



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



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

1.1 石油焦

本周，主营炼厂整体呈上涨趋势，涨幅在 40-250 元/吨不等。大庆石化开工后处于正常出货状态，两锦取消保价政策，炼厂出货情况尚可，较为顺畅；中海油旗下炼厂本周价格窄幅下调，惠州价格在 2950 元/吨，泰州价格在 2900 元/吨，滨州价格在 3100 元/吨，下游接货热情稍有减弱迹象。地炼市场价格小幅波动，中低硫石油焦受中海油炼厂焦价整体走跌影响小幅跟跌。前期负极厂需求有收缩迹象，采购积极性稍显不足，整体维持刚需。

1.2 煅烧焦

低硫煅烧焦出货一般，焦价环比上周期持平，以锦西生焦为原料的煅烧焦价格区间维持在 4200-4500 元/吨之间；以抚顺生焦为原料的煅烧焦价格在 6060 元/吨左右。中高硫煅烧焦市场交易量尚可，普通煅烧焦交易速度略有放缓。普货煅烧焦价格保持相对稳定，下游采购顺畅，煅烧生产企业理论利润有所走高。

1.3 针状焦

本周针状焦市场价格平稳，油系生焦价格为 5500 元/吨；煤系生焦价格为 5300 元/吨。煤沥青价格持续上涨，油浆价格涨跌互现，针状焦成本压力较大；虽上周部分针状焦企业报价上涨，但下游需求持续低迷，实际出货量较少，致针状焦市场持续疲软运行。

1.4 包覆沥青

负极市场略有回暖，市场有询单比价动作，但整体采购心态仍然较为谨慎，对原材料包覆沥青需求以刚需为主。包覆沥青整体市场较为平稳，终端需求有限对原料市场支撑一般，后续包覆沥青市场预计仍将以弱稳运行为主。

1.5 天然石墨负极

天然石墨市场供应充足，大多数天然石墨企业正常生产，小部分天然石墨企业消耗库存，暂停生产。球形石墨、天然石墨厂商主要按订单生产。受台风“杜苏芮”影响，黑龙江出现极端降雨过程，引发洪涝和地质灾害，鳞片石墨下游运输受到严重影响，导致鳞片石墨市场成交较差，短期需求转弱。

1.6 人造石墨负极

人造石墨负极价格小幅调降，低端品价格在21000元/吨，中端品价格在34000元/吨，高端品价格在63000元/吨。负极材料头部企业整体开工向好，二三梯队负极厂商仍需时日喘息调整，但整体负极产量较前期有所增加。近期原料端低硫焦、针状焦等价格有调涨趋势，石墨化代加工价格回暖，负极材料企业成本面压力稍有增加，利润有小幅压缩倾向。

1.7 2023 年负极材料行业半年报--尚太科技

2023年8月10日晚间发布半年度业绩报告称，公司上半年营业收入19.67亿元，同比降10.52%；归属于上市公司股东的净利润4.05亿元，同比下降41.53%，其中 Q1净利润2.30亿元，据此测算，Q2净利润1.75亿元，环比降23.91%。

2023年1-6月，公司负极材料销售量为5.22万吨，净利润为4.05亿元，公司负极材料销售量和单吨盈利水平处于行业领先地位。

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	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	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



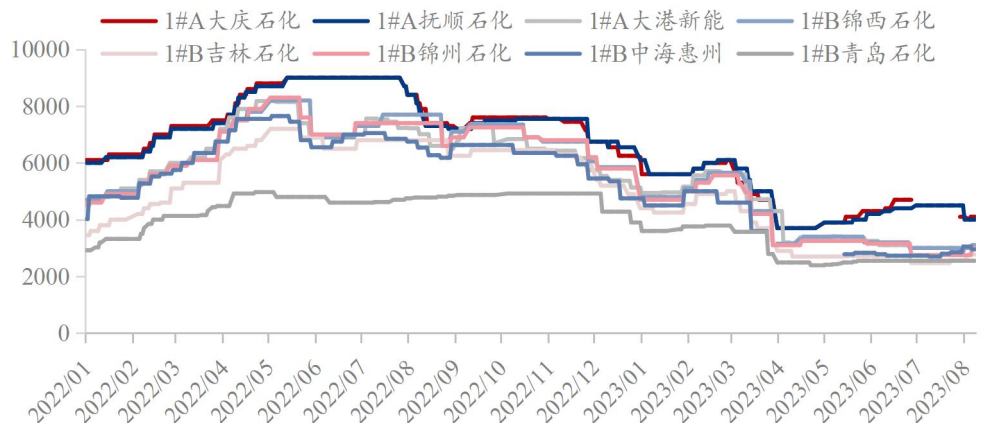
本周，主营炼厂整体呈上涨趋势，涨幅在 40-250 元/吨不等。大庆石化开工后处于正常出货状态，两锦取消保价政策，炼厂出货情况尚可，较为顺畅；中海油旗下炼厂本周价格窄幅下调，惠州价格在 2950 元/吨，泰州价格在 2900 元/吨，滨州价格在 3100 元/吨，下游接货热情稍有减弱迹象。

地炼市场价格小幅波动，中低硫石油焦受中海油炼厂焦价整体走跌影响小幅跟跌。前期负极厂需求有收缩迹象，采购积极性稍显不足，整体维持刚需。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2023/8/4	2023/8/11	价格涨跌
大庆石化	1#A	4000	4000	-
抚顺石化	1#A	4000	4000	-
大港新能	1#A	3000	3040	↑40
锦西石化	1#B	3000	3100	↑100
吉林石化	1#B	2570	2770	↑200
锦州石化	1#B	2750	3000	↑250
中海惠州	1#B	3050	2950	↓100
青岛石化	1#B	2550	2550	-

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 57.67 万吨左右，较上周环比下降 1.53%。本周炼厂焦化装置的开工率均值在 67.31% 左右，较上周下降 1.52%。

其中，地炼炼厂开工率为 61.01%，较上周下降 3.49%；主营炼厂开工率为 73.60%，较上周提升 0.46%。

本周，暂无延迟焦化装置复产出焦，华星石化延迟焦化装置停工检修。主营炼厂延迟焦化装置基本维持正常生产。

下周，暂无延迟焦化装置检修，河北鑫海、大连锦源、岚桥石化、无棣鑫岳及华星石化延迟焦化装置复产出焦。

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	7/28-8/3	58.57	-0.49%	68.82%	0.20%
2023	8/4-8/10	57.67	-1.53%	67.31%	-1.52%

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(2023/8/11)

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	稳定运行	S0.7%,A0.45%,V10%
第二季度	地炼	富海联合	250	2023 年 3 月 28 日起停工检修两个月	稳定运行	S2.0-2.5%,A0.3%,V10%
	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	稳定运行	S1.0%,A0.5%,V12% S1.5%,A0.5%,V12%
	地炼	金诚石化老厂	100	老厂 100 万吨/年, 2023 年 5 月 7 日-7 月初停工	稳定运行	S2.7%,A0.2%,V10%,扣水 5%, 钒 300
	地炼	金诚石化新厂	200	新厂 200 万吨/年, 2023 年 5 月 7 日-8 月 9 日停工检修, 预计 8 月 11 日出焦	开工未出焦	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	稳定运行	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	稳定运行	S0.4%,A0.15%,V9%
	中石化	高桥石化	140	2023 年 5 月 15 日-5 月 31 日停工检修	稳定运行	1#
第三季度	中石化	青岛炼化	290	2023 年 5 月 17 日起停工检修, 预计 7 月 9 日左右开工	稳定运行	S1.5%,A0.4%,V10% S2.3%,A0.4%,V10% S2.6%,A0.3%,V10%
	地炼	垦利石化	80	2023 年 5 月 18 日起停工检修 40-50 天	稳定运行	S1.6%左右,A0.2%,V12%
	地炼	神木天元	50	预计 2023 年 6 月 1 日起停工检修 20 天	稳定运行	煤系沥青焦 S0.1%, A0.5%, V12%, 不扣水

	地炼	宝利新能源	30	2023年6月初投产出焦	稳定运行	S0.22%,A 小于 0.5%,V16%,不扣水 S0.22%,A>0.5%,V16%,不扣水
	地炼	鑫泰石化北区	140	2023年6月7日-7月24日停工检修,7月25日出焦	稳定运行	S2.6%,A0.23%,V9.2%,扣水5%
	中石油	兰州石化	120	2023年6月9日-8月2日停工检修	稳定运行	S1.6%,A0.2%,V9-10%
	中石油	大庆石化	120	2023年6月16日-7月29日停工检修	稳定运行	S0.38%,A0.16-0.17%,V9-11%
	地炼	日照岚桥	100	预计2023年6月中旬停工检修,具体时间待定	停工检修	S3.0%,A0.3%,V10%,扣水5%V500多
	中石化	安庆石化	145	一套50万吨/年焦化装置停工检修,2023年7月初停产	停产	3#
	地炼	海右石化	60	2023年7月7日开始检修30-45天	停工检修	S2.5%以内,A0.18%,V8%,扣水3%,钒 500多
	地炼	锦源石化	100	2023年7月10日-8月9日停工检修,预计8月12日出焦	开工未出焦	S2.4%,A0.28%,V10.8%,钒700
	地炼	华祥石化	60	2023年7月14日-7月30日停工检修	稳定运行	S2.5%,A0.4%,V10%,扣水5%,钒300
第	地炼	友泰科技	100	2023年7月25日开始停工检修40-45天	停工检修	S0.5%,A0.2%,V13%,扣水3%,钒20
三	地炼	宝利新能源	30	2023年7月20日-8月5日停工检修	稳定运行	S0.22%,A 小于 0.5%,V16%,不扣水 S0.22%,A>0.5%,V16%,不扣水
季	中石化	广州石化	100	2023年7月28日停工检修一个月	停工检修	2#
度	地炼	盘锦宝来	200	2023年8月1日开始停工检修40天左右	停工检修	S1.8%,A0.14%,V7.7%,扣水5%,钒70
	地炼	华星石化	140	2023年8月9日开始停工检修,开工时间待定	停工检修	S2.0%,A0.28%,V8.74%,钒220
	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%
	中石化	茂名石化	-	停工检修时间待定	待检	2#
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	2#
四	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#
季	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%

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 509.1 万吨，较上周减少 8.6 万吨，环比下降 1.66%，日均出库 1.72 万吨。本周，国内主要港口以疏货为主，港口发货速度较快，库存积压情况略有缓解。

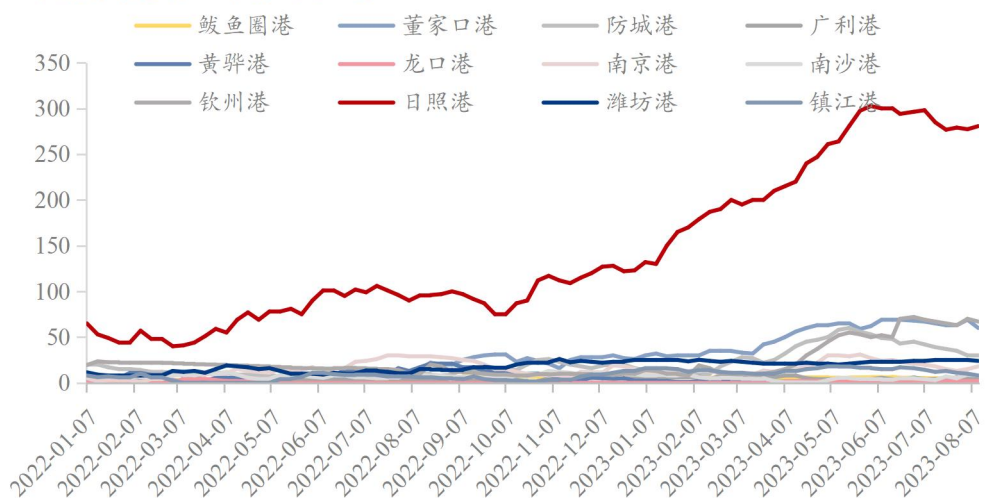
近期受国内中低硫石油焦市场价格整体调涨趋势影响，贸易商出货意愿较强，港口整体出货速度较快。下游接货情况尚可，负极市场有买货比价动作，整体市场心态好转。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

省份	港口名称	2023/8/4	2023/8/11	库存环比	日均出入库量
辽宁	鲅鱼圈港	4.5	5.5	22.22%	0.20
	董家口港	69.0	60.0	-13.04%	-1.80
	日照港	277.3	280.7	1.23%	0.68
山东	广利港	5.0	5.0	-	-
	潍坊港	25.0	24.0	-4.00%	-0.20
	龙口港	1.9	1.9	-	-
江苏	镇江港	10.0	8.0	-20.00%	-0.40
	南京港	15.0	18.0	20.00%	0.60
广东	南沙港	9.0	8.0	-11.11%	-0.20
广西	钦州港	70.0	67.0	-4.29%	-0.60
	防城港	30.0	30.0	-	-
河北	黄骅港	1.0	1.0	-	-
合计		517.7	509.1	-1.66%	-1.72

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	8月	印尼	2	低硫海绵焦	低灰	日照港	-
2023	8月	印尼	1	低硫海绵焦	低灰	日照港	-
2023	8月	哥伦比亚	5	S3 弹丸焦	低灰	-	武汉周正
2023	8月	阿根廷	2	低硫海绵焦	低灰	盘锦港	大连富丽
2023	8月	巴西	2	低硫海绵焦	低灰	日照港	-
2023	8月上旬	阿塞拜疆	3	低硫海绵焦	低灰	董家口	天津大华
2023	7月	哥伦比亚	5	S3 弹丸焦	低灰	镇江港	武汉周正
2023	7月中旬	俄罗斯	5	S2.8 海绵焦	低灰	日照港	山东华贸
2023	7月6日	美国	4	S1.5 弹丸焦	低灰	日照港	山东华贸
2023	6月	美国	5	S1.5 弹丸焦	低灰	日照港	山东华贸
2023	6月	巴西	2	低硫海绵焦	低灰	日照港	日照汇纳
2023	6月	印尼	1.8	低硫海绵焦	低灰	潍坊港	日照汇纳
2023	6月	俄罗斯	5	S2.8 海绵焦	低灰	-	泰合
2023	6月初	哥伦比亚	5	S3 弹丸焦	低灰	南京港	武汉周正
2023	5月	美国	5	S1.5 弹丸焦	低灰	日照港	武汉周正
2023	5月	哥伦比亚	5	S3 弹丸焦	低灰	日照港	武汉周正
2023	5月	巴西	2	低硫海绵焦	低灰	-	-
2023	5月	印尼	1.8	低硫海绵焦	低灰	潍坊港	-
2023	5月	阿根廷	2	低硫海绵焦	低灰	日照港	-
2023	5月	美国	2	S2 弹丸焦	低灰	日照港	-
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

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



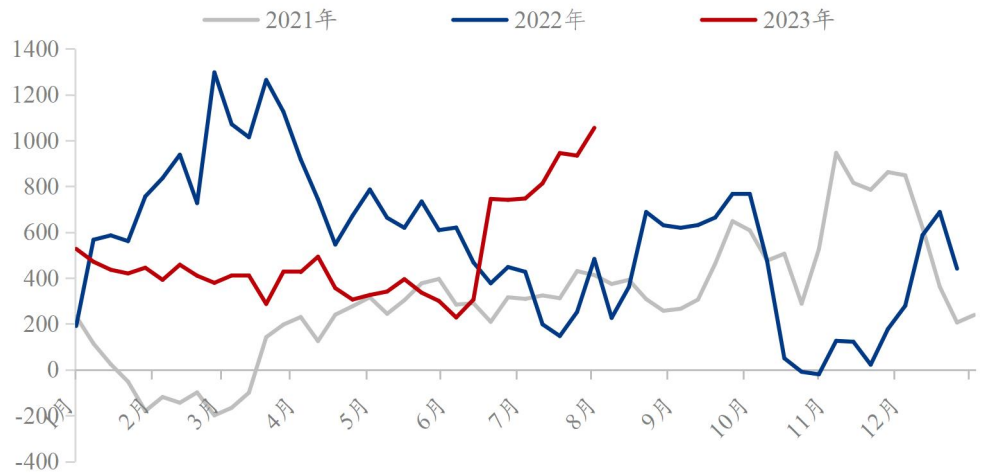
本周，石油焦延迟焦化理论利润约 1055 元/吨，较上周上涨 121 元/吨，环比上升 12.96%，同比上升 118.43%。

本周，柴油周均价较上周期上调 210 元/吨至 6839.4 元/吨，汽油周均价较上周期上调 180 元/吨至 6944 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期下调 5 元/吨至 5550 元/吨。焦化料周均价较上周期下调 25 元/吨至 4210 元/吨。

本周，原料方面，渣油、焦化柴油、焦化汽油、焦化气大幅上涨，焦化蜡油下调，焦化理论利润仍旧维持高位。

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



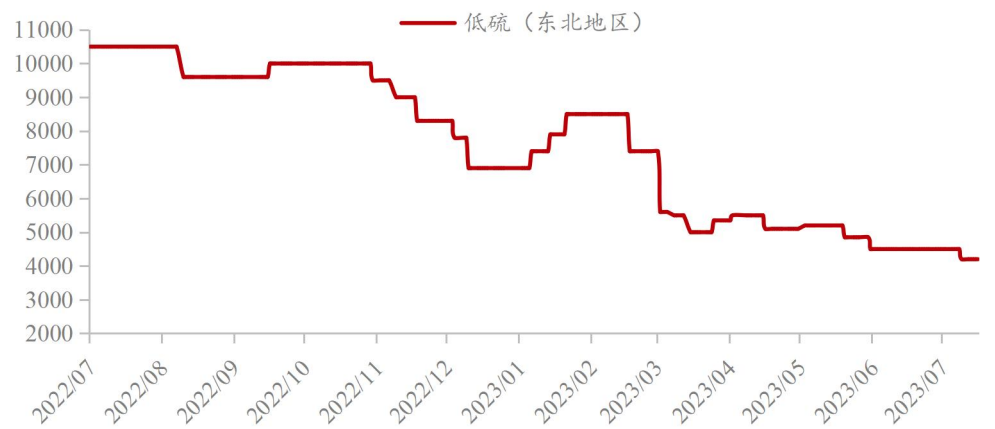
本周高品质低硫煅烧焦出货一般，焦价环比上周期持平，以锦西生焦为原料的煅烧焦价格区间维持在 4200-4500 元/吨之间；以抚顺生焦为原料的煅烧焦价格在 6060 元/吨左右。下游炼厂仍以刚需补货为主，石墨电极及石墨阴极持续低负荷开工，对低硫煅烧焦价格支撑不足，低硫煅烧焦价格维持低位。

低硫煅烧焦价格表（元/吨）

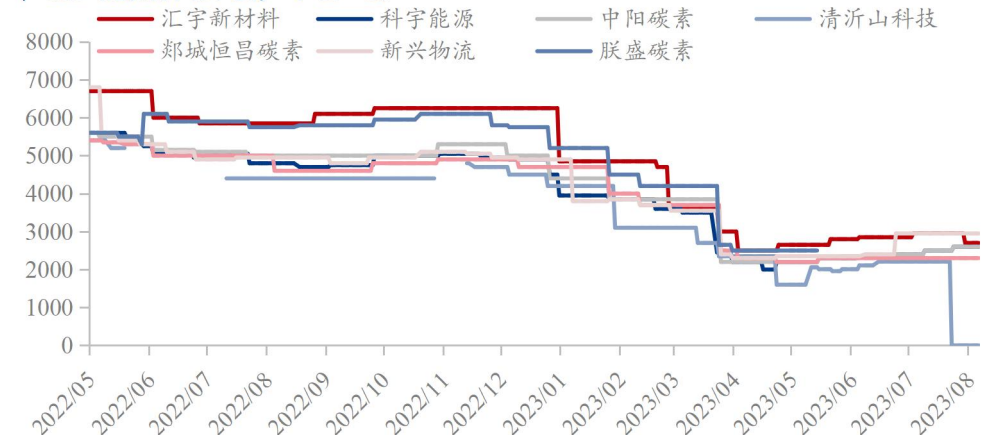
地区	2023/8/7	2023/8/11	价格涨跌
东北	4200	4200	-

数据来源：钢联数据

低硫煅烧焦价格走势（元/吨）

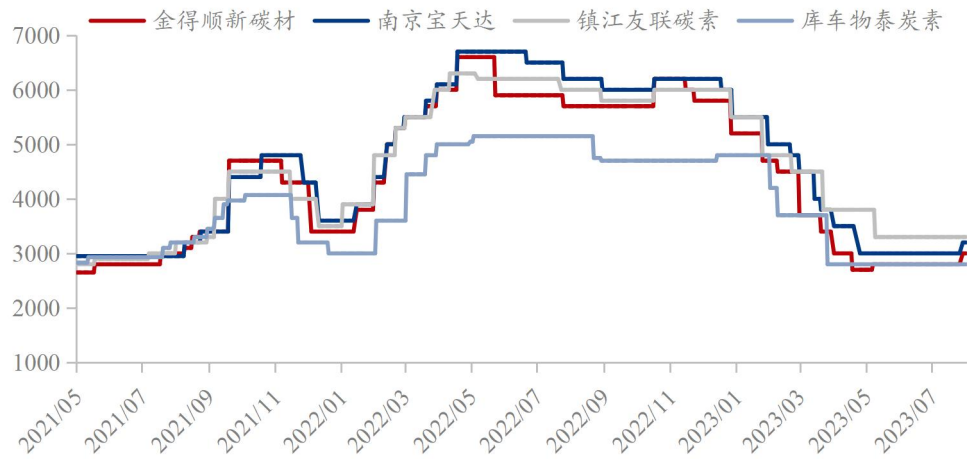


中硫煅烧焦价格走势（元/吨）

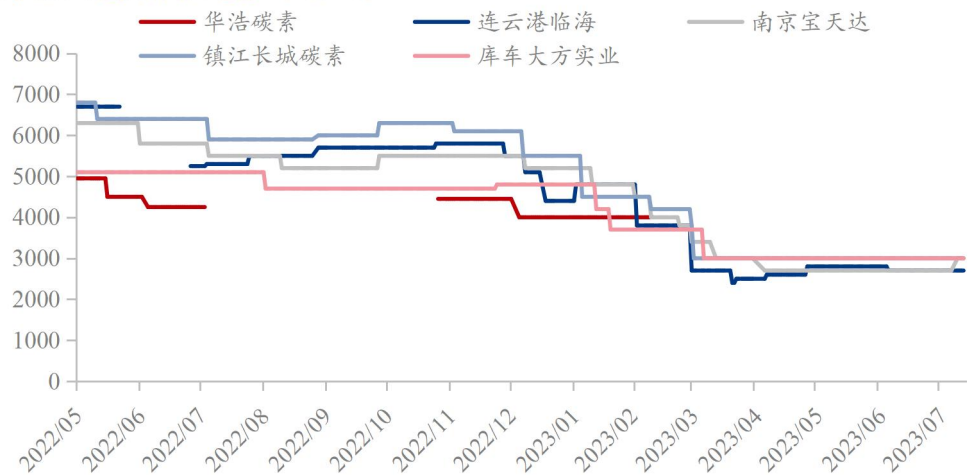


山东地区普货煅烧焦价格保持稳定，目前硫3%普货煅烧焦价格2600元/吨，硫3%钒含量450PPM的主流价格2950/吨，硫含量3%钒含量350PPM的主流价格3200元/吨。本周山东地区煅烧焦出货延续平稳，部分执行老订单为主，下游行业采购平稳。中高硫煅烧焦市场交易量尚可，普通煅烧焦交易速度略有放缓。整体市场气氛趋于稳定，但在原材料方面在石油焦价格上涨的支撑下，高硫煅烧焦价格保持稳定。在上月底下游和贸易商的集中采购结束后，此外，市场上中高硫煅烧焦的供应量即将大幅增加，大部分普通煅烧焦正在增加。

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	型号	2023/8/7	2023/8/11	指标
壮大碳素	低硫	4700	4500	硫<0.5%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，水分<0.5%，真密度>2.08
锦西石化	低硫	4700	4200	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
中驰新材料	中硫	2700	2700	S≤3.0，筛分料 0-2mm
中驰新材料	中硫	2750	2750	S≤3.0，筛分料 2-8mm
中驰新材料	中硫	2800	2800	S≤3.0，筛分料 8-25mm
志庆德碳素	中硫	3000	3000	硫<3.5%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06，钒<500
志庆德碳素	中硫	2900	2900	硫<3.5%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06，钒<400
镇江友联碳素	中硫	3300	3300	硫<3.0%，灰分<0.3%，挥发<0.5%，真密度>2.05，钒含量 400ppm 以内
镇江友联碳素	高硫	3000	3000	硫<3.5%，灰分<0.3%，挥发<0.5%，真密度>2.05，钒含量 400ppm 以内
长城碳素	中硫	3000	3000	硫<3%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06，钒 450PPM 以内
镇江金得顺	中高硫	3000	3000	硫<3.5%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，水分<0.3%，真密度>2.06，钒 400ppm
新兴物流（普货）	中硫	3200	2950	硫 3.0%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.08
云海碳素	低硫	2600	2600	
郟城恒昌	中硫	2500	2300	硫<3.0%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06
顺隆石化	低硫	4100	4100	
中阳碳素（指标）	中硫	2600	2600	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06,钒<350
中阳碳素（指标）	中硫	3300	3300	S<2.5%，A<0.5%，V<0.5%，RD>2.06，钒<350
中阳碳素（普货）	中硫	-	-	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06
山东朕盛	中硫	2600	2600	硫<3.0%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06，钒 500

山东沂兴炭素	中硫	3250	3250	硫 3.0%，钒 350ppm
汇宇新材料（普货）	中硫	2550	2550	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
汇宇新材料	中硫	2650	2700	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08, V<350
汇宇新材料	中硫	3300	3300	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06,钒<450
瑞驰碳素	中硫	2750	2750	
荣达碳素厂	低硫	4500	4500	硫<0.5%，灰分<0.5%，真密度>2.08
清源碳素	中硫	-	-	
清沂山石化	中硫	3208	3208	
清沂山石化	高硫	2208	2208	
宝天达碳素	高硫	2700	2700	S<3.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.07, V<450
宝天达碳素	中高硫	3000	3000	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.07, V<450
连云港临海	高硫	2700	2700	硫含量<3.0%，灰分<0.5%，挥发分<0.5%，钒 600PPM，真密度>2.06
库车物泰炭素	中高硫	2500	2500	硫<3.8%，灰分<0.5%，水分<0.3%，挥发<1%，真密度>2.08
库车大方实业	高硫	2800	2800	硫含量 3.8%，灰分 0.5%，水分 0.5%，挥发分<0.5%，真密度 2.06-2.08
凯隆炭素（指标）	中硫	3000	3000	硫<3.0%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06，钒 350
凯隆炭素（普货）	中硫	3150	3150	硫<3.0%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06
京博石化	中硫	2400	2400	硫 3.5%，灰分 0.3%，挥发 10%，扣水 5%，钒 950
锦州知利	低硫	4200	4200	硫<0.5%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.08%
金中碳素	低硫	4500	4500	硫<0.5%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，水分<0.5%，真密度>2.08
金润碳石墨	低硫	-	-	
华宇碳素	低硫	4600	4600	

华浩碳素	高硫	4000	4000	硫 4.0%以内, 灰分<0.5%, 挥发<0.3%, 水分<0.3%, 真密度>2.06, 钒 600ppm
葫芦岛伟业	低硫	4200	4200	硫<0.5%, 灰分<0.5%, 挥发<0.5%, 水分<0.5%, 真密度>2.08
指竹碳素	低硫	4300	4100	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
葫芦岛市荣达	低硫	4700	4500	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
葫芦岛海雷	低硫	4000	4000	硫<0.5%, 灰分<0.5%, 挥发<0.5%, 水分<0.5%, 真密度>2.08
恒昌碳素	中硫	2750	2600	硫<3.0%, 灰分<0.5%, 挥发<0.5%, 真密度>2.06, 钒 500
东营启德新材料	中硫	2450	2450	硫 3.7%, 灰分<0.5%, 挥发<0.5%, 真密度>2.06
滨州中海石墨	低硫	4200	4200	
顺隆石化	低硫	4600	4600	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
抚顺方大	低硫	6060	6060	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
长城碳素	中硫	3000	3000	S<3.0%,A<0.4%,V<1%,RD>2.05, V<450

数据来源: 钢联数据

2.2 利润分析



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



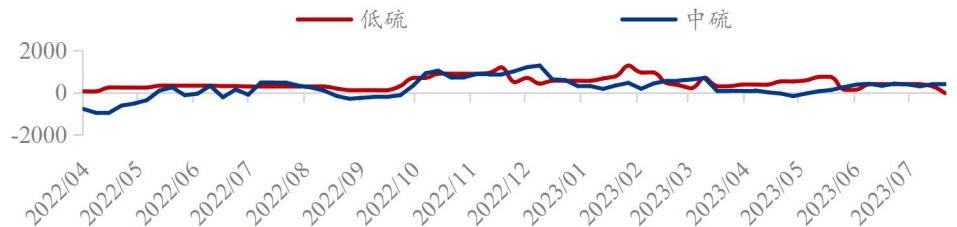
本周低硫煅烧市场在利润收缩的情况下看起来气氛越来越浓，较上周下降105元至295元/吨，中硫煅烧焦理论利润较上周上涨30元至430元/吨。东北地区低硫煅烧焦理论平均利润为-30元/吨，环比上周下降110%。煅烧焦出货延续一般，上游低硫生焦价格上调，煅烧焦价格维持低位，生产成本增加，煅烧焦理论利润下行，处于压缩状态。山东地区硫3.0%普货煅烧焦理论利润为430元/吨，环比上涨7.50%。地炼石油焦整体有所上行，普货煅烧焦价格保持相对稳定，下游采购顺畅，煅烧生产企业理论利润有所走高。

煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2023/8/7	2023/8/11	价格涨跌
低硫	295	-30	↓325
中硫	400	430	↑30

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稳定，油系针状焦生焦报价5500元/吨；煅后焦报价9500元/吨；煤系针状焦生焦报价5300元/吨；煅后焦报价8500元/吨；周内针状焦市场持续平淡运行。

本周，成本方面，周内国际原油价格先涨后跌，煤沥青价格维持上涨，低硫油浆价格小幅上升，针状焦成本压力依旧较大；供应方面，本周针状焦企业开工率较上周窄幅上升，供应量提升；需求方面，下游负极市场排产量有所提升，但原料降本及石油焦作为下位替代品的现况下，针状焦需求量一直低迷，石墨电极方面价格下行压力持续存在，生产积极性欠佳。

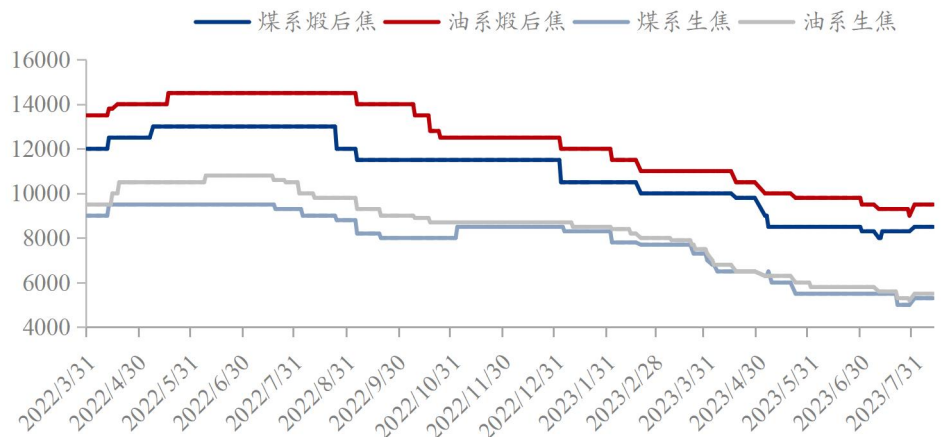
预计下周，国际原油价格止涨转跌，油浆成本支撑减弱，价格或窄幅下跌，油系针状焦利润面有所好转，整体针状焦市场持续疲软运行。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/8/4	2023/8/11	价格涨跌
油系	生焦	5500	5500	-
	煅后焦	9500	9500	-
煤系	生焦	5300	5300	-
	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



本周煤沥青价格持续上涨。改质沥青价格为5600元/吨，价格上涨200-400元/吨；中温煤沥青本周价格4700-5500元/吨，上涨800元/吨。

周内，原料方面，原料煤焦油价格持续上涨，煤沥青成本支撑加强；供应方面，深加工企业开工负荷提升，煤沥青供应量与出货量有所增加；下游需求方面，厂家对高价原料保持警惕心理，采购积极性低下，供需双方持续商谈博弈，市场新订单价格上涨空间有限，市场稳定为主。

煤沥青市场价格（元/吨）

产品	2023/8/4	2023/8/11	价格涨跌
改质沥青	5200-5400	5600	↑200-400
中温煤沥青	4700	4700-5500	↑800

数据来源：钢联数据

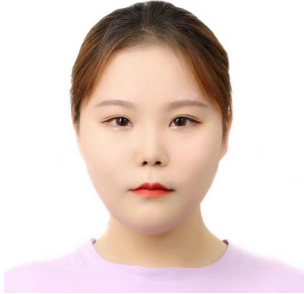
改质沥青市场主流价（元/吨）



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3850元/吨，价格下跌200元/吨；中硫油浆价格为3950元/吨，价格下跌150元/吨；低硫油浆价格为4340元/吨，价格上涨15元/吨，油浆市场价格涨跌互现。

本周国际原油价格先涨后跌，但油浆市场需求持续低迷，炼厂出货压力较大，下游整体采购积极性不高，市场交投气氛平淡，导致中高硫油浆厂商降低价格保证出货量，低硫油浆保持挺价观望，原料及需求支撑下，价格窄幅上涨。本周山东地区油浆销量为1.39万吨，与上周环比上涨0.23万吨。本周油浆议价下调保证出货，但下游仍持刚需采购心理，多为逢低购进，市场整体销量较上周有所上涨但市场出货量仍为低位。

预计下周，国际原油价格或持续下跌，在需求低迷的背景下，油浆价格或仍有窄幅下跌可能。

油浆价格（元/吨）

产品	2023/8/4	2023/8/11	价格涨跌
高硫油浆	4050	3850	↓200
中硫油浆	4100	3950	↓150
低硫油浆	4325	4340	↑15

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25%，较上周上涨6%。

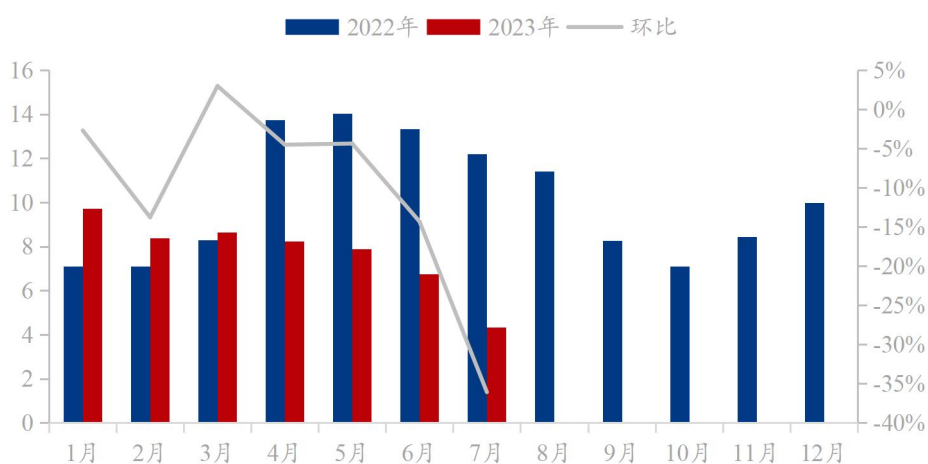
2023年7月份国内针状焦产量为4.32万吨。同比2022年7月产量下跌64.59%，环比上月下跌36.09%。

针状焦产量（万吨）

类别	2023/8/4	2023/8/11	环比增减
煤系	0.03	0.00	↓100%
油系	0.87	1.18	↑35.63%
生焦	0.47	0.67	↑42.55%
煅后焦	0.43	0.51	↑18.6%

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 79 万吨，与上周持平。



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
	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
	宁夏百川	10	2023.2	待定
油系	河北吉诚	5	2023.1	待定
	中石化某厂	14	2023.6	待定

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
	京阳科技	山东	20	2024年初
	恒源石化	山东	15	2023年8月
	油系	宝来生物	辽宁	14
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



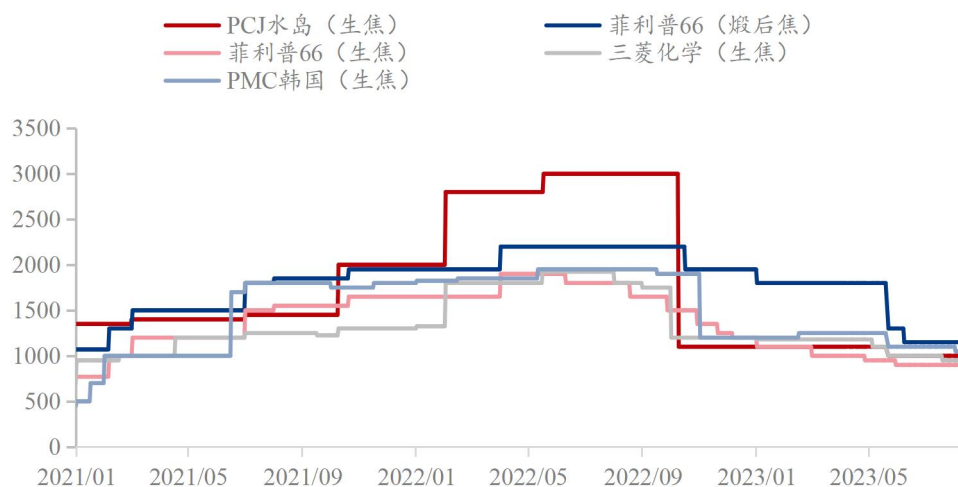
本周进口针状焦市场价格平稳，PCJ水岛生焦价格为900-1100美元/吨；菲利普66生焦价格为800-1000美元/吨；菲利普66煨后焦价格为1100-1200美元/吨；三菱化学生焦价格为900-1000美元/吨，价格未变；PMC韩国生焦价格为1000-1100美元/吨，价格未变。

进口针状焦价格（美元/吨）

类别	2023/8/4	2023/8/11	环比涨跌
PCJ水岛（生焦）	900-1100	900-1100	-
菲利普66（生焦）	800-1000	800-1000	-
菲利普66（煨后焦）	1100-1200	1100-1200	-
三菱化学（生焦）	900-1000	900-1000	-
PMC韩国（生焦）	1000-1100	1000-1100	-

数据来源：钢联数据

进口针状焦2021-2023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 3959 元/吨，华东市场主流价格在 3931 元/吨，周内价格上涨。本周期原油走势多数上行，但油浆市场受需求疲软限制，炼厂高位出货阻力较大，下游看跌气氛下接单积极性不高，市场交投气氛偏弱，中高硫油浆议价重心阶梯状下行促量，低硫油浆挺价观望，但出货状况一般。汽柴油期初微跌后又有回调，渣油市场交投气氛多空交织。主营炼厂低硫渣油/沥青料放量多数持稳，个别有窄幅涨跌调整。

本周，国内煤沥青市场推涨不易，本周原料高温煤焦油价格继续上涨为主，深加工企业成本面较强支撑；但本周煤焦油深加工企业开工负荷提升，煤沥青供应链量增加，供应端利空煤沥青出货；下游接货情况来看，厂家对高位报盘存较浓抵触情绪，买盘入市采购积极性不高，供需双方继续商谈博弈，市场新单继续上涨受限，主流或将企稳。

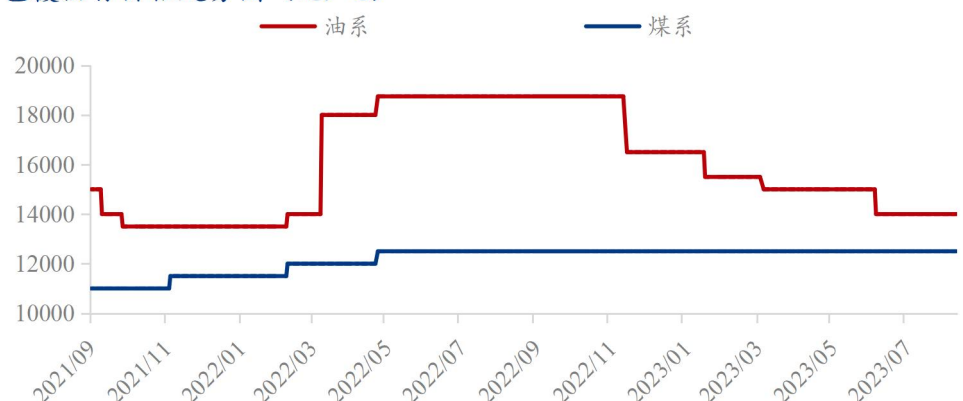
负极市场略有回暖，市场有询单比价动作，但整体采购心态仍然较为谨慎，对原材料包覆沥青需求以刚需为主。包覆沥青整体市场较为平稳，终端需求有限对原料市场支撑一般，后续包覆沥青市场预计仍将以弱稳运行为主。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/8/4	2023/8/11	价格涨跌
包覆沥青	油系	14000	14000	-
	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



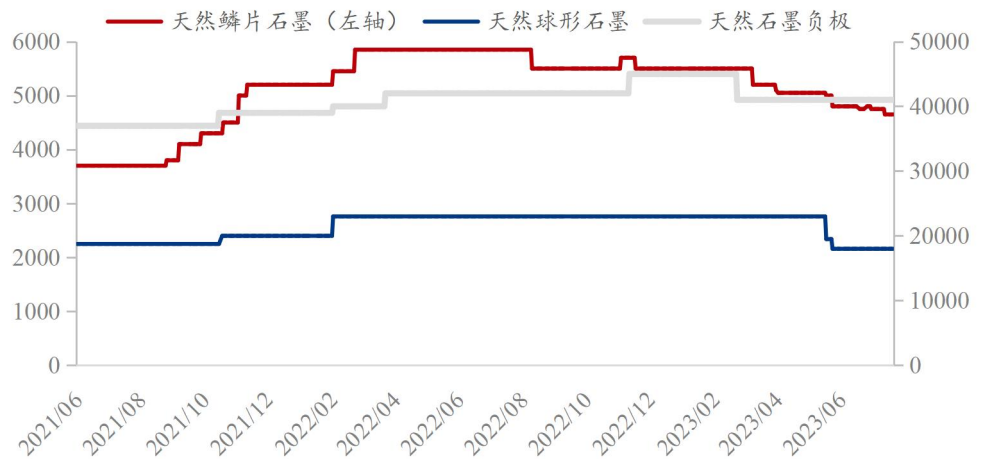
天然石墨企业开工稳定，因下游需求暂时无起色，以单定产，消耗库存为主。预计短期时间内天然石墨价格难涨。天然石墨市场供应充足，大多数天然石墨企业正常生产，小部分天然石墨企业消耗库存，暂停生产。球形石墨、天然石墨厂商主要按订单生产。

天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/8/7	2023/8/11	价格涨跌
天然鳞片石墨	-195	4650	4650	-
天然球化石墨	主流	18000	18000	-
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



本周鳞片石墨价格持稳为主，山东地区-195鳞片石墨主流报价为4650元/吨，东北地区-195鳞片石墨主流报价为4350元/吨。

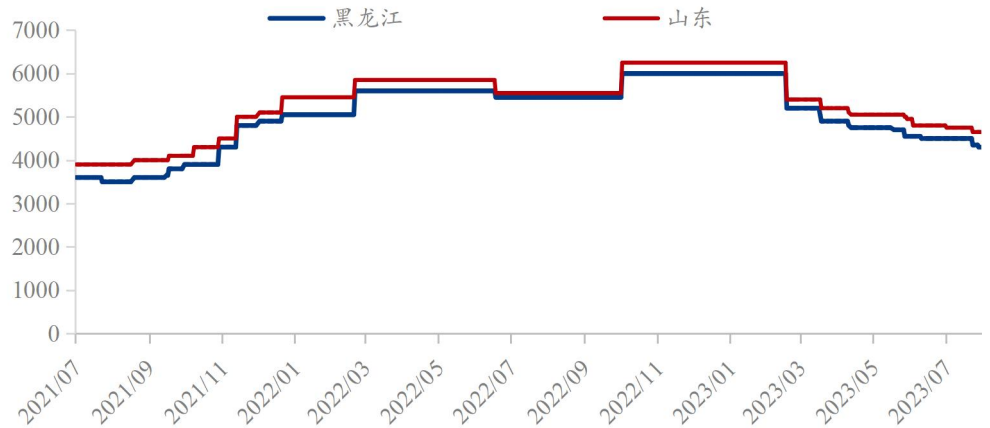
据了解，受台风“杜苏芮”影响，黑龙江出现极端降雨过程，引发洪涝和地质灾害，鳞片石墨下游运输受到严重影响，导致鳞片石墨市场成交较差，短期需求转弱，报价也出现不同幅度下调。同时下游企业备货更加谨慎，多按需采购，消化库存为主，外采囤货积极性较低。随着鳞片石墨报价陆续下调临近成本线，后期下跌空间进一步收窄，预计短时间内鳞片石墨市场或弱稳运行。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/8/7	2023/8/11	价格涨跌
天然鳞片石墨	山东	4650	4650	-
	东北	4350	4350	-

数据来源：钢联数据

天然鳞片石墨价格走势图（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



周内天然球化石墨价格平稳运行，经过一轮调价后，目前东北地区价格在14000-17000元/吨，华东地区价格在14250-18000元/吨，华北地区价格在16000-20000元/吨。

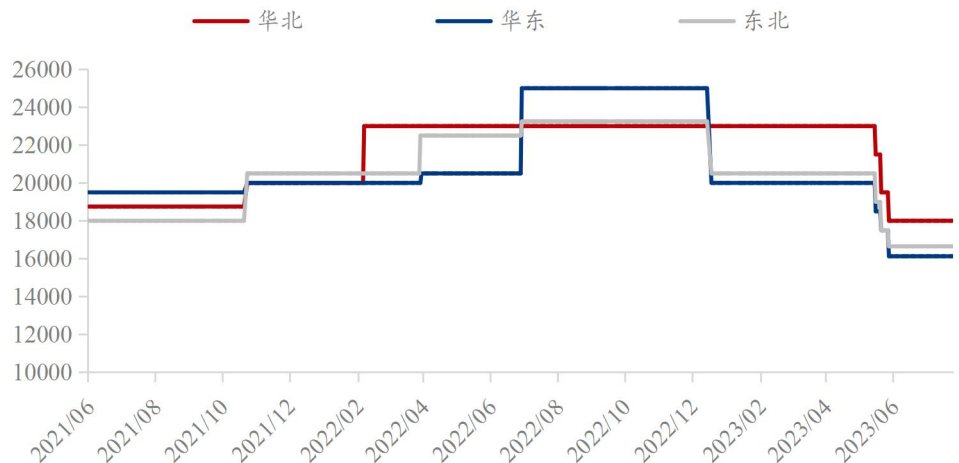
球化石墨当前市场下游需求恢复较为缓慢，市场整体成交情况较为一般，大多企业开工水平中低位，下游企业刚需采买。负极材料市场存向好预期，或对球形石墨市场提振，球形石墨市场供应充足，短期预计球形石墨市场企稳运行。

天然球化石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/8/7	2023/8/11	价格涨跌
天然球化石墨	东北	16650	16650	-
	华东	16125	16125	-
	华北	18000	18000	-

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



人造石墨负极价格小幅调降，低端品价格在21000元/吨，中端品价格在34000元/吨，高端品价格在63000元/吨。

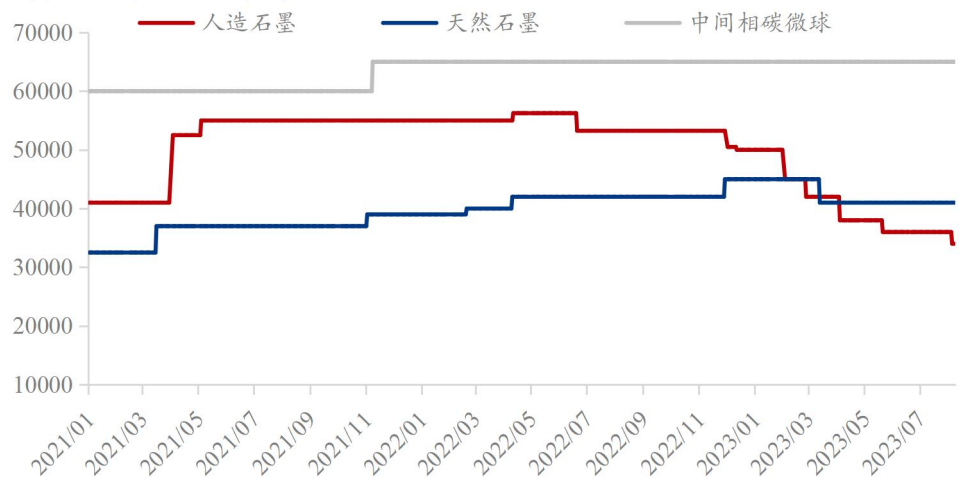
负极材料头部企业整体开工向好，二三梯队负极厂商仍需时日喘息调整，但整体负极产量较前期有所增加。近期原料端低硫焦、针状焦等价格有调涨趋势，石墨化代加工价格回暖，负极材料企业成本面压力稍有增加，利润有小幅压缩倾向。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/8/4	2023/8/11	价格涨跌
人造石墨负极	中端	36000	34000	↓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



石墨化代加工价格持稳运行为主，目前轻料价格在11000-13000元/吨，重料价格在11000-12000元/吨，市场价格在10500-12000元/吨。

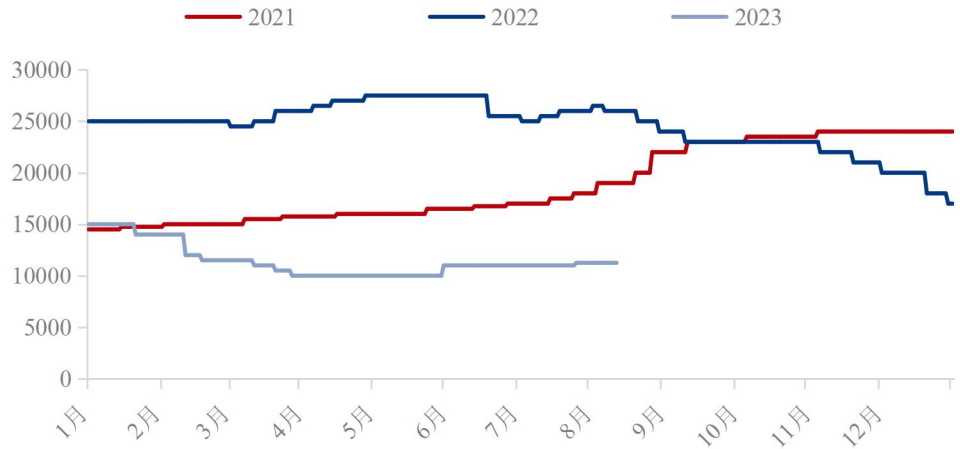
各地处于高温天气，叠加成都大运会影响，整体石墨化厂家电费成本有所增加，且受各地自然灾害影响，制造成本较前期提升。近期，虽原料中高硫煅烧焦价格整体均价有所下滑，石墨化价格略有微涨，但多方因素影响下，石墨化厂家利润整体下行。

石墨化加工（元/吨）

产品类别	2023/8/4	2023/8/11	价格涨跌
石墨化加工	11250	11250	-

数据来源：钢联数据

石墨化价格走势图（元/吨）



第三章 2023 年负极材料行业半年报--尚太科技



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



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

受负极材料行情下滑影响，尚太科技上半年净利润同、环比双跌。

2023年上半年营业收入约19.67亿元，同比减少10.52%；归属于上市公司股东的净利润约4.05亿元，同比减少41.53%；基本每股收益1.56元，同比减少56.06%。尚太科技今日公布2023年半年度报告，

报告期内，公司也受到上述行业共同不利因素的影响，产品价格和毛利率下降，负极材料销量不达预期，但公司依托成本优势、客户优势和技术优势，在不断追求降本增效极限的同时，提升产品品质，不断优化和完善产品及客户结构，持续专注于动力电池和储能电池领域，特别是重点开发储能电池领域的新客户和新产品，储能电池用负极材料出货份额占比有所提升，负极材料整体的出货量相比2022年有所增长，盈利能力较为稳健。2023年1-6月，公司负极材料销售量为5.22万吨，净利润为4.05亿元，公司负极材料销售量和单吨盈利水平处于行业领先地位。

据了解，尚太科技主要从事人造石墨负极材料、碳素制品的自主研发、生产与销售，下游主要应用于动力电池和储能电池，半年报显示，公司上半年负极材料与碳素营收占比分别为82.44%、12.22%。

而占尚太科技主营收入大头的负极材料，上半年销售量为5.22万吨，产品毛利率同比下降15.48pct至31.10%。据悉，尚太科技负极材料一体化有效产能为24万吨/年，若以产能满产计算，销售量为全部产量而不计库存，公司上半年产能利用率可能不超过五成。

公司的成本优势主要基于一体化生产模式。报告期内，相较于同行业主要企业，公司负极材料生产全部工序均自主进行，特别是石墨化工序，自供率位居行业前列，极少采购委托加工服务，从而减少因委托加工导致的毛利流出。公司能够控制全部生产流程，进而控制各工序成本，各个工序紧凑分布在同一生产基地，提升了整体生产效率，并减少了运输支出，降低了生产成本，提高了盈利水平。另外，公司曾长期经营人造石墨负极材料石墨化加工业务，积累了丰厚的生产工艺、装

备设计和生产管理经验，在多项核心工艺上均有高效率的独特设计，如在石墨化工序前增加焙烧工序，提高了相应半成品的振实密度，使后续石墨化工序能够以同样的石墨坩埚数量装载更多物料，有效提高了生产效率。

对于下半年，尚太科技或寄希望于储能市场带来的需求。半年报中提到，公司储能电池用负极材料出货份额占比有所提升。公司在6月20日的投资者关系活动中提到，二季度应用于储能电池的负极材料出货量处于爬坡阶段，三季度将放量出货，届时储能电池负极材料出货量占比将明显提升。

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、德创环保：公司正着手千吨级负极生产线涉及的厂房建设、设备清单及成本核算、能耗校对及产线调研等

德创环保8月11日在投资者互动平台表示，公司低成本煤基负极目前已进行多批量制作及测试，测试结果基本稳定于300Ah/g以上，截止目前，公司正进行小试前期准备；此外，公司正着手千吨级负极生产线涉及的厂房建设、设备清单及成本核算、能耗校对及产线调研等。



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

2、尚太科技：公司储能电池用负极材料的开发市场已取得初步成效

尚太科技：目前，公司储能电池用负极材料的开发市场已取得初步成效，公司应用于储能电池的负极材料订单量相比一季度明显增加。公司二季度应用于储能电池的负极材料出货量处于爬坡阶段，三季度放量出货，储能电池负极材料出货量占比将明显提升。随着年底下游客户的需求提升，公司快充产品出货量也将有所增加。下一步，公司将进一步加大新客户开发力度，力争实现储能电池和快充负极材料出货占比进一步提升，以优化公司产品结构。



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

3、信德新材：主产品负极包覆材料可以使得锂电池克容量更大、使用寿命更长，充电速度更快

信德新材称，公司主产品负极包覆材料主要用于提升负极材料的首充可逆容量、循环稳定性以及电池倍率性能，简而言之，可以使得锂电池克容量更大、使用寿命更长，充电速度更快。负极包覆材料的添加使用情况需要根据下游负极生产企业各自技术路线情况而定。公司生产的锂电池负极包覆材料性能稳定，且公司相关产品参数能够根据锂电池负极厂商产品设计要求进行调整，按需定制。

4、易成新能：加快形成负极材料全产业链优势

8月9日，易成新能表示，定增募集资金投向将全部围绕公司现有主营业务展开，是公司顺应产业发展趋势、响应下游客户日益扩张的产品需求而做出的重要战略布局，有利于扩大业务规模，巩固公司的市场地位，促进公司可持续发展。同时，部分募集资金用于补充流动资金

有利于满足公司业务快速增长带来的资金需求，进一步增强公司资金实力，优化资本结构，为经营活动的高效开展提供有力支持。

电池片业务由公司控股子公司平煤隆基运营，主要生产 M10 型号的高效单晶硅电池片，具有行业领先的成品合格率和行业领先的电池转换效率。平煤隆基全资子公司河南平煤隆基光伏材料有限公司，建设年产 3000 万套光伏组件金属加工项目，主要产品为光伏组件铝边框，主要用于太阳能铝型材边框、太阳能光伏支架、太阳能光伏瓦扣件等。

该业务主要由公司全资子公司开封炭素及公司控股子公司福兴科技生产运营。开封炭素是一家专注于生产和销售超高功率石墨电极的高新技术企业，产品主要用于电弧炉炼钢，也可用在工业硅炉、黄磷炉、刚玉炉等作导电电极。开封炭素已实现 $\Phi 750\text{mm}$ 、 $\Phi 650\text{mm}$ 电极规模化批量生产。

公司负极材料的研发、生产和销售由全资子公司易成瀚博、中平瀚博、南阳天成，控股子公司青海天蓝运营。公司通过构建“石墨化—负极材料—锂离子电池”的产业链发展模式，加快形成负极材料全产业链优势，降低负极材料生产成本，提升盈利能力。

5、碳一新能源集团与 SRG 矿业展开负极合作

碳一新能源集团有限公司 ("C-ONE") 和 SRG 矿业公司计划共同开发一个集天然石墨负极、人造石墨负极等完全整合的电池负极材料供应链，以开拓欧美市场。C-ONE 和 SRG 之间的这个合作，即“负极材料加工合作”，将为 SRG 和第三方升级石墨精矿，旨在满足 C-ONE 所有的需求和最终产品规格，同时推动从矿山到市场的行业领先的供应链透明度和可持续性标准。负极材料加工厂基地将位于与关键欧洲和/或北美最终市场有自由贸易协议的双方认可的国家。

这个负极材料厂将仅由 SRG 100% 所有并投资。C-ONE 将提供所有必要的工程、知识产权、资格、建设和运营专业知识来生产天然石墨负极材料 ("CSPG")。此外，C-ONE 将负责所有的 CSPG 销售，同时也将从其现有的全球知名的客户以及新的欧洲、北美客户那里得到所有 CSPG 销售的营销费用。C-ONE 和 SRG 将共享负极材料厂的未来利润。预计这个合作公司将由股东和治理协议控制，该协议将在策略定

义、地点确定、建设许可证获得后谈判和签署。

C-ONE 和 SRG 已同意在负极材料厂方面只与对方进行交易，并保持这种独家交易关系达七年（7年）。此外，这个合作厂将拥有洛拉石墨项目百分之百（100%）的专有采购权。

6、中国电建与宁德时代双方董事长会谈并达成战略合作

8月11日，中国电建公司党委书记、董事长丁焰章在总部与宁德时代董事长、首席执行官曾毓群举行会谈，双方就加强新能源、储能等领域合作进行深入交流，并共同见证战略合作协议签署。中国电建党委常委、副总经理刘源与宁德时代首席客户官、市场体系联席总裁谭立斌代表双方签约。

丁焰章对曾毓群一行表示欢迎，介绍了中国电建的基本情况、战略规划及“水、能、砂、城、数”领域核心优势。他表示，中国电建深入学习贯彻党的二十大精神，积极融入和服务新发展格局，在能源电力、水资源与环境、基础设施建设等领域具有“投建营”一体化全产业链核心能力和竞争优势。宁德时代作为全球领先的新能源创新科技企业，在全球新能源应用提供一流解决方案和服务领域具有独特优势。中国电建与宁德时代行业关联度高、业务互补性强、合作潜力巨大。希望双方以此次签约为契机，建立常态化沟通交流机制，构建多领域、多层次、多形式全面合作格局，在新型储能、新能源、海外经营等领域，不断创新合作模式，致力核心技术攻关，推进重点项目落地，推动实现协同发展、互利共赢，为助力国家实现“双碳”目标作出积极贡献。

曾毓群对中国电建在清洁能源和国际经营等领域的发展成就表示赞赏，介绍了宁德时代的整体情况及创新优势。他表示，科技创新是高质量发展的强动力，宁德时代依托材料与材料体系创新、系统结构创新、极限制造创新和商业模式创新“四大创新体系”，在三大战略方向创新方面取得突破性进展。中国电建是全球清洁低碳能源、水资源与环境建设领域的引领者，在能源电力领域具有高端智库、规划引领、模式创新、多元融合、一体化发展优势。双方战略契合度高、合作基础良好、资源互补性强。期待双方加强产业链上下游协同联动，聚焦能源清洁低碳转型、科技与产业研究、国际业务合作等领域，运用新技术、新应用、新业态、新模式，展开全方位、全要素、全维度务实合作，推动双方加快

转型升级、实现高质量发展。

根据协议，双方将本着“优势互补、互利互惠、共同发展、合作共赢”的原则，发挥各自在产业链上下游不同环节的优势，在技术、管理、人才、规划、设计、新能源、储能新技术应用等方面，携手开展全方位、多领域务实合作。

双方有关部门、子企业负责人参加活动。

7、江西：到 2026 年锂电产业链营业收入超过 3500 亿元

近日，《江西省新能源产业链现代化建设行动方案(2023-2026 年)》出台，江西省将以锂电、光伏行业为重点，跟踪培育未来新能源行业，持续延链补链强链，优化产业结构，创新绿色低碳发展模式，保障产业链供应链安全稳定，增强全省新能源产业核心竞争力。

江西省提出，到 2026 年，全省新能源产业链营业收入力争达到 7000 亿元，其中，锂电产业链营业收入超过 3500 亿元、力争达到 4500 亿元；光伏产业链营业收入达到 2000 亿元、力争达到 2500 亿元。氢能、钠离子电池、其他新型储能产业化发展初具规模。

锂电产业链方面，引导各地合理有序布局锂电产业，促进产业链协同配套，防止内部恶性竞争、低水平重复建设。在区域布局上，重点打造宜春、新余赣西锂电产业发展核心区，创建全国领先的锂电制造业先进集群；支持赣州、南昌、上饶、抚州、九江、萍乡等地依托基础禀赋，培育发展各具特色优势的锂电产业集群，加快形成全省“核心引领，四面开花”的发展格局。在产业环节上，重点提升锂资源开发和锂电池生产制造能力，巩固提升锂盐、负极材料、电解液、隔膜、铜箔等材料及电池回收领域优势，补齐正极材料、锂电设备、储能应用等环节短板。

8、集友股份拟向集新能源增资 1.70 亿元 布局储能等能源材料业务

8 月 10 日，集友股份发布公告，拟以现金方式向合肥集新能源科技有限公司增资 16983.85 万元取得该公司 85%的股权。

据悉，合肥集新能源科技有限公司由合肥楚天汉能源科技有限公司发起设立，认缴出资额为 300 万元，是一家从事新兴能源技术研发的企

业，集新能源经营范围包括新兴能源技术研发、储能技术服务等。

集友股份表示，基于公司战略发展的需要及对行业市场前景的判断公司与楚天汉签订《安徽集友新材料股份有限公司与合肥楚天汉能源科技有限公司关于合肥集新能源科技有限公司之合作协议》。公司拟以现金方式向合肥集新能源科技有限公司增资 1.70 亿元取得集新能源(即合资公司)85%的股权，上述增资金额中 1700 万元计入注册资本，其余 1.53 亿元计入资本公积。

集友股份认为，本次合作协议的签订，有利于公司形成新的业务板块，为公司的快速发展创造新的效益增长点，增强公司的核心竞争力。目前集新能源尚无营业收入，且本次投资涉及储能等能源材料产品的工业化项目落地时间以及在工业化项目落地后其未来的经济效益及增长等存在一定的不确定性风险。

同时，集友股份还表示此次投资属于公司从原有的印刷包装业务向储能等能源材料业务板块的转型投资项目，储能等能源材料研发及生产经营管理与原有主业存在较大差异，公司尚无开展相关业务的经验，且投资所涉及的储能等能源材料相关技术属于新技术，公司存在跨行业投资、经营、管理的风险。该技术研发进度、结果及产品效益均存在不确定性。

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 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

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	-	

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。

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。