



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，主营炼厂价格持稳运行为主，炼厂多以执行订单出货，库存中低位运转。中海沥青滨州价格本周小幅调降，且部分地炼炼厂出货放缓，价格有走跌趋势。当前终端市场支撑不足，电池厂仍有库存亟待消化，对负极材料采购多为刚需。临近年底，部分企业库存压力不减，对原料石油焦备库意愿不足。整体中低硫市场资源充裕，目前处于供过于求的状态，传统消费旺季并未预期而至，需求端支撑弱势态势短期难改，预计后续焦价仍有下探预期。

1.2 煅烧焦

本周低硫煅烧焦焦价 3800 元/吨，较上周价格持稳。煅烧焦市场整体平稳，低硫煅烧焦市场整体需求仍处于一般水平，部分企业让利促销，普通品质低硫煅烧焦价格松动，下跌 150 元/吨，下游开始逢低采购。中硫煅烧焦煅烧整体价格下行，个别厂家上调焦价。

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。周内煤沥青及油浆价格跟跌原料原油，其中煤沥青价格下跌100-500元/吨，下跌幅度相对较大，煤系针状焦成本压力减小，厂商开工率增加，产量小幅上涨；针状焦整体市场仍旧平淡运行，短期无明显改善。

1.4 包覆沥青

传统旺季需求不及预期，负极材料新单成交量不足，对原料包覆沥青需求弱势，且当前负极厂家库存尚待消化，采买意愿不高。包覆沥青厂家出货意愿较强，但订单情况较为一般，整体维持弱稳运行。

1.5 天然石墨负极

下游防火、隔热材料市场对鳞片石墨的需求偏弱，订单有限，叠加负极材料市场需求减弱，导致天然石墨价格难有回转，企业多为议价成交。鳞片石墨用途不一，价格大有不同，负目鳞片价差明显。短期内天然鳞片石墨市场偏弱运行，天气渐冷，备货情绪或有好转。

1.6 人造石墨负极

人造石墨市场提振乏力，厂家开工情况一般，在 60%左右，较去年同期下降情况较为明显。受负极材料价格低位因素影响，负极企业部分承压运行。10 月负极材料出货情况较前期放缓，厂家库存有增加趋势，主要由于下游终端市场行情有所下滑，备货采购积极性不高，心态较为谨慎。明年的负极新订单暂未有明显迹象，后续仍需在 11-12 月跟踪。

1.7 美国暂时解除对委内瑞拉石油焦部分制裁

10 月 18 日，美国财政部海外资产控制办公室宣布，作为对委内瑞拉政府与反对派达成政治协议的回应，美国将解除对委内瑞拉的部分能源贸易制裁（其中包括石油焦），并允许美国企业与委内瑞拉国有黄金开采公司进行交易。

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.....	9
第二章 煅烧焦.....	10
2.1 煅烧焦价格分析.....	10
2.2 利润分析.....	12
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 美国暂时解除对委内瑞拉石油焦部分制裁	28
Part.3 下游及终端数据	31
Part.4 市场热点资讯	35
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



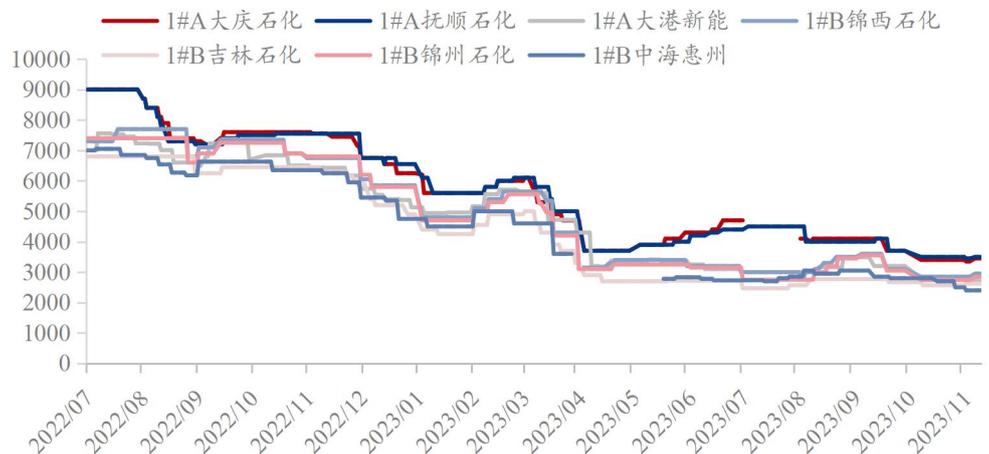
本周，主营炼厂价格持稳运行为主，炼厂多以执行订单出货，库存中低位运转。中海沥青滨州价格本周小幅调降，且部分地炼炼厂出货放缓，价格有走跌趋势。

当前终端市场支撑不足，电池厂仍有库存亟待消化，对负极材料采购多为刚需。临近年底，部分企业库存压力不减，对原料石油焦备库意愿不足。整体中低硫市场资源充裕，目前处于供过于求的状态，传统消费旺季并未预期而至，需求端支撑弱勢态势短期难改，预计后续焦价仍有下探预期。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2023/11/3	2023/11/10	价格涨跌
大庆石化	1#A	3300	3300	-
抚顺石化	1#A	3400	3400	-
大港新能	1#A	2700	2700	-
锦西石化	1#B	2850	2850	-
吉林石化	1#B	2620	2620	-
锦州石化	1#B	2740	2740	-
中海惠州	1#B	2400	2400	-

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 61.72 万吨左右，较上周环比下降 1.26%。本周炼厂焦化装置的开工率均值在 71.76% 左右，较上周环比下降 1.81%。

其中，地炼炼厂开工率为 67.70%，较上周下降 3.63%；主营炼厂开工率为 75.82%，较上周持平。

本周，胜星石化延迟焦化装置复产出焦，东明石化延迟焦化装置检修停工，个别炼厂调整产量。

下周，无延迟焦化装置检修停工，东明石化焦化装置复产出焦。

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	10/27-11/2	62.51	0.42%	73.58%	0.32%
2023	11/3-11/9	61.72	-1.26%	71.76%	-1.81%

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(2023/11/10)

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%
	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
第二季度	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
第 三 季 度	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
	地炼	宝利新能源	30	2023年7月20日-8月5日停工检修	稳定运行	S0.22%,A 小于0.5%,V16%,不扣水 S0.22%,A>0.5%,V16%,不扣水
	中石化	广州石化	100	2023年7月28日-8月29日停工检修	稳定运行	2#
	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
	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,开工时间待定	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%
	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% S2.6%,A0.3%,V10%
	地炼	华星石化	140	2023年10月16日-10月26日停工检修	稳定运行	S2.1%左右,A0.12%,V9.13%,钒220 S2.0-2.5%,A0.2%,V10%,扣水6%,钒 750-800PPM
第 四 季 度	中石化	广州石化	100	3#2023年10月17日开始停工检修,预计11月17日开工出焦	停工检修	S2.5-3.0%,A0.2%,V10%,扣水6%,钒 750-800PPM
	地炼	海右石化	60	2023年10月19日开始停工检修,预计10月29日开工出焦	停工检修	S2.53%以内,A0.18%,V10%,扣水3%, 钒400以内
	中海油	中海沥青	120	2023年10月21日开始停工检修,10月27日开工出焦	开工出焦	S0.5%,A0.29%,V10.1%,扣水5%, V50PPM
	地炼	东明石化老厂	100	2023年11月2日开始停工检修,预计11月12日开工出焦	停工检修	S1.56%左右,A0.12%,V14.21%,扣水 5%,钒400左右
	中石化	九江石化	100	预计2023年12月1日-12月6日停工检修	待检	S2%,A0.3%,V11% S2.5%,A0.3%,V11%
	中石化	茂名石化	-	停工检修时间待定	待检	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 426.1 万吨，较上周减少 1.7 万吨，环比下降 0.40%，日均出库 0.34 万吨。

近期国内石油焦市场价格弱势，进口焦出货承压，港口疏货速度放缓。当前国内市场供应较为充足，且国产焦当前价格低位，部分进口焦价格调降但优势仍然不及国产资源。三季度以来国内港口石油焦持续处于去库阶段，下游刚需拉动支撑一般，贸易商外盘签单量减少，二季度以来石油焦到港量逐月减少。四季度石油焦整体进口量或在 280-300 万吨，下游企业需求支撑表现欠佳，部分进口货源存在价格倒挂风险。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

省份	港口名称	2023/11/3	2023/11/10	库存环比	日均出入库量
辽宁	鲅鱼圈港	3.3	3.2	-3.03%	-0.02
	董家口港	65.0	70.0	7.69%	1.00
	日照港	219.1	221.0	0.87%	0.38
山东	广利港	4.0	6.0	50.00%	0.40
	潍坊港	24.0	24.0	-	-
	龙口港	1.9	1.9	-	-
江苏	镇江港	15.0	15.0	-	-
	南京港	31.0	30.0	-3.23%	-0.20
广东	南沙港	6.5	4.0	-38.46%	-0.50
广西	钦州港	40.0	35.0	-12.50%	-1.00
	防城港	17.0	15.0	-11.76%	-0.40
河北	黄骅港	1.0	1.0	-	-
合计		427.8	426.1	-0.40%	-0.34

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	11月	罗马尼亚	3.5	低硫海绵焦	低灰	-	日照汇纳
2023	11月	巴西	2	低硫海绵焦	低灰	南京港	武汉周正
2023	11月	科威特	3.3	S3 海绵焦	低灰	日照港	日照汇纳
2023	11月	哥伦比亚	5	S3 弹丸焦	低灰	日照港	日照汇纳
2023	11月	比利时	3	S3 海绵焦	低灰	日照港	日照汇纳
2023	11月	美国	2	低硫弹丸焦	低灰	日照港	-
2023	11月	哥伦比亚	5	S3 弹丸焦	低灰	南京港	-
2023	11月下旬	罗马尼亚	2	低硫海绵焦	低灰	日照港	山东宝能
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 522 元/吨，较上周上升 42 元/吨，环比上升 8.75%。

本周，柴油周均价较上周期下调 100 元/吨至 6385.97 元/吨，汽油周均价较上周期上调 183 元/吨至 6342.7 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期下调 55 元/吨至 5865 元/吨。焦化料周均价较上周期上调 10 元/吨至 4110 元/吨。

本周，焦化料周均价较上周期上调，焦化柴油宽幅下跌、石油焦及焦蜡小幅下跌，焦化汽油及焦化气上涨。

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 3800 元/吨，较上周价格持稳。煅烧焦市场整体平稳，低硫煅烧焦市场整体需求仍处于一般水平，部分企业让利促单，普通品质低硫煅烧焦价格松动，下跌 150 元/吨，下游开始逢低采购。中硫煅烧焦煅烧整体价格下行，个别厂家上调焦价。

低硫煅烧焦价格表 (元/吨)

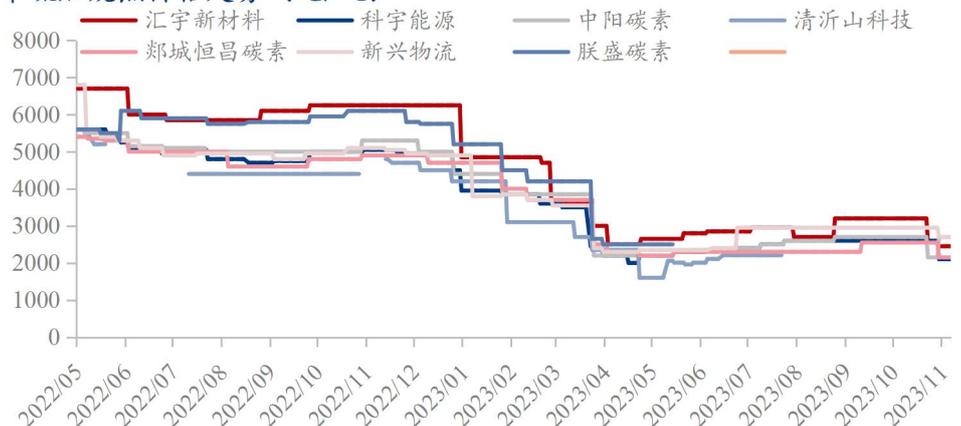
地区	2023/11/3	2023/11/10	价格涨跌
东北	3800	3800	-

数据来源：钢联数据

低硫煅烧焦价格走势 (元/吨)

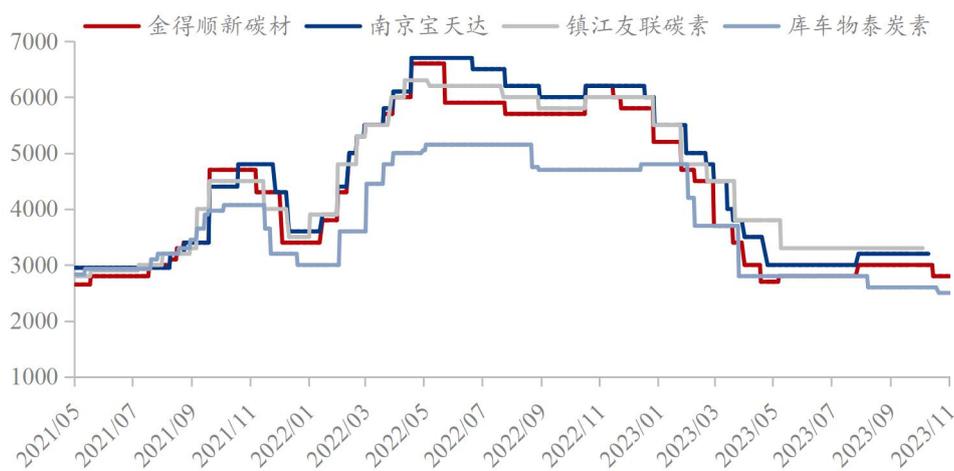


中硫煅烧焦价格走势 (元/吨)

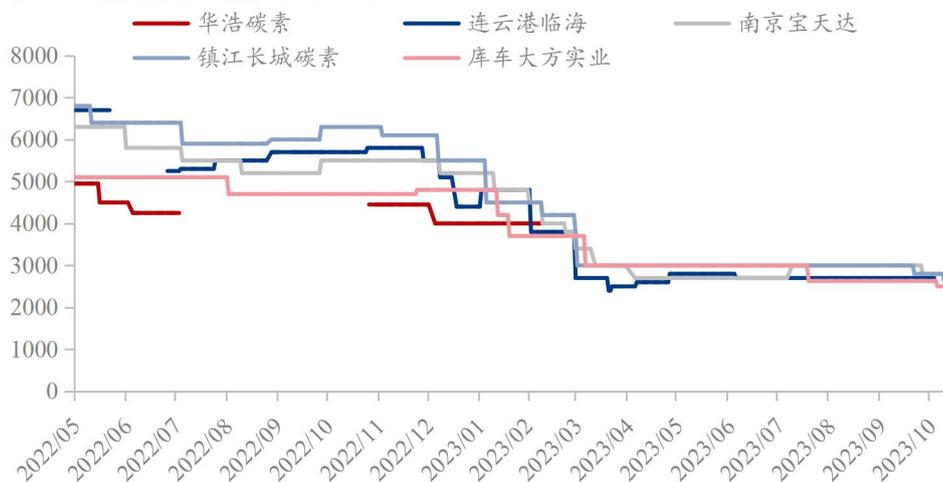


中高硫煅烧焦市场整体平稳，硫 3.0 普货煅烧焦市场均价 2100 元/吨，较上周下调 50 元/吨；硫 3.0 指标货煅烧焦市场均价 2650 元/吨，较上周持稳；硫 3.5 指标货煅烧焦市场均价 2600 元/吨，较上周持稳；硫 3.5 普货煅烧焦市场均价 1950 元/吨，较上周下调 50 元/吨。中高硫煅烧焦市场交易相对稳定，煅烧焦个别型号出货有所改善，成交价格略有上涨。

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	2023/11/3	2023/11/10	指标
壮大碳素	低硫	3800	3800	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	4100	4100	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	-	-	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	-	-	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	-	-	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	-	-	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	2800	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）	中硫	2950	2700	硫 3.0%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.08
云海碳素	低硫	2600	2600	
郑城恒昌	中硫	2550	2150	硫<3.0%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06
顺隆石化	低硫	4000	4000	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
中阳碳素（指标）	中硫	2700	3350	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06,钒<400
中阳碳素（指标）	中硫	-	-	S<2.5%，A<0.5%，V<0.5%，RD>2.06，钒<350
中阳碳素（普货）	中硫	2150	2700	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06
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	中硫	2750	2750	硫 3.0%，钒 350ppm
汇宇新材料（普货）	中硫	-	-	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08

企业名称	型号	2023/11/3	2023/11/10	指标
汇宇新材料	中硫	2850	2750	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08, 钒<350
汇宇新材料	中硫	2550	2450	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	4000	4000	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	-	-	
清沂山石化	高硫	-	-	
宝天达碳素	高硫	2800	2800	S<3.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.07, V<450
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	中硫	2450	2450	
连云港临海	高硫	2700	2700	硫含量<3.0%, 灰分<0.5%, 挥发分<0.5%, 钒 600PPM, 真密度>2.06
库车物泰炭素	中高硫	2500	2500	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	2500	2500	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	3150	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	2850	硫<3.0%, 灰分<0.5%, 挥发<0.5%, 真密度>2.06
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	低硫	-	-	硫<0.5%, 灰分<0.5%, 挥发<0.5%, 真密度>2.08%
金中碳素	低硫	4000	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	低硫	-	-	
华宇碳素	低硫	4000	4000	
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

企业名称	型号	2023/11/3	2023/11/10	指标
葫芦岛伟业	低硫	4000	4000	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	4000	4000	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
葫芦岛市荣达	低硫	4000	4000	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
葫芦岛海雷	低硫	4000	4000	硫<0.5%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，水分<0.5%，真密度>2.08
恒昌碳素	中硫	2550	2100	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	1850	1850	硫 3.7%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06
滨州中海石墨	低硫	3600	3600	
抚顺方大	低硫	5350	5275	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
荣嘉新材（普货）	中硫	2050	1950	硫<3.5%，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



本周期东北地区低硫煅烧焦理论平均利润为 15 元/吨，较上周期上涨 70 元/吨。地方炼厂低硫石油焦价格开始反弹 20-100 元/吨，导致大多数中硫煅烧企业生产成本增加，面临亏损。中硫煅烧焦理论利润为-36 元/吨，下降 162%。

煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2023/11/3	2023/11/10	价格涨跌
低硫	-55	15	↑70
中硫	58	-36	↓94

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，煤沥青价格宽幅下跌，油浆因需求持续小幅下跌，针状焦成本压力减少；供应方面，本周针状焦企业开工率小幅上升，煤系针状焦产量较上周有所上涨；需求方面，第四季度下游负极市场需求整体下跌，石墨电极方面利润空间少，多为刚需采购和生产，针状焦下游需求平淡运行。

预计下周，国际原油价格持续下跌，煤沥青与油浆价格仍存下跌空间，针状焦成本压力减少，产量或小幅上升，整体市场仍以守稳为主。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/11/3	2023/11/10	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4650-4800元/吨，下跌100-250元/吨；中温煤沥青价格为4900-5100元/吨，下跌100-500元/吨。

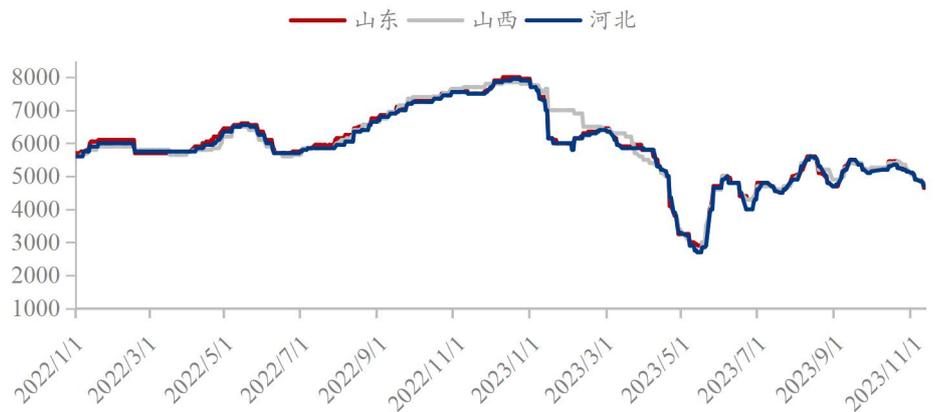
周内，原料方面，高温煤焦油价格宽幅下跌，煤沥青成本支撑乏力；供应方面，煤沥青厂商整体开工稳中上涨，供应量小幅增加，出库压力持续存在；需求方面，主力下游预焙阳极方面维持刚需采购心态，煤系针状焦厂商周内开工虽有上涨，但仍处于低位刚需生产。

煤沥青市场价格（元/吨）

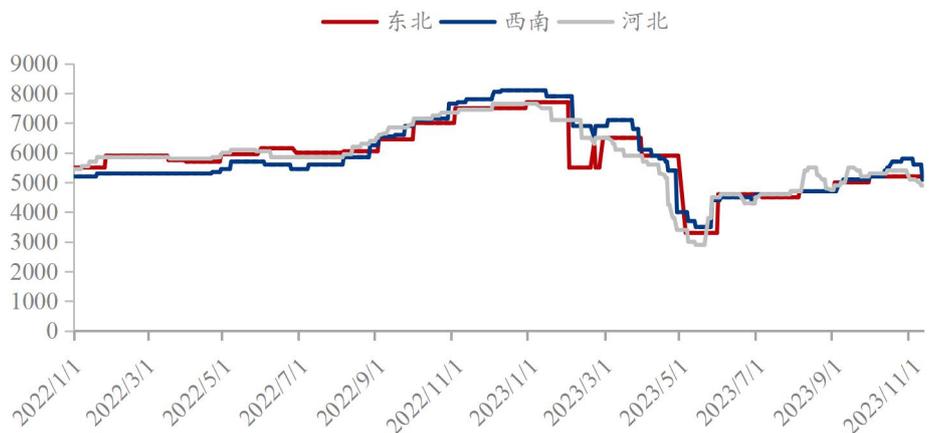
产品	2023/11/3	2023/11/10	价格涨跌
改质沥青	4900	4650-4800	↓100-250
中温煤沥青	5100-5600	4900-5100	↓100-500

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3525元/吨，价格下跌75元/吨；中硫油浆价格为3825元/吨，价格未变；低硫油浆价格为4250元/吨，价格下跌10元/吨，油浆市场价格整体下跌。

周内国际原油价格下跌趋势持续，油浆成本支撑持续减弱，下游市场需求刚需为主，采购多持谨慎心理，油浆炼厂库存较高，出货存在压力，新单增加有限，致价格下跌，其中高硫油浆因供大于求现象，价格下跌幅度最大；本周山东地区油浆销量为1.45万吨，与上周环比下跌0.04万吨。

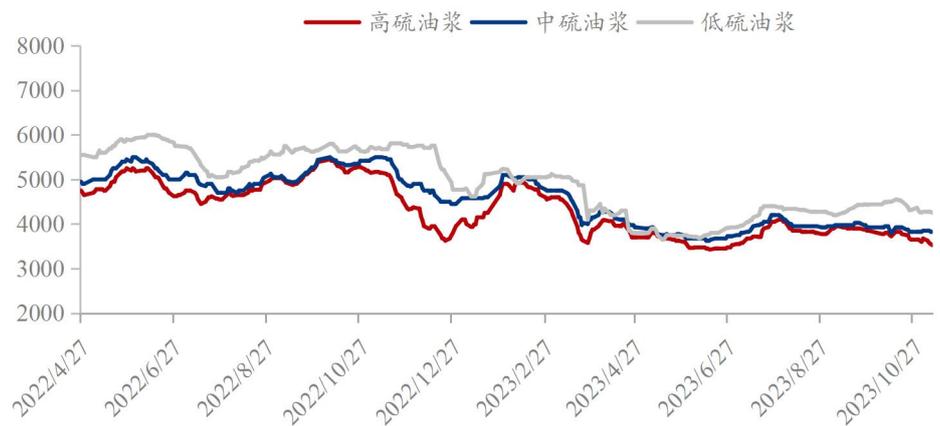
预计下周油浆价格随原油价格波动，供大于求的局势持续存在，短期油浆市场或无起色。

油浆价格（元/吨）

产品	2023/11/3	2023/11/10	价格涨跌
高硫油浆	3600	3525	↓75
中硫油浆	3825	3825	-
低硫油浆	4260	4250	↓10

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25%，与上周上涨1%。

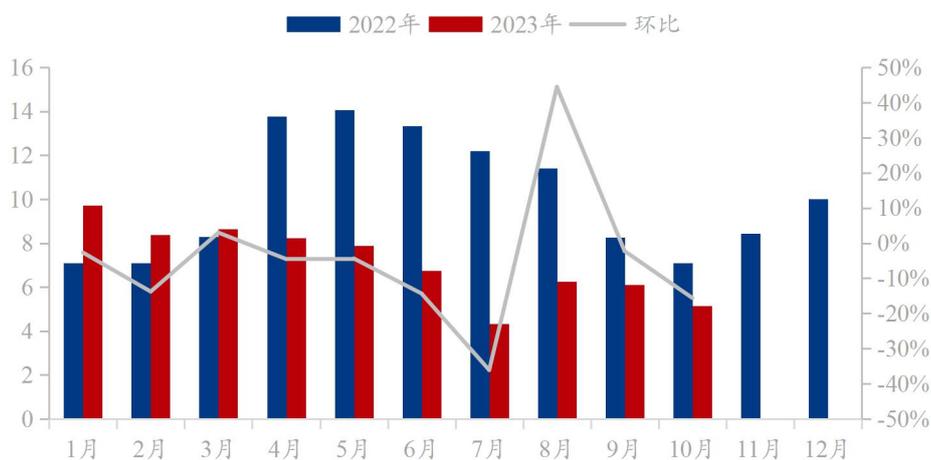
本周煤系针状焦一家企业复产，执行订单，预计开工时间一个月。

针状焦产量（万吨）

类别	2023/11/3	2023/11/10	环比增减
煤系	0.08	0.17	↑112.5%
油系	1.1	1.05	↓4.55%
生焦	0.73	0.78	↑6.85%
煅后焦	0.45	0.44	↓2.22%

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
	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
油系	河北吉诚	5	2023.1	待定
	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
油系	恒源石化	山东	15	2023年11月
	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	2023/11/3	2023/11/10	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



本周期，乙烯焦油当前华北市场价格 4265 元/吨，华东市场主流价格在 4359 元/吨，周内价格下跌。周期内原油微涨后接连深跌，油浆市场交投气氛偏空主导，下游炼厂及贸易商采购心态谨慎观望，炼厂出货不畅，库存承压，以及下滑明显。原油走势先涨后跌，周期内低硫渣油放量议价稳中小幅推涨，但下游接单谨慎按需，成交放量表现平平。乙烯焦油周内区域性窄幅下滑。

本周期，国内煤沥青市场偏弱运行。周内原料高温煤焦油价格宽幅下滑，成本面对煤沥青新单商谈形成利空；从供应面来看，深加工企业开停工交替，市场整体开工处于高位，煤沥青供应量增加，供应面暂无利好支撑；下游需求面来看，主力下游预焙阳极工厂入市接货仍存较浓打压心态，工厂采购重心偏向低位。煤系针状焦以及石墨电极方面开工偏低，需求支撑不足。

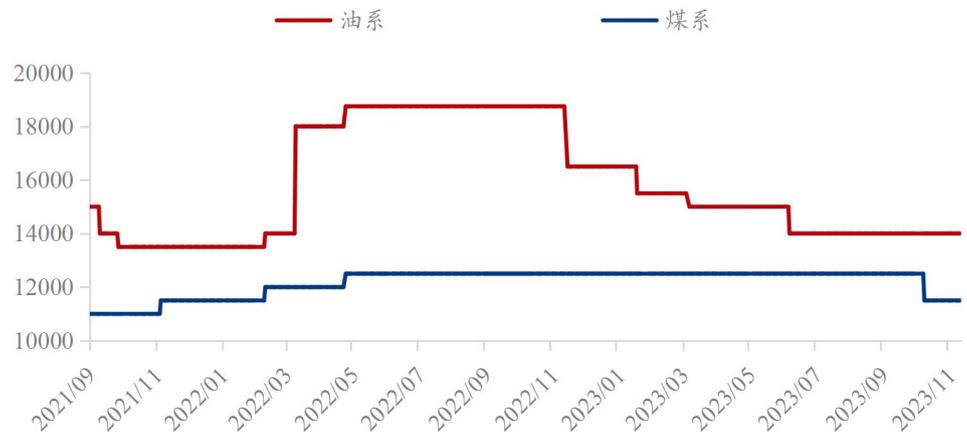
传统旺季需求不及预期，负极材料新单成交量不足，对原料包覆沥青需求弱势，且当前负极厂家库存尚待消化，采买意愿不高。包覆沥青厂家出货意愿较强，但订单情况较为一般，整体维持弱稳运行。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/11/3	2023/11/10	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：常柯
 负极材料分析师
 联系方式：18735193289
 Email：
 changke@mysteel.com



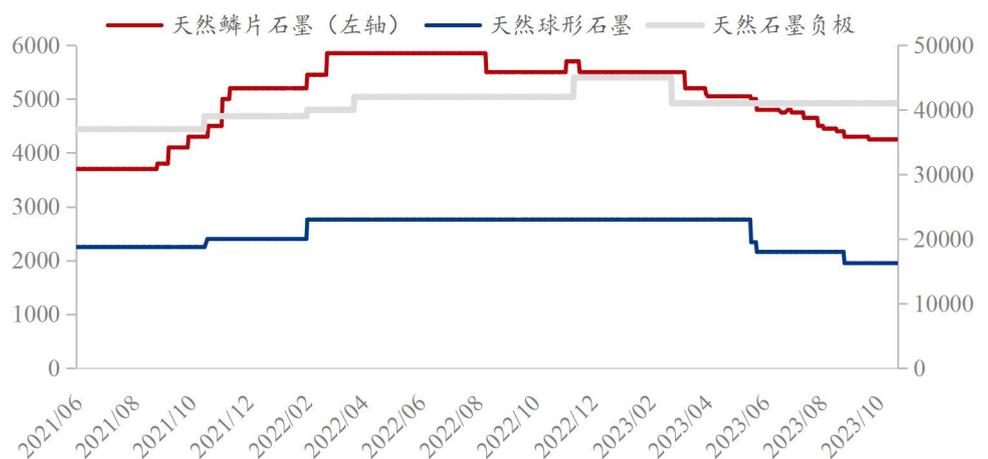
本周天然石墨市场弱稳运行，市场交投清淡。大部分天然石墨企业反应新订单稀少。下游采购需求表现较弱，按需采购为主。东北及山东地区石墨市场供应充足，市场整体供大于求，黑龙江部分企业受降雪影响，生产受限。国内下游耐火材料订单稀少，按需采购。即将进入停产季，天然石墨企业以市场订单量定产，保持库存中位，整体库存压力不大。天然石墨企业仍以头部下游企业订单为主，客户相对稳定，进入停产季，下游或有备货情绪带动天然石墨市场。

天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/11/3	2023/11/10	价格涨跌
天然鳞片石墨	-195	4100	4100	-
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



本周鳞片石墨价格较上周持稳，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。

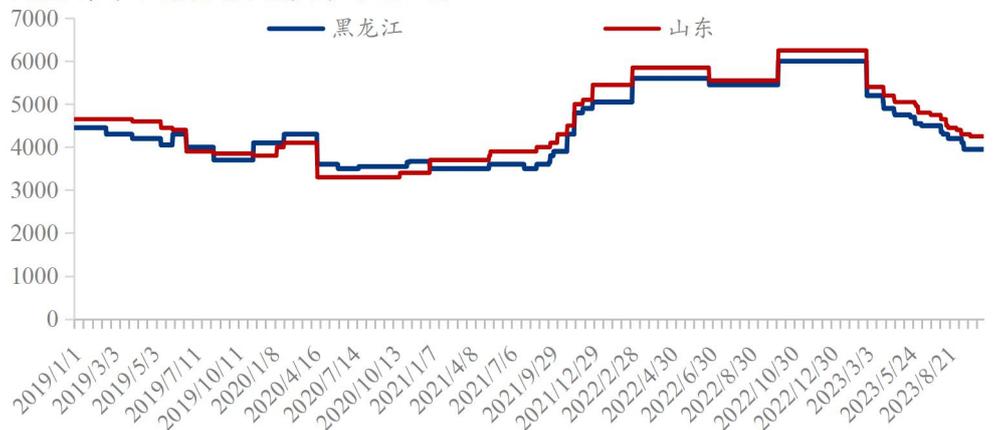
下游防火、隔热材料市场对鳞片石墨的需求偏弱，订单有限，叠加负极材料市场需求减弱，导致天然石墨价格难有回转，企业多为议价成交。鳞片石墨用途不一，价格大有不同，负目鳞片价差明显。短期内天然鳞片石墨市场偏弱运行，天气渐冷，备货情绪或有好转。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/11/3	2023/11/10	价格涨跌
天然鳞片石墨	山东	4250	4250	-
	东北	3950	3950	-

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



本周天然球化石墨价格持稳，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。负极市场弱势，球形石墨订单竞争明显，下游企业压价明显，导致球形石墨价格弱势。出口方面，海外订订单执行较为稳定。

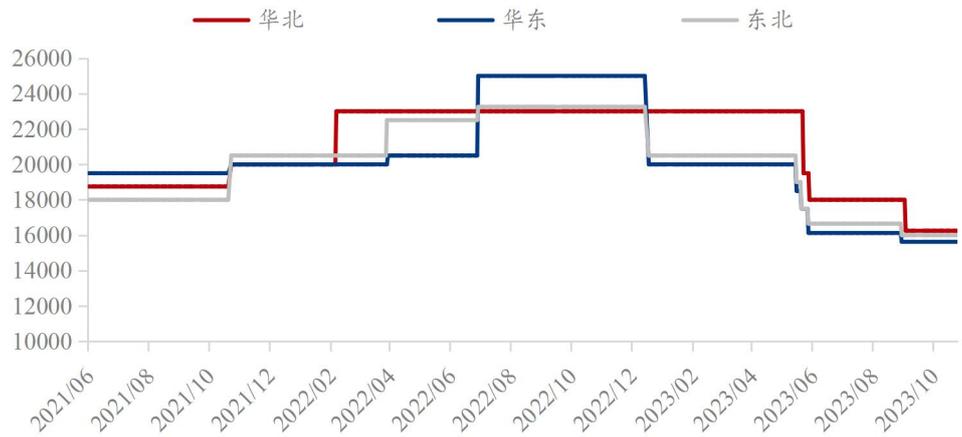
球形石墨市场面临疲软，一方面，下游降本增效对价格进行打压，利润空间有限；另一方面负极材料产品要求逐步提高，中小型负极材料厂逐渐被淘汰，球形石墨需求弱势，市场对新订单竞争明显。短期内，球形石墨市场弱稳运行，利润空间较为狭窄。

天然球化石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/11/3	2023/11/10	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，目前低端子市场均价为 21000 元/吨；中端子市场均价为 32000 元/吨；高端子市场均价为至 56500 元/吨。

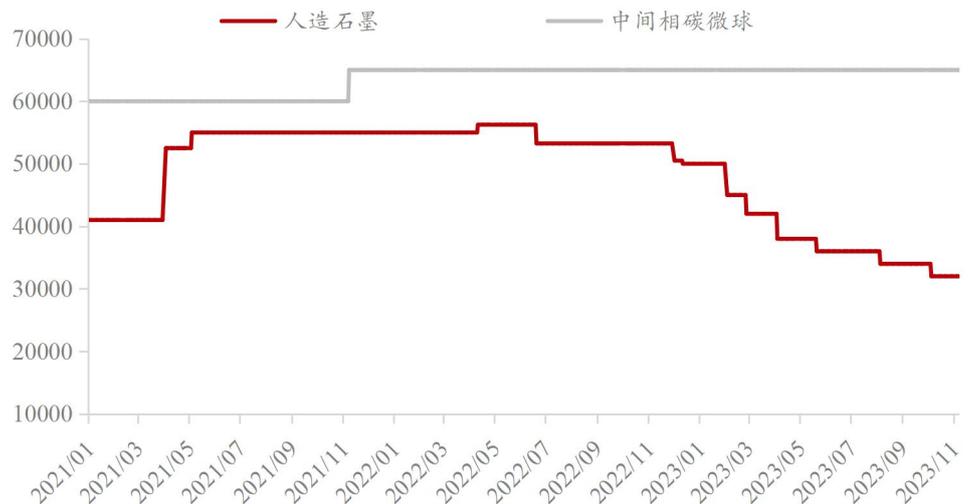
人造石墨市场提振乏力，厂家开工情况一般，在 60% 左右，较去年同期下降情况较为明显。受负极材料价格低位因素影响，负极企业部分承压运行。10 月负极材料出货情况较前期放缓，厂家库存有增加趋势，主要由于下游终端市场行情有所下滑，备货采购积极性不高，心态较为谨慎。明年的负极新订单暂未有明显迹象，后续仍需在 11-12 月跟踪。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/11/3	2023/11/10	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



石墨化代加工价格持稳运行为主，轻料价格为 10500-12000 元/吨，重料价格为 10000-11250 元/吨，市场价价格为 10000-11000 元/吨。

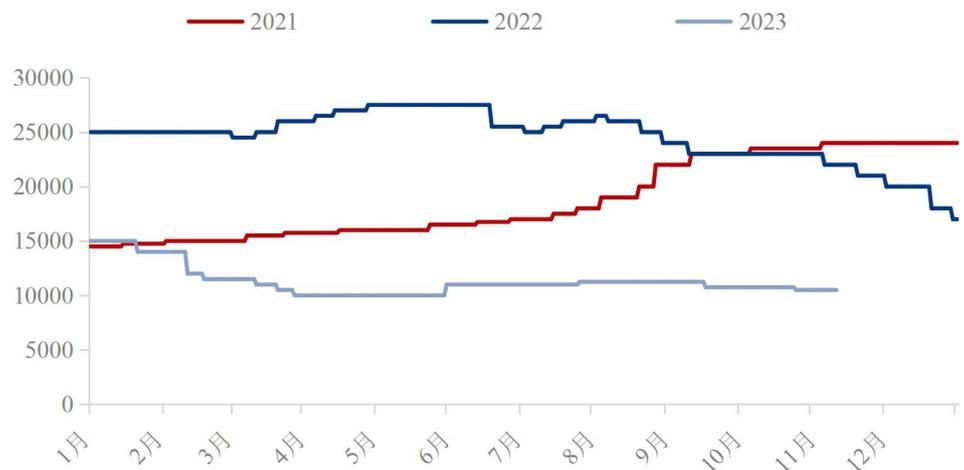
石墨化市场整体弱势承压运行，价格再度来到三年来的低位状态，部分大厂长协代工价格已经低于 1 万元/吨。近期头部负极大厂对石墨化进行新一轮招标，部分厂家为抢订单调降自家石墨化价格，已处于亏本运行状态。仍有少量新投产线的扩张，但多以一体化布局为主，部分外协代工厂家生存空间进一步收窄。预计后续石墨化市场“价格战”仍将持续，后续市场价格仍有下降预期。

石墨化加工（元/吨）

产品类别	2023/11/3	2023/11/10	价格涨跌
石墨化加工	10500	10500	-

数据来源：钢联数据

石墨化价格走势图（元/吨）



第三章 美国暂时解除对委内瑞拉石油焦部分制裁



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

一、事件背景

委内瑞拉是全球最大的石油储量国家，但近年来由于经济危机和制裁的影响，委内瑞拉的石油产量和出口受到了严重限制。

10月18日，美国财政部海外资产控制办公室宣布，作为对委内瑞拉政府与反对派达成政治协议的回应，美国将解除对委内瑞拉的部分能源贸易制裁（其中包括石油焦），并允许美国企业与委内瑞拉国有黄金开采公司进行交易。



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

10月19日，委内瑞拉总统马杜罗通过社交媒体表示，委内瑞拉一直在努力与各方实现对话。美国解除部分制裁后，委内瑞拉愿意与美国重建尊重和合作的关系，他同时要求美国全面解除对委制裁。

马杜罗说，委内瑞拉政府一直在努力实现与各方进行积极对话。美国解除对委能源部分限制后，委将重新进入石油和天然气市场。委希望美尊重国际关系的多样性，全面解除对委制裁。

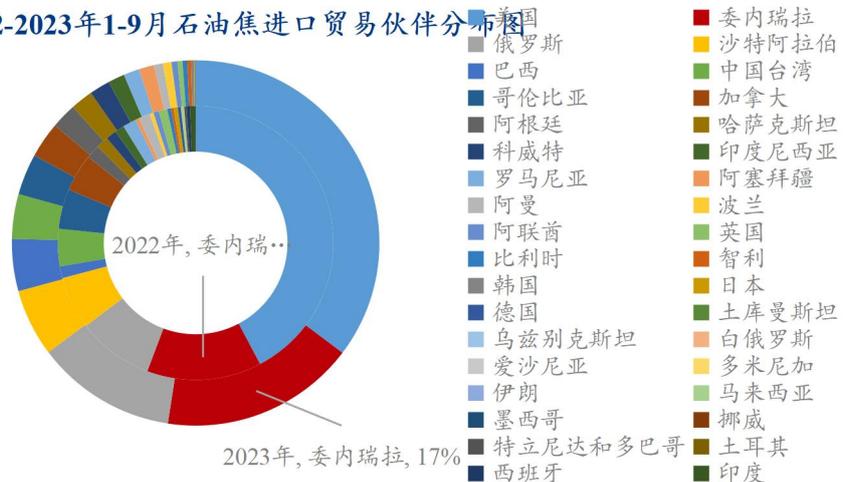
二、委内焦进口增加库存高位



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

据Mysteel调研，近几年来，美国对委内瑞拉石油焦有所限制，我国是委内石油焦出口的主要国家，2022-2023E年委内焦进口占我国总进口量14-17%，委内瑞拉石油焦三季度进口量减少，但仍以216.26万吨位居第二，同比进口上涨5个百分点。Mysteel从贸易商了解到，近半年，下游陆续接委内焦，进口量有所增加，对负极材料市场来说影响不大。

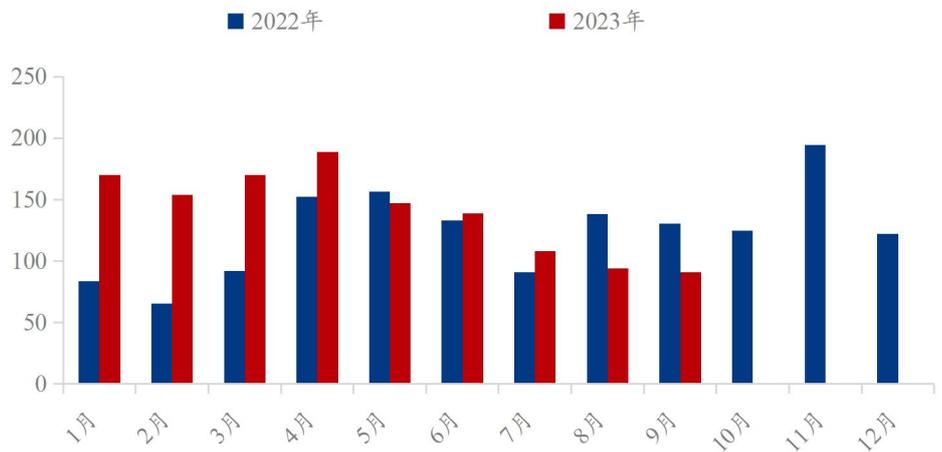
2022-2023年1-9月石油焦进口贸易伙伴分布图



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

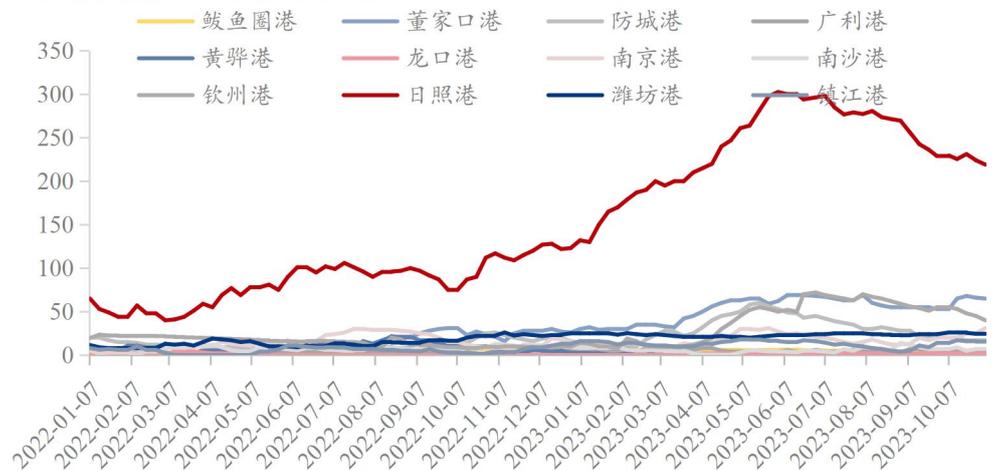
委内瑞拉石油焦指标多以硫含量 4 以上的中高硫石油焦为主，进口均价在 100-300 美元/吨。中硫高硫进口石油焦进口指标失衡，且指标与国产重叠度较高，受外盘价格影响性价比优势不及国产资源。据 Mysteel 调研，2022-2023 年委内焦最高在 2000-3000 元/吨，供应过剩库存累加，均价下滑在 1000 元/吨元左右。Mysteel 从主营炼厂了解到，委内石油焦热值高，多用于碳化硅、水泥厂、发电厂，此前石油焦价格较高，负极石墨化辅料电阻料混掺 10-20%委内煅烧焦用以降本，但由于其灰分高，杂质含量高，罐式炉内会沉淀部分杂质，影响后续其他批次煅烧焦指标。三季度以来国内港口石油焦持续处于去库阶段，下游刚需拉动支撑一般，贸易商外盘接单量减少，石油焦到港量逐月减少。

石油焦进口量走势图（单位：万吨）



三、国内石油焦库存高位，整体处于供大于求

石油焦周度港口库存（万吨）



港口库存总量整体仍然呈现下行趋势，但受国内行情弱势因素影响，进口焦出货有所承压，发货速度较前期下降。国内市场需求情况清淡，库存下降速度缓慢，且近期国产焦价格调降，进口焦优势减弱，新单成交偏少。进口焦价格弱势，部分贸易商有惜售心态。

表 2019-2023E 全国石油焦供需平衡表

指标	2019	2020	2021	2022	2023E
规划产能	14555	14075	14035	14915	16000
开工率	65.80%	63.01%	64.88%	67.33%	68.00%
1#	352.03	303.85	211.93	202.55	200
2#	343.81	350.53	406.4	312.61	300
3#	836.19	839.03	880.91	659.02	900
4#	1095.04	984.17	1066.1	1393.68	1300
5#	230.06	241.91	191.97	189.34	200
合计产量	2857.14	2719.48	2757.3	2757.2	2900.00
进口量	826.72	1087.74	1251.52	1242.98	2000
出口量	224.09	176.36	35.69	25.89	50
下游消费	3367.85	3579.5	3836.36	3974.29	4850.00

数据来源：钢联数据

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：10月，新能源汽车产销分别完成98.9万辆和95.6万辆，产销同比分别增长29.2%和33.5%。其中纯电动汽车产销分别完成65.6万辆和64.6万辆，同比分别增长12.4%和18.8%；插电式混合动力汽车产销分别完成33.2万辆和31.0万辆，同比分别增长83.4%和80.2%；燃料电池汽车产销分别完成0.04万辆和0.05万辆，同比分别增长48.2%和56.4%。

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%。

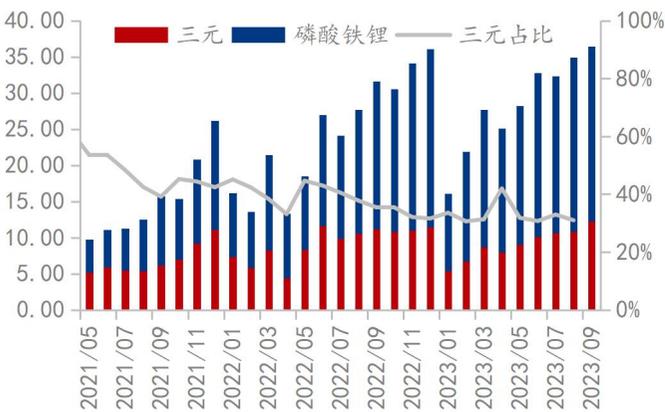
动力电池装车量：9月，我国动力和储能电池合计销量为71.6GWh,环比增长10.1%。其中,动力电池销量为60.1GWh,占比84.0%，环比增长9.2%，同比增长29.3%；储能电池销量为11.5GWh,占比16.0%，环比增长15.0%。

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-
			4-6.5 万欧	0.45	
		PHEV	<4 万欧	取消	0.3 万欧元
			<4 万欧	取消	
					9 月 1 日起 tob 补贴取消, toc 不变
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



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、天能集团江西信丰新能源智造项目投产

11月8日，天能集团（江西）新能源智造项目在江西信丰投产。天能信丰项目为天能集团全球化战略布局项目的重要一环，计划建设天能集团华南产业人才培训中心、研发中心、全球工业电池智能制造中心。项目分两期建设，一期总投资30亿元，于2022年12月开工建设，2023年11月建成投产，项目达产后，预计年主营业务收入25亿元以上、纳税约1亿元。项目坚持动力电池与储能协同并进发展战略，致力把赣州信丰打造成为集团第七个百亿级产业基地，同时链接越南总部，构建“一个中心、两翼齐飞、产业升级”的全球化发展新格局。这将为我市打造新能源产业集群，加快新能源产业发展，优化提升产业结构，加快建设赣州革命老区高质量发展示范区提供坚实的支撑。

2、华为正式发布智界 S7

11月9日，华为智选车首款轿车智界 S7 正式发布。智界 S7 定位纯电中大型轿跑车，率先搭载最新发布的 HarmonyOS4 鸿蒙系统和 ADS2.0 高阶智能驾驶系统，使用了宁德时代磷酸铁锂或三元锂+磷酸铁锰锂电池及华为电机，预售价格 25.8 万起。截至发布会前，问界 M5 累计交付超 12 万辆，问界 M7 大定破 8.7 万，问界 M9 预订量超 3 万台。

3、工信部召开新能源汽车动力电池再生资源回收利用公共服务平台项目座谈会

11月8日，工信部节能与综合利用司组织召开新能源汽车动力电池再生资源回收利用公共服务平台项目座谈会。节能司介绍了新能源汽车动力电池综合利用工作进展情况，以及新能源汽车动力电池回收利用公共服务平台项目设置的总体考虑。项目牵头单位总体介绍了平台架构、实施方案、进度安排、节点目标、最终成果等内容，项目其他联合体单位也结合分工，介绍了子平台开发思路、工作进展、以及下一步考虑。与会人员还就通过项目实现上下游信息交互、完善标准支撑体系等问题进行了深入讨论。节能司有关负责同志就联合体单位

落实好责任分工、加强过程控制、严格财务管理等提出要求，确保项目按期保质完成，以数字化赋能再生资源综合利用产业发展。

4、一汽弗迪动力电池项目：打造东北地区首家新能源汽车动力电池生产基地

中国第一汽车集团有限公司与比亚迪股份有限公司强强联合，携手打造东北地区首家新能源汽车动力电池生产基地，一汽弗迪新能源科技有限公司。据吉林日报消息显示，在一汽弗迪动力电池一期项目建设场地，各项施工作业有序开展。目前 pack 厂房工艺设备已调试完成，并于 7 月 21 日完成首件下线；电芯 1 线工艺设备已全部入场落位，其中制片车间设备已完成安装，已试制电芯极片 5000 米；叠片装配车间及检测车间设备安装完成 70%。办公楼、食堂、员工活动中心等配套设施内部装修已完成 50%。

5、海外拓张显成效！宁德时代追平 LG

LG 预计到 2030 年大圆柱年均复合增长率达 30%，韩国 4680 大圆柱产线年底前完成产线建设，明年下半年开始大规模生产；同时将北美亚利桑那 2170 电池工厂扩产规划转换为 4680 规划。

6.总产能规划 13.5GWh！抚州比克启动钠电新布局

据比克电池官微消息，抚州比克启动钠电新布局，总产能规划 13.5GWh，应用于储能、新能源汽车以及其他相关领域。同时，全新规划钠离子电池应用研究院，对钠电相关材料及其应用展开系列研究。

7.广东省首个“锂电+超级电容器”火储联合调频项目落地投产

近日，广东能源集团 20 兆瓦新型储能系统示范项目（以下简称“新型储能系统示范项目”）并网投产，该项目是广东省首个“锂电+超级电容器”火储联合调频项目，已列入国家重点研发计划“储能与智能电网技术”重点专项。新型储能系统示范项目场址位于广东省珠海市，通过创新性采用“16MW/8MWh 磷酸铁锂电池”和国内容量最大的“4MW×10min 超级电容器”组合新型储能技术，有效提升燃煤机组灵活性调节能力，节能、低碳、环保多重效益显著。项目于今年 10 月 2 日

进入商业试运行，有效促进燃煤机组调频综合性能指标大幅提升，效能在国内同类型燃煤机组中名列前茅。

8. 紫京科技与国贸股份签署战略合作协议，双方达成深度合作

11月2日，厦门紫京科技有限责任公司与厦门国贸集团股份有限公司签署战略合作协议，双方达成长期深度合作伙伴关系。仙游紫京新能源三元前驱体项目，是紫京科技投资的专注于单晶型高镍 NCM 三元前驱体项目，是莆田市仙游县引入的省级百亿重点项目，计划投资 110 亿元，年产 10 万吨三元前驱体材料，其中一期占地约 145 亩，总投资约 12 亿元，产能 3 万吨（主产高镍 8、9 系三元前驱体）。项目于 3 月份启动建设，目前车间一主体结构已封顶，膜浓缩装置楼、原材料成品仓库、危废仓库、泵房等正在进行内外装修，科研办公楼已完成主体工程，预计年底完工，2024 年初投产。项目还将配备仙游紫京研究院，下设省级工程中心和检测中心，二期正极材料和钠电储能项目也将于 2024 年启动。

9. 又一环保上市企业进军锂电池回收！

近日，湖北峰和新材料有限公司仙桃市新能源动力电池回收及资源化利用项目环境影响评价进行了第一次网络公示。该项目总投资为 29910.28 万元。项目新建动力电池运输系统、新能源材料生产加工、暂存库、综合利用设施、预处理车间、废气处理装备等生产设施，公用设施等（不含深加工）。项目建成后总具备年拆解 2 万吨动力锂电池包包及新能源材料 5000 吨的生产能力。资料显示，湖北峰和新材料有限公司成立于 2022 年 9 月，为环保装备上市企业盈峰环境科技集团股份有限公司间接投资的全资子公司。

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	至高 50%		
	威然 2023 款			
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。