



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，主营炼厂价格大稳小动；地炼市场整体涨多跌少，山东地区炼厂中低硫石油焦涨幅在 40-150 元/吨不等。本周，低硫石油焦市场整体呈现上涨趋势，炼厂出货情况基本稳定，库存压力不大，炼厂焦化装置检修有继续增加趋势，国产石油焦供应较前期有所减少。国内焦价小幅探涨，部分贸易商开始出售手头现货，市场信心较前期有所提升。



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较上周持平为 5100 元/吨，中高硫煅烧焦价格暂无较大变化。低硫煅烧焦市场整体交投平淡，炼厂排单出货。低硫石墨电极需求偏弱，铝用碳素需求平稳。普货煅烧焦出货情况一般，下游企业按需补库，市场库存中低位水平，预计后期低硫煅烧焦价格弱稳运行。



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平稳，油系生焦价格为 6300 元/吨；煅后焦价格为 10000 元/吨；周内煤沥青价格上涨 100-800 元/吨，煤系与油系针状焦成本再次拉开差距；周内油浆价格下跌，南方某油系厂家减产，油系产量减少；下游市场交投依旧平淡，三季度或有回暖可能。



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

5 月开始，电池厂排产相较于一季度将有明显提升，但传导至负极材料原料端仍需要一定时间，负极企业目前仍以刚需采购为主，对包覆沥青的需求暂未有明显起色，包覆沥青厂家多维持低负荷运转，预计下半年负极材料市场或有好转，届时将对包覆沥青市场产生利好拉动。

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

人造石墨负极中端品价格目前维持在 38000 元/吨。负极材料整体市场需求仍然偏弱，虽本月起电池厂排产情况较前期好转，但传导至材料端需求仍需一定时间。5 月起，石墨化厂家订单量情况有所好转，但价格仍然偏低，部分企业在 10000 元/吨以下，但整体市场信心有所增强，市场情绪有所好转。

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，天津力神电池股份有限公司的王琳博士就《棋逢敌手难藏行-论新型负极材料的研究进展》进行演讲。报告从三个部分展开。

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	3
1.3 石油焦周度港口库存情况分析	6
1.4 石油焦延迟焦化理论利润分析	8
第二章 煅烧焦	9
2.1 煅烧焦价格分析	9
2.2 利润分析	13
第三章 针状焦	14
3.1 针状焦价格分析	14
3.2 针状焦原料分析-煤沥青	15
3.3 针状焦原料分析-油浆	16
3.4 针状焦产量分析	17
3.5 针状焦装置检修及新增情况	18
3.6 进口针状焦价格分析	19
第四章 包覆沥青	20
4.1 包覆沥青价格分析	20
Part.2 负极材料市场分析	21
第一章 负极材料市场综述	21
1.1 天然石墨综述	21
1.2 天然鳞片石墨	22

1.3 天然球化石墨	23
第二章 人造石墨负极	24
2.1 人造石墨综述	24
2.2 石墨化加工	25
第三章 2023 年新型负极材料会议纪要	26
Part.3 下游及终端数据	28
Part.4 市场热点资讯	33
Part.5 行业政策	39
关于我们	41
免责及版权声明	43

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，主营炼厂价格大稳小动，大庆石化 1#A 价格上调 200 元/吨至 4100 元/吨，青岛石化 1#B 价格上调 60 元/吨至 2490 元/吨，大港新能 1#A 价格下调 50 元/吨至 3360 元/吨；地炼市场整体涨多跌少，山东地区炼厂中低硫石油焦涨幅在 40-150 元/吨不等。

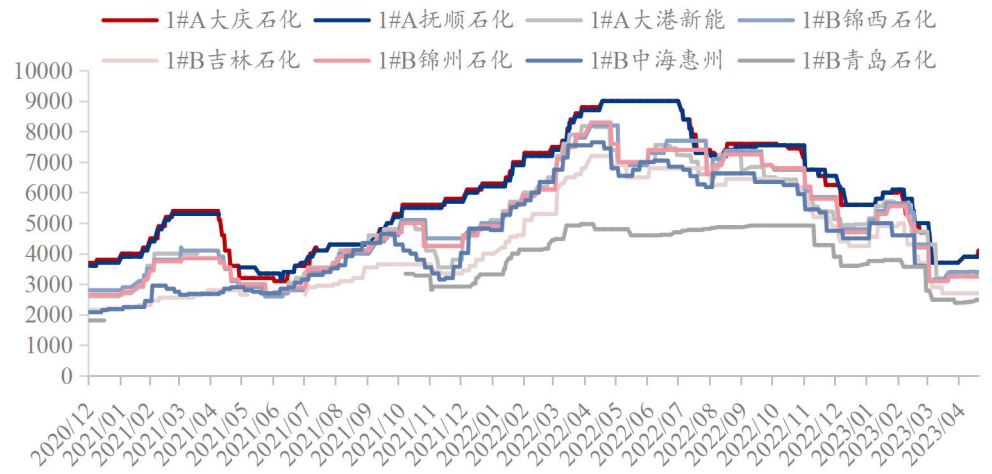
本周，低硫石油焦市场整体呈现上涨趋势，炼厂出货情况基本稳定，库存压力不大，炼厂焦化装置检修有继续增加趋势，国产石油焦供应较前期有所减少。国内焦价小幅探涨，部分贸易商开始出售手头现货，市场信心较前期有所提升。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
大庆石化	1#A	3900	4100	↑200
抚顺石化	1#A	3900	3900	-
大港新能	1#A	3410	3360	↓50
锦西石化	1#B	3400	3400	-
吉林石化	1#B	2700	2700	-
锦州石化	1#B	3250	3250	-
中海惠州	1#B	检修，暂无报价		
青岛石化	1#B	2430	2490	↑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 54.32 万吨左右，较上周环比下降 0.87%。本周炼厂焦化装置的开工率均值在 65.61% 左右，较上周下降 0.98%。其中，地炼炼厂开工率为 64.79%，较上周下跌 2.06%；主营炼厂开工率 66.43%，较上周提升 0.10%。

本周期金陵石化、惠州石化共 605 万吨/年延迟焦化装置复产出焦，洛阳石化、高桥石化、青岛炼化、泰州石化、友泰石化及垦利石化共 810 万吨/年延迟焦化装置停工检修。

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	5/6-5/11	54.80	-2.45%	66.59%	0.42%
2023	5/12-5/19	54.32	-0.87%	65.61%	0.98%

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# S1.5%,A0.4%,V10%
	中石化	青岛炼化	290	预计2023年5月25日-7月18日停工检修	待检	S2.3%,A0.4%,V10% S2.6%,A0.3%,V10%
	地炼	神木天元	50	预计2023年5月底停工检修	待检	煤系沥青焦 S0.1%, A0.5%, V12%, 不扣水
	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	稳定运行	2#
	中石油	独山子石化	120	预计2023年夏季检修	待检	S2.9%,A0.4%,V10%
第 四 季 度	中石化	安庆石化	45	预计2023年12月15日-12月28日停工检修	稳定运行	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% S2.5%,A0.3%,V11%
	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	2#

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 546.4 万吨，较上周增加 21.8 万吨，环比上升 4.16%，日均入库 4.36 万吨。国内港口库存基本处于增长状态，日照港库存高位再度攀升，已超过 280 万吨，日均入库量达 3.4 万吨左右。广利港、南京港、南沙港略有出库，日均出库在 0.5 万吨以下。

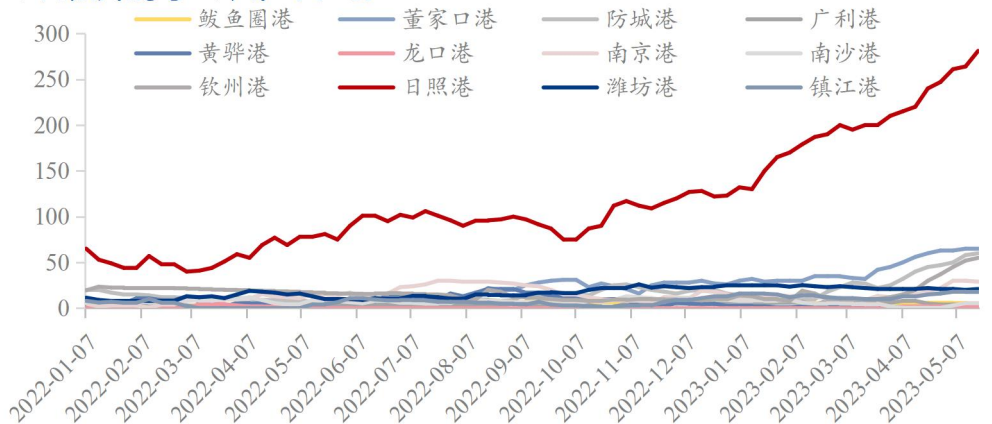
本周国内进口石油焦到港量仍然偏多，港口库存积压严重。近期国产石油焦价格有上调趋势，下游部分刚需采购，带动港口疏货，且近期到港进口焦成本较前期降低，部分贸易商手头现货出售，也有部分已开始预售期货，但港口现货仍以前期高成本石油焦为主，整体成交行情一般，预计后续港口库存仍将升高。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

省份	港口名称	2023/5/12	2023/5/19	库存环比	日均出入库量
辽宁	鲅鱼圈港	5.4	5.9	9.26%	0.10
	董家口港	65.0	65.0	0.00%	0.0
	日照港	264.0	281.0	6.44%	3.40
山东	广利港	4.0	3.7	-7.50%	-0.06
	潍坊港	20.0	21.0	5.00%	0.20
	龙口港	1.9	1.9	0.00%	0.0
江苏	镇江港	17.8	17.9	0.56%	0.02
	南京港	30.0	29.0	-3.33%	-0.20
广东	南沙港	5.5	5.0	-9.09%	-0.10
广西	钦州港	52.0	55.0	5.77%	0.60
	防城港	58.0	60.0	3.45%	0.40
河北	黄骅港	1.0	1.0	0.00%	0.0
合计		524.6	546.4	4.16%	4.36

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



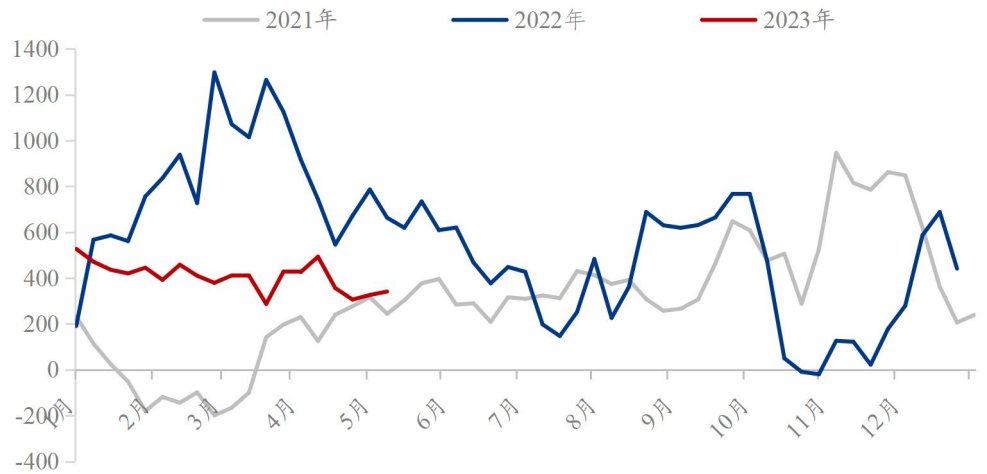
本周，石油焦延迟焦化理论利润约为 341 元/吨，较上周提升 15 元/吨，环比上升 4.60%，同比下降 48.57%。

本周，柴油周均价较上周期下调 47 元/吨至 6155.3 元/吨，汽油周均价较上周期下调 397 元/吨至 5739 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期上调 127 元/吨至 5450 元/吨。焦化料周均价较上周期下调 118 元/吨至 4065 元/吨。

本周，柴油、焦价气、汽油价格呈现不同程度回调，石油焦、焦蜡价格窄幅反弹，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



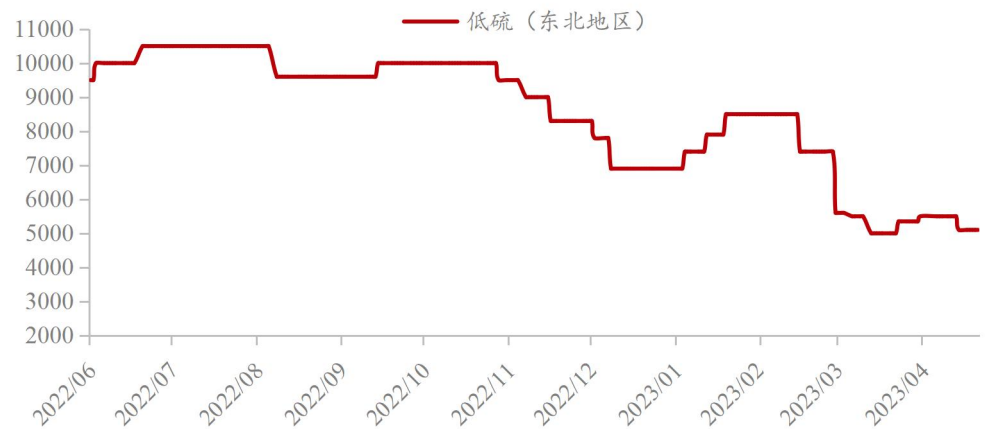
本周低硫煅烧焦价格较上周持平为 5100 元/吨，中高硫煅烧焦价格暂无较大变化。低硫煅烧焦市场整体交投平淡，炼厂排单出货。低硫石墨电极需求偏弱，铝用碳素需求平稳。普货煅烧焦出货情况一般，下游企业按需补库，市场库存中低位水平，预计后期低硫煅烧焦价格弱稳运行。

低硫煅烧焦价格表 (元/吨)

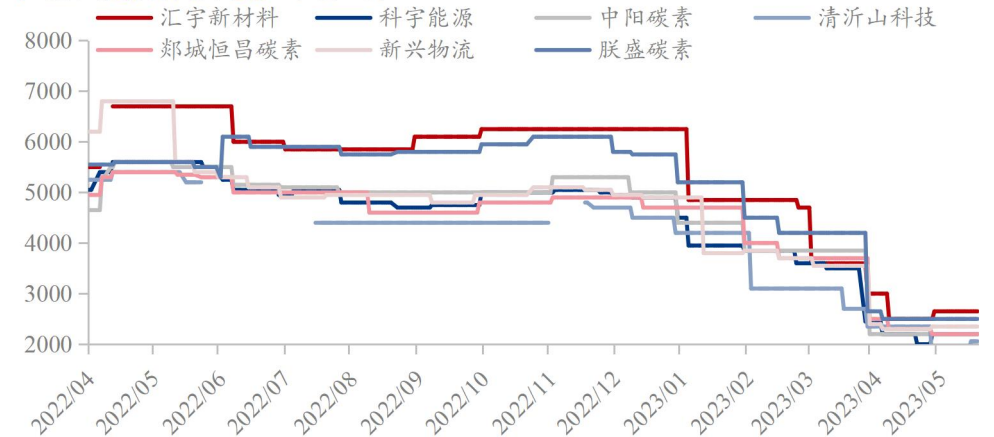
地区	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
东北	5100	5100	-

数据来源：钢联数据

低硫煅烧焦价格走势 (元/吨)

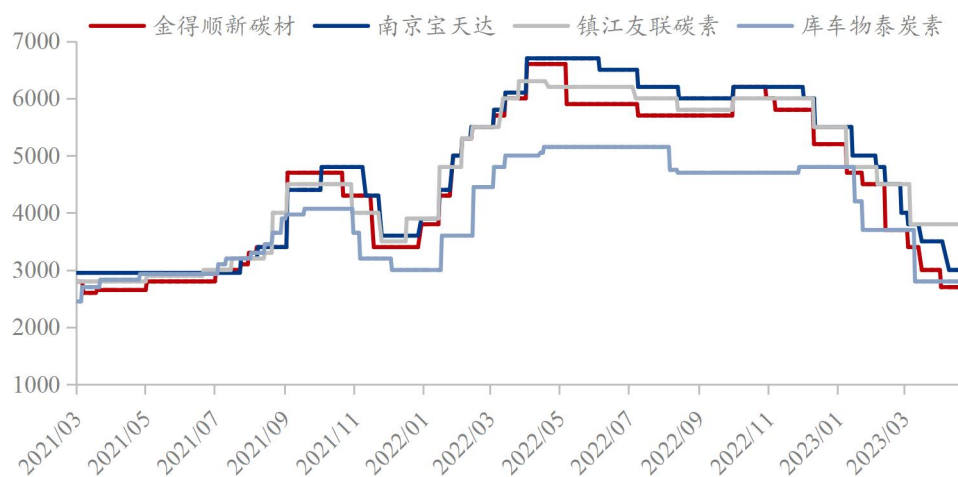


中硫煅烧焦价格走势 (元/吨)

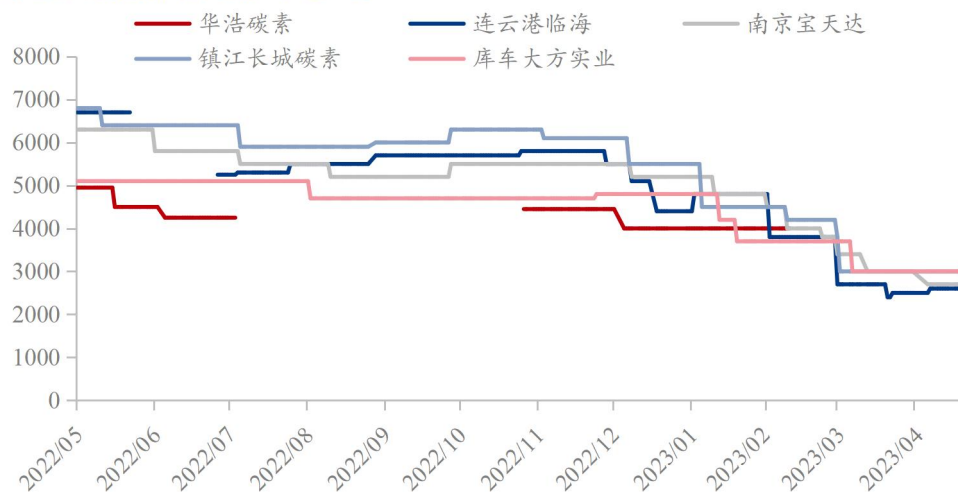


本周中高硫煅烧焦价格持稳运行，市场整体需求一般，炼厂大多以销定产。中高硫市场成交较少，大多以零单为主。下游企业刚需采买，多持观望心态，预计短期中高硫煅烧焦价格平稳运行。

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	5/12	5/19	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	5150	-	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	2700	2800	↑100	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	2700	-	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	2650	-	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	1600	2058	↑458	
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	2400	-	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	5200	5200	-	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
华宇碳素	低硫	5100	5100	-	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	5000	5000	-	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
临沂恒昌	中硫	2200	2200	-	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	5000	5000	-	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08, 比电阻<550
顺隆石化	低硫	5200	4950	↓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



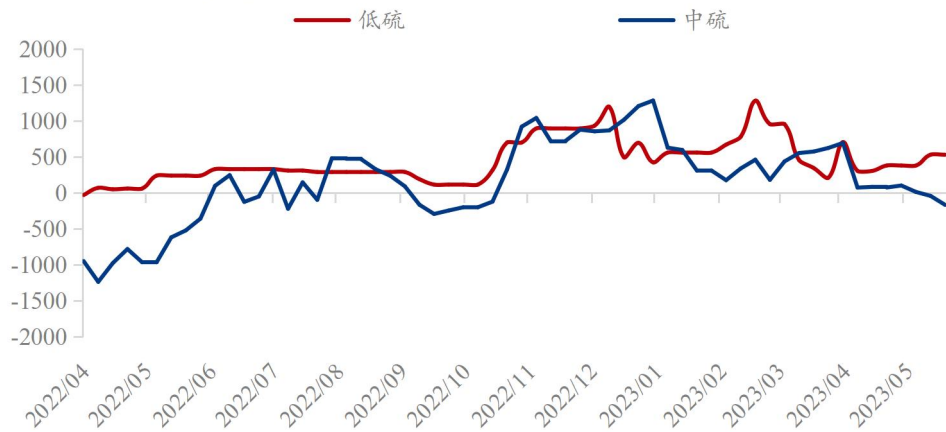
本周低硫煅烧焦理论利润较上周持平，中硫煅烧焦理论利润较上周下跌 125 元至-167 元/吨，中硫煅烧焦受原料低硫石油焦价格上涨影响，叠加下游需求弱势，导致利润空间下降，市场整体成交氛围冷淡。

煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
低硫	530	530	-
中硫	-42	-167	↓125

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



本周煤系针状焦市场价格平稳，油系针状焦生焦报价 6300 元/吨；
煅后焦报价 10000 元/吨；煤系针状焦生焦报价 6000 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，周内煤沥青价格止跌转涨，煤系针状焦利润面有所影响，油浆价格窄幅下跌，油系与煤系针状焦成本差再次出现；供应方面，本周南方某油系厂家减产，其他企业平稳生产，主流企业消化库存无压力；需求方面，下游负极市场有回暖迹象，但实际成交并无改善，主流厂家称库存无压力，基本可以消化；石墨电极需求依旧疲软。

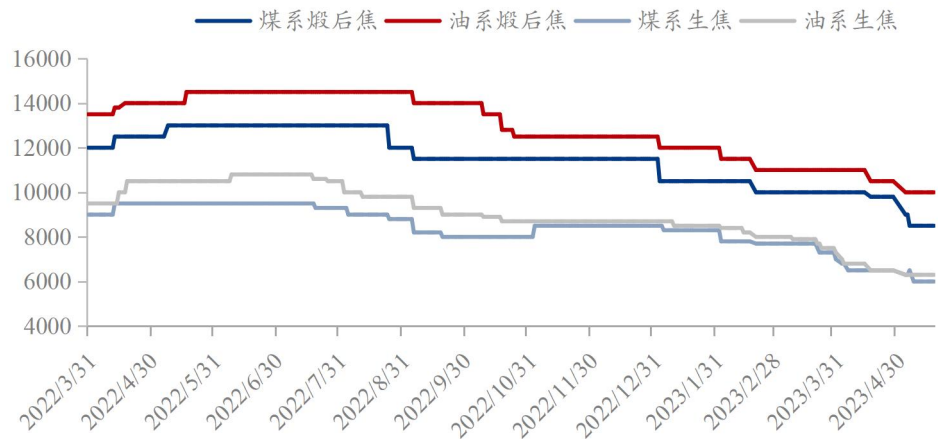
预计针状焦市场短期需求持续平淡，第二季度末与三季度或有回暖可能。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
油系	生焦	6300	6300	-
	煅后焦	10000	10000	-
煤系	生焦	6000	6000	-
	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止跌转涨。改质沥青价格为 2900-3500 元/吨，价格上涨 100-800 元/吨；中温煤沥青本周价格 2900-3500 元/吨，价格未变。

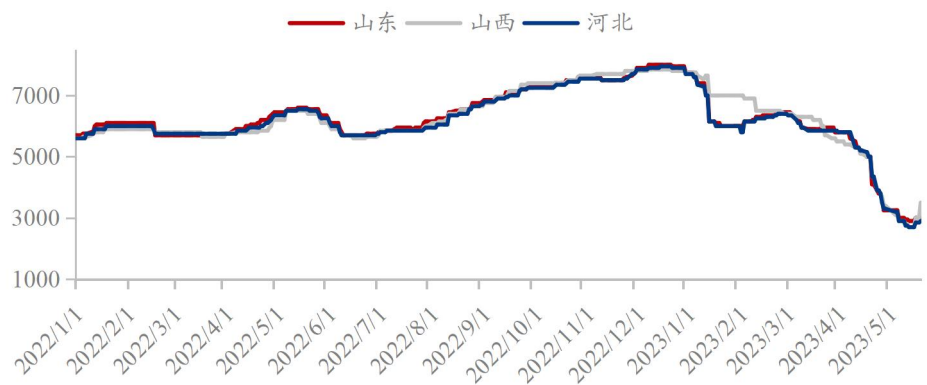
周内，原料方面，原料高温煤焦油价格上涨幅度较大，煤沥青成本支撑加强；库存方面，前期工厂买涨不买跌，在这种心态下，原料煤沥青库存处于低位；需求方面，受原料价格上涨影响，预焙阳极市场进货心理加强，采购积极性增加，整体需求面有所好转。

煤沥青市场价格（元/吨）

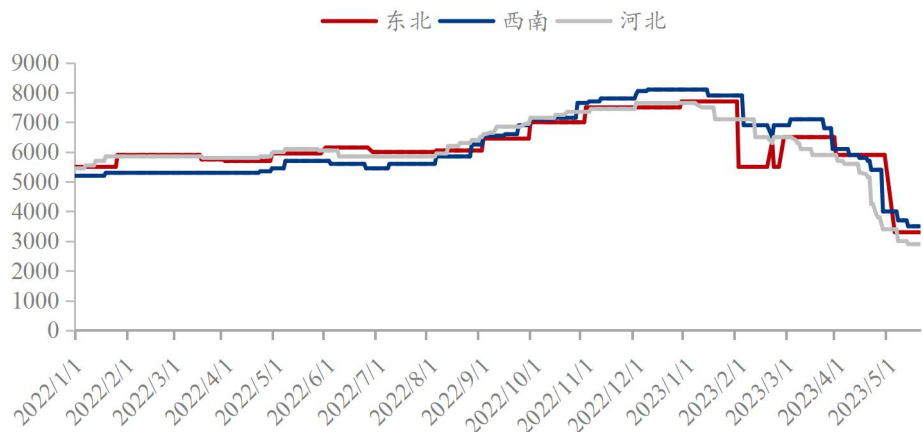
产品	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
改质沥青	2700-2900	2900-3500	↑100-800
中温煤沥青	2900-3500	2900-3500	-

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



本周油浆市场价格为 36775-3775 元/吨，高硫油浆价格下跌 100 元/吨；中硫油浆价格下跌 50 元/吨；低硫油浆价格下跌 100 元/吨，油浆市场价格整体下跌。

周初国际原油价格上涨，周末下跌，油浆成本支撑减弱，价格下跌；下游市场针状焦需求平淡，新增订单较少且多为小单，炼厂库存高位，供应与出货两端压力较大，多数炼厂下调订单价格保障出货量，烧火油、深加工方面多持刚需采购心理，油浆高中低硫产品价差持续缩减，虽有原油价格上行提振，但市场拉涨动力尚缺。

预计下周原油价格小幅上涨，油浆成本支撑加强，但下游市场需求平淡，上升空间有限，多为窄幅震荡为主。

油浆价格（元/吨）

产品	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
高硫油浆	3775	3675	↓100
中硫油浆	3825	3775	↓50
低硫油浆	3850	3750	↓100

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%，较上周下跌 1%。暂无新的开停工情况。

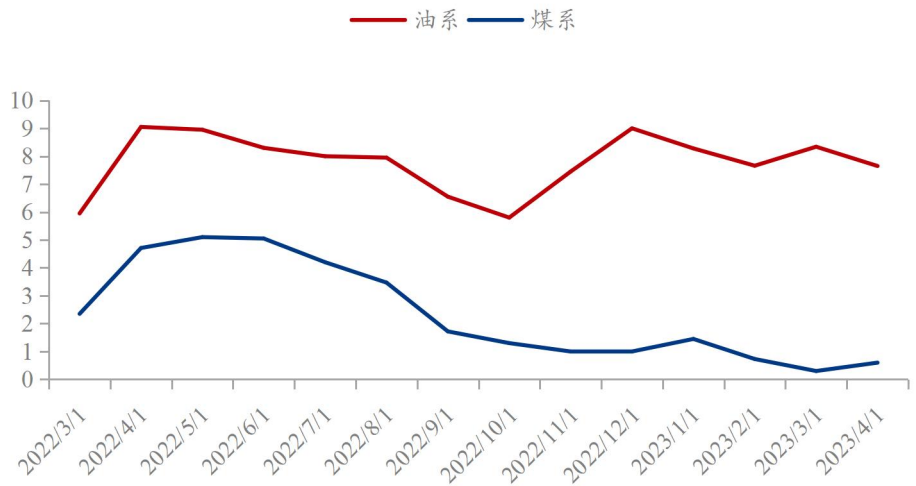
供应方面，负极企业开工有所回升，但幅度有限，需观望下游订单情况调整开工。需求方面，电池厂排库周期仍需一个多月，随着库存压力减轻，电池厂刚需备货，负极材料订单情况略有好转，成交气氛回升。新型负极材料正加紧研发步伐，贝特瑞硬炭负极探钠 350 发布，河北坤天硅负极产品由中试转量产，未来潜力空间较大。人造石墨负极材料主体地位仍旧持续。

针状焦产量（万吨）

类别	2023/5/12	2023/5/19	环比增减
煤系	0.07	0.07	-
油系	1.63	1.56	↓4.06%
生焦	1.14	1.07	↓6.12%
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

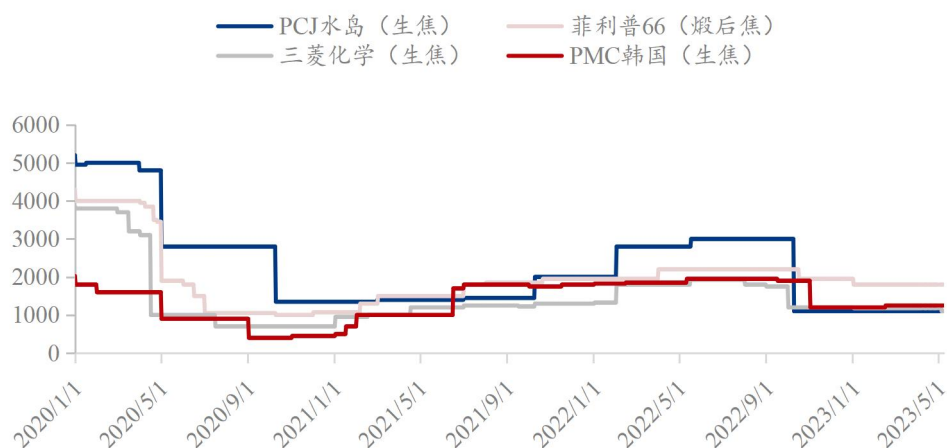


本周进口针状焦市场价格平稳，PCJ水岛生焦价格为 1000-1200 美元/吨；菲利普 66 煨后焦价格为 1700-1800 美元/吨，部分成交金额为 1300-1400 美元/吨；三菱化学生焦价格为 1000-1200 美元/吨；PMC 韩国生焦价格为 1200-1400 美元/吨。

进口针状焦价格（美元/吨）

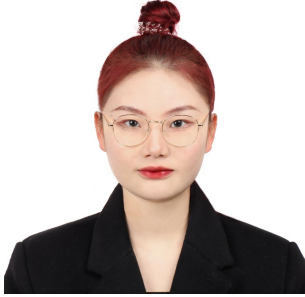
类别	2023/5/12	2023/5/19	环比涨跌
PCJ 水岛（生焦）	1000-1200	1000-1200	-
菲利普 66（煨后焦）	1700-1800	1700-1800	-
三菱化学（生焦）	1000-1200	1000-1200	-
PMC 韩国（生焦）	1200-1400	1200-1400	-

进口针状焦2020-2023年价格走势（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 3459 元/吨，华东市场主流价格在 3381 元/吨，周内主流区域价格继续下跌。高温煤焦油价格受主要下游深加工及炭黑企业推涨情绪带动，本周增涨幅度较大，部分焦企价格在 3800 元/吨，炭黑成本端支撑表现走强，炭黑商家在成本推动下报盘上涨；然需求端来看，主要下游轮胎企业对炭黑上行价格接受程度有限，橡胶制品企业也大都维持刚需采购，整体需求并无明显利好。乙烯焦油下游拿货积极性依旧较弱，乙烯焦油周内价格继续下跌。

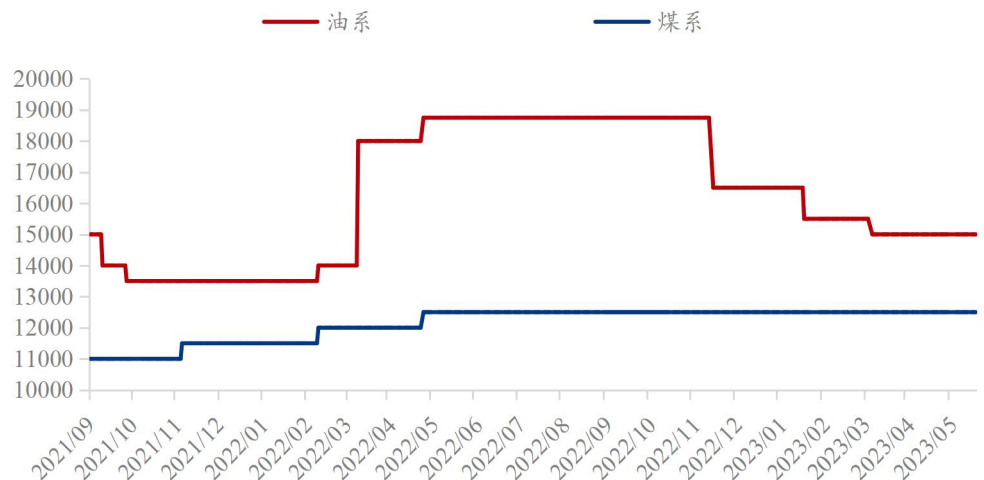
5 月开始，电池厂排产相较于一季度将有明显提升，但传导至负极材料原料端仍需要一定时间，负极企业目前仍以刚需采购为主，对包覆沥青的需求暂未有明显起色，包覆沥青厂家多维持低负荷运转，预计下半年负极材料市场或有好转，届时将对包覆沥青市场产生利好拉动。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
包覆沥青	油系	15000	15000	-
	煤系	12500	12500	-

数据来源：钢联数据

包覆沥青价格走势图（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



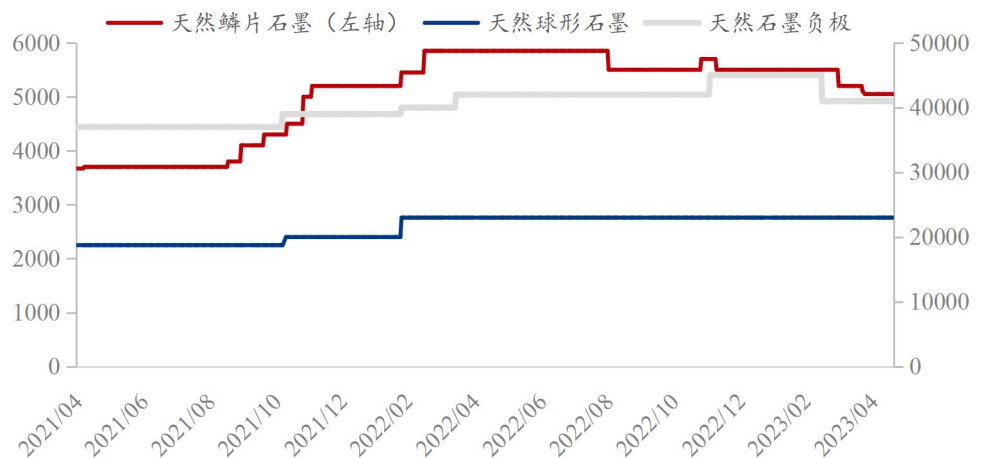
本周负极材料价格暂无变化，市场需求暂无好转，市场多持观望心态。目前大多负极企业清库存为主，新建产能在二季度陆续释放，市场需求有望回暖，带动负极材料市场成交氛围好转。目前市场库存中高位水平，整体出货量较少，部分处于停滞去库阶段，预计后期负极材料价格持稳运行。

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。

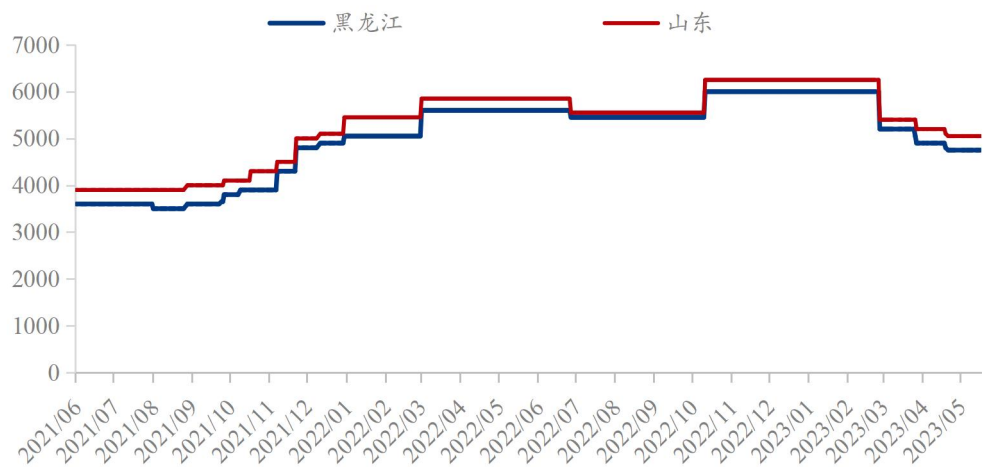
本周鳞片石墨市场整体需求较为一般，下游采买回归理性，市场多持观望心态。目前大多企业去库为主，头部企业开工水平较高，中小企业半开半停或转向其他新型负极领域，预计短期内天然鳞片石墨价格持稳为主。

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



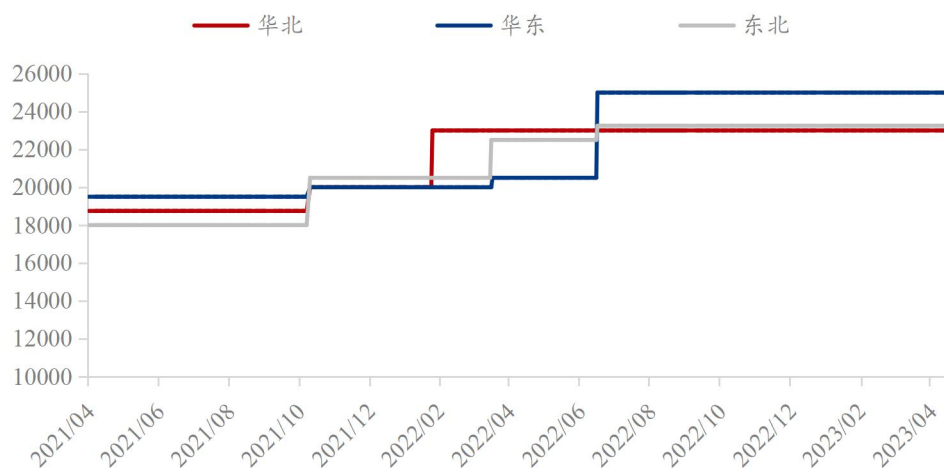
本周天然球化石墨价格暂无变化，东北地区价格在 18000-23000 元/吨，华东地区价格在 19000-21000 元/吨，华北地区价格在 22000-24000 元/吨。当前市场整体成交较为一般，下游需求较弱，电池厂处于去库阶段，预计后期天然球化石墨价格持稳运行。

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



人造石墨负极中端品价格目前维持在 38000 元/吨。负极材料整体市场需求仍然偏弱，虽本月起电池厂排产情况较前期好转，但传导至材料端需求仍需一定时间。

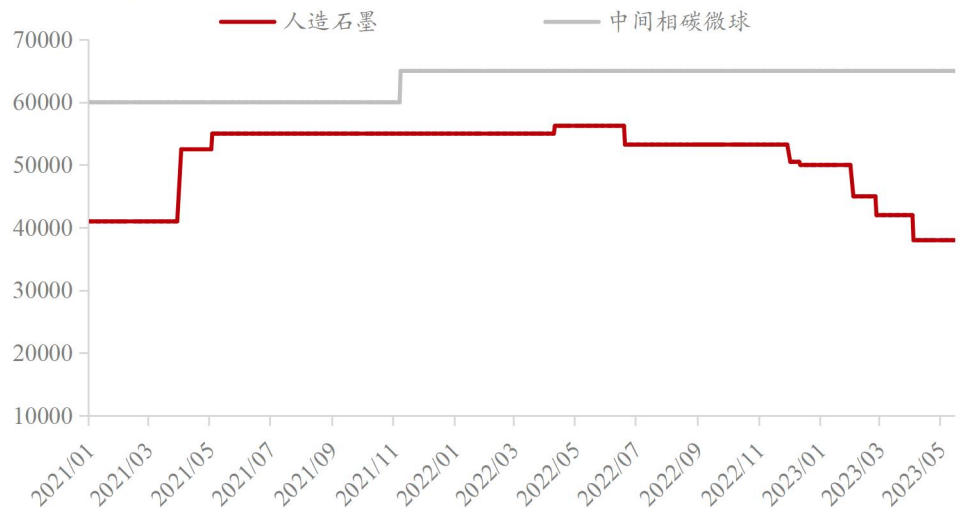
负极材料企业生产开工暂未有明显调整，且头部大厂一体化程度较高，对外协加工的需求一般。预计整体负极市场将在下半年有所好转。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
人造石墨负极	中端	38000	38000	-
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



4月石墨化代加工成本为9960元/吨，利润为40元/吨，较2023年3月下降160元/吨。4月，石墨化厂家利润维持微薄，部分厂家出现倒挂现象，部分厂家利润不足选择停工或减产。

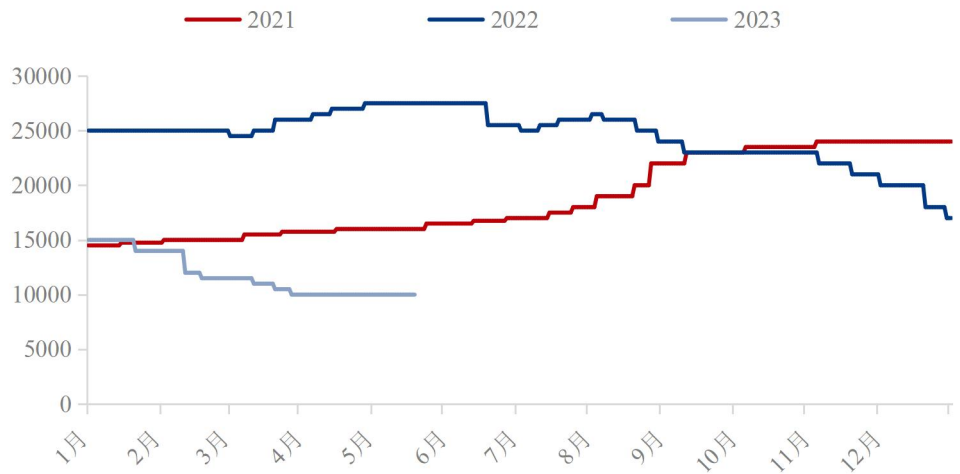
5月，电池厂排产情况较一季度有所好转，石墨化厂家订单量情况随之有所好转，但价格仍然偏低，部分企业在10000元/吨以下，但整体市场信心有所增强，市场情绪有所好转。

石墨化加工（元/吨）

产品类别	2023/5/12	2023/5/19	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



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

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。

31 日会上，天津力神电池股份有限公司的王琳博士就《棋逢敌手难藏行-论新型负极材料的研究进展》进行演讲。报告从三个部分展开。

一、天然石墨材料的开发与应用

人造石墨相比天然石墨，具有循环好、膨胀小、容量高、成本低等优势，天然石墨颗粒的内部缺陷在循环膨胀中应力分布不均匀，导致表面开裂，电解液渗入，循环跳水。在此，王琳教授提出：天然石墨如果能够降低膨胀、提升循环，市场会不会发生变化？

第一代天然石墨使用的是表面碳化工工艺，后期因界面改善、电解液适配性提升等需求，第二代天然石墨-表面石墨化工工艺出现，在碳化的基础上再进行石墨化，最后得到石墨化品，但第二代石墨化品依旧存在问题：外部结构与内部缺陷，其根本解决方法是循环膨胀降低及界面反应减少。新型天然石墨必然要满足高容量、长循环、低膨胀、低成本的目标。

二、硅基负极材料发展与应用

硅基负极的体积效应至变形体尺寸越大，其化学成分和微观组织分布越不均匀，造成颗粒局部粉化，如此循环往复颗粒最终完全粉化。硅负极材料现有机械研磨法和气化沉积两个路线，机械研磨法初始效率高，但循环性能较差，多用于电动工具、超级跑车、智能家居等领域；气化沉积则反之，多用于电动汽车、电动二轮车、消费类电子等领域。Si/C 循环后颗粒粉化、破碎，而 SiO 循环后颗粒完整，但表面开裂生成 SEI。

影响硅碳材料应用的关键指标为：硅晶尺寸、包覆处理、复合结构及加工性，其结构稳定性与加工性不良应最为重视。机械研磨的硅颗粒至 100nm 已接近极限，难以继续减小，可通过气化沉积完成硅晶进一步的做小，气化沉积得到的 SiO 中的硅晶为纳米级。



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



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



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

为解决硅氧负极材料高膨胀、低导电性等特性，可以施行碳包覆工艺来容纳活性中心的体积膨胀、稳定界面，阻止电解液向中心渗透、提高导电性，碳包覆有单一相包覆与混合气源包覆两种方式，CVD 包覆循环容量保持率和一致性均优于固相包覆，混合气源包覆循环性能较好。

温度对于材料性能也有较大影响：在 1100°C 的高温区，碳层有序，电导性好，但 Si 晶大，循环性能差；在 800°C 低温区，Si 晶小，膨胀控制好，但 SiO₂ 基体活性高，首周不可逆容量大碳层无序性与电导性差，包覆温度过高，初始容量相同，循环性能不同；包覆温度过低，初始容量不同，循环斜率相同。

掺杂对材料也会有影响，SiO 嵌锂多为硅锂合金与硅酸盐，其中硅锂合金大部分可逆，而硅酸盐大部分不可逆，SiO 经过预镁或预锂处理后，首次效率提升，克容量降低，硅晶尺寸增长。预镁硅负极存在的关键问题是 Mg 的分布，前端预镁是指前驱体合成过程中引入金属镁，Mg 分布均匀；而后端预镁会使外层 Mg 含量高，内部 Mg 含量低，分布不均匀。预锂硅负极的关键问题有：硅酸盐、硅晶控制以及残碱控制，硅酸盐结构影响预锂 SiO 性能，硅晶控制可以通过前驱体控制、设备改善、工艺调整等方式解决。下一代的硅材料将是硅晶<5nm、多元包覆、新结构的产品。

三、负极体系研究

王琳教授提出问题：用循环好的石墨搭配硅材料能得到循环最好的硅负极吗？哪种石墨和硅材料搭配合适？实验表明，石墨化度越高，材料越软，硅负极膨胀时可以给予其弹性束缚，保持结构稳定；石墨化程度越低，材料越硬，硅负极膨胀时与石墨“硬碰硬”，造成结构破坏，但单纯追求高石墨化度也是不可行的，石墨选择三要素为：高石墨化度、低 OI 值、高容量。

硅负极极片工艺分为里层分布与表层分布，两种方式最大差距一是在吸液速率，里层高于表层；一是在极片界面电阻，表层高于里层。目前能量密度最高的电池为 21700 电池。

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、 产能超 10 万吨/年！巴斯夫锂电负极材料粘合剂等两套装置即将投产

5月11日,巴斯夫宣布将通过改造位于中国江苏省和广东省的两套现有的分散体装置,投资生产水性负极粘合剂,以支持锂离子电池行业。除现有的产品组合外,这两套装置将生产两类创新的负极粘合剂产品:基于改性苯乙烯-丁二烯共聚物乳液(SBR)的Licity®和BasonalPower®。预计于2023年中投产。



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

锂离子电池负极粘合剂虽然在电芯材料中占比较小,但对电池的性能和稳定性有着重要的影响,98%锂电负极粘结剂采用了SBR。SBR粘结剂固含量一般为49%-51%,极易溶于水和极性溶剂中,具有高粘结强度、良好的机械稳定性和可操作性。负极粘结剂用量通常占负极材料1.5%。

一般负极石墨负极选用SBR和CMC两者协同作为黏结剂,CMC称为增稠剂,SBR称为粘结剂,二者起互补作用。SBR粘结性强,但不能长时间高速搅拌,CMC对负极石墨分散起到很好的作用,匀浆工艺中CMC和SBR合理比例混合可互相弥补缺陷。



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

2、 内蒙古杉杉年产 4 万吨锂离子电池负极新能源材料加工项目建设进行时

内蒙古杉杉科技有限公司年产4万吨锂离子电池负极新能源材料加工项目位于包头装备制造产业园区新规划区,项目总投资1.3亿元,占地面积13300平方米,新建厂房建筑面积10918平方米,主要新建辊压磨和回转窑两条产线,以及颚式破碎机、烘干设备、机械磨、分级机等设备进行生产加工。项目建成后将达到年产4万吨锂离子电池负极材料粉碎处理能力,全部达产将形成年入5000万元规模产值,年税收750万元,解决就业100人以上。



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

该项目于2023年4月份开工建设,厂房基础已开槽,正在施工厂房基础,已完成20%。预计5月底基础完工,计划6月份钢结构进场安

装。

3、 中科电气年产 10 万吨锂电池负极材料一体化项目一期投产

近日，作为贵州省贵安新区重点引进的“新材料”重大项目，中科电气年产 10 万吨锂电池负极材料一体化项目一期建成投产。据介绍，目前，该项目一期的 2 号、3 号、4 号、5 号、6 号厂房已建成投产，1 号、7 号厂房（不影响生产）正在进行主体工程施工，办公生活区主体施工已基本完成，正在装修。

中科电气 2021 年 12 月发布的公告显示，公司贵安新区年产 10 万吨锂电池负极材料一体化项目总投资额约 25 亿元，采用分期建设模式，一期项目总投资为 17 亿元，占地约 400 亩，建设周期不超过 24 个月，建成年产 6.5 万吨锂电池负极材料一体化项目；二期项目总投资为 8 亿元，占地约 200 亩，建设周期不超过 18 个月，建成年产 3.5 万吨锂电池负极材料一体化项目。

在锂电负极产能建设方面，中科电气此前在 2022 年年报中表示，2022 年，公司稳步推进云南中科星城年产 10 万吨负极材料一体化项目、贵安新区中科星城年产 10 万吨锂电池负极材料一体化项目、兰州新区“年产 10 万吨负极材料一体化项目”、四川甘眉“年产 13 万吨锂电池负极材料一体化项目”等新增产能项目的规划及建设，致力于打造打造成低排放、低能耗、低成本、高效率、高安全的绿色智能示范工厂，为实施负极材料海外本土化战略做好准备。

4、 贝特瑞发布钠离子电池硬碳负极材料

5 月 16 日，全球新能源电池材料龙头企业贝特瑞在深圳发布钠离子电池硬碳负极材料——探钠 350 及钠电正极材料贝钠-O3B。

贝特瑞中央研究院李子坤博士在发布会上介绍，“探钠 350”材料比容量可达 350mAh/g，首次充放电效率达 90%，贝钠-O3B 材料比容量可达 145mAh/g，压实密度大于 3.4g/cc，将大幅提高钠电池的容量及循环寿命，并显著提高充电效率及极低温性能。

贝特瑞称，搭载贝特瑞钠离子电池正负极材料的电池电芯单体能量

密度达到 160Wh/kg，是铅酸电池的 4 倍，超长循环 3000 周，是铅酸电池的 6 倍，实现 5 分钟极致快充，并在-40° C 的极端低温环境下，仍可以正常使用。

5、河北坤天：硅基负极取得突破性进展

2022 年河北坤天新能源股份有限公司已经成功的完成了在硅氧、硅碳、硬碳等新产品上的布局。

截止到目前为止，第一代硅氧以及预锂化硅氧产品均已通过了中试转量产，在客户端已经小试验证通过；新型硅碳产品目前正在完成中试转量产，新型硅碳产品材料容量 $\geq 1900\text{mAh/g}$ ，首效 $\geq 90\%$ ，搭配高镍三元，负极适配 500-600mAh/g 的克容量，满电膨胀 $\leq 20\%$ ，截止 80%SOC 循环可达 1500 周循环，目前在客户端性能评测已经通过。

公司在 2022 年年初就完成了硅基产品的中试线建设，2022 年底完成了硅基产品部分量产产能的释放。目前，河北基地总部拟动工建设年产 5000 吨的硅基产能正在逐步释放中。此外，生物质类硬碳、煤基/沥青基类硬碳、石墨类硬碳产品也已完成了中试验证，也正在积极推动硬碳量产产能的建设。

未来，公司将紧跟新能源的发展脚步，逐步完成石墨 30 万吨的一体化产能建设以及在硅氧、硅碳、硬碳等新产品上的量产建设，力争成功跻身第一梯队负极材料供应商。

6、国际石墨公司 IG6 为石墨 BAM 工厂选址

5 月 18 日，据外媒报道，国际石墨公司(IG6)周三告诉股东，该公司已经为其拟议中的 Collie 石墨电池负极材料(BAM)工厂选择了一个首选地点，位于西澳大利亚州。该公司已签署了一份不具约束力的谅解备忘录，以达成一项期权协议，就库兰加塔工业区一块 20 公顷土地的租约进行谈判。租期为 20 年，可再延长 20 年。

IG6 总经理兼首席执行官 Andrew Worland 表示，确保 Collie 工厂的安全是拟议中的 Collie 石墨 BAM 设施发展的一个重要里程碑。4 月份对拟议的 Collie 石墨 BAM 设施进行的范围研究估计，每年处理 40000

吨石墨精矿可生产高达 18600 吨/年的涂覆球化纯化石墨(CSPG)和 17000 吨/年的微粉副产物。

该研究估计，包括突发事件在内的总资本成本为 2.22 亿美元，运营成本估计为每吨涂覆球化纯化石墨(CSPG)3175 美元。该项目的税前净现值估计为 6.26 亿美元，内部回报率为 41%。范围研究还估计，平均年收入为 1.72 亿美元，利息、税项、折旧及摊销前利润(Ebitda)为 1 亿美元。

如果决定只生产无涂层球化纯化石墨(USPG)设施,该工厂将能够生产 20,000 吨无涂层球化纯化石墨(USPG)和 17,000 吨微粉副产品，资本投资为 8700 万美元，年运营成本为 2029 美元/吨 USPG。无涂层球化纯化石墨业务的税前净现值为 2.9 亿美元，内部回报率为 48%，年收入约为 5900 万美元，折旧及摊销前利润为 4300 万美元。

7、东洋炭素宣布 15 亿日元大幅扩产高纯石墨海外产能（含中国工厂）

近日，东洋炭素株式会社（toyo tanso）宣布了 15 亿日元的扩大高纯石墨产能计划，具体用于新增位于美国、意大利、中国的海外分公司的高纯石墨纯化炉，产能在 2025 年投产运营时将达到 2022 财年的 1.2 倍。

东洋炭素董事长、总裁兼首席执行官近藤尚孝（Naotaka Kondo）表示，在 2022 年 10 月，公司决定投资 50 亿日元提高位于日本本土香川县工厂的高纯产能。展望未来，我们将通过加强准确把握客户需求和市场趋势的生产和销售体系，继续实现稳定增长。

本次追加投资扩产的高纯石墨产品广泛应用于晶圆制造零件、外延生长设备零件、离子注入设备电极等半导体应用，以及医疗用途等先进领域。这些投资作为中期经营计划（2023 年至 2027 年的 5 年内总资本投资 515 亿日元）的一部分，将使 2025 年投入运营时，国内外总产能达到 2022 财年的 1.7 倍。

8、哈德石墨矿规模扩大

基于张北县义哈德石墨矿三面井矿段取得的找矿成果，地质六队立足我省矿产资源禀赋、能源产业布局，申请开展河北省张北县义哈德石

墨矿张汉营矿段和三面井矿段地质普查续作，并顺利通过我省财政投资地质勘查项目立项论证。目前，项目组已赴项目地开展地质剖面测量等工作。

该项目是地质六队 2023 年度矿产资源勘查专项资金项目，也是地质六队“双创”项目之一。地质六队高度重视、周密部署，坚持以强化支部建设、做优重点项目为核心，以扩大矿床规模、梳理两矿段空间关系、了解矿床开采技术条件为目标，从矿床赋存特征和石墨矿石电法性质着手，通过钻探、物探、地质测量等手段，收集、分析区域资料，将初步查明张汉营矿段和三面井矿段石墨矿极化体的空间关系，矿体在矿区范围内的赋存形态、矿体特征、矿石质量，对我省经济社会高质量发展具有重要意义。

9、宏基新材料年产 5.3 万吨特种石墨项目开工

5 月 7 日，宏基新材料年产 5.3 万吨特种石墨项目开工奠基仪式在宁夏银川市滨河新区苏银产业园隆重举行。

据悉，宏基新材料年产 5.3 万吨特种石墨项目位于苏银产业园京河大道北侧，瀚海街东侧，预计 2023 年年底投产。该项目是苏银产业园围绕新能源新材料产业发展，开展产业建链攻坚的具体行动，研发投入大，市场前景广，产品附加值高，建成后将为银川市光伏产业提供优质的上游原材料，有效解决晶硅制造热炒耗材供给，实现强练苦练严练目标，为银川市打造中国新硅都再续发展新动能。

江苏宏基高新材料股份有限公司是中国等静压石墨材料行业领先制造商之一，当前该公司主要产品为光伏用等静压石墨制品，主要应用于光伏领域，并已经向高端模具领域进行拓展。在光伏领域，产品用于制成长晶炉热场部件，终端产品应用于银川隆基、宁夏中环以及区外晶科、上机等知名硅片企业，将有效解决晶硅制造热场相关耗材短缺问题。未来，该公司还将围绕核石墨、超细颗粒等静压石墨进行产业布局，向国外公司垄断的高端市场进军，实现国产替代。

10、松下计划到 2030 年在北美新建两家或更多的电池厂

日本松下公司周四表示，该公司计划到 2030 年通过在北美新建两

家或更多工厂来提高 4680 电池的产能，以满足不断增长的电动汽车市场需求。该公司计划到 2031 年 3 月将其汽车电池产能提高到每年 200 千兆瓦时，约为 3 月底水平的四倍。

11、加拿大提高对 Stellantis 电池厂的支持

据外媒报道，加拿大工业部长 Francois-Philippe Champagne 在 5 月 16 日表示，该国已经加大了对汽车制造商 Stellantis 在安大略省温莎市（Windsor）建立电池厂的计划支持，但联邦政府希望安大略省政府能帮助支付一部分费用。

Champagne 在一场新闻发布会上对媒体表示，为了打破“僵局”，安大略省必须“支付公平的经济支持”。

5 月 15 日，Stellantis 停止了其与韩国 LG 新能源公司合资的加拿大电池厂的建设，Stellantis 发言人 LouAnn Gosselin 表示，加拿大政府没有兑现自己的承诺，双方当前也没有进行新的谈判。

Champagne 则表示，Stellantis 和 LG 新能源在去年 3 月宣布了新厂建设计划，但是当美国在去年 8 月通过了《通货膨胀削减法案》之后，这两家公司与加拿大之间的关系变得紧张起来。

Champagne 说道：“该公司要求我们重新进行谈判。本着公平的精神，我们说将与美国公平竞争，将为 Stellantis 提供与我们向大众汽车提供的非常类似的支持。”

Gosselin 表示，Stellantis 证实在《通货膨胀削减法案》通过之后，该公司与加拿大政府就提高支持力度进行了谈判，而加拿大尚未兑现的正是这一协议。

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 2000 元/台 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 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			
	2023 款荣威 RX5 PLUS			
上汽荣威	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%		
	MG ZS			
上汽名爵	MG ONE	全免	1 月 31 日	
	MG 6			
	王牌			
北汽制造	卡路里	50%	2 月 28 日	
	五菱星辰			限星辉版/星曜版
上汽通用	五菱凯捷	50%	1 月 31 日	不含 MT 精英版
五菱				
	领睿	50%		
江铃福特	领裕	全免	1 月 20 日	
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。