



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：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

1.1 石油焦

本周，主营炼厂低硫石油焦价格基本以持稳运行为主，锦西石化1#B价格下跌200元/吨至3000元/吨。受下游电解铝、金属硅市场的陆续复产，叠加负极材料市场整体开工的逐步提升影响，对石油焦需求有提升趋势。受国际原油价格下跌因素影响，地炼市场价格部分呈现下跌趋势。地炼整体市场出货情况一般，中低硫市场跌多涨少，前期检修炼厂近期陆续开工，地炼市场供应有小幅增加。正值月底，下游企业流动资金较为紧张，按需采购为主，利空地炼焦价下行。

1.2 煅烧焦

本周低硫煅烧焦价格较上周下跌350元至4500元/吨，中高硫煅烧焦价格涨跌不一。低硫煅烧焦价格小幅下调，市场交投较为冷清，整体出货速度放缓；中高硫煅烧焦交投较好，出货情况尚可，临近月底下游采购较为积极，对中高硫煅烧焦需求有所提升。低硫煅烧焦整体供应情况较为稳定，个别企业检修停产，中高硫供应大体持稳，炼厂库存中低位运行。

1.3 针状焦

本周针状焦市场价格下跌，油系煅后焦价格为9500元/吨，下跌300元/吨；煤系煅后焦价格为8300元/吨，下跌200元/吨；煤沥青价格止跌转涨，且涨幅较大，油系与煤系原料价差再次拉大；煤系企业持续大面积停工，油系企业低负荷开工，整体市场持续平淡运行。

1.4 包覆沥青

本周，油系包覆沥青价格14000元/吨，煤系包覆沥青价格12500元/吨。负极市场前期库存逐步消耗，但下游订单增量偏少，负极厂家囤货意愿不高，刚需采购心态占据主导。包覆沥青厂家低负荷运转，部

分反应客户需求一般，行业处于较为挣扎状态。

1.5 天然石墨负极

本周负极材料价格持稳运行，整体订单量较少，下游需求提振速度较慢，仍有大量库存待消化；近期负极材料市场一体化项目陆续投产，新建产能逐步释放，负极市场竞争不断加大，行业利润空间逐步缩小接近成本线，部分厂家压价销售消耗库存。负极市场价两极分化现象愈发严重，负极市场供求矛盾短期内难以解决，低端品充斥市场，价格博弈较为明显。

1.6 人造石墨负极

人造石墨负极市场以持稳运行为主，目前人造石墨低端品价格在 23000 元/吨，中端品价格在 36000 元/吨，高端品价格在 65000 元/吨。

成本控制是目前负极企业的重要方向，负极企业部分加大了对中高硫石油焦的使用比例，成本端压力有所减少。负极市场新建扩建项目较去年同期有所减少，但仍有部分产能将在近期投产，负极市场竞争压力不减。

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，上海钢联新能源事业部负极材料分析师常柯就《负极材料行业“内卷”下，产能利用率几何》进行演讲。报告从四个部分展开。

目 录

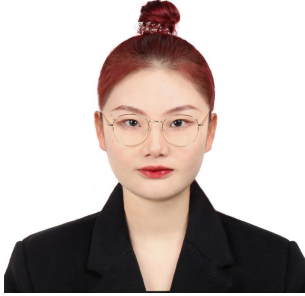
Part.1 原料市场分析	1
第一章 石油焦	1
1.1 低硫石油焦价格分析	1
1.2 石油焦周度供应情况分析	3
1.3 石油焦周度港口库存情况分析	6
1.4 石油焦延迟焦化理论利润分析	8
第二章 煅烧焦	9
2.1 煅烧焦价格分析	9
2.2 利润分析	13
第三章 针状焦	14
3.1 针状焦价格分析	14
3.2 针状焦原料分析-煤沥青	15
3.3 针状焦原料分析-油浆	16
3.4 针状焦产量分析	17
3.5 针状焦装置检修及新增情况	18
3.6 进口针状焦价格分析	19
第四章 包覆沥青	20
4.1 包覆沥青价格分析	20
Part.2 负极材料市场分析	21
第一章 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	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基本以持稳运行为主，锦西石化1#B价格下跌200元/吨至3000元/吨。受下游电解铝、金属硅市场的陆续复产，叠加负极材料市场整体开工的逐步提升影响，对石油焦需求有提升趋势。主营炼厂整体库存中低位运转，交投较为平稳，中海泰州本周复产出焦，中海沥青滨州价格有回涨趋势。

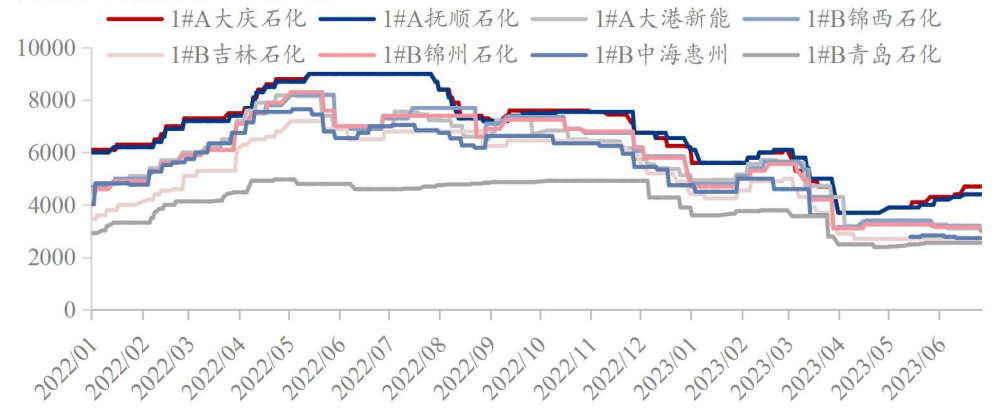
受国际原油价格下跌因素影响，地炼市场价格部分呈现下跌趋势。地炼整体市场出货情况一般，中低硫市场跌多涨少，前期检修炼厂近期陆续开工，地炼市场供应有小幅增加。正值月底，下游企业流动资金较为紧张，按需采购为主，利空地炼焦价下行。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2023/6/25	2023/6/30	价格涨跌
大庆石化	1#A	4700	4700	-
抚顺石化	1#A	4400	4400	-
大港新能	1#A	3100	3100	-
锦西石化	1#B	3200	3000	↓200
吉林石化	1#B	2720	2720	-
锦州石化	1#B	3150	3150	-
中海惠州	1#B	2730	2730	-
青岛石化	1#B	2550	2550	-

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 56.63 万吨左右，较上周环比上升 9.64%。本周炼厂焦化装置的开工率均值在 65.82% 左右，较上周上升 2.03%。其中，地炼炼厂开工率为 64.65%，较上周上升 2.87%；主营炼厂开工率为 66.99%，较上周提升 1.18%。

本周，乌鲁木齐石油焦产量恢复正常，泰州石化延迟焦化装置开工，方宇石化焦化装置开工，东明石化新厂恢复生产，加之部分企业石油焦提产。本周石油焦产量增加。

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	6/16-6/25	51.66	-6.97%	63.80%	-1.06%
2023	6/26-6/29	56.63	9.64%	65.82%	2.03%

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(2023/6/30)

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%
	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%
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	稳定运行	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	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#
	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	停工检修	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	宁夏宝利新能 源有限公司	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	50	2023年6月7日起停工检修一个月	停工检修	S2.6%,A0.23%,V9.2%,扣水 5%
	中石油	兰州石化	120	2023年6月9日-8月检修	停工检修	S1.6%,A0.2%,V9-10%
	中石油	大庆石化	120	2023年6月16日-7月26日停工检修	停工检修	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
	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%
	地炼	盘锦宝来	200	预计2023年8月左右停工检修,具体时间待定	待检	S1.8%,A0.14%,V7.7%,扣水 5%,钒 70
	中石化	茂名石化	-	停工检修时间待定	待检	2#
第 四 季 度	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#
	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% 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 561.5 万吨，较上周增加 5.9 万吨，环比上升 1.06%，日均入库 1.18 万吨。本周，港口部分疏货情况尚可，库存有所下降，但整体港口存货压力仍然偏高。

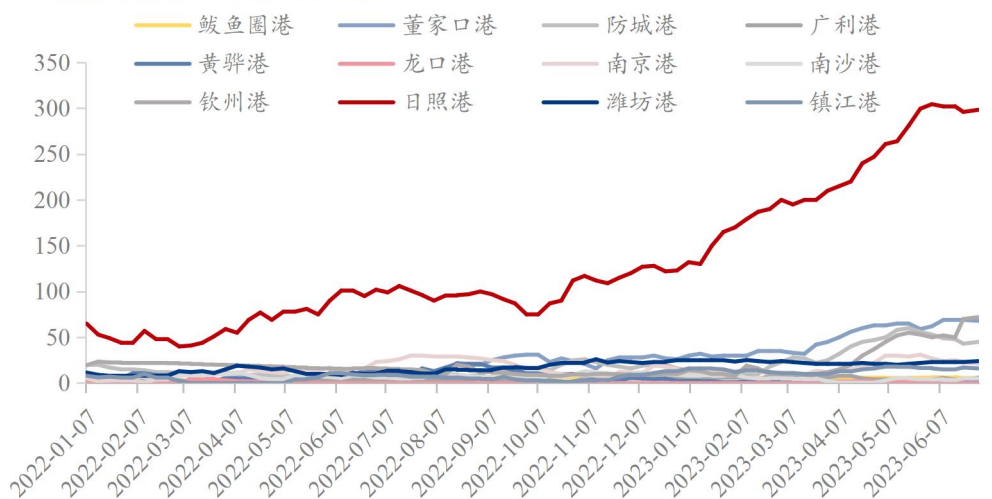
近期仍有陆续船只到港，且进口焦成本陆续走低，贸易商出货意愿增加，部分贸易商降价抛售。同时，受国际原油价格下调因素影响，国产地炼石油焦价格整体呈现下行趋势，对进口焦市场产生冲击。临近月底，部分下游企业可用资金略为紧张，采购动作放缓，心态谨慎。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

省份	港口名称	2023/6/21	2023/6/30	库存环比	日均出入库量
辽宁	鲅鱼圈港	5.6	5.4	-3.57%	-0.04
	董家口港	69.0	68.0	-1.45%	-0.20
	日照港	296.0	298.3	0.78%	0.46
山东	广利港	3.0	6.0	100.00%	0.60
	潍坊港	23.0	24.0	4.35%	0.20
	龙口港	-	-	-	-
江苏	镇江港	17.0	16.0	-5.88%	-0.20
	南京港	23.0	21.0	-8.70%	-0.40
广东	南沙港	5.0	4.8	-4.00%	-0.04
广西	钦州港	70.0	72.0	2.86%	0.40
	防城港	43.0	45.0	4.65%	0.40
河北	黄骅港	1.0	1.0	-	-
合计		555.6	561.5	1.06%	1.18

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	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月初	美国	5	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

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



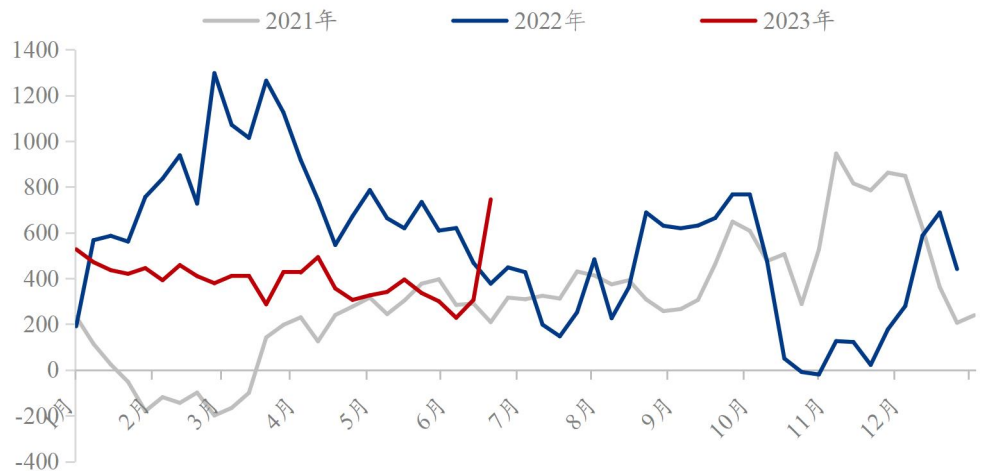
本周，石油焦延迟焦化理论利润约 745 元/吨，较上周增加 439 元/吨，环比上升 143.46%，同比上升 97.61%。

本周，柴油周均价较上周期下调 333 元/吨至 5899.52 元/吨，汽油周均价较上周期下调 183.33 元/吨至 6500.67 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期上调 12 元/吨至 5660 元/吨。焦化料周均价较上周期下调 155 元/吨至 3993 元/吨。

本周，焦焦化料周均价较上周期宽幅下跌，焦化柴油、焦化汽油宽幅下跌，石油焦窄幅下跌，焦化蜡、焦化气小幅上涨，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



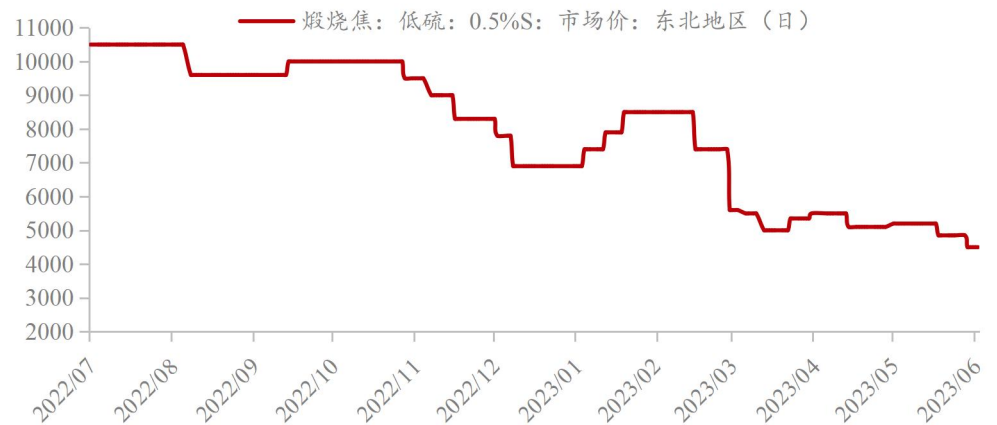
本周低硫煅烧焦价格较上周下跌 350 元至 4500 元/吨，中高硫煅烧焦价格涨跌不一。低硫煅烧焦价格小幅下调，市场交投较为冷清，整体出货速度放缓；中高硫煅烧焦交投较好，出货情况尚可，临近月底下游采购较为积极，对中高硫煅烧焦需求有所提升。低硫煅烧焦整体供应情况较为稳定，个别企业检修停产，中高硫供应大体持稳，炼厂库存中低位运行。

低硫煅烧焦价格表（元/吨）

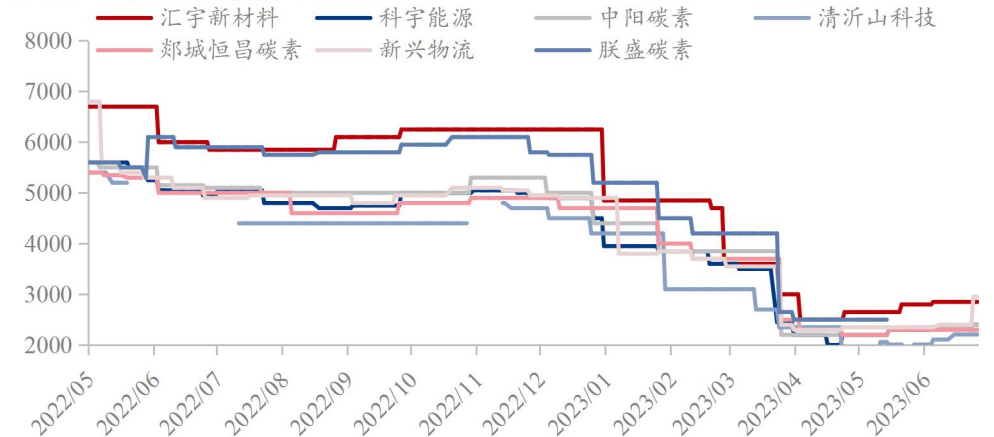
地区	2023/6/21	2023/6/30	价格涨跌
东北	4850	4500	↓350

数据来源：钢联数据

低硫煅烧焦价格走势（元/吨）

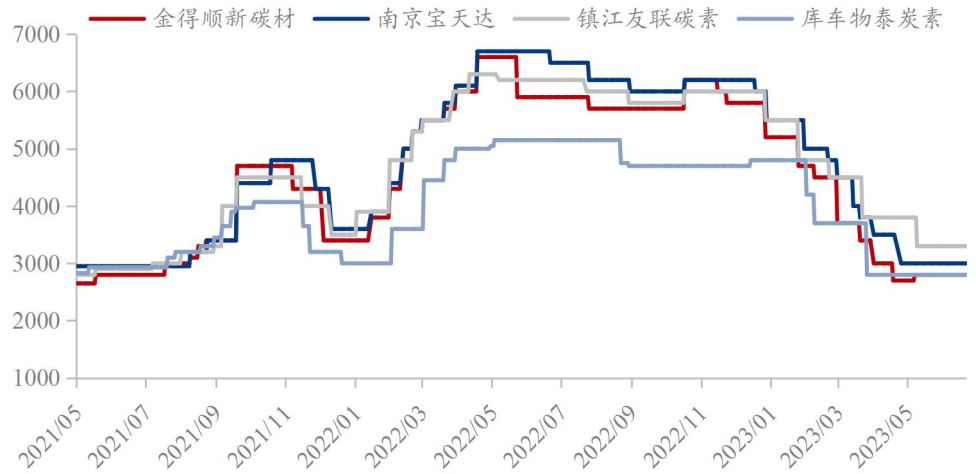


中硫煅烧焦价格走势（元/吨）

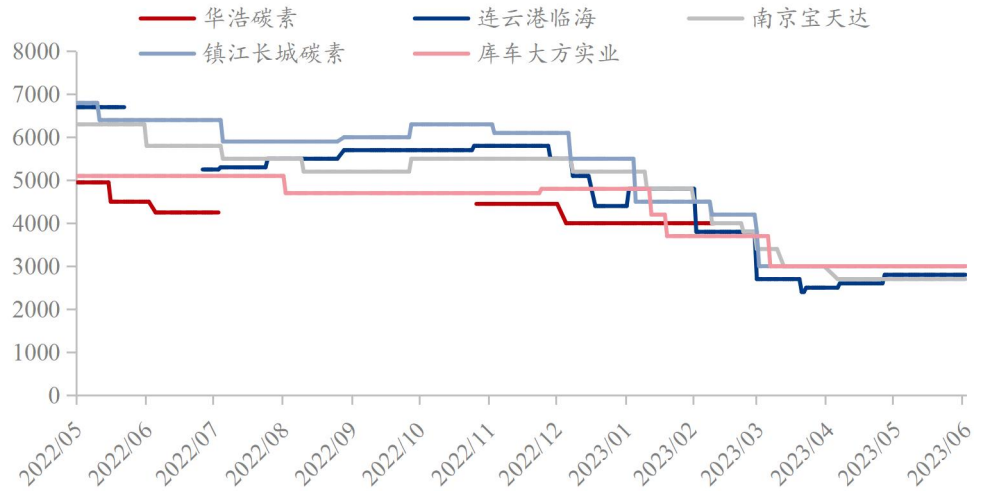


本周中高硫煅烧焦价格涨跌不一，市场整体交投较好，出货情况尚可，临近月底下游采购较为积极，对中高硫煅烧焦需求有所提升。中高硫供应大体持稳，部分炼厂以销定产，开工水平较低，炼厂库存压力较小，大多中低位运行。

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	6/21	6/30	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	4700	4700	-	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
中驰新材	中硫	2400	2400	-	S≤3.0%, 筛分料 0-2mm
	中硫	2450	2450	-	S≤3.0%, 筛分料 2-8mm
志庆德碳素	中硫	2500	2500	-	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	-	-	-	S<3.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒<400
	中硫	3300	3300	-	S<3.0%, A<0.3%, V<0.5%, RD>2.05, 钒<400
镇江金得顺	高硫	3000	3000	-	S<3.5%, A<0.3%, V<0.5%, RD>2.05, 钒<400
	高硫	2800	2800	-	S<3.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒 450PPM
新兴物流	中硫	2400	2950	↑550	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	2300	2300	-	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06
中阳碳素	中硫	2350	2400	↑50	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06
	中硫	3000	3150	↑150	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒 350
山东朕盛	中硫	-	-	-	
沂兴炭素	中硫	3200	3200	-	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	2800	2800	-	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06,钒<450
瑞驰碳素	中硫	2400	2400	-	S≤3.0%, 筛分料 0-2mm
	中硫	2450	2450	-	S≤3.0%, 筛分料 2-8mm
	中硫	2500	2500	-	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	2108	2208	↑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	2800	2800	-	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, 钒 600PPM, RD>2.06
	中硫	2500	2500	-	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	3150	3150	-	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒 350
京博石化	中硫	2400	2400	-	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	4600	4600	-	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
华宇碳素	低硫	4800	4600	↓200	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	4700	4700	-	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
荣达实业	低硫	5300	4700	↓600	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	2150	2200	↑50	S3.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06
滨州中海石墨	低硫	4000	4200	↑200	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08, 比电阻<550
顺隆石化	低硫	4600	4600	-	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, 水分<0.5%, RD≥2.09,
抚顺方大	低硫	6650	6650	-	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



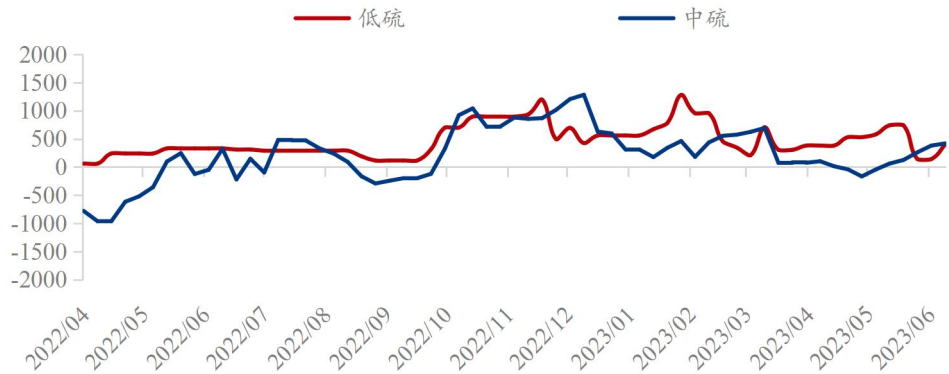
本周低硫煅烧焦理论利润较上周上涨 260 元至 400 元/吨，中硫煅烧焦理论利润较上周上涨 158 元至 419 元/吨。本周低硫煅烧焦价格小幅下降，受前期原料石油焦价格下行影响，低硫煅烧焦所需成本下降，利润空间小幅增长；中高硫煅烧焦整体出货情况尚可，临近月底碳素厂采购量加大，利润空间加大。

煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2023/6/21	2023/6/30	价格涨跌
低硫	140	400	↑260
中硫	261	419	↑158

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平稳运行，油系针状焦生焦报价 5800 元/吨；
 煅后焦报价 9500 元/吨，价格下跌 300 元/吨；煤系针状焦生焦报价 5500
 元/吨；煅后焦报价 8300 元/吨，价格下跌 200 元/吨；周内针状焦市场持
 续疲软，暂无起色。

本周，成本方面，周内煤沥青价格上涨幅度较大，煤系针状焦利润
 面减少，煤系与油系成本差再次拉大；供应方面，周内针状焦企业开工
 率与上周持平，煤系企业停工较多，油系持续低负荷开工；需求方面，
 下游负极材料与石墨电极需求持续平淡，价格疲软运行，针状焦市场需
 求支撑不足。

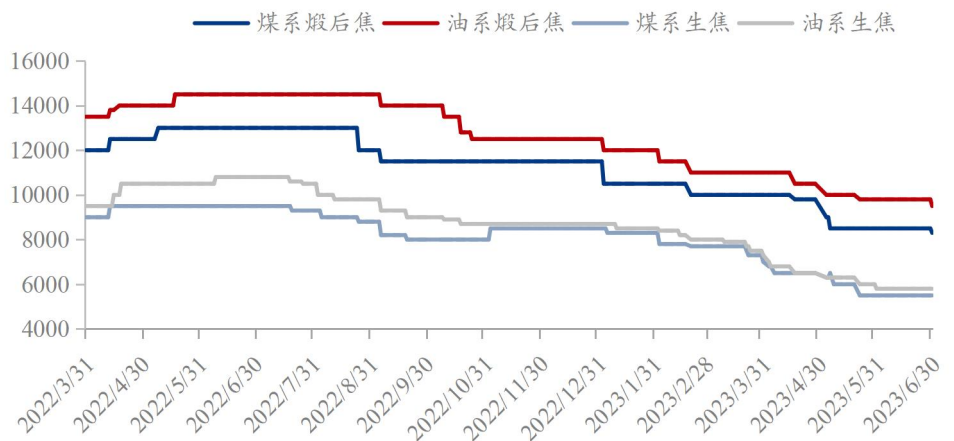
针状焦市场需求不足，价格持续低位，在市场无明显改善的情况下，
 后期或仍存下跌空间。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/6/21	2023/6/30	价格涨跌
油系	生焦	5800	5800	-
	煅后焦	9800	9500	↓300
煤系	生焦	5500	5500	-
	煅后焦	8500	8300	↓200

数据来源：钢联数据

针状焦市场价走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

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 4600-4800 元/吨，价格上涨 400-600 元/吨；中温煤沥青本周价格 4500-4600 元/吨，价格上涨 100-200 元/吨。

周内，原料方面，高温煤焦油市场价格宽幅上涨；供应方面，周内深加工开工虽有下滑，但煤沥青供应略显充足；下游预焙阳极工厂采购心态谨慎，石墨电极以及针状焦方面需求一般，整体支撑欠佳。原料端支撑较强，短线预计煤沥青市场偏强运行。

煤沥青市场价格（元/吨）

产品	2023/6/21	2023/6/30	价格涨跌
改质沥青	4000-4300	4600-4800	↑400-600
中温煤沥青	4300-4600	4500-4600	↑100-200

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 3475 元/吨，上涨 25 元/吨；中硫油浆价格为 3725 元/吨，价格上涨 50 元/吨；低硫油浆价格为 3925 元/吨，价格上涨 125 元/吨，油浆市场价格窄幅上涨。

本周国际原油价格走势上涨，油浆成本支撑加强，下游针状焦市场及深加工企业对油浆的需求平淡，下游刚需采购低位补库，厂商库存有所下降，本周出货稳中窄幅上涨，山东地区油浆销量为 1.68 万吨，与上周环比增加 0.18 万吨。

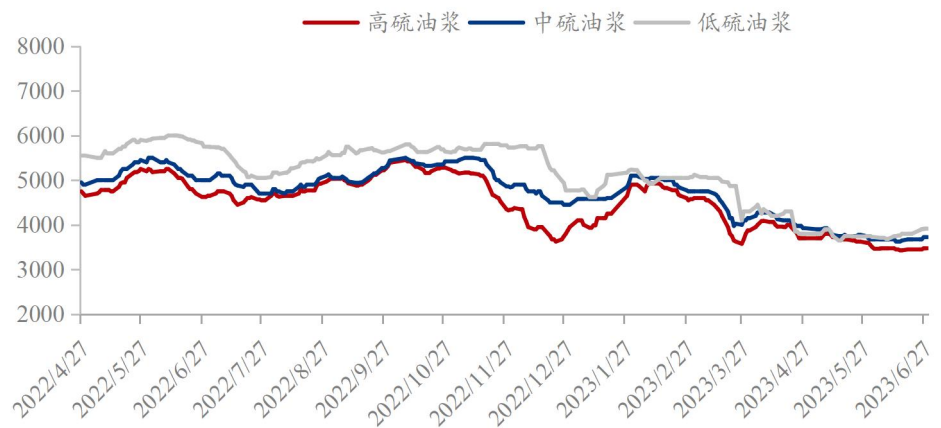
下游逢低补库后炼厂议价上推，下游订单仍以刚需采购为主，油浆出货压力仍存，预计后期油浆市场持续窄幅震荡为主。

油浆价格（元/吨）

产品	2023/6/21	2023/6/30	价格涨跌
高硫油浆	3450	3475	↑25
中硫油浆	3675	3725	↑50
低硫油浆	3800	3925	↑125

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 33%，较上周持平。

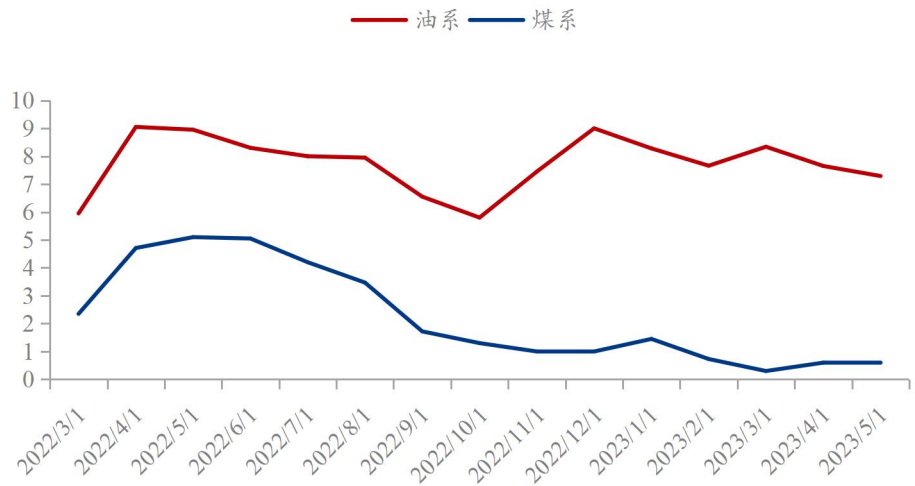
供应方面，负极材料新投产项目不断，主要集中于头部企业扩充市场份额，云南杉杉新材料年产 30 万吨锂离子电池负极材料一体化基地项目 6 月 30 日将实现磨粉车间点火试生产，瑞阳新能源年产 4 万吨新能源锂电池材料一体化项目和年产 6 万吨新能源锂电池材料前驱体项目正式投产。需求方面，负极材料需求回升预期不变，下游按需补货，库存压力逐步缓解。预计下周，负极材料市场大面稳定，负极市场价格弱势趋稳。

针状焦产量（万吨）

类别	2023/6/21	2023/6/30	环比增减
煤系	0.14	0.14	-
油系	1.4	1.4	-
生焦	0.86	0.86	-
煅后焦	0.68	0.68	-

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）

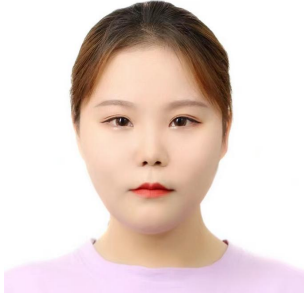
类别	装置名称	产能	检修/停工时间	预计开工时间
煤系	山东宏特	15	2022.2	待定
	山西金州	5	2020.8	待定
	方大喜科墨	6	2020.5	待定
	宝泰隆	5	2022.7.20	待定
	恒信新材	5	2023.3.20	待定
	河南宝舜	5	2023.4	待定
	太原晟宏	10	2022.2.1	待定
	旭阳兴宇	5	2022.9	待定
	鞍钢化学	4	2022.8	待定
	宁夏百川	10	2023.2	待定
油系	河北吉诚	5	2023.1	待定
	中石化某厂	14	2023.6	待定

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
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



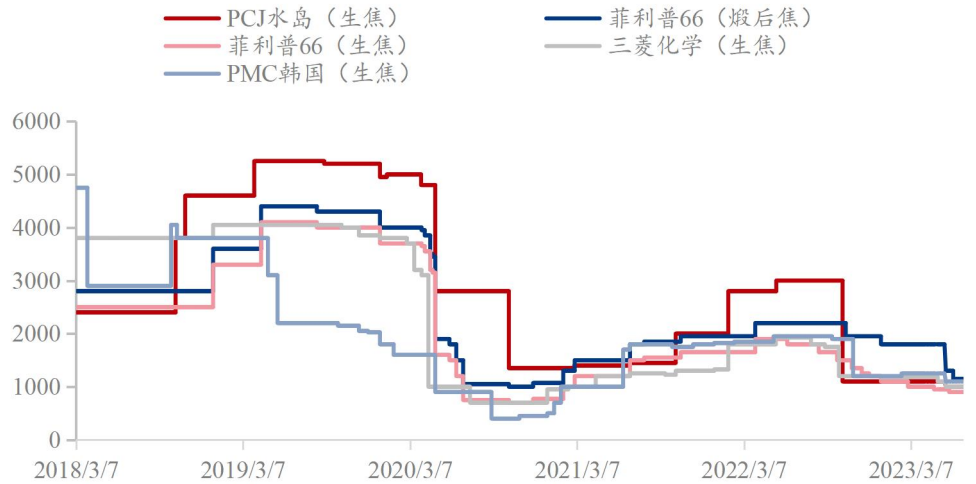
本周进口针状焦市场价格平稳，PCJ 水岛生焦价格为 900-1100 美元/吨；菲利普 66 生焦价格为 800-1000 美元/吨；菲利普 66 煨后焦价格为 1100-1200 美元/吨；三菱化学生焦价格为 900-1100 美元/吨；PMC 韩国生焦价格为 1000-1200 美元/吨。

进口针状焦价格（美元/吨）

类别	2023/6/21	2023/6/30	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）	900-1100	900-1100	-
PMC 韩国（生焦）	1000-1200	1000-1200	-

数据来源：钢联数据

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



本周华北地区 乙烯焦油市场主流出厂 3709 元/吨，华东地区乙烯焦油市场主流出厂 3681 元/吨。本周期初油浆走势窄幅上推，但原油涨后回落，且油浆下游需求表现温吞，下游贸易商采购谨慎，逢低购进，市场交投气氛重陷僵持胶着。端午节期间油浆多数挺价，个别虽有窄幅推涨但成交有限。主营炼厂低硫渣油/沥青料放量多数仍有下行，下游炼厂贸易商接单心态重回观望，市场交投表现不佳，议价下滑明显。

本周国内煤沥青市场挺价情绪较浓，周内原料高温煤焦油市场价格宽幅上涨，深加工企业承压状态下积极挺涨报盘；从供应面来看，周内深加工开工虽有下滑，但煤沥青供应略显充足，供应端利好支撑不足；从需求面来看，下游预焙阳极工厂采购心态谨慎，市场对高位报盘存有抵触情绪，当前市场交投量稀少，高位商谈受阻，石墨电极以及针状焦方面需求一般，整体支撑欠佳。

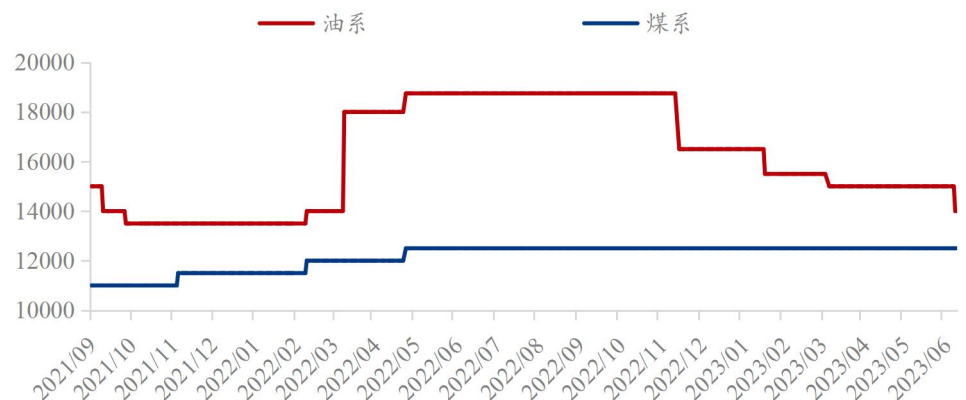
本周，油系包覆沥青价格 14000 元/吨，煤系包覆沥青价格 12500 元/吨。负极市场前期库存逐步消耗，但下游订单增量偏少，负极厂家囤货意愿不高，刚需采购心态占据主导。包覆沥青厂家低负荷运转，部分反应客户需求一般，行业处于较为挣扎状态。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/6/25	2023/6/30	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



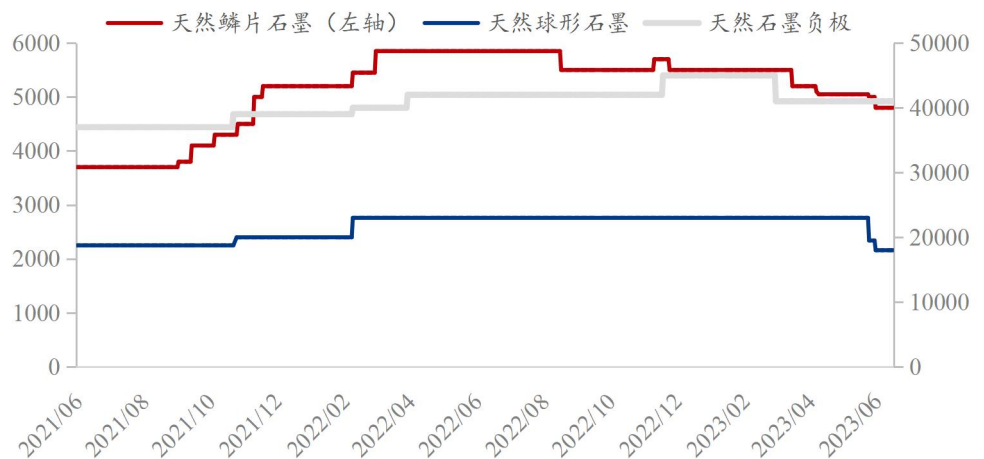
本周负极材料价格持稳运行，整体订单量较少，下游需求提振速度较慢，仍有大量库存待消化；近期负极材料市场一体化项目陆续投产，新建产能逐步释放，负极市场竞争不断加大，行业利润空间逐步缩小接近成本线，部分厂家压价销售消耗库存。负极市场价两极分化现象愈发严重，负极市场供求矛盾短期内难以解决，低端品充斥市场，价格博弈较为明显。

天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/6/21	2023/6/30	价格涨跌
天然鳞片石墨	-195	4800	4800	-
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



本周山东地区-195 鳞片石墨主流价格较上周持平报价，东北地区-195 鳞片石墨主流价格下跌 50 元至 4500 元/吨。

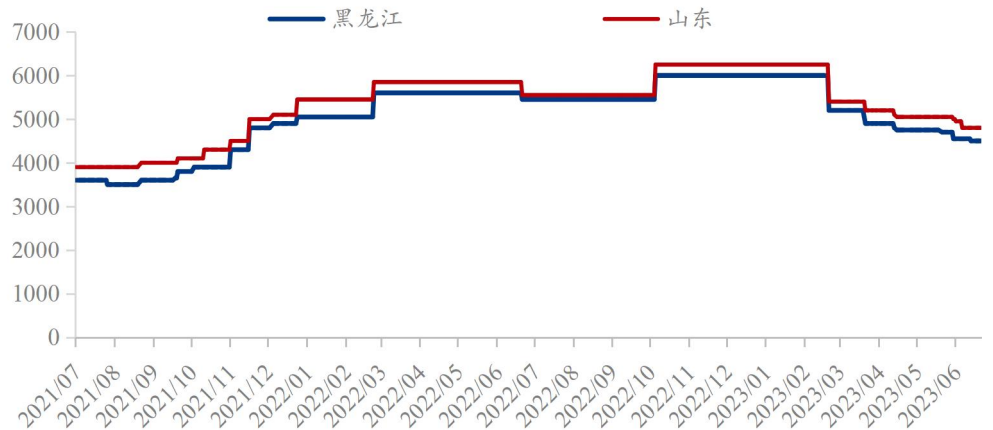
本周鳞片石墨市场整体需求较弱，出货情况一般，负极厂大多消化库存为主，下游企业刚需补货，库存压力逐步缓解。近期新能源车企需求逐步向好，从一定程度上利好原料端，但是提振速度较缓。市场竞争加大，部分企业转产其他领域，预计后期价格弱稳运行。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/6/21	2023/6/30	价格涨跌
天然鳞片石墨	山东	4800	4800	-
	东北	4550	4500	↓50

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



本周天然球化石墨价格较上周持平，东北地区价格在 14000-19300 元/吨，华东地区价格在 14250-18000 元/吨，华北地区价格在 16000-20000 元/吨。

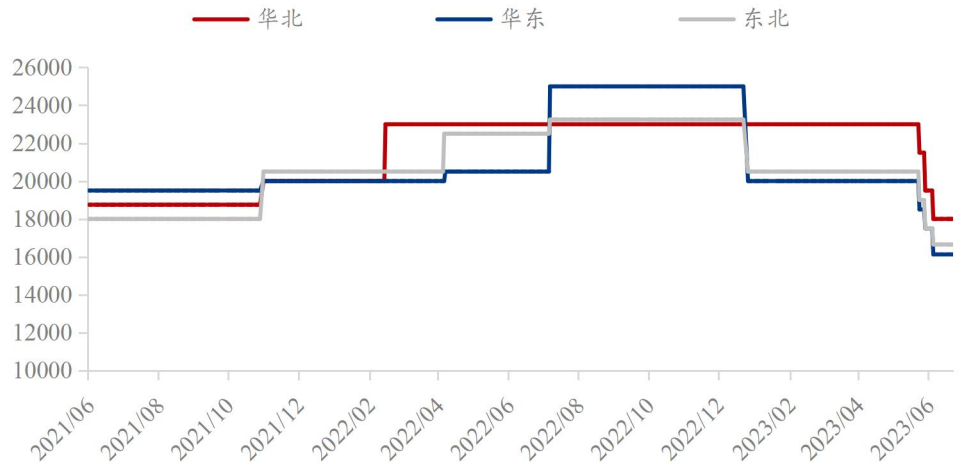
当前市场需求较弱，市场订单量较少，大多企业处于半开半停状态，整体出货情况较为一般。下游企业谨慎采购，大多持观望心态，部分厂家压价销售以获取利润，市场价格博弈明显，预计后期天然球化石墨市场弱稳运行。

天然球化石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/6/21	2023/6/30	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



人造石墨负极市场以持稳运行为主，目前人造石墨低端品价格在 23000 元/吨，中端品价格在 36000 元/吨，高端品价格在 65000 元/吨。

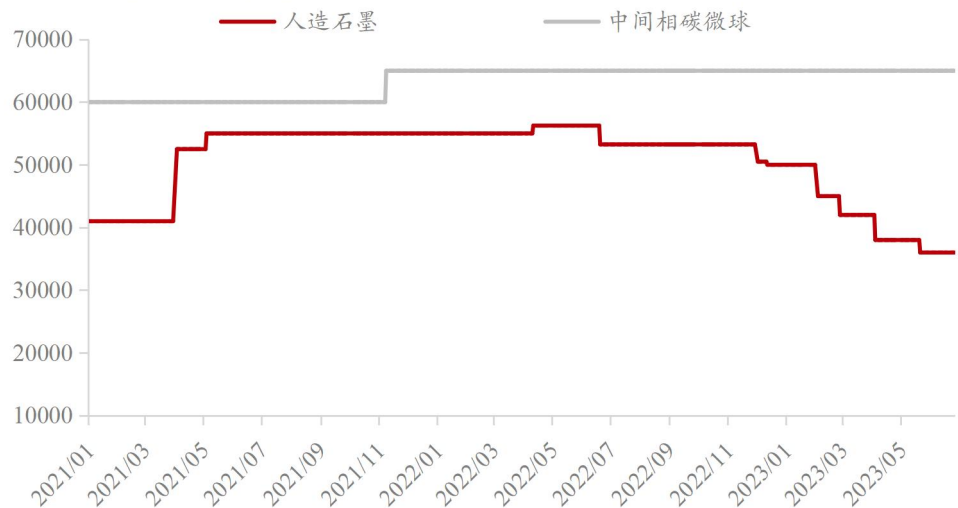
成本控制是目前负极企业的重要方向，负极企业部分加大了对中高硫石油焦的使用比例，成本端压力有所减少。负极市场新建扩建项目较去年同期有所减少，但仍有部分产能将在近期投产，负极市场竞争压力不减。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/6/21	2023/6/30	价格涨跌
人造石墨负极	中端	36000	36000	-
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 10000-12000 元/吨。

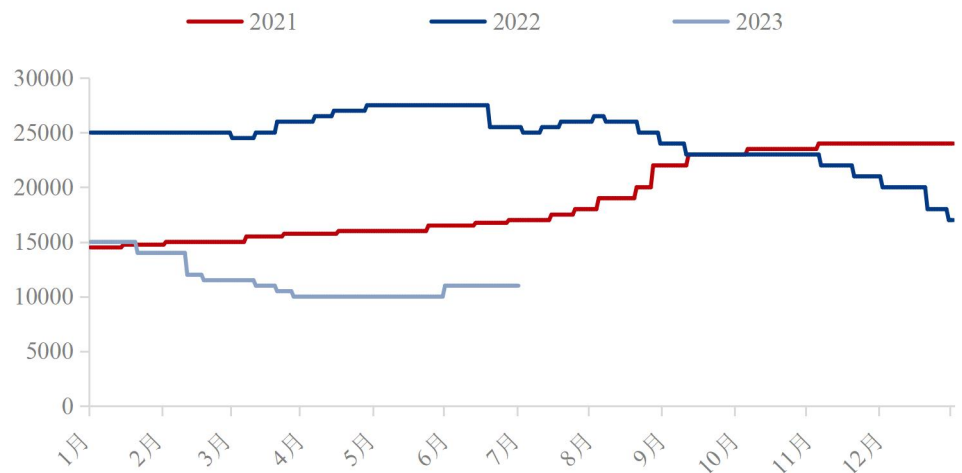
目前，负极市场订单量部分提升，石墨化市场订单随之有小幅增量，企业盼涨情绪在市场弥漫，部分企业报价小幅调涨，但还未有实际成交。石墨化市场出货有小幅增量，头部企业陆续加快一体化进程，独立石墨化代加工企业生存空间收到挤压，竞争压力不减。整体石墨化市场过剩情况较为明显，后续部分企业或将技改。

石墨化加工（元/吨）

产品类别	2023/6/21	2023/6/30	价格涨跌
石墨化加工	11000	11000	-

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

常柯：负极材料行业“内卷”下，产能利用率几何

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，上海钢联新能源事业部负极材料分析师常柯就《负极材料行业“内卷”下，产能利用率几何》进行演讲。报告从四个部分展开。

一、负极原料价格及供需分析

自22年年中新能源高峰后，市场开始走弱，现整体市场低硫石油焦市场暂无起色，整体处于下行趋势，经过前期几轮调价，下游负极材料企业陆续有备货采购动作但整体需求量有限。地炼市场受主营产品价格下调影响出货承压，焦价随行走跌。预备阳极、石墨电极、负极材料等企业原料石油焦需求一般，部分企业利润不足维持低负荷开工运转。

石油焦进口方面主要来源地为美国、罗马尼亚、巴西、英国等国，国内库存较高的港口为日照港，现库存量逐年上升。

国内石油焦下游消费结构较为稳定，预焙阳极最高且逐年升高，用于出口煅烧焦、硅、增碳剂和其他行业的石油焦占比逐年增加，用于石墨电极、燃料的占比逐年较少。负极材料对石油焦需求较少仅在1%左右。

针状焦及包覆沥青产品均供不应求，针状焦的开工率在22年维持在32-71%，整体呈现先增后减的趋势，包覆沥青油系开工率整体维持在47-66%之间，煤系整体维持在72-82%之间。

二、负极材料价格及供需分析

天然鳞片石墨是国内主要消费的天然石墨产品，且该石墨矿主要分布于中国、巴西、马达加斯加、莫桑比克等国。中国鳞片石墨产品出口相对集中，据海关出口数据显示，我国鳞片石墨主要出口国为美国、日本、韩国、印度等国。



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

现全球负极材料产能保持增长趋势，主要增长动力来自亚太地区，约占全球总产能的95%以上，产能集中分布在中日韩三国，产能贡献最大的是中国。国内负极材料产品一体化发展迅速，拟建项目众多，是全球负极材料产品产能最大的国家。

我国天然鳞片石墨进口贸易商相对集中，主要来自莫桑比克及马达加斯加，价格方面，23年进口价均较去年同期小幅上调，主要受货源紧张影响。目前国内整体市场供不应求，消费量增速高于产量增速，又因进口能力有限，占比萎缩，负极材料供应仍紧缺。

三、负极材料各工序及成本利润分析

石墨化成本利润方面，2022年国内石墨化整体利润率随着加工费持续走跌，石墨化外协价格的松动，由于石墨化产能在增加，二是石墨化一体化产能提升，委外的量下降。另随着艾奇逊炉向箱式炉的改造，坩埚的价格也会下降。

2021年因全国能耗管控，开工率下降，石墨化加工费一路上涨，2022年国内石墨化加工费先涨后跌，历经冬奥会环保督查趋严，内蒙古企业有些许影响，出现限产及开工延缓，产量有所下降，随3月新建石墨化代工厂产能释放及累积下游客户，成交价略有下调。8月四川地区限电对内蒙古影响较小。10月初由于暂未满负荷生产，市场供应偏紧，石墨化加工维稳，10月中下旬，新产能释放，石墨化加工价格稍下调。

2023年3月已处于历史最低水平。终端需求暂时未有起色，石墨化订单减量明显，叠加石墨化产能早已过剩，部分厂家利润微薄甚至亏损，宁愿停工停产。石墨化市场悲观情绪蔓延，短期内市场仍较为萧条。

四、新型负极材料供应格局及趋势

2023年据Mysteel统计硅基负极产能在26.20万吨，纯硅负极产能在10.00万吨，碳硅负极产能在7.40万吨，新型负极产能在10.00万吨。国内硅基负极现有产能主要集中于山海杉杉、金硅科技、上海昱航、溧阳天目等企业，现新建产能主要集中在金升电碳、金硅科技、惠州贝特瑞、溧阳天目、上海杉杉等企业。

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



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

1、杉杉股份：包头负极一体化基地生产正常，未受地区限电影响

6月27日，从国内电池负极材料人造石墨龙头杉杉股份方面了解到，公司位于内蒙古包头负极一体化基地的产能未受限电影响，目前仍然按照计划生产。

据杉杉股份此前介绍，2022年，公司内蒙古包头一体化基地二期顺利达产，二期产能中包括石墨化产能5.2万吨、负极材料产能6万吨，加上一期的4万吨负极材料产能，共建成10万吨负极材料产能。

同时，杉杉股份也表示，2022年公司石墨化产能自给率同比有所提升。公司持续改进石墨化工艺，通过提升单炉装料量、预石墨化、增加“泳道炉”等工艺升级，降低石墨化加工单吨能耗，进一步降低成本，提升产品盈利能力。

2、贝特瑞和京阳科技合资瑞阳4万+6万吨负极项目正式投产

6月26日，瑞阳新能源年产4万吨新能源锂电池材料一体化项目和年产6万吨新能源锂电池材料前驱体项目在山东省滨州市阳信县正式投产。

资料显示，瑞阳新能源由贝特瑞和京阳科技共同出资成立，注册资本5亿元。公司项目分两期建设，一期项目建设包括年产6万吨负极针状焦生产线和年产4万吨人造石墨负极一体化产线，总投资达15亿元；二期项目规划包括新增年产6万吨负极针状焦生产线、新增年产4万吨人造石墨负极一体化产线，主要从事高端锂离子电池负极材料的研发、生产及销售。

贝特瑞总经理任建国表示，瑞阳项目2021年3月3日签约落地滨州阳信。近年来在国家政策大力支持下，新能源产业迎来爆发式增长，作为全球负极行业龙头企业，贝特瑞一直倡导通过合作共赢，打造产业生态的投资理念，积极与产业链上下游的优秀合作伙伴，达成战略合作关系，共创未来。京阳科技作为国内外领先的针状焦企业，也是贝特瑞的战略供应商。双方基于对新能源产业发展的强大信心，经过深入细致

的研究分析，对瑞阳项目的发展和前景一致看好。

3、总投资 105 亿，年产 30 万吨硅碳负极项目开工

6月27日，内江市年产30万吨硅碳负极、3万吨高纯微米硅新材料项目签约暨开工仪式在内江经开区举行，这是内江深入学习贯彻省委十二届三次全会、市委八届六次全会“推动现代化产业体系建设”有关决策部署的生动实践，是内江大力开展“全员、全域、全力”招商的重大成果，必将成为内江发展先进制造业的标杆项目，必将为内江加快建设“成渝发展主轴产业强市和区域物流枢纽”注入强劲动力。

仪式上，内江经开区和威远县分别与埃普诺（深圳）新能源科技集团有限公司签订《年产30万吨硅碳负极新材料项目投资合作协议》和《年产3万吨高纯微米硅材料项目投资协议书》，两个项目分别落户内江经开区和内江威远县。

年产30万吨硅碳负极新材料项目总投资投入约105亿元，占地面积300亩，分两期建设，项目一期预计2024年8月建成投产，全部达产后将实现年产值约450亿元，年纳税约15亿元，这是埃普诺布局西南、进军成渝市场的重大举措，填补了内江电池负极材料产业领域的空白，也是内江近年来第一个单个投资超100亿元的制造业项目；年产3万吨高纯微米硅新材料项目可以为硅碳负极新材料项目配套，两个项目的建成投产，必将有力助推内江新材料和新能源产业迈上更高台阶。

4、6万吨锂离子负极材料一体化项目进展

6月25日，在贵州岑巩经济开发区贵州云烯新材料有限公司年产6万吨锂离子负极材料一体化项目（一期）建设工地看到，两栋厂房的钢结构主体框架已基本完工，工人们正加紧在厂房上安装墙体、搭建顶棚和开展道路硬化、护坡加固、宿舍楼修建等基础配套设施建设，一派热火朝天的施工景象。

“目前，一期项目的1号厂房已进入吊装阶段，2号厂房的主体施工正在收尾，任务最重、时间最紧的是2号厂房的建设。”项目施工方负责人彭英宁介绍，由于2号厂房里设备的基础安装周期有将近两个月的时间，为确保项目按照时间节点保质保量完成各项建设任务，如期建

成投产达产。施工方集中力量、开足马力，加班加点赶进度，现在，整个工地有 70 多人在施工，宿舍楼、1 号厂房、2 号厂房都是同时施工，其中 2 号厂房有 50 多名施工人员，在盖完屋面瓦后，2 号厂房的整个主体工程就完工了，“我们争取在六月底让厂房具备设备进场的条件，争取早日投产。”

5、贝特瑞印尼投建年产 8 万吨锂电负极材料一体化项目调整

6 月 20 日晚间，贝特瑞发布公告称，公司董事会审议通过了《关于拟签署〈年产 8 万吨新能源锂电池负极材料一体化项目合资协议之补充协议〉的议案》，拟对公司全资子公司贝特瑞（香港）新材料有限公司（以下简称“香港贝特瑞”）与 STELLAR INVESTMENT PTE. LTD.（以下简称“STELLAR 公司”）在印尼合作投建的年产 8 万吨新能源锂电池负极材料一体化项目予以调整，将项目建设地点由“印度尼西亚 Morowali 县 IMIP 工业园区”调整为“印度尼西亚 Morowali 县 IMIP 工业园区和中爪哇省三宝壟市的肯德尔工业园区”，其中 IMIP 工业园区建设新能源锂电池负极材料的半成品产线，肯德尔园区建设新能源锂电池负极材料的成品产线，项目总投资金额不变。

6、15 万吨负极项目进展，20 万吨纳米硅备案

6 月 28 日，云南冠益硅材料有限公司年产 30 万吨固体水玻璃及精加工 20 万吨绿色纳米硅材料备案通过。

据了解，该项目总投资 50 亿元，建设年产 15 万吨一体化锂电池负极材料及石墨项目。“正在加快推进项目建设，目前动力站建设已完成近 80%，厂前区建设完成近 30%。”山河智能项目建设现场负责人介绍，按照目前的施工进度，今年下半年有望实现部分车间投产。

7、胜华新材拟 4.59 亿元投建 1 万吨/年硅基负极材料项目

2023 年 6 月 29 日，胜华新材公告，公司控股子公司胜华新材料科技（眉山）有限公司（简称“眉山公司”）与福建瑞驰达投资合伙企业（有限合伙）签订投资合作协议，双方拟在福建省福州市设立一家合资公司，注册资本为 1 亿元，眉山公司认缴 5100 万元，持股 51%。合资公司拟规划建设 1 万吨/年硅基负极材料项目，项目总投资约 4.59 亿元。

8、总投资 30 亿元的天然石墨负极材料项目签约

6月21日,三明经济开发区与上海墨砾新材料科技有限公司在上海举行“天然石墨负极材料前驱体”项目签约仪式,总投资30亿元的天然石墨负极材料前驱体项目落地三明经济开发区吉口新兴产业园区。

2022年9月,经上海市闵行区科委领导推荐,三明经开区招商团队实地走访了上海墨砾新材料科技有限公司,详细了解企业运营情况、业务类型、发展规划和投资意向等,并介绍了园区的产业优势、资源优势、政策优势等招商要素。双方就项目落地园区的可行性达成了共识,一致认为墨砾公司产业定位与三明的产业规划契合度非常高,天然石墨负极材料前驱体项目落地三明,可与三明的石墨和石墨烯产业形成配套,实现互利双赢。

9、新蒙新年产 10 万吨微电网锂电池负极材料项目开工

6月21日,苏尼特右旗绿电+先进优质载能产业招商引资推介会在北京如期举行,本次推介会由锡林郭勒盟行政公署主办,北京经济开发区经济发展局和苏尼特右旗共同承办,依托丰富的优质低价绿电,为先进优质载能产业搭建耦合式发展平台,吸引榕融新材料、蒙铁特钢、国电投铝电投资、宁夏盛泰达等10余家新材料企业,中义新能源重工、中车株洲电力机车研究所、江苏华纳环保科技、京东科技等20余家装备制造和科技环保企业,北京经济技术开发区零碳产业创新协会、北京经开综合智慧能源公司、深能北方能源、天合光能等20余家新能源行业机构和领军企业齐聚首都北京,共商合作共赢美好愿景,共绘绿电赋能先进优质载能产业发展蓝图。

10、索通 10 万吨锂电池高端负极材料项目投产

6月26日,甘肃索通盛源碳材料有限公司一期投产暨二期开工仪式举行。市委书记刘永升宣布开工。市委副书记、市长刘凯,索通发展股份有限公司董事长郎光辉分别致辞。市政协主席王毅出席。

合作谋发展,共赢创未来。甘肃索通盛源碳材料有限公司一期投产暨二期开工仪式的顺利举行,标志着嘉峪关市与索通发展股份有限公司地企合作关系进入了一个新的阶段,必将为索通发展形成第二增长曲

线、为我市打造新的经济增长极发挥更加重要的支撑引领作用。

近年来，嘉峪关市深入贯彻落实省委省政府“强科技”“强工业”行动，聚力发展新型材料、加快构建现代工业体系，全力以赴为项目建设、产业发展、企业壮大，提供优质服务、创造便利条件、营造优良环境。索通公司按照精心组织、精细管理、精益施工的要求，依托现有预焙阳极产业基础，加快项目一期全面达产见效、推动二期早日建成投产。甘肃索通盛源碳材料有限公司一期投产暨二期开工是地企双方携手前行、全面深化合作的丰硕成果。

11、新华锦：拟 1.61 亿元收购石墨新材料公司 100%，增加石墨矿资源储备

新华锦 6 月 21 日公告，拟以自有资金 1.61 亿元收购新华锦集团持有的山东新华锦新材料科技有限公司 100% 股权，新材料公司分别持有海正石墨 80% 的股权，持有黑龙江北大荒黑金石墨有限公司 14.11% 的股权。

本次交易涉及的矿业权为标的公司控股子公司海正石墨拥有的一项采矿权，本次核实范围内石墨矿石量为 1486.8 万吨，石墨矿物量为 52.1 万吨。

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			
	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。