



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，炼厂价格整体持稳运行，大庆、抚顺9月继续执行保价政策，中海油价格部分调涨，泰州焦调涨100元/吨至3200元/吨。目前中低硫焦市场出货情况较为顺畅，下游采买情绪较为积极，炼厂库存基本低位运转。目前下游负极市场开工率有所提高，负极企业入市询单采购操作增加，且9月中旬及10月陆续有新的负极项目落地投产，负极市场对指标较好的中低硫石油焦的需求缺口仍存。预计后续中低硫石油焦市场或将有小幅微涨。

1.2 煅烧焦

低硫煅烧焦价格持稳为主，石墨电极及石墨阴极需求维持稳定，支撑低硫煅烧焦市场。山东地区中硫煅烧焦出货延续平稳，均价较上周小幅推涨，低硫煅烧焦价格仍有小幅上行，下游行业采购平稳。地炼高硫石油焦均价有所下滑，普货煅烧焦均价小幅上行，采购平稳，煅烧生产企业理论利润有所回升。

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。改质沥青价格下跌，油浆价格窄幅下降，针状焦降本需求依旧较大；下游负极材料排产量稳中上升，石墨电极需求持续疲软，针状焦市场短期无明显需求改善。

1.4 包覆沥青

包覆沥青原料乙烯焦油价格近期上行，包覆沥青厂家成本压力持续增加，利润面再度收窄。包覆沥青在负极材料生产中用量较小，虽近期负极市场订单量提升，但对包覆沥青的需求整体维持刚需，包覆沥青市场成交氛围较为清淡，出货较为一般。

1.5 天然石墨负极

目前鳞片石墨市场的价格相对稳定，但交投氛围较为冷清，需求支撑不足，企业之间的竞争较为激烈。下游采购企业在当前市场情况下，主要是逢低点价成交，对市场的观望情绪较为浓厚。当前市场情况下，商户对询价的热情有所下降，观望心态占主导，短期内鳞片石墨市场可能会呈现窄幅偏弱运行的态势。

1.6 人造石墨负极

本月中旬即将有负极新建产能开工投产，且10月有负极项目的集中开工，负极市场向好预期增强，对原材料备货补货动作增加，部分负极厂家出货情况好转。但整体人造石墨负极材料价格偏低，处于近几年的低位水平，原料价格近期回升，负极生产厂家成本压力不减，利润面有所收缩，对原料端的压价力度仍然较强。

1.7 2023 年负极材料行业半年报--杉杉股份

2023年8月29日晚间，宁波杉杉股份有限公司发布2023年半年度报告，公告显示，杉杉股份上半年实现营业收入94.68亿元，归属于上市公司股东的净利润10.13亿元，归属于上市公司股东的扣非净利润5.88亿元。

报告期内，杉杉股份负极材料实现主营业务收入31.61亿元，实现净利润4.31亿元，实现归属于上市公司股东的净利润3.76亿元。面对行业整体需求不及预期和价格整体下行，公司通过加速推动产品迭代升级、深化大客户合作以及全面落实降本举措等积极措施，2023年上半年负极材料销量实现稳步增长，人造石墨出货量保持领先，龙头地位稳固，对主要头部客户的销量实现大幅增长，头部客户集中度进一步提升。

目 录

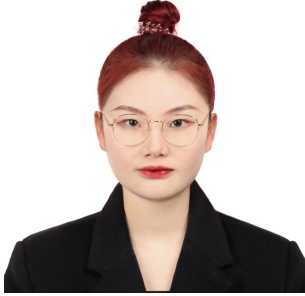
Part.1 原料市场分析	1
第一章 石油焦	1
1.1 低硫石油焦价格分析	1
1.2 石油焦周度供应情况分析	2
1.3 石油焦周度港口库存情况分析	5
1.4 石油焦延迟焦化理论利润分析	7
第二章 煅烧焦	8
2.1 煅烧焦价格分析	8
2.2 利润分析	13
第三章 针状焦	14
3.1 针状焦价格分析	14
3.2 针状焦原料分析-煤沥青	15
3.3 针状焦原料分析-油浆	16
3.4 针状焦产量分析	17
3.5 针状焦装置检修及新增情况	18
3.6 进口针状焦价格分析	19
第四章 包覆沥青	20
4.1 包覆沥青价格分析	20
Part.2 负极材料市场分析	21
第一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



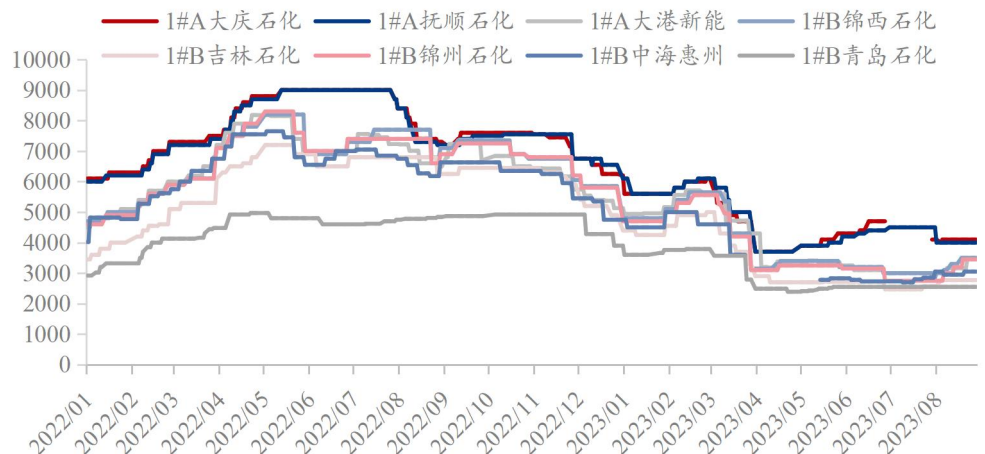
本周，炼厂价格整体持稳运行，大庆、抚顺9月继续执行保价政策，中海油价格部分调涨，泰州焦调涨100元/吨至3200元/吨。

目前中低硫焦市场出货情况较为顺畅，下游采买情绪较为积极，炼厂库存基本低位运转。目前下游负极市场开工率有所提高，负极企业入市询单采购操作增加，且9月中旬及10月陆续有新的负极项目落地投产，负极市场对指标较好的中低硫石油焦的需求缺口仍存。预计后续中低硫石油焦市场或将有小幅微涨。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2023/8/25	2023/9/1	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	3490	3490	-
锦西石化	1#B	3500	3500	-
吉林石化	1#B	2770	2770	-
锦州石化	1#B	3450	3450	-
中海惠州	1#B	3050	3050	-
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 60.34 万吨左右，较上周环比上升 0.41%。本周炼厂焦化装置的开工率均值在 70.26% 左右，较上周增加 0.22%。

其中，地炼炼厂开工率为 66.98%，较上周上升 0.66%；主营炼厂开工率为 73.53%，较上周下降 0.23%。

本周，无棣鑫岳及榆林华航复产出焦，山东海化延迟焦化装置检修停工。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，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	8/18-8/24	60.09	1.29%	70.04%	1.99%
2023	8/25-8/31	60.34	0.41%	70.26%	0.22%

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(2023/9/1)

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
	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
季	中石油	广州石化	100	2023 年 7 月 28 日-8 月 29 日停工检修	稳定运行	S0.22%,A>0.5%,V16%,不扣水
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	2#
	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	S1.8%,A0.14%,V7.7%,扣水 5%,钒 70
	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	S2.0%,A0.28%,V8.74%, 钒 220
	地炼	海化集团	100	2023 年 8 月 30 日开始停工检修, 开工时间待定	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	S3.0%左右,A0.1%,V10%,扣水 5%
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						
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%
度						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 474.8 万吨，较上周减少 2.8 万吨，环比下降 0.59%，日均出库 0.56 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。

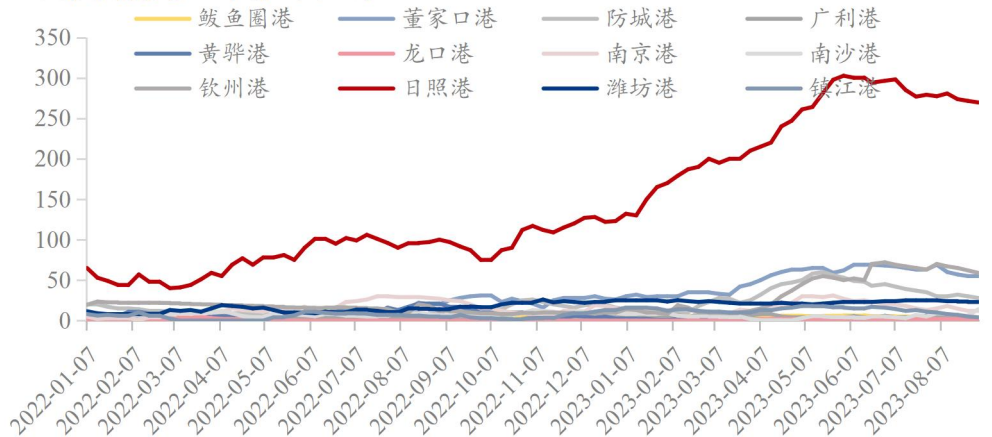
本周，国内各港口发货速度较快，贸易商出货心态较为积极，国内港口库存总量持续下调。国内市场指标较好的中低硫石油焦供应整体偏紧，进口低硫焦补充部分需求缺口。下游接货情况良好，整体出货较为顺畅，后续负极市场新建扩建产能陆续投产，预计对进口焦需求仍将持续，港口现货库存或将进一步下降。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

省份	港口名称	2023/8/25	2023/9/1	库存环比	日均出入库量
辽宁	鲅鱼圈港	5.2	4.0	-23.08%	-0.24
	董家口港	55.0	55.0	-	-
	日照港	271.5	269.6	-0.70%	-0.38
山东	广利港	5.0	3.0	-40.00%	-0.40
	潍坊港	23.0	22.8	-0.87%	-0.04
	龙口港	1.9	1.9	-	-
江苏	镇江港	5.0	4.0	-20.00%	-0.20
	南京港	12.0	12.5	4.17%	0.10
广东	南沙港	6.0	14.0	133.33%	1.60
广西	钦州港	62.0	59.0	-4.84%	-0.60
	防城港	30.0	28.0	-6.67%	-0.40
河北	黄骅港	1.0	1.0	-	-
合计		477.6	474.8	-0.59%	-0.56

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	10月	罗马尼亚	3.5	低硫海绵焦	低灰	-	日照汇纳
2023	9月初	印尼	2	低硫海绵焦	低灰	潍坊港	-
2023	8月	印尼	2	低硫海绵焦	低灰	日照港	-
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	1	低硫海绵焦	低灰	潍坊港	-
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



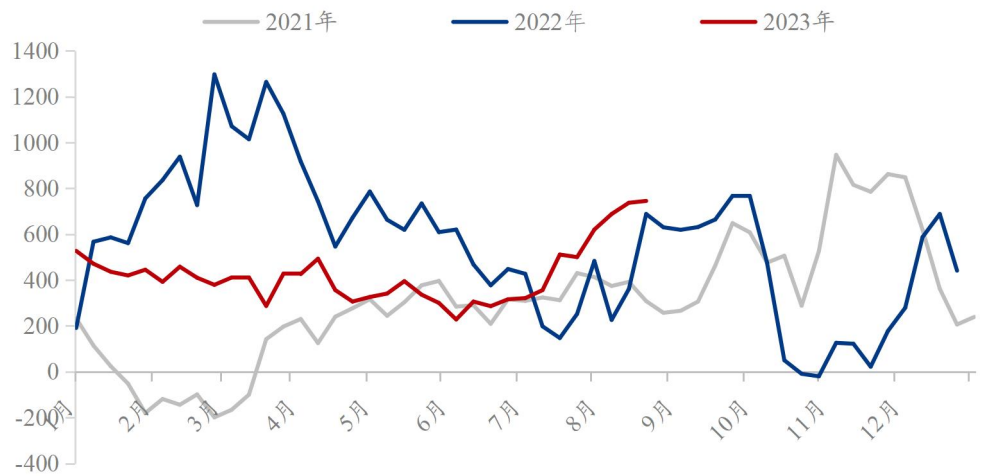
本周，石油焦延迟焦化理论利润约 745 元/吨，较上周上涨 8 元/吨，环比上升 1.09%，同比上升 8.28%。

本周，柴油周均价较上周期下调 48.33 元/吨至 6868.4 元/吨，汽油周均价较上周期下调 91.67 元/吨至 6819 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期下调 7 元/吨至 5538 元/吨。焦化料周均价较上周期下调 30 元/吨至 4095 元/吨。

本周，焦化料、焦蜡、焦化柴油、焦化汽油、焦化气小跌，石油焦窄幅上涨。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



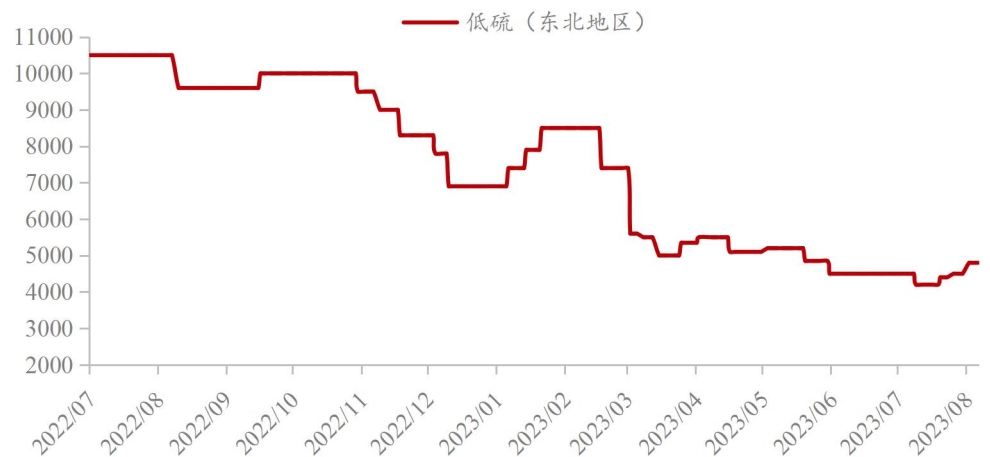
本周低硫煅烧焦出货积极，焦价环比上周持平，以锦西生焦为原料的煅烧焦价格区间维持在 4600-5000 元/吨之间；以抚顺生焦为原料的煅烧焦价格在 6060 元/吨左右。低硫煅烧焦价格持稳为主，石墨电极及石墨阴极需求维持稳定，支撑低硫煅烧焦市场。

低硫煅烧焦价格表（元/吨）

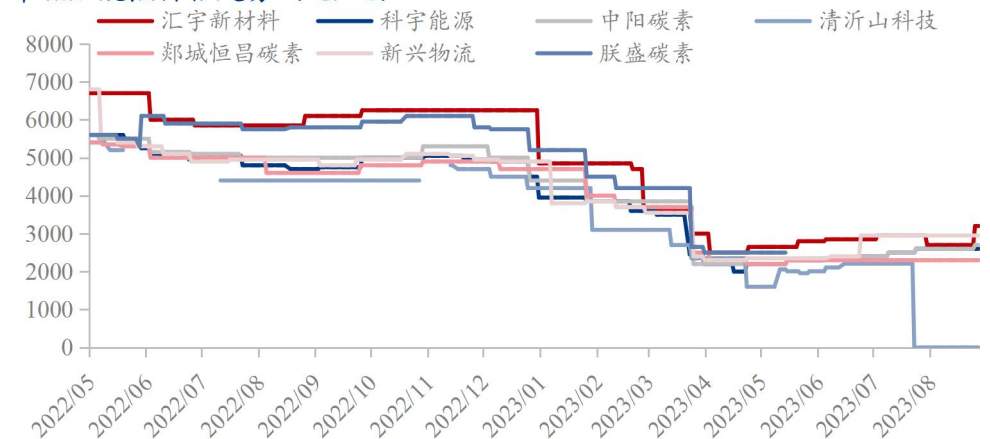
地区	2023/8/28	2023/9/1	价格涨跌
东北	4500	4800	↑300

数据来源：钢联数据

低硫煅烧焦价格走势（元/吨）

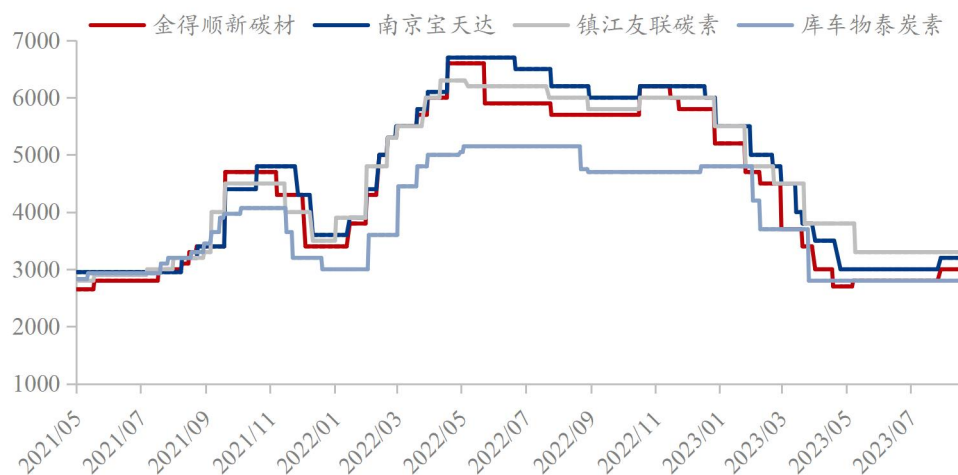


中硫煅烧焦价格走势（元/吨）

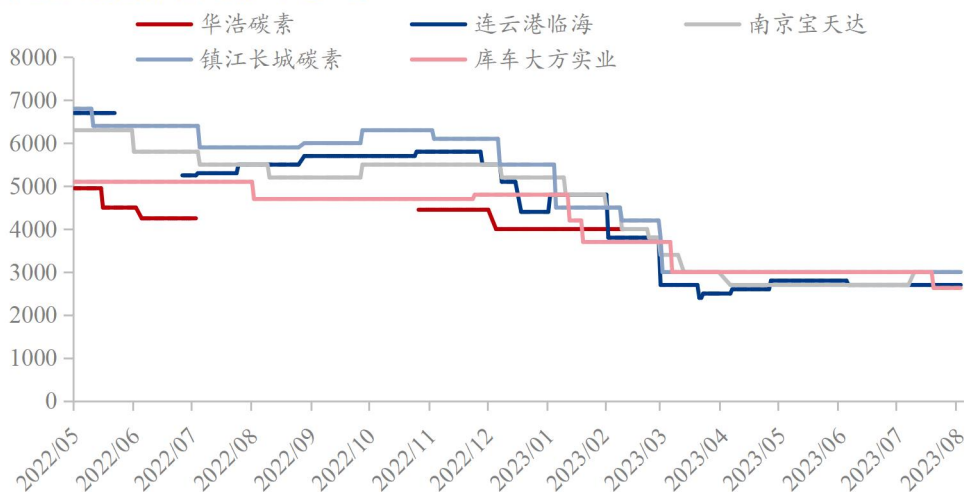


国内山东地区普货煅烧焦价格保持稳定，目前硫 3%普货煅烧焦价格 2650 元/吨，硫 3%钒含量 450PPM 的主流价格 3100 元/吨，硫含量 3%钒含量 350PPM 的主流价格 3400 元/吨。山东地区中硫煅烧焦出货延续平稳，均价较上周小幅推涨，低硫煅烧焦价格仍有小幅上行，下游行业采购平稳。

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	2023/8/28	2023/9/1	指标
壮大碳素	低硫	5000	5000	硫<0.5%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，水分<0.5%，真密度>2.08
锦西石化	低硫	5000	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	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	2300	2300	硫<3.0%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06
顺隆石化	低硫	4600	4600	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
中阳碳素（指标）	中硫	2600	2700	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	2700	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	3300	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	3200	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06,钒<450
瑞驰碳素	中硫	2800	2750	
荣达碳素厂	低硫	5000	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	3000	3000	S<3.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.07, V<450
宝天达碳素	中高硫	3200	3200	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.07, V<450
连云港临海	中硫	2500	2500	
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	2600	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	2630	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	4800	4800	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	5000	5000	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
葫芦岛市荣达	低硫	5000	5000	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
葫芦岛海雷	低硫	4000	4800	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	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	4960	4960	
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



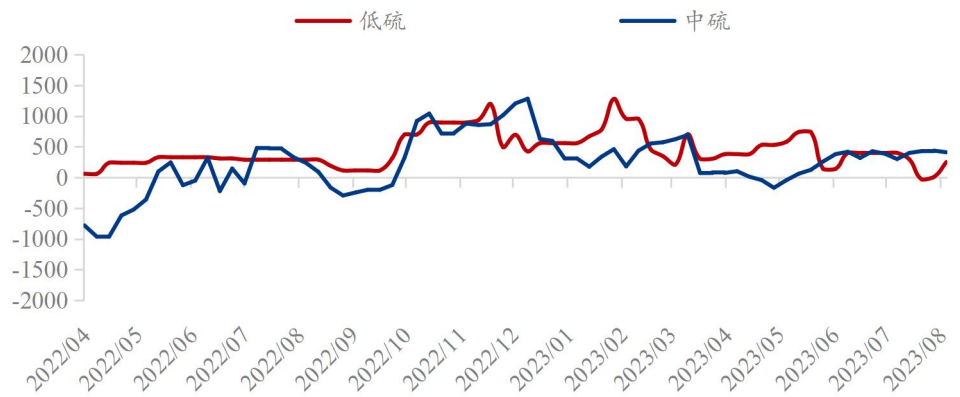
本周东北地区低硫煅烧焦理论平均利润为 250 元/吨，环比上周持平。石墨电极及阴极开工率开工负荷逐步增加，炼厂出货尚可，下游接货热情维持高涨状态，支撑低硫煅烧焦市场。山东地区硫 3.0% 普货煅烧焦理论利润为 521 元/吨，+26.76%。地炼高硫石油焦均价有所下滑，普货煅烧焦均价小幅上行，采购平稳，煅烧生产企业理论利润有所回升。

煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2023/8/28	2023/9/1	价格涨跌
低硫	250	250	-
中硫	411	521	↑110

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，周内国际原油价格窄幅波动，改质沥青价格持续下跌，油浆价格窄幅下降，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环比窄幅下跌，供应量小幅减少；需求方面，负极材料产能稳步增长，下游需求持续恢复中，负极材料排产窄幅提升，但下游厂商依旧注重成本降本与多使用下位替代原料；石墨电极方面需求持续疲软，对针状焦刚需采购。

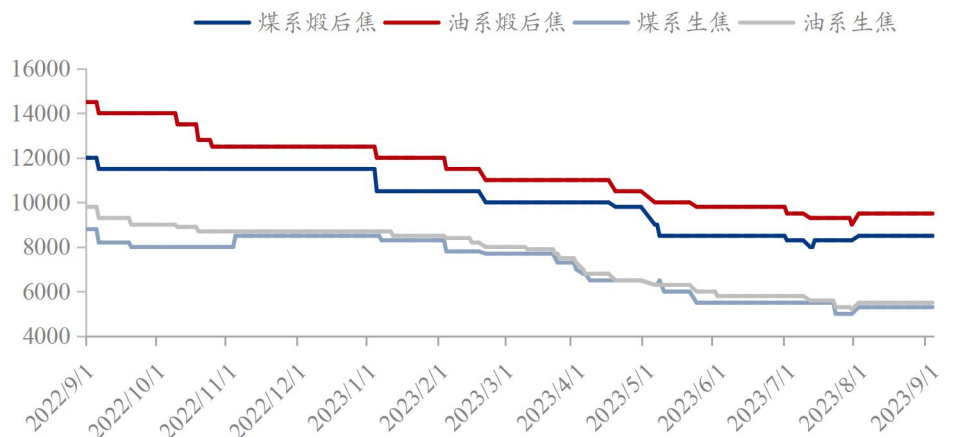
预计下周，国际原油价格持续窄幅波动，煤沥青价格持续下跌，短期内针状焦市场需求面无明显改善。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/8/25	2023/9/1	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



本周改质煤沥青价格持续下跌，价格为4700-4900元/吨，下跌50-300元/吨；中温煤沥青本周价格为4700-5000元/吨，上涨100-300元/吨。

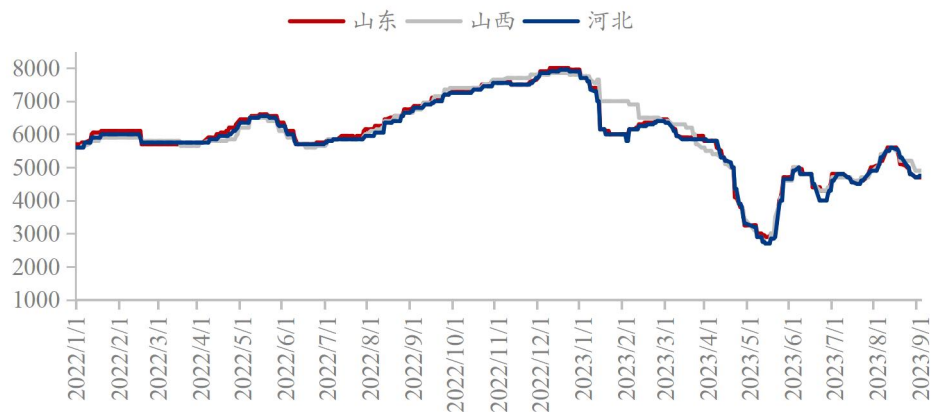
周内，原料方面，原料煤焦油价格上涨，煤沥青成本支撑加强；供应方面，深加工企业开工负荷降低，但煤沥青库存依旧高位；下游需求方面，下游厂商对煤沥青库存消化速度有限，煤沥青市场持续存在供需两端博弈局面。

煤沥青市场价格（元/吨）

产品	2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
改质沥青	4800-5200	4700-4900	↓50-300
中温煤沥青	4700-4800	4700-5000	↑100-300

数据来源：钢联数据

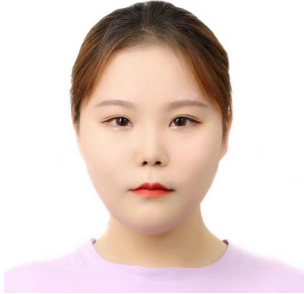
改质沥青市场主流价（元/吨）



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3775元/吨，价格下跌25元/吨；中硫油浆价格为3925元/吨，价格下跌25元/吨；低硫油浆价格为4275元/吨，价格未变，油浆市场价格窄幅下跌。

本周国际原油窄幅波动，油浆市场业内信心尚可，多数炼厂以出货为主，但因议价下滑，部分厂商降低价格，保证出货量；下游针状焦厂商开工负荷处于低位，对油浆需求有限，本周山东地区油浆销量为1.37万吨，与上周环比下跌0.44万吨。油浆议价表现稳中偏弱，市场部分产品被低价资源冲击，高位产品成交不佳，销量较上周窄幅下滑，库存窄幅上升。

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	2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
高硫油浆	3800	3775	↓25
中硫油浆	3950	3925	↓25
低硫油浆	4275	4275	-

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30%，较上周下跌1%。

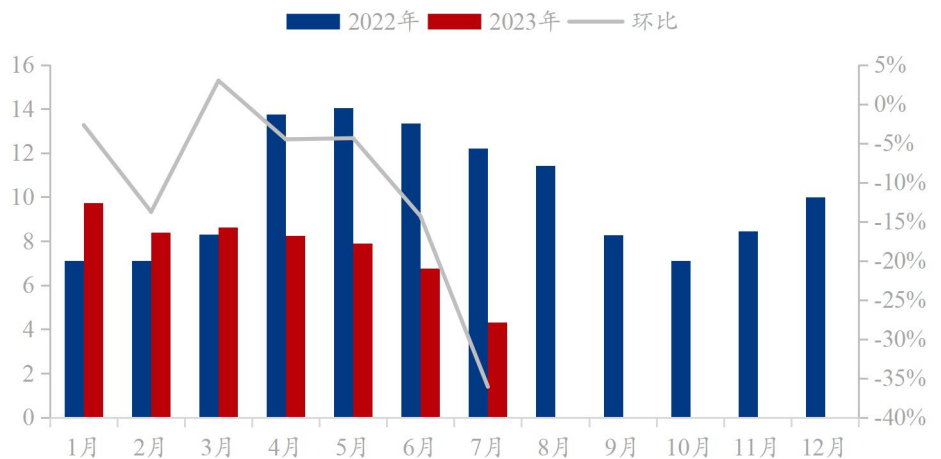
原料方面，低硫石油焦均价涨66元/吨，针状焦成交价格暂稳，执行订单，原料端压力不减。供应方面，负极厂产量回升中，产能建设持续推进，河北恒科新能源一期计划2023年9月中旬投产，在安徽铜陵经开区内的铜陵泰富特种材料公司年产1万吨锂离子电池负极材料生产线项目8月竣工，预计9月份投产开工。需求方面，负极需求提升，动力电池稳步增长，储能电池潜力较大。预计短期内负极材料市场价格以稳势为主。

针状焦产量（万吨）

类别	2023/8/25	2023/9/1	环比增减
煤系	0.00	0.00	-
油系	1.52	1.45	↓4.61%
生焦	0.91	0.84	↓7.69%
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



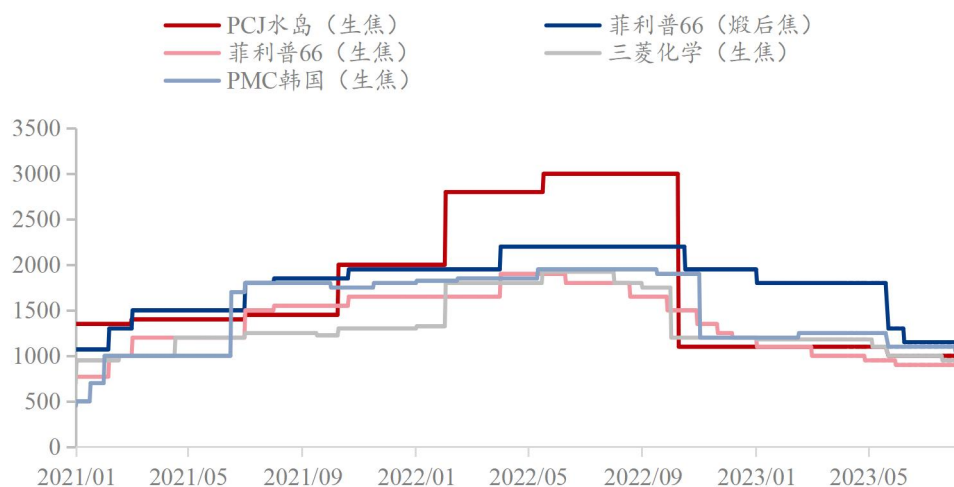
本周进口针状焦市场价格平稳，PCJ水岛生焦价格为900-1100美元/吨；菲利普66生焦价格为800-1000美元/吨；菲利普66煨后焦价格为1100-1200美元/吨；三菱化学生焦价格为900-1000美元/吨，价格未变；PMC韩国生焦价格为1000-1100美元/吨，价格未变。

进口针状焦价格（美元/吨）

类别	2023/8/25	2023/9/1	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 4089 元/吨，华东市场主流价格在 4031 元/吨，周内价格主流稳定。沙特可能在月初继续延长额外减产期限，但美国传统消费旺季也将在 9 月初结束。本周期原油走势窄幅上涨为主，油浆市场业者挺价信心尚可，多数炼厂稳价出货为主，受低价资源冲击，个别炼厂议价下滑促量。下游针状焦需求不温不火，深加工刚需支撑，市场交投表现平稳，均价稍有所下滑。

本周，国内煤沥青市场主流企稳，局部上涨。周内原料高温煤焦油价格上涨，成本面给予深加工企业利好支撑，主产区方面意向挺涨报盘，但需求端入市跟进一般，场内新单商谈清淡，下游工厂意向维持前期价格接货为主，供需双方继续博弈；局部地区来看，下游工厂新一轮采购价格出台，市场商谈重心呈现上涨趋势。深加工企业开工负荷下降，但煤沥青继续去库为主，供应端利好支撑一般；下游工厂消化偏弱，厂家根据自身库存情况备货。

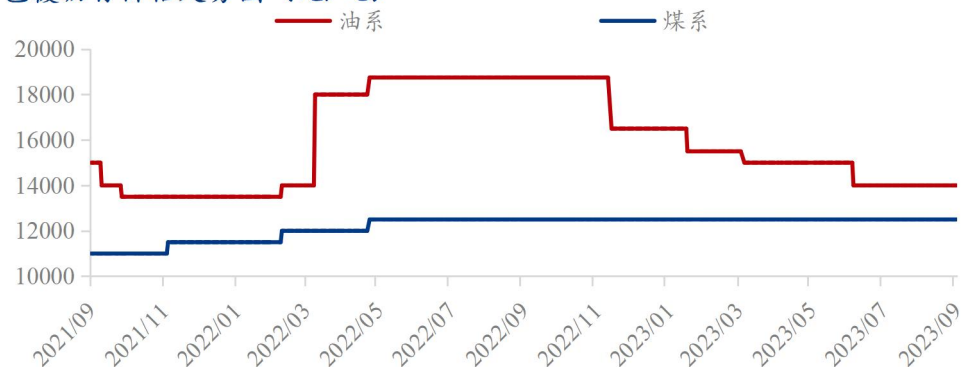
包覆沥青原料乙烯焦油价格近期上行，包覆沥青厂家成本压力持续增加，利润面再度收窄。包覆沥青在负极材料生产中用量较小，虽近期负极市场订单量提升，但对包覆沥青的需求整体维持刚需，包覆沥青市场成交氛围较为清淡，出货较为一般。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/8/25	2023/9/1	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



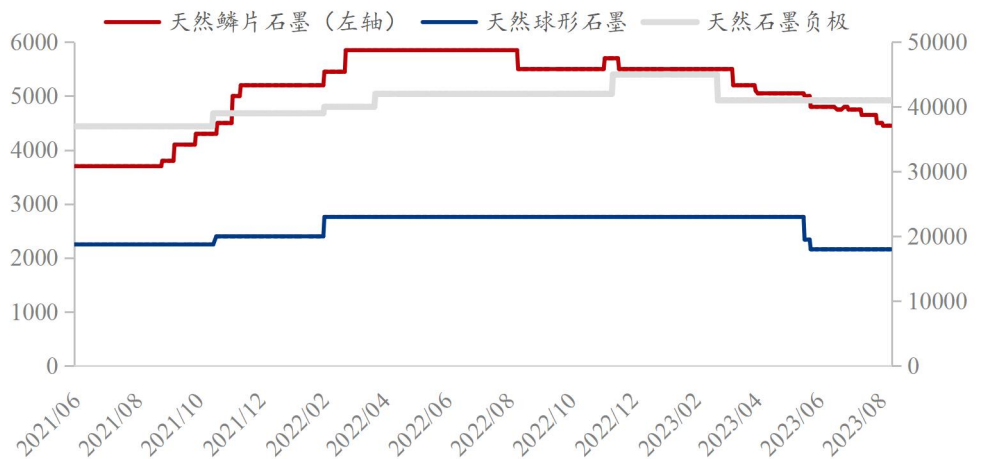
天然石墨市场的需求相对平稳，没有明显改善或恶化，市场变化不大。近期负极材料市场行情有所回升，负极材料对天然石墨的需求仍未提升，主要是按需采购，没有储备原料计划。耐火材料市场对天然石墨的需求没有明显变化，相对稳定。耐火材料市场行情依旧一般，鳞片石墨各规格对应需求不同，价格区间较大，需求面相对稳定。

天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/8/28	2023/9/1	价格涨跌
天然鳞片石墨	-195	4450	4450	-
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。

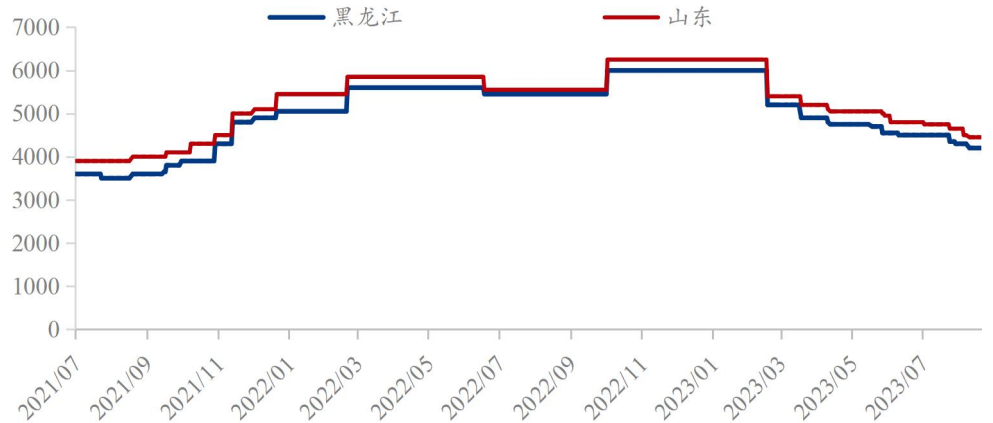
目前鳞片石墨价格稳中偏弱运行，需求不旺的情况下，矿石开采成本对天然鳞片石墨价格的支撑作用可能不太明显。天然鳞片石墨市场的供应量较为充足，但生产出货面临一些困难。天然鳞片石墨市场的需求较为疲软，采购积极性不高，实际成交量较少。短期内天然鳞片石墨市场价格将呈现弱稳僵持的态势，即价格可能不会有太大的波动，但也不会明显下跌或上涨。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/8/28	2023/9/1	价格涨跌
天然鳞片石墨	山东	4450	4450	-
	东北	4200	4200	-

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。

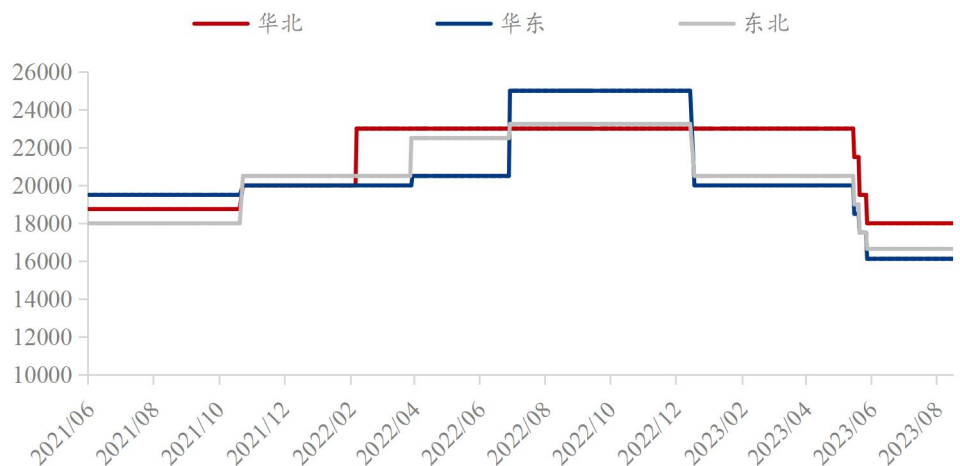
球形石墨市场的下游需求恢复较慢,市场整体交易情况一般,大部分企业的开工水平处于中低水平,下游企业仅进行必要的采购。然而,负极材料市场对球形石墨市场有积极的预期,可能会对其产生一定的推动作用。同时,球形石墨市场的供应充足,因此短期预计市场将保持稳定运行。

天然球化石墨价格 (元/吨)

产品	地区	2023/8/28	2023/9/1	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。

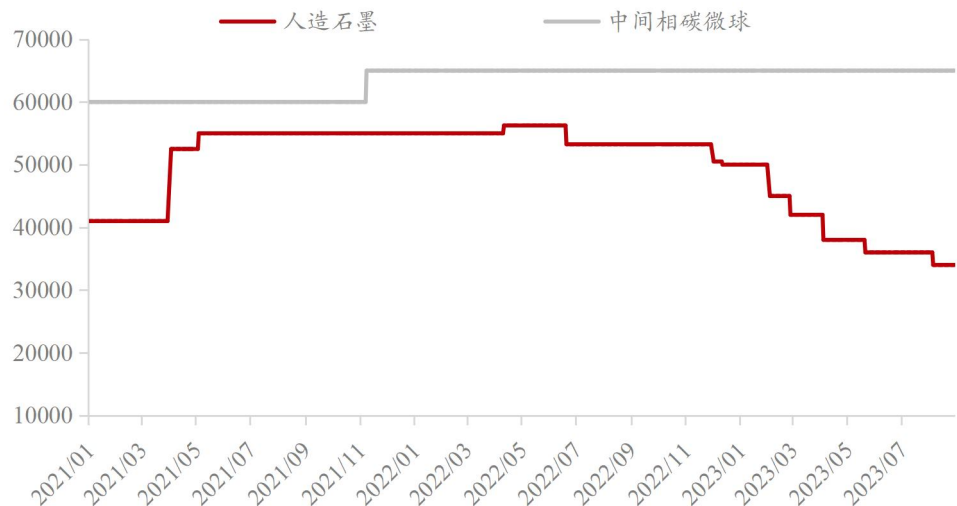
本月中旬即将有负极新建产能开工投产，且 10 月有负极项目的集中开工，负极市场向好预期增强，对原材料备货补货动作增加，部分负极厂家出货情况好转。但整体人造石墨负极材料价格偏低，处于近几年的低位水平，原料价格近期回升，负极生产厂家成本压力不减，利润面有所收缩，对原料端的压价力度仍然较强。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/8/25	2023/9/1	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。

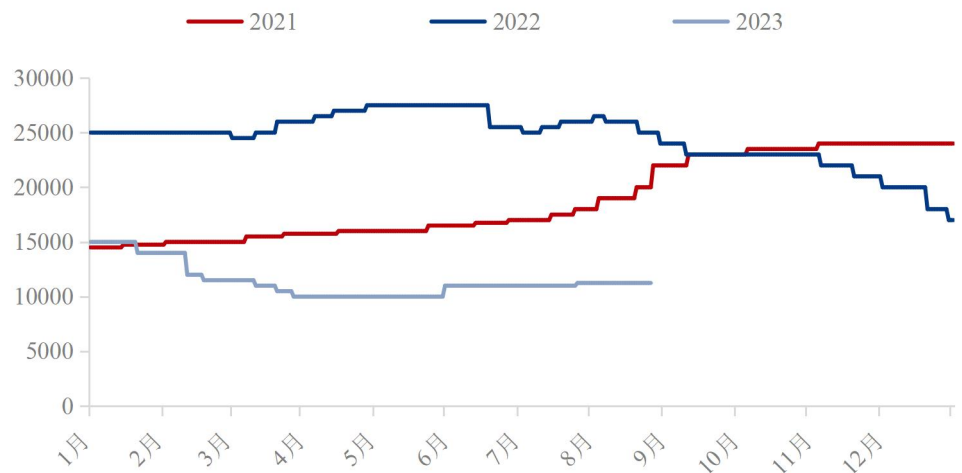
石墨化市场整体以持稳运行为主，随着下游负极市场的陆续复苏，代加工订单情况有所好转，订单量有增加趋势，但负极企业为压缩成本议价能力较强，石墨化代加工企业利润仍然较为微薄，且负极企业一体化进程陆续推进，委外加工市场竞争激烈压力不减。本月及下月有负极项目投产，预计后续对石墨化委外加工需求将有提升。

石墨化加工（元/吨）

产品类别	2023/8/25	2023/9/1	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--杉杉股份



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

2023 年 8 月 29 日晚间，宁波杉杉股份有限公司发布 2023 年半年度报告，公告显示，杉杉股份上半年实现营业收入 94.68 亿元，归属于上市公司股东的净利润 10.13 亿元，归属于上市公司股东的扣非净利润 5.88 亿元。

杉杉股份表示，面对上半年市场环境和行业变化带来的重大挑战，公司持续深入推进既定的发展战略，聚焦负极材料和偏光片业务的发展；通过坚持技术创新，全面落实降本举措，优化产品结构，提升运营管理效率，负极材料和偏光片业务均实现销量同比增长，全球市占率保持领先，产业龙头地位进一步夯实。



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

报告期内，杉杉股份负极材料实现主营业务收入 31.61 亿元，实现净利润 4.31 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 3.76 亿元。面对行业整体需求不及预期和价格整体下行，公司通过加速推动产品迭代升级、深化大客户合作以及全面落实降本举措等积极措施，2023 年上半年负极材料销量实现稳步增长，人造石墨出货量保持领先，龙头地位稳固，对主要头部客户的销量实现大幅增长，头部客户集中度进一步提升。



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

报告指出，随着下游需求环比增长以及降本举措的落实，杉杉股份负极材料第二季度销量环比显著上升，环比增长幅度超过 40%，带动负极材料第二季度主营业务收入环比增长 37.35%。

目前，杉杉股份消费类快充产品持续保持市场份额领先，并已实现 5C 产品的批量出货和 6C 产品的送样验证；动力类快充产品出货量快速增长，已实现 4C 产品的批量供应，且采用第三代液相包覆技术的产品兼顾高容量和 4C 以上充放电倍率，已供应头部动力电池企业。硅氧产品已在消费电子、动力市场实现规模化应用，第二代硅氧新型负极已批量供应海外头部客户；新一代硅碳产品已进行下游客户的测试，相关核心技术已获得美国、日本的专利授权；硬碳负极产品已实现在钠电、锂电和半固态电池领域的批量应用，千吨级硬碳产线预计 2023 年第三季度投试产。

目前，杉杉股份已经完成约 70 万吨石墨类负极材料的产能战略布

局，包括内蒙古、四川、云南三个产能分别为 10 万吨（已投产）、20 万吨、30 万吨的一体化基地，四川基地一期产能爬坡中，云南基地一期磨粉车间已投产。此外，为满足海外市场需求，正积极探索推进海外产能布局。为进一步满足下游客户需求并积极抓住硅基负极市场需求放量机遇，杉杉股份布局宁波 4 万吨一体化硅基负极产能基地，项目一期预计 2024 年初投产。

杉杉股份另一大核心业务偏光片上半年实现主营业务收入 53.06 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 6.07 亿元。

上半年，杉杉股份实现多款高端 TV、IT 和手机用 LCD 偏光片新产品的量产，在大尺寸 TV 用偏光片领域持续保持领先优势，在 IT 和手机用偏光片等中小尺寸领域出货面积进一步提升。此外，公司积极推进 OLED 偏光片新技术产品的研发与应用，报告期内，手机用 OLED 偏光片已实现出货。

为进一步扩大业务增长空间，杉杉股份积极还推进在 VR、AR、车载等新型应用领域的产品开发，丰富产品线以支持多元化应用场景。目前，VR 显示端用偏光片已完成自主开发，正在积极推动客户认证和量产；车载用偏光片已完成技术和专利储备，正在加快推进产品开发。

为应对行业需求疲软和产品价格下降带来的影响，杉杉股份偏光片业务通过精细化管理、制造工艺升级、成本费用革新等举措，使得单位成本有效下降，费用支出同比减少。报告显示，2023 年第二季度下游面板厂商稼动率环比提升，公司充分发挥产能和产品领先优势，并持续提升运营效率，第二季度销量和营业收入实现环比增长，盈利水平亦环比提升显著。

作为全球规模领先的偏光片供应商，杉杉股份目前已拥有 5 条超宽幅前端生产线，其中 2600 毫米超宽幅生产线是全球最大宽幅生产线，最高可以实现 115 英寸以上偏光片的量产，是全球超宽幅领域的市场领导者。公司在南京、广州、张家港、绵阳等地共建设 12 条生产线，根据战略规划、市场需求有序推进新增产能项目建设。新建产线全部达产后，杉杉股份偏光片总产能将超过 3 亿平方米。

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



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、开启负极材料新未来——碳一新能源“集成人造 SEI 膜负极”产线投产

8月26日上午，碳一新能源集团有限责任公司（以下简称“碳一新能源集团”）“集成人造 SEI 膜负极材料”投产仪式暨“产业布局新产品与战略规划”发布会，在碳一新能源集团总部——浙江江山举行。来自客户、供应商、股东、金融机构、行业协会、媒体等各界代表近两百人齐聚现场。碳一新能源集团执行总裁陈远菲致欢迎辞，碳一新能源集团创始人、董事长兼总裁岳敏作《碳一新能源集团产业布局与战略规划》主题演讲。

碳一新能源集团创始人、董事长兼总裁岳敏介绍，目前碳一在国内下设云南、安徽、浙江、山东、黑龙江纵贯中国五省的九大生产基地，并在杭州设立碳一中央研究院。与此同时，碳一快速推动其海外布局，增资入股并购在几内亚 LOLA 市拥有优质石墨矿山的加拿大上市公司 SRG 矿业（TSXV.SRG），同时在韩国注册成立了 A ONE 公司。仅用一年多时间，碳一新能源集团已完成从国内到海外、从原材料到最终成品的全产业链完整布局。

据悉，“集成人造 SEI（聚合物）膜负极产品是碳一新能源集团独创且兼具“独特性、颠覆性、差异化”的创新技术，将自主开发设计的特殊导离子聚合物、添加剂、催化剂均匀包覆在负极材料表面，形成人造 SEI 膜，兼具导电网络结构，有效抑制循环膨胀，延长循环寿命。

2、年产 30 万吨硅碳负极项目落地安康

8月28日，我市在安康高新区举行年产 30 万吨硅碳负极材料研发生产项目开工活动。市长王浩宣布项目开工。市委常委、安康高新区党工委书记罗武侠，创普斯（深圳）新能源科技集团有限公司董事长、埃普诺（深圳）新能源科技集团有限公司董事长秦敬轩分别致辞。市人大常委会副主任李全成，市政协副主席陶柏林，埃普诺（深圳）新能源科技集团有限公司总经理秦曦出席活动。副市长周康成主持活动。

据了解，该项目是安康近年来引进的投资规模最大、设计产能最高

的重点工业项目，规划用地 310 亩，总投资 110 亿元，计划分两期建设，一期投资 52.4 亿元，计划 2024 年 8 月底前点火投产；二期投资 57.6 亿元，计划 2025 年底、2026 年上半年陆续建成，全面投产后预计年产值 400 亿元。项目的全面开工，标志着我市打造全国锂电新能源材料产业示范基地取得重大进展，将有力助推全市产业链高质量发展，为加快建设汉江生态经济带重要节点城市、在中国式现代化道路上聚力建设幸福安康注入强劲动力。

3、30 万吨碳素及石墨工程正式点火

8 月 28 日上午，贵州鑫泰新材料科技有限公司举行 30 万吨碳素及石墨系列产品生产项目工程（一期）点火仪式。

该项目位于炉碧经济开发区，是 2023 年省、州、市重点项目，项目计划投资 3.6 亿元，分两期建设，项目一期建设年产 20 万吨碳素及石墨系列产品；项目二期建设年产 10 万吨碳素及石墨系列产品。贵州鑫泰新材料科技有限公司生产的增碳剂是制备铝行业阳极制品、其他行业石墨电极、负极材料、锂电池等的基本原料，对延伸补齐铝及铝加工及相关产业链具有重要意义。

4、10 万吨天然（改性）石墨负极材料项目正式签约

8 月 27 日，在德阳市委副书记罗文全、德阳市罗江区委书记黄琦、区人大常委会主任谭德明等市、区重要领导的共同见证下，规划产能 10 万吨的四川德阳-华明胜天然（改性）石墨负极材料项目正式签约落户罗江经济开发区，标志着该项目进入施工建设阶段！

签约会前，华明胜总经理叶伦良、副总经理张海生带队赴抵德阳，与罗江区政府领导一道参观罗江 5G+工业互联网智慧园区展厅，通过人员讲解、数字化呈现等形式全方位获悉了园区的历史沿革、产业规划、前瞻未来等内容，为接下来华明胜量产线更好地融入园区夯实基础。

5、南澳斯维奥尔石墨矿物量 140 万吨

雷纳斯科资源公司（Renascor Resources）宣布，其在南澳州艾尔半岛的斯维奥尔（Siviour）石墨矿床为其在非洲之外的储量最大石墨项目。

目前，该项目矿石储量为 1680 万吨，固定碳含量为 8.2%，即石墨矿物量为 140 万吨。

雷纳斯科公司称，已经开始为斯维奥尔矿山和选矿厂，以及电池阳极材料的上游产品进行长期采购。

该公司需要 2.15 亿澳元来建设矿山和选矿厂，此后还需要 4 亿澳元来开发电池阳极材料项目。

本月初，该公司称已经获得澳大利亚政府的有条件资金支持，并获得领先的阳极生产商的非约束承诺。

另外，公司还称正在争取约束性承销和融资。

叙拉赫公司（Syrah）在莫桑比克的巴拉马（Balama）矿床矿石储量为 1.1 亿吨，品位 16.4%，目前为非洲最大石墨矿床。

6、索通发展完善年产 20 万吨负极材料项目

索通发展股份有限公司关于投资建设锂离子电池负极材料项目的公告

投资标的名称：补充完善年产 20 万吨锂离子电池负极材料一体化项目首期 5 万吨项目生产线并投资建设二期 5 万吨项目

投资金额：项目总投资约 24.75 亿元

为充分发挥在石油焦领域的集中采购、全球采购优势及行业相关技术经验，抓住新能源产业链发展机遇，进一步提高公司综合竞争力，在经过详尽调研后，公司以全资子公司甘肃索通盛源碳材料有限公司（以下简称“索通盛源”）为实施主体，于 2022 年在甘肃省嘉峪关市嘉北工业园区投资建设年产 20 万吨锂离子电池负极材料一体化项目首期 5 万吨项目，并通过发行股份及支付现金方式收购佛山市欣源电子股份有限公司 94.9777% 的股权。

以此为契机，正式切入锂离子电池负极材料行业。目前，20 万吨锂离子电池负极材料一体化项目首期 5 万吨一步 2.5 万吨项目石墨化工

序已建成投产。公司计划补充完善年产 20 万吨锂离子电池负极材料一体化项目首期 5 万吨项目生产线并投资建设二期 5 万吨项目。

7、莫桑比克：Triton Minerals 获得 Cobra Plains 石墨开采特许权

Triton Minerals (TON) 已获得莫桑比克 Cobra Plains 石墨项目 25 年的采矿特许权。

该特许权是在与莫桑比克政府持续磋商一段时间后由该国能源和自然资源部长授予的。

凭借这笔拨款，Triton 的投资组合现在包含两个世界级的石墨项目，该公司将继续推进其旗舰 Ancuabe 项目。

“授予 Cobra Plains 采矿特许权及其 5.7 吨大规模石墨资源，意味着 Triton 现在拥有两种全球重要的石墨资源，具有多样化的石墨片尺寸组合，可应用于从电池到用于建筑材料的膨胀石墨，”TON 执行董事安德鲁·弗雷泽 (Andrew Frazer) 说道。

“随着我们继续就 Ancuabe 石墨项目进行融资讨论，授予采矿特许权进一步扩大了我们在莫桑比克的石墨项目组合的规模和价值主张。”

Cobra Plains 项目的推断矿产资源量 (MRE) 为 1.03 亿吨 (Mt)，平均品位为 5.2% 总石墨精矿 (TGC)，含有 5.7 吨石墨碳。

8、又一家硅碳负极材料企业完成数千万元首轮融资

近日，硅碳负极产品提供商江门和创新能源材料有限公司（以下简称：江门和创）完成数千万元首轮融资，由千乘资本领投，源来资本跟投。本轮融资将用于产品迭代、实验条件扩充、现有生产设备的量产放大等。

江门和创成立于 2022 年 11 月，致力于自主研发、生产新一代共沉淀硅碳负极产品。目前公司已搭建完成公斤级生产设备，并圆满完成各项样品性能测试。

江门和创采用自研骨架和流态化等核心技术实现硅碳沉积，构造硅

碳微结构，利用独特的碳骨架孔洞限制硅的过度体积膨胀，以解决能量密度和循环性能不可兼得的行业痛点问题。由于其采用的共沉积新工艺路线具有较短的工艺过程，其成本下降路径更清晰，理论成本低于 15 万元每吨，是商业化应用前景最优的下一代硅基负极材料。

产线建设层面，江门和创已研制改造成功公斤级生产设备，并完成公斤级实验线建设，可以满足 1 吨/年的产能需求，工艺路径明晰，具备放大改造能力。

目前公司主要聚焦产品迭代和产线建设，预计年底将完成中试产线搭建。公司也在同步策划大型生产基地，预计将在广东建成首期示范性、规模化生产基地，以满足远期 1 万吨/年的产线建设需求。

团队方面，公司创始团队深耕锂电池行业十余年，具有丰富的科研资源、产业化经验和锂电行业资源。公司由复旦大学余爱水教授和原上市公司副总裁、锂电材料事业部总经理吴建华牵头组建，并集结了多名具备十余年从业经验的锂电池行业资深专家，在材料基础研究、产业化量产、锂电池认知、行业资源积累等方面均具备丰富经验。

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。