



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，主营炼厂整体呈现明显涨势，受中海油炼厂价格调涨因素影响，地炼市场部分炼厂价格提振，幅度在 50-300 元/吨不等。受负极市场需求增加影响，中低硫石油焦市场出货较为顺畅，市场价格随行调涨。后续负极新建项目在 10 月有集中开工动作，负极企业陆续开始备采原料，中低硫市场需求端市场支撑良好，下游企业采购积极性有所提升，预计后续焦价仍将稳中小涨。



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

山东地区中硫煅烧焦出货延续平稳，低硫煅烧焦价格有推涨表现，下游行业采购平稳。低硫石油焦成交价格延续涨势，高品质低硫焦价格较上周期持平，普通品质煅烧焦持续上行，下游企业接货积极，对低硫焦价格推涨提供强劲支撑。



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

1.3 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。煤沥青价格宽幅下跌，油浆价格窄幅下降，但针状焦成本压力依旧存在；下游负极材料排产量稳中提升，石墨电极需求持续疲软，针状焦市场供需两端持续博弈。

1.4 包覆沥青

整体包覆沥青市场价格持稳运行为主，原料乙烯焦油价格上行，包覆沥青厂家生产成本面压力增加。下游负极材料价格前期调降，且原料石油焦及石墨化加工价格调涨，负极企业利润面收窄，对包覆沥青议价压价力度有所增加，且多刚需采买为主，预计后续包覆沥青市场维持弱稳运行为主。

1.5 天然石墨负极

目前鳞片石墨价格稳中偏弱运行，整体交投氛围冷清，订单情况无明显改善，需求支撑无力，企业间报价竞争十分激烈。下游采购企业逢低点价成交，观望情绪较浓。在此局面下，询价氛围有所降温，商户观望心态占主导，短期内鳞片石墨市场窄幅偏弱运行。

1.6 人造石墨负极

人造石墨负极价格前期调降后持稳运行，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。负极市场整体需求有好转预期，10 月将有一批新建负极产能集中开工投产，产能约在 25 万吨左右，预计 9 月负极材料企业将对原料进行集中备货采购，届时预计将利好原料市场价格，原料价格或将进一步推涨，后续负极市场向好预期较前期增强。

1.7 2023 年负极材料行业半年报--信德新材

信德新材8月25日发布半年度业绩报告称，2023年上半年营业收入约3.49亿元，同比减少19.13%；归属于上市公司股东的净利润约2199万元，同比减少71.99%；基本每股收益0.2156元，同比减少78.99%。

2023年1至6月份，信德新材的营业收入构成为：负极包覆材料占比45.48%。

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	27
Part.4 市场热点资讯	32
Part.5 行业政策	37
关于我们	40
免责及版权声明	41

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



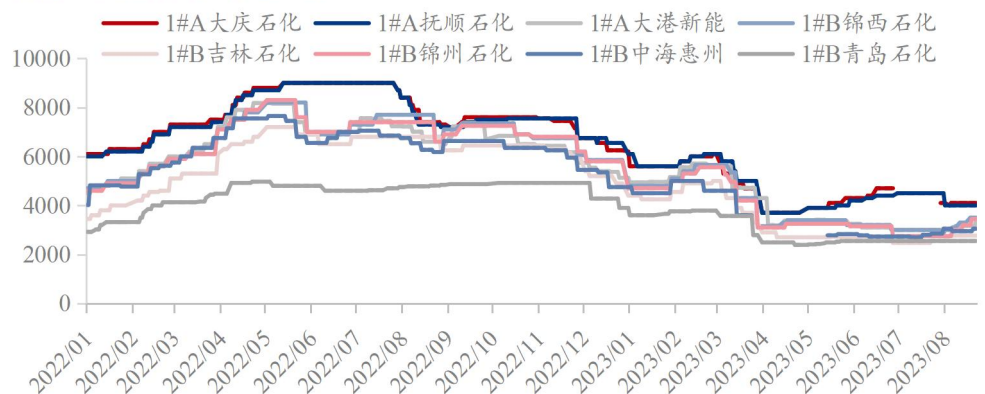
本周，主营炼厂整体呈现明显涨势，大港新能调涨 330 元/吨至 3490 元/吨，锦州、锦西石化分别调涨至 3450 元/吨和 3500 元/吨，中海油旗下炼厂均有推涨，泰州价格至 3100 元/吨，惠州价格至 3050 元/吨，滨州价格至 3700 元/吨。受中海油炼厂价格调涨因素影响，地炼市场部分炼厂价格提振，幅度在 50-300 元/吨不等。

受负极市场需求增加影响，中低硫石油焦市场出货较为顺畅，市场价格随行调涨。后续负极新建项目在 10 月有集中开工动作，负极企业陆续开始备采原料，中低硫市场需求端市场支撑良好，下游企业采购积极性有所提升，预计后续焦价仍将稳中小涨。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2023/8/18	2023/8/25	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	3160	3490	↑330
锦西石化	1#B	3300	3500	↑200
吉林石化	1#B	2770	2770	-
锦州石化	1#B	3200	3450	↑250
中海惠州	1#B	2950	3050	↑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 60.09 万吨左右，较上周环比上升 1.29%。本周炼厂焦化装置的开工率均值在 70.04% 左右，较上周增加 1.99%。

其中，地炼炼厂开工率为 66.32%，较上周上升 3.98%；主营炼厂开工率为 73.76%，较上周持平。

本周，岚桥石化、大连锦源延迟焦化装置复产出焦。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停工，无棣鑫岳、万通石化及海右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	8/11-8/17	59.33	2.87%	68.05%	0.75%
2023	8/18-8/24	60.09	1.29%	70.04%	1.99%

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(2023/8/25)

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 10 日停工检修	稳定运行	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# S1.5%,A0.4%,V10%
	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	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	2023年6月19日-8月18日停工检修	稳定运行	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 17 日停工检修	稳定运行	S2.4%,A0.28%,V10.8%,钒 700
第 三 季 度	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
	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
	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
	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#
	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-8 月 10 日停工检修	稳定运行	S2.0%,A0.28%,V8.74%, 钒 220
	地炼	东鑫垣石化	40	2023 年 8 月 22 日开始停工检修 30 天	停工检修	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 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	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 477.6 万吨，较上周减少 15.4 万吨，环比下降 3.12%，日均出库 3.08 万吨。本周，国内港口库存总量持续呈现下行趋势，整体去库情况较好。

本周，港口发货速度整体较快，受国产中低硫石油焦市场价格调涨趋势影响，进口焦出库速度有所提升，港口现货库存持续减少。下游负极市场需求向好，对中低硫石油焦需求有所增加，且国产焦受原料因素影响，硫含量 3% 的普货的国内市场供应较为充足，3% 以下指标较好的中低硫石油焦供应仍然偏紧，近期到港或在途的进口中低硫焦对这部分下游需求进行供应补充。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

省份	港口名称	2023/8/18	2023/8/25	库存环比	日均出入库量
辽宁	鲅鱼圈港	5.2	5.2	-	-
	董家口港	57.0	55.0	-3.51%	-0.40
	日照港	273.7	271.5	-0.80%	-0.44
山东	广利港	5.0	5.0	-	-
	潍坊港	23.5	23.0	-2.13%	-0.10
	龙口港	1.9	1.9	-	-
江苏	镇江港	7.0	5.0	-28.57%	-0.40
	南京港	14.7	12.0	-18.37%	-0.54
广东	南沙港	7.0	6.0	-14.29%	-0.20
广西	钦州港	65.0	62.0	-4.62%	-0.60
	防城港	32.0	30.0	-6.25%	-0.40
河北	黄骅港	1.0	1.0	-	-
合计		493	477.6	-3.12%	-3.08

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	哥伦比亚	5	S3 弹丸焦	低灰	日照港	日照汇纳
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



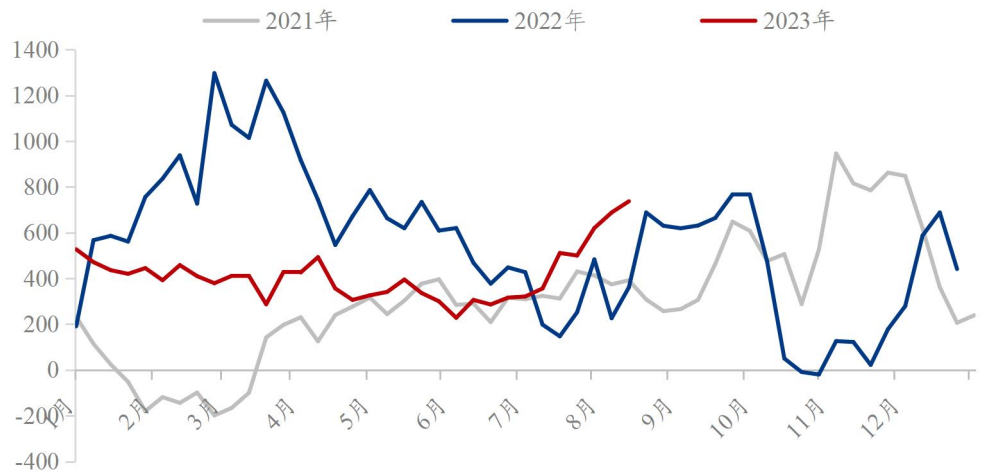
本周，石油焦延迟焦化理论利润约 737 元/吨，较上周上涨 49 元/吨，环比上升 7.12%，同比上升 104.16%。

本周，柴油周均价较上周期下调 26.67 元/吨至 6916.734 元/吨，汽油周均价较上周期上调 53.34 元/吨至 6910.67 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期下调 5 元/吨至 5545 元/吨。焦化料周均价较上周期下调 80 元/吨至 4125 元/吨。

本周，延迟焦化理论利润呈小幅上涨趋势，焦化料、焦化气明显下调，焦蜡、石油焦及焦化柴油小幅下跌，焦化汽油小涨，焦化理论利润仍旧处于盈利中高位。

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



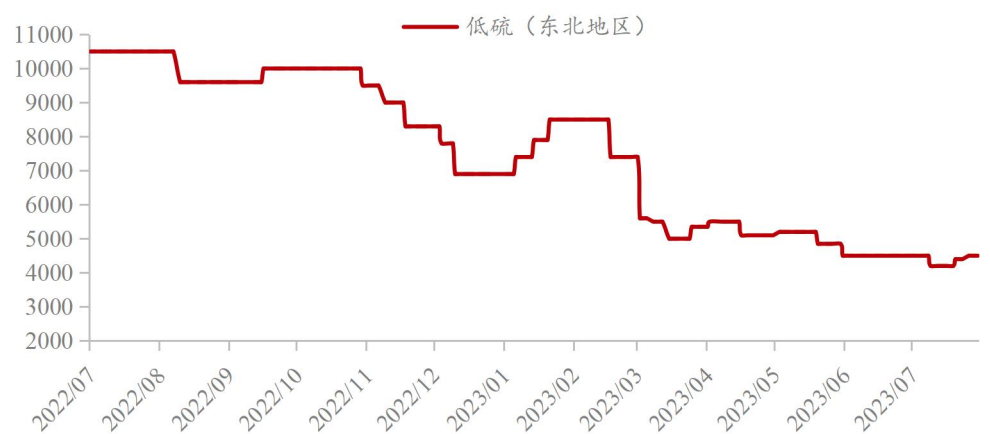
本周山东地区普货煅烧焦价格保持稳定，目前硫 3%普货煅烧焦价格 2600 元/吨，硫 3%钒含量 450PPM 的主流价格 2950/吨，硫含量 3%钒含量 350PPM 的主流价格 3400 元/吨。低硫煅烧焦随原料成本上浮，其下游接货热情，石墨电极开工负荷增加，对煅烧焦企业提供支撑，但下游企业仍以刚需采货为主，预计后市焦价持稳为主，或有波动空间。

低硫煅烧焦价格表（元/吨）

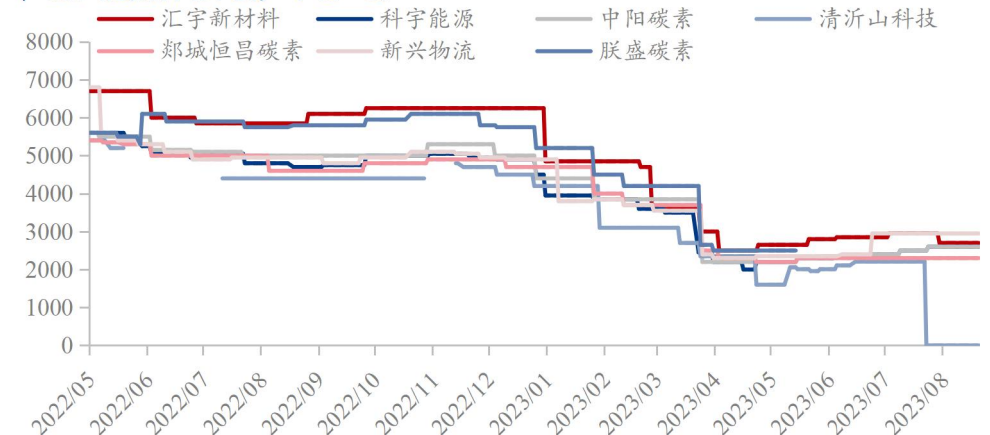
地区	2023/8/21	2023/8/25	价格涨跌
东北	4500	4500	-

数据来源：钢联数据

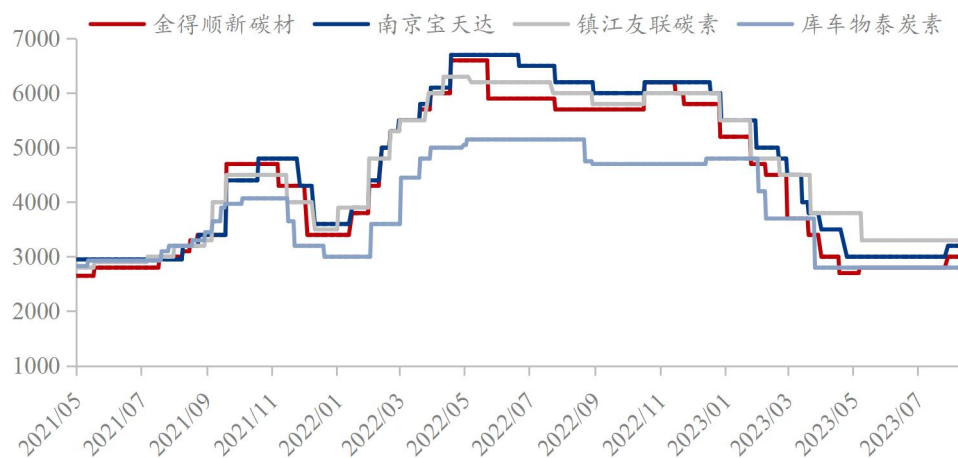
低硫煅烧焦价格走势（元/吨）



中硫煅烧焦价格走势（元/吨）

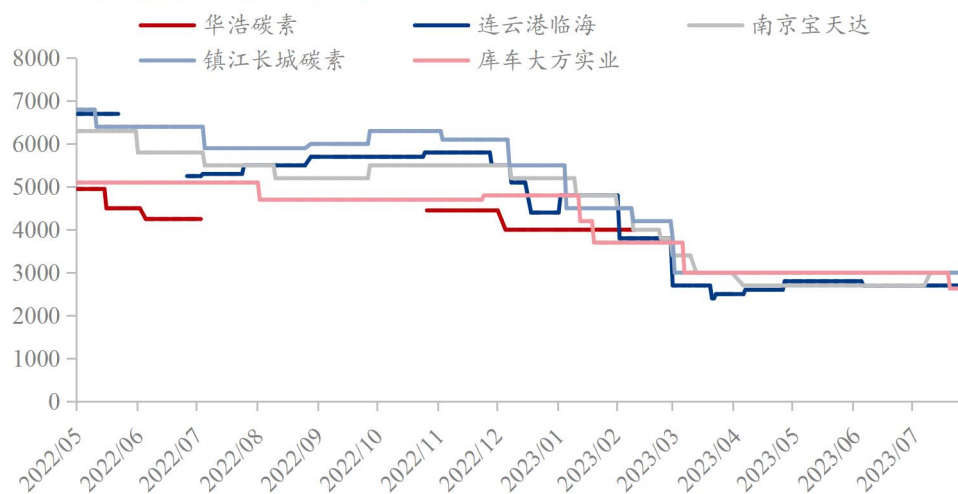


中高硫煅烧焦价格走势（元/吨）



国内中高硫石油焦市场出货稳定焦价大面向稳，铝用炭素市场交投氛围尚可，下游炭素企业临近月底采购心态放缓，市场需求支撑稍有转弱。预计下周期国内石油焦市场或以维稳整理，炼厂焦价调整空间有限。

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	2023/8/21	2023/8/25	指标
壮大碳素	低硫	4500	5000	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	4500	5000	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	高硫	3300	3300	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	2950	3200	硫 3.0%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.08
云海碳素	低硫	2600	2600	
郑城恒昌	中硫	2300	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	2700	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	2700	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	2800	2800	
荣达碳素厂	低硫	4500	5000	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	3000	S<3.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.07, V<450
宝天达碳素	中高硫	3000	3200	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	2600	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	2600	2600	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	3300	3300	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	4500	4500	硫<0.5%, 灰分<0.5%, 挥发<0.5%, 真密度>2.08%
金中碳素	低硫	5000	5000	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	4500	4500	
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	4700	4800	硫<0.5%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，水分<0.5%，真密度>2.08
指竹炭素	低硫	4500	5000	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
葫芦岛市荣达	低硫	4700	5000	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	2600	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	2400	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	4500	4960	
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

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



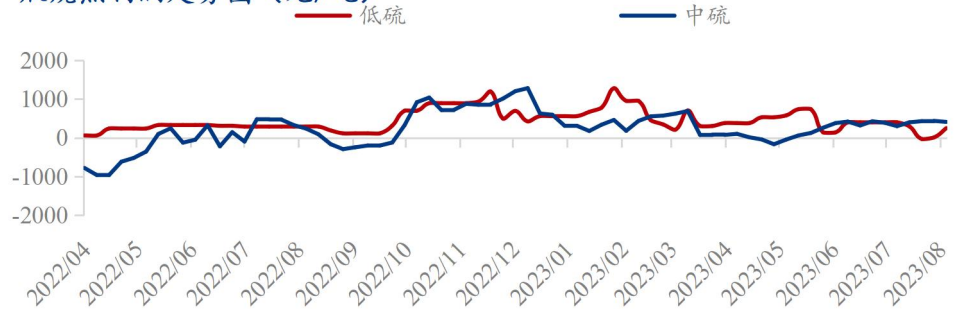
本周低硫煅烧市场在利润收缩的情况下看起来气氛越来越浓，较上周上涨 240 元至 250 元/吨，中硫煅烧焦理论利润较上周下跌 26 元至 411 元/吨。东北地区低硫煅烧焦理论平均利润为 250 元/吨，环比上周增加 240%。煅烧焦下游需求增加，石墨电极开工负荷增加，负极材料拿货增多，石油焦成交价格上行，煅烧焦成本增加，多种原因推动煅烧焦价格上涨，低硫煅烧焦理论利润水平中低位。

煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2023/8/21	2023/8/25	价格涨跌
低硫	10	250	↑240
中硫	437	411	↓26

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
湖北	湖北索通炭材料有限公司	100	2023 年年初投产部分产能
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

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，煤沥青价格宽幅下跌，油浆价格窄幅下降，针状焦成本压力依旧存在；供应方面，本周针状焦企业开工率较上周窄幅上升，供应量小幅上升；需求方面，负极材料产能不断递增，下游需求稳中提升，负极材料排产持续提升，降本与下位替代现象依旧存在；石墨电极方面需求持续平淡，对针状焦采购心理谨慎。

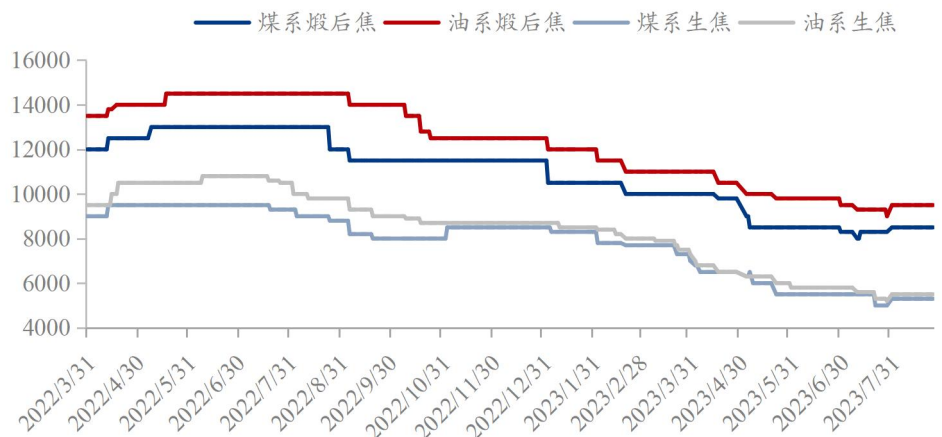
预计下周，国际原油价格窄幅波动，煤沥青价格或持续下跌，煤系针状焦成本压力减小。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/8/18	2023/8/25	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下跌。改质沥青价格为4800-5200元/吨，下跌300-500元/吨；中温煤沥青本周价格为4700-4800元/吨，下跌450元/吨。

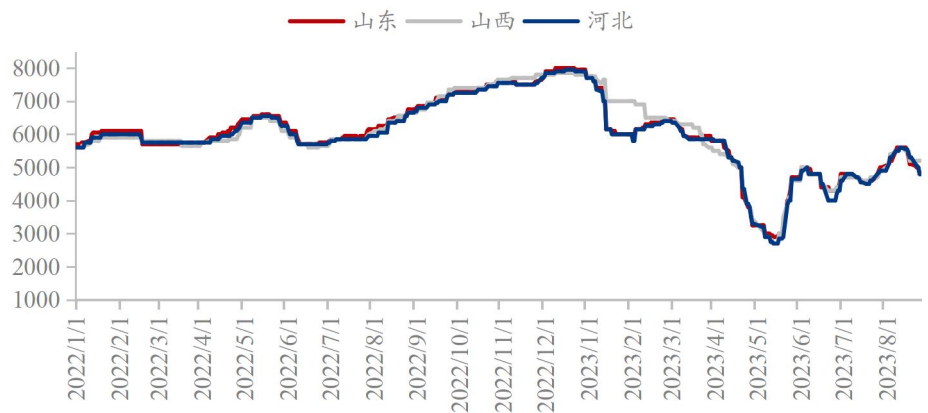
周内，原料方面，原料煤焦油价格宽幅下跌，煤沥青成本支撑疲软；供应方面，深加工企业开工有所下滑，但煤沥青供应量较为充足；下游需求方面，下游对价格高位原料采购持谨慎心理，多数厂家入市观望，供需两端持续博弈，整体煤沥青市场持下滑趋势。

煤沥青市场价格（元/吨）

产品	2023/8/18	2023/8/25	价格涨跌
改质沥青	5100-5300	4800-5200	↓300-500
中温煤沥青	4700-5250	4700-4800	↓450

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3800元/吨，价格下跌25元/吨；中硫油浆价格为3950元/吨，价格未变；低硫油浆价格为4275元/吨，价格下跌40元/吨，油浆市场价格窄幅下跌。

本周国际原油先涨后跌，油浆价格成本支撑减弱，油系针状焦企业开工率低，对油浆采购较少，交易市场气氛平淡，炼厂出货存在困难，深加工方面刚需为主。虽油浆价格走势下跌，但整体均价较上周上涨，本周山东地区油浆销量为1.81万吨，与上周环比上涨0.35万吨。

预计下周，国际原油价格维持窄幅下跌，需求无明显改善的现状下，油浆市场有降价保证出货的可能，价格或持续下跌。

油浆价格（元/吨）

产品	2023/8/18	2023/8/25	价格涨跌
高硫油浆	3825	3800	↓25
中硫油浆	3950	3950	-
低硫油浆	4315	4275	↑40

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31%，较上周上涨4%。

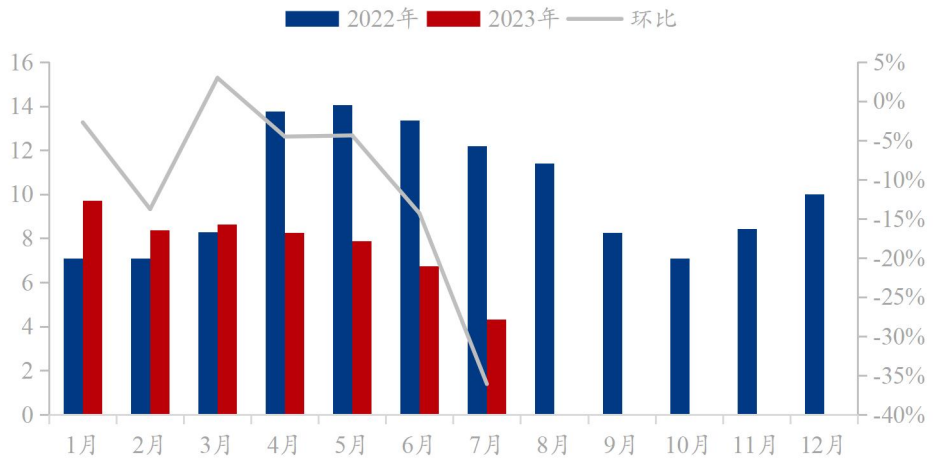
低硫石油焦均价涨 90 元/吨，针状焦实际成交价格难推涨，负极材料原料成本继续升高。供应方面，负极厂排产计划有所增加，增幅有限，一体化产能投建持续进行。需求方面，负极需求同比增长，动力仍是主要消费领域。预计短期内，负极材料市场价格延续稳势主导。

针状焦产量（万吨）

类别	2023/8/18	2023/8/25	环比增减
煤系	0.00	0.00	-
油系	1.27	1.52	↑19.69%
生焦	0.66	0.91	↑37.88%
煅后焦	0.61	0.61	-

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



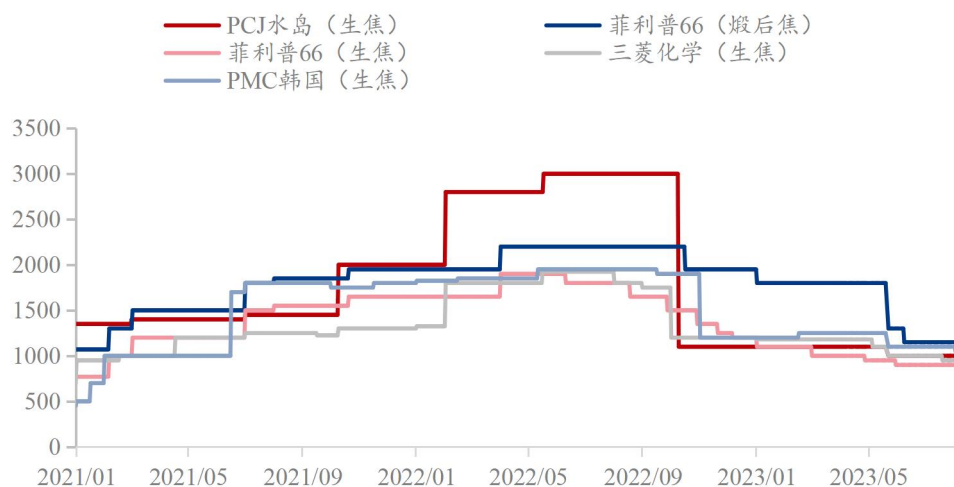
本周进口针状焦市场价格平稳，PCJ水岛生焦价格为900-1100美元/吨；菲利普66生焦价格为800-1000美元/吨；菲利普66煨后焦价格为1100-1200美元/吨；三菱化学生焦价格为900-1000美元/吨，价格未变；PMC韩国生焦价格为1000-1100美元/吨，价格未变。

进口针状焦价格（美元/吨）

类别	2023/8/18	2023/8/25	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
 负极原料石油焦炭分析师
 联系方式：15050367580
 Email：
 xukexin@mysteel.com



本周，乙烯焦油当前华北市场价格 4059 元/吨，华东市场主流价格在 4031 元/吨，周内价格主流上涨。本周期原油走势接连下行，油浆市场交投气氛偏空整理，深加工方向刚需支撑，周内油浆走势僵持盘整后部分窄幅下调。汽柴油交投阶梯状窄跌，渣油市场交投气氛利空主导，下游商家避险情绪升温。低硫渣油/沥青料放量下调幅度明显，中硫渣油高位商谈亦表现明显跌幅。

本周，国内煤沥青市场延续下滑趋势，周内原料高温煤焦油价格宽幅下跌，成本面对煤沥青新单商谈形成利空；从供应面来看，周内深加工开工负荷虽有下滑，但煤沥青供应充裕，场内库存亟待消化，短期工厂继续去库为主；下游采购气氛来看，买盘对高位接货积极性不高，部分厂家入市谨慎观望，企业整体打压心态较浓，供需博弈下煤沥青市场呈现下滑趋势。

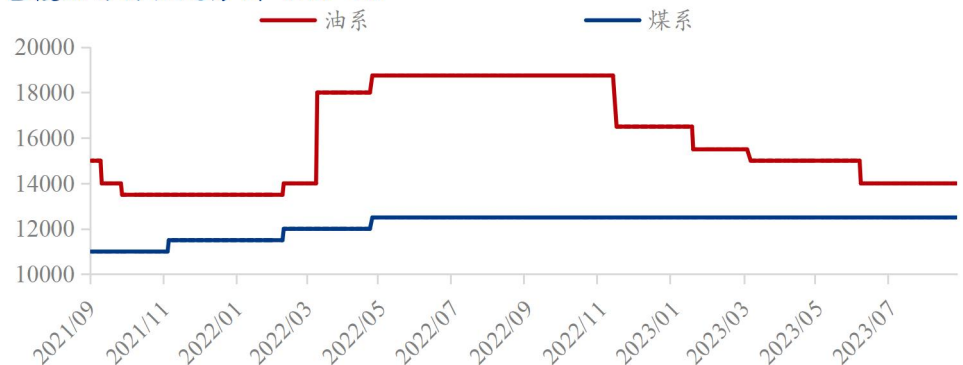
整体包覆沥青市场价格持稳运行为主，原料乙烯焦油价格上行，包覆沥青厂家生产成本面压力增加。下游负极材料价格前期调降，且原料石油焦及石墨化加工价格调涨，负极企业利润面收窄，对包覆沥青议价压价力度有所增加，且多刚需采买为主，预计后续包覆沥青市场维持弱稳运行为主。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/8/18	2023/8/25	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



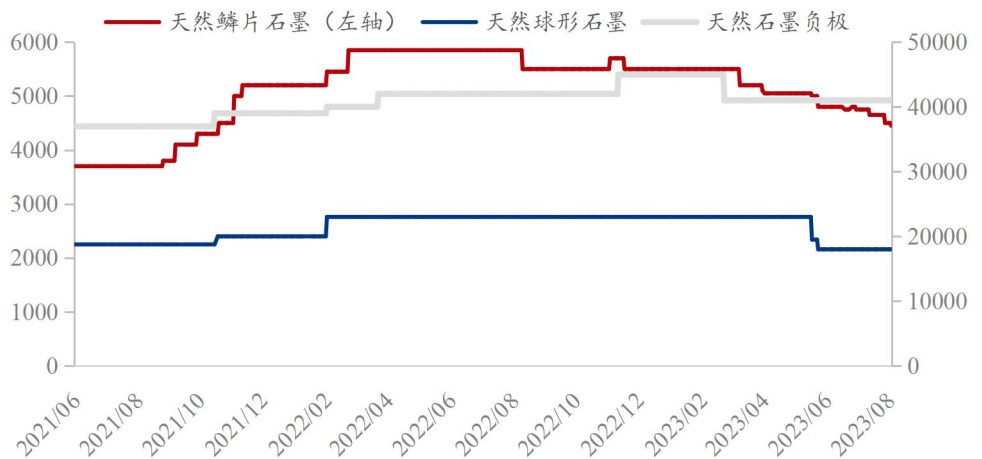
鳞片石墨价格连降，成本端支撑不足，预计短期时间内天然石墨价格持稳为主。天然石墨企业开工稳定，因下游需求暂时无起色，以单定产，消耗库存为主。国内负极材料市场氛围稍有缓和，但采购需求不佳，询单稀少；耐火市场方面，国内耐火市场低迷，企业经营困难，原料采购积极性不高。短期内，对天然石墨市场无利好因素。

天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/8/21	2023/8/25	价格涨跌
天然鳞片石墨	-195	4650	4450	↓200
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 4450 元/吨，东北地区-195 鳞片石墨主流报价为 4200 元/吨。

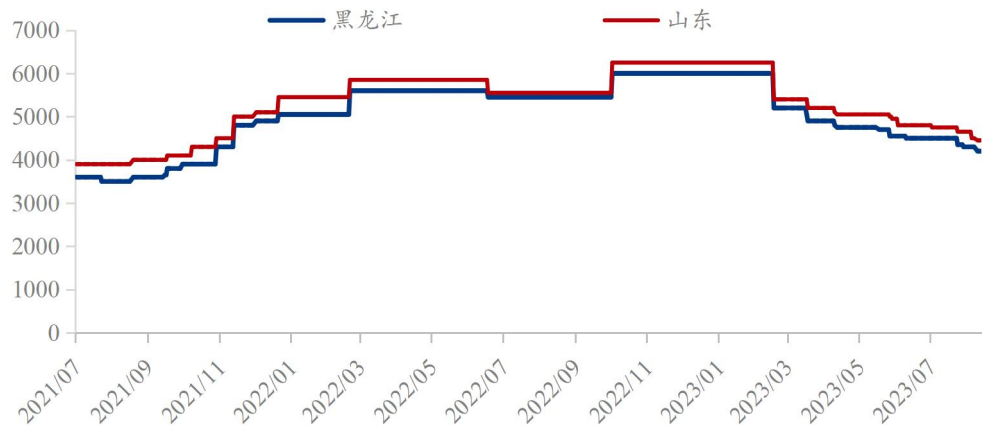
目前鳞片石墨价格稳中偏弱运行，整体交投氛围冷清，订单情况无明显改善，需求支撑无力，企业间报价竞争十分激烈。东北、华东地区个别暂停生产的企业，以消耗库存为主，复产时间待定。下游采购企业逢低点价成交，观望情绪较浓。在此局面下，询价氛围有所降温，商户观望心态占主导，短期内鳞片石墨市场窄幅偏弱运行。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/8/21	2023/8/25	价格涨跌
天然鳞片石墨	山东	4650	4450	↓200
	东北	4350	4200	↓150

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持稳,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。

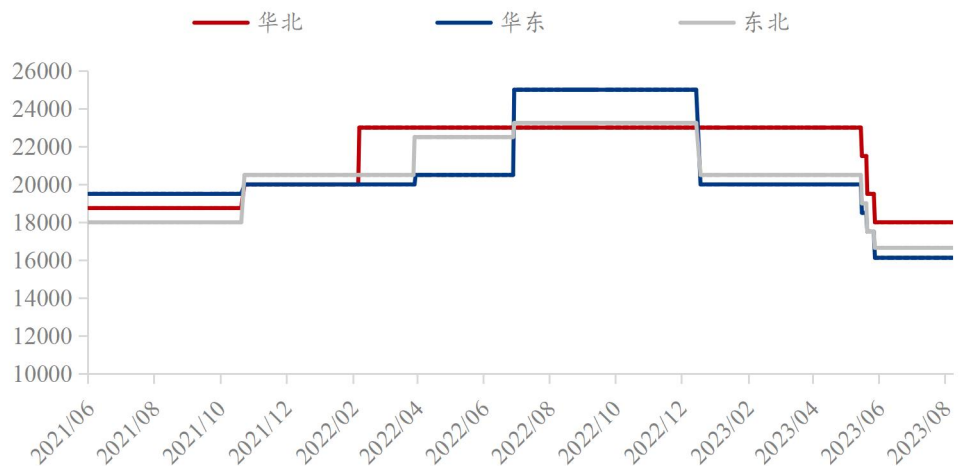
球化石墨当前市场下游需求恢复较为缓慢,市场整体成交情况较为一般,大多企业开工水平中低位,下游企业刚需采买。负极材料市场存向好预期,或对球形石墨市场提振,球形石墨市场供应充足,短期预计球形石墨市场企稳运行。

天然球化石墨价格 (元/吨)

产品	地区	2023/8/21	2023/8/25	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



人造石墨负极价格前期调降后持稳运行，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。

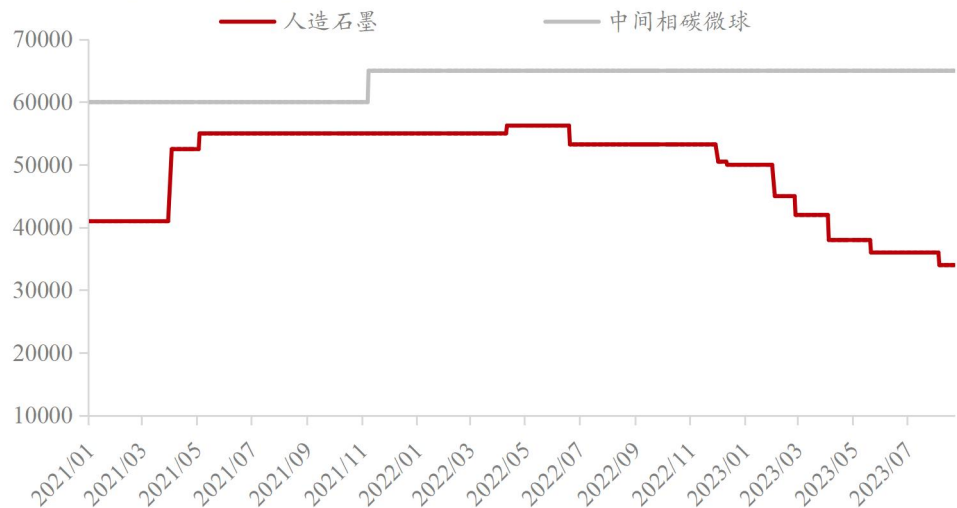
负极市场整体需求有好转预期，10 月将有一批新建负极产能集中开工投产，产能约在 25 万吨左右，预计 9 月负极材料企业将对原料进行集中备货采购，届时预计将利好原料市场价格，原料价格或将进一步推涨，后续负极市场向好预期较前期增强。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/8/18	2023/8/25	价格涨跌
人造石墨负极	中端	34000	34000	-
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。

石墨化市场平稳过渡运行中，人造石墨负极材料价格前期小幅调降，原料低硫焦等价格调涨，负极企业制造成本增加，利润面受到压缩，对石墨化代加工环节比价压价动作增加，仍有部分价格在 1 万元/吨以下，且负极企业一体化进度逐步推进，部分对委外加工需求稍有减少，石墨化代加工市场竞争压力较大。

石墨化加工（元/吨）

产品类别	2023/8/18	2023/8/25	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--信德新材



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

信德新材8月25日发布半年度业绩报告称，2023年上半年营业收入约3.49亿元，同比减少19.13%；归属于上市公司股东的净利润约2199万元，同比减少71.99%；基本每股收益0.2156元，同比减少78.99%。

2023年1至6月份，信德新材的营业收入构成为：负极包覆材料占比45.48%。

今年上半年，电池厂和负极厂商多以消化库存为主，致使负极包覆材料市场需求阶段性低于预期，销量出现同比下滑。同时，由于下游需求减弱，同行在中低温负极包覆材料的竞争加强，信德新材积极调整市场销售策略，对中低温负极包覆材料市场价格作了较大幅度调整，以进一步提升市占率。

近年来，负极包覆材料的主流技术路线包括煤基可纺沥青和石油基可纺沥青两种技术路线，公司属于石油基可纺沥青技术路线。石油基可纺沥青技术路线所产出的负极包覆材料为当前市场占有率较高的品种。随着煤基可纺沥青和其他技术路线日趋成熟和推广应用，若未来石油基可纺沥青（负极包覆材料）的性能、技术指标和经济性被其他技术路线的替代型负极包覆材料超越，则石油基可纺沥青（负极包覆材料）的市场份额可能被挤占甚至被替代，相应的，公司生产经营将受到较大的不利影响。目前公司生产的负极包覆材料，可以满足下游客户的工艺需求。如果锂电池的下游市场需求发生变化导致当前负极包覆材料的主流技术路线发生变化，而公司未能及时、有效的开发并推出满足需求的新产品，则公司竞争优势将被削弱，公司生产经营将受到较大不利影响。

公司不断完善研发体系和提升研发能力，通过自主研发与合作研发等方式在新产品新技术领域始终保持前瞻性 & 领先性，快速推动新产品和新技术的商业化落地，确保向客户的持续稳定、高质量交付，以实现公司的稳健发展。

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 领航/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、物科金硅完成数千万元 A+轮融资，吉利共创和清流资本领投

近日，锂电池硅基负极材料生产商物科金硅完成数千万元 A+轮融资，由吉利共创和清流资本领投，同创伟业作为老股东持续追加投资。

据了解，本轮融资将主要用于二期产线建设，适当扩大硅基负极产能，完善技术迭代，实现最新型硅碳定型及吨级量产。

2022 年 6 月，物科金硅完成 2200 万元 A 轮融资，投资方为同创伟业重庆基金、北京腾业；2020 年 12 月，天使人才基金完成对物科金硅的天使轮投资。



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

四川物科金硅新材料科技有限责任公司成立于 2020 年 12 月，是一家专注于硅基负极材料研发、生产和销售的技术驱动型企业。公司创始团队源于中科院和国内头部电池粉体材料企业，拥有全球独创领先的氧化亚硅制备、分级、包覆和预锂以及预锂核心技术，已申请国家专利 17 项。



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

硅基负极材料一直以来都是锂离子电池负极材料领域的研究热点。因其具有高比能量、高容量、高循环稳定性等性能，被视为下一代锂离子电池材料的潜在候选者。随着硅基负极成本和技术优化，以及 4680 动力圆柱电池产业化，硅基负极的需求呈井喷式增长，未来将由作为石墨负极的掺杂材料到逐步取代石墨成为主要负极材料。

2、信德新材上市后首份半年报：上半年净利下滑逾 7 成 下半年盈利能力或有所增强

信德新材 8 月 24 日晚披露 2023 年半年报，公司上半年实现营业收入 3.49 亿元，同比下滑 19.13%；归母净利润 2199 万元，同比下滑 71.99%；基本每股收益 0.22 元。信德新材于 2022 年 9 月 9 日在创业板上市，这也是该公司上市之后披露的首份半年报。

信德新材主要从事锂电池负极包覆材料产品的研发、生产与销售，并积极向下游沥青基碳纤维生产领域拓展，是行业领先的碳基新型材料

供应商。公司产品主要有两大应用领域：一是作为负极包覆材料用于锂电池负极材料的生产加工；另一个用途是经过纺丝碳化等加工，制成沥青基碳纤维。目前，两大应用领域中最主要的领域为锂电池负极材料生产领域。

近年来，信德新材锂电池负极包覆业务下游客户需求增长较为明显，现有产能已经相对紧张。信德新材也在根据行业发展和客户需求情况进行产能扩张，目前“年产3万吨碳材料产业化升级建设项目”一期项目已顺利投产，公司现有生产规模和运营效率得到大幅提升，在锂电池及碳纤维领域的市场竞争力也得到显著增强，满足不断增长的锂电负极市场需求。

3、易成新能接受机构调研

问：能否详细介绍一下公司发展战略？

答：公司将借助国家发展战略新兴产业的东风，围绕“建设一流新能源新材料产业”企业愿景，力争到“十四五”末，实现“三六”发展目标。“三”是：风电、光伏电站开发建设规模达到3GW；“六”为：实现年产10万吨大规格超高功率石墨电极、10万吨锂离子电池用负极材料、10万吨石墨化生产线、10万吨针状焦和中间相焦、10GWh动力锂离子电池、10GW高效单晶硅太阳能电池，推动一流新能源新材料产业初步成型。

问：请介绍一下公司电池片业务相关情况？

答：该业务在公司的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电池转换效率。目前拥有10GW的产能，配套有3000万套组件边框产能。未来公司将根据市场发展情况，加快推动TOPCon产线升级改造。

问：请介绍一下负极材料业务基本情况？

答：公司负极材料的研发、生产和销售在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，构建石墨、负极一体化

产能，加快形成负极材料全产业链优势，青海、南阳项目建成后，将立马发挥绿电和电价优势，降低负极材料生产成本，提升盈利能力。

4、加速布局上游原材料产业 星球石墨特种与化工专用石墨材料项目全面投产

近日，星球石墨全资子公司内蒙古星球新材料科技有限公司（简称“内蒙古新材料”）特种与化工专用石墨材料项目全面投产，标志着星球石墨实现了“材料、设备、系统、服务”四位一体化的战略布局。

星球石墨主要从事石墨设备的研发、生产、销售及维保服务，为客户提供石墨合成炉、石墨换热器、石墨反应塔器等各型号石墨设备、配套系统及相关配件，始终坚持发掘石墨潜力，致力于石墨设备的深度应用，助力高端装备产业的发展。公司产品主要应用于化工、环保行业及相关防腐蚀领域。

内蒙古新材料为星球石墨全资子公司，主要用于研发、生产、销售特种石墨材料及配件，旨在向产业上游拓展、进一步丰富公司的产品结构、提升产品的市场竞争力、形成新的利润增长点。

5、再扩“朋友圈”！宁德时代与喜百年签订战略合作协议

8月24日，广东喜百年供应链科技与宁德时代新能源科技正式签订战略合作协议，双方将共同推动中国公路货运物流行业迈入“零碳”时代。

宁德时代将协同喜百年将共同探索中国公路物流、交通运输等零碳新场景，加速重卡行业电动化，推动运输行业零碳化。

据了解，喜百年成立于2010年，总部位于东莞，业务聚焦新能源供应链，提供生产物流、普货整车运输、危化整车运输、VMI仓库管理、国际物流、锂电售后及回收、物流软件开发、网络货运平台、循环取货、包装设计 & 包装租赁等综合物流服务。

此前，宁德时代分别与智光电气、海波思创、陕汽集团、中国电建签约合作。

6、7月终端销量榜：比亚迪环比下滑10% 两匹“黑马”崭露头角

7月终端销量数据显示，比亚迪终端销量再次超2万辆，但环比下降近10%，这是其自宣布全面电动化以来，环比下滑最严重的一次。而哈弗和银河两个品牌在“血战”中杀出自己的一片天，成功抢占了比亚迪的市场，赢得了初步胜利。

特斯拉环比腰斩、红旗逆势大涨超一倍、腾势同比“狂飙”超300倍的背后原因是什么？7月新能源汽车市场还有哪些值得关注的点？7月终端销量分析为你答疑解惑。

根据终端销量数据，7月新能源乘用车终端销量604,346辆，同比增长37.5%，环比下降6.5%。其中纯电动车终端销量416,258辆，环比下降6.7%；插电式混合动力终端销量139,757辆，环比下降12%；增程式终端销量48,305辆，环比增长15.7%。

1-7月新能源乘用车终端销量超352万辆，同比增长39%。若照此增速发展，2023年新能源乘用车终端销量预计将超650万辆。

7、塔塔为英国电池厂寻找合作伙伴，将为捷豹路虎电动汽车供应电池

印度汽车制造商塔塔正在与多家初创企业进行商谈，该公司计划为其斥资40亿英镑（合51亿美元）建设的英国电池厂寻求技术支持。

塔塔汽车集团首席财务官P. B. Balaji在孟买（Mumbai）接受采访时表示：“如果你看看这一领域的创业企业，会发现他们处于技术前沿。这是一个错综复杂的机会，我们正在与他们中的许多人进行洽谈。”

塔塔计划从2026年开始在英国电池厂启动大规模生产，每年将至少为50万辆汽车供应电池。Balaji表示，新工厂寻求的合作范围包括合资、知识共享、实验研究，以及技术授权。

8、传特斯拉德国工厂下调产量目标

特斯拉德国工厂在3月份达到每周5,000辆的产量目标后，于7月和8月将产量目标下调至每周4,350辆，并计划进一步削减。

今年3月下旬，特斯拉曾在社交媒体平台 X（以前称为 Twitter）上发布消息称，位于德国柏林附近格林海德（Gruenheide）的工厂每周生产 5,000 辆汽车，但不愿透露姓名的工人告诉 Business Insider，这不是常规目标，自那以来的平均产量要低得多。

特斯拉在 6 月份表示，由于不再需要临时工，其德国工厂雇佣的临时工数量较初期有所减少，但仍计划完成产量目标。Business Insider 称，特斯拉内部工作流程软件的图片显示，特斯拉已将德国工厂 7 月和 8 月的目标下调至每天 870 辆。

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

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。