.4-0.6	
		海豹	纯电	2023/1/1	20.98-28.68	21.28-28.98	0.3	
		宋 PLUS DM-i	插混	2023/1/1	15.28-21.68	15.48-21.88	0.2	
		驱逐舰 05	插混	2023/1/1	11.98-15.58	12.18-15.78	0.2	
		秦 PLUS DM	插混	2023/1/1	11.18-15.18	11.38-15.38	0.2	
		秦 PLUS DM-i55km 行政版	插混	2023/1/1	16.58	未调价		
		唐 DM-i 112km 尊贵/尊荣型	插混	2023/1/1	20.58-22.28	20.98-22.68	0.4	
		唐 DM-i 252km 尊享型	插混	2023/1/1	27.98-32.98	28.18-33.18	0.2	
		唐 DM-p	插混	2023/1/1	28.98-32.98	29.18-33.18	0.2	
		汉 DM-i/DM-p	插混	2023/1/1	21.58-31.98	21.78-32.18	0.2	
		宋 PLUS DM-i	插混	2023/1/1	15.28-21.68	15.48-21.88	0.2	
		宋 Pro DM-i	插混	2023/1/1	13.88-16.38	14.08-16.58	0.2	
		宋 MAX DM-i	插混	2023/1/1	14.58-17.28	14.78-17.48	0.2	
	上汽大众	大众 ID.3	纯电	2023/1/1	14.99-18.53	16.29-19.19	0.66-1.3	全系涨价 0.66-1.3 万元 (除 ID.6X 劲能四驱版)
		大众 ID.4X	纯电	2023/1/1	18.93-28.63	19.59-29.29	0.66	
		大众 ID.6X	纯电	2023/1/1	25.33-28.73	25.99-29.39	0.66	
	一汽大众	大众 ID.4	纯电	2023/1/1	21.13-28.73	21.79-29.39	0.66	全系涨价 0.66 万元(除 ID.4 长续航 Pro 版 2WD 和 ID.6 高性能 Prime)
		大众 ID.6	纯电	2023/1/1	25.23-28.73	25.89-29.39	0.66	
	蔚来	蔚来 EC6	纯电	2023/1/1	38.47-54.14	39.6-55.4	1, 134-1.26	涨价 1.134-1.26 万元, 1 月订车

趋势	车企	车型	动力类型	调价时间	调价前售价(万元)	调价后售价(万元)	变化幅度(万元)	备注
		蔚来 ES6	纯电	2023/1/1	37.47-54.14	38.6-55.4	1.134-1.26	锁单兜底国补;拥有0.8-2.4万元的展车优惠(仍有部分展车在售)
		蔚来 ES7	纯电	2023/1/1	45.67-53.54	46.8-54.8	1.134-1.26	
		蔚来 ES8	纯电	2023/1/1	48.47-64.34	49.6-65.6	1.134-1.26	
	极氪汽车	WE 版	纯电	2023/1/1	28.6	30	1.4	入门款涨价1.4万元
		YOU 版双电机	纯电	2023/1/1	38.6	未调价		
		ME 版	纯电	2023/1/1	34.9	未调价		
	零跑汽车	零跑 C01	纯电	2023/1/1	19.38-28.68	未调价		零跑 C01 承诺不涨价;C11/T03 涨价0.6、0.3万元
		零跑 C11	纯电	2023/1/1	17.98-22.98	18.58-23.58	0.6	
		零跑 T03	纯电	2023/1/1	8.22-9.92	8.52-10.22	0.3	
	哪吒汽车	哪吒 S	纯电	2023/1/1	19.98-33.88	20.28-34.18	0.3	全系涨价0.3-0.6万元
		哪吒 U	纯电	2023/1/1	12.98-15.98	13.58-16.58	0.6	
		哪吒 V	纯电	2023/1/1	7.99-11.98	8.39-12.38	0.4	
	长安汽车	长安 Lumin	纯电	2023/1/1	4.89-6.39	4.99-6.99	0.1-0.6	Lumin 与深蓝 SL03 系列涨价0.1-0.6万元
		深蓝 SL03 纯电	纯电	2023/1/1	18.38-21.59	18.99-22.19	0.6	
		深蓝 SL03 增程	增程	2023/1/1	16.89	17.19	0.3	
	奇瑞汽车	无界 Pro	纯电	2023/1/1	8.99-11.29	8.99-11.59	0.3	无界 Pro 与蚂蚁系列涨价0.3-0.9万元
		蚂蚁	纯电	2023/1/1	7.39-9.4	7.99-10.3	0.4-0.9	
	广汽埃安	AION S	纯电	/	14.68-17.98	/		预计3月初实施涨价,全系涨价0.3-0.6万元
AION Y Plus		纯电	/	13.98-20.26	/			
无变动	上通五菱	宏光 MINI	纯电	/	3.28-4.48	未调价	推出保价政策,春节前(1月22日)不涨价	
		Air EV 晴空	纯电	/	6.78-8.28	未调价		
	理想汽车	理想 L7	增程	/	33.98-37.98	未调价	暂无变化	
		理想 L8	增程	/	35.98-39.98	未调价		
	长城汽车	欧拉好猫	纯电	/	12.99-17.1	未调价	暂无变化	
		欧拉闪电猫	纯电	/	18.98-26.98	未调价		

趋势	车企	车型	动力类型	调价时间	调价前售价 (万元)	调价后售价 (万元)	变化幅度 (万元)	备注
	岚图汽车	岚图 FREE 纯电	纯电	/	37.36-39.36		未调价	2023年1月1日至2023年3月31日, 岚图全系延续补贴3万元
		岚图 FREE 增程	增程	/	33.36-39.99		未调价	

2月新能源车企交付量表

车企	2月交付量 (辆)	环比	同比
比亚迪 (纯电/混电)	90639 / 101025		109.90% / 128.00%
广汽埃安	30086	194.80%	252.90%
理想汽车	16620	9.80%	97.50%
蔚来	12157	42.90%	98.30%
哪吒汽车	10073	67.40%	41.50%
极氪汽车	5455	75.10%	87%
问界	3505	21.70%	230.40%
零跑汽车	3198	180.80%	6.90%

3月新能源车企再度调价表

能源类型	品牌	相关车型	价格变动幅度	方案公布时间	方案实施时间
油车	东风雪铁龙	C6	优惠 40k-90k		2023.3.3-2023.3.31
		C3-XR	优惠 56k		
	东风本田	全系	优惠 10k-68k (湖北地区)	2023.3.1	2023.3.1-2023.3.31
	东风标致	508L/新 408/2008 THE ONE	优惠 20k-40k (湖北地区)	2023.3.3	2023.3.3-2023.3.31
		5008 1.8T	优惠 100k-105k (济宁地区)		售完为止
东风风神	全系	优惠 20k-40k (湖北地区)		2023.3.3-2023.3.31	

	奔驰	C 级车	优惠 60k (限北京车牌)		
		E 级车	优惠 50k (限北京车牌)		
	奥迪	A7L/Q6/Q5 e-tron	优惠 71k-160k (内部员工价)		
	中国一汽	红旗、解放、奔腾、一汽大众、一汽奥迪、一汽丰田、捷达	优惠 5k-37k (吉林地区)		2023.3.1-2023.3.31
新能源车	特斯拉	Model 3/Model Y	下调 20k-48k	2023.1.6	2023.1.6
	名爵	MG MULAN	维持 2022 年末指导价, 限时增换购补贴 8k 元	2023.1.9	2023.1.9-2023.3.21
	问界 AITO	M5 EV/M7	下调 5k-30k; 对已购车车主提供权益约 3.3-3.5 万元	2023.1.13	2023.1.13
	小鹏汽车	G3i/P5/P7	全系免费选装 6k 外饰; WE 版和 ME 版高性能空气悬架套装优惠 11.2k; YOU 版购买特定保险补贴 4 万极分/台	2023.1.17	2023.1.17
	极氪汽车	2023 款极氪 001	下调 20-36k	2023.2.1	2023.1.1-2023.3.31
	广汽丰田	bZ4X	优惠 30k	2023.2.9	
	一汽丰田	bZ4X	优惠 60k	2023.2.15	
	艾睿雅	全系	下调 60k	2023.2.19	2023.2.19-2023.3.31
	阿维塔	阿维塔 11	送 9k 选配基金、8.4k 智驾服务包、6k 保险补贴; 享 3 年 0 息金融方案; 全款购车减 10k	2023.2.24	2023.2.24-2023.3.31
	长安汽车	UNI-V 智电 iDD	前 1 万名客户优惠 5k	2023.2.24	2023.2.24-2023.3.31
哈弗	H6 插混 55KM 悦行版	下调 15k	2023.2.24	2023.2.24-2023.3.31	

Part.4 市场热点资讯



作者：常柯
负极材料分析师
联系方式：18735193289
Email：
changke@mysteel.com

1、中黄实业 10 万吨新能源锂电池负极材料项目开工

项目投资主体为深圳市中黄实业有限公司，总投资 10 亿元，选址位于十堰高新产业园，占地 140 亩。建设年产 10 万吨新能源锂电池负极材料，达产后实现年产值 40 亿元以上，年缴纳税收 5000 万元以上。

2、索通发展 20 万吨锂电池高端负极材料项目一期成功投产

5 月 24 日，索通发展锂电负极项目投产仪式在甘肃嘉峪关索通低碳产业园举行。上午 11 点 08 分，20 万吨锂电池高端负极材料及配套项目一期正式送电成功投产。



作者：徐可欣
负极原料石油焦分析师
联系方式：15050367580
Email：
xukexin@mysteel.com

3、兰州宏彬 20 万吨/年负极材料项目通过消防检测，即将竣工

近日，上海宝冶安装工程公司承建的兰州宏彬 20 万吨/年负极材料项目通过消防检测，标志着兰州宏彬项目进入最终竣工阶段。

兰州宏彬 20 万吨/年负极材料项目位于兰州新区海拔 1550 米，项目一二期占地面积约 1200 亩，项目距市区 80 公里。目前项目已进入最后竣工阶段，焙烧车间、辅助车间、食堂、行政楼已经施工完成投入使用，生活区宿舍楼即将竣工验收。



作者：邓嘉倩
负极原料煅烧焦分析师
联系方式：15251662152
Email：
dengjiaqian@mysteel.com

4、湖南裕能：公司计划在云南基地投建磷酸锰铁锂生产线

近日，湖南裕能接受投资者调研时表示，公司计划适当向产业链上游纵向延伸布局，一是通过自产品品质高、成本可控的磷酸铁和打造“磷矿-磷化工-磷酸铁-磷酸铁锂”产业一体化，加强核心环节自制能力；二是积极向上游争取矿权资源，来巩固产业链稳定和降低生产成本。公司计划在云南基地投建磷酸锰铁锂生产线，将进一步丰富公司产品，形成优势互补的产品体系，满足下游客户差异化需求，巩固公司的市场竞争优势。



作者：杨慧晶
负极原料针状焦分析师
联系方式：13604445825
Email：
yanghuijing@mysteel.com

5、高安全高能量密度长寿命纳米陶瓷涂覆动力电池隔膜制造项目签约

5月23日，呼和浩特经济技术开发区与江苏捷思新能源科技有限公司举行高安全高能量密度长寿命纳米陶瓷涂覆动力电池隔膜制造项目签约仪式。

据了解，本次签约项目总投资10亿元，其中设备投资6亿元。总建筑面积约8万平方米，建设内容为年产1亿平方米新型纳米隔膜项目、年产1GAHh纳米固态聚合物离子电池项目、年产5000万套纳米智能手机壳项目。

6、恩捷股份获近26亿元锂电池隔膜大单

恩捷股份5月23日晚发布公告称，近日，公司下属公司珠海恩捷新材料科技有限公司（简称“珠海恩捷”）收到Prime Planet Energy Solutions, Inc.（简称“PPES”）的供应商提名信，珠海恩捷已确定成为PPES的锂电池隔膜供应商。根据规划，预测珠海恩捷2024年至2028年拟向PPES供应不含税总金额约为25.9亿元的锂电池隔膜产品。

恩捷股份表示，公司本次收到PPES的提名信，是市场客户对公司生产水平、产品质量的认可，有利于提升公司的持续盈利能力和全球市场竞争力，进一步推动公司的长远发展。

公告显示，PPES系丰田汽车公司（简称“丰田”）和松下电器产业株式会社（简称“松下”）新设立的合资公司。其中，丰田持有51%股份，松下持有49%股份。PPES主要从事方形锂离子电池、新一代技术的研发到采购、生产和预售的所有业务。

公开资料显示，恩捷股份成立于2006年4月，2016年9月上市。公司已在上海、珠海、无锡、江西、苏州、重庆等地布局隔膜生产基地，截至2022年底产能已达70亿平方米。

恩捷股份2022年年度报告提到，公司湿法锂电池隔膜生产规模目前处于全球领先地位，具有全球最大的锂电池隔膜供应能力。公司湿法锂离子隔膜产品的主要客户包括松下、LGES、三星、宁德时代、中创新航、国轩高科、亿纬锂能、比亚迪、孚能、力神等国内主流锂电池企业

今年2月，恩捷股份子公司上海恩捷与宁德时代签订了2023年度的保供协议，约定供应锂电池湿法隔膜。而此次与宁德时代签订保供协议，也是基于双方的友好合作关系以及宁德时代对锂电池湿法隔膜的增量需求。

此外，恩捷股份将会整体加快匈牙利的产线投放速度。据悉，匈牙利基地位于德布勒森南部工业园，投资3.4亿欧元，一期规划4亿多平，4条基膜产线加在线涂覆，此外还有多条离线涂覆产线。

而就半固态电池和钠离子电池隔膜而言，恩捷股份也是走在隔膜行业前列的企业：在半固态电池方面，该公司已与北京卫蓝、溧阳天目先导合作成立了江苏三合，专门研发半固态专用的涂覆隔膜；钠离子电池能够使用传统的锂电池隔膜，在解决征集杂质溶出问题上，公司配合下游客户进行了很多定制化开发工作。

据了解，隔膜是锂电池结构中关键的内层组件之一，主要作用是隔开电池正、负极及在充放电时为电解质离子的通过提供通道。可以说，隔膜性能的好坏，对电池性能有非常重要的影响。

目前隔膜的主要技术路线为干法工艺和湿法工艺。其中，湿法隔膜主要应用于能量密度要求高的动力电池和消费电池，干法隔膜主要应用于能量密度要求相对低的动力电池和储能电池。

全球新能源汽车及锂电池、储能产业的迅速发展，给锂电池隔膜行业带来了广阔的市场空间。鑫椽数据库统计，2022年国内隔膜市场占全球隔膜市场的份额达到82.5%，相较于2021年提升了7%。

短期内，“湿法+涂覆”隔膜占据较大市场份额。数据显示，2022年全球湿法锂电隔膜产量超过120亿平方米，国内湿法隔膜全球市占率超80%，增长迅速。东吴证券则表示，2022年湿法隔膜供不应求，满产满销，预计2023年湿法隔膜供需维持紧平衡，产能利用率维持高位。

不过，湿法制造领域投入成本高、回收周期长，以恩捷股份项目为例，投资回收期为6.78年。因此，随着新能源补贴政策退坡降本需求增加、储能领域的需求增加等，干法隔膜的市场份额有望进一步提升。

7、芳源股份拟投资磷酸铁锂电池回收及正极材料生产项目

芳源股份于5月23日发布公告称，广东芳源新材料集团股份有限公司（以下简称“公司”）分别于2023年2月22日召开第三届董事会第十四次会议、于2023年3月10日召开2023年第二次临时股东大会，审议通过了《关于拟投资磷酸铁锂电池回收及正极材料生产项目的议案》。公司计划投资不超过20亿元人民币，分两期建设年报废30万吨磷酸铁锂电池回收、年产8万吨磷酸铁锂正极材料项目，以扩大公司在新能源行业的市场规模，提升公司的核心竞争力。

2023年5月19日，上述项目公司江门芳源锂业科技有限公司完成了工商注册登记，并取得了江门市新会区市场监督管理局颁发的《营业执照》。

8、比亚迪立功 磷酸铁锂电芯份额3年翻了5倍 甩远三元锂

近日，乘联会发布了《2023年4月新能源汽车三电系统洞察报告》。

报告显示，2023年一季度，新能源汽车动力电池装机量累计达66.3GWh。平均电量为47.7kWh，同比增长8.5%。

电芯材料方面，当前铁锂电池能量密度可满足主流车型续航需求，加之显著的成本优势，在乘用车领域份额迅速提升，1-3月，乘用车市场磷酸铁锂电芯配套份额达64.9%；客车、卡车市场也保持磷酸铁锂电芯高份额的状态。

要知道，2020年，磷酸铁锂电芯市场份额仅13%，短短3年就涨到了64.9%，增长到5倍。与此同时，三元锂则从83.6%掉到了35.1%。

9、震裕科技：拟10亿元在江西宜春投建新能源电池壳体生产项目

震裕科技5月23日公告，公司此前拟在江西宜春投资建设新能源电池壳体生产项目，投资总额为10亿元。23日，公司与宜春经济技术开发区管理委员会签署了《投资合同书》。

10、宁德时代于江苏常州成立储能新公司

近日，溧阳润开新能源有限公司正式成立，该公司法定代表人为杨正举，注册资本为 1000 万元人民币。新公司经营范围包含：发电业务；输电业务；供（配）电业务；工程和技术研究和试验发展；储能技术服务等。

溧阳润开新能源有限公司是由时代新能源 100%持股。时代新能源是由宁德时代全资出资的子公司。

11、百亿级大手笔！两家公司重金投建电池项目

为加快产能扩建，5月22日晚间，鹏辉能源和珠海冠宇均抛出百亿元电池投建项目。其中，鹏辉能源的储能1号项目总投资约130亿元，珠海冠宇的动力电池生产项目一期总投资额不超过103亿元。

鹏辉能源公告称，公司拟在山东青岛市城阳区投资建设储能1号项目，项目建设年产36GWh储能电池。该项目分三期建设，每期建设年产12GWh储能电池项目，项目总投资约130亿元。项目一期计划于今年9月底前开工建设，于2024年12月底前建成投产。

鹏辉能源表示，此次投资符合公司的战略发展规划，将进一步完善公司产能布局，增强公司储能业务的影响力和综合竞争力，满足公司未来业务发展和市场拓展的需要，对公司的产业布局及未来发展具有积极作用和深远意义。

鹏辉能源计划在未来三到五年，年复合增长率（CAGR）50%以上，跨越三百亿营收，成为储能市场首选电池供应商。另外，公司衢州基地、常州基地、河南基地、柳州基地的新储能产线都在建，预计今年三季度投产，四季度可贡献部分产能。

当晚，珠海冠宇也发布了大规模投建公告。珠海冠宇宣布，公司控股子公司浙江冠宇拟在四川省德阳市设立项目公司投资建设动力电池，一期总投资额不超过103亿元，投产后产能达25GWh。力争半年内开工建设，开工后42个月内全部建成投产。

珠海冠宇表示，此次投资是基于浙江冠宇的发展战略需要，有利于扩大公司动力及储能电池业务规模，抓住市场发展机遇，提升公司市场

竞争力和综合实力。

12、天奇股份拟与湖北生态开展战略合作，深化锂电池循环再生产业布局

5月22日午间，天奇股份发布公告称，近日，公司与湖北省生态环保有限公司（以下简称“湖北生态”）签署《战略合作框架协议》，双方将充分发挥各自优势，聚焦长江经济带高质量发展国家重大区域发展战略，全面深化和拓展在锂电池循环再生产业及智能环保装备产业方面的务实合作，加强资源共享与优势互补，构建互利共赢的合作开发体系，共同致力于生态文明建设和绿色高质量发展。

公告显示，双方将在锂电池循环再生产业、智能环保装备产业及其他领域展开合作。在锂电池循环再生产业方面，双方将成立合资公司，共建锂电池回收综合利用项目。其中，锂电池回收综合利用项目合作包括锂电池拆解破碎、锂电池梯次利用、锂电池元素再生等，合作内容涵盖锂电池循环再生的各个环节。此外，为加深双方合作，湖北生态拟战略入股天奇股份锂电池循环板块核心子公司江西天奇金泰阁钴业有限公司。

在智能环保装备产业方面，湖北生态与天奇股份设立装备合资公司，持股比例暂定为湖北生态持股51%、天奇股份持股49%，共同推动智能环保装备产业合作。装备合资公司以智能环保设备产业为核心，通过股权转让等方式进行资源整合，将天奇股份循环装备核心子公司天奇力帝的业务及资源置入合资公司，基于湖北生态资源及天奇股份现有的产业布局，开展相关生态环保设备业务，拟布局业务板块包括循环环保（破碎分选）装备板块、环保输送装备板块、磷石膏处理装备板块、锂电池回收拆解破碎装备板块等。

天奇股份方面表示，如本次合作能够顺利实施，将扎实推进公司锂电池回收体系建设及回收渠道布局，有效促进公司环保装备业务的资源整合并推动该板块业务可持续发展，全面强化公司核心竞争力。

Part.5 行业政策

政策发布时间	政策截至时间	实施主体	覆盖范围	优惠力度	具体政策
2022/11/2	2023/1/31	河北省保定市政府	本地生产的所有7座(含)以下所有车型(含长城汽车)	1k-5k 元每台	每购1辆10万元以下的新车补贴1000元;每购1辆10万元(含)至20万元的新车补贴3000元;每购1辆20(含)万元以上的新车补贴5000元。此次补贴资金由市、区两级财政各50%比例承担,共补助2000万元。
2022/12/5	2023/12/31	北京市政府	新能源汽车	免征购置税	对购置日期在2023年的纯电动汽车、插电式混合动力(含增程式)汽车、燃料电池汽车,免征车辆购置税
2022/12/20	2023/1/31	深圳市南山区政府	燃油车+新能源车	6k-2w 元消费券每台	第一档:购车发票金额在15(不含)-25万元(含),按燃油车6000元、新能源汽车8000元标准发放云闪付消费券;第二档:购车发票金额在25万元(不含)-40万元(含),按燃油车1万元、新能源汽车1.2万元标准发放云闪付消费券;第三档:购车发票金额在40万元(不含)以上,按2万元标准发放云闪付消费券。
2022/12/20	2023/1/31	深圳市宝安区政府	燃油车+新能源车	5k-2w 元每台	第1档:金额在10万元(含)-20万元(不含),补贴0.5万元;第2档:金额在20万元(含)-30万元(不含),补贴1.2万元;第3档:金额在30万元(含)-50万元(不含),补贴1.7万元;第4档:金额在50万元(含)以上,补贴2万元。
2022/12/20	2023/2/28	深圳市龙华区政府	燃油车+新能源车	5k-2w 元每台	购买含税价10万元(含)至20万元(不含)新车的个人消费者,给予每辆补贴0.5万元数字人民币;;购买含税价20万元(含)至30万元(不含)新车的个人消费者,给予每辆补贴1.2万元数字人民币;购买含税价30万元(含)至50万元(不含)新车的个人消费者,给予每辆补贴1.7万元数字人民币;购买含税价50万元(含)以上新车的个人消费者,给予每辆补贴2万元数字人民币。

政策发布时间	政策截至时间	实施主体	覆盖范围	优惠力度	具体政策
2022/12/24	2023/3/31	辽宁省鞍山市政府	燃油车+新能源车	1k-5k 元每台	个人消费者(户籍不限)在鞍山汽车销售企业购置非营运新车(含新能源车)均可申领鞍山市汽车消费补贴;购买新车发票金额 10 万元(不含)以内的,可领取 1000 元汽车消费补贴;10 万元(含)至 20 万元(不含),可领取 2000 元汽车消费补贴;20 万元(含)以上时可领取 5000 元汽车消费补贴。总补贴额为 200 万元。
2022/12/27	2023/12/31	北京市昌平区政府	北汽福田新能源	1k-2k 元每台	采购 5 台以下新能源汽车用户,在结算交款时享受市场价优惠价优惠 100 元/台采购 5 台以上新能源汽车用户,在结算交款时享受市场价优惠价优惠 2000 元/台
2022/12/27	2023/2/28	深圳市福田区政府	燃油车+新能源车	5k-2w 元每台	第 1 档:金额在 10 万元(含)-20 万元(不含),补贴 5000 元;第 2 档:金额在 20 万元(含)-30 万元(不含),补贴 1 万元;第 3 档:金额在 30 万元(含)-50 万元(不含),补贴 1.5 万元;第 4 档:金额在 50 万元(含)以上,补贴 2 万元。
2023/1/3	2023/3/31	河南省政府	燃油车+新能源车	购车价格 5%(不超过 1w 元/台)	将购车补贴政策延续至 2023 年 3 月底,对在省内新购汽车按购车价格的 5%给予消费者补贴,最高不超过 10000 元/台,省、市级财政各补贴一半
2023/1/3	2023/2/28	浙江省绍兴市柯桥区政府	燃油车+新能源车	4k-6k 元每台	在柯桥区限额以上汽车销售企业(白名单内)购置新车的消费者,购买汽车的裸车价在 5 万元(含)-15 万元的,可以获得 4000 元/台的补贴;购买裸车价在 15 万元(含)以上的,可以获得 000 元/台的补贴。发放总额:2500 万元

关于我们

上海钢联（Mysteel Group 股票代码：300226），是全球领先的大宗商品资讯与数据服务商。

作为恪守第三方立场的价格评估机构（PRA），上海钢联构建了以价格为核心，影响价格波动的多维度数据体系，为产业及金融客户提供决策支持，在现货与金融衍生品市场均取得了广泛认可与应用。

公司服务行业覆盖黑色金属、有色金属、能源化工、建筑材料、农产品及上下游产业链，通过价格、数据、快讯、分析、咨询、会务的产品矩阵，帮助全球客户在复杂多变的市场中作出明智决策。

2023 年国内主流车企油车购置税补贴政策汇总

品牌	车型	减免幅度	截止时间	备注
吉利	全系	至高 50%	2 月 28	
	全新第三代 RX5			
上汽荣威	2023 款荣威 RX5 PLUS			
	荣威 i5 (含 GT 版车型)	50%	1 月 31 日	
	全新 RX5 MAX			限 1.5T 尊贵版与 1.5T 豪华版
	XC90			除智雅、T8 车型
沃尔沃	s90	至高 50%	1 月 31 日	除 T8 车型
	XC60			除 T8 车型
	XC40	3000 元		限 2023 款, 除 BEV 车型
	途昂 X			
	途昂 2023 款			
	途观 L 2023 款			
	威然 2023 款	至高 50%		
上汽大众	帕萨特 2023 款		1 月 31 日	
	Polo Plus 2023 款			
	凌渡 L			
	新朗逸	50%		
	途岳 2022 款			
	MG 5	50%		
上汽名爵	MG ZS		1 月 31 日	
	MG ONE	全免		
	MG 6			
北汽制造	王牌		2 月 28 日	
	卡路里	50%		
上汽通用	五菱星辰		1 月 31 日	限星辉版/星曜版
五菱	五菱凯捷	50%		不含 MT 精英版
江铃福特	领睿	50%	1 月 20 日	
	领裕	全免		
小鹏汽车	全系	全免	-	

免责及版权声明

免责声明

Mysteel 力求使用准确的数据信息, 客观公正地表达内容及观点, 但这并不构成对客户直接决策建议, 客户不应以此取代自己的独立判断, 客户应该十分清楚, 其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料, Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更, 报告中的内容和意见仅供参考, 在任何情况下, Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责, 任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效, Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

版权声明

本报告版权归 Mysteel 所有, 为非公开资料, 仅供 Mysteel 客户使用。未经 Mysteel 书面授权, 任何人不得以任何形式传送、发布、复制、转载、播放、展示或以其他方式使用本报告的部分或全部内容, 否则均构成知识产权的侵犯。Mysteel 保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。