



# Mysteel: 负极原料及材料周报

## Part.1 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：包茗溪  
负极原料煅烧焦分析师  
联系方式：18862953903  
Email：  
baomingxi@mysteel.com



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

### 1.1 石油焦

低硫石油焦市场波动，主营炼厂焦价震荡下行，整体下滑 190-1100 元/吨不等。主营炼厂低硫焦市场利好支撑较弱，焦价以弱稳观望为主，部分焦价或仍有窄幅下调的空间。地炼市场价格涨跌互现，部分炼厂出货情况较前期有所好转，焦价随之反弹应市。临近春节，下游客户备货积极性有所提高，炼厂出货尚可，但是鉴于码头石油焦库存高位，地炼价格涨幅有限。

### 1.2 煅烧焦

本周由于下游企业节前备货积极性较低，叠加原料端价格下跌，煅烧焦市场震荡下行为主。低硫煅烧焦价格下跌幅度为 300-2000 元/吨，中高硫煅烧焦下跌幅度为 400-1250 元/吨，厂家出货情况未见好转。预计下周煅烧焦市场依旧延续弱势运行状态，价格暂稳观望为主。

### 1.3 针状焦

本周针状焦市场价格重心下移，油系及煤系针状焦生焦价格暂稳，煅后焦价格下跌 500-1000 元/吨不等。周内煤沥青价格下跌，油浆价格上涨。本周检修装置增加，部分生产企业提前降低日产装置负荷，提升库存量，春节企业以降低库存为主，市场整体供应有所减少。针状焦市场订单依旧无明显增加，下游负极与石墨电极方面需求平淡，企业刚需采购心里较重。

### 1.4 包覆沥青

包覆沥青价格暂稳，原料乙烯焦油本周继续下跌，当前华北市场价格 4923 元/吨，华东市场主流价格在 4912 元/吨，主流市场的包覆沥青以油系为主，煤系企业也在不断研发。鞍山开炭热能新材料有限公司以煤沥青为原料，生产满足负极材料厂使用需求的煤系包覆沥青，中钢集

团鞍山热能研究院有限公司炭材料研究所试生产出油系包覆沥青。

## 1.5 天然石墨负极

随着天气转冷，浮选设备停产。黑龙江鸡西、萝北两地基本进入停产状态，企业进入春节假期，计划明年3-4月复产。下游耐火材料市场备货已结束，负极材料市场需求有所下滑，天然石墨企业人员表示出货不如前期。预计短时间内鳞片石墨市场暂稳。

## 1.6 人造石墨负极

临近春节，负极企业整体开工有所下降，且受下游订单量整体缩量影响，负极企业产量也随之降低。受负极订单减量及负极企业排产降低影响，石墨化开工率目前在一半以下，预计在2月春节后，企业陆续复工，整体产量将有所上升。

## 1.7 新型负极

根据掺硅比重的不同，纳米硅理论价格区间在20-40万元之间，硅氧理论价格区间在20-35万元之间，未来随着规模效应和技术降本，长期价格将会下降。硬碳负极以无烟煤为主要前驱体，目前价格较高在7-10万元/吨，随着技术更新与商业化，价格会在一个合理区间变动。

## 1.9 下游市场

随着2023年到来，由于国补政策到期及原材料价格上涨等原因，超10余家新能源车企纷纷官宣涨价。虽大部分车企官宣调价，也有部分车企明确宣布不涨价或是保价销售。涨价浪潮席卷而来，特斯拉、福特电马等纷纷变相降价，呈现出不一样的境况。本周，特斯拉两款车型Model S与Model X正式进入中国大陆市场，并公布中国大陆售价。同时，Model 3与Model Y也进行了新一轮降价。

# 目 录

Part.1 市场概述.....	1
Part.2 原料市场分析.....	1
第一章 石油焦.....	3
1.1 低硫石油焦价格分析.....	3
1.2 石油焦周度供应情况分析.....	4
1.3 石油焦周度库存情况分析.....	6
1.4 海绵焦周度港口库存情况分析.....	7
1.5 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.....	14
2.3 煅烧焦待建产能.....	15
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 针状焦装置检修情况.....	19
第四章 包覆沥青.....	20
4.1 包覆沥青价格分析.....	20
Part.3 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 新型负极.....	26
3.1 硅基及钠电负极.....	26
Part.4 下游及终端数据.....	27
Part.5 市场热点资讯.....	32
Part.6 行业政策.....	39
关于我们.....	41
免责及版权声明.....	42

## Part.2 原料市场分析

### 第一章 石油焦

#### 1.1 低硫石油焦价格分析



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



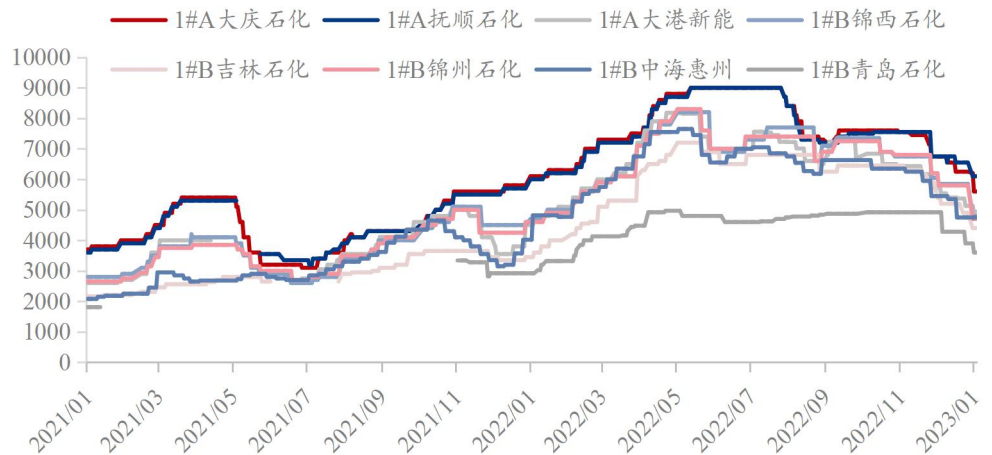
本周低硫石油焦市场震荡，主营炼厂价格整体下滑 190-1100 元/吨不等。锦西石化、锦州石化 1#B 跌幅较为明显，分别下跌 1050 元/吨和 1100 元/吨，目前价格分别为 4800 元/吨和 4700 元/吨。中石油及中海油炼厂低硫焦出货承压情况暂无好转，市场价格不断下调；中石化炼厂以出货为主，价格仍延续下行走势。东北地区低硫石油焦出货速度减缓，焦价随行下跌。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2022/12/30	2023/1/6	价格涨跌
大庆石化	1#A	6250	5600	↓650
抚顺石化	1#A	6550	6100	↓450
大港新能	1#A	5130	4940	↓190
锦西石化	1#B	5850	4800	↓1050
吉林石化	1#B	4900	4400	↓500
锦州石化	1#B	5800	4700	↓1100
中海惠州	1#B	4750	4750	-
青岛石化	1#B	3900	3600	↓300

数据来源：钢联数据

低硫石油焦价格（元/吨）



## 1.2 石油焦周度供应情况分析



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



本周，石油焦产量在 60.76 万吨左右，较上周环比增加 1.53%。本周炼厂焦化装置的开工率均值在 71.31% 左右，较上周小幅下调 0.79%，其中，地炼炼厂开工率为 72.35%，主营炼厂开工率为 70.26%。

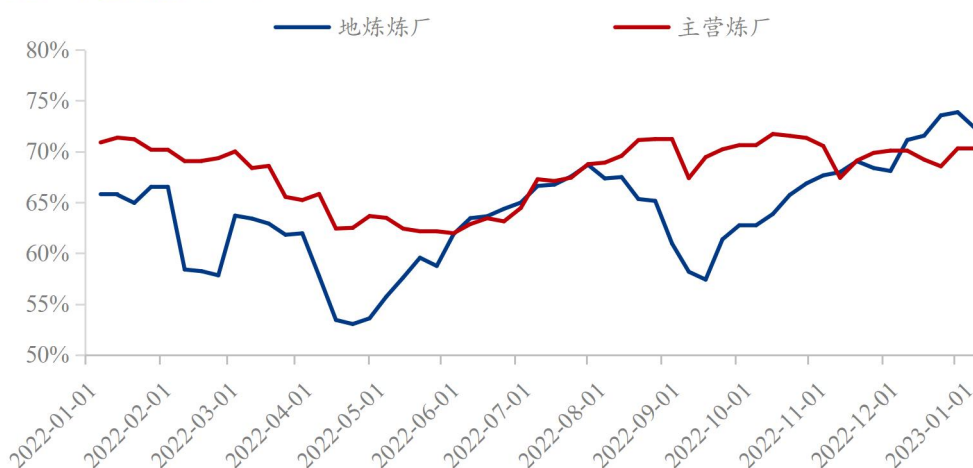
本周中石油广东石化延迟焦化装置出焦，但是目前开工负荷不高，主营延迟焦化装置开工负荷小幅下降。巨久能源 100 万吨/年及博兴永鑫 40 万吨/年延迟焦化装置复产出焦，部分炼厂产量调整。

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
2022	12/23-12/30	59.83	0.78%	72.09%	1.04%
2023	12/30-1/6	60.76	1.53%	71.31%	-0.79%

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（2023/1/6）

季度	集团	炼厂名称	焦化能力 (万吨/年)	检修时间及内容	指标
第一 季度	中石化	安庆石化	145	一套装置 2022 年 10 月 13 日起开始停工检修 另外一套 2022 年 10 月 28 日起停工检修, 预计 2023 年 1 月中旬开工	S1.2-1.5%,A0.2%,V12% S2.4%,A0.2%,V12%
	中石化	高桥石化	120	预计 3 月 15 日-4 月 8 日停工检修	2#
	中石化	茂名石化	100	预计 3 月 15 日-3 月 26 日停工检修	1#
	中石化	沧州石化	100	预计 4 月 5 日-4 月 31 日停工检修	S2%,A0.2%,V11-12% S2.7%,A0.2%,V10%
	中海油	泰州石化	100	预计 4-5 月检修 40 天	S0.4%,A0.15%,V9%
	中海油	中海沥青	120	预计 4-5 月检修	S0.5%,A0.29%,V10.1%
	中石化	高桥石化	140	预计 5 月 17 日-5 月 31 日停工检修	1#
第二 季度	中石化	青岛炼化	290	预计 5 月 25 日-7 月 18 日停工检修	S1.5%,A0.4%,V10% S2.3%,A0.4%,V10% S2.6%,A0.3%,V10%
	中石油	大庆石化	120	预计 6-7 月检修一个月	S0.38%,A0.16-0.17%,V9-11%
	中石油	兰州石化	120	预计 6-7 月检修	S1.6%,A0.2%,V9-10%
	地炼	神木天元	50	预计 6 月份停工检修一个月	S0.1%, A0.5%, V12%
	地炼	东鑫垣石化	40	预计 6 月份停工检修一个月	S0.3%, A0.5%, V12%
第四 季度	中石油	独山子石化	120	预计夏季检修	S2.9%,A0.4%,V10%
	中海油	惠州炼化	420	预计上半年检修	S0.7%,A0.45%,V10%
	中石化	安庆石化	45	预计 12 月 15 日-12 月 28 日停工检修	S1.2-1.5%,A0.2%,V12% S2.4%,A0.2%,V12%
	中石化	九江石化	100	预计 12 月 1 日-12 月 6 日停工检修	S2%,A0.3%,V11% S2.5%,A0.3%,V11%

数据来源：钢联数据



### 1.3 石油焦周度库存情况分析



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



本周国内炼厂石油焦库存为 25.42 万吨左右，较上周环比下降 8.79%，其中华北、山东、东北、西北地区库存均有下调，山东地区主要因地炼炼厂出货情况较前期有所好转，库存环比下调 17.39%。

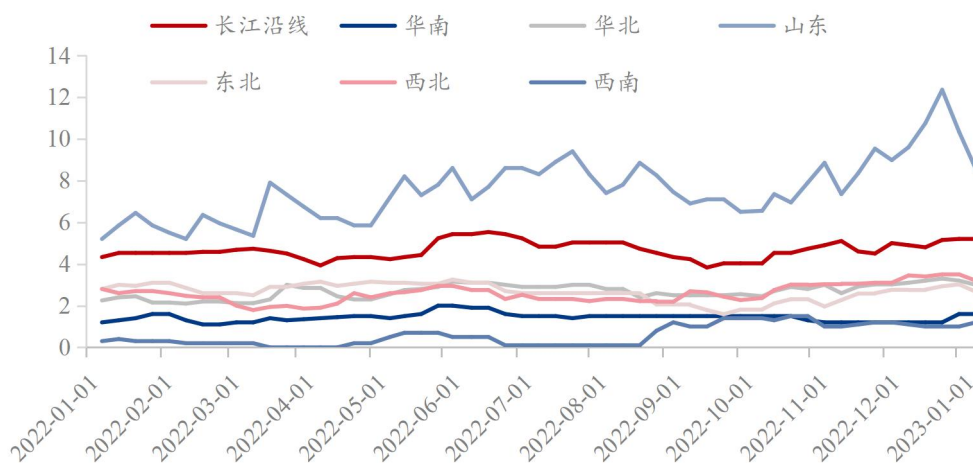
近期石油焦价格呈下行趋势，下游企业陆续有采购备货动作，炼厂整体库存稍有下降；进口石油焦成本较高，部分石油焦亏本销售，进口焦运送周期较长，陆续到港，港口石油焦库存仍高位运行。

国内石油焦周度库存统计表（万吨）

地区	2022/12/30	2023/1/6	环比
长江沿线	5.2	5.2	0.00%
华南	1.6	1.6	0.00%
华北	3.2	3	-6.25%
山东	10.35	8.55	-17.39%
东北	3.02	2.67	-11.59%
西北	3.5	3.2	-8.57%
西南	1	1.2	20.00%
合计	27.87	25.42	-8.79%

数据来源：钢联数据

国内炼厂周度库存（万吨）



## 1.4 海绵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，港口总库存为 263.2 万吨，较上周上升 5.66%。元旦假期间，进口焦集中到港入库，库存量节后小幅升高。山东地区港口海绵焦大量到港入库，日照港日均入库 1.2 万吨左右，董家口港日均入库 0.8 万吨左右。其中，该部分进口焦指标与国内资源重叠度较高但价格较国内偏高，下游企业采购谨慎，倒逼进口市场价格回落。

石油焦周度港口出入库统计表（2023/1/6）

省份	港口名称	出库量(万吨)	入库量(万吨)	库存量(万吨)
辽宁	鲅鱼圈港	0	0	4.7
	董家口港	1.0	5.0	30.0
	日照港	8.0	17.0	132.0
山东	广利港	0.5	0.5	5.0
	潍坊港	0.8	0.8	25.0
	龙口港	0	0	0
江苏	镇江港	2.0	5.0	16.0
	南京港	4.2	1.0	12.0
广东	南沙港	1.5	0.5	8.0
广西	钦州港	0.7	5.0	14.0
	防城港	3.0	1.0	14.0
河北	黄骅港	0	0	2.5
合计		21.7	35.8	263.2

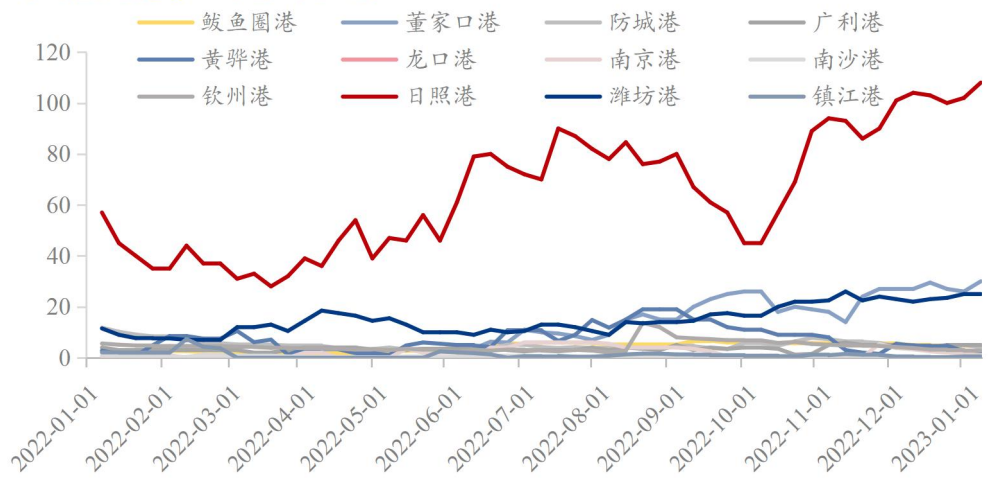
数据来源：钢联数据

海绵焦周度港口库存统计表

省份	港口名称	2022/12/30 库存(万吨)	2023/1/6 库 存(万吨)	库存环比	日均出入库 (吨)
辽宁	鲅鱼圈港	4.70	4.70	0.00%	0
	董家口港	26.00	30.00	15.38%	8000
	日照港	102.00	108.00	5.88%	12000
山东	广利港	5.00	5.00	0.00%	0
	潍坊港	25.00	25.00	0.00%	0
	龙口港	0.00	0.00		
江苏	镇江港	0.50	0.40	-20.00%	-200
	南京港	1.50	1.00	-33.33%	-1000
广东	南沙港	0.20	0.20	0.00%	0
广西	钦州港	2.80	3.00	7.14%	400
	防城港	5.00	4.10	-18.00%	-1800
河北	黄骅港	2.50	2.50	0.00%	0
合计		175.20	183.90	4.97%	17400

数据来源：钢联数据

海绵焦周度港口库存（万吨）



含硫量<3%石油焦周度港口库存统计表

年份	到港时间	国别/地区	数量 (万吨)	品质	灰份	抵达港口	接货方
2023	1月底	美国	5	S3 海绵焦	低灰	日照港	山东华贸
2023	1月	巴西	2.5	低硫海绵焦	低灰	-	日照汇纳
2023	1月	阿塞拜疆	2.5	S1.5/S3.8 海绵焦	低灰	-	日照汇纳
2023	1月初	美国	4	S1.3 弹丸焦	低灰	日照港	山东华贸
2023	1月初	美国	1	S1.3 海绵焦	低灰	董家口	山东华贸
2023	1月	美国	5	低硫海绵焦	低灰	日照港	烟台翔宇
2023	1月2日	美国	5	低硫海绵焦	低灰	日照港	山东华贸
2022	12月	俄罗斯	7	S1.5/S3.8 海绵焦	低灰	日照港	山东华贸
2022	12月初	阿根廷	2	低硫海绵焦	低灰	镇江港	-
2022	12月2日	罗马尼亚	3	低硫海绵焦	低灰	青岛港	武汉周正

数据来源：钢联数据

### 1.5 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



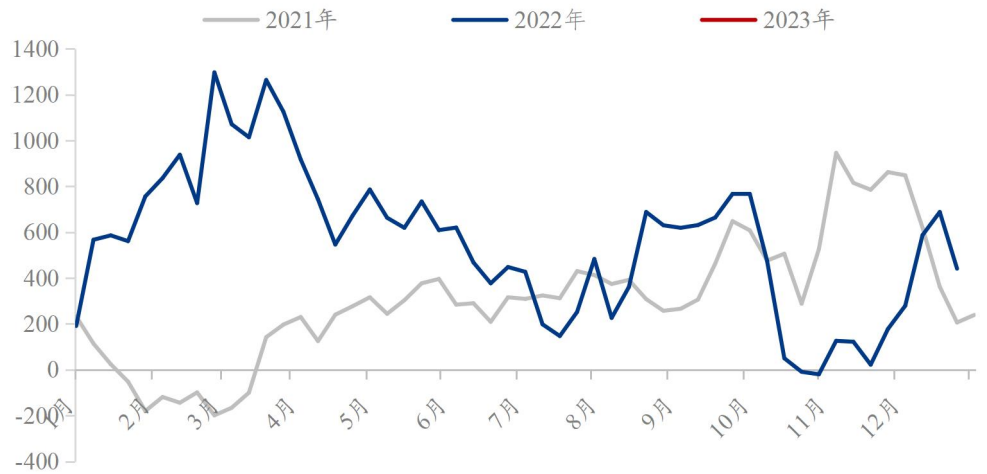
本周，石油焦延迟焦化理论利润约为 527 元/吨，较上周上调 84 元/吨，环比增长 19.50%，同比增长 175.92%。

本周，柴油价格上调 10 元/吨至 6245 元/吨，汽油价格上调 570 元/吨至 5973 元/吨，焦化蜡油价格下调 82 元/吨至 5618 元/吨。地炼石油焦周度均价下调 80 元/吨至 3323 元/吨，原料焦化料周度均价上调 20 元/吨至 4420 元/吨。

本周，虽然国际原油价格震荡下行，市场观望心态渐起，但渣油需求尚可，支撑较为稳固，焦化利润整体呈现稳中上行趋势。

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：包茗溪  
 负极原料煅烧焦分析师  
 联系方式：18862953903  
 Email：  
 baomingxi@mysteel.com



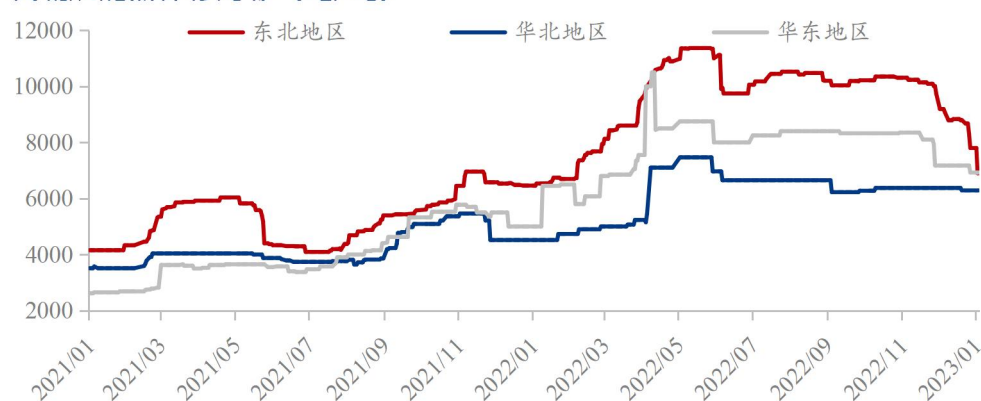
本周以锦西石油焦为原料的煅烧焦价格出现不同程度的下滑，其中锦西石化煅烧焦月初起价格下调至7000元/吨，跌幅2000元/吨。低硫煅烧焦仍以长单为主，市场新单成交寥寥无几。周内煅烧焦企业开工维持稳定，市场供应较为充足。预计低硫煅烧焦供需两弱局势仍将延续，下周价格多以持稳观望为主。

低硫煅烧焦价格表（元/吨）

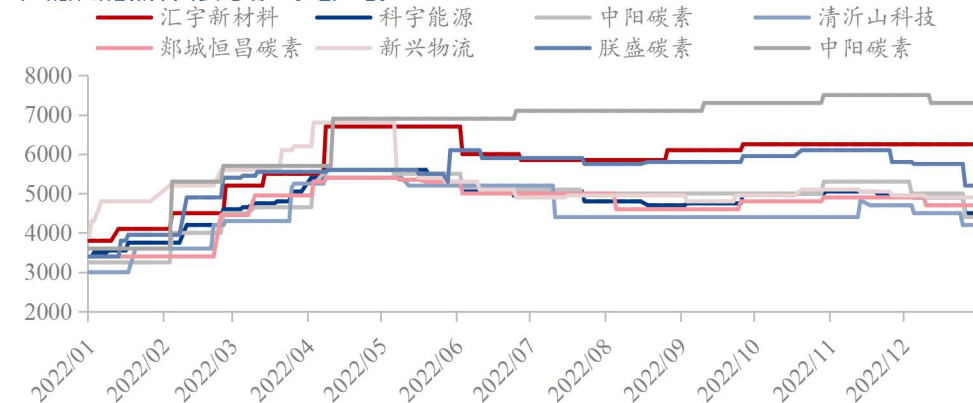
地区	2022/12/30	2023/1/6	价格涨跌
东北	7800	6900	↓900
华北	6287	6287	-
华东	6925	6925	-

数据来源：钢联数据

低硫煅烧焦价格走势（元/吨）

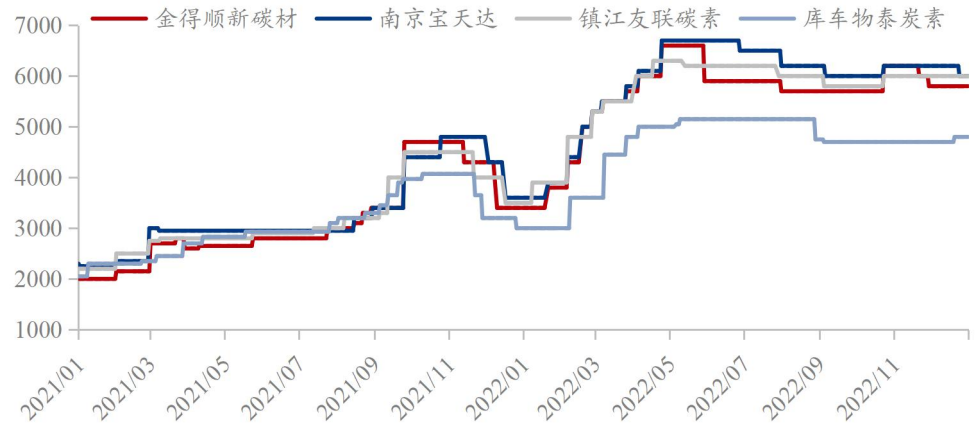


中硫煅烧焦价格走势（元/吨）

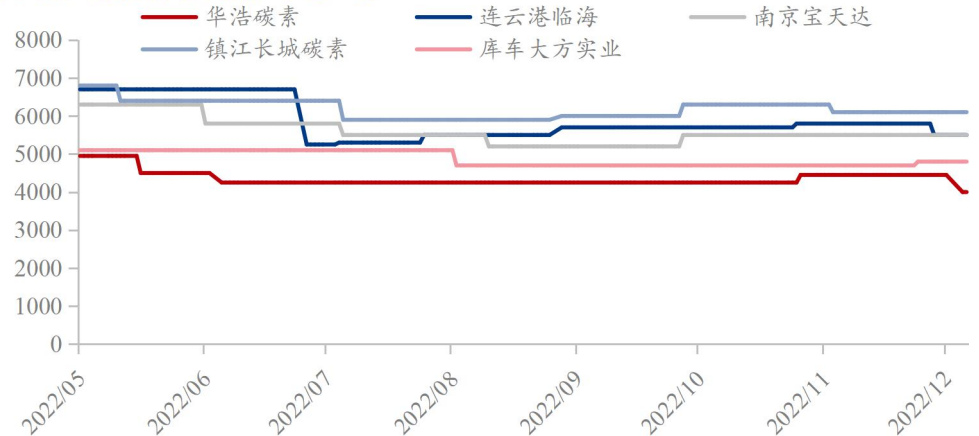


本周中高硫煅烧焦市场成交一般，延续弱势运行状态，价格下跌幅度为 400-1250 元/吨。下游电解铝企业开工较为稳定，石墨化企业需求较弱，市场观望情绪较为浓厚，以刚需采购为主。石墨电极市场需求弱势延续，以刚需采购为主，终端钢厂陆续停产，短期内需求难以恢复。周内企业开工稳定，市场供应充足。预计下周中高硫煅烧焦市场以持稳运行为主，价格变动不大。

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	分类	12/30	1/6	价格涨跌	指标
壮大碳素	低硫	8000	7000	↓1000	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
锦西石化	低硫	9000	7000	↓2000	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
	中硫	4750	4750	-	S≤3.0%, 筛分料 0-2mm
中驰新材	中硫	4800	4800	-	S≤3.0%, 筛分料 2-8mm
	中硫	4850	4850	-	S≤3.0%, 筛分料 8-25mm
志庆德碳素	中硫	5500	-	-	S<3.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒<500
	中硫	5700	-	-	S<3.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒<400
友联碳素	中硫	6000	5500	↓500	S<3.0%, A<0.3%, V<0.5%, RD>2.05, 钒<400
	高硫	5500	5000	↓500	S<3.5%, A<0.3%, V<0.5%, RD>2.05, 钒<400
长城碳素	中硫	6100	5500	↓600	S<3%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒<450
金得顺	高硫	5800	5200	↓600	S<3.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒 400ppm
新兴物流	中硫	4900	4900	-	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
云海碳素	中硫	5200	5200	-	S<3.0%
郑城恒昌	中硫	4700	3950	↓750	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06
顺隆石化	低硫	7300	7000	↓300	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
中阳碳素	中硫	4400	4400	-	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06
山东朕盛	中硫	5200	5200	-	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒 500
沂兴炭素	中硫	6100	4850	↓1250	S3.0%, 钒 350ppm
	中硫	4500	4000	↓500	S<3.0%
汇宇新材	中硫	6250	5000	↓1250	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08, 钒<350
	中硫	6100	4850	↓1250	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06,钒<450
	中硫	4750	4750	-	S≤3.0%, 筛分料 0-2mm
瑞驰碳素	中硫	4800	4800	-	S≤3.0%, 筛分料 2-8mm
	中硫	4850	4850	-	S≤3.0%, 筛分料 8-25mm
清源碳素	中硫	4200	4200	-	S<3.5%, 钒 1000, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.07, 比电阻 450

企业名称	分类	12/30	1/6	价格涨跌	指标
清沂山石化	中硫	4200	4200	-	
宝天达	高硫	5500	5200	↓300	S<3.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.07, 钒 450PPM
	中高硫	6000	5500	↓500	S<3%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.07, 钒 450PPM
连云港临海	高硫	5500	5100	↓400	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, 钒 600PPM, RD>2.06
物泰炭素	中高硫	4800	4800	-	S<3.8%, A<0.5%, V<1%, RD>2.08
大方实业	高硫	4800	4800	-	S3.8%, A0.5%, V<0.5%, RD2.06-2.08
凯隆炭素	中硫	6400	5200	↓1200	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06, 钒 350
京博石化	中硫	4600	4600	-	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06
锦州知利	低硫	8000	6700	↓1300	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
金中碳素	低硫	8000	6700	↓1300	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
金润碳石墨	低硫	10000	10000	-	
华宇碳素	低硫	8000	7000	↓1000	RD≥2.08, S、A≤0.502
华浩碳素	高硫	4450	4000	↓450	S≤4.0%, A<0.5%, V<0.3%, RD>2.06, 钒 600ppm
伟业炭素	低硫	7500	7500	-	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
指竹炭素	低硫	8000	7000	↓1000	S<0.5%
荣达炭素厂	低硫	8500	6800	↓1700	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
荣达实业	低硫	8000	8000	-	S<0.5%, A<0.5%, RD>2.08
海雷机炭	低硫	8500	7000	↓1500	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08
临沂恒昌	中硫	4450	3950	↓500	S<3.0%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06
启德新材	中硫	4200	3550	↓650	S3.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.06
滨州中海	低硫	7500	7500	-	S<0.5%, A<0.5%, V<0.5%, RD>2.08, 比电阻<550

数据来源：钢联数据



## 2.2 利润分析



作者：包茗溪  
 负极原料煅烧焦分析师  
 联系方式：18862953903  
 Email:  
 baomingxi@mysteel.com



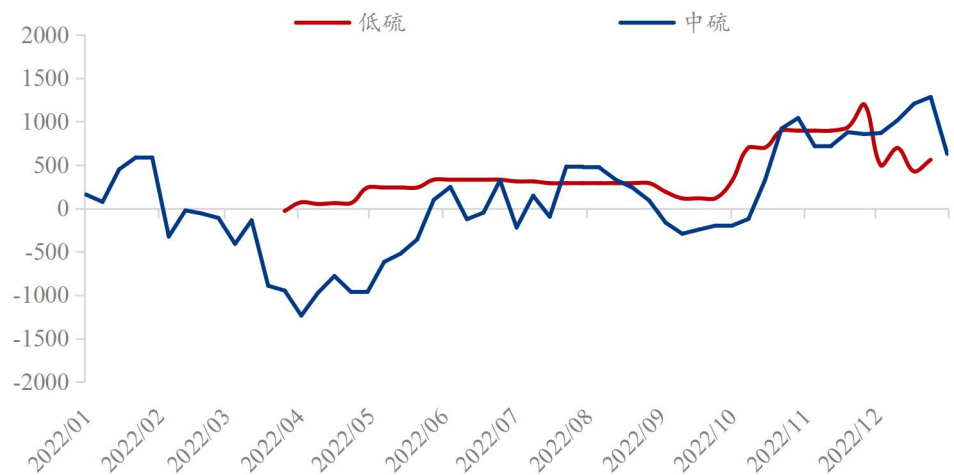
本周原料石油焦价格继续下行，低硫煅烧焦成本降低，东北地区低硫煅烧焦周度理论利润上涨 135 元/吨，涨幅 31.8%。本周山东地区中硫煅烧焦理论利润为 628 元/吨，较上周跌幅为-51.06%。周内地炼石油焦价格企稳，煅烧焦价格大跌，利润下行。

煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2022/12/30	2023/1/6	价格涨跌
低硫	425	560	↑135
中硫	1283	628	↓655

数据来源：钢联数据

煅烧焦利润走势图（元/吨）



## 2.3 煅烧焦待建产能



作者：包茗溪  
 负极原料煅烧焦分析师  
 联系方式：18862953903  
 Email：  
 baomingxi@mysteel.com



### 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台煅烧炉已投产，其余2台春节后点火
江苏	连云港临海新材料有限公司	40	预计2023年3-4月点火
山东	山东凯隆炭素科技有限公司	30	预计30万吨于2023年底全部投产
江苏	江苏世友炭材有限公司	7.5	预计2023年4月出焦
河北	河北金桥大通新材料有限公司	5	预计于2023年春节后开始投产
河南	沁阳市碳素有限公司	15	二期15万吨预计2023年2月出焦
湖南	临湘市三智碳材有限公司	10	预计2023年1月中下旬点火，3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

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平稳，油系针状焦生焦报价 8700 元/吨，煅后焦报价 12000 元/吨，价格下降 500 元/吨；煤系针状焦生焦报价 8500 元/吨，煅后焦报价 10500 元/吨，价格下降 1000 元/吨。

针状焦本周煅后焦市场价格下跌，厂商春节前去库行为明显，下游需求平淡。

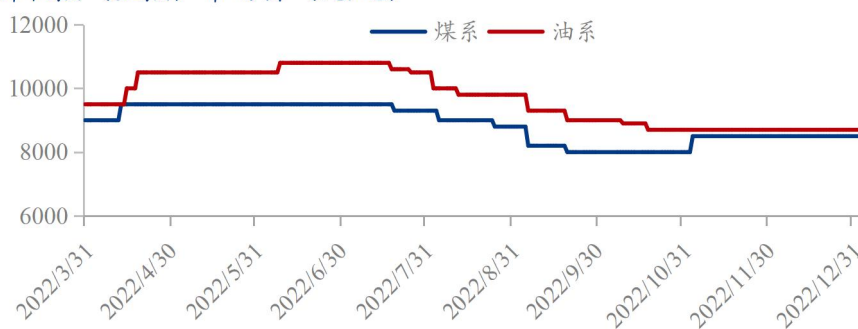
附：1月5日，国家能源集团化工公司煤制油煤直接液化制备针状焦中试装置出焦完成，一次投料开车成功，产出合格针状焦。

针状焦市场价格（元/吨）

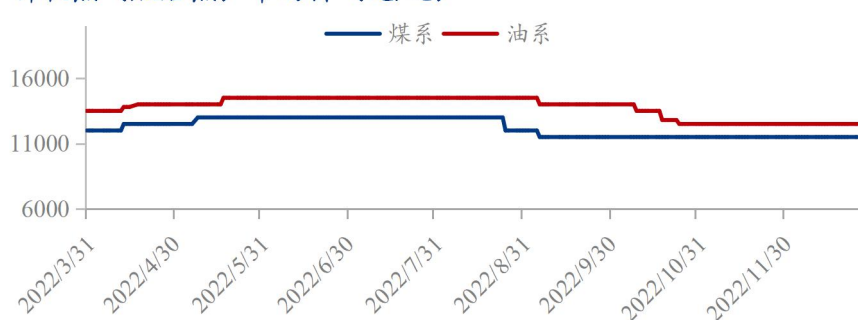
产品类别		2022/12/30	2023/1/6	价格涨跌
油系	生焦	8700	8700	-
	煅后焦	12500	12000	↓500
煤系	生焦	8500	8500	-
	煅后焦	11500	10500	↓1000

数据来源：钢联数据

针状焦（生焦）市场价（元/吨）



针状焦（煅后焦）市场价（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



本周国内煤沥青价格持续走跌。改质沥青本周价格 7600-7750 元/吨，价格下降 50-350 元/吨；中温煤沥青本周价格 7650-8100 元/吨，价格未变。

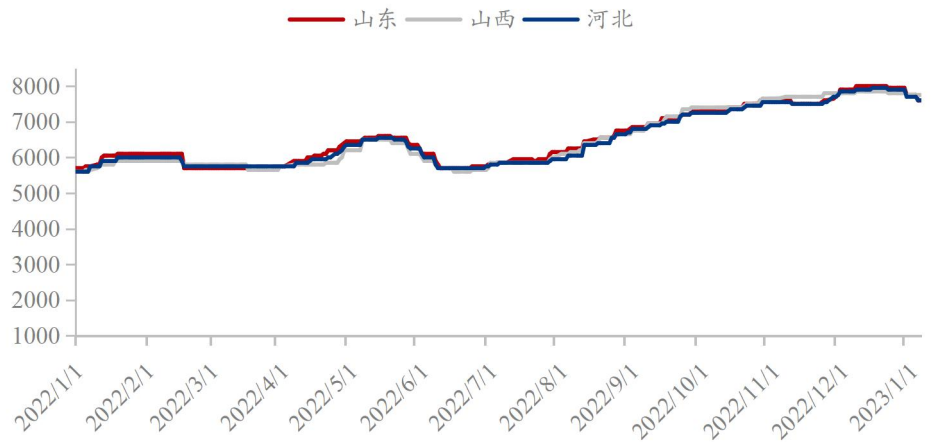
成本方面，本周煤沥青市场价格重心下移，近期窄幅上涨局面破除；原料煤焦油价格下跌，成本支撑乏力。煤系针状焦市场暂无利好。

煤沥青市场价格（元/吨）

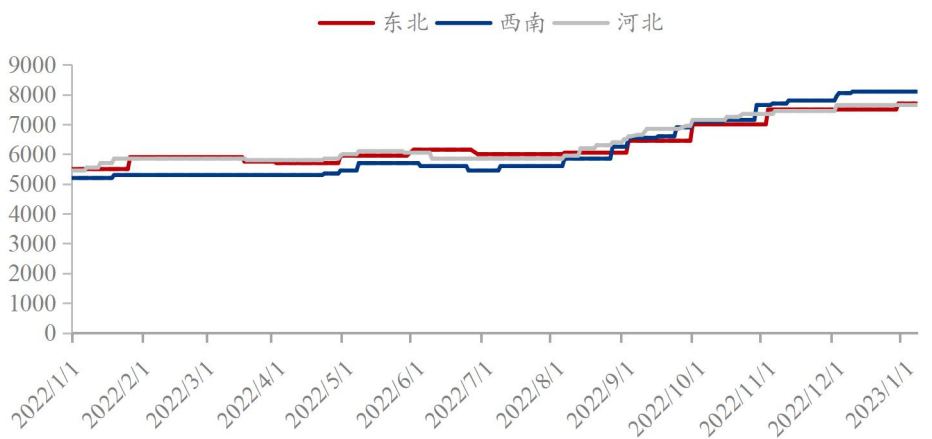
产品	2022/12/30	2023/1/6	价格涨跌
改质沥青	7800-7950	7600-7750	↓50-350
中温煤沥青	7650-8100	7650-8100	-

数据来源：钢联数据

改制沥青市场主流价（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



本周油浆市场价格 4100-4790 元/吨，高硫油浆价格上涨 225 元/吨，中硫油浆价格上涨 130 元/吨，低硫油浆价格上涨 20 元/吨。

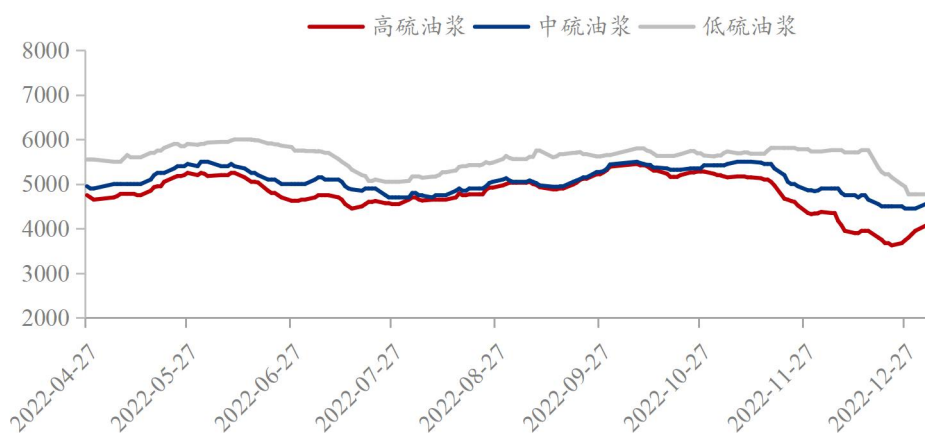
元旦节假日结束，本周油浆市场走势上涨，高、中硫油浆价格涨幅较大，油系针状焦利润或减少。国际原油价格持续走跌，油浆短期内价格小幅波动较多，石墨电极与针状焦开工持续低位；受油浆厂商库存支撑，油浆主流价格坚挺。

油浆价格（元/吨）

产品	2022/12/30	2023/1/6	价格涨跌
高硫油浆	3800	4100	↑225
中硫油浆	4450	4580	↑130
低硫油浆	4770	4790	↑20

数据来源：钢联数据

油浆市场价（元/吨）



### 3.4 针状焦装置检修情况

本周煤系针状焦企业装置停车较多，正在检修或停车针状焦装置共计 88 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

类别	装置名称	检修/停工时间	预计开工时间
煤系	山东宏特	2022.2	待定
	山西金州	2020.8	待定
	方大喜科墨	2020.5	待定
	宝泰隆	2022.7.20	待定
	恒信新材	2022.9.6	待定
	鞍山中特	2022.12	待定
	河南宝舜	2022.9.6	待定
	太原晟宏	2022.12.15	待定
油系	旭阳兴宇	2022.9	待定
	鞍钢化学	2022.8	待定
	金陵石化	2022.12	2023.1
	潍坊孚美	2023.3.1	2023.1

数据来源：钢联数据

## 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 4923 元/吨，华东市场主流价格在 4912 元/吨，周内继续迎来大幅下跌。随着 12 月中旬市场打开下行之门，截止到本周，国内乙烯焦油市场已经下行近千元/吨。现阶段高温煤焦油市场利空因素占据上方，市场采购情绪消极，毫无节前备货气氛，短期内市场仍将延续下行态势。炭黑呈现有价无市的局面，随着轮胎厂提早放假，炭黑工厂开工持续下降。连锁反应下，下游产品均运行不佳，市场整体气氛消极，需求依旧延续低迷态势，市场议价下滑。

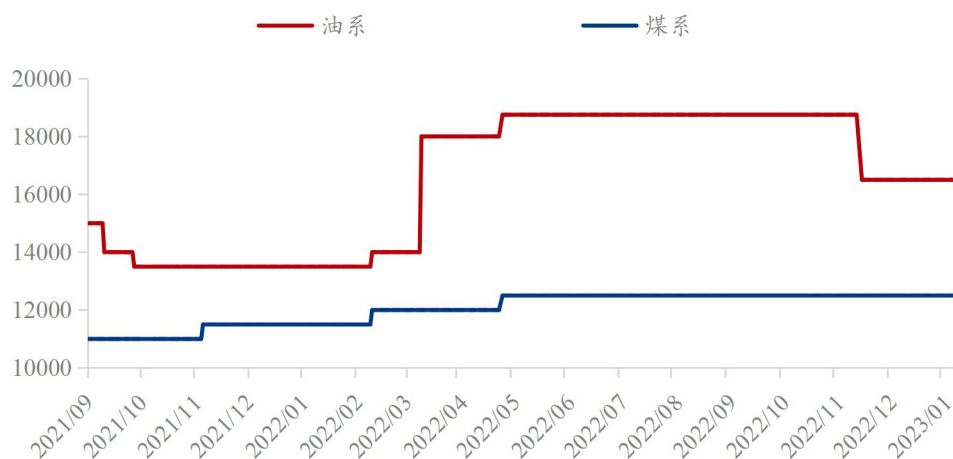
目前，主流市场的包覆沥青以油系为主，煤系企业也在不断研发。鞍山开炭热能新材料有限公司以煤沥青为原料，生产满足负极材料厂使用需求的煤系包覆沥青，中钢集团鞍山热能研究院有限公司炭材料研究所试生产出油系包覆沥青。包覆沥青企业应加强研发力度，开发在新的负极材料例如硅基负极、硬碳负极中的使用。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2022/12/30	2023/1/6	价格涨跌
包覆沥青	油系	16500	16500	-
	煤系	12500	12500	-

数据来源：钢联数据

包覆沥青价格走势（元/吨）



## Part.3 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



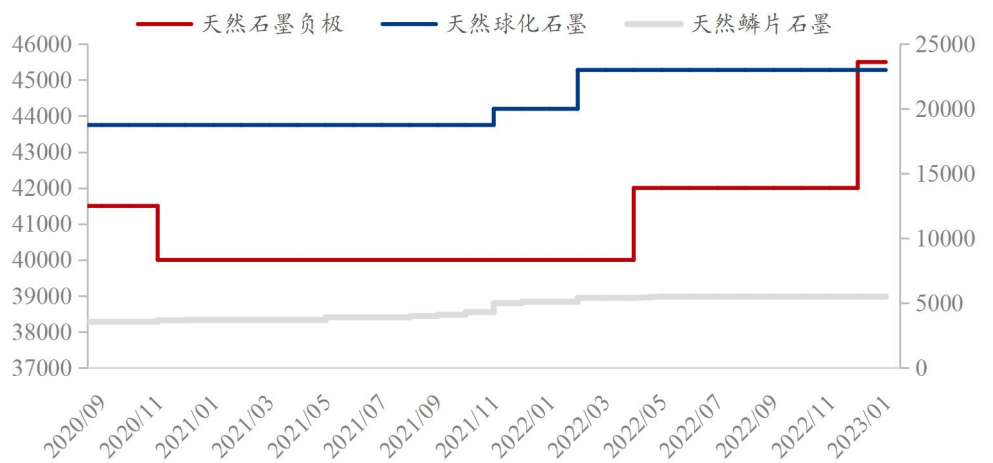
2022年新能源锂电行业发展的趋势，市场对动力电池的性价比要求越来越高。低成本、高性能天然石墨的开发，恰好可以填补这一空白，满足更多客户在中低端新能源汽车及其他市场的应用需求。天然石墨负极价格全年处于高位，价格随着下游动力市场需求增加而小幅上涨，系天然石墨负极产能较为集中，且主要销往固定下游客户，海外占比较高，松下、LG、三星等。天然石墨负极中端产品主流价格从年初的39000元/吨涨至42000元/吨，涨幅7.69%。

天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2022/12/30	2023/1/6	价格涨跌
天然鳞片石墨	-195	5500	5500	-
天然球化石墨	主流	23000	23000	-
天然石墨负极	中端	45500	45500	-

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



本周鳞片石墨市场价格依旧持稳运行，黑龙江市场-195 鳞片石墨主流报价 5300 元/吨，-194 鳞片石墨主流报价为 4900 元/吨起，-190 鳞片石墨主流报价 4000 元/吨；山东地区-195 鳞片石墨主流报价 5500 元/吨，-194 鳞片石墨主流报价为 5050 元/吨起，-190 鳞片石墨主流报价 4100 元/吨，以上为出厂含税价格。但新的疫情管控有效放开，物流运输有所好转。

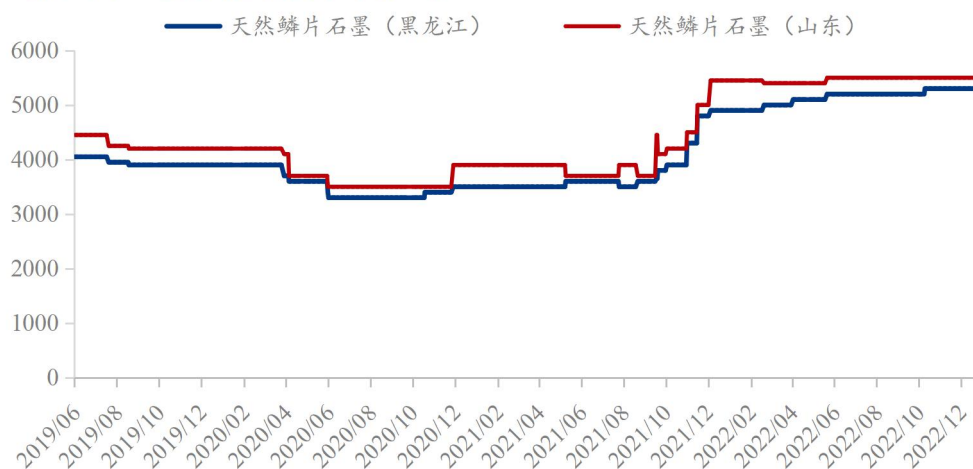
《黑龙江石墨产业振兴专项行动方案》出台，提出依托鸡西、牡丹江等地的大鳞片石墨资源发展石墨精粉，散热材料等产品链，进一步扩大黑龙江鳞片石墨供应。要着力打造“1+2+3”石墨产业空间布局，做大鸡西、鹤岗 2 个大型石墨生产加工基地，为后期鳞片石墨的生产供应提供有力支撑。另一方面来看，随着石墨深加工行业的持续发展，球形石墨的生产设备的增加，黑龙江地区冬季停产前库存储备充足，鳞片石墨或将难以呈现往年有价无市的局面。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2022/12/30	2023/1/6	价格涨跌
天然鳞片石墨	山东	5500	5500	-
	东北	5300	5300	-

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稳定，东北地区价格在 18000-23000 元/吨，华东地区价格在 19000-21000 元/吨，华北地区价格在 22000-24000 元/吨。年前鳞片石墨市场开始进入供需双弱局面，主产地鸡西受天气因素影响开工受限，且多数下游采购企业基本完成备货，但备货氛围并无预期浓厚，下游耐火材料市场备货已结束，负极材料市场需求有所下滑，天然石墨企业人员表示出货不如前期。预计短时间内鳞片石墨市场暂稳。

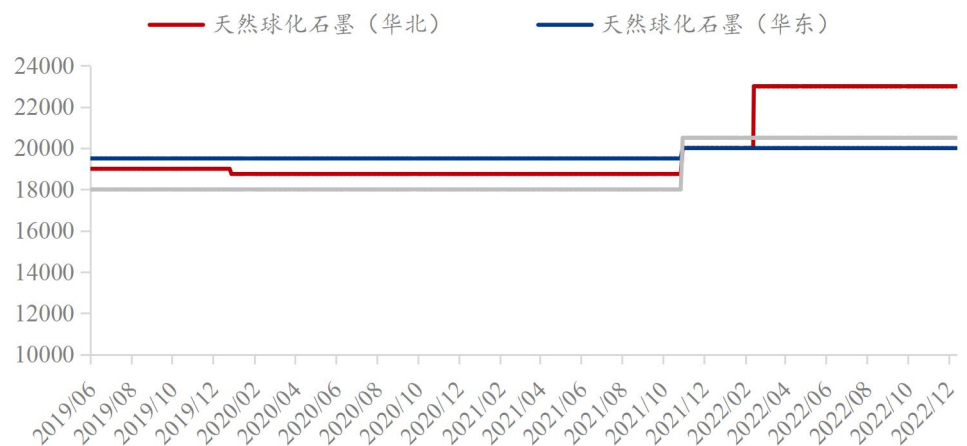
随着天气转冷，浮选设备停产。黑龙江鸡西、萝北两地基本进入停产状态，企业进入春节假期，计划明年 3-4 月复产，原料价格持续上涨，使得现阶段球化石墨企业成本压力较大，而下游负极材料企业对价格敏感度高，导致球化石墨价格虽然有上涨趋势，但实际推行仍需一定时间。

天然球化石墨价格（元/吨）

产品	地区	2022/12/30	2023/1/6	价格涨跌
天然球化石墨	东北	23250	23250	-
	华东	25000	25000	-
	华北	23000	23000	-

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



临近春节，负极企业整体开工有所下降，且受下游订单量整体缩量影响，负极企业产量也随之降低。受负极订单减量及负极企业排产降低影响，石墨化开工率目前在一半以下，预计在2月春节后，企业陆续复工，整体产量将有所上升。

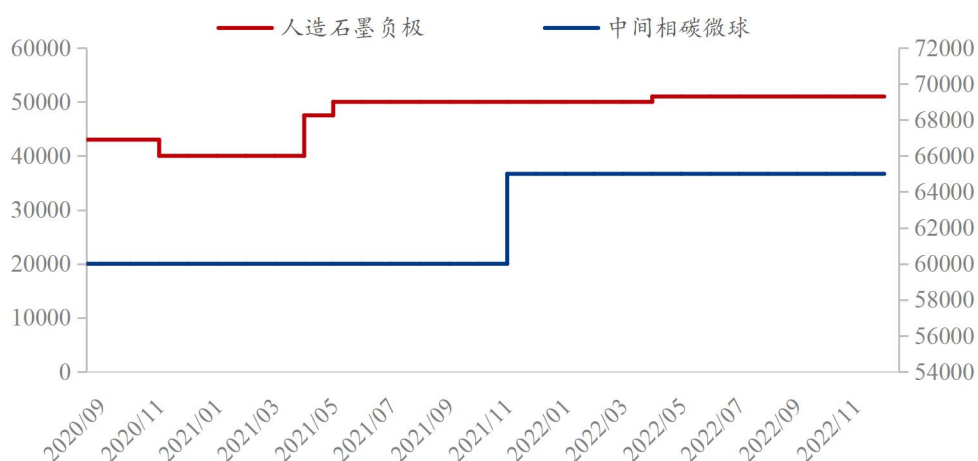
附：1月3日新安股份发布并购公告，拟出资19,250万元收购中钢热能金灿新能源科技(湖州)有限公司(以下简称“金灿科技”)55%股权及资产，标的主营锂离子电池负极材料研发、生产和销售。

人造石墨负极材料价格(元/吨)

产品类别	规格	2022/12/30	2023/1/6	价格涨跌
人造石墨负极	中端	50000	50000	-
中间相碳微球	中端	65000	65000	-

数据来源：钢联数据

人造石墨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



据 Mysteel 调研，石墨化市场主流报价为 1.5-1.8 万元/吨，实盘可谈。石墨化外协价格受负极企业订单量缩减影响，价格有所下滑，市场价格约在 1.6 万元/吨。12 月，负极企业排产下降，预计 1 月份由于春节放假因素，该情况仍将延续，2 月春节后厂家陆续复工后，产量或将有所增加。

12 月，由于负极企业订单量整体缩减，对石墨化外协的需求小幅降低，石墨化产能虽然小幅提升，但开工率有所下滑，在 76.94% 左右。

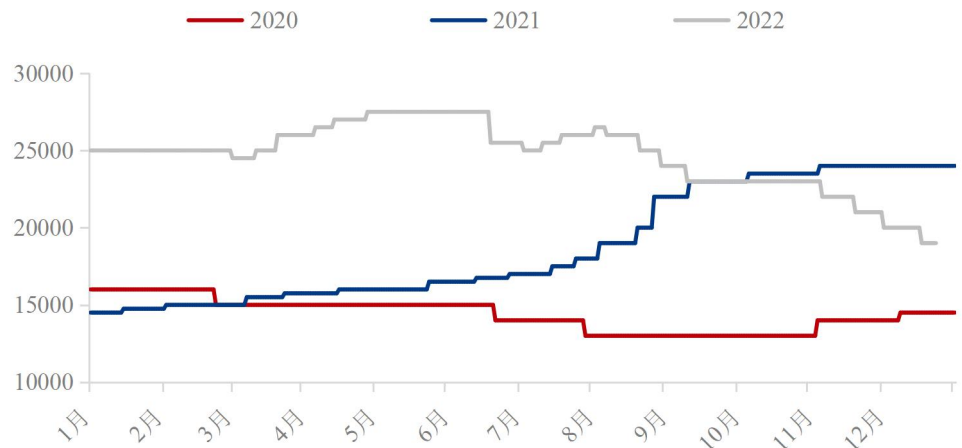
石墨化建成产能在 124 万吨，开工率在 76.94% 左右。目前除部分老厂开工率维持 60%-70% 左右，新厂因手头订单量有限，开工率在 40%-50% 左右。春节即将到来，由于石墨化炉无法停工，部分厂家选择降低开工。

### 石墨化加工（元/吨）

产品类别	2022/12/30	2023/1/6	价格涨跌
石墨化加工	18000	15000	↓16.67%

数据来源：钢联数据

石墨化价格走势图（元/吨）



## 第三章 新型负极

### 3.1 硅基及钠电负极

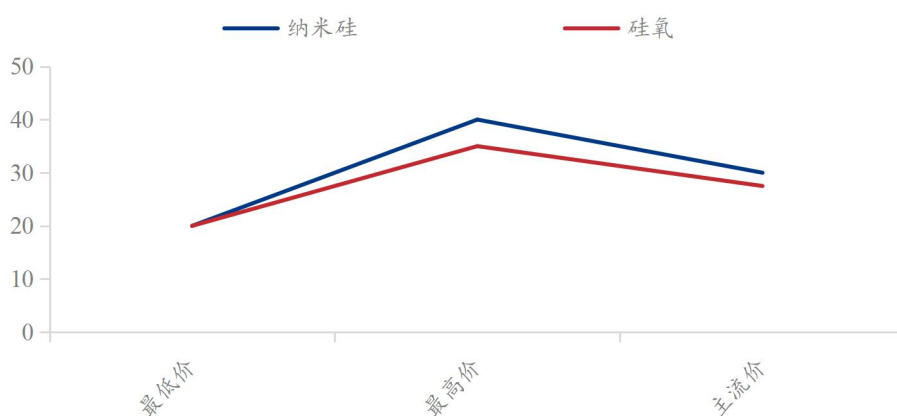


作者：常柯  
 负极材料分析师  
 联系方式：18735193289  
 Email：  
 changke@mysteel.com



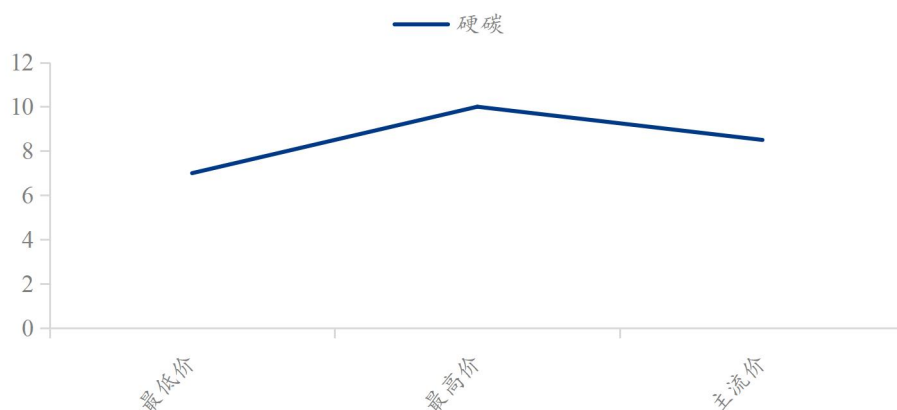
根据掺硅比重的不同，纳米硅理论价格区间在 20-40 万元之间，硅氧理论价格区间在 20-35 万元之间，未来随着规模效应和技术降本，长期价格将会下降。要保证高一一致性、高安全性、高循环性和低膨胀的同时，稳定批量生产难度大。

2022年硅基负极市场价格（万元/吨）



2022 年中科海钠推出的全球首套 1MWh 钠离子电池储能系统即利用无烟煤作为前驱体制备钠离子电池负极材料，具有成本低、安全性能高等特点。目前价格较高在 7-10 万元/吨，随着技术更新与商业化，价格会在一个合理区间变动。

2022年硬碳负极市场价格（万元/吨）



## Part.4 下游及终端数据

特斯拉国产 Model 3/Y 历次调价梳理

	2023 年		2022 年		2021 年				2020 年			
Model 3 (万元)	1.6	10.24	3.15	3.10	12.31	11.24	11.19	7.30	5.8	1.1	10.1	5.1
后轮驱动-补贴后												
0-60 英里/h	6.1s											
带电量	52-55kwh	22.99	26.59	27.99	26.57	26.57	25.57	25.09	23.59	25.09	24.99	24.99
最高车速	225km/h											27.16
续航里程	556km (CLTC)											
长续航版-补贴后												
0-60 英里/h	5.3s	下线	下线	下线	下线	下线	下线	下线	下线	下线	下线	30.99
带电量	76.8kwh											34.405
续航里程	668km											
高性能版-补贴后												
0-60 英里/h	3.3s											
带电量	52-55kwh	32.99	34.99	36.79	34.99	33.99	33.99	33.9	33.99	33.99	33.99	
最高车速	261km/h											
续航里程	675km (CLTC)											
		2023 年		2022 年		2021 年						
Model Y (万元)	1.6	10.24	06.17	03.17	2022.03.1	2022.03.1	2021.12.1	2021.11.2	2021.09.1	2021.07.0	2021.03.2	2021.1.
					5	0	3	4	1	8	4	1
后轮驱动-补贴后												
0-60 英里/h	6.9s	25.99	28.89	31.69	31.69	30.18	30.18	30.18	28.08	27.6	27.6	

特斯拉国产 Model 3/Y 历次调价梳理

带电量													
最高车速	217km/h												
续航里程	545km (CLTC)												
长续航版-补贴后													
0-60 英里/h	5.0s												
带电量	69kwh	30.99	35.79	39.49	37.59	37.59	35.79	34.79	34.79	34.79	34.79	34.79	33.99
最高车速	217km/h												
续航里程	640km (CLTC)												
高性能版-补贴后													
0-60 英里/h	3.7s												
带电量	74kwh	35.99	39.79	41.79	41.79	41.79	39.79	38.79	38.79	38.79	37.79	37.79	36.99
最高车速	250km/h												
续航里程	615km (CLTC)												

所属势力	品牌	车型	23年涨价幅度	涨价日期		
传统自主	比亚迪	秦 PLUS EV 2021 款 400KM 豪华型	上调 3000 元	2023.1.1		
		秦 PLUS EV 2021 款 500KM 豪华型	上调 3000 元	2023.1.1		
		秦 PLUS EV 2021 款 500KM 尊贵型	上调 3000 元	2023.1.1		
		秦 PLUS EV 2021 款 600KM 旗舰型	上调 3000 元	2023.1.1		
		秦 PLUS DM2021 款 55KM 尊贵型	上调 2000 元	2023.1.1		
		秦 PLUS DM2021 款 55KM 旗舰型	上调 2000 元	2023.1.1		
		秦 PLUS DM 2021 款 120KM 尊贵型	上调 2000 元	2023.1.1		
		秦 PLUS DM 2021 款 120KM 旗舰型	上调 2000 元	2023.1.1		
		海豹(550KM 标准续航后驱版精英型)	上调 3000 元	2023.1.1		
		海豹(550KM 标准续航后驱版尊贵型)	上调 3000 元	2023.1.1		
		海豹(700KM 长续航后驱版)	上调 3000 元	2023.1.1		
		海豹(650KM 四驱性能版)	上调 3000 元	2023.1.1		
		腾势 D9 DM-i	上调 6000 元	2023.1.1		
		汉 EV 标准续航版豪华型	上调 5000 元	2023.1.1		
		汉 EV 超长续航版豪华型	上调 5000 元	2023.1.1		
		汉 EV 创世版 715KM 尊荣型	上调 2000 元	2023.1.1		
		汉 EV 创世版 715KM 旗舰型	上调 2000 元	2023.1.1		
		汉 EV 创世版 610KM 四驱尊享型	上调 2000 元	2023.1.1		
		610KM 四驱千山翠限量版	上调 2000 元	2023.1.1		
		汉 DM-I 121KM 尊贵型	上调 2000 元	2023.1.1		
		汉 DM-I 121KM 尊荣型	上调 2000 元	2023.1.1		
		汉 DM-I 121KM 等享型	上调 2000 元	2023.1.1		
		汉 DM-I 242KM 旗舰型	上调 2000 元	2023.1.1		
		汉 DM-p 202KM 四驱旗舰型	上调 2000 元	2023.1.1		
		唐 EV 600KM 尊享型	上调 3000 元	2023.1.1		
		唐 EV 730KM 尊享型	上调 3000 元	2023.1.1		
		唐 EV 635KM 四驱旗舰型	上调 3000 元	2023.1.1		
		唐 DM-I 112KM 尊贵型	上调 4000 元	2023.1.1		
		唐 DM-I 112KM 尊荣型	上调 4000 元	2023.1.1		
		唐 DM-p 215KM 四驱尊贵型	上调 2000 元	2023.1.1		
		唐 DM-p 215KM 四驱尊享型	上调 2000 元	2023.1.1		
		唐 DM-p 215KM 四驱旗舰型	上调 2000 元	2023.1.1		
		元 Pro 2021 款 301KM 舒适型	上调 6000 元	2023.1.1		
		元 Pro 2021 款 401KM 豪华型	上调 6000 元	2023.1.1		
		元 Pro 2021 款 401KM 尊贵型	上调 6000 元	2023.1.1		
		元 PLUS 2022 款 430KM 豪华型	上调 2000 元	2023.1.1		
		元 PLUS 2022 款 430KM 尊贵型	上调 2000 元	2023.1.1		
		元 PLUS 2022 款 510KM 尊荣型	上调 2000 元	2023.1.1		
		元 PLUS 2022 款 510KM 旗舰型	上调 2000 元	2023.1.1		
		元 PLUS 2022 款 510KM 旗舰型 PLUS	上调 2000 元	2023.1.1		
		长安汽车		Lumin 糯玉米(155KM 清甜款)	上调 1000 元	2023.1.1



所属势力	品牌	车型	23年涨价幅度	涨价日期
		Lumin 糯玉米(210KM 香甜款)	上调 1000 元	2023.1.1
		Lumin 糯玉米(301KM 蜜甜款)	上调 6000 元	2023.1.1
		长安深蓝 SL03(1200 增程版)	上调 3000 元	2023.1.1
		长安深蓝 SL03(705 纯电版)	上调 6000 元	2023.1.1
		长安深蓝 SL03(515 纯电版)	上调 6000 元	2023.1.1
			<b>上调 5000 元-8000 元</b>	
	吉利	睿蓝汽车(睿蓝 9 除外)	<b>不等(实际官网暂未调价)</b>	2023.1.1
		东风纳米 BOX-331KM(标准型+进阶型)	上调 9000 元	2023.1.1
东风新能源		东风纳米 BOX-351KM(标准型+进阶型)	上调 8500 元	2023.1.1
		奇瑞小蚂蚁甜粉款(301 微糖版)	上调 6000 元	2023.1.1
		奇瑞小蚂蚁甜粉款(301 半糖版)	上调 6000 元	2023.1.1
		奇瑞小蚂蚁甜粉款(301 全糖版)	上调 4000 元	2023.1.1
		奇瑞小蚂蚁甜粉款(408 半糖版)	上调 9000 元	2023.1.1
		奇瑞小蚂蚁甜粉款(408 全糖版)	上调 9000 元	2023.1.1
	奇瑞新能源	小蚂蚁魅(301 罗曼司)	上调 4000 元	2023.1.1
		小蚂蚁魅(301 洛可可)	上调 4000 元	2023.1.1
		小蚂蚁 30 万蚁粉款(301 加糖版)	上调 4000 元	2023.1.1
		无界 Pro(301 魔兽版)	<b>不涨价</b>	
		无界 Pro(301 灵兽版)	<b>不涨价</b>	
		无界 Pro(301 神兽版)	<b>不涨价</b>	
		无界 Pro(408 魔兽版)	上调 3000 元	2023.1.1
		无界 Pro(408 灵兽版)	上调 3000 元	2023.1.1
		荣威 eRX5	上调 5000 元	2023.1.1
	上汽荣威	荣威 Ei5	上调 6000 元	2023.1.1
		荣威 i6 MAX EV	上调 6000 元	2023.1.1
		科莱威 CLEVER	上调 8000 元	2023.1.1
			<b>上调 3000 元-6000 元</b>	
		几何 Apro	<b>不等(实际官网暂未调价)</b>	2023.1.1
			<b>上调 3000 元-6000 元</b>	
		几何 C	<b>不等(实际官网暂未调价)</b>	2023.1.1
几何汽车			<b>上调 3000 元-6000 元</b>	
		几何 G6	<b>不等(实际官网暂未调价)</b>	2023.1.1
			<b>上调 3000 元-6000 元</b>	
		几何 M6	<b>不等(实际官网暂未调价)</b>	2023.1.1

所属势力	品牌	车型	23年涨价幅度	涨价日期
		几何 E	上调 3000 元-6000 元 不等(实际官网暂未 调价)	2023.1.1
传统外资	上汽大众	ID.3 纯净智享版	上调 13000 元	2023.1.1
		ID.3 极智版	上调 6600 元	2023.1.1
		ID.4X	上调 6600 元	2023.1.1
		ID.6X(除劲能四驱版)	上调 6600 元	2023.1.1
	一汽大众	ID.纯享限量版	上调 6600 元	2023.1.1
		ID.4 CROZZ	上调 6600 元	2023.1.1
	上汽通用五菱	ID.6 CROZZ(PRIME 版除外)	上调 6600 元	2023.1.1
	特斯拉	所有新能源车型	不涨价	
		Model 3	不涨价	
	广汽埃安	Model Y	不涨价	
AION S plus		上调 10000 元	2023.1.1	
理想			无涨价声明	
	蔚来		无涨价声明	
	极氪		不涨价	
	小鹏		不涨价	
	AITO 问界		无涨价声明	
零跑	C01		不涨价	
	T03 全系	上调 3000 元	2023.1.1	
	C11 全系	上调 6000 元	2023.1.1	
	哪吒 S	后续调价(目前暂未 调价)	另行通知	
新势力	哪吒	哪吒 U-II	后续调价(目前暂未 调价)	另行通知
		哪吒 V	后续调价(目前暂未 调价)	另行通知
	岚图		不涨价	
合创汽车	潮享 430	上调 2000 元	2023.1.1	
	潮享 510	上调 2000 元	2023.1.1	
	潮酷 510	上调 3000 元	2023.1.1	
	潮智 510	上调 3000 元	2023.1.1	
	潮酷 620	上调 8000 元	2023.1.1	
	潮智 620	上调 4000 元	2023.1.1	
	Z 潮 620	上调 4000 元	2023.1.1	
云度	LITE 轻享版	上调 5000 元	2023.1.1	
	LITE 畅玩版	上调 5000 元	2023.1.1	

## Part.5 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：包茗溪  
负极原料煅烧焦分析师  
联系方式：18862953903  
Email：  
baomingxi@mysteel.com



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

### 1. 江苏凯金 20 万吨负极材料二期开工！

位于滨海片区的江苏凯金锂电池负极材料二期项目计划总投资 30 亿元，共分两个阶段实施，各投资 15 亿元。二期一阶段，总占地面积为 117218.99 平方米，计划建设工期约 1 年，项目建成投产后，将创造 300 余个就业岗位，项目运营期平均年销售收入 60 亿元。

### 2. 三公局牵头的联合体中标吉林锂离子电池负极材料项目

三公局牵头的联合体中标吉林年产 10 万吨锂离子电池负极材料生产及辅助设备设施项目，中标金额 25 亿元，计划工期 900 日历天。

项目位于双辽市双辽经济开发区，主要建设内容为建筑物及钢结构、设备、公用工程、消防设施、停车场，以及年产 10 万吨锂离子电池负极材料生产及辅助设备设施和厂区道路、围墙及绿化等。项目建成后，将进一步促进当地产业发展，完善城市规划建设。

### 3. 芦山县年产 8 万吨锂电池高性能负极材料高温提纯项目加快建设

连日来，芦山县开足马力提速推进一批重大项目建设，为推动芦山县高质量发展蓄势赋能。

据悉，该项目 4 月开工建设，总投资 12 亿元，占地面积 304 亩，规划建筑面积 14 万平方米，项目建成投产后，可形成 8 万吨锂电池高性能负极材料高温提纯产能。

### 4. 云南坤天 20 万吨锂电池负极材料 2023 年上半年投产

王力来到丰元（云南）锂能 20 万吨锂电池高能正极材料生产项目、云南坤天 20 万吨锂电池负极材料生产项目、云南焯阳新能源 15 万吨纳米磷酸铁锂正极材料生产项目现场调研，了解企业厂房建设进度和投产准备情况。今年以来，三个新能源电池产业项目建设创造了“玉溪速度”，均可在明年上半年内实现投产。

王力强调，玉溪在新能源电池产业赛道上要始终走在前列，在思想

认识上要紧盯前沿科技，紧跟行业新动态布局谋划。要高度重视产业发展对地方经济的带动作用，在电力、财政、物流、科技、人才等方面对落地项目加强保障支持，使新能源电池产业链加快投产见效，真正把资源优势转化为发展优势，助力玉溪加速向“烟时代”+“锂时代”迈进。

## 5. 巴西圣克鲁斯石墨矿按计划完工投产

据报道，南星电池金属公司（South Star Battery Metals）称，其在巴西东部的圣克鲁斯（Santa Cruz）石墨矿项目正按计划完成建设，并将在明年12月份投产。

初始阶段生产建设投资为800万美元，每年可生产石墨精矿5000吨；随后扩产阶段将投资2700万美元，可年产精矿25000吨。第一阶段许可和执照已经拿到。这家来自温哥华的企业希望能在明年初向巴西矿业管理部门提交在第三阶段将产量提高到5万吨的计划，并向地方管理部门提交第二和第三阶段环境许可。

执行董事理查德·皮尔斯（Richard Pearce）在媒体发布会上称，“第一阶段正式投产将在2023年12月。我们相信，自1996年以来美洲首个新建石墨矿投产的承诺会实现。”

该项目证实和概略储量为1230万吨，品位2.4%，即石墨储量为29.54万吨。

## 6. 昆明计划2024年形成100万吨正极材料、40万吨负极材料产业规模

近日，为抢抓新能源产业发展机遇，充分发挥昆明市矿产资源和清洁能源优势，昆明市印发《昆明市新能源电池产业发展三年行动方案（2022—2024年）》（以下简称《行动方案》）。

《行动方案》提出，力争2022年至2024年分别实现总产值100亿元、500亿元和1000亿元以上。形成不少于100万吨正极材料、40万吨负极材料、5亿平方米电池隔膜、5万吨电解液、5万吨铜箔、5万吨铝箔、40GWh电池的产业规模，产业规模做大做强。到2024年，新能源电池全生命周期产业链基本建成，磷铁系、高镍系、锰系正极材料，

湿法隔膜等材料国内市场占有率稳步提高，产业集群化发展格局基本形成。

按照《方案》，要依托资源优势，发挥昆明市产业基础和比较优势，统筹考虑环境承载能力，打造储能电池和动力电池产业集群。将云南安宁产业园区打造成为国内一流的新能源电池材料生产基地；云南呈贡产业园区建设成为铝箔、铜箔生产基地；云南东川产业园区结合实际开展新能源电池梯次综合利用；嵩明杨林经济技术开发区发展储能电池、动力电池和消费电池。

此外，《方案》明确，强化招商引资，聚焦产业链头部企业、骨干企业，以做大产业和完善产业链为目标，围绕产业链缺失和薄弱环节查漏补缺，引进落地一批投资规模大、科技含量高、发展前景好的新能源电池产业项目，重点引进储能电池、动力电池和消费电池项目，配套引进正极材料、负极材料、电解液、隔膜、铜箔、铝箔等项目。

## 7. 新安股份进军负极领域：拟收购金灿科技 55%股权，加速新能源材料布局

1月3日，新安股份发布并购公告，拟出资19,250万元收购中钢热能金灿新能源科技(湖州)有限公司(以下简称“金灿科技”)55%股权及资产，标的主营锂离子电池负极材料研发、生产和销售。

公告显示，金灿科技主要产品包括人造石墨、天然石墨和硅氧负极材料，拥有二十余年电池材料的研发生产和管理经验，在石墨、硅基负极材料方面等方向拥有大量技术储备和优势。新安股份在公告中表示，本次收购有助于公司加快新能源赛道战略布局，推动公司由“双轮驱动”向“三足鼎立”转变。

近几年，向新能源材料领域转型升级，成为化工企业开新战场、挖掘增长潜力的新途径。在负极材料方面，新安股份早在2020年就已经开始硅负极材料的研究，目前公司硅碳负极材料正处于中试阶段。此外，与多氟多合作建设六氟磷酸锂材料项目，进军新能源电解液材料领域；增资入股紫金矿业子公司紫金锂元，踏足锂电正极材料环节，围绕新能源应用场景打造具有新安股份特色的材料整体解决方案。

## 8. 比亚迪投资锂电负极材料生产商碳一新能源

近日，浙江碳一新能源有限责任公司发生工商变更，股东新增比亚迪股份有限公司、深圳市创启开盈商务咨询合伙企业（有限合伙）、宜宾绿能股权投资合伙企业（有限合伙）等；同时注册资本由约 7.87 亿元增至约 8.79 亿元。碳一新能源成立于 2021 年，主业为锂电池负极材料，2022 年，碳一新能源在锂电负极材料领域投建了多个项目。

3 月 23 日，浙江碳一新能源有限责任公司与宣城经济开发区管委会签约，投资 15 亿建设年产 50000 吨锂电池人造石墨负极材料项目。

2022 年 8 月 8 日上午，双鸭山市 10 万吨/年天然石墨负极材料项目开工仪式在双鸭山新能源新材料新食品产业园举行。项目总投资近 30 亿元，预计 2022 年 9 月投入试生产。

2022 年 9 月 4 日，浙江碳一新能源有限责任公司与怀宁县正式签约，拟投资 50 亿元建设锂电池负极材料及关联项目。该项目将分两期建设，一期投资 20 亿元，建成年产 10 万吨人工石墨前驱体及人造石墨负极材料，项目建成投产后可实现年销售收入 16 亿元以上。

## 9. 澠池县签约引进年产 50 万吨碳基新材料项目

1 月 4 日，澠池县签约引进年产 50 万吨碳基新材料项目。县委常委、县委办公室主任赵睿，县委常委、副县长薛莎参加项目对接并签约。

该项目设计投资 12 亿元，设计年产高端锻后焦 50 万吨，余热发电 50 万 KWH，投产后可实现年产值 40 亿元，年新增税收 5000 万元。

近年来，澠池县以铝、硅、炭素等传统材料产业为基础，着力延链补链提质增效，促资源变原料，原料变材料，培育新的经济增长点，新材料产业不断取得新突破新发展，铝基新材料产业集群规模持续拓展，义翔铝业全国首套 10 万吨级微钠氧化铝生产系统开工建设，希格腾华年产 30 万吨再生铝一期项目即将投产。镓基材料提质增效，东方希望镓业年产量近 60 吨，义翔铝业氧化铝母液提取 30 吨金属镓项目加快推进，建成后全县金属镓产量将达到 100 吨。硅基材料蓄势待发，总投资 100 亿元的光伏组件项目正在深入对接，总投资 5 亿元的年产 100 万吨

光伏砂项目前期工作加速推进。碳基材料异军突起，成功引进晖豪石墨年产 1 万吨高纯石墨、嘉贝新材料锂电池负极材料加工等产业转型项目，与普德新能源年产 1000 万套锂电池项目横向耦合，“石墨-负极材料-锂电加工”这一产业链初现端倪，为区域产业发展打开广阔空间。

## 10. 塔尔加集团开发 Talnode-Si 硅负极材料

电池负极和材料公司塔尔加集团 (Talga Group) 报告，最近，一家全球一级电动汽车制造商对未混合的 Talnode-Si 材料进行测试，结果表明其能量容量是纯石墨商用负极的 5 倍 (1,800mAh/g vs 360mAh/g)。

自 2018 年以来，塔尔加一直在其位于英国剑桥的工厂开发 Talnode-Si，其位于德国鲁道施塔特 (Rudolstadt) 的试点工厂正在生产商用样品。最近，由一家全球电动汽车制造商进行的认证和试点试验，证实了 Talnode-Si 在商用电池制造条件下的性能。

在电池加工和内部开发工厂制造的锂离子电池电芯中含有 9% 的 Talnode-Si，可将电池的能量含量提高约 40%。目前的测试结果超出了客户在开发阶段的目标，包括首次循环效率和 500 次循环寿命。

塔尔加正在扩大其位于鲁道尔施塔特的现有试点生产线，以生产更多的 Talnode-Si，用于进行商业认证。扩建后的试点生产线，将于 2023 年第一季度完成试运行。

与此同时，该公司正在进行可行性研究，以加快 Talnode-Si 的商业化生产。该公司表示，其已与全球领先的电动汽车制造商就供应量开始进行谈判，欧洲的生产地点筛选工作也在有序进行。

## 11. NEO 电池材料有限公司拟回收太阳能电池中的硅，用于生产锂离子电池硅负极

NEO 电池材料有限公司与一家亚洲高纯度硅粉生产商签署了一份谅解备忘录，通过回收太阳能光伏电池和半导体制造业的硅副产品废物。

根据谅解备忘录的条款，目的是通过将回收商成本降低的回收硅投入到 NEO 的专利硅阳极材料 Nbmside 中，显著提高电动汽车锂离子电池

池硅阳极材料的价格竞争力。

该回收商开发了 20 多年的回收技术和诀窍，从硅副产品废物中回收高纯硅。这种高纯度硅可作为锂离子电池硅负极材料的输入原料。与传统的碳密集型制造硅颗粒的方法不同，回收商提供了一种低成本的硅回收方法，可以实现硅阳极材料的闭环制造。

NEO 电池材料有限公司专注于电动汽车锂离子电池材料，通过其专有的单步纳米涂层工艺生产硅负极材料，与使用石墨作为负极材料的锂离子电池相比，该工艺可以提高容量和效率

## 12. 尚太科技：锂离子电池负极材料项目仍处于论证阶段

尚太科技 1 月 5 日晚间发布股票交易异动公告，公司可预见的重大投资为在山西省拟兴建年产 30 万吨锂离子电池负极材料一体化生产基地，相关事项及进展已在招股说明书中完整披露。截至本公告日，该项目具体方案仍处于论证阶段，尚未具体实施。

## 13. 日本科学家开发出以氧化铁为基础的优秀钠离子电池负极材料

近日，鸟取大学工学部教授坂口宏树带领的课题组与户田工业联合，将锑（Sb）添加到户田工业自主研发的氧化铁（Fe<sub>2</sub>O<sub>3</sub>）微粒中，开发出一种性能优秀的钠离子负极材料，除了成功提高了电子导电性外，还成功抑制了内聚力。

在坂口教授的研究中，他尝试将户田工业制造的超细氧化铁颗粒用于钠离子电池中。当用于负极时，所产生的超细 Fe<sub>2</sub>O<sub>3</sub> 颗粒提供了高充放电容量。然而，Fe<sub>2</sub>O<sub>3</sub> 负极的电子导电率较低，反复充放电会导致 Fe<sub>2</sub>O<sub>3</sub> 颗粒在负极聚集，导致电绝缘和电极塌陷。因此，存在作为电极的耐久性低（充放电循环寿命短）的问题。

为了 Fe<sub>2</sub>O<sub>3</sub> 负极的缺陷，在研究中科学家将各种不同性质的金属与 Fe<sub>2</sub>O<sub>3</sub> 结合，试图通过改善电流收集和抑制 Fe<sub>2</sub>O<sub>3</sub> 颗粒的聚集来解决该问题。他们以钠离子电池为原型，对 Fe<sub>2</sub>O<sub>3</sub> 与多种金属复合而成的电极进行了充放电测试。

结果证实，当仅将超细 Fe<sub>2</sub>O<sub>3</sub> 颗粒用于负电极时，它确会因电子传



导性差和颗粒聚集，使得容量在充电-放电循环期间迅速损失。即使通过与 Al 或 Zn 形成复合物也没有改善该问题。另一方面，当使用通过与 Na 进行合金化反应而充当传导路径的 Sn 或 Bi 时，容量下降得到缓和。

最终科学家发现，与 Na 也能进行合金化反应的 Sb 与  $\text{Fe}_2\text{O}_3$  结合的电极极大地改善了从初始循环开始的容量下降，具有优异的循环稳定性。在充放电后对该电极的横截面结构的检查也表明，Sb 的添加进一步抑制了导致容量下降的裂纹的发生。

根据这些结果，科学家认为介于  $\text{Fe}_2\text{O}_3$  颗粒之间的 Sb 随着充电和放电期间的体积变化会发生膨胀和收缩，从而防止团聚并抑制电极结构的破坏。科学家认为，这一发现不仅对使用液体电解质的锂离子电池和钠离子电池有用，而且对使用固体电解质的电池也有用，有望为下一代蓄电池的材料开发做出贡献。

## Part.6 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 100 元/台;采购 5 台以上新能源汽车用户,在结算交款时享受市场价优惠价 2000 元/台
2022/12/27	2023/2/28	深圳市福田区政府	燃油车+新能源车	5k-2w 元每台	第 1 档:金额在 10 万元(含)-20 万元(不含),补贴 5000 元;第 2 档:金额在 20 万元(含)-30 万元(不含),补贴 1 万元;第 3 档:金额在 30 万元(含)-50 万元(不含),补贴 1.5 万元;第 4 档:金额在 50 万元(含)以上,补贴 2 万元。
2023/1/3	2023/3/31	河南省政府	燃油车+新能源车	购车价格 5%(不超过 1w 元/台)	将购车补贴政策延续至 2023 年 3 月底,对在省内新购汽车按购车价格的 5%给予消费者补贴,最高不超过 10000 元/台,省、市级财政各补贴一半
2023/1/3	2023/2/28	浙江省绍兴市柯桥区政府	燃油车+新能源车	4k-6k 元每台	在柯桥区限额以上汽车销售企业(白名单内)购置新车的消费者,购买汽车的裸车价在 5 万元(含)-15 万元的,可以获得 4000 元/台的补贴;购买裸车价在 15 万元(含)以上的,可以获得 000 元/台的补贴。发放总额:2500 万元

## 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。