



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，主营炼厂价格大面守稳，中海油旗下炼厂石油焦价格整体继续调降，惠州焦在 2500 元/吨左右。地炼炼厂价格受中海油旗下炼厂价格波动影响，部分有跟跌趋势。低硫市场本周表现平平，暂无好转趋势，终端库存充足，电芯厂整体以去库为主，对负极材料需求缩减，负极企业生产积极性不高，对原料采买情绪不高，刚需为主。整体国内市场供应充足，但下游需求提振乏力，中海油近期价格调降，影响部分地炼炼厂出货。

1.2 煅烧焦

本周低硫煅烧焦焦价 4000 元/吨，较上周下调 200 元/吨。低硫煅烧焦市场交投氛围低迷，不得不降低价格以获取订单。煅烧焦利润压缩明显，整个低硫煅烧焦市场运行较弱，下游采购持观望态度等待月底结算价格，出货速度缓慢。

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。周内原油价格下跌，致油浆价格下跌 100-205 元/吨，改质沥青价格下跌 100-250 元/吨，针状焦成本压力有所缓解；周内针状焦企业产量小幅增加，下游市场对针状焦需求持续平淡。

1.4 包覆沥青

包覆沥青下游需求弱势，负极市场新单增量较少，整体开工乏力，前期原料库存尚未消耗，且包覆沥青本身在负极材料中的用量占比较少，对包覆沥青处于刚需备库，外采积极性一般。

1.5 天然石墨负极

本周天然石墨市场价格持稳，目前市场供应小幅减少，天然石墨市场成交订单量较少，东北个别厂家停产，以库存出清为主。需求面看，市场持续疲软，下游对耐材和负极材料市场采购清淡，天然石墨需求较弱，无法对价格形成支撑。负目鳞片石墨市场行情偏弱；大鳞片石墨市场紧缺，价格仍有优势。天然石墨市场产能过剩仍无改善，目前消耗库存为主。

1.6 人造石墨负极

人造石墨负极市场弱势支撑运行，厂家前期高价库存仍待消耗，成本面压力较大。下游电芯厂库存较为充足，新单需求不高，对负极市场利好提振不足，且终端议价能力较强，负极厂商承压运行状态仍将持续。负极市场结构性过剩现象短期难改，下游需求稍显萎靡，短时间内少有大规模采买，且新建负极产能仍在陆续释放，整体负极市场竞争压力加剧，中低端产品的“价格战”短期内仍将持续。

1.7 石墨临时出口政策调整解读

头部负极材料厂反馈，此次政策对负极材料影响不大，此前出口订单都是有许可证的，且一单一匹配。除此外，还有部分负极材料厂家担心，是否后续出口许可证审核严格。长期来看，对于天然石墨负极材料出口价格有一定提振作用。

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	6
1.4 石油焦延迟焦化理论利润分析	8
第二章 煅烧焦	9
2.1 煅烧焦价格分析	9
2.2 利润分析	11
第三章 针状焦	16
3.1 针状焦价格分析	16
3.2 针状焦原料分析-煤沥青	17
3.3 针状焦原料分析-油浆	18
3.4 针状焦产量分析	19
3.5 针状焦装置检修及新增情况	20
3.6 进口针状焦价格分析	21
第四章 包覆沥青	22
4.1 包覆沥青价格分析	22
Part.2 负极材料市场分析	23
第一章 负极材料市场综述	23
1.1 天然石墨综述	23
1.2 天然鳞片石墨	24

1.3 天然球化石墨	25
第二章 人造石墨负极	26
2.1 人造石墨综述	26
2.2 石墨化加工	27
第三章 石墨临时出口政策调整解读	26
Part.3 下游及终端数据	31
Part.4 市场热点资讯	35
Part.5 行业政策	37
关于我们	39
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，主营炼厂价格大面守稳，中海油旗下炼厂石油焦价格整体继续调降，惠州焦在 2500 元/吨左右。地炼炼厂价格受中海油旗下炼厂价格波动影响，部分有跟跌趋势。

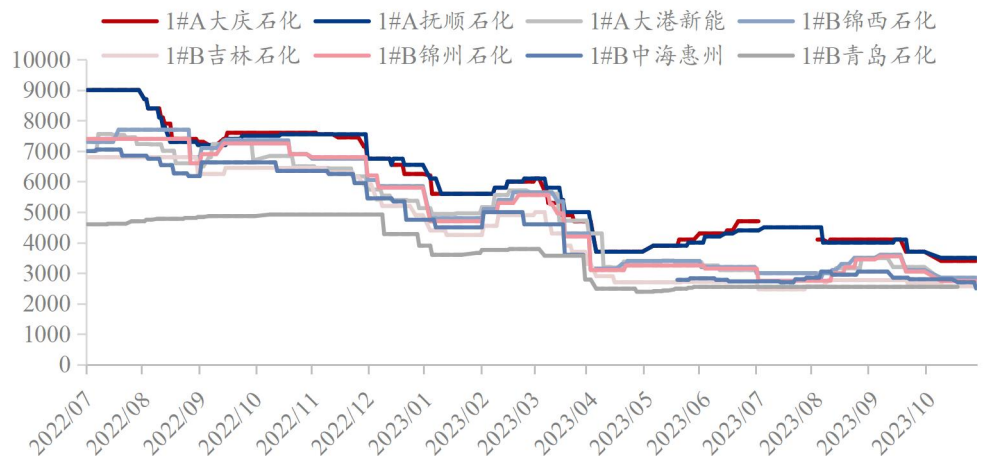
低硫市场本周表现平平，暂无好转趋势，终端库存充足，电芯厂整体以去库为主，对负极材料需求缩减，负极企业生产积极性不高，对原料采买情绪不高，刚需为主。整体国内市场供应充足，但下游需求提振乏力，中海油近期价格调降，影响部分地炼炼厂出货。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2023/10/20	2023/10/27	价格涨跌
大庆石化	1#A	3400	3400	-
抚顺石化	1#A	3500	3500	-
大港新能	1#A	2800	2800	-
锦西石化	1#B	2850	2850	-
吉林石化	1#B	2570	2570	-
锦州石化	1#B	2740	2740	-
中海惠州	1#B	2700	2500	↓200
青岛石化	1#B			

10月10日起停工检修，预计12月上旬开工

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 62.25 万吨左右，较上周环比下降 0.86%。本周炼厂焦化装置的开工率均值在 73.26% 左右，较上周下降 0.62%。

其中，地炼炼厂开工率为 71.17%，较上周下降 0.50%；主营炼厂开工率为 75.34%，较上周下降 0.74%。

本周，华星石化、中海沥青滨州延迟焦化装置复产出焦，个别炼厂调整产量。

下周，暂无延迟焦化装置检修停工，山东海右焦化装置复产出焦。

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	10/13-10/19	62.79	-2.40%	73.88%	-0.45%
2023	10/20-10/26	62.25	-0.86%	73.26%	-0.62%

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(2023/10/27)

季度	集团	炼厂名称	焦化能力 (万吨/年)	检修时间及内容	状态	指标
第一季度	中石化	安庆石化	145	一套焦化装置 2022 年 10 月 13 日起开始停工检修, 另外一套 10 月 28 日起停工检修, 2023 年 1 月 11 日开工出焦	稳定运行	S1.2-1.5%,A0.2%,V12% S2.4%,A0.2%,V12%
	地炼	巨久能源	110	2022 年 11 月中下旬-2023 年 1 月 5 日停工	稳定运行	S0.5%,A0.12%,V9.9%
	地炼	鑫泉石化	60	2023 年 1 月开始停工检修, 开工时间待定	稳定运行	S1.5%,A0.3%,V10%
	地炼	金诚石化老厂	100	一套 2023 年 1 月上旬-2 月下旬停工检修	稳定运行	S2.7%,A0.2%,V10%,扣水 5%, 钒 300
	地炼	鑫泰石化	50	南区 50 万吨焦化 2023 年 2 月 16 日-3 月 22 日停工检修	稳定运行	S2.6%,A0.23%,V9.2%,扣水 5%
	中石化	茂名石化	100	2023 年 3 月中旬起停工检修, 开工时间待定	稳定运行	1#
	中海油	惠州炼化	420	2023 年 3 月 19 日-5 月初停工检修	稳定运行	S0.7%,A0.45%,V10%
第二季度	地炼	富海联合	250	2023 年 3 月 28 日起停工检修两个月	稳定运行	S2.0-2.5%,A0.3%,V10% S1.0%,A0.5%,V12% S1.5%,A0.5%,V12%
	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	
	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-9 月 19 日停工检修	稳定运行	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 S0.22%,A>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	2#
季	地炼	盘锦宝来	100	一期 2023 年 8 月 1 日-9 月 14 日停工检修 二期 2023 年 8 月 1 日-9 月下旬停工检修	稳定运行	S1.8%,A0.14%,V7.7%,扣水 5%,钒 70
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	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%
	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	S3.0%左右,A0.1%,V10%,扣水 5%
	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	S2.7%,A0.2%,V10%,扣水 5%，钒 300

						S1.5%,A0.4%,V10%
第	中石化	青岛石化	160	青岛石化 10 月 10 日起停工检修, 预计 12 月上旬开工	停工检修	S2.3%,A0.4%,V10%
四	中石化	上海石化	-	2023 年 10 月 18 日-11 月 27 日停工检修	停工检修	S2.6%,A0.3%,V10%
季	地炼	华星石化	140	2023 年 10 月 20 日-10 月 28 日停工检修	停工检修	2#
度	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	S2.1%左右,A0.12%,V9.13%, 钒 220
	中石化	茂名石化	-	停工检修时间待定	待检	S2%,A0.3%,V11%
						S2.5%,A0.3%,V11%
						2#

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 433.6 万吨，较上周减少 12 万吨，环比下降 2.69%，日均出库 2.4 万吨。本周国内港口整体以疏货为主，库存下降速度较快。

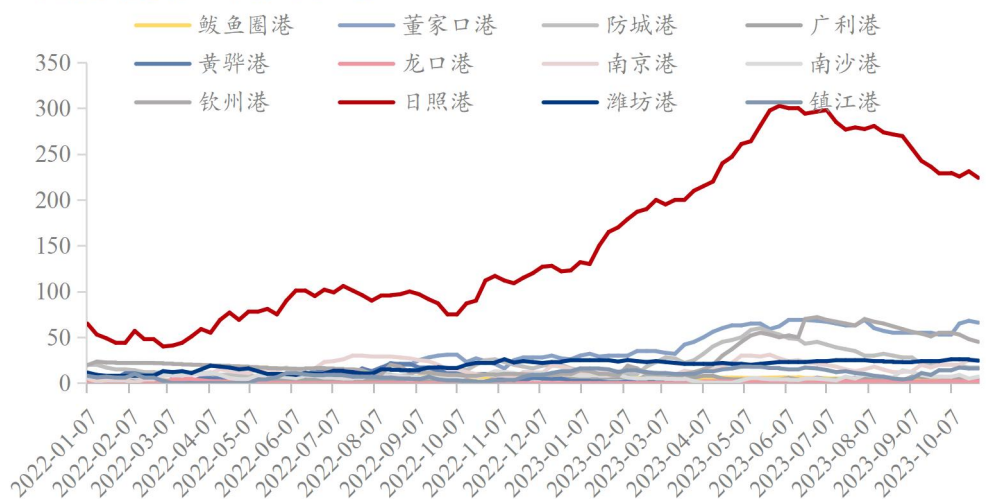
受近期国内市场石油焦价格下行因素影响，进口焦出货受阻，新单成交零星，价格优势较前期减弱。当前负极市场提振乏力，原料采购需求有限，且前期高价原料库存尚未消耗完毕，成本压力不减，适逢月底，部分企业资金紧张，采购意愿不高，以刚需为主。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

省份	港口名称	2023/10/20	2023/10/27	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	68.0	66.0	-2.94%	-0.40
	日照港	231.2	224.1	-3.07%	-1.42
山东	广利港	4.0	4.0	-	-
	潍坊港	25.5	24.5	-3.92%	-0.20
	龙口港	1.9	1.9	-	-
江苏	镇江港	16.0	15.5	-3.13%	-0.10
	南京港	25.0	24.8	-0.80%	-0.04
广东	南沙港	5.0	7.0	40.00%	0.40
广西	钦州港	48.0	45.0	-6.25%	-0.60
	防城港	17.0	17.0	-	-
河北	黄骅港	1.0	1.0	-	-
合计		445.6	433.6	-2.69%	-2.40

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月初	美国	2.5	S1.5 弹丸焦	低灰	日照港	大连富丽
2023	10月	美国	5	S3 弹丸焦	低灰	南京港	武汉周正
2023	10月	巴西	3	低硫海绵焦	低灰	日照港	山东华贸
2023	10月	俄罗斯	6	S3.0 海绵焦	低灰	日照港	广州丰乐
2023	10月	罗马尼亚	3.5	低硫海绵焦	低灰	日照港	日照汇纳
2023	9月底	巴西	3	低硫海绵焦	低灰	日照港	山东华贸
2023	9月	巴西	2	低硫海绵焦	低灰	日照港	广州丰乐
2023	9月	巴西	2	低硫海绵焦	低灰	日照港	山东华贸
2023	9月	美国	5	S3 弹丸焦	低灰	南京港	武汉周正
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



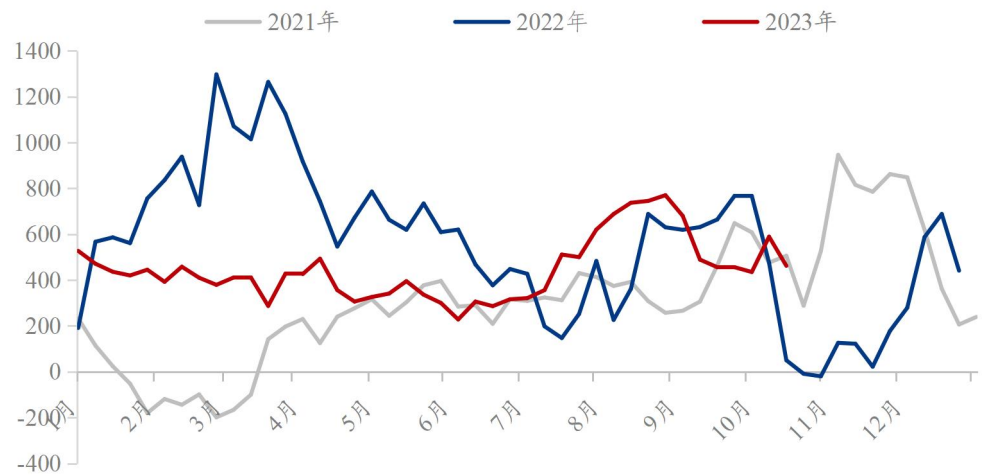
本周，石油焦延迟焦化理论利润约 462 元/吨，较上周下降 127 元/吨，环比下降 21.56%，同比上升 824.00%。

本周，柴油周均价较上周期下调 197 元/吨至 6595.85 元/吨，汽油周均价较上周期下调 314 元/吨至 6378.5 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期下调 115 元/吨至 5985 元/吨。焦化料周均价较上周期下调 140 元/吨至 4135 元/吨。

本周，焦化料周均价较上周期下调，焦化汽油宽幅下跌，跌幅达 314 元/吨，焦蜡、焦化气、焦化柴油大幅下调。

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



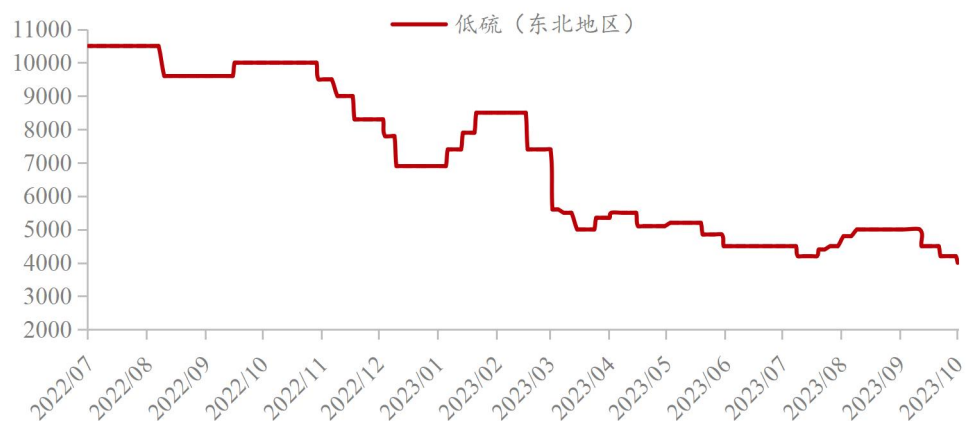
本周低硫煅烧焦焦价 4000 元/吨，较上周下调 200 元/吨。低硫煅烧焦市场交投氛围低迷，不得不降低价格以获取订单。煅烧焦利润压缩明显，整个低硫煅烧焦市场运行较弱，下游采购持观望态度等待月底结算价格，出货速度缓慢。

低硫煅烧焦价格表（元/吨）

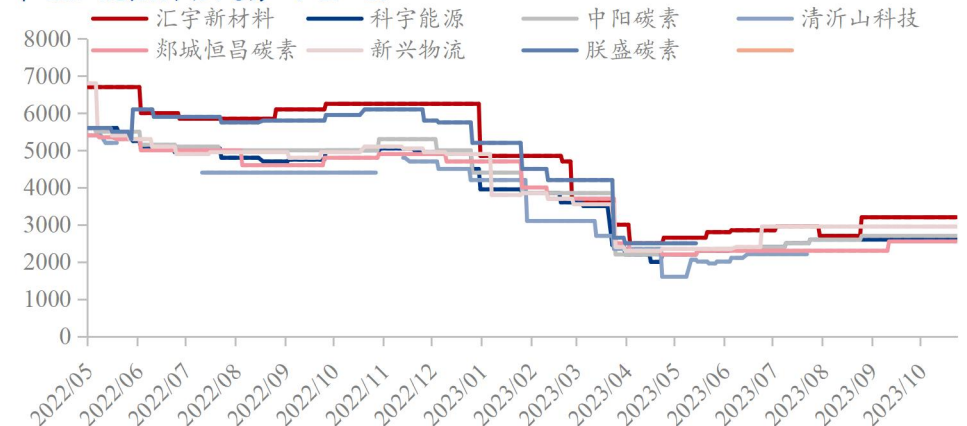
地区	2023/10/20	2023/10/27	价格涨跌
东北	4200	4000	↓200

数据来源：钢联数据

低硫煅烧焦价格走势（元/吨）

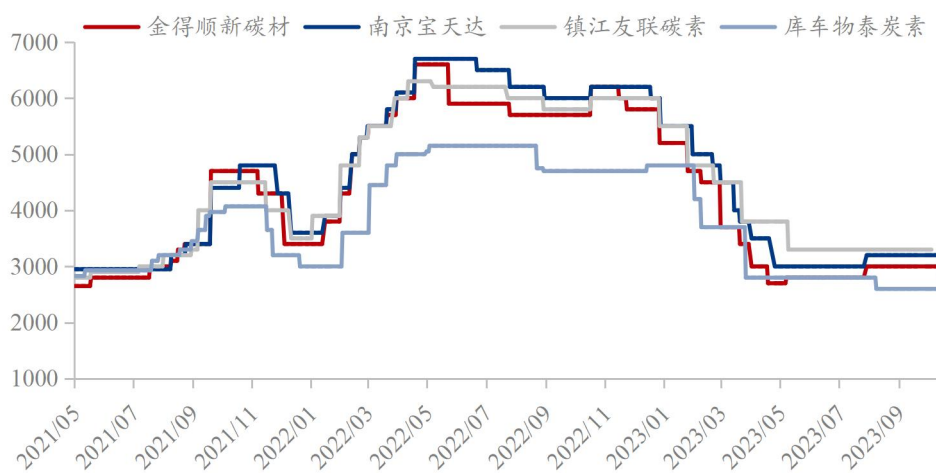


中硫煅烧焦价格走势（元/吨）

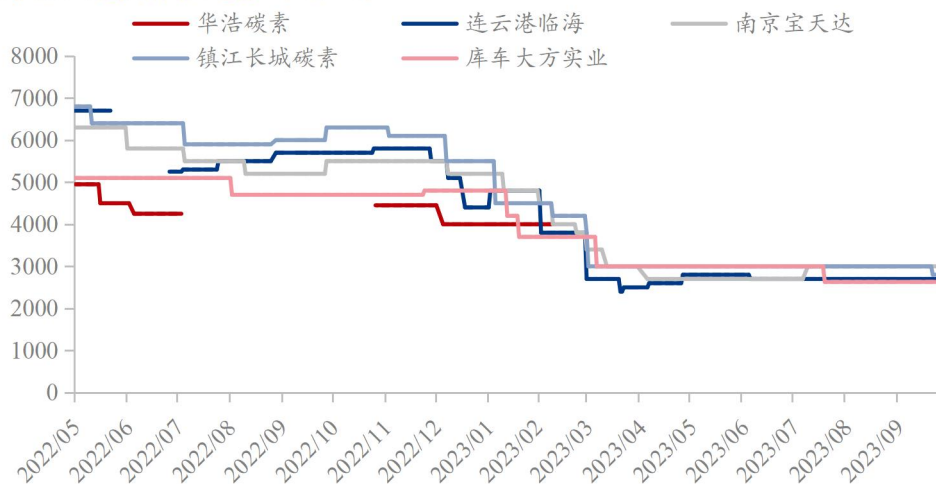


本周山东地区普货煅烧焦价格较上周持稳，硫 3.0 普货煅烧焦市场均价 2150 元/吨，较上周下调 250 元/吨；硫 3.0 指标货煅烧焦市场均价 2700 元/吨，较上周下调 200 元/吨；硫 3.5 指标货煅烧焦市场均价 2600 元/吨，较上周下调 150 元/吨。中高硫煅烧焦市场交投平淡，需求欠佳影响下市场价格再度集中下跌，中硫煅烧焦整体市场偏弱运行。

中高硫煅烧焦价格走势（元/吨）



高硫煅烧焦价格走势（元/吨）



煅烧焦价格表 (元/吨)

企业名称	企业名称	型号	2023/10/20	2023/10/27	指标
壮大碳素	壮大碳素	低硫	4200	4000	硫<0.5%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，水分<0.5%，真密度>2.08
中国石油锦西石化分公司	锦西石化	低硫	4300	4300	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
中驰新材料	中驰新材料	中硫	2700	2700	S≤3.0, 筛分料 0-2mm
中驰新材料	中驰新材料	中硫	2750	2750	S≤3.0, 筛分料 2-8mm
中驰新材料	中驰新材料	中硫	2800	2800	S≤3.0, 筛分料 8-25mm
志庆德碳素	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	志庆德碳素	中硫	-	-	硫<3.5%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06，钒<400
镇江友联碳素	镇江友联碳素	高硫	-	-	硫<3.5%，灰分<0.3%，挥发<0.5%，真密度>2.05，钒含量 400ppm 以内
镇江市长城碳素制品有限公司	长城碳素	中硫	-	-	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	金得顺新碳材	中高硫	3000	2800	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)	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
天津云海碳素	云海碳素	低硫	2600	2600	
郑城恒昌	郑城恒昌	中硫	2550	2550	硫<3.0%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06
顺隆石化	顺隆石化	低硫	4200	4200	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08

企业名称	企业名称	型号	2023/10/20	2023/10/27	指标
山东中阳碳素有限公司 (指标)	中阳碳素 (指标)	中硫	3000	3000	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06, 钒<400
山东中阳碳素有限公司 (指标)	中阳碳素 (指标)	中硫	-	-	S<2.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒<350
山东中阳碳素股份有限公司 (普货)	中阳碳素 (普货)	中硫	2700	2700	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06
山东朕盛	山东朕盛	中硫	-	-	硫<3.0%, 灰分<0.5%, 挥发<0.5%, 真密度>2.06, 钒 500
山东沂兴炭素	山东沂兴炭素	中硫	3300	3300	硫 3.0%, 钒 350ppm
山东汇宇新材料有限公司 (普货)	汇宇新材料 (普货)	中硫	2550	2550	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
山东汇宇新材料有限公司	汇宇新材料	中硫	-	-	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08, V<350
山东汇宇新材料有限公司	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	瑞驰碳素	中硫	2750	2750	
荣达碳素厂	荣达碳素厂	低硫	4200	4000	硫<0.5%, 灰分<0.5%, 真密度>2.08
清源碳素	清源碳素	中硫	-	-	
清沂山	清沂山石化	中硫	-	-	
清沂山石化	清沂山石化	高硫	-	-	
南京宝天达碳素	宝天达碳素	高硫	3000	2800	S<3.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.07, V<450
南京宝天达碳素	宝天达碳素	中高硫	-	-	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.07, V<450
连云港临海	连云港临海	中硫	2500	2500	

企业名称	企业名称	型号	2023/10/20	2023/10/27	指标
连云港临海	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	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	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)	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)	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	京博石化	中硫	2300	2300	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.07,微量元素无要求
锦州知利	锦州知利	低硫	-	-	硫<0.5%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.08%
金中碳素	金中碳素	低硫	4200	4000	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	金润碳石墨	低硫	-	-	
华宇碳素	华宇碳素	低硫	4200	4000	
华浩碳素	华浩碳素	高硫	2250	2250	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	葫芦岛伟业	低硫	4200	4000	硫<0.5%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，水分<0.5%，真密度>2.08
葫芦岛市指竹炭素有限公司	指竹炭素	低硫	4200	4200	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
葫芦岛市荣达	葫芦岛市荣达	低硫	4200	4000	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08

企业名称	企业名称	型号	2023/10/20	2023/10/27	指标
葫芦岛海雷	葫芦岛海雷	低硫	4200	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	恒昌碳素	中硫	2550	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	东营启德新材料	中硫	2160	2000	硫 3.7%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06
滨州中海石墨	滨州中海石墨	低硫	4760	3600	
	抚顺方大	低硫	5450	5350	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
临沂荣嘉新材料	荣嘉新材(普货)	中硫	2050	2050	硫<3.0%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06

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



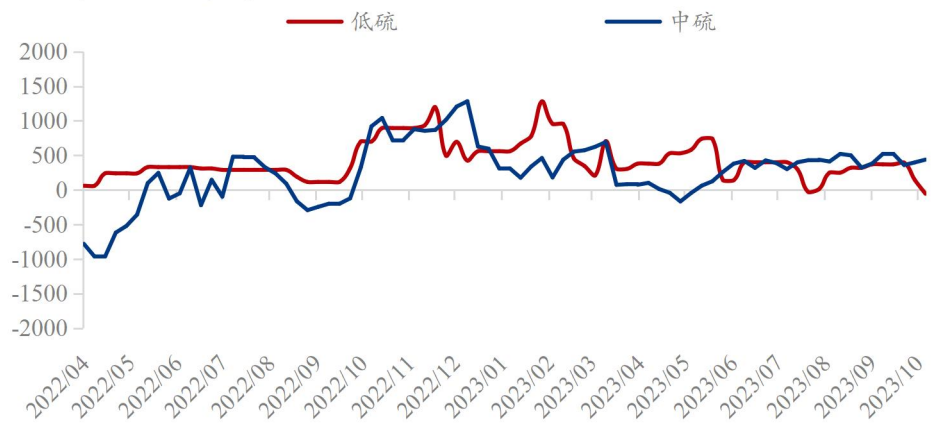
本周东北地区低硫煅烧焦理论平均利润为-55元/吨，较上周期下跌200元/吨。原料价格以持稳为主，但下游采购积极性欠佳，企业成交价格有所下调。中硫煅烧焦理论利润为438元/吨，上涨10.05%。

煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2023/10/20	2023/10/27	价格涨跌
低硫	145	-55	↓200
中硫	398	438	↑40

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，国际原油价格持续下跌，原料成本支撑减少，改质沥青与油浆价格双双下跌；供应方面，本周针状焦企业开工率上升，供应量较上周小幅增加；需求方面，负极厂商生产量平稳，整体下游需求持续平淡，石墨电极厂家利润空间压缩，多为刚需采购与生产，针状焦需求量无明显改善，市场疲软运行。预计下周，国际原油价格持续窄幅波动，针状焦市场在成本与需求双重压力下，平淡运行。

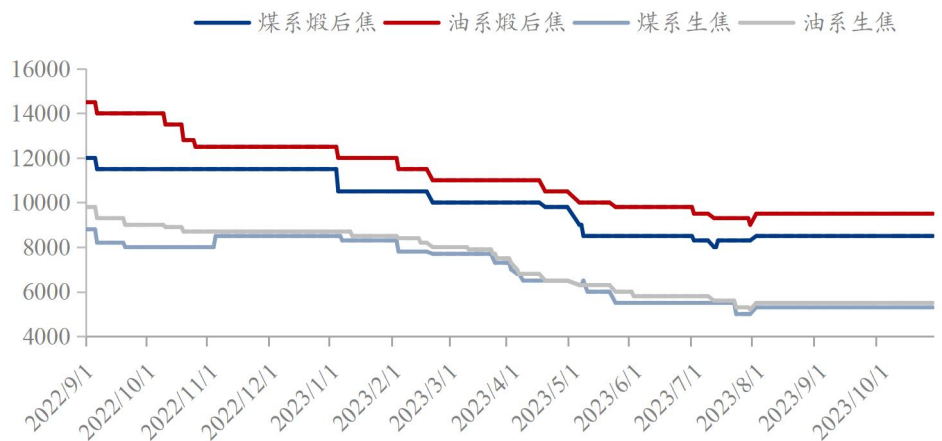
附：据 Mysteel 了解，截止2023年10月27日，煤系针状焦生焦市场主流价格为4500-5000元/吨左右；部分煤系针状焦企业因客户定制化等原因，成交价格在7000-7500元/吨左右。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别	2023/10/20	2023/10/27	价格涨跌
油系 生焦	5500	5500	-
油系 煅后焦	9500	9500	-
煤系 生焦	5300	5300	-
煤系 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5150-5200元/吨，下跌100-250元/吨；中温煤沥青价格为5200-5800元/吨，上涨100元/吨。

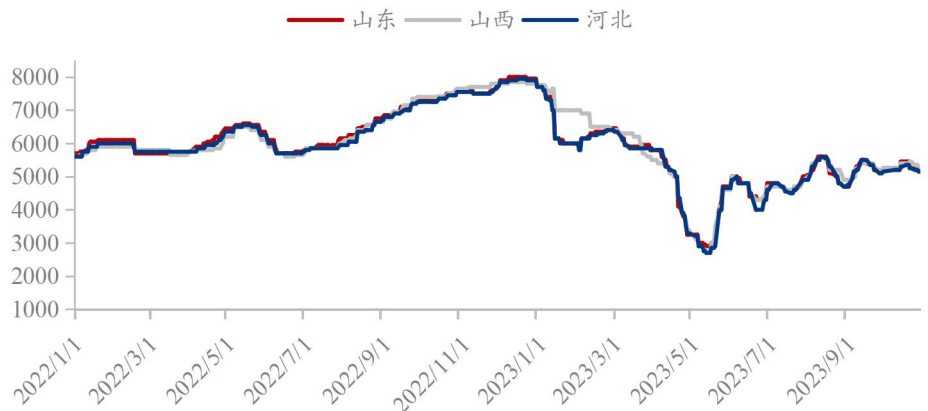
周内，原料方面，高温煤焦油价格整体下跌，煤沥青成本端利空；供应方面，深加工企业开工率有所下滑，但整体供应量仍旧充足；需求方面，主力下游预焙阳极方面多议价采购，带动煤沥青市场新订单增加；综合来看煤沥青市场持续需求平淡。

煤沥青市场价格（元/吨）

产品	2023/10/20	2023/10/27	价格涨跌
改质沥青	5250-5450	5150-5200	↓100-250
中温煤沥青	5200-5700	5200-5800	↑100

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



本周油浆市场持续平淡，高硫油浆价格为3650元/吨，价格下跌175元/吨；中硫油浆价格为3825元/吨，价格下跌100元/吨；低硫油浆价格为4320元/吨，价格下跌205元/吨，油浆市场价格整体下跌。

周内国际原油价格止涨转跌，油浆成本支撑转弱，市场交投气氛减弱，新单有限，厂商多采取降价保证出货量，致市场价格下跌，下游采购者多持谨慎心理，刚需采购为主，厂商出货量有限；本周山东地区油浆销量为1.95万吨，与上周环比上涨0.29万吨。整体来看本周油浆市场出货量有限，需求持续平淡运行。

预计下周国际原油价格持续窄幅波动，下跌可能仍存，油浆价格随原料波动，或持续下跌。

油浆价格（元/吨）

产品	2023/10/20	2023/10/27	价格涨跌
高硫油浆	3825	3650	↓175
中硫油浆	3925	3825	↓100
低硫油浆	4525	4320	↓205

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26%，与上周持平。

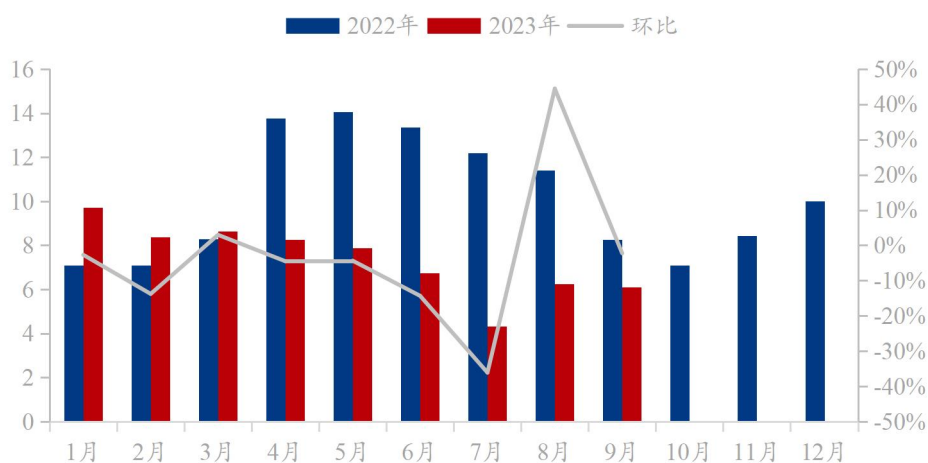
本周针状焦需求端利好难寻，厂家延续维持低负荷生产状态。

针状焦产量（万吨）

类别	2023/10/20	2023/10/27	环比增减
煤系	0.08	0.08	-
油系	1.2	1.2	-
生焦	0.85	0.83	↓2.35%
煅后焦	0.43	0.45	↑4.65%

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115万吨，较上周增加10万吨。



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
	鞍山中特	4	2022.12	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
	河北吉诚	5	2023.1	待定
油系	中石化某厂	14	2023.6	待定
	潍坊孚美	12	2023.9	生产石油焦
	聊城中和能源科技	10	2023.10	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	待定
	锦州石化	辽宁	20	2024年三期
	联化新材料	山东	7	6月二期已投
	京阳科技	山东	20	2024年
	恒源石化	山东	15	2023年11月
油系	宝来生物	辽宁	14	2023年三期
	瑞阳新能源	山东	6	2023年7月
	潍坊孚美	山东	3	2023年
	知临科技	宁夏	15	2023年第三季度
	宏联新材	河南	10	2024年底
天鑫碳材	山东	10	拟建	

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



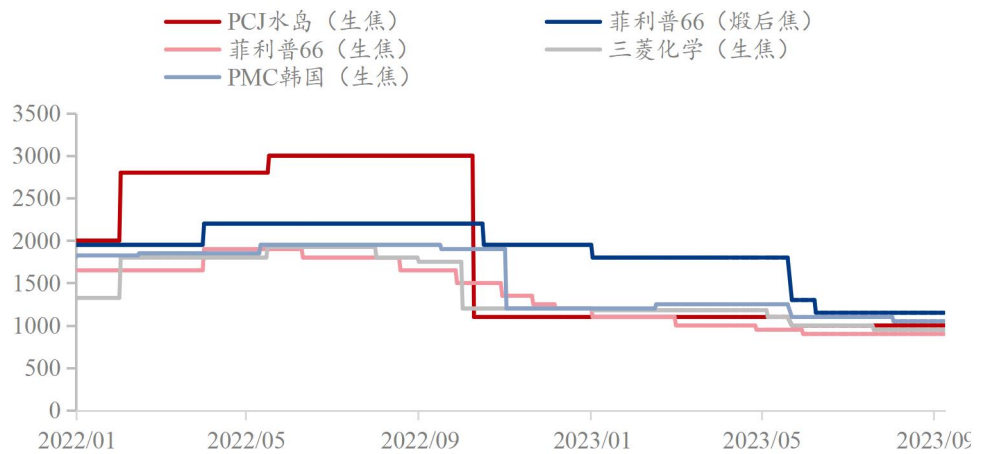
本周进口针状焦市场价格平稳，PCJ 水岛生焦价格为900-1100美元/吨；菲利普66生焦价格为800-1000美元/吨；菲利普66煅后焦价格为1100-1200美元/吨；三菱化学生焦价格为900-1000美元/吨，价格未变；PMC 韩国生焦价格为1000-1100美元/吨，价格未变。

进口针状焦价格（美元/吨）

类别	2023/10/20	2023/10/27	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（煅后焦）	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 4339 元/吨，华东市场主流价格在 4331 元/吨，周内区域性上涨。本周期原油走势震荡收跌，油浆市场交投气氛表现偏空，部分炼厂窄跌后僵持出货，部分下行促量操作明显。下游业者采购心态谨慎按需，炼厂出货不温不火。本周主营炼厂低硫渣油/沥青料放量议价延续稳中下滑，部分炼厂库存承压不得已以价换量。周期内原油震荡下行，蜡油市场交投气氛偏空，下游刚需采购为主，炼厂出货节奏缓慢，供需两淡，议价重心震荡下滑。

国内煤沥青市场商谈偏弱。周内原料高温煤焦油价格整体呈现下滑趋势，成本端利空煤沥青新的商谈；本周深加工企业开工负荷虽有下滑，但煤沥青整体供应充足，厂家出货阻力较大；下游工厂入市接货积极性不高，厂家接货心态谨慎，同时随着焦油下滑，主力下游预焙阳极方面议价情绪较浓，拖拽煤沥青市场新单商谈。

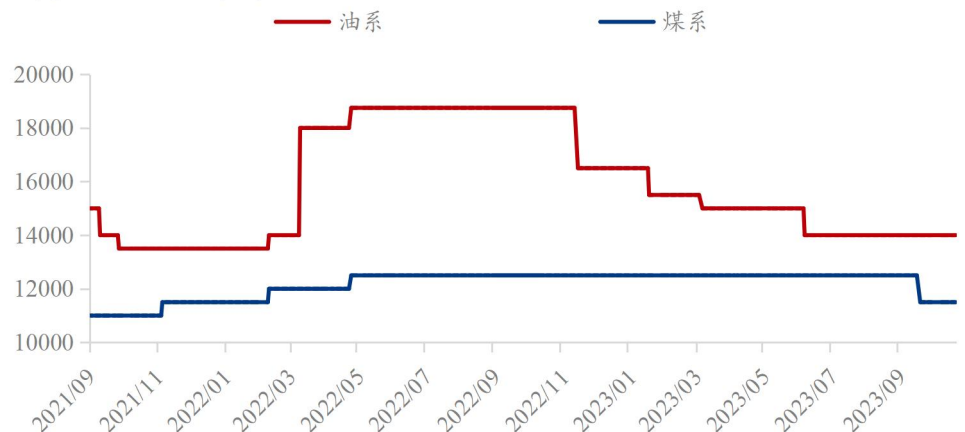
包覆沥青下游需求弱势，负极市场新单增量较少，整体开工乏力，前期原料库存尚未消耗，且包覆沥青本身在负极材料中的用量占比较少，对包覆沥青处于刚需备库，外采积极性一般。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/10/20	2023/10/27	价格涨跌
包覆沥青	油系	14000	14000	-
	煤系	11500	11500	-

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：黄坤达

负极原料煅烧焦分析师

联系方式：18959681442

Email:

huangkunda@mysteel.com

m



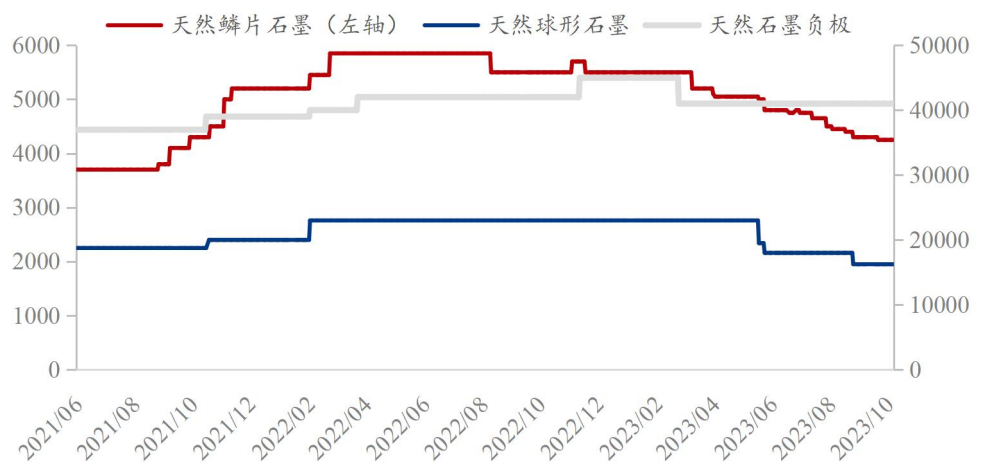
本周天然石墨市场价格持稳，目前市场供应小幅减少，天然石墨市场成交订单量较少，东北个别厂家停产，以库存出清为主。需求面看，市场持续疲软，下游对耐材和负极材料市场采购清淡，天然石墨需求较弱，无法对价格形成支撑。负目鳞片石墨市场行情偏弱；大鳞片石墨市场紧缺，价格仍有优势。天然石墨市场产能过剩仍无改善，目前消耗库存为主。

天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/10/20	2023/10/27	价格涨跌
天然鳞片石墨	-195	4125	4100	↓25
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：黄坤达
 负极原料煅烧焦分析师
 联系方式：18959681442
 Email：
 huangkunda@mysteel.com



本周鳞片石墨价格持稳，目前黑龙江市场-195 鳞片石墨主流报价 3900 元/吨，-194 鳞片石墨主流报价为 3650 元/吨起，-190 鳞片石墨主流报价 3300 元/吨；山东地区-195 鳞片石墨主流报价 4250 元/吨，-194 鳞片石墨主流报价为 4050 元/吨，-190 鳞片石墨主流报价 3750 元/吨，以上为出厂含税价格。

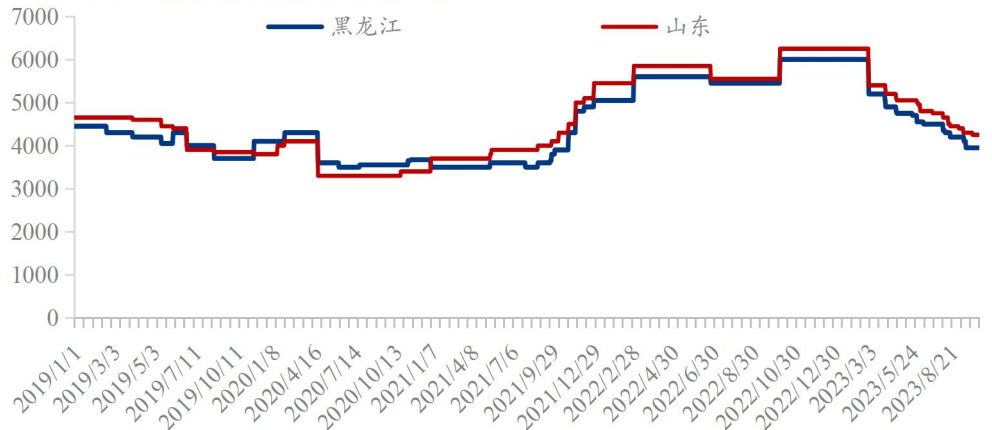
本周山东鳞片石墨市场价格稳定，各企业报价不一，-194、-195 鳞片石墨价格分化，价格高低互现，企业考虑成本，在原料配比上有所差距，从而导致价格分化。多数鳞片石墨企业正常生产，合同订单执行稳定，市场货源充足。下游耐火材料及负极材料市场询单增加，但下游降本增效对原料端进行压价，鳞片石墨价格已处于低位，短期内鳞片石墨市场偏弱运行。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/10/20	2023/10/27	价格涨跌
天然鳞片石墨	山东	4300	4250	↓50
	东北	3950	3950	-

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：黄坤达

负极原料煅烧焦分析师

联系方式：18959681442

Email:

huangkunda@mysteel.com

m



天然球化石墨较上周价格持平，东北地区价格在 14000-18000 元/吨，华东地区价格在 14250-17000 元/吨，华北地区价格在 14500-18000 元/吨。球形石墨企业执行长单为主，新单依旧偏少，个别企业表示受出口管制影响，周内有接到海外订单。市场下游需求恢复较为缓慢，市场整体成交情况较为一般，下游企业按需采买，短期内球形石墨市场偏弱运行。

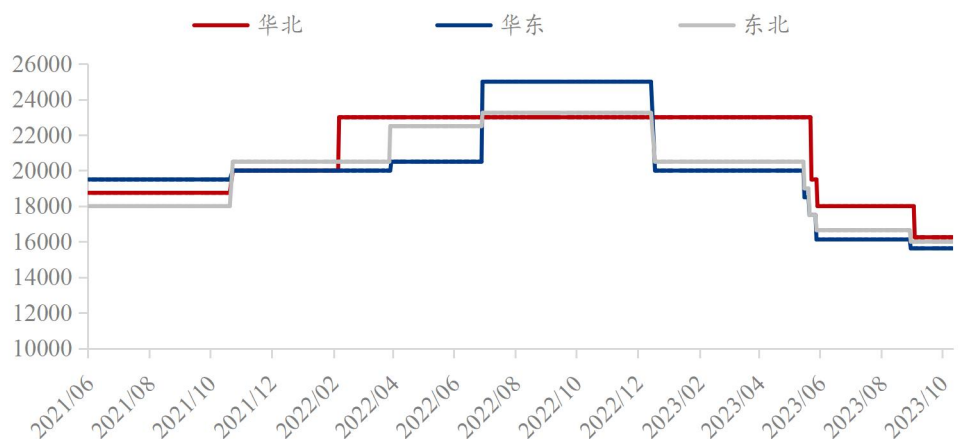
球形石墨价格处于低位，成本无大压力。降本措施下，球形石墨价格难以回升，下游需求恢复较为缓慢，市场整体成交情况一般，球形石墨的利润空间较小，短期内球形石墨市场偏弱运行。

天然球化石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/10/20	2023/10/27	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



人造石墨负极价格前期调降后持稳运行，目前低端品市场均价为21000元/吨；中端品市场均价为32000元/吨；高端品市场均价为至56500元/吨。

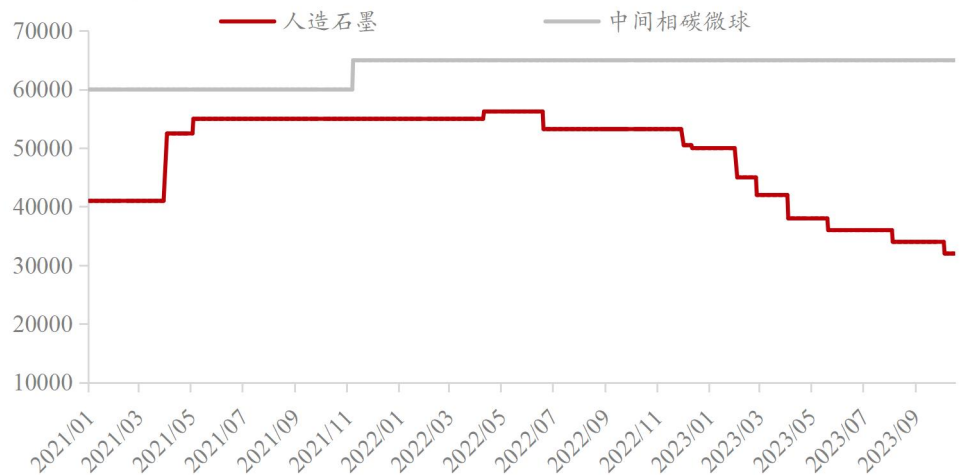
人造石墨负极市场弱势支撑运行，厂家前期高价库存仍待消耗，成本面压力较大。下游电芯厂库存较为充足，新单需求不高，对负极市场利好提振不足，且终端议价能力较强，负极厂商承压运行状态仍将持续。负极市场结构性过剩现象短期难改，下游需求稍显萎靡，短时间内少有大规模采买，且新建负极产能仍在陆续释放，整体负极市场竞争压力加剧，中低端产品的“价格战”短期内仍将持续。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/10/20	2023/10/27	价格涨跌
人造石墨负极	中端	32000	32000	-
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



石墨化代加工价格部分小幅调降，轻料价格暂稳在 10500-12000 元/吨，重料价格为 10000-11250 元/吨，中间价价格下调 125 元/吨至 10625 元/吨，市场价价格为 10000-11000 元/吨，中间价价格下调 250 元/吨至 10500 元/吨。

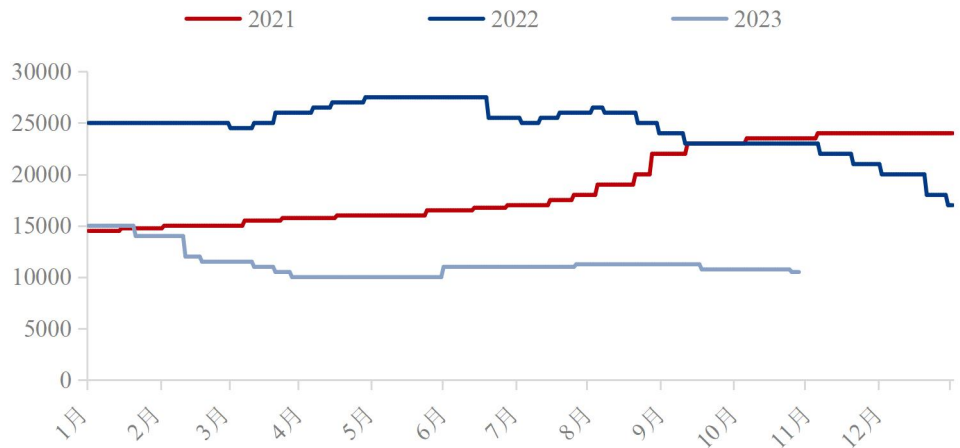
石墨化市场价格下调 250 元/吨至 10500 元/吨，整体市场订单量偏少，且负极企业一体化程度不断提高，对石墨化代加工需求再度减少，石墨化厂家生存空间收到压缩。部分石墨化小厂有停工停产现象，整体石墨化市场开工乏力，多数处于“半开半停”状态。四季度负极市场难有明显提升，对石墨化代工需求弱势支撑，预计后续石墨化价格仍有下调走跌趋势。

石墨化加工（元/吨）

产品类别	2023/10/20	2023/10/27	价格涨跌
石墨化加工	10750	10500	↓250

数据来源：钢联数据

石墨化价格走势图（元/吨）



第三章 石墨临时出口政策调整解读



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

一、政策内容：

10月20日，商务部和海关总署联合发布关于优化调整石墨物项临时出口管制措施的公告。

根据《中华人民共和国出口管制法》《中华人民共和国对外贸易法》《中华人民共和国海关法》有关规定，为维护国家安全和利益，经国务院批准，决定对商务部、国家国防科工委、海关总署公告2006年第50号（《决定对石墨类相关制品实施临时出口管制措施》）中所列的物项范围进行优化调整，对部分物项实施出口管制。主要内容归纳为：

一、满足以下特性的物项，未经许可，不得出口：

（一）高纯度（纯度>99.9%）、高强度（抗折强度>30Mpa）、高密度（密度>1.73克/立方厘米）的人造石墨材料及其制品（参考海关商品编号：3801100030、3801909010、6815190020）。

（二）天然鳞片石墨及其制品（包含球化石墨、膨胀石墨等）（参考海关商品编号：2504101000、2504109100、3801901000、3801909010、3824999940、6815190020）。

二、商务部、国家国防科工委、海关总署公告2006年第50号（《决定对石墨类相关制品实施临时出口管制措施》）中其他物项取消临时出口管制。主要是直径为610mm±3mm炉用碳电极、其他炉用碳电极等5种主要用于钢铁、冶金、化工等国民经济基础工业的低敏感石墨物项。

三、本公告自2023年12月1日起正式实施，商务部、国家国防科工委、海关总署公告2006年第50号（《决定对石墨类相关制品实施临时出口管制措施》）同时废止。

二、政策解读：

1、商务部、国家国防科工委、海关总署公告2006年第50号（《决定对石墨类相关制品实施临时出口管制措施》）

具体政策来源：《决定对石墨类相关制品实施临时出口管制措施》

与 2006 年政策对比，人造石墨细化指标颗粒度“高纯度（纯度>99.9%）、高强度（抗折强度>30Mpa）、高密度（密度>1.73 克/立方厘米）”及海关编码“：3801100030、3801909010、6815190020”，明确满足条件及以上非进出口许可证，不得出口。

2、关于“天然鳞片石墨及其制品（包含球化石墨、膨胀石墨等）（参考海关商品编号：2504101000、2504109100、3801901000、3801909010、3824999940、6815190020）”满足条件及以上非进出口许可证，不得出口。

对比此前政策，细化鳞片石墨“包含球化石墨、膨胀石墨等”，明确海关商品编号“2504101000、2504109100、3801901000、3801909010、3824999940、6815190020”。

2016 年国务院批转经贸部关于《出口商品管理暂行办法》的通知，“磷片石墨（日本）实行主动配额管理商品”

具体政策来源：国务院批转经贸部关于《出口商品管理暂行办法》的通知

参考中华人民共和国对外贸易经济合作部 2001 年第 12 号令《出口商品配额管理办法》，“依法享有进出口经营许可或资格，并且近三年内在经济活动中无违法、违规行为的出口企业可以申请出口商品配额。”

具体政策来源：中华人民共和国对外贸易经济合作部 2001 年第 12 号令《出口商品配额管理办法》

3、取消临时出口管制：“主要是直径为 610mm±3mm 炉用碳电极、其他炉用碳电极等 5 种主要用于钢铁、冶金、化工等国民经济基础工业的低敏感石墨物项。”此处“低敏感石墨”包含炉用碳电极-石墨电极及其他碳电极等，如 2006 年第 50 号（《决定对石墨类相关制品实施临时出口管制措施》）中实施临时出口管制措施的石墨类相关制品的商品名称

和海关编码中“8545110010、8545110090、8545190000、8545900000”。

4、进行审查：出口经营者应按照规定办理出口许可手续，通过省级商务主管部门向商务部提出申请《两用物项和技术进出口许可证》办理验放手续。“出口许可证件申领和签发程序、特殊情况处理、文件资料保存年限等，依照商务部、海关总署令 2005 年第 29 号（《两用物项和技术进出口许可证管理办法》）的相关规定执行。”

具体政策来源：《两用物项和技术进出口许可证管理办法》

三、相关影响：

1、“三高”石墨，高纯度（纯度>99.9%）、高强度（抗折强度>30Mpa）、高密度（密度>1.73 克/立方厘米）的人造石墨，应用在核能、新能源、储能、节能环保、航空、航天、生物医药、电子信息、新材料、高端装备等。比如弹道导弹的鼻锥、航天、宇航也会用到“三高”石墨等有关国家安全与利益以及履行防扩散国际义务的必须进行管制。

2、在 2006 年，商务部等国家部委发布临时出口管制措施时，把石墨类产品都列入其中，包括用于钢铁行业的石墨电极、工业硅的碳电极等。国内企业必须取得主管部门的审批才能出口。中国是全球最大的石墨生产国和出口国，出口许可的申请意味着一定的时限，等于降低了企业发展海外市场的效率，客观上影响了行业的发展。取消“低敏感石墨物项”一定程度利好石墨电极及其他碳电极的出口。

3、欧美发达国家出于保护资源的目的，很少对本国石墨矿产进行开发。中国的天然鳞片石墨是在特殊的地质条件下，经过长时间才形成的，非常珍贵且不可再生，因此我们有必要实施出口管制，进行资源保护。

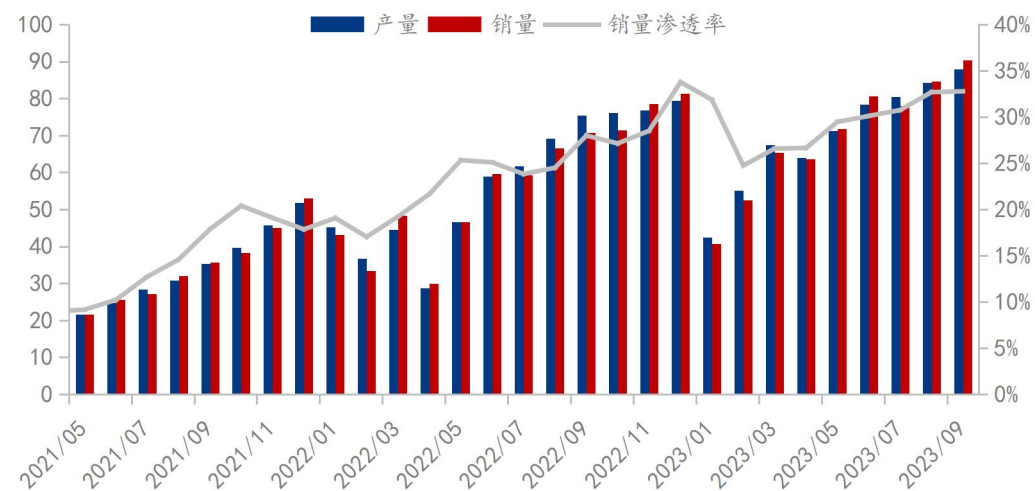
4、头部负极材料厂反馈，此次政策对负极材料影响不大，此前出口订单都是有许可证的，且一单一匹配。除此外，还有部分负极材料厂家担心，是否后续出口许可证审核严格。长期来看，对于天然石墨负极材料出口价格有一定提振作用。

Part.3 下游及终端数据

新能源汽车产销量及动力电池装机量

新能源汽车产销量：9月，新能源汽车产销分别完成87.9万辆和90.4万辆，产销同比分别增长16.1%和27.7%。其中纯电动汽车产销分别完成58.9万辆和62.7万辆，同比分别增长1.5%和16.2%；插电式混合动力汽车产销分别完成29.0万辆和27.7万辆，同比分别增长64.1%和64.4%；燃料电池汽车产量为0.01万辆，同比下降21.3%，产量为0.02万辆，同比下降93.0%。

中国新能源汽车产销量（万辆）



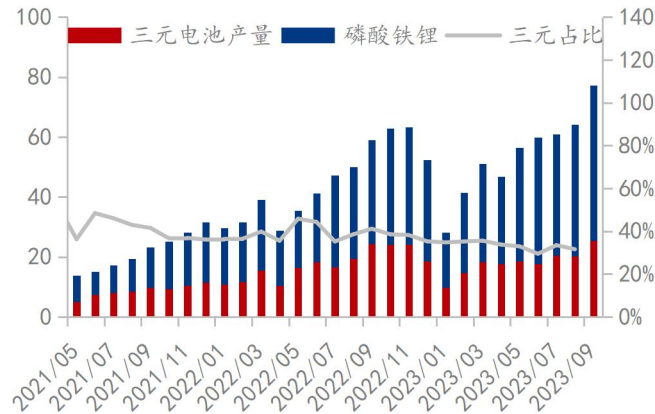
动力电池产量：9月，我国动力和储能电池合计产量为77.4GWh,环比增长5.6%，同比增长37.4%。其中动力电池产量占比为90.3%。

1-9月，我国动力和储能电池合计累计产量为533.7GWh，产量累计同比增长44.9%。其中动力电池产量占比为92.1%。

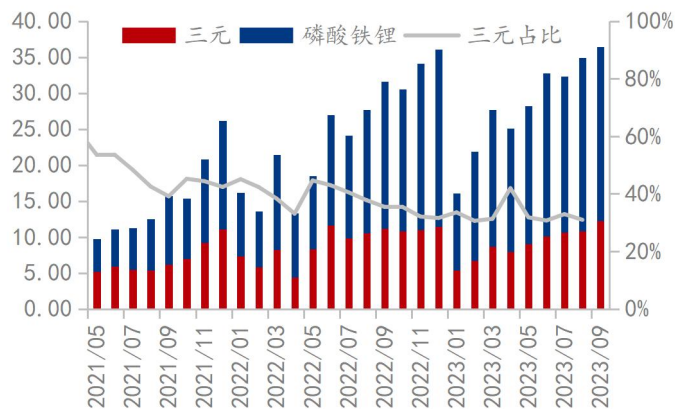
动力电池装车量：9月，我国动力和储能电池合计销量为71.6GWh,环比增长10.1%。其中,动力电池销量为60.1GWh,占比84.0%，环比增长9.2%，同比增长29.3%；储能电池销量为11.5GWh,占比16.0%，环比增长15.0%。

1-9月，我国动力和储能电池合计累计销量为482.6GWh。其中，动力电池累计销量为425.0GWh，占比88.0%，累计同比增长15.7%；储能电池销量为57.6GWh，占比12.0%。

动力电池产量 (Gwh)



动力电池装车量 (Gwh)



2023 年欧洲新能源汽车补贴

国家	补贴类型	车辆类型	要求	补贴金额 (万欧元)	变动幅度
德国	直接补贴	BEV	<4 万欧	0.675	下降 0.225-0.3 万欧元 9 月 1 日起 tob 补贴取消, toc 不变
			4-6.5 万欧	0.45	
		PHEV	<4 万欧	取消	
			<4 万欧	取消	
法国	直接补贴	个人 BEV	<4.7 万欧	0.7(低收入)/0.5	下降 0.1 万欧元
荷兰	直接补贴	个人新 BEV	1.2-4.5 万欧	0.295	下降 0.04 万
		个人二手 BEV		0.2	不变
意大利	直接补贴	BEV	<6.1 万欧	0.3	不变 (至 2024 年)
		PHEV		0.2	
	置换补贴	BEV	<6.1 万欧	0.2	
		PHEV		0.2	
英国	直接补贴	小型/大型 BEV 箱式货车	-	取消	取消
瑞典	直接补贴	EV	-	-	取消
		PHEV <60gCO ₂ /km	-	-	
西班牙	直接补贴	EV/续航大于 90km 的 BEV/PHEV	<4.5 万欧元	0.45	不变
	置换补贴			0.25	
挪威	直接补贴	个人新 BEV		阶梯式征收购置税	下降

2024 年欧洲新能源汽车补贴

国家	补贴类型	车辆类型	要求	补贴金额 (万欧元)	变动幅度
德国	直接补贴	BEV	<4.5 万欧	0.45	下降 0.225 万欧元
			>4.5 万欧	取消	
		PHEV	-		
法国	直接补贴	个人 BEV	限制电池及 生产地来源	0.5	下降
荷兰	直接补贴	个人新 BEV	1.2-4.5 万欧	0.255	下降 0.04 万 2025 年取消
		个人二手 BEV		0.2	不变, 2025 年取消
意大利	直接补贴	BEV	<6.1 万欧	0.3	不变
		PHEV		0.2	
	置换补贴	BEV	<6.1 万欧	0.2	
		PHEV		0.2	
英国	直接补贴	-	-	-	-
瑞典	直接补贴	EV	取消		不变
		PHEV (最高 60gCo2/km)			
西班牙	直接补贴	零排范围>30 公里 100%EV/PHEV	<4.5 万欧元	0.45	不变(待定)
	置换补贴			0.25	
挪威	直接补贴	个人新 BEV		阶梯式征收购置税	不变

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、15万吨锂离子负极材料项目开工

10月27日，内蒙古三信科技发展有限公司年产15万吨锂离子负极材料一体化生产线建设项目开工奠基仪式



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

2、集度×宁德时代：驭电引领「极越」出发

10月21日，集度与宁德时代签署战略合作协议，将共同推动汽车机器人新能源技术产品的研发与量产应用。宁德时代将持续为集度汽车的市场业务提供支持，包括新项目及新技术合作、神行超充电电池供应等，与集度一同推动智能出行产业链的完善与发展。

3、丰田与出光携手研发全固态电池

近日，丰田和出光兴产石油公司宣布将在纯电动车用全固态电池量产方面展开合作，目标是在2027至2028年使全固态电池进入实用化阶段。目前双方已经共同组建了一支由数十名专家组成的研发团队，集中力量研究开发这种新型电池。出光是日本第二大石油公司，是很多汽车公司的机油配套指定供应商。此次联合发布的固体硫化物电解质，是制造全固态电池的关键材料。



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

4、Stellantis 战略入股零跑

近日，Stellantis 15亿欧元入股零跑，成立合资公司零跑国际。Stellantis 集团计划投资约15亿欧元以获取零跑汽车约20%的股权，同时Stellantis集团和零跑将以51%:49%的比例成立名为合资公司“零跑国际”。Stellantis 集团将在零跑汽车董事会拥有2个席位，并由Stellantis 集团委任零跑国际的首席执行官。预计零跑国际将于2024年下半年开始对外出口业务。



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

5、三星 SDI 与现代汽车公司签订电动汽车电池供应合同

10月23日，三星SDI宣布，其已与现代汽车公司（Hyundai Motor Company）签订电动汽车电池供应合同，将从2026年到2032年的7

年间，为现代汽车的下一代欧洲电池汽车供应电池。

6.45 亿元！建锂电池及负极材料工厂

10月20日，内蒙古自治区招商引资推介会暨合作项目签约仪式在广东深圳举行。推介会上，融捷集团与内蒙古乌海市政府正式签署投资合作协议。

据悉，融捷集团将投资45亿元在乌海设立融捷乌海新能源基地项目，包含锂电池制造与锂电池材料生产基地。该项目位于乌海海渤湾区，用地900亩，项目建成后，将形成10GWh/年锂离子电池电芯生产线和配套的PACK生产线，以及10万吨锂离子电池负极材料生产线。

7.福建泉州将落地电池回收及电池检测

日前，福建泉州鲤城区举行星云智慧能源科技有限责任公司智慧新能源新基建系列项目启动仪式，星云智慧将投资200亿元在泉州市建设光储充检一体化智能超充站、新能源城市生活馆，开展新能源汽车的电池回收及电池检测业务等，并且，其子公司泉州市充电猫能源科技有限责任公司将在今年完成10个充电站点的初设、筹建等前期准备工作。

8. 2023年9月欧洲汽车销量延续两位数增速

近日，欧洲新车注册量同比增长约11%，至120万辆。电池驱动的电动汽车销量在9月份的增速达13%，数量超过18.7万辆。

9. 63GWh 锂离子电池和研究院项目开工

10月26日，兰钧新能源63GWh锂离子电池和研究院项目开工。本次开工的兰钧新能源63GWh锂离子电池和研究院项目，总投资超135亿元，包括今年1月、3月先后签约落地的兰钧新能源二期、三期项目。其中，二期项目包括扩建16GWh锂离子电池电芯和模组生产项目、兰钧研究院项目，同时建立2GWh锂离子电池模组pack产线以及40MWh储能站；三期项目计划新建年产45GWh锂电池生产线及模组线，包括16条电芯生产线，服务于广汽、一汽、东风、赛力斯等知名车企。

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。