



Mysteel: 负极材料及原料产业

周度报告

市场概述



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

1.1 石油焦

大庆、抚顺本月继续维持保价政策，两锦价格小涨 100 元/吨，锦州石化价格为 3550 元/吨，锦西石化价格为 3600 元/吨。地炼市场基本持稳运行为主，部分小幅涨跌。受国家出台政策鼓励新能源、储能市场，数码市场新品陆续发布新品等因素影响，对负极材料需求向好，负极市场开工率逐步提升，叠加近期陆续有负极新建扩建项目落地，整体对原料石油焦需求持续。



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

1.2 煅烧焦

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。



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

1.3 针状焦

本周针状焦市场价格平稳，油系生焦价格为 5500 元/吨；煤系生焦价格为 5300 元/吨。改质沥青价格宽幅上涨，油浆价格涨跌互现，针状焦降本需求依旧存在；负极材料排产小幅提升，下游厂商多用石油焦作为下位替代，以保证降本增利。预计短期针状焦市场持续低迷，需求面无明显改善。

1.4 包覆沥青

包覆沥青市场波动不大，基本以刚需为主。目前油系及煤系包覆沥青原料乙烯焦油及煤沥青价格双双上行，包覆沥青厂家成本面压力再度增加，且下游负极企业采买议价能力较强，包覆沥青厂家利润面受到一定程度压缩。本月及下月均有新增负极项目开工投产，届时或将利好包

覆沥青的出货。

1.5 天然石墨负极

目前天然石墨市场的整体供应仍然较为充裕，但需求方面没有明显变化，下游负极材料市场的贸易商采购积极性不高。随着耐火材料市场逐渐疲软，天然石墨市场的观望心态浓厚，实际成交量有限。

1.6 人造石墨负极

人造石墨负极市场近期有逐步恢复趋势，主要由于下游 3C 类产品的市场需求较为火热，推动数码用高端负极产品出货情况好转。由于部分原料价格及加工费的调涨，目前“降本增效”仍然是负极企业的重要方向。部分生产厂家推出新产品，原料及工序端有区别存在带来成本面的降低，与现有产品混掺使用。本月中旬及下月陆续有负极新项目开工，负极材料产量后续将有提升。

1.7 2023 年负极材料行业半年报--索通发展

今年上半年，索通发展实现营业收入81.3亿元，同比增长2.09%。对于多项财务指标向好的原因，索通发展介绍，公司第二季度经营活动现金净流量为净流入且公司持有大量银行承兑汇票，流动性有显著改善。2023年上半年公司采取有力措施，保证销售回款，提高存货周转效率，经营性现金流净额同比显著改善。

目 录

Part.1 原料市场分析	1
第一章 石油焦	1
1.1 低硫石油焦价格分析	1
1.2 石油焦周度供应情况分析	2
1.3 石油焦周度港口库存情况分析	5
1.4 石油焦延迟焦化理论利润分析	7
第二章 煅烧焦	8
2.1 煅烧焦价格分析	8
2.2 利润分析	13
第三章 针状焦	14
3.1 针状焦价格分析	14
3.2 针状焦原料分析-煤沥青	15
3.3 针状焦原料分析-油浆	16
3.4 针状焦产量分析	17
3.5 针状焦装置检修及新增情况	18
3.6 进口针状焦价格分析	19
第四章 包覆沥青	20
4.1 包覆沥青价格分析	20
Part.2 负极材料市场分析	21
第一章 负极材料市场综述	21
1.1 天然石墨综述	21
1.2 天然鳞片石墨	22

1.3 天然球化石墨	23
第二章 人造石墨负极	24
2.1 人造石墨综述	24
2.2 石墨化加工	25
第三章 2023 年新型负极材料会议纪要	26
Part.3 下游及终端数据	27
Part.4 市场热点资讯	32
Part.5 行业政策	36
关于我们	40
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



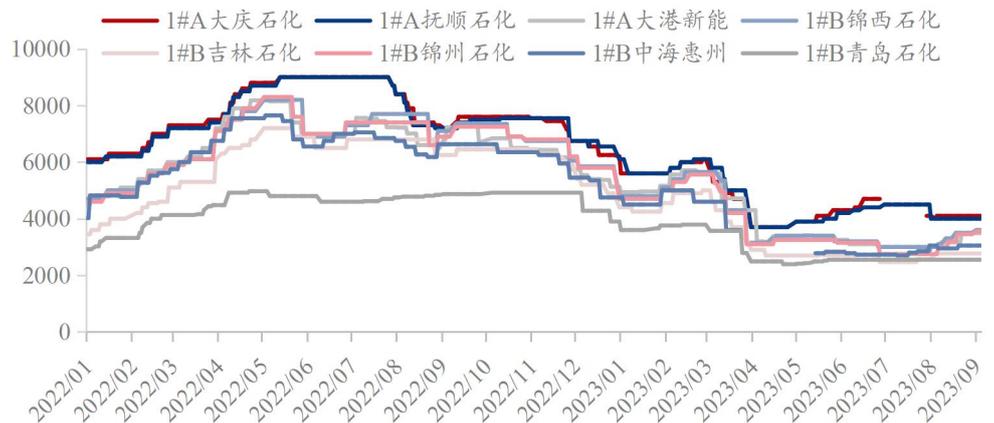
大庆、抚顺本月继续维持保价政策，两锦价格小涨 100 元/吨，锦州石化价格为 3550 元/吨，锦西石化价格为 3600 元/吨。地炼市场基本持稳运行为主，部分小幅涨跌。

受国家出台政策鼓励新能源、储能市场，数码市场新品陆续发布新品等因素影响，对负极材料需求向好，负极市场开工率逐步提升，叠加近期陆续有负极新建扩建项目落地，整体对原料石油焦需求持续。负极厂对高端品低硫焦的需求不减，部分厂家为控制成本放宽对硫含量指标的要求，增加了普品低硫焦的应用，中低硫焦出货有所推动提升。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2023/9/1	2023/9/8	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	3600	↑100
吉林石化	1#B	2770	2770	-
锦州石化	1#B	3450	3550	↑100
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 61.09 万吨左右，较上周环比上升 1.25%。本周炼厂焦化装置的开工率均值在 70.56% 左右，较上周增加 0.30%。

其中，地炼炼厂开工率为 67.16%，较上周上升 0.18%；主营炼厂开工率为 73.95%，较上周上升 0.30%。

本周，万通石化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，友泰石化、盘锦宝来及日照海右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	8/25-8/31	60.34	0.41%	70.26%	0.22%
2023	9/1-9/7	61.09	1.25%	70.56%	0.30%

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(2023/9/8)

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
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%
	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 461.3 万吨，较上周减少 13.5 万吨，环比下降 2.84%，日均出库 2.70 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。

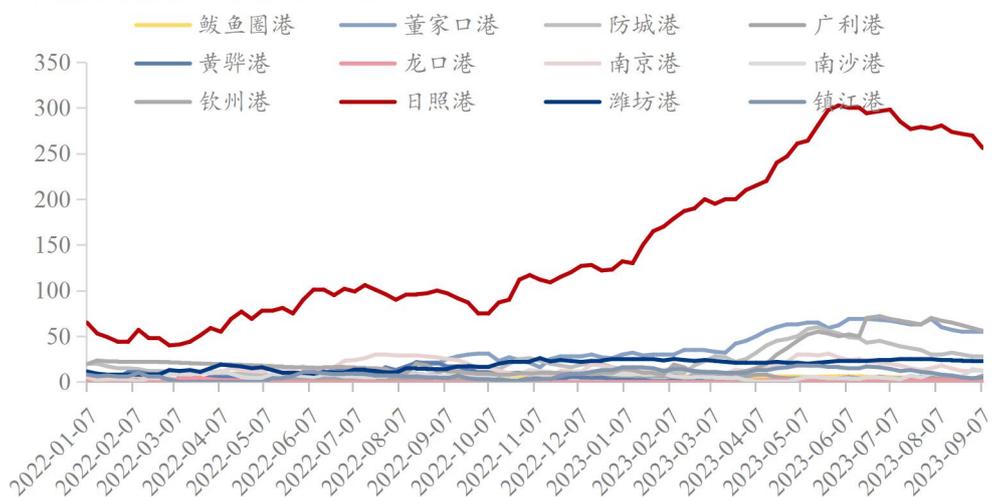
本周，国内主要大港仍以疏货为主，部分有少量进口焦到港入库，港口现货库存总量呈现下降趋势。目前进口贸易商出货心态积极，且恰逢月初，下游企业备货补库动作有所增多，接货热情度较高。国内市场焦价较为稳健，进口贸易商挺价意愿增强。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

省份	港口名称	2023/9/1	2023/9/8	库存环比	日均出入库量
辽宁	鲅鱼圈港	4.0	3.3	-17.50%	-0.14
	董家口港	55.0	55.0	-	-
	日照港	269.6	256.1	-5.01%	-2.70
山东	广利港	3.0	7.0	133.33%	0.80
	潍坊港	22.8	23.0	0.88%	0.04
	龙口港	1.9	1.9	-	-
江苏	镇江港	4.0	5.0	25.00%	0.20
	南京港	12.5	13.0	4.00%	0.10
广东	南沙港	14.0	12.0	-14.29%	-0.40
广西	钦州港	59.0	56.0	-5.08%	-0.60
	防城港	28.0	28.0	-	-
河北	黄骅港	1.0	1.0	-	-
合计		474.8	461.3	-2.84%	-2.70

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	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 770 元/吨，较上周上涨 25 元/吨，环比上升 3.36%，同比上升 22.22%。

本周，柴油周均价较上周期上调 159.33 元/吨至 7039.4 元/吨，汽油周均价较上周期下调 14 元/吨至 6800 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期上调 10 元/吨至 5490 元/吨。焦化料周均价较上周期上调 80 元/吨至 4175 元/吨。

本周，焦化料周均价上调至 4175 元/吨，焦化气大涨，涨幅达 486 元/吨，焦化柴油大涨，石油焦，焦蜡窄幅上涨，焦化汽油下跌。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：常柯
 负极材料分析师
 联系方式：18735193289
 Email：
 changke@mysteel.com



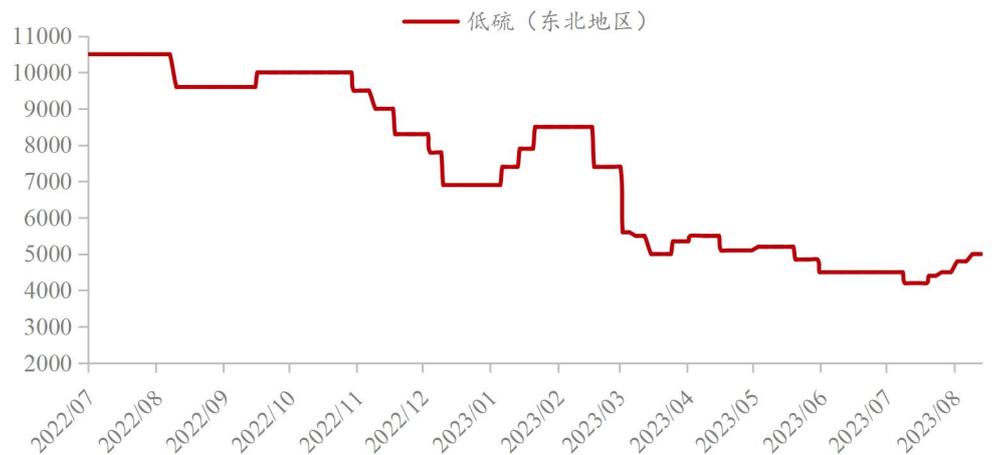
本周低硫煅烧焦出货积极，焦价环比上周上涨，以锦西生焦为原料的煅烧焦价格区间维持在 5000-5300 元/吨之间；以抚顺生焦为原料的煅烧焦价格在 6060 元/吨左右。本周低硫煅烧焦价格随原料价格上涨而上涨，炼产出货尚可。

低硫煅烧焦价格表（元/吨）

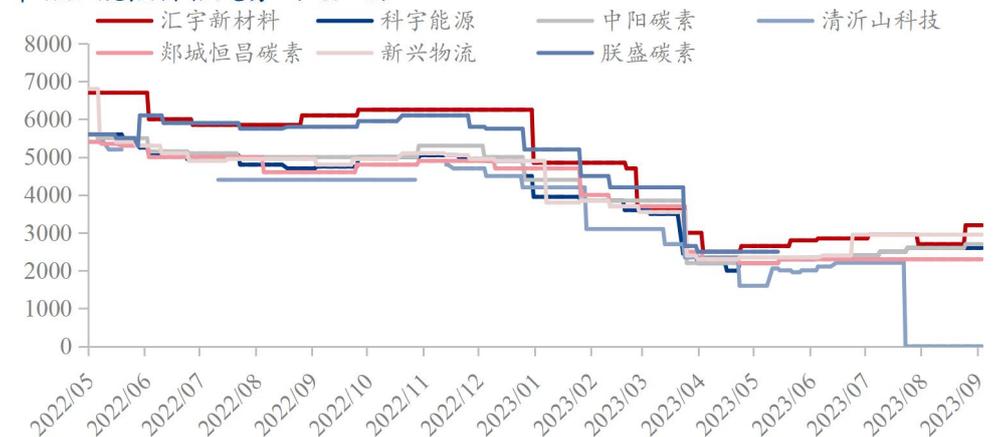
地区	2023/9/4	2023/9/8	价格涨跌
东北	4800	4800	↑300

数据来源：钢联数据

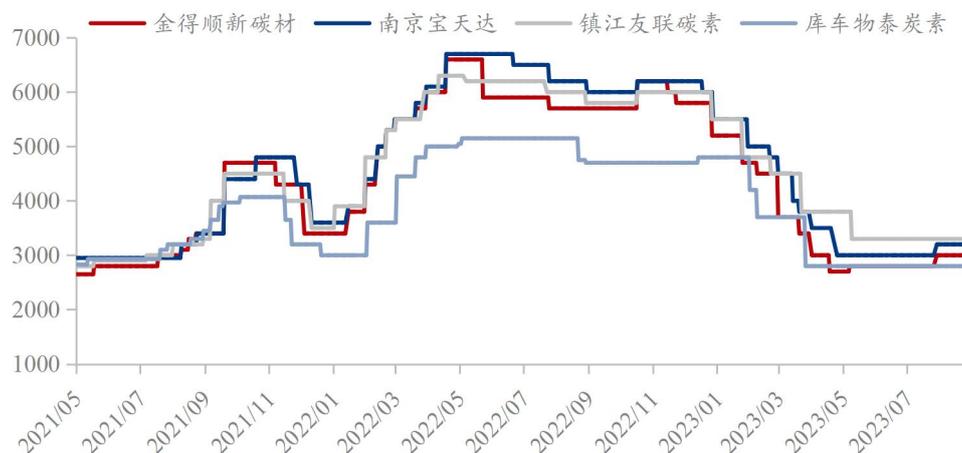
低硫煅烧焦价格走势（元/吨）



中硫煅烧焦价格走势（元/吨）

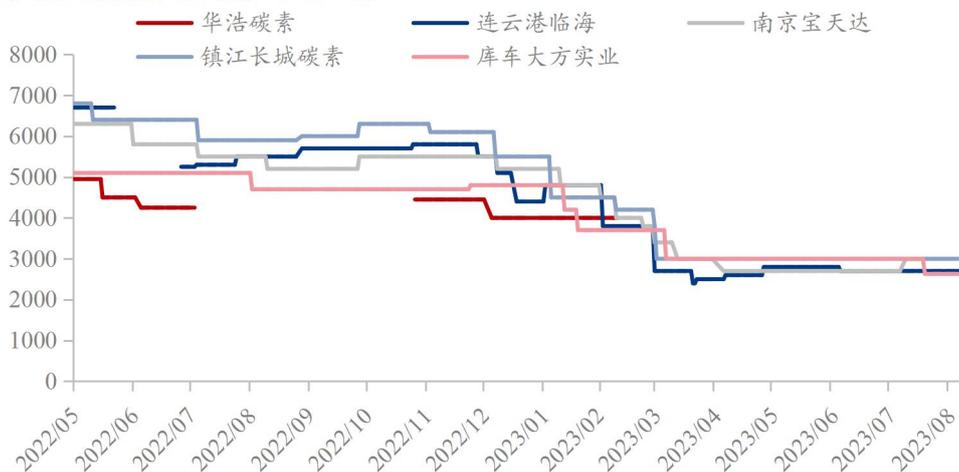


中高硫煅烧焦价格走势（元/吨）



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，个别较上周小幅下调，低硫煅烧焦价格保持稳定，下游行业采购平稳。

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	2023/9/1	2023/9/8	指标
壮大碳素	低硫	5000	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	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
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	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	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	5000	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	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	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	4800	硫<0.5%, 灰分<0.5%, 挥发<0.5%, 水分<0.5%, 真密度>2.08
指竹炭素	低硫	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	4800	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



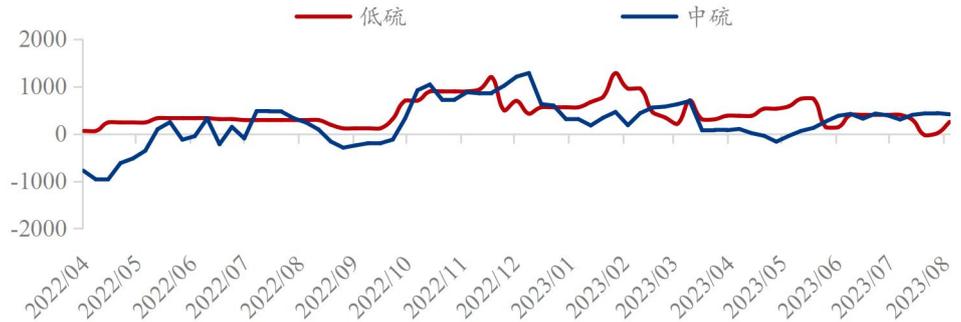
东北地区低硫煅烧焦理论平均利润为 320 元/吨，环比上周增加 28%。低硫生焦价格持续推涨，煅烧焦价格随之上调，石墨电极开工负荷小有增加，负极材料产量上涨，共同推动低硫煅烧焦出货顺畅，炼厂煅烧低硫焦利润增加。地炼高硫石油焦均价有所上行，普货煅烧焦均价小幅下滑，采购相对平稳，煅烧生产企业理论利润小幅下行。

煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2023/9/1	2023/9/8	价格涨跌
低硫	250	320	↑70
中硫	521	500	↓21

数据来源：钢联数据

煅烧焦利润走势图（元/吨）



煅烧焦待建产能（万吨）

省份	企业	产能	项目情况
河北	曲周县中驰新材料有限公司	35	4 台炉子已投产，剩余 2 台根据政策
江苏	连云港临海新材料有限公司	40	炉子已建好，预计 3-4 月份点火
山东	山东凯隆炭素科技有限公司	30	预计年底全部投产
江苏	江苏世友炭材有限公司	7.5	预计 4 月出焦
河北	河北金桥大通新材料有限公司	5	预计于 2 月开始投产
河南	沁阳市碳素有限公司	15	二期 15 万吨预计 2 月出焦
湖南	临湘市三智碳材有限公司	10	预计 2 月上旬点火，4 月出焦
湖北	湖北索通炭材料有限公司	100	2023 年年初投产部分产能
山东	山东海韵能源科技开发有限公司	80	预计 2023 年年内出焦
辽宁	葫芦岛荣达实业有限公司	2	预计 4 月建设完成
辽宁	葫芦岛市和强石化有限公司	5	预计 9-10 月建设完成
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，周内国际原油价格持续窄幅波动，改质沥青价格宽幅上涨，油浆价格窄幅增加，但高硫油浆价格小幅下跌，针状焦降本需求依旧存在；供应方面，本周针状焦企业供应量小幅下跌；需求方面，负极材料产能持续增加，下游需求平淡，负极材料排产小幅提升，下游厂商多用石油焦作为下位替代，以保证降本增利；石墨电极方面需求依旧低迷，对针状焦保持刚需采购心理。

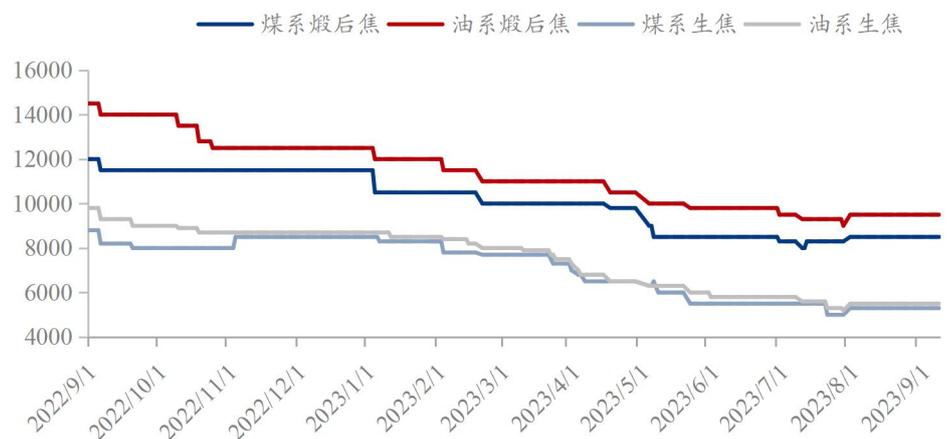
预计下周，国际原油价格维持窄幅波动，煤沥青价格窄幅上涨，短期内针状焦市场需求依旧低迷。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/9/1	2023/9/8	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宽幅上涨，为5200-5300元/吨，上涨350-600元/吨；中温煤沥青本周价格为5000-5100元/吨，上涨100-400元/吨。

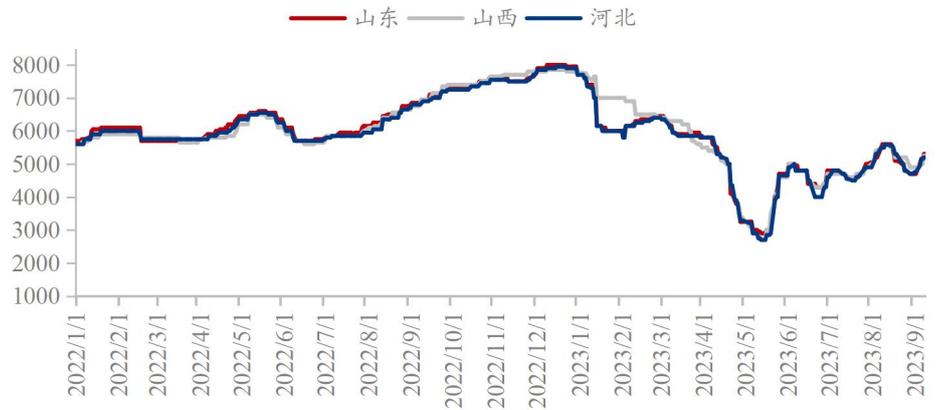
周内，原料方面，原料煤焦油价格宽幅上涨，煤沥青成本端支撑加强；供应方面，深加工企业开工负荷下跌，但煤沥青供应量小幅下跌；下游需求方面，下游厂商对煤沥青采购意愿较低，市场需求持续低迷。短期来看煤沥青价格或持续上涨趋势。

煤沥青市场价格（元/吨）

产品	2023/9/1	2023/9/8	价格涨跌
改质沥青	4700-4900	5200-5300	↑350-600
中温煤沥青	4700-5000	5000-5100	↑100-400

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3950元/吨，价格上涨175元/吨；中硫油浆价格为3975元/吨，价格上涨50元/吨；低硫油浆价格为4200元/吨，价格下跌75元/吨，油浆市场价格涨跌互现。

本周原油价格窄幅波动，油浆厂商谨慎出货，价格重心有所上移，但低硫油浆高位产品受炼厂指标调整等影响价格有所下降。下游针状焦需求对油浆库存消化有限，深加工企业多刚需采购，市场上行趋势下贸易商多囤货行为，议价先涨后稳。本周山东地区油浆销量为1.92万吨，与上周环比上涨0.55万吨，炼厂前期出货情况较好，下半周议价上涨，炼厂出货节奏变缓。

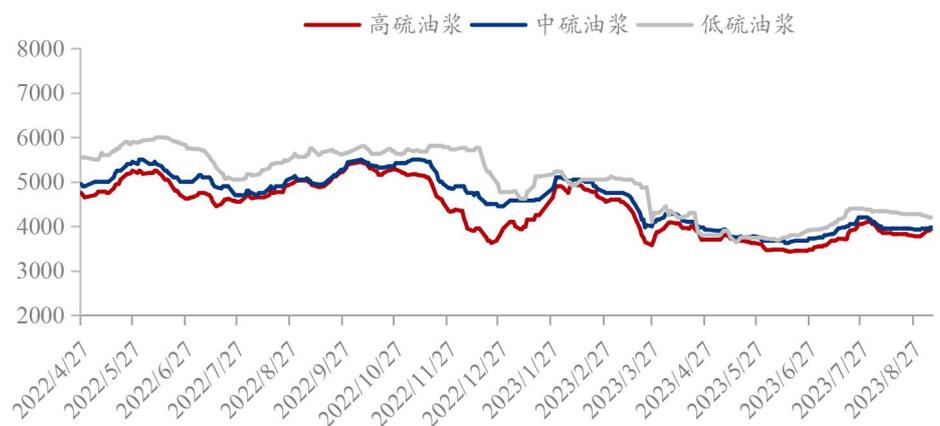
预计下周，国际原油价格持续窄幅波动，油系针状焦市场对油浆需求低迷，油浆市场价或持续窄幅上涨。

油浆价格（元/吨）

产品	2023/9/1	2023/9/8	价格涨跌
高硫油浆	3775	3950	↑175
中硫油浆	3925	3975	↑50
低硫油浆	4275	4200	↓75

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%，较上周下跌3%。

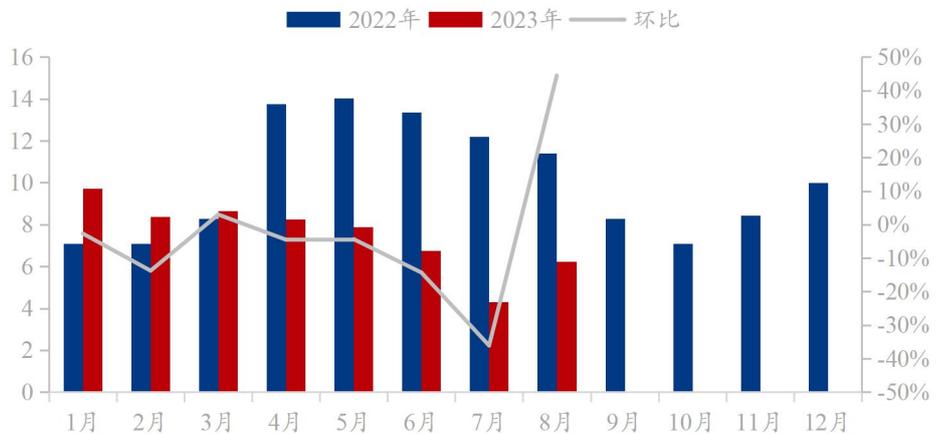
负极厂家订单量提升，以头部企业为主，中小型企业提升不显著；负极供应结构性过剩。需求方面，下游电池装机量同比增加，动力电池稳步回升，储能电池产量增长较为可观。预计短期内负极材料市场价格暂稳运行。

针状焦产量（万吨）

类别	2023/9/1	2023/9/8	环比增减
煤系	0.00	0.00	-
油系	1.45	1.28	↓11.72%
生焦	0.84	0.67	↓20.24%
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



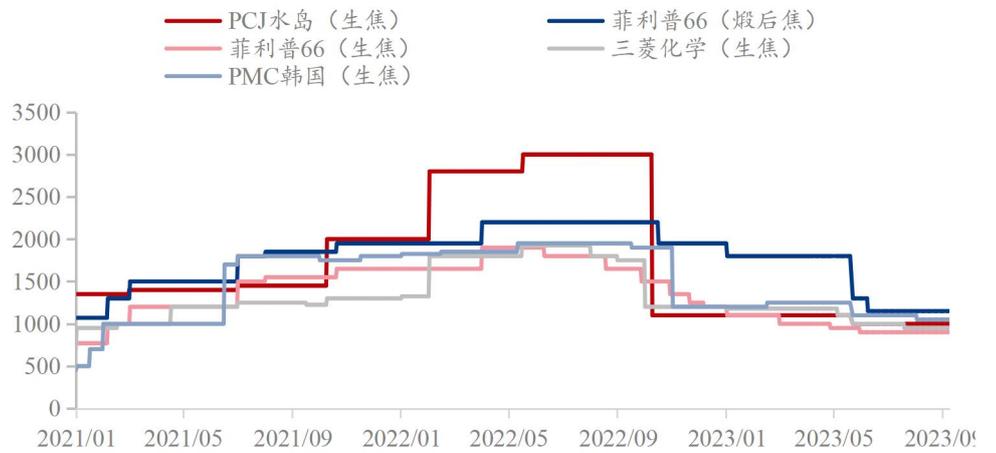
本周进口针状焦市场价格平稳，PCJ 水岛生焦价格为900-1100美元/吨；菲利普66生焦价格为800-1000美元/吨；菲利普66煨后焦价格为1100-1200美元/吨；三菱化学生焦价格为900-1000美元/吨，价格未变；PMC 韩国生焦价格为1000-1100美元/吨，价格未变。

进口针状焦价格（美元/吨）

类别	2023/9/1	2023/9/8	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。本周原油接连大涨，油浆炼厂出货低价惜售，议价重心低位上推。低硫油浆高位受炼厂产品指标调整影响价格有明显下调，下游针状焦需求表现温吞，深加工刚需采购，市场上行走势下贸易商囤货心态谨慎向好，均价表现环比上涨。周期内低硫渣油/沥青料放量议价止跌反弹。乙烯焦油周内价格上涨。

本周，国内煤沥青市场多推涨为主。周内原料高温煤焦油价格宽幅上涨，成本端给予较强利好提振，厂家多推涨煤沥青新单报盘为主；深加工企业开工下滑，煤沥青供应量减少，供应面支撑煤沥青价格推涨；下游企业仍存备货需求，但受煤焦油市场上涨幅度较大影响，场内煤沥青新单推涨幅度有待消化。煤沥青市场新单商谈有限，市场成交僵持。综合来看，短线煤沥青市场继续上涨为主，推涨幅度有待观望。

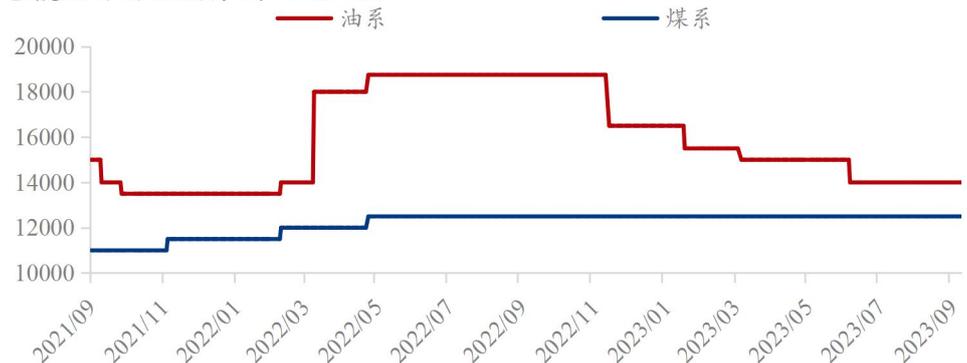
包覆沥青市场波动不大，基本以刚需为主。目前油系及煤系包覆沥青原料乙烯焦油及煤沥青价格双双上行，包覆沥青厂家成本面压力再度增加，且下游负极企业采买议价能力较强，包覆沥青厂家利润面受到一定程度压缩。本月及下月均有新增负极项目开工投产，届时或将利好包覆沥青的出货。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/9/1	2023/9/8	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



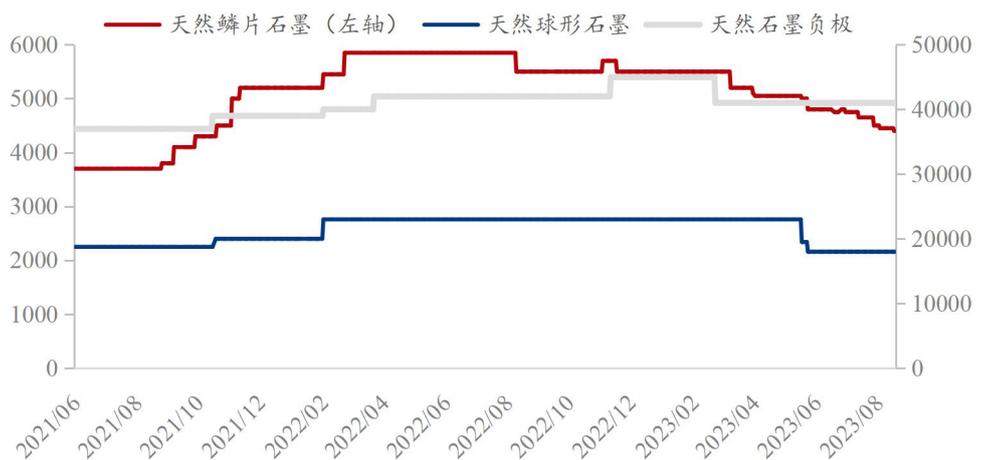
东北和华东地区的部分鳞片石墨企业表示生产出货情况一般，主要执行前期订单，新订单数量稀少。球形石墨企业人员反映按照订单进行生产，订单数量保持稳定。天然石墨市场的整体供应仍然较为充裕，但需求方面没有明显变化，下游负极材料市场的贸易商采购积极性不高。同时，随着耐火材料市场逐渐疲软，天然石墨市场的观望心态浓厚，实际成交量有限。

天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/9/4	2023/9/8	价格涨跌
天然鳞片石墨	-195	4450	4400	↓50
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 4400 元/吨，东北地区-195 鳞片石墨主流报价为 4200 元/吨。

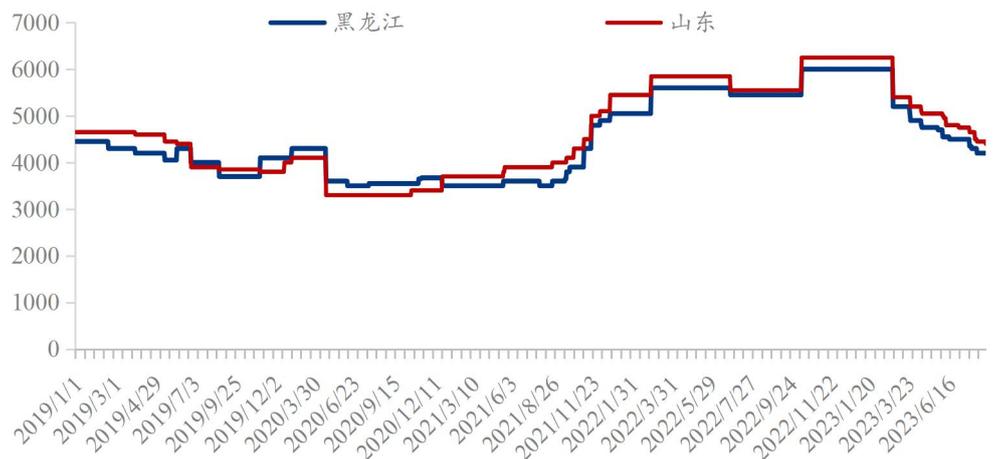
目前短期内鳞片石墨市场可能会呈现窄幅偏弱运行的态势，市场可能会出现小幅波动，但整体趋势可能是疲软的。天然鳞片石墨市场价格可能呈现弱稳僵持的态势，即价格不会有太大的波动，但也不会明显下跌或上涨。鳞片石墨价格稳中偏弱运行，需求不旺，矿石开采成本对天然鳞片石墨价格的支撑作用可能不太明显。天然鳞片石墨市场的供应量较为充足，但生产出货面临一些困难，需求较为疲软，采购积极性不高，实际成交量较少。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/9/4	2023/9/8	价格涨跌
天然鳞片石墨	山东	4450	4400	↓50
	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。

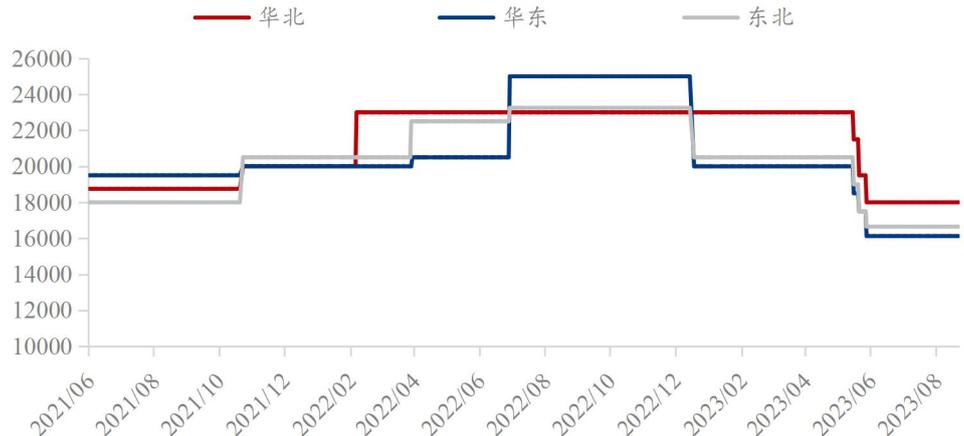
球形石墨市场的下游需求恢复较慢,市场整体交易情况一般,大部分企业的开工水平处于中低水平,下游企业仅进行必要的采购。然而,负极材料市场对球形石墨市场有积极的预期,可能会对其产生一定的推动作用。同时,球形石墨市场的供应充足,因此短期预计市场将保持稳定运行。

天然球化石墨价格 (元/吨)

产品	地区	2023/9/4	2023/9/8	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。

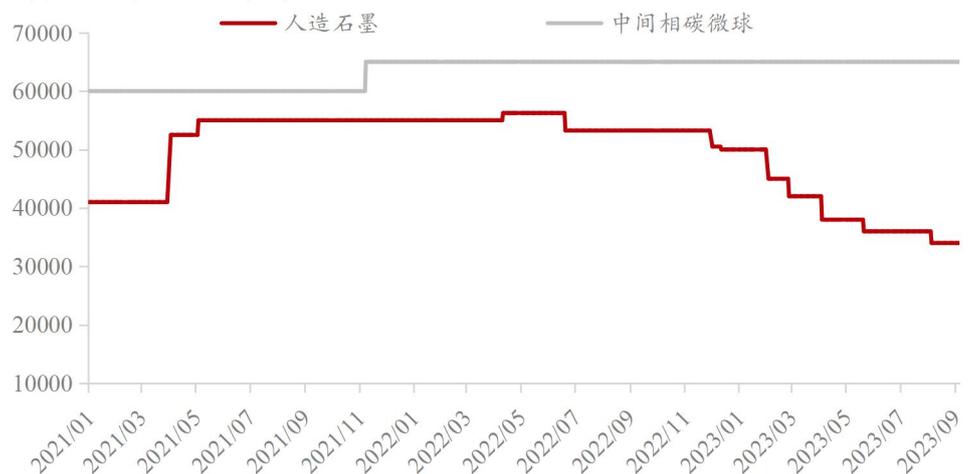
人造石墨负极市场近期有逐步恢复趋势，主要由于下游 3C 类产品的市场需求较为火热，推动数码用高端负极产品出货情况好转。由于部分原料价格及加工费的调涨，目前“降本增效”仍然是负极企业的重要方向。部分生产厂家推出新产品，原料及工序端有区别存在带来成本面的降低，与现有产品混掺使用。本月中旬及下月陆续有负极新项目开工，负极材料产量后续将有提升。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/9/1	2023/9/8	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。

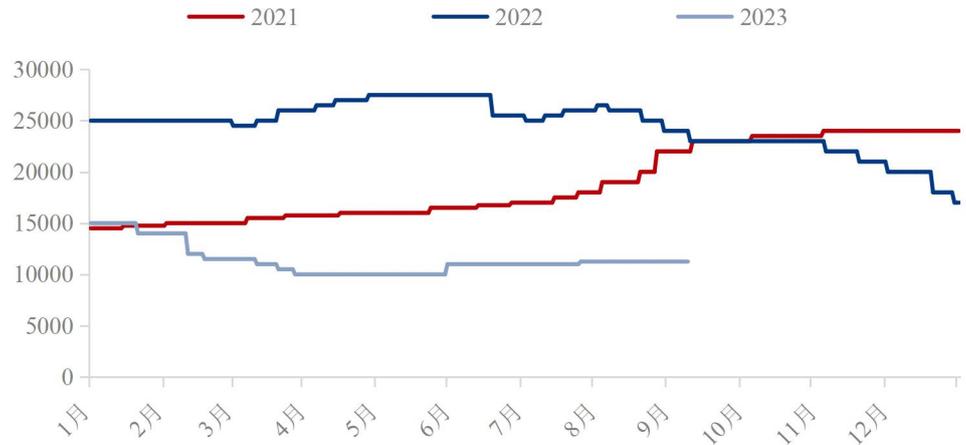
8 月，石墨化整体开工维持低位，各厂家竞争还在继续，部分小厂退出出清，系资金周转问题，与此前价格断崖式降价为抢夺市场，商家高估成本承压能力，9 月四川地区部分石墨化产能释放，或将进一步加剧竞争情绪。目前，石墨化运行产能正常生产，实际多以 1.1-1.2 万元/吨价格成交，部分大厂长协代工厂以低价 0.85-0.95 万元/吨加工费合作。

石墨化加工（元/吨）

产品类别	2023/9/1	2023/9/8	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--索通发展



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

今年上半年，索通发展实现营业收入81.3亿元，同比增长2.09%。对于多项财务指标向好的原因，索通发展介绍，公司第二季度经营活动现金净流量为净流入且公司持有大量银行承兑汇票，流动性有显著改善。2023年上半年公司采取有力措施，保证销售回款，提高存货周转效率，经营性现金流净额同比显著改善。

投资者关系活动记录表显示，机构普遍关注预焙阳极行业的后续盈利情况及公司在海外市场的布局。索通发展表示，6月至9月，山东某大型铝厂发布的预焙阳极采购基准价保持平稳。同时，主要原材料石油焦价格近期平稳。在原材料和产品价格稳定的前提下，预焙阳极行业经营情况有望边际改善。此外，原材和产品价格保持平稳也将利于公司化解第三季度的存货减值风险。

尽管行业存在客观不利因素，但索通发展在产销和项目推进上保持稳健。公司上半年销售预焙阳极142.09万吨，同比增长12.28%，保持全年288万吨销售目标不变，目前在产产能为282万吨。新增产能方面，山东创新二期项目、陇西索通30万吨铝用炭材料项目已正式启动；重庆市綦江区年产25万吨高导电节能型铝用炭材料和5万吨锂电池高端负极材料生产用箱板项目目前已与当地政府签署《招商引资协议》，相关筹建工作正在稳步推进中。公司表示，上述项目完工后公司预焙阳极总产能将达到371万吨，同时形成5万吨箱板产能。公司2025年实现预焙阳极签约产能500万吨的目标未发生变化。

对于公司上半年重点布局的海外市场，索通发展表示，海外市场空间广阔，公司出海建厂以客户为导向，以综合成本最优为原则。根据国际铝业协会预测，2030年全球铝需求量将达到1.2亿吨，未来铝行业需要增产3330万吨。每吨电解铝消耗约0.5吨预焙阳极，因此新增电解铝产能对应预焙阳极产能约1650万吨，同时考虑到海外预焙阳极产能进入更新周期，因此海外预焙阳极产能新增需求有望超过2000万吨。2023年5月，公司与阿联酋环球铝业（EGA）签署投资谅解备忘录，双方共同决定由业务合作向产业链融合进一步延伸。

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、天诺新能源 布局锂电硅基负极材料全产业链

天诺新能源成立于2022年3月，是一家以研发、生产和销售锂离子电池硅基负极材料全产业链的创新企业，致力于硅基负极材料的研发及产业化应用。在此次投融资路演中，公司计划募资4000万元用于500吨/年预理化硅氧及新型硅碳中试线建设。

随着电动汽车产业的快速发展，动力锂离子电池的市场需求爆发式增长。据乘联会预测，2023年中国新能源乘用车销量为850万辆，年度新能源车渗透率有望达到36%。同时，业内预计2025年动力锂离子电池的市场需求将达到1000GWh以上，2030年达到5013GWh。



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、江苏滨海20万吨凯金锂电材料项目取得最新进展

进入9月份，滨海港片区凯金锂离子电池负极材料项目建设现场，依然炎热的天气并没有阻挡施工者的热情，只见挖掘机、运土车来来往往，工人们正紧张忙碌地建造厂房、道路；车辆发动机运转声、焊机的电焊声、电钻的滋滋声构成一曲动听的施工交响乐。

“目前，项目一期基础建设已完成，主体及设备安装预计12月完成。原料破碎、原料配料、原料粉末及分选、空压站、综合水泵房、配电室、吨包车间等已进行设备安装调试，通用车间建设进度已达90%。”正在项目工地现场指挥施工的该项目负责人介绍，每天项目现场有近200名工人加班加点，抢抓建设进度，确保项目尽快竣工投产。



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

凯金锂离子电池负极材料项目总投资60亿元，占地面积928亩，分三期建设，计划建设年产总销售额达80亿元的锂电池负极材料产品。“该项目去年2月份破土动工，从申报到顺利通过，再到开工，都离不开县港口专班项目服务人员的大力支持。项目申报程序简化了不少；项目开工后，县港口专班组织专门队伍常驻项目现场，遇到什么难题，他们都帮着及时解决。”凯金项目负责人感激地说。

3、宁德时代最新4C铁锂超充电电池背后 负极技术有哪些新突破

锂电领域迎来新的突破，宁德时代推出的“神行电池”实现超快充速度，可极大缓解新能源汽车里程焦虑，该电池在负极材料上的技术创新或为快充与续航升级的关键，锂电龙头杉杉股份在快充及高能量密度人造石墨材料领域拥有核心技术壁垒，其独有的液相包覆炭化技术可实现负极的高功率特性。

宁德时代日前发布全球首款磷酸铁锂超充电电池——神行电池，可实现“充电 10 分钟，续航 400 公里”的超快充速度，常温下可达到 700 公里以上的续航里程，并且能够在低温环境中保持充电效率。该电池技术的大规模商用将缓解困扰行业的里程焦虑短板。

作为实现锂电池快充与续航需求的关键材料，神行电池负极材料的技术创新引起市场关注。神行电池通过二代快离子环技术，对石墨表面进行改性为电流传导搭建高速公路，通过多梯度分层极片设计，实现快充与续航的完美平衡。二次快离子环技术主要在于负极的表面修饰，多梯度分层极片设计则通过不同类型的石墨进行负极极片层级的结构设计，将高能量密度类型的材料和快充材料进行多层涂布。

全球锂电材料龙头杉杉股份在快充及高能量密度人造石墨材料领域拥有核心技术壁垒。针对负极材料表面修饰杉杉科技拥有多项行业领先技术，最新开发的液相包覆剂，结合杉杉独有的液相包覆炭化技术，可以在石墨表面形成具有丰富孔隙的新型包覆层，可以实现锂离子的更高速脱嵌，从而实现负极的高功率特性。同时，杉杉科技具有丰富的人造石墨种类，可提供多种类型的高能量密度材料及快充材料解决方案，持续助力新能源汽车产业创新发展。

4、易成瀚博年产 1 万吨锂离子电池负极材料改性项目投产试车

8 月 31 日上午，易成新能公司下属子公司河南易成瀚博能源科技公司年产 1 万吨锂离子电池负极材料改性项目投产试车仪式在河南易成瀚博能源科技公司举行。集团副总经理王安乐、开封市禹王台区区长张统出席仪式并共同按下启动球。

近年来，以项目为牵引、靠项目赋能，已经融入集团高质量发展脉络，成为助推企业高质量发展的强劲引擎。基于集团提出的负极材料项目补链延链强链要求，河南易成瀚博能源科技公司于去年 12 月份开始

建设年产 1 万吨锂离子电池负极材料改性项目。

该项目依托集团针状焦、优质改质沥青、超高功率石墨电极原材料资源优势，完善了煤—煤焦油—针状焦—负极材料—锂离子电池产业链，填补了该公司二次造粒产品市场供给空白。

据介绍，该项目总投资 7400 多万元，利用河南易成瀚博能源科技公司院内闲置厂房及现有配套产能，通过增加造粒及相关配套设备对锂离子电池负极材料进行改性，补齐该公司负极材料生产改性造粒环节，为企业下一步生产高端锂电池负极材料、占领行业技术高地、丰富产品结构、延长负极材料产业链、创造新的利润增长点提供有力支撑。项目达产后，预计可新增年产值 2 亿元、利税 2000 多万元。

5、中科电气：上半年公司锂电负极业务产能利用率相对较低

中科电气于 2023 年 8 月 30 日接受特定对象调研，就“请问公司锂电负极业务产能利用率情况？”，公司回复称，受新能源汽车补贴政策结束、2023 年春节销售淡季、去库存等诸多因素综合影响，负极材料市场需求增速有所放缓，同时，负极材料行业新增产能释放带来了产能结构性过剩和行业企业竞争加剧的风险。在此背景下，今年上半年公司锂电负极业务产能利用率相对较低，一季度尤为明显。随着市场需求的回暖，公司产能利用率将进一步提升。

6、总投资 20 亿元！小鹏汽车新车型项目落户肇庆

9 月 7 日，肇庆市与小鹏汽车科技有限公司在广州举行投资协议签约仪式，小鹏智能新能源汽车新车型项目（以下简称“新车型项目”）落户肇庆高新区据了解，小鹏汽车自 2017 年落户肇庆以来，建成了小鹏汽车全球首个自建的整车生产基地，正加快打造集数字化、智能化和能源综合利用的生态工厂。根据此次协议，新车型项目总投资约 20 亿元，将用于研发推出 2 款新车型，并投入肇庆基地生产，进而开拓市场、提升销量。

近年来，肇庆汽配产业通过锚定新能源汽车的新赛道，获得了先发优势，在国产替代、轻量化和智能化方面培育了一批优势企业，建设了一批重点平台，产业生态日益丰富。特别是小鹏汽车所在的肇庆高新区，

今年上半年，该区新能源汽车产业完成产值约 242 亿元，增长 9.1%。

今年，肇庆继续大力推动新能源汽车的补链、强链工作。据悉，在东南片区，肇庆预留了连片区区位优势突出，配套完善的土地用于保障新能源汽车产业的落地。在肇庆高新区，新能源汽车产业城正在加紧建设，除了生产制造，还将导入科技创新、生活配套、智能网联等内容。今年 7 月，肇庆新区、鼎湖区举行第三季度重大项目集中签约、开工、竣工投产仪式，其中就有一批精密零配件项目宣布动工，将配套服务小鹏汽车等新能源汽车整车项目。

7、Rivian CFO：电池材料价格明年将回落

9 月 7 日，电动汽车制造商 Rivian Automotive 的首席财务官 Claire McDonough 在高盛举行的一场技术会议上表示，今年年底至 2024 年，电池材料价格将大幅回落，而该公司将因此受益。

最近几年来，由于消费者对电动汽车的需求激增，加上俄乌冲突加剧了疫情大流行造成的供应紧张局面，电动汽车电池所使用的原材料的价格飙升到了历史新高。

市场研究机构 TrendForce 在 9 月 7 日早些时候表示，今年，电动汽车需求的减少导致了电池价格的下降，预计今年年底电池价格还会进一步下降。

8、起亚考虑在泰国建首座东盟工厂

9 月 6 日，韩国汽车制造商起亚正在研究其在泰国建设年产 25 万辆汽车的生产设施的计划。

此举被视为是起亚母公司现代汽车集团进军东盟的努力的一部分，也是集团实现全球生产基地多元化战略的措施之一。随着现代汽车集团在中国市场的销量陷入低迷，此前该集团已经宣布将在印度生产汽车。

9 月 6 日，汽车行业多位消息人士透露，起亚正在讨论在泰国建厂的细节。这是继 2019 年在印度建厂后，起亚四年来首次考虑在海外建厂。

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日	
	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
	领睿	50%		
江铃福特	领裕	全免	1月20日	
	领睿			
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。