



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



作者：黄坤达
负极原料煅烧焦分析师
联系方式：18959681442
Email：
huangkunda@mysteel.com

1.1 石油焦

本周，低硫石油焦市场价格震荡波动，主营炼厂整体价格呈现明显跌势，地炼方面，受同指标主营炼厂焦价明显下调影响，地炼炼厂价格跟跌 20-500 元/吨不等。临近国庆假期，低硫市场出货意愿整体较强，但下游负极企业前期高价原料库存尚未消耗完毕，目前以刚需备库为主，多逢低采购，囤货积极性一般。国内炼厂检修数量陆续减少，石油焦整体供应较为充裕，且进口焦到港数量不减，预计后续低硫焦价格或将仍有小幅调整趋势。

1.2 煅烧焦

低硫煅烧焦价格大幅下调，负极材料市场需求表现一般，对负极材料采购积极性不高。本周山东地区中硫煅烧焦出货一般，个别较上周小幅下调，铝厂开工稳定，负极市场开工小幅降低，整体需求量减少，且本周下游采购积极性较低，需求一般。由于地炼高硫石油焦均价大幅下滑，普货煅烧焦均价跟着下滑，采购一般，石墨电极开工仍处于低负荷状态，煅烧焦理论利润空间有所上升。

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。周内原油价格止涨转跌，改质沥青与煤沥青价格下跌，低硫油浆供应偏紧，价格上涨，煤系针状焦成本压力有所减少；负极材料排产量持续提升，石墨电极需求有所好转，但整体针状焦市场依旧疲软。

1.4 包覆沥青

本周，低硫石油焦市场价格震荡波动，主营炼厂整体价格呈现明显跌势，地炼方面，受同指标主营炼厂焦价明显下调影响，地炼炼厂

价格跟跌 20-500 元/吨不等。临近国庆假期，低硫市场出货意愿整体较强，但下游负极企业前期高价原料库存尚未消耗完毕，目前以刚需备库为主，多逢低采购，囤货积极性一般。国内炼厂检修数量陆续减少，石油焦整体供应较为充裕，且进口焦到港数量不减，预计后续低硫焦价格或将仍有小幅调整趋势。

1.5 天然石墨负极

东北和华东地区的部分鳞片石墨企业表示石墨市场疲软，目前主要执行前期订单，新订单数量稀少。目前天然石墨企业正常生产，供应充足，目前以消耗库存为主。相对比人造石墨，天然石墨供过于求，竞争性较差，除头部企业合作订单出货稳定输出，其他天然石墨企业利润较低，或转产石墨坩埚等耐材，或降低开工率维持正常运行。天然石墨负极材料供应多为车厂定制材料体系，一些企业以国内外固定的合作客户为主。

1.6 人造石墨负极

当前负极市场整体以平稳运行为主。本周原料低硫焦市场价格整体下行，且跌幅较大，但负极厂仍有前期高价原料库存尚未消耗完毕，目前以少量刚需备库为主。近期有新投产能陆续投产放量，9 月负极产量或将有小幅增加。下游储能市场需求趋于平缓，动力市场需求季节性提振，数码市场需求较为火热，对负极材料市场产生利好影响。

1.7 欧盟发布电池法案

3 月 16 日欧盟发布《关键原材料法案》，旨在加强供应链并使其多样化。3 月 16 日欧盟发布《净零工业法案》，法案提议至 2030 年，在光伏、风电、锂电及储能、热泵及地热、燃料电池、生物燃料、碳捕捉及储存等清洁能源方向，综合来看，欧盟整体的本土化产能可覆盖 40%需求。

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	10
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 欧盟发布电池法案	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	36
关于我们	38
免责及版权声明	40

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，低硫石油焦市场价格震荡波动，主营炼厂整体价格呈现明显跌势，尤其是大庆、抚顺调降 400 元/吨，锦州、锦西调降 500 元/吨，降幅较大。地炼方面，受同指标主营炼厂焦价明显下调影响，地炼炼厂价格跟跌 20-500 元/吨不等。

临近国庆假期，低硫市场出货意愿整体较强，但下游负极企业前期高价原料库存尚未消耗完毕，目前以刚需备库为主，多逢低采购，囤货积极性一般。国内炼厂检修数量陆续减少，石油焦整体供应较为充裕，且进口焦到港数量不减，预计后续低硫焦价格或将仍有小幅调整趋势。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2023/9/15	2023/9/22	价格涨跌
大庆石化	1#A	4000	3600	↓400
抚顺石化	1#A	4100	3700	↓400
大港新能	1#A	3200	3200	-
锦西石化	1#B	3600	3100	↓500
吉林石化	1#B	2770	2670	↓100
锦州石化	1#B	3550	3050	↓500
中海惠州	1#B	2850	2800	↓50
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 63.02 万吨左右，较上周环比上升 1.24%。本周炼厂焦化装置的开工率均值在 72.48% 左右，较上周增加 1.20%。

其中，地炼炼厂开工率为 70.05%，较上周上升 2.05%；主营炼厂开工率为 74.90%，较上周持平。

本周，盘锦宝来一期、山东海右及盘锦浩业延迟焦化装置复产出焦，暂无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，部分炼厂产量增加。

下周，暂无延迟焦化装置检修，暂无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	9/8-9/14	62.25	1.90%	71.45%	0.90%
2023	9/15-9/21	63.02	1.24%	72.48%	1.02%

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 (2023/9/15)

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, 开工时间待定	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
	地炼	友泰科技	100	2023 年 7 月 25-9 月 12 日停工检修	稳定运行	S0.5%,A0.2%,V13%,扣水 3%, 钒 20
第	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
三	中石化	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
季	地炼	盘锦宝来	200	2023 年 8 月 1 日开始停工检修, 预计 9 月 18 日开工	停工检修	2#
度	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-9 月 10 日停工检修	稳定运行	沥青焦 S0.3%, A0.5%, V12%
	地炼	金诚石化新厂	200	2023 年 9 月 7 日开始停工检修, 开工时间待定	停工检修	S3.0%左右,A0.1%,V10%,扣水 5%
	中石化	茂名石化	-	停工检修时间待定	待检	S2.7%,A0.2%,V10%,扣水 5%, 钒 300
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 431.3 万吨，较上周减少 17.6 万吨，环比下降 3.92%，日均出库 3.52 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。

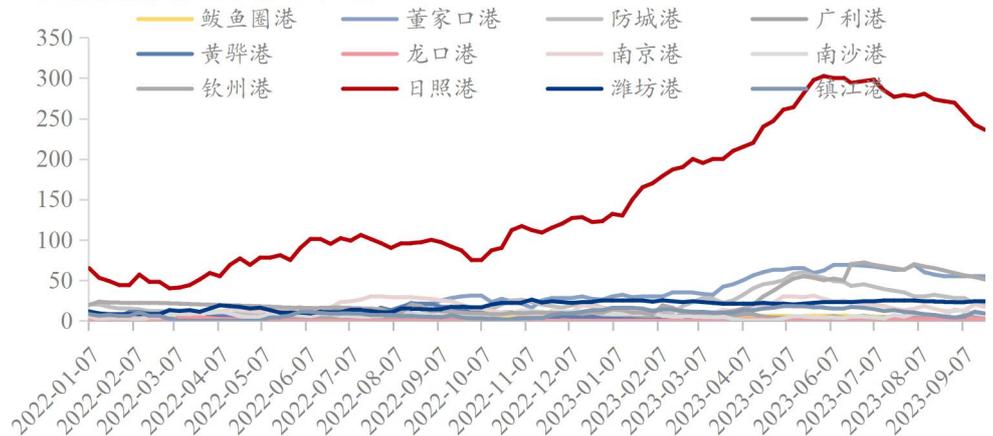
本周，陆续有进口船只到港，国内港口发货速度较快，整体港口库存总量持续下降。受国内市场中低硫石油焦市场价格大面调降因素影响，进口低硫焦前期价格优势减弱，港口出货速度稍有放缓趋势。下游负极市场需求缺口尚存，但近期国内市场焦价震荡，负极厂前期采购的高价库存尚存，当前以按需采购为主，备货囤货意愿稍显弱势。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

省份	港口名称	2023/9/15	2023/9/22	库存环比	日均出入库量
辽宁	鲅鱼圈港	3.0	2.8	-6.67%	-0.04
	董家口港	55.0	55.0	-	-
	日照港	242.6	236.2	-2.64%	-1.28
山东	广利港	6.4	6.4	-	-
	潍坊港	24.0	24.0	-	-
	龙口港	1.9	1.9	-	-
江苏	镇江港	11.0	9.0	-18.18%	-0.40
	南京港	20.0	17.0	-15.00%	-0.60
广东	南沙港	9.0	7.0	-22.22%	-0.40
广西	钦州港	54.0	51.0	-5.56%	-0.60
	防城港	21.0	20.0	-4.76%	-0.20
河北	黄骅港	1.0	1.0	-	-
合计		448.9	431.3	-3.92%	-3.52

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



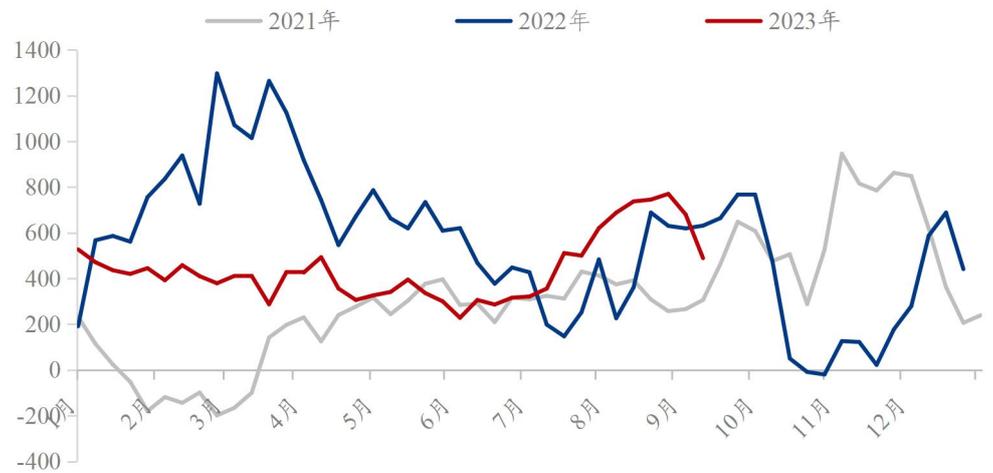
本周，石油焦延迟焦化理论利润约 489 元/吨，较上周下降 191 元/吨，环比下降 28.09%，同比下降 22.50%。

本周，柴油周均价较上周期上调 154 元/吨至 7173.4 元/吨，汽油周均价较上周期上调 229 元/吨至 7059 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期上调 380 元/吨至 5940 元/吨。焦化料周均价较上周期上调 315 元/吨至 4575 元/吨。

本周，焦化料周均价较上周期上调，焦蜡、焦化柴油、焦化汽油及焦化气大涨，石油焦宽幅下跌。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：黄坤达

负极原料煅烧焦分析师

联系方式：18959681442

Email:

huangkunda@mysteel.com



本周低硫煅烧焦焦价 4500 元/吨，较上周价格下调 500 元/吨。以锦西生焦为原料的煅烧焦价格区间维持在 4500-5200 元/吨之间；以抚顺生焦为原料的煅烧焦价格在 5500 元/吨左右。本周焦价大幅下行，虽临近国庆长假，下游企业按需采购，以消耗库存为主。

低硫煅烧焦价格表（元/吨）

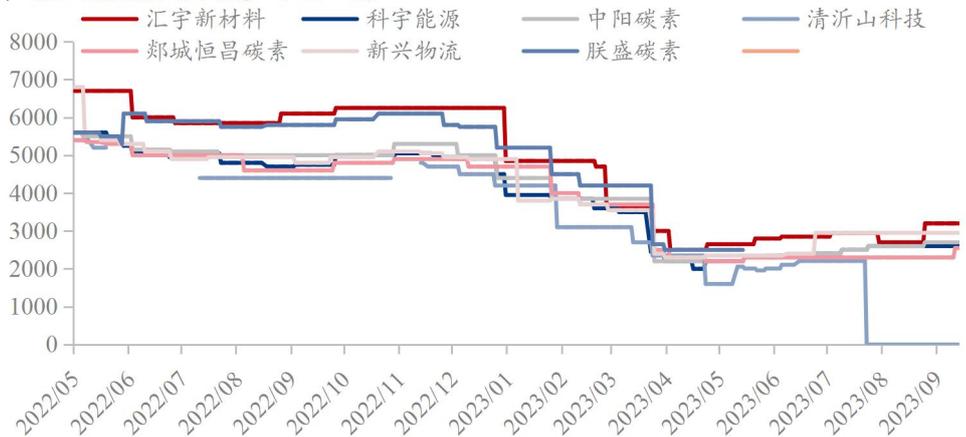
地区	2023/9/18	2023/9/22	价格涨跌
东北	5000	4500	↓500

数据来源：钢联数据

低硫煅烧焦价格走势（元/吨）

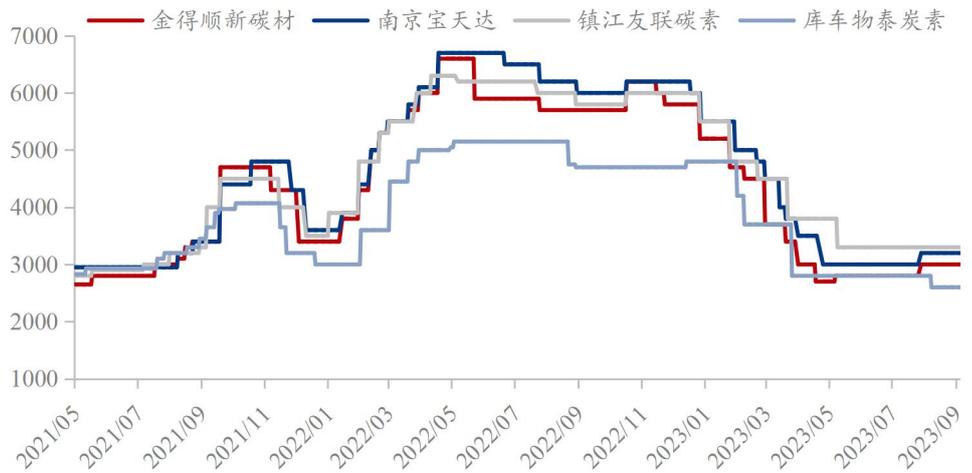


中硫煅烧焦价格走势（元/吨）

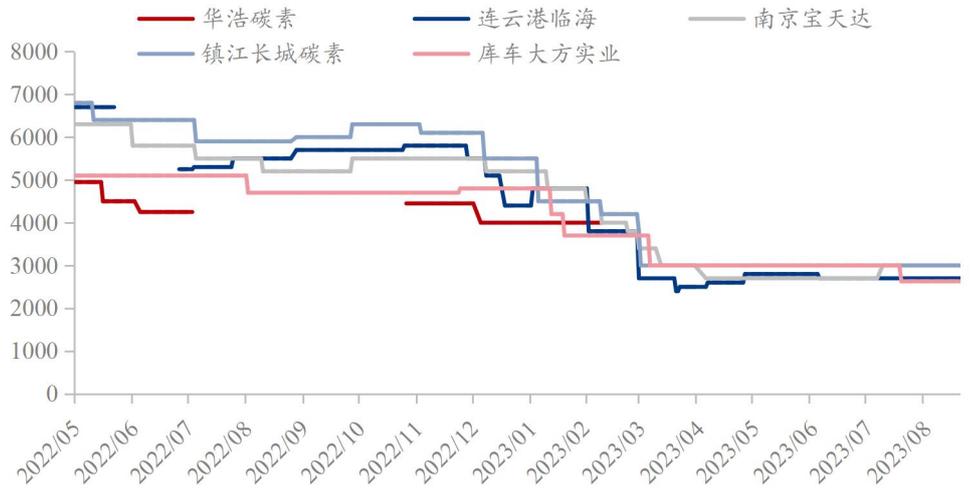


本周期山东地区普货煅烧焦价格保持稳定，目前硫 3%普货煅烧焦价格 2600 元/吨，硫 3%钒含量 450PPM 的主流价格 3100 元/吨，硫含量 3%钒含量 350PPM 的主流价格 3350 元/吨。本周山东地区中硫煅烧焦出货一般，个别较上周小幅下调，铝厂开工稳定，负极市场开工小幅降低，整体需求量减少，且本周下游采购积极性较低，需求一般。

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	2023/9/15	2023/9/22	指标
壮大碳素	低硫	5200	5200	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	5200	5200	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
金得顺新碳材	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	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	2550	硫<3.0%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06
顺隆石化	低硫	4600	5200	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
中阳碳素（指标）	中硫	2700	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	3300	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	3200	3200	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06,钒<450
瑞驰碳素	中硫	2750	2750	
荣达碳素厂	低硫	5200	5200	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	2630	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	2600	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	5200	5200	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	5000	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	5000	5000	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
葫芦岛市荣达	低硫	5200	5200	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
葫芦岛海雷	低硫	5200	5200	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	2550	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：黄坤达

负极原料煅烧焦分析师

联系方式：18959681442

Email:

huangkunda@mysteel.com



本周期东北地区低硫煅烧焦理论平均利润为 350 元/吨，较上周期上涨 30 元/吨。本周期低硫生焦价格宽幅下调，煅烧焦理论利润空间有所上升，石墨电极开工仍处于低负荷状态，石墨阴极及石墨电极等需求端以刚需采购为主，炼厂以执行合同为主，出货一般，市场库存处于中位。硫 3.0% 普货煅烧焦理论利润为 382 元/吨，上涨 18.27%。

煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2023/9/18	2023/9/22	价格涨跌
低硫	320	350	↑30
中硫	323	382	↑59

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，周初国际原油价格上涨，周末转跌，改质沥青价格小幅下跌，油浆价格则持续增长，煤系针状焦利润面有所好转；供应方面，本周针状焦企业开工率环比上周持平，供应量平稳；需求方面，负极材料排产量持续上升，下游动力电池及石墨电极市场需求有所好转，针状焦整体市场平淡运行。

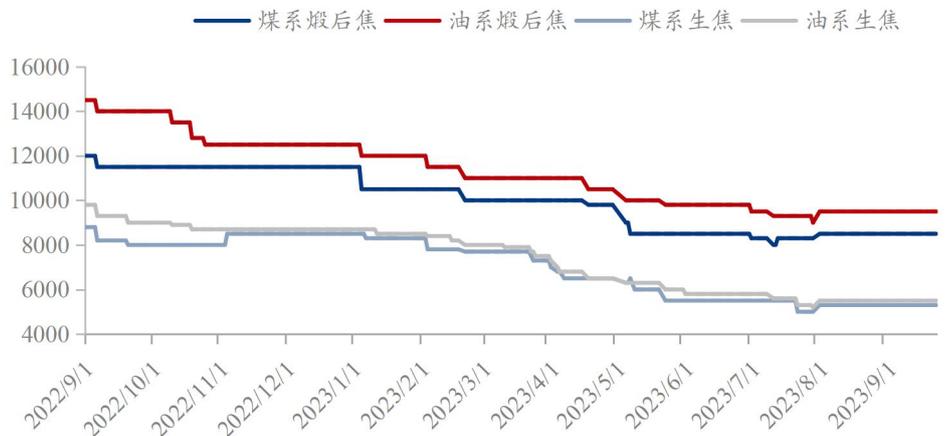
预计下周，国际原油价格有所下跌，油浆及煤沥青价格受其影响下跌，针状焦市场短期仍平稳运行。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/9/15	2023/9/22	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



本周改制沥青价格为5200-5250元/吨，下跌150-300元/吨；中温煤沥青价格为5000-5200元/吨，下跌300元/吨。

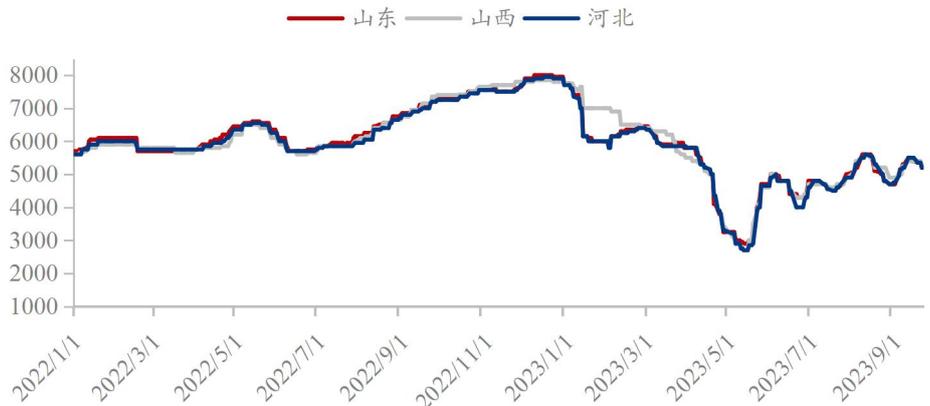
周内，原料方面，煤焦油价格下跌，煤沥青市场成本支撑减弱；供应方面，部分停工装置重启，周内煤沥青供应量有所上升，供应端压力加大；需求方面，下游预焙阳极需求低迷，厂家多买涨不买跌，刚需采购为主，市场成交低位。

煤沥青市场价格（元/吨）

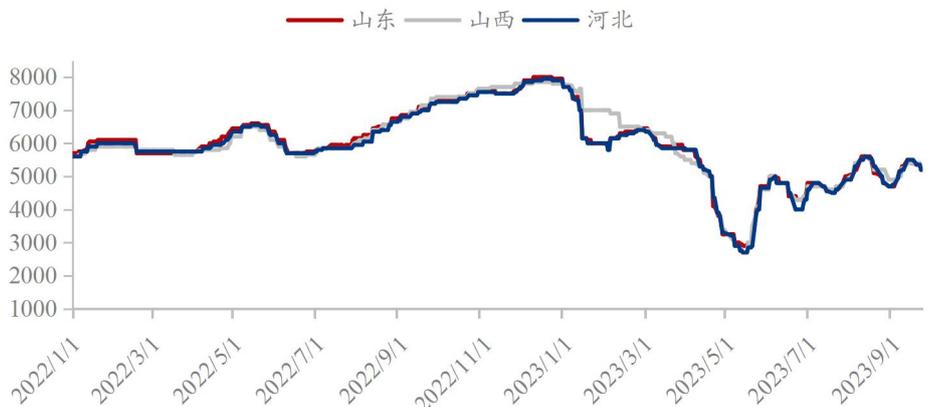
产品	2023/9/15	2023/9/22	价格涨跌
改质沥青	5400-5500	5200-5250	↓150-300
中温煤沥青	5000-5500	5000-5200	↓300

数据来源：钢联数据

改质沥青市场主流价（元/吨）



改质沥青市场主流价（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



本周油浆市场持续平淡，高硫油浆价格为3900元/吨，价格未变；中硫油浆价格为4025元/吨，价格上涨140元/吨；低硫油浆价格为4430元/吨，价格上涨50元/吨，油浆市场价格小幅增长。

本周原油价格先涨后跌，但仍处高位，油浆市场受其影响，交投气氛尚可，价格维持上涨，但上涨幅度变缓，下游市场整体来看油浆需求持续平淡，厂商多为刚需采购，中高硫油浆出货压力相比更大，低硫油浆因供应偏紧，出货尚可。本周山东地区油浆销量为1.43万吨，与上周环比下跌0.62万吨。

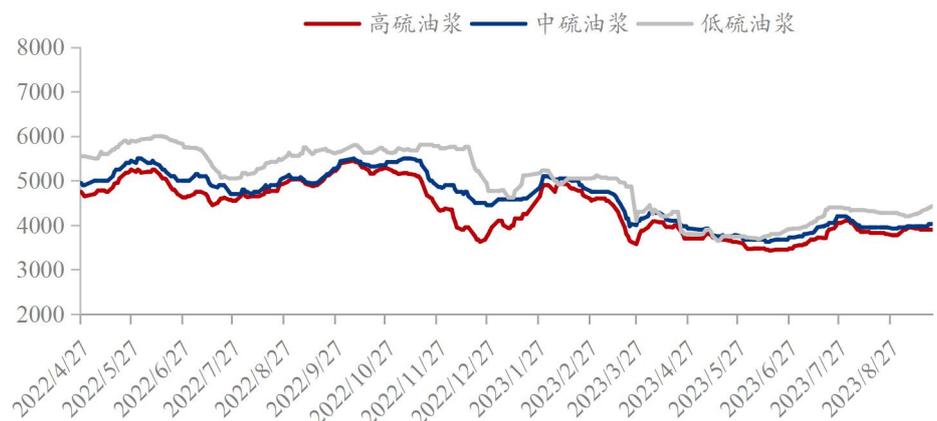
本周油浆市场消息面较好，下周预计油浆市场价有所下跌，但短期波动幅度较小。

油浆价格（元/吨）

产品	2023/9/15	2023/9/22	价格涨跌
高硫油浆	3900	3900	-
中硫油浆	3975	4025	↑140
低硫油浆	4290	4430	↑50

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27%，较上周持平。

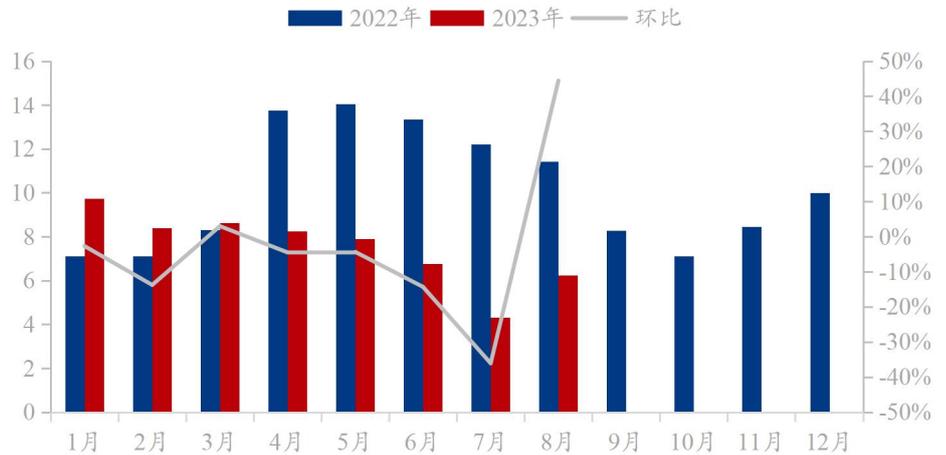
针状焦成交价格暂稳，负极材料成本端压力有所减轻。负极材料排产有提高表现，增幅有限，多数企业以销定产，长期协议。有新投产负极企业进入产品测试期，负极产能持续增加。新能源汽车产销量有所增加，动力电池稳步增长，消费电池因手机新品发布略有带动。预计短期内，负极材料供应充足，库存压力有所减轻，市场价格平稳为主。

针状焦产量 (万吨)

类别	2023/9/15	2023/9/22	环比增减
煤系	0.00	0.00	-
油系	1.28	1.28	-
生焦	0.67	0.67	-
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	2023/9/15	2023/9/22	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 4239 元/吨，华东市场主流价格主流上涨。本周期原油连涨后又窄幅回调，油浆市场交投气氛受油价上推。下游需求表现平平，商家采购多刚需，中高硫油浆出货稍有阻力货较好。原油走势接连大涨，渣油市场看多情绪上涨，且受指标差异化偏紧，地方炼厂议价上涨明显。

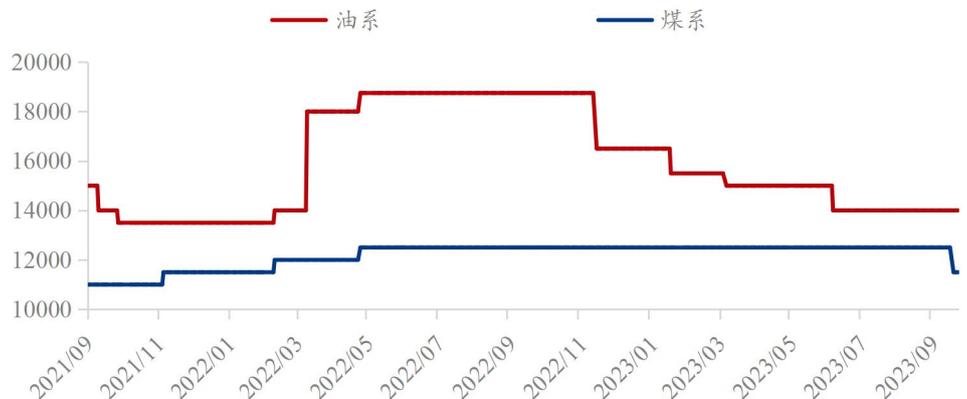
国内煤沥青市场新单成交偏弱。周内原料高温煤焦油价格下滑，形成拖拽。前期检修企业，本周深加工装置陆续重启，煤沥青供应量支撑减弱；下游预焙阳极工厂入市接货积极性不高，厂家买涨不买跌心态成交重心偏向低位。综合来看，市场利空因素逐渐显现，煤沥青市场偏

“金九银十”的传统需求旺季暂未达到预期，整体市场恢复速度仍厂对包覆沥青采购心态偏向刚需，囤货意愿不强。油系原料乙烯焦油价厂家生产压力增加，但价格并未有所提升，整体利润面压缩。预计后续为主。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/9/15	2023/9/22
包覆沥青	油系	14000	14000
	煤系	12500	12500

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



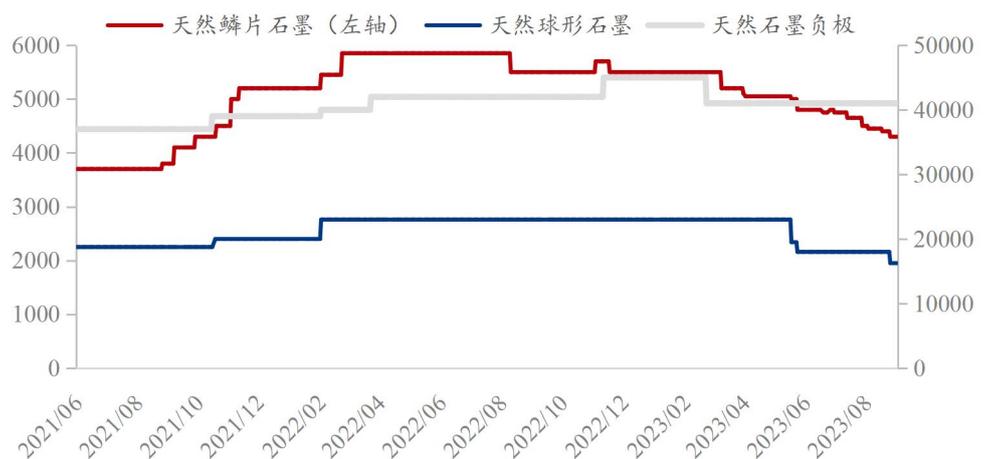
东北和华东地区的部分鳞片石墨企业表示石墨市场疲软，目前主要执行前期订单，新订单数量稀少。目前天然石墨企业正常生产，供应充足，目前以消耗库存为主。相对比人造石墨，天然石墨供过于求，竞争性较差，除头部企业合作订单出货稳定输出，其他天然石墨企业利润较低，或转产石墨坩埚等耐材，或降低开工率维持正常运行。天然石墨负极材料供应多为车厂定制材料体系，一些企业以国内外固定的合作客户为主。

天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/9/18	2023/9/22	价格涨跌
天然鳞片石墨	-195	4450	4300	↓150
天然球化石墨	主流	16250	16250	-
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



本周鳞片石墨价格稳中弱稳运行，目前黑龙江市场-195 鳞片石墨主流报价 4000 元/吨，-194 鳞片石墨主流报价为 3700 元/吨起，-190 鳞片石墨主流报价 3100 元/吨，下调了 100 元/吨不等。；山东地区-195 鳞片石墨主流报价 4450 元/吨，-194 鳞片石墨主流报价为 4250 元/吨，-190 鳞片石墨主流报价 3150 元/吨，以上为出厂含税价格。

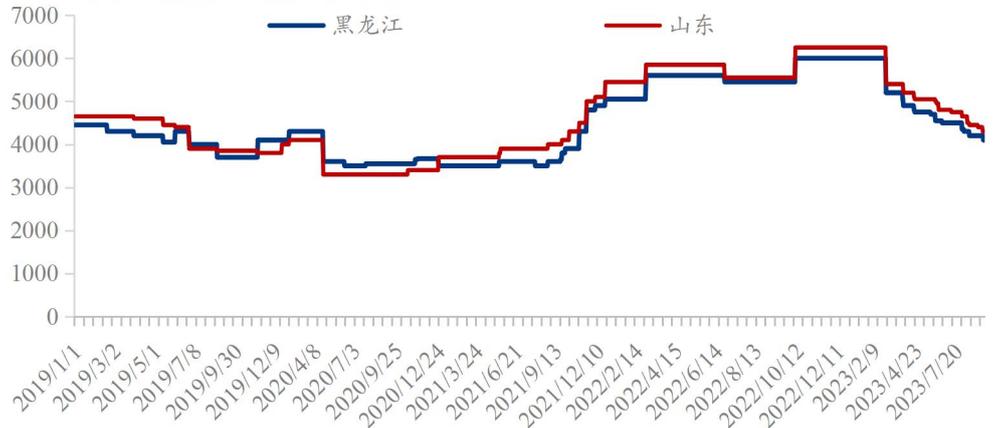
目前东北鳞片石墨市场价较不稳定，厂家报价有小幅下调的趋势，需求方面来看，市场供过于求，下游需求端购买欲望并不强烈。且现阶段外贸业务持续疲软，短期内鳞片石墨价格窄幅下跌或持稳运行为主。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/9/18	2023/9/22	价格涨跌
天然鳞片石墨	山东	4450	4300	↓150
	东北	4200	3950	↓250

数据来源：钢联数据

天然鳞片石墨价格走势（元/吨）



1.3 天然球化石墨



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



周内天然球化石墨价格持稳,东北地区价格在 14000-17000 元/吨,华东地区价格在 14250-16000 元/吨,华北地区价格在 15000-17000 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。

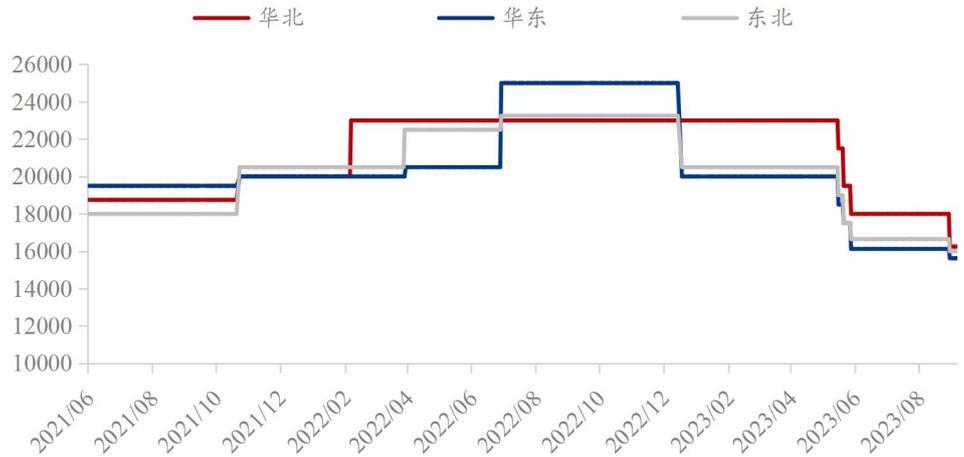
球形石墨厂家利润空间有限,以头部企业合作的订单为主,部分企业转产石墨坩埚、石墨方、石墨箱板,部分企业成本攀升,销售毛利率承压。多以捆绑下游天然石墨负极材料企业的球形石墨企业出货稳定。

天然球化石墨价格 (元/吨)

产品	地区	2023/9/18	2023/9/22	价格涨跌
天然球化石墨	东北	16000	16000	-
	华东	15625	15625	-
	华北	16250	16250	-

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。

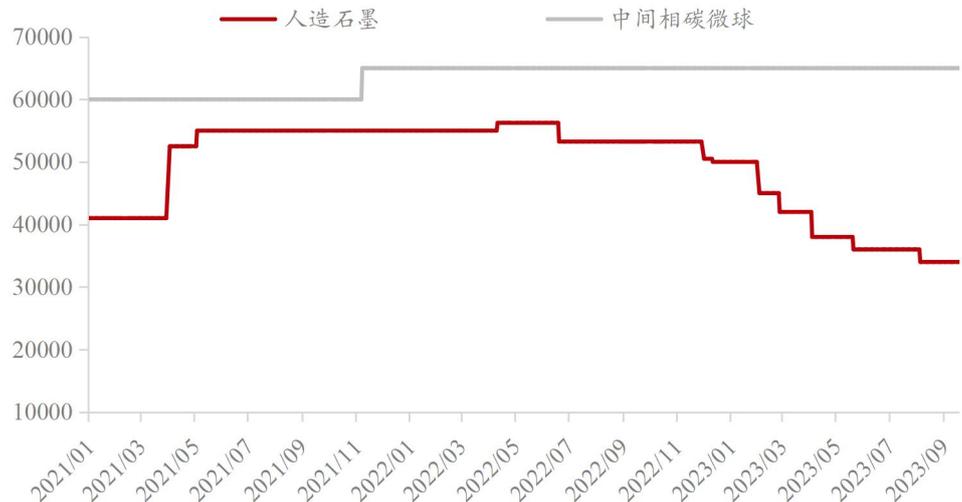
当前负极市场整体以平稳运行为主。本周原料低硫焦市场价格整体下行，且跌幅较大，但负极厂仍有前期高价原料库存尚未消耗完毕，目前以少量刚需备库为主。近期有新投产产能陆续投产放量，9 月负极产量或将有小幅增加。下游储能市场需求趋于平缓，动力市场需求季节性提振，数码市场需求较为火热，对负极材料市场产生利好影响。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/9/15	2023/9/22	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



石墨化代加工价格有小幅调降，目前轻料价格在 10500-12000 元/吨，重料价格在 10000-11500 元/吨，市场价格在 10000-11500 元/吨。

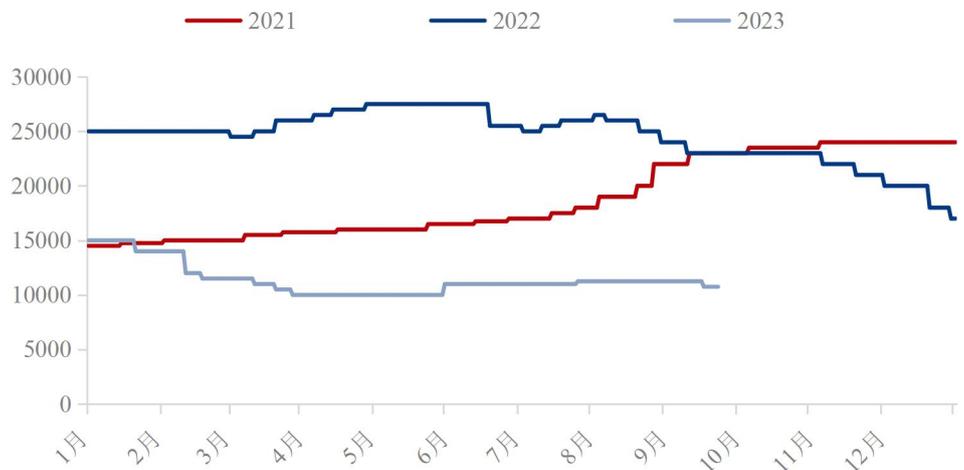
石墨化代加工价格有小幅调降，目前价格在 10750 元/吨左右。西南地区目前已进入枯水期，电价有所上涨，前期平均价格在 0.42 元/度，目前电价在 0.4-0.55 元/度。石墨化厂家受电价上调影响，成本压力有所增加，但下游负极市场订单量不足，代加工价格不增反降。预计后续石墨化市场短期内仍将以承压运行为主。

石墨化加工（元/吨）

产品类别	2023/9/15	2023/9/22	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 欧盟发布电池法案



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

3月16日欧盟发布《关键原材料法案》，旨在加强供应链并使其多样化。

条例一：欧盟制定战略性原材料清单：包括电池级锂、钴、镍、锰、天然石墨等，及永磁体用的稀土元素

条例二：法案指定战略性原材料目标：

1) 本土化：至2030年，欧盟内的矿石、矿物和精矿开采能力能满足每年10%的战略性原材料消耗；中间环节加工能力能满足每年40%的战略性原材料消耗；回收能力能满足每年15%的战略性原材料消耗。

2) 进口多样化：至2030年，每种战略性原材料的任一加工阶段，单一第三国的进口比例不得超过65%。

条例三：简化战略性原材料项目审批流程：法案规定欧盟内涉及开采的战略原材料项目审批不超过24个月，仅涉及加工或回收的战略项目审批不超过12个月。



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

《净零工业法案》：目标扩大欧盟的清洁能源技术制造能力及锂电产业链本土化生产



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

3月16日欧盟发布《净零工业法案》，法案提议至2030年，在光伏、风电、锂电及储能、热泵及地热、燃料电池、生物燃料、碳捕捉及储存等清洁能源方向，综合来看，欧盟整体的本土化产能可覆盖40%需求。其中法案倡议至2030年，欧盟锂电池本土化产能达550GWh，对应覆盖90%需求，并同时指出对于正极、负极环节，欧盟本土化生产水平较低，2030年达到40%的本土化产能比例是现实的，但代表很高的雄心。



作者：黄坤达
负极原料煅烧焦分析师
联系方式：18959681442
Email：
huangkunda@mysteel.com

欧盟拟对中国电动车出口设限，影响程度仍需看细则，但中国电动车技术与成本优势已明显领先

中国电动车基本已市场化，补贴力度小，同时性价比优势有望一定程度对冲潜在的关税提高影响。中国电动车国补已完全退出，仅剩购置税减免政策，不存在高额补贴。第二，参考 2013 年光伏双反，欧盟 12 年启动调查，13 年达成了价格承诺和配额协议，协议之外的企业征收 47.7%-64.9% 关税，18 年惩罚性关税终止。

在双反期间，中国光伏企业持续技术进步和成本下降，且通过东南亚等地设厂，规避限制，目前中国光伏产业在全球已形成稳固的主导地位。而中国电动车企凭借中国锂电极限制造的低成本、智能驾驶快速迭代，在电动化转型中，已明显领先欧系车企，可一定程度上对冲潜在的关税提升影响。

欧洲为目前我国电动车出口第一大市场，其中特斯拉、上汽、易捷特、吉利贡献较大，其余车企出口少；且自主品牌出海战略主要集中东南亚、中东、南美等，短期影响较小。锂电供应链欧洲本土化启动早、规划大，25 年开始可逐步满足欧洲本土化要求。

Part.3 下游及终端数据

2023 年车企再度调价表

趋势	车企	车型	动力类型	调价时间	调价前售价 (万元)	调价后售价 (万元)	变化幅度 (万元)	备注
降价	特斯拉	Model 3	纯电	2023/1/6	26.59-34.99	22.99-32.99	下降 2.0-3.6	叠加国补退坡, 实际车企承担降价 4.0、5.9、4.9 万元
		Model Y	纯电	2023/2/10	25.99-35.99	26.19-35.99	上涨 0.2	
	问界	M5 EV	纯电	2023/1/13	28.86-31.98	25.98-28.98	下降 2.88-3.0	除 M5PHEV 外全系降价 2.8-3.0 万
		M5 PHEV	增程	2023/1/13	25.98-33.18	未调价		
		M7	增程	2023/1/13	31.98-37.98	28.98-30.98	下降 3.0	
	小鹏	G9	纯电	2023/1/17	30.99-46.99	未调价		除 G9 外全系降价 2.0-3.6 万元, 同部分车型车款拥有 0.5-1.0 万元的尾款减免, 以及 0.5-3.5 万元的展车优惠(仍有部分展车在售)
		G3	纯电	2023/1/17	16.89-20.19	14.89-17.69	下降 2.0-2.5	
		P5	纯电	2023/1/17	17.99-22.59	15.69-20.29	下降 2.3	
		P7	纯电	2023/1/17	23.99-28.59	20.99-24.99	下降 3.0-3.6	
	蔚来	ES6	纯电	2023/2/2	38.6-55.4	未披露具体降幅		2022 款 ES6 和 ES8 降幅最高超 10 万元; ES7 也有一定优惠
		ES8	纯电	2023/2/2	49.6-65.6	未披露具体降幅		
ES7		纯电	2023/2/2	46.8-54.8	未披露具体降幅			
涨价	比亚迪	宋 PLUS EV	纯电	2023/1/1	18.08-19.78	18.68-20.38	0.6	全系涨价 2000-6000 元
		秦 PLUS EV	纯电	2023/1/1	13.88-17.58	14.18-17.88	0.3	
		秦 PLUS EV 400km 领畅/出行版	纯电	2023/1/1	17.48-17.58	未调价		
		唐 EV	纯电	2023/1/1	27.98-33.98	28.28-34.28	0.3	
		汉 EV2020/2021 款	纯电	2023/1/1	21.48-23.48	21.98-23.98	0.5	
		汉 EV 2022 款创世版/	纯电	2023/1/1	26.98-32.98	27.18-33.18	0.2	

趋势	车企	车型	动力类型	调价时间	调价前售价(万元)	调价后售价(万元)	变化幅度(万元)	备注
		千山翠						
		元 PLUS EV	纯电	2023/1/1	13.78-16.58	13.98-16.78	0.2	
		海豚	纯电	2023/1/1	10.28-13.08	11.68-13.68	0.4-0.6	
		海豹	纯电	2023/1/1	20.98-28.68	21.28-28.98	0.3	
		宋 PLUS DM-i	插混	2023/1/1	15.28-21.68	15.48-21.88	0.2	
		驱逐舰 05	插混	2023/1/1	11.98-15.58	12.18-15.78	0.2	
		秦 PLUS DM	插混	2023/1/1	11.18-15.18	11.38-15.38	0.2	
		秦 PLUS DM-i55km 行政版	插混	2023/1/1	16.58	未调价		
		唐 DM-i 112km 尊贵/尊荣型	插混	2023/1/1	20.58-22.28	20.98-22.68	0.4	
		唐 DM-i 252km 尊享型	插混	2023/1/1	27.98-32.98	28.18-33.18	0.2	
		唐 DM-p	插混	2023/1/1	28.98-32.98	29.18-33.18	0.2	
		汉 DM-i/DM-p	插混	2023/1/1	21.58-31.98	21.78-32.18	0.2	
		宋 PLUS DM-i	插混	2023/1/1	15.28-21.68	15.48-21.88	0.2	
		宋 Pro DM-i	插混	2023/1/1	13.88-16.38	14.08-16.58	0.2	
		宋 MAX DM-i	插混	2023/1/1	14.58-17.28	14.78-17.48	0.2	
	上汽大众	大众 ID.3	纯电	2023/1/1	14.99-18.53	16.29-19.19	0.66-1.3	全系涨价 0.66-1.3 万元 (除 ID.6X 劲能四驱版)
		大众 ID.4X	纯电	2023/1/1	18.93-28.63	19.59-29.29	0.66	
		大众 ID.6X	纯电	2023/1/1	25.33-28.73	25.99-29.39	0.66	
	一汽大众	大众 ID.4	纯电	2023/1/1	21.13-28.73	21.79-29.39	0.66	全系涨价 0.66 万元(除 ID.4 长续航 Pro 版 2WD 和 ID.6 高性能 Prime)
		大众 ID.6	纯电	2023/1/1	25.23-28.73	25.89-29.39	0.66	
	蔚来	蔚来 EC6	纯电	2023/1/1	38.47-54.14	39.6-55.4	1, 134-1.26	涨价 1.134-1.26 万元, 1 月订车

趋势	车企	车型	动力类型	调价时间	调价前售价(万元)	调价后售价(万元)	变化幅度(万元)	备注
		蔚来 ES6	纯电	2023/1/1	37.47-54.14	38.6-55.4	1.134-1.26	锁单兜底国补; 拥有 0.8-2.4 万元的展车优惠 (仍有部分展车在售)
		蔚来 ES7	纯电	2023/1/1	45.67-53.54	46.8-54.8	1.134-1.26	
		蔚来 ES8	纯电	2023/1/1	48.47-64.34	49.6-65.6	1.134-1.26	
	极氪汽车	WE 版	纯电	2023/1/1	28.6	30	1.4	入门款涨价 1.4 万元
		YOU 版双电机	纯电	2023/1/1	38.6	未调价		
		ME 版	纯电	2023/1/1	34.9	未调价		
	零跑汽车	零跑 C01	纯电	2023/1/1	19.38-28.68	未调价		零跑 C01 承诺不涨价; C11/T03 涨价 0.6、0.3 万元
		零跑 C11	纯电	2023/1/1	17.98-22.98	18.58-23.58	0.6	
		零跑 T03	纯电	2023/1/1	8.22-9.92	8.52-10.22	0.3	
	哪吒汽车	哪吒 S	纯电	2023/1/1	19.98-33.88	20.28-34.18	0.3	全系涨价 0.3-0.6 万元
		哪吒 U	纯电	2023/1/1	12.98-15.98	13.58-16.58	0.6	
		哪吒 V	纯电	2023/1/1	7.99-11.98	8.39-12.38	0.4	
	长安汽车	长安 Lumin	纯电	2023/1/1	4.89-6.39	4.99-6.99	0.1-0.6	Lumin 与深蓝 SL03 系列涨价 0.1-0.6 万元
		深蓝 SL03 纯电	纯电	2023/1/1	18.38-21.59	18.99-22.19	0.6	
		深蓝 SL03 增程	增程	2023/1/1	16.89	17.19	0.3	
	奇瑞汽车	无界 Pro	纯电	2023/1/1	8.99-11.29	8.99-11.59	0.3	无界 Pro 与蚂蚁系列涨价 0.3-0.9 万元
		蚂蚁	纯电	2023/1/1	7.39-9.4	7.99-10.3	0.4-0.9	
	广汽埃安	AION S	纯电	/	14.68-17.98	/		预计 3 月初实施涨价, 全系涨价 0.3-0.6 万元
AION Y Plus		纯电	/	13.98-20.26	/			
无变动	上通五菱	宏光 MINI	纯电	/	3.28-4.48	未调价	推出保价政策, 春节前(1 月 22 日)不涨价	
		Air EV 晴空	纯电	/	6.78-8.28	未调价		
	理想汽车	理想 L7	增程	/	33.98-37.98	未调价	暂无变化	
		理想 L8	增程	/	35.98-39.98	未调价		
	长城汽车	欧拉好猫	纯电	/	12.99-17.1	未调价	暂无变化	
		欧拉闪电猫	纯电	/	18.98-26.98	未调价		

趋势	车企	车型	动力类型	调价时间	调价前售价 (万元)	调价后售价 (万元)	变化幅度 (万元)	备注
	岚图汽车	岚图 FREE 纯电	纯电	/	37.36-39.36		未调价	2023年1月1日至2023年3月31日, 岚图全系延续补贴3万元
		岚图 FREE 增程	增程	/	33.36-39.99		未调价	

2月新能源车企交付量表

车企	2月交付量 (辆)	环比	同比
比亚迪 (纯电/混电)	90639 / 101025		109.90% / 128.00%
广汽埃安	30086	194.80%	252.90%
理想汽车	16620	9.80%	97.50%
蔚来	12157	42.90%	98.30%
哪吒汽车	10073	67.40%	41.50%
极氪汽车	5455	75.10%	87%
问界	3505	21.70%	230.40%
零跑汽车	3198	180.80%	6.90%

3月新能源车企再度调价表

能源类型	品牌	相关车型	价格变动幅度	方案公布时间	方案实施时间
油车	东风雪铁龙	C6	优惠 40k-90k		2023.3.3-2023.3.31
		C3-XR	优惠 56k		
	东风本田	全系	优惠 10k-68k (湖北地区)	2023.3.1	2023.3.1-2023.3.31
	东风标致	508L/新 408/2008 THE ONE	优惠 20k-40k (湖北地区)	2023.3.3	2023.3.3-2023.3.31
		5008 1.8T	优惠 100k-105k (济宁地区)		售完为止
东风风神	全系	优惠 20k-40k (湖北地区)		2023.3.3-2023.3.31	

	奔驰	C 级车	优惠 60k (限北京车牌)		
		E 级车	优惠 50k (限北京车牌)		
	奥迪	A7L/Q6/Q5 e-tron	优惠 71k-160k (内部员工价)		
	中国一汽	红旗、解放、奔腾、一汽大众、一汽奥迪、一汽丰田、捷达	优惠 5k-37k (吉林地区)		2023.3.1-2023.3.31
新能源车	特斯拉	Model 3/Model Y	下调 20k-48k	2023.1.6	2023.1.6
	名爵	MG MULAN	维持 2022 年末指导价, 限时增换购补贴 8k 元	2023.1.9	2023.1.9-2023.3.21
	问界 AITO	M5 EV/M7	下调 5k-30k; 对已购车车主提供权益约 3.3-3.5 万元	2023.1.13	2023.1.13
	小鹏汽车	G3i/P5/P7	全系免费选装 6k 外饰; WE 版和 ME 版高性能空气悬架套装优惠 11.2k; YOU 版购买特定保险补贴 4 万极分/台	2023.1.17	2023.1.17
	极氪汽车	2023 款极氪 001	下调 20-36k	2023.2.1	2023.1.1-2023.3.31
	广汽丰田	bZ4X	优惠 30k	2023.2.9	
	一汽丰田	bZ4X	优惠 60k	2023.2.15	
	艾睿雅	全系	下调 60k	2023.2.19	2023.2.19-2023.3.31
	阿维塔	阿维塔 11	送 9k 选配基金、8.4k 智驾服务包、6k 保险补贴; 享 3 年 0 息金融方案; 全款购车减 10k	2023.2.24	2023.2.24-2023.3.31
	长安汽车	UNI-V 智电 iDD	前 1 万名客户优惠 5k	2023.2.24	2023.2.24-2023.3.31
哈弗	H6 插混 55KM 悦行版	下调 15k	2023.2.24	2023.2.24-2023.3.31	

Part.4 市场热点资讯



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

1、3万吨负极材料项目开工

9月19日上午，江西鑫茂新能源有限公司年产3万吨负极材料项目在新余市渝水区精品钢产业园举行开工仪式。该项目的如期开工，标志着区工数投的“产业基金+实体招商”新型招商模式取得重大成果。

公司计划在渝水分两期建设年产10万吨锂电池正、负极材料项目，计划总投资6亿元，建成后可实现年产5万吨锂电池正极材料及5万吨负极材料。此次开工项目为一期，投资2亿元人民币，其中固定资产投资9600万元人民币，预计2024年4月建成投产。项目建成投产后预计年销售额不低于2亿元，税收不低于1200万元，并带来就业岗位130余个。



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

区工数投坚持从产业基金入手，多渠道遴选目标，多维度找准客户，从投前尽调、多轮洽谈到签约落户，仅用一个月余的时间，就促成了江西鑫茂年产3万吨负极材料项目的成功落地。

2、30万吨硅碳负极材料项目开工



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

9月20日上午，埃普诺（深圳）新能源科技集团年产30万吨硅碳负极新材料项目在西昌钒钛产业园区内正式开工，标志着凉山州奋力推进新型工业化迈出坚实的一步，将对全面实施“工业强州”战略产生重大而深远的影响。

年产30万吨硅碳负极新材料是埃普诺（深圳）新能源科技集团采用“结构—界面—体化”技术，多尺度协同解决硅材料的体积面积膨胀、导电性差及界面不稳定性难题，其技术壁垒高、具有完全自主知识产权和原材料丰富、工艺环保、比容量高和稳定性好等特点，为300wh/kg及以上高能量密度锂离子电池提供材料方案，极具市场竞争优势。项目总投资110亿元人民币，建成后可实现年产值350亿元-400亿元，年纳税5.25亿元-6亿元，解决地方就业600人。首期年产能12万吨，建设期10个月，项目计划于2024年8月建成投产并在2024年12月实现量产。在首期项目建成并开始点火投产后启动第二期18万吨项目



作者：黄坤达
负极原料煅烧焦分析师
联系方式：18959681442
Email：
huangkunda@mysteel.com

的建设，二期项目开始建设后 10 个月内建成投产。

3、4 万吨负极材料项目即将建成试产

9 月 19 日，海创尚纬负极材料项目生产设备联调联试启动仪式在海创尚纬新能源石墨化车间内举行，标志着该项目进入新阶段。海创尚纬负极材料项目位于乐山高新区新能源产业园内，是四川海创尚纬新能源科技有限公司在该园区投建项目的首期项目，主要包括年产 4 万吨负极材料一体化装置，建设造粒车间、中温改性车间、石墨化车间等主要生产车间，以及空氮站、循环水站、研发楼等配套设施，于 2022 年 9 月全面开工。目前，该项目石墨化区域工程进度完成 98%，厂区工程整体进度完成 70%，计划于 2023 年 10 月份建成试产，全面投产后年营业收入约 25 亿元。

4、埃普诺年产 30 万吨硅碳负极材料项目正式开工

9 月 20 日上午，埃普诺（深圳）新能源科技集团年产 30 万吨硅碳负极新材料项目在西昌钒钛产业园区内正式开工，标志着凉山州奋力推进新型工业化迈出坚实的一步，将对全面实施“工业强州”战略产生重大而深远的影响。年产 30 万吨硅碳负极新材料是埃普诺（深圳）新能源科技集团采用“结构—界面—一体化”技术，多尺度协同解决硅材料的体积面积膨胀、导电性差及界面不稳定性难题，其技术壁垒高、具有完全自主知识产权和原材料丰富、工艺环保、比容量高和稳定性好等特点，为 300wh/kg 及以上高能量密度锂离子电池提供材料方案，极具市场竞争优势。项目总投资 110 亿元人民币，建成后可实现年产值 350 亿元-400 亿元，年纳税 5.25 亿元-6 亿元，解决地方就业 600 人。首期年产能 12 万吨，建设期 10 个月，项目计划于 2024 年 8 月建成投产并在 2024 年 12 月实现量产。在首期项目建成并开始点火投产后启动第二期 18 万吨项目的建设，二期项目开始建设后 10 个月内建成投产。

5、投资 25 亿，10 万吨包覆材料签约宁波

近日，宁波市成功签约占地 200 亩、总投资约 25 亿元的锂离子电池负极活性包覆材料项目，使其成为继容百锂电池后，宁波市在新能源电池产业链上“补链”的又一重大布局。据悉，该项目由驻上海招商办

引荐，落户中意宁波生态园，一期占地 100 亩，达产后可年产负极活性材料 10 万吨、有机热载体 20 万吨，实现年产值约 24 亿元、税收约 1.5 亿元，届时将成为全国单体产能规模最大、能效使用最优的负极活性材料生产基地。

6.尚太科技拟投建年产 10 万吨负极材料一体化项目

尚太科技 9 月 15 日石家庄市无极经济开发区西区辖区内投资新建年产 10 万吨锂电池负极材料一体化项目本项目取得土地使用权后 3 个月内开工建设，项目最长工期不超过 18 个月。初步计划于 2024 年底逐步开始投产。(建设周期为预计情况，以实际情况为准)

7 硅宝科技项目建设顺利

硅宝科技 5 万吨/年锂电池用硅碳负极材料及专用粘合剂项目内容包括：1 万吨/年锂电池用硅碳负极材料、4 万吨/年专用粘合剂生产基地、锂电材料研发中心。今年上半年已完成全部主体工程的建设，预计第三季度基建完成，第四季度开始设备安装，目前项目建设顺利。

8.中创新航发布了全新储能电芯

9 月 19 日，中创新航发布全新 314Ah 大容量、高比能、长寿命储能电池及配套解决方案。据了解，这款 314Ah 电池采用突破性的锂离子补充技术，循环寿命提高到 15000 次，预计使用寿命可达 25 年。

Part.5 行业政策

政策发布时间	政策截至时间	实施主体	覆盖范围	优惠力度	具体政策
2022/11/2	2023/1/31	河北省保定市政府	本地生产的所有7座(含)以下所有车型(含长城汽车)	1k-5k 元每台	每购1辆10万元以下的新车补贴1000元;每购1辆10万元(含)至20万元的新车补贴3000元;每购1辆20(含)万元以上的新车补贴5000元。此次补贴资金由市、区两级财政各50%比例承担,共补助2000万元。
2022/12/5	2023/12/31	北京市政府	新能源汽车	免征购置税	对购置日期在2023年的纯电动汽车、插电式混合动力(含增程式)汽车、燃料电池汽车,免征车辆购置税
2022/12/20	2023/1/31	深圳市南山区政府	燃油车+新能源车	6k-2w 元消费券每台	第一档:购车发票金额在15(不含)-25万元(含),按燃油车6000元、新能源汽车8000元标准发放云闪付消费券;第二档:购车发票金额在25万元(不含)-40万元(含),按燃油车1万元、新能源汽车1.2万元标准发放云闪付消费券;第三档:购车发票金额在40万元(不含)以上,按2万元标准发放云闪付消费券。
2022/12/20	2023/1/31	深圳市宝安区政府	燃油车+新能源车	5k-2w 元每台	第1档:金额在10万元(含)-20万元(不含),补贴0.5万元;第2档:金额在20万元(含)-30万元(不含),补贴1.2万元;第3档:金额在30万元(含)-50万元(不含),补贴1.7万元;第4档:金额在50万元(含)以上,补贴2万元。
2022/12/20	2023/2/28	深圳市龙华区政府	燃油车+新能源车	5k-2w 元每台	购买含税价10万元(含)至20万元(不含)新车的个人消费者,给予每辆补贴0.5万元数字人民币;;购买含税价20万元(含)至30万元(不含)新车的个人消费者,给予每辆补贴1.2万元数字人民币;购买含税价30万元(含)至50万元(不含)新车的个人消费者,给予每辆补贴1.7万元数字人民币;购买含税价50万元(含)以上新车的个人消费者,给予每辆补贴2万元数字人民币。

政策发布时间	政策截至时间	实施主体	覆盖范围	优惠力度	具体政策
2022/12/24	2023/3/31	辽宁省鞍山市政府	燃油车+新能源车	1k-5k 元每台	个人消费者(户籍不限)在鞍山汽车销售企业购置非营运新车(含新能源车)均可申领鞍山市汽车消费补贴;购买新车发票金额 10 万元(不含)以内的,可领取 1000 元汽车消费补贴;10 万元(含)至 20 万元(不含),可领取 2000 元汽车消费补贴;20 万元(含)以上时可领取 5000 元汽车消费补贴。总补贴额为 200 万元。
2022/12/27	2023/12/31	北京市昌平区政府	北汽福田新能源	1k-2k 元每台	采购 5 台以下新能源汽车用户,在结算交款时享受市场价优惠价优惠 100 元/台采购 5 台以上新能源汽车用户,在结算交款时享受市场价优惠价 2000 元/台
2022/12/27	2023/2/28	深圳市福田区政府	燃油车+新能源车	5k-2w 元每台	第 1 档:金额在 10 万元(含)-20 万元(不含),补贴 5000 元;第 2 档:金额在 20 万元(含)-30 万元(不含),补贴 1 万元;第 3 档:金额在 30 万元(含)-50 万元(不含),补贴 1.5 万元;第 4 档:金额在 50 万元(含)以上,补贴 2 万元。
2023/1/3	2023/3/31	河南省政府	燃油车+新能源车	购车价格 5%(不超过 1w 元/台)	将购车补贴政策延续至 2023 年 3 月底,对在省内新购汽车按购车价格的 5%给予消费者补贴,最高不超过 10000 元/台,省、市级财政各补贴一半
2023/1/3	2023/2/28	浙江省绍兴市柯桥区政府	燃油车+新能源车	4k-6k 元每台	在柯桥区限额以上汽车销售企业(白名单内)购置新车的消费者,购买汽车的裸车价在 5 万元(含)-15 万元的,可以获得 4000 元/台的补贴;购买裸车价在 15 万元(含)以上的,可以获得 000 元/台的补贴。发放总额:2500 万元

2023 年国内主流车企油车购置税补贴政策汇总

品牌	车型	减免幅度	截止时间	备注
吉利	全系	至高 50%	2 月 28	
	全新第三代 RX5			
	2023 款荣威 RX5 PLUS			
上汽荣威	荣威 i5 (含 GT 版车型)	50%	1 月 31 日	
	全新 RX5 MAX			限 1.5T 尊贵版与 1.5T 豪华版
	XC90			除智雅、T8 车型
沃尔沃	s90	至高 50%	1 月 31 日	除 T8 车型
	XC60			除 T8 车型
	XC40	3000 元		限 2023 款, 除 BEV 车型
	途昂 X			
	途昂 2023 款			
	途观 L 2023 款			
	威然 2023 款	至高 50%		
上汽大众	帕萨特 2023 款		1 月 31 日	
	Polo Plus 2023 款			
	凌渡 L			
	新朗逸	50%		
	途岳 2022 款			
	MG 5	50%		
	MG ZS			
上汽名爵	MG ONE	全免	1 月 31 日	
	MG 6			
	王牌			
北汽制造	卡路里	50%	2 月 28 日	
	五菱星辰			限星辉版/星曜版
上汽通用	五菱凯捷	50%	1 月 31 日	不含 MT 精英版
五菱				
	领睿	50%		
江铃福特	领裕	全免	1 月 20 日	
小鹏汽车	全系	全免	-	

关于我们

上海钢联（Mysteel Group 股票代码：300226），是全球领先的大宗商品资讯与数据服务商。

作为恪守第三方立场的价格评估机构（PRA），上海钢联构建了以价格为核心，影响价格波动的多维度数据体系，为产业及金融客户提供决策支持，在现货与金融衍生品市场均取得了广泛认可与应用。

公司服务行业覆盖黑色金属、有色金属、能源化工、建筑材料、农产品及上下游产业链，通过价格、数据、快讯、分析、咨询、会务的产品矩阵，帮助全球客户在复杂多变的市场中作出明智决策。

免责及版权声明

免责声明

Mysteel 力求使用准确的数据信息,客观公正地表达内容及观点,但这并不构成对客户直接决策建议,客户不应以此取代自己的独立判断,客户应该十分清楚,其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料, Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更,报告中的内容和意见仅供参考,在任何情况下, Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责,任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效, Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

版权声明

本报告版权归 Mysteel 所有,为非公开资料,仅供 Mysteel 客户使用。未经 Mysteel 书面授权,任何人不得以任何形式传送、发布、复制、转载、播放、展示或以其他方式使用本报告的部分或全部内容,否则均构成知识产权的侵犯。Mysteel 保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。