



# 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，主营炼厂低硫焦整体价格以持稳运行为主，中海油旗下泰州、滨州价格周内有所调降，目前泰州焦价格在 2200 元/吨，滨州焦价格在 2500 元/吨。地炼炼厂价格小幅波动，整体呈现下行趋势。炼厂整体以执行前期订单为主，部分炼厂价格调降后出货情况有所好转，库存相对低位。整体来看，石油焦市场表现仍然较为弱势，预计后续价格仍有下探空间。

### 1.2 煅烧焦

本周东北地区低硫煅烧焦焦价 3850 元/吨，较上周价格持稳。低硫煅烧焦整体市场原料端支撑持续减弱，各型号煅烧焦出货均无好转，本周受石油焦主导部分企业焦价继续下调；石墨电极、增碳剂企业仍根据订单刚需采买，低硫煅烧焦市场供应仍过剩，目前煅烧焦企业以减产降库为主。中硫煅烧焦市场受负极弱势影响需求欠佳，焦价处于低位，价格较上周持稳，个别厂家继续下跌。

### 1.3 针状焦

本周针状焦市场价格下跌，油系生焦价格为 5000 元/吨，下跌 500 元/吨；煤系生焦价格为 5300 元/吨；周内煤沥青及油浆价格涨跌互现，针状焦成本压力持续存在；周内企业开工率环比持平，整体下游市场对针状焦需求量无明显好转，后期针状焦市场价格仍存下跌空间。

### 1.4 包覆沥青

油系包覆沥青价格调降 500 元/吨至 13500 元/吨，煤系包覆沥青价格为 11500 元/吨。终端市场需求清淡，负极市场新单成交偏少，对原料包覆沥青需求不足，整体维持刚需补库。包覆沥青市场弱势态势不减，预计后续仍将承压运行。

## 1.5 天然石墨负极

天然石墨本周行情稳定。天然石墨企业反馈，国内耐火材料下游需求疲弱，叠加下游的采购需求疲软，主要是按需采购，市场订单较为有限，市场交投清淡，询盘不多。东北和山东的石墨市场供应充足，但是由于东北气温的下降，萝北地区生产企业陆续停产。随着停产季节的临近，天然石墨企业在市场上采取了观望的态度，生产谨慎，以销定产，库存在中等位置，总体库存量不大。天然石墨企业对头部下游企业供货稳定，进入停工季节后，下游或有备货心态，从而带动天然石墨的行情。

## 1.6 人造石墨负极

受下游终端需求整体走弱因素影响，人造石墨负极市场提振乏力，订单量有下滑趋势，价格再度走弱。负极厂家多数以销定产，排产计划有所减少。临近年底，下游电芯厂主要以控制库存为主，新单需求偏少，动力及储能市场短期仍显低迷。负极企业整体开工意愿不高，市场悲观情绪弥漫。

## 1.7 负极材料企业市场情况

翔丰华公司负极材料产品广泛应用于包括动力、3C 消费电子和工业储能等锂电池领域，公司高度关注下游锂电池需求，积极开拓动力与储能领域客户，不断提高市场份额。

# 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 .....	22
第四章 包覆沥青 .....	23
4.1 包覆沥青价格分析 .....	23
Part.2 负极材料市场分析 .....	24
第一章 负极材料市场综述 .....	24
1.1 天然石墨综述 .....	24
1.2 天然鳞片石墨 .....	25

---

1.3 天然球化石墨 .....	26
第二章 人造石墨负极 .....	27
2.1 人造石墨综述 .....	27
2.2 石墨化加工 .....	28
第三章 负极材料企业市场情况 .....	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



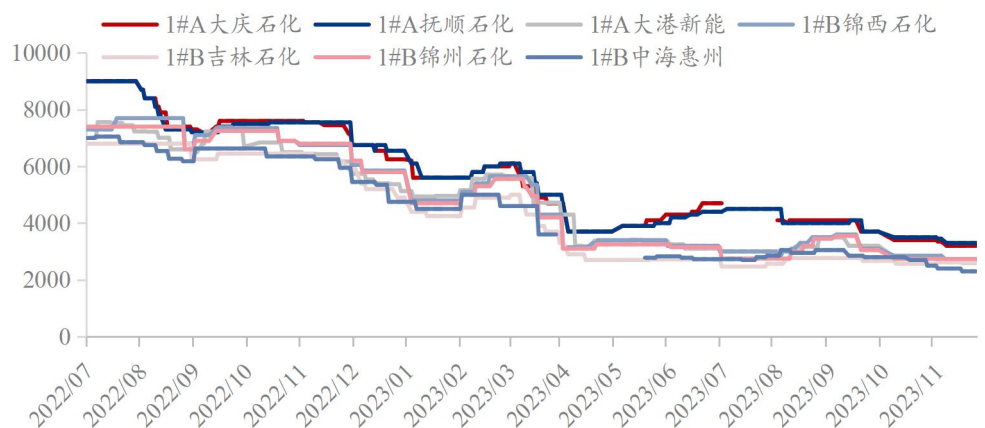
本周，主营炼厂低硫焦整体价格以持稳运行为主，中海油旗下泰州、滨州价格周内有所调降，目前泰州焦价格在 2200 元/吨，滨州焦价格在 2500 元/吨。地炼炼厂价格小幅波动，整体呈现下行趋势。

当前动力及储能市场持续清库，数码市场也进入淡季，整体终端市场提振乏力。受终端市场冷清影响，负极企业以消耗前期库存为主，对原料外采备货情绪不高，低硫焦市场需求不足，下游观望情绪弥漫。炼厂整体以执行前期订单为主，部分炼厂价格调降后出货情况有所好转，库存相对低位。整体来看，石油焦市场表现仍然较为弱势，预计后续价格仍有下探空间。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2023/11/17	2023/11/24	价格涨跌
大庆石化	1#A	3200	3200	-
抚顺石化	1#A	3300	3300	-
大港新能	1#A	2600	2600	-
锦西石化	1#B	2700	2700	-
吉林石化	1#B	2620	2620	-
锦州石化	1#B	2740	2740	-
中海惠州	1#B	2300	2300	-

低硫石油焦价格（元/吨）



## 1.2 石油焦周度供应情况分析



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



本周，石油焦产量在 62.68 万吨左右，较上周环比上升 1.00%。本周炼厂焦化装置的开工率均值在 72.94% 左右，较上周环比上升 0.92%。

其中，地炼炼厂开工率为 70.44%，较上周上升 2.04%；主营炼厂开工率为 75.44%，较上周下降 0.20%。

本周，海右石化延迟焦化装置复产出焦，暂无延迟焦化装置检修停工，个别炼厂调整产量。

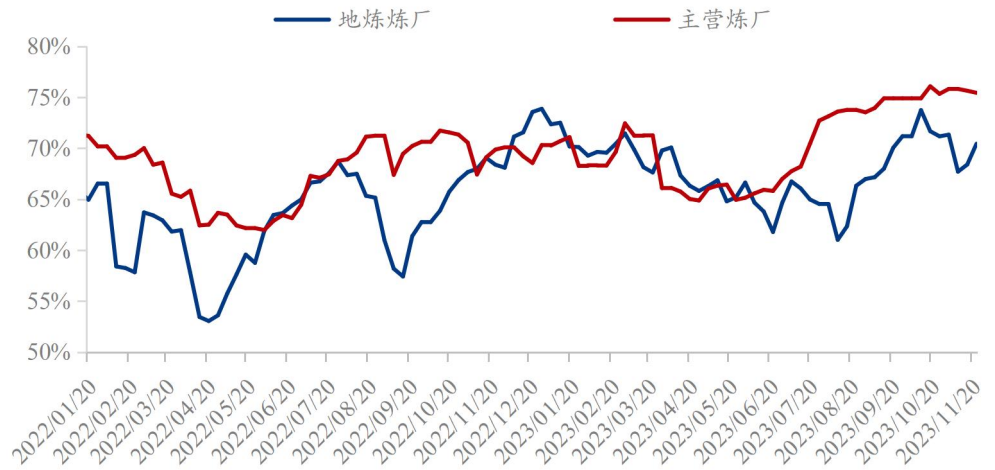
下周，暂无延迟焦化装置检修停工，广州石化焦化装置复产出焦。

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	11/10-11/16	62.06	0.54%	72.02%	0.26%
2023	11/17-11/23	62.68	1.00%	72.94%	0.92%

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 (2023/11/24)

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



第 三 季 度	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
	地炼	鑫泰石化北区	140	2023年6月7日-7月24日停工检修,7月25日出焦	稳定运行	S2.6%,A0.23%,V9.2%,扣水 5%
	中石油	兰州石化	120	2023年6月9日-8月2日停工检修	稳定运行	S1.6%,A0.2%,V9-10%
	中石油	大庆石化	120	2023年6月16日-7月29日停工检修	稳定运行	S0.38%,A0.16-0.17%,V9-11%
	地炼	日照岚桥	100	2023年6月19日-8月18日停工检修	稳定运行	S3.0%, A0.3%,V10%,扣水 5%V500多
	中石化	安庆石化	145	一套50万吨/年焦化装置停工检修,2023年7月初停产	停产	3#
	地炼	海右石化	60	2023年7月7日-9月19日停工检修	稳定运行	S2.5%以内,A0.18%,V8%,扣水 3%,钒 500多
	地炼	锦源石化	100	2023年7月10日-8月17日停工检修	稳定运行	S2.4%,A0.28%,V10.8%,钒 700
	地炼	华祥石化	60	2023年7月14日-7月30日停工检修	稳定运行	S2.5%,A0.4%,V10%,扣水 5%, 钒 300
	地炼	友泰科技	100	2023年7月25-9月12日停工检修	稳定运行	S0.5%,A0.2%,V13%,扣水 3%, 钒 20
	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
	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 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-11月16日停工检修	稳定运行	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	新厂200万吨/年,2023年9月7日-11月17日停工检修	稳定运行	S2.7%,A0.2%,V10%,扣水5%,钒300
	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	S1.5%,A0.4%,V10% 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
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	S2.0-2.5%,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	S2.5-3.0%,A0.2%,V10%,扣水6%,钒750-800PPM
	中海油	中海沥青	120	2023年10月21日-10月26日停工检修	稳定运行	S2.53%以内,A0.18%,V10%,扣水3%,钒400以内
	地炼	东明石化老厂	100	2023年11月2日-11月12日停工检修	稳定运行	S0.5%, A0.29%, V10.1%, 扣水5%, V50PPM
	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	S1.56%左右,A0.12%,V14.21%,扣水5%,钒400左右
						S2%,A0.3%,V11% 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 448.1 万吨，较上周增加 1.50 万吨，环比上升 0.34%，日均出库 0.30 万吨。

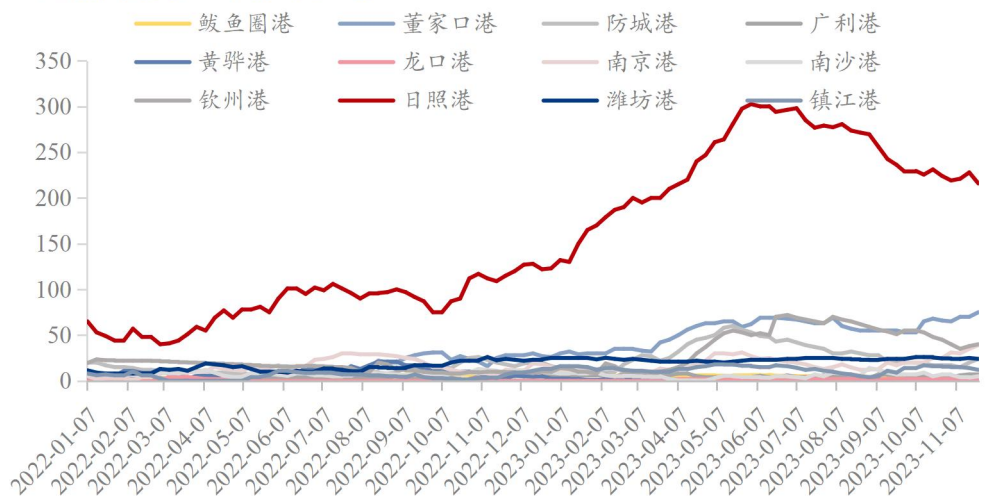
本周港口石油焦到港船只较少，库存基本环比持平。国内市场低硫石油焦价格波动下行，下游采买情绪一般，观望心态渐起，整体采购以刚需为主。部分新到港石油焦成本呈现倒挂，且国内市场提振乏力，进口焦价格优势减弱，贸易商惜售心态较浓，出货较为缓慢。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

省份	港口名称	2023/11/17	2023/11/24	库存环比	日均出入库量
辽宁	鲅鱼圈港	3.3	3.3	-	-
	董家口港	70.0	75.0	7.14%	1.00
	日照港	227.9	215.9	-5.27%	-2.40
山东	广利港	7.0	7.0	-	-
	潍坊港	25.0	24.0	-4.00%	-0.20
	龙口港	1.9	1.9	-	-
江苏	镇江港	14.0	12.0	-14.29%	-0.40
	南京港	35.0	39.0	11.43%	0.80
广东	南沙港	3.5	5.0	42.86%	0.30
广西	钦州港	38.0	40.0	5.26%	0.40
	防城港	20.0	24.0	20.00%	0.80
河北	黄骅港	1.0	1.0	-	-
合计		446.6	448.1	0.34%	0.30

数据来源：钢联数据

石油焦周度港口库存（万吨）



含硫量&lt;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	美国	5	KCBS 中硫弹丸焦	低灰	日照港	-
2023	11月	加拿大	1	S2.8 海绵焦	低灰	-	-
2023	11月	俄罗斯	5	S3.5 海绵焦	低灰	防城港	山东华贸
2023	11月	俄罗斯	5	S3.8 海绵焦	低灰	日照港	-
2023	11月	印尼	3	低硫海绵焦	低灰	-	-
2023	11月	阿根廷	3	低硫海绵焦	低灰	-	-
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



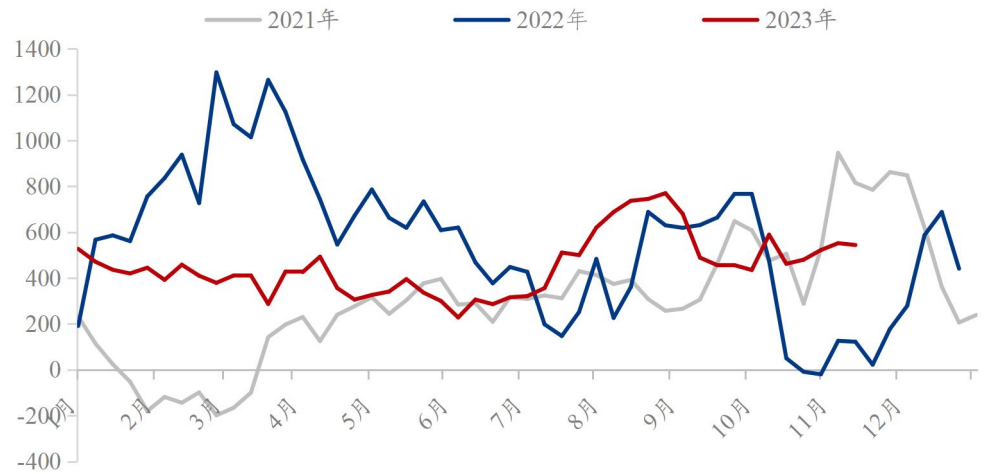
本周，石油焦延迟焦化理论利润约 544 元/吨，较上周下降 8 元/吨，环比下降 1.45%。

本周，柴油周均价较上周期下调 50 元/吨至 6315.97 元/吨，汽油周均价较上周期上调 8 元/吨至 6460.7 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期下调 90 元/吨至 5580 元/吨。焦化料周均价较上周期下调 30 元/吨至 4020 元/吨。

本周，焦化料周均价下调，焦化汽油、焦化气小幅上涨，焦蜡、焦化柴油及石油焦小幅下跌。焦化理论利润仍旧处于盈利中高位。

注：焦化利润=焦化产品-原料成本-人工成本-水电成本-机器损耗成本

周度延迟焦化理论利润（元/吨）





## 第二章 煅烧焦

### 2.1 煅烧焦价格分析



作者：黄坤达

负极原料煅烧焦分析师

联系方式：18959681442

Email:

huangkunda@mysteel.com



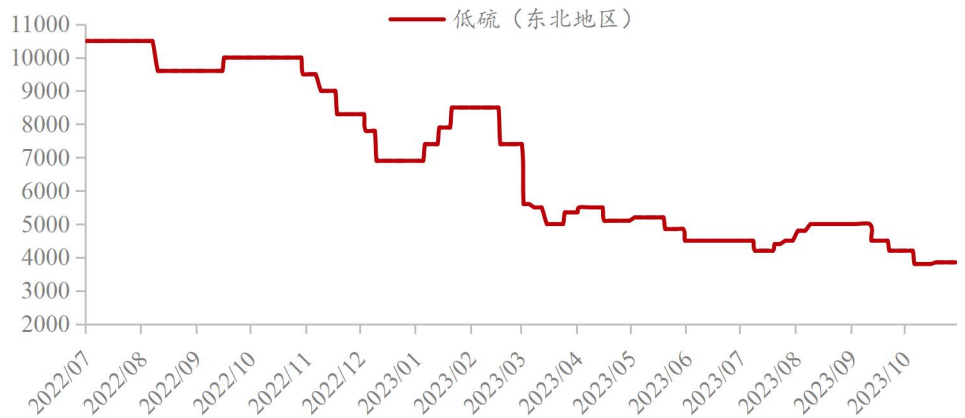
本周东北地区低硫煅烧焦焦价 3850 元/吨，较上周价格持稳。低硫煅烧焦整体市场原料端支撑持续减弱，各型号煅烧焦出货均无好转，本周受石油焦主导部分企业焦价继续下调；石墨电极、增碳剂企业仍根据订单刚需采买，低硫煅烧焦市场供应仍过剩，目前煅烧焦企业以减产降库为主。中硫煅烧焦市场受负极弱势影响需求欠佳，焦价处于低位，价格较上周持稳，个别厂家继续下跌。

低硫煅烧焦价格表（元/吨）

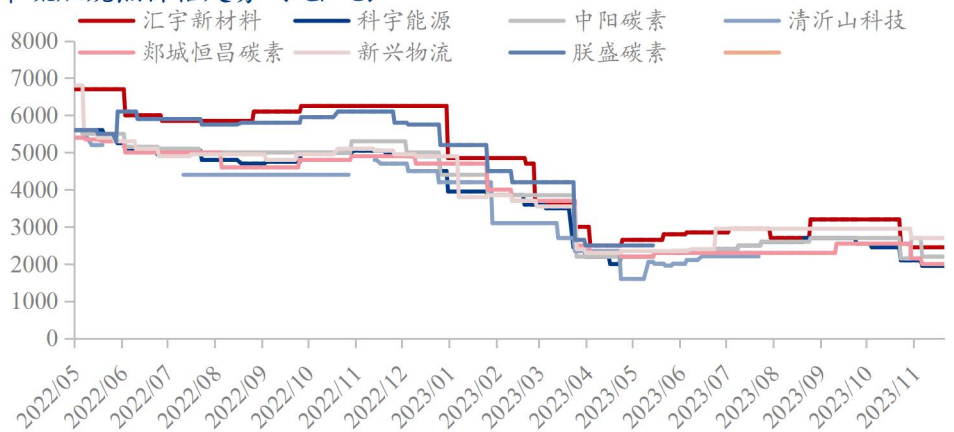
地区	2023/11/17	2023/11/24	价格涨跌
东北	3850	3850	-

数据来源：钢联数据

低硫煅烧焦价格走势（元/吨）



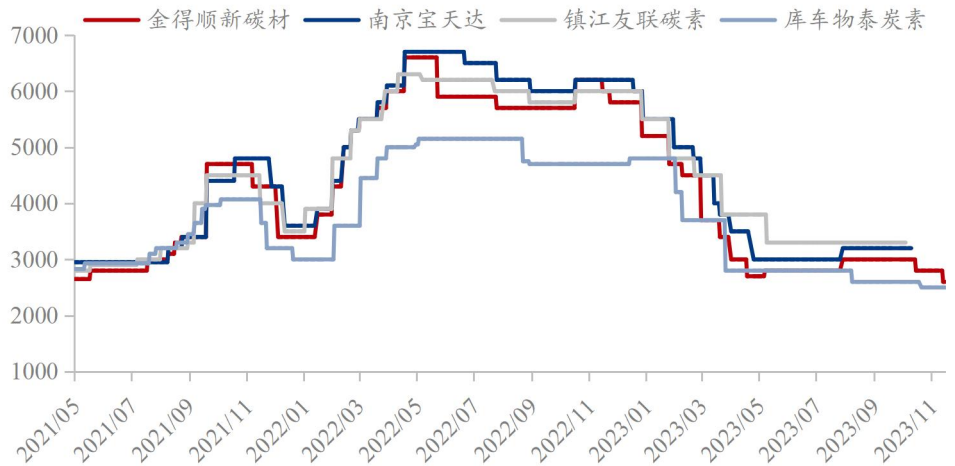
中硫煅烧焦价格走势（元/吨）



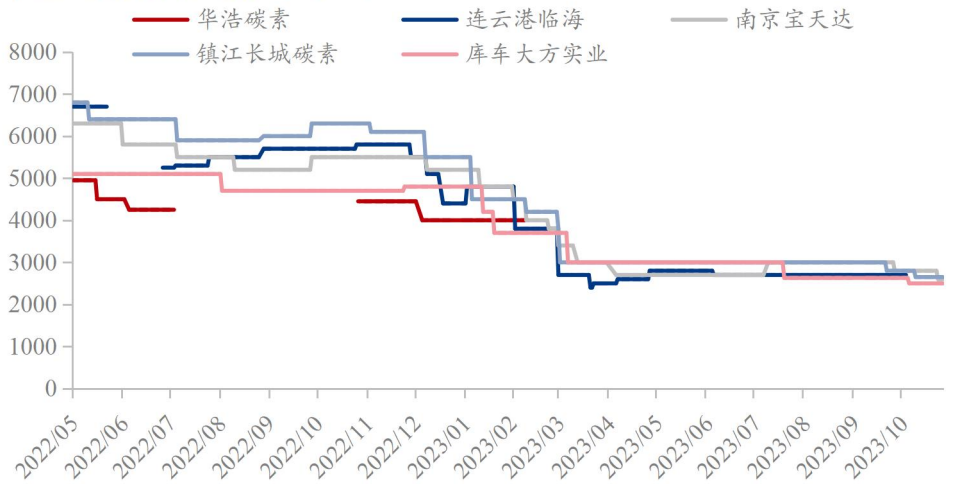


中高硫煅烧焦市场整体弱势，硫 3.0 普货煅烧焦市场均价 2100 元/吨，较上周持稳；硫 3.0 指标货煅烧焦市场均价 2550 元/吨，较上周价格持稳；硫 3.5 指标货煅烧焦市场均价 2400 元/吨，较上周价格持稳；硫 3.5 普货煅烧焦市场均价 1900 元/吨，较上周价格持稳。地炼中高硫石油焦均价下调，普货煅烧焦可成交价格无明显波动，市场交投氛围一般，出货稍显缓慢。

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	2023/11/17	2023/11/24	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	2600	
新兴物流（普货）	中硫	2700	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	
郟城恒昌	中硫	2000	2000	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	2550	2550	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06,钒<400
中阳碳素（指标）	中硫	2650	2650	S<3.0%，A<0.5%，V<0.5%，RD>2.06，钒<350
中阳碳素（普货）	中硫	2200	2200	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	2023/11/17	2023/11/24	指标
汇宇新材料	中硫	-	-	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08, 钒<350
汇宇新材料	中硫	2450	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	4200	4200	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	2600	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	2850	2850	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	-	-	硫<3.0%, 灰分<0.5%, 挥发<0.5%, 真密度>2.06
京博石化	中硫	1950	1950	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	2023/11/17	2023/11/24	指标
葫芦岛伟业	低硫	3900	3900	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	2100	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	1700	硫 3.7%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06
滨州中海石墨	低硫	3500	3500	
抚顺方大	低硫	5275	5275	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
荣嘉新材（普货）	中硫	1950	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



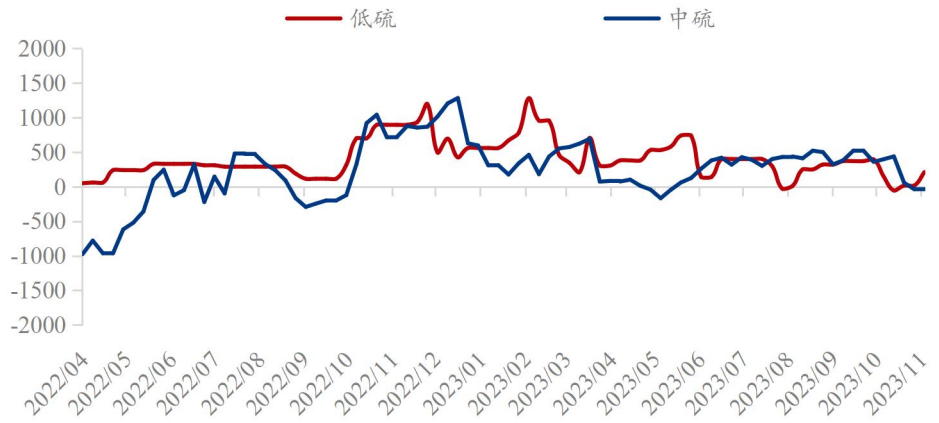
本周期东北地区低硫煅烧焦理论平均利润为 210 元/吨，较上周期持平。原料低硫石油焦价格再度执行报价政策，加之下游市场行情弱势，低硫石油焦价格较低，低硫煅烧焦成本方面有所好转，利润水平处于中位。中硫煅烧焦理论利润为 102 元/吨，增长 231.82%。中高硫石油焦价格下调，中高硫煅烧焦无明显松动。

### 煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2023/11/17	2023/11/24	价格涨跌
低硫	210	210	-
中硫	-44	102	↑146

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
江苏	连云港临海新材料有限公司	20	预计 24 年 1 月份出焦
山东	山东凯隆炭素科技有限公司	20	依据市场情况而定
江苏	江苏世友炭材有限公司	7.5	预计 2023 年 11 月点火
山东	山东海韵能源科技开发有限公司	80	待定
辽宁	葫芦岛市和强石化有限公司	5	预计 12 月开始烘炉，2024 年 1 月出焦
辽宁	葫芦岛壮大碳素厂	7	预计 2023 年 11 月末出焦
湖北	湖北索通炭材料有限公司	100	预计 2024 年 1 月建成，一季度内投产 10 万吨已点火预计 2023 年 11 月 20 日出焦，另外 10 万吨预计 2024 年春节后投产
湖南	湖南立恒新材料有限公司	20	预计 2024 年 6 月份投产 20 万吨产能
天津	天津天意新能源有限公司	20	预计 24 年 10 月建成
江苏	江苏汇纳新材料有限公司	40	预计 24 年内投产
山东	郯城恒昌碳素有限责任公司	25	预计 24 年内投产

## 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下跌，油系针状焦生焦报价5000元/吨，价格下跌500元/吨；煅后焦报价8500元/吨；煤系针状焦生焦报价5300元/吨；煅后焦报价8000元/吨；周内针状焦市场持续平淡运行。

本周，成本方面，国际原油价格窄幅持续上涨，改制沥青价格有所上涨，但中低硫油浆价格持续下跌，针状焦成本面压力依旧存在；供应方面，本周针状焦企业开工率基本持平，但针状焦产量较上周小幅下跌；需求方面，下游负极市场需求量整体下跌，石墨电极方面持续保持刚需采购行为，维持基本供应，对针状焦采购量有限，市场平淡运行。

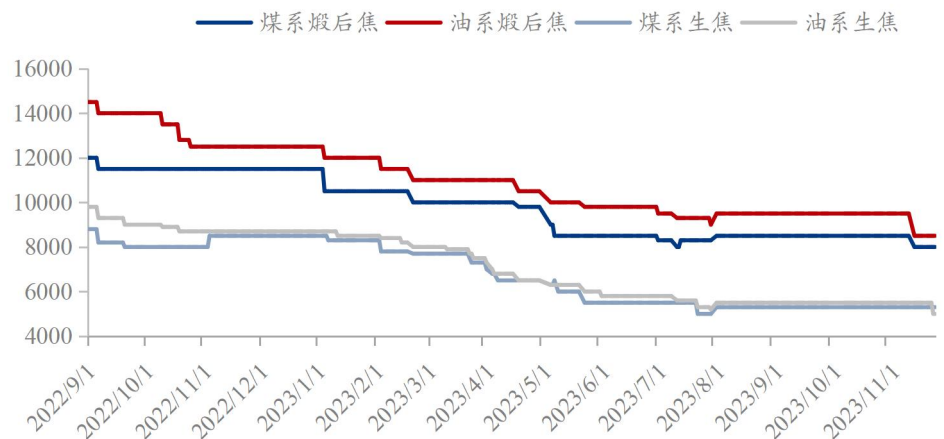
预计下周，国际原油价格窄幅波动且有持续上涨可能，煤沥青与油浆价格成本支撑加强，或有价格上升空间，但针状焦需求疲软，价格仍有下跌空间。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/11/17	2023/11/24	价格涨跌
油系	生焦	5500	5000	↓500
	煅后焦	8500	8500	-
煤系	生焦	5300	5300	-
	煅后焦	8000	8000	-

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，上涨50-100元/吨；中温煤沥青价格为4700-5100元/吨，价格未变。

周内，原料方面，高温煤焦油价格呈现上涨，煤沥青成本存在一定支撑；供应方面，煤沥青厂商整体开工环比增加，供应量小幅增加，但厂商仍以去库为主；需求方面，主力下游预焙阳极方面采购心态谨慎，多购低价原料，煤系针状焦方面也多维持基本供应为主，整体需求欠佳。

煤沥青市场价格（元/吨）

产品	2023/11/17	2023/11/24	价格涨跌
改质沥青	4600-4700	4650-4800	↑50-100
中温煤沥青	4700-5100	4700-5100	-

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3550元/吨，价格上涨25元/吨；中硫油浆价格为3725元/吨，价格下跌100元/吨；低硫油浆价格为4110元/吨，价格下跌115元/吨，油浆市场价格涨跌互现。

周内国际原油价格窄幅上涨，油浆成本支撑加强，市场需求仍旧疲软，中低硫油浆价格持续下跌，但下跌幅度有所变缓，高硫油浆因前期价格处于低位，市场议价重心有所调整；整体来看，油浆市场周内平淡运行，价格重心有望上移。本周山东地区油浆销量为1.64万吨，与上周环比下跌0.07万吨。

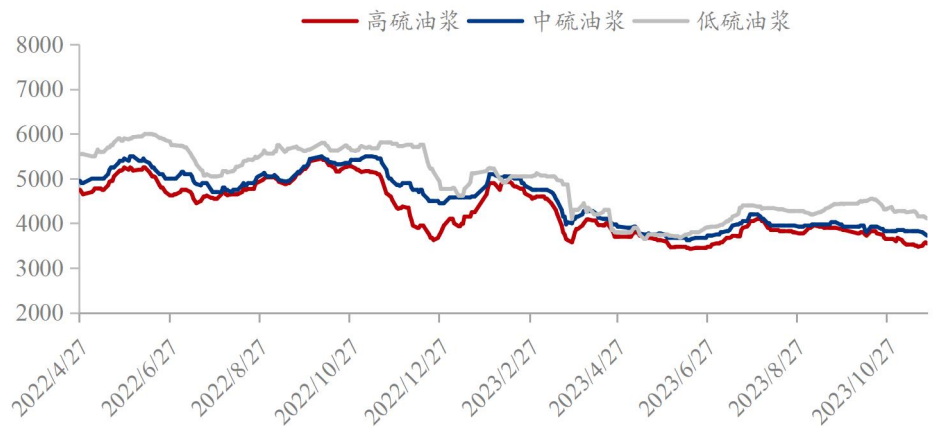
预计下周国际原油价格有持续上升可能，油浆价格或止跌上涨，尤其低硫油浆价格上涨可能较大。

#### 油浆价格（元/吨）

产品	2023/11/17	2023/11/24	价格涨跌
高硫油浆	3500	3550	↑50
中硫油浆	3825	3725	↓100
低硫油浆	4225	4110	↓115

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23%，与上周持平。

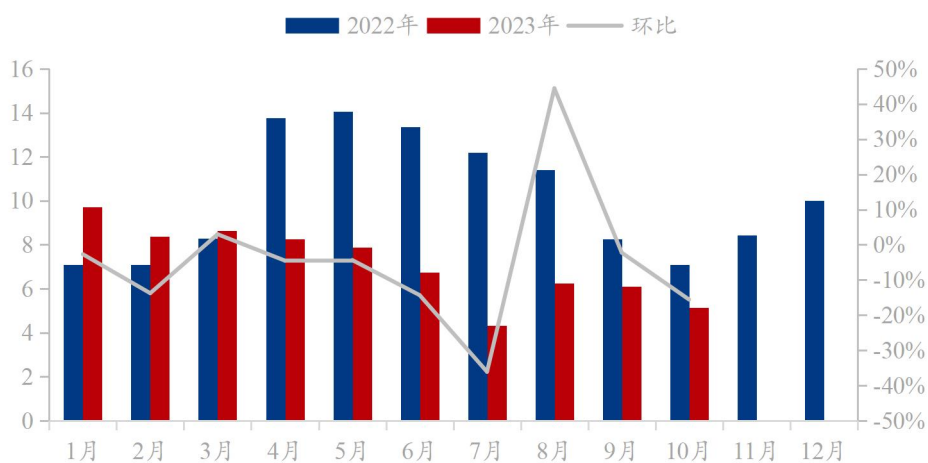
本周针状焦市场需求清淡，多数企业寻求降本增效，开工负荷依据下游需求进行调整。

针状焦产量（万吨）

类别	2023/11/17	2023/11/24	环比增减
煤系	0.17	0.17	-
油系	0.97	0.97	-
生焦	0.74	0.74	-
煅后焦	0.4	0.4	-

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141万吨，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）

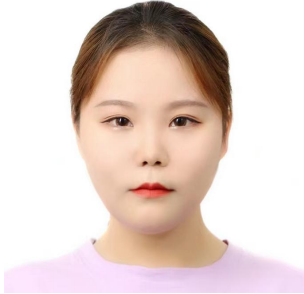
类别	装置名称	产能	检修/停工时间	预计开工时间
煤系	山东宏特	15	2022.2	待定
	山西金州	5	2020.8	待定
	方大喜科墨	6	2020.5	待定
	宝泰隆	5	2022.7.20	待定
	恒信新材	5	2023.3.20	待定
	鞍山中特	4	2022.12	待定
	河南宝舜	5	2023.4	待定
	太原晟宏	10	2022.2.1	待定
	旭阳兴宇	5	2022.9	待定
	鞍钢化学	4	2022.8	待定
	宁夏百川	10	2023.10	待定
	河北吉诚	5	2023.1	待定
油系	中石化某厂	14	2023.6	待定
	潍坊孚美	12	2023.9	生产石油焦
	聊城中和能源科技	10	2023.10	待定
	东北宝莱	26	2023.11	待定

以下表格为国内针状焦新增装置统计表格。

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
油系	京阳科技	山东	20	2024年
	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



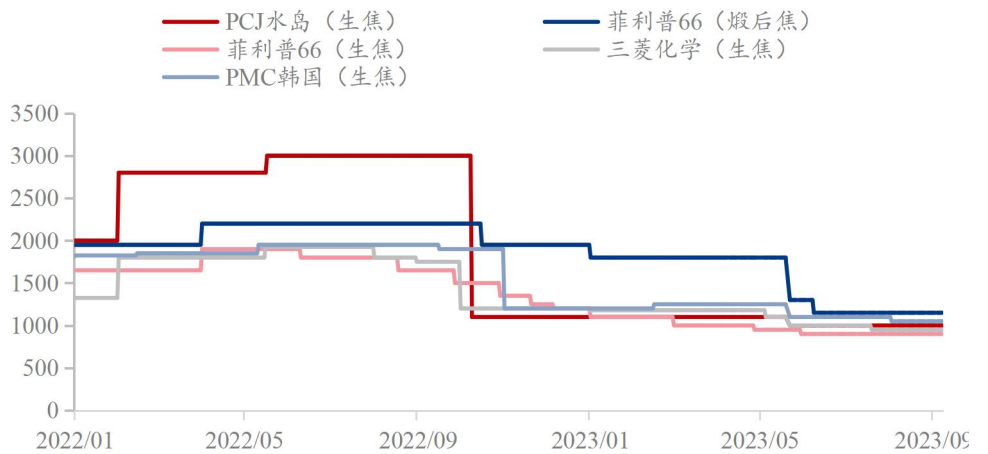
本周进口针状焦市场价格平稳，PCJ 水岛生焦价格为900-1100美元/吨；菲利普66生焦价格为800-1000美元/吨；菲利普66煨后焦价格为1100-1200美元/吨；三菱化学生焦价格为900-1000美元/吨，价格未变；PMC 韩国生焦价格为1000-1100美元/吨，价格未变。

进口针状焦价格（美元/吨）

类别	2023/11/17	2023/11/24	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	-

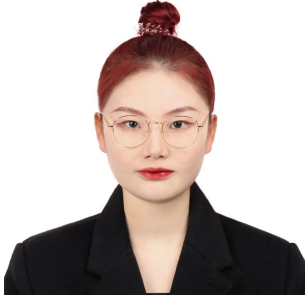
数据来源：钢联数据

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 4165 元/吨，华东市场主流价格在 4195 元/吨，周内价格区域下跌。本周期原油走势先涨后跌，高硫油浆低位惜售，议价稍有上推，但油浆下游采购逢低购进，对高位资源操作心态谨慎，炼厂出货阻力较大，中低硫油浆高位议价均有明显回落，市场整体议价重心继续下行。市场操作气氛观望，下游多逢低补库，原油走势涨后回落，蜡油市场交投表现温吞，供需两淡格局延续。

本周期，国内煤沥青市场推涨为主。周内原料高温煤焦油价格呈现上涨趋势，成本面压力下深加工企业多推涨煤沥青新单报盘，市场商谈重心偏强调整；深加工企业开工负荷提升，煤沥青供应量增加，供应端利好支撑不强；主力下游预焙阳极工厂买涨不买跌心态下，工厂对高位报盘陆续跟进，市场实际成交走高。

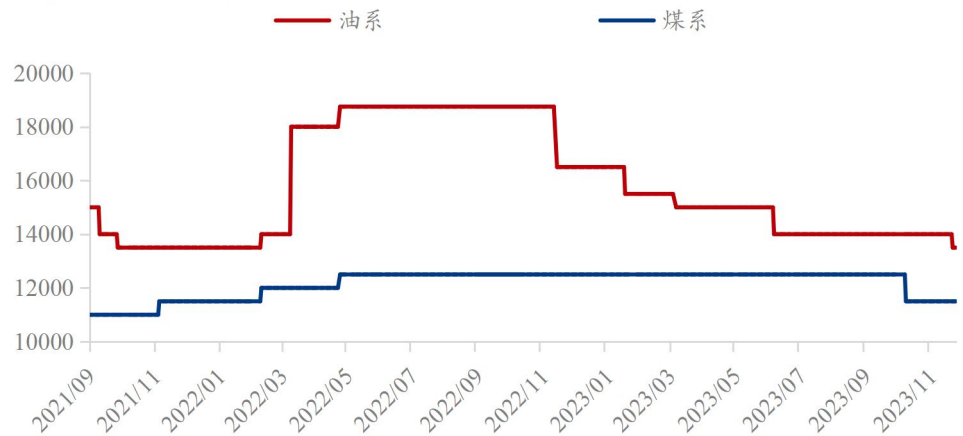
油系包覆沥青价格调降 500 元/吨至 13500 元/吨，煤系包覆沥青价格为 11500 元/吨。终端市场需求清淡，负极市场新单成交偏少，对原料包覆沥青需求不足，整体维持刚需补库。包覆沥青市场弱势态势不减，预计后续仍将承压运行。

#### 包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/11/17	2023/11/24	价格涨跌
包覆沥青	油系	14000	13500	↓500
	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



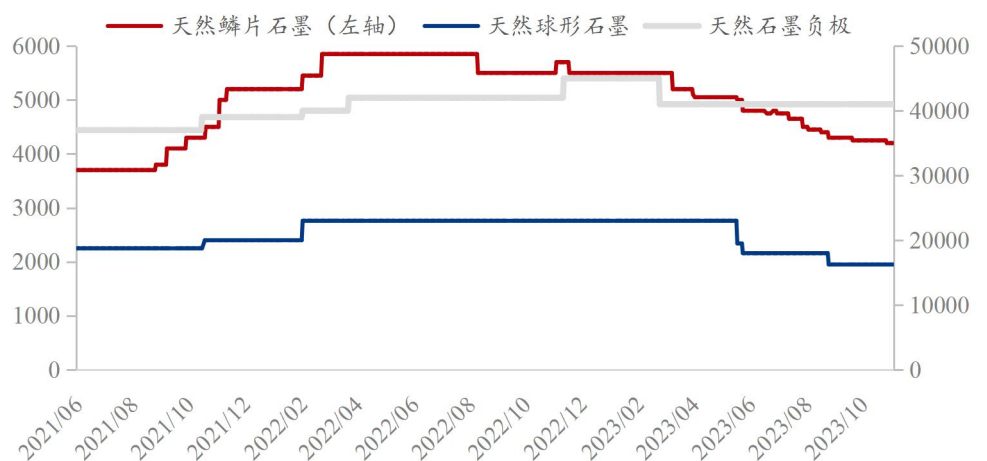
天然石墨本周行情稳定。天然石墨企业反馈，国内耐火材料下游需求疲弱，叠加下游的采购需求疲软，主要是按需采购，市场订单较为有限，市场交投清淡，询盘不多。东北和山东的石墨市场供应充足，但是由于东北气温的下降，萝北地区生产企业陆续停产。随着停产季节的临近，天然石墨企业在市场上采取了观望的态度，生产谨慎，以销定产，库存在中等位置，总体库存量不大。天然石墨企业对头部下游企业供货稳定，进入停工季节后，下游或有备货心态，从而带动天然石墨的行情。

天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/11/17	2023/11/24	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-190 鳞片石墨价格较上周下调 150-200 元/吨，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 3100 元/吨，下调 200 元/吨；山东地区-195 鳞片石墨主流报价 4200 元/吨，较上周持稳，-194 鳞片石墨主流报价为 4000 元/吨，较上周持稳；-190 鳞片石墨主流报价 3400 元/吨，下调 150 元/吨，以上为出厂含税价格。

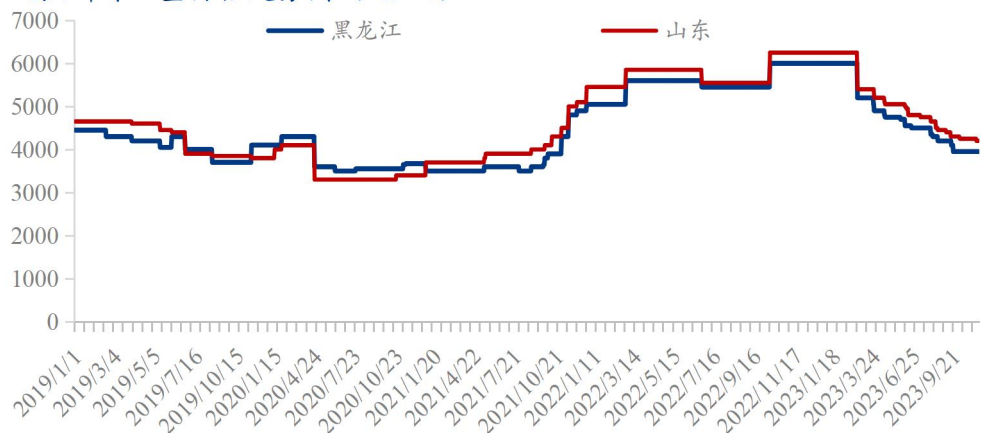
本周山东和东北地区-190 鳞片石墨价格均下行，其他规格鳞片石墨短期持稳，黑龙江地区由于部分企业停产，价格相对稳定。鳞片石墨现阶段成交较为一般，市场暂无明显起量。鳞片石墨整体市场偏弱运行，下游耐火材料的订单量不多，多为合同执行固定采购，散单压价明显。东北地区部分企业陆续停产，届时市场供应缩减，下游采购备货心态或有所改善，天然石墨市场或有所好转。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/11/17	2023/11/24	价格涨跌
天然鳞片石墨	山东	4200	4200	-
	东北	3950	3950	-

数据来源：钢联数据

天然鳞片石墨价格走势图（元/吨）



### 1.3 天然球化石墨



作者：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。负极市场疲软，球状石墨的订单竞争十分激烈，下游企业多以讨价进行交易，降价幅度较大。出口方面，国外订单的表现比较平稳。

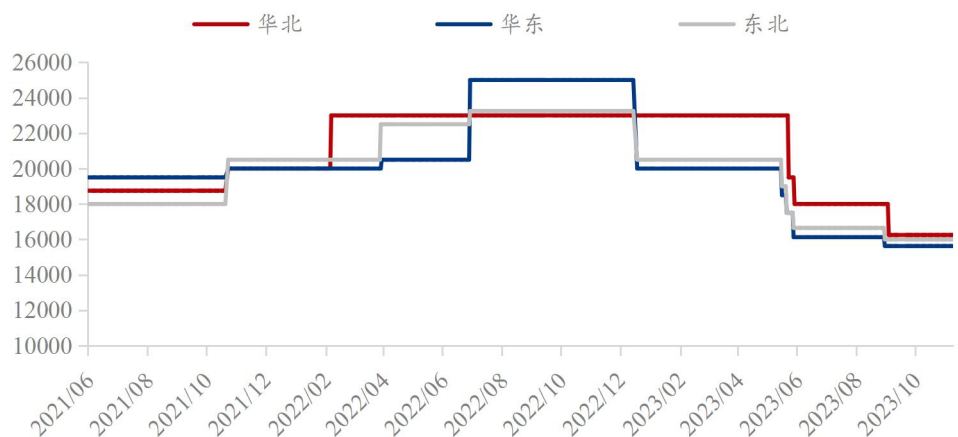
球形石墨市场延续低迷，中小型负极厂在负极材料产品“质量战”中由于质量不达标逐渐被淘汰，对球形石墨需求减弱；叠加下游推崇“降本增效”措施，一再降低成本，对负极材料价格打压明显。球形石墨市场又对新单竞争明显，从短期来看，球形石墨市场难有起量，利润相对平稳。

天然球化石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/11/17	2023/11/24	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



人造石墨负极价格近期再度调降，当前低端品价格在 20000 元/吨，中端品价格在 31000 元/吨，高端品价格在 56500 元/吨。

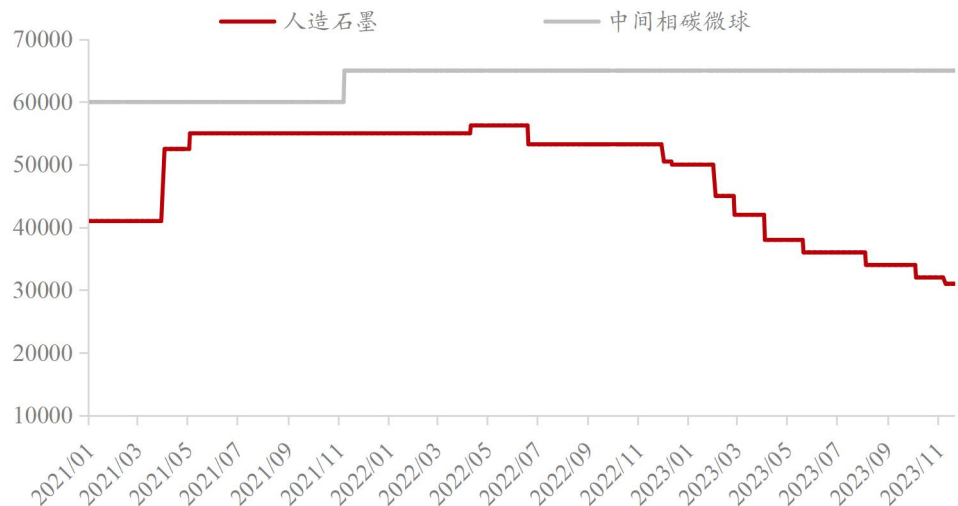
受下游终端需求整体走弱因素影响，人造石墨负极市场提振乏力，订单量有下滑趋势，价格再度走弱。负极厂家多数以销定产，排产计划有所减少。临近年底，下游电芯厂主要以控制库存为主，新单需求偏少，动力及储能市场短期仍显低迷。负极企业整体开工意愿不高，市场悲观情绪弥漫。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/11/17	2023/11/24	价格涨跌
人造石墨负极	中端	31000	31000	-
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，混料价格为 10000-11000 元/吨，厢式炉价格为 8500-10000 元/吨，艾奇逊炉价格为 10000-12500 元/吨。

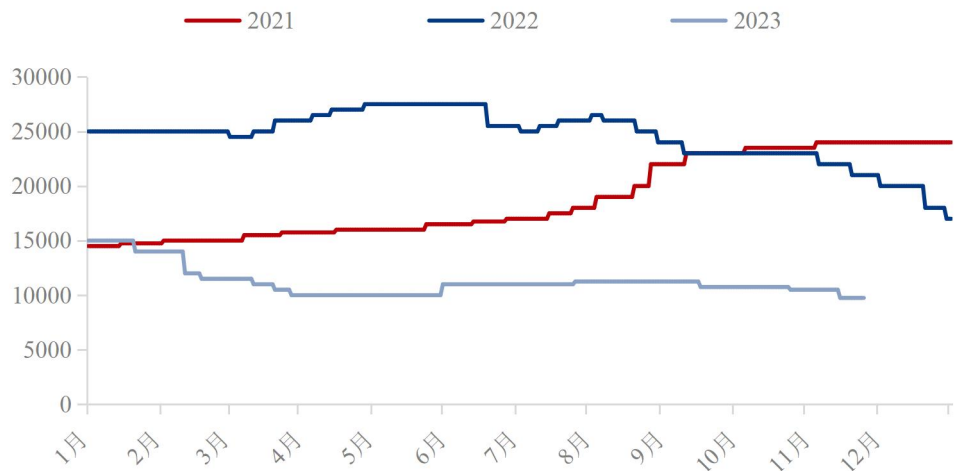
石墨化市场价格再度来到三年来最低水平，在 9750 元/吨。负极市场弱势运行，对石墨化外协代工需求缩减，石墨化代工厂家新单零星，整体开工意愿不高，开工率仅在四成左右。负极企业对一体化布局逐步加深，石墨化代工厂家生存空间持续承压，部分厂家已经处于亏本运行状态，预计后续石墨化市场仍将弱势运行。

### 石墨化加工（元/吨）

产品类别	2023/11/17	2023/11/24	价格涨跌
石墨化加工	10500	9750	↓750

数据来源：钢联数据

### 石墨化价格走势图（元/吨）



## 第三章 负极材料企业市场情况



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

**贝特瑞：负极已投产产能为 49.5 万吨/年**

### 1、公司正负极产能及产能利用率情况

目前公司负极已投产产能为 49.5 万吨/年，正极投产产能为 6.3 万吨/年。前三季度公司正负极产能利用率基本在 70%以上，预计明年会有所提升。

### 2.公司现有的硅基产能

现有硅基负极产能 5,000 吨/年，此外深圳在建硅基负极项目也会陆续建成投产，未来将根据市场需求逐步释放产能。

### 3、公司石墨化情况

目前石墨一体化工厂四川宜宾工厂已投产，山西瑞君和云南贝特瑞产能预计明年释放。未来随着公司含石墨化在建项目陆续投产，石墨化自给率会逐步上升。石墨化市场化程度高，技术成熟，前两年由于供需不平衡导致价格大涨，随着产能的释放，价格会回归到正常水平，但目前石墨化价格已趋于底部，后续价格下行空间也有限。

### 4、目前公司硅碳负极主要制备方法

公司目前主要采用研磨法，同时也在积极推动 CVD 技术的研发和应用。虽然将 CVD 法这种技术大规模量产并达到客户可以使用的状态仍然具有挑战性，但贝特瑞在硅材料方面的研发技术和出货量仍然处于行业领先地位，对于新型负极的研发和应用也有丰富的经验。我们会密切关注市场动态和技术发展情况，确保我们的产品始终保持竞争力。



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

### 5、关于石墨临时出口管制措施对公司影响

贝特瑞一直以来都有正常办理许可，出口管理规范，目前来看，对公司影响有限。公司会提前安排和规划，做好相关产品的许可申请工作。

### 6、未来储能等市场产品趋于标准化

随着这些年的不断摸索，面向储能和动力市场的材料要求会更加清晰，从而品类会减少，产品会趋于标准化，并随着规模化效应体现，制造成本也会逐步下降。

### 7、明年市场

得益于储能和动力市场的需求增加，未来几年锂电的市场规模还是会维持增长态势，只是各家企业增长速度会有所差异。在需求旺盛时，市场供不应求，体现不出优劣，只有在市场充分竞争、产能过剩的情况下，才能真正体现企业竞争力。



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

## 翔丰华：不断提高市场份额，开拓潜在市场潜力

### 1、钠电材料目前进展

公司高性能硬碳负极材料产品目前正在相关客户测试

### 2、前三季度负极材料价格都有不同程度的下降的原因

随着石墨化产能逐步投产，公司石墨化自供率提升，外协的石墨化价格也相较去年明显下降，有效降低了石墨化成本；同时原材料价格走低，因此主营业务毛利率较去年同期有回升。

### 3、公司在储能业务上的布局

公司负极材料产品广泛应用于包括动力、3C 消费电子和工业储能等锂电池领域，公司高度关注下游锂电池需求，积极开拓动力与储能领域客户，不断提高市场份额。

### 4、公司对目前市场上新的负极材料的方向

公司目前在积极调整产品线，增加新产品包括快充类、硅碳类、硬碳类，拓展新产品。。

### 5、公司充足的客户储备

公司结合下游客户需求和产能规划，合理规划负极材料产能建设。公司目前已积累了一大批优质、稳定的客户资源，为公司扩充产能提供了需求动力，同时，公司正在积极接触国际知名锂电池企业，进一步开拓潜在市场潜力。

### 6、公司计划扩展 3C 消费电子类的电池材料市场

公司产品为锂电池负极材料，可广泛用于动力、3C 消费电子和工业储能等锂电池领域。公司持续跟踪下游终端应用和市场需求，积极拓展市场和客户。目前国内一些做 3C 消费电子类电池的厂商我们也都有在积极接触。

### 7、公司供应快充相关产品

针对客户快充需求，公司已研发出高能量密度兼顾快充性能的人造石墨负极材料和快充长寿命 B 型二氧化钛负极材料产品，现已移交客户测试。

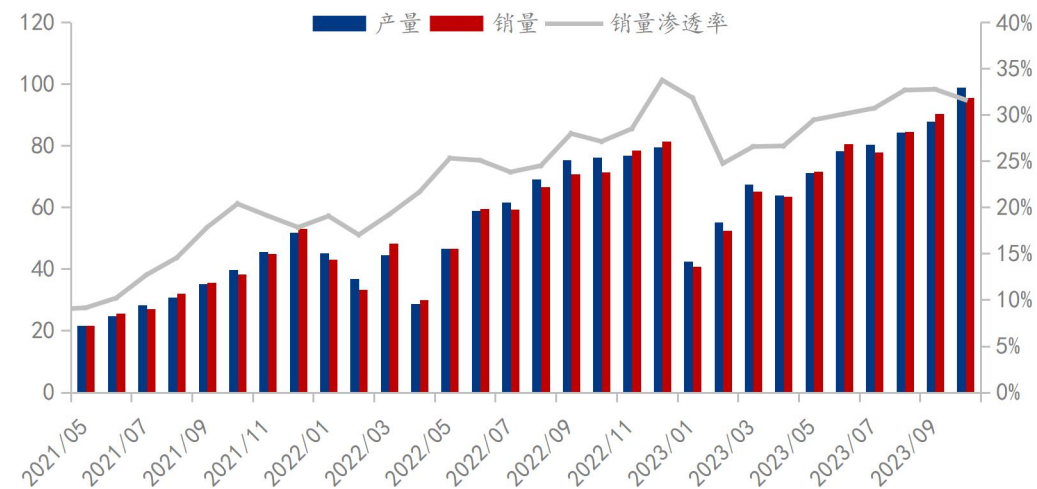


## Part.3 下游及终端数据

### 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）





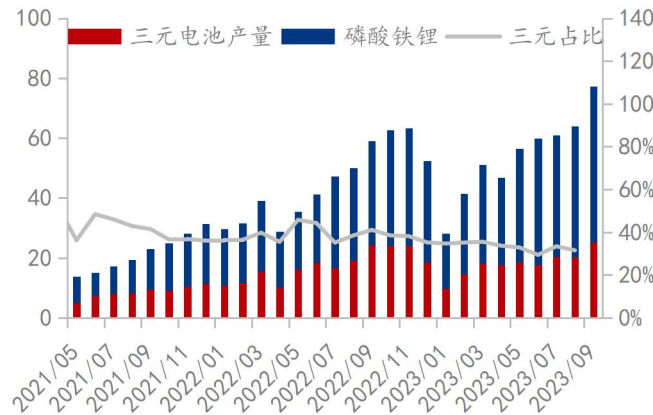
**动力电池产量：**9月，我国动力和储能电池合计产量为77.4GWh,环比增长5.6%，同比增长37.4%。其中动力电池产量占比为90.3%。

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%。

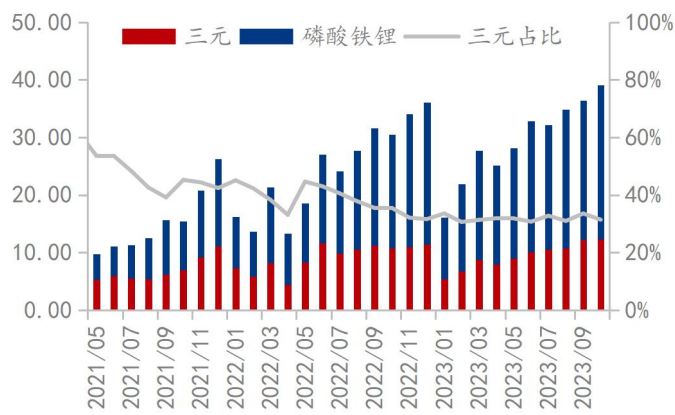
**动力电池装车量：**10月，我国动力电池装车量39.2GWh，同比增长28.3%，环比增长7.6%。其中三元电池装车量12.3GWh，占总装车量31.4%，同比增长14.0%，环比增长0.8%；磷酸铁锂电池装车量26.8GWh，占总装车量68.5%，同比增长36.4%，环比增长10.9%。

1-10月，我国动力电池累计装车量294.9GWh，累计同比增长31.5%。其中三元电池累计装车量93.9GWh,占总装车量31.8%，累计同比增长6.7%；磷酸铁锂电池累计装车量200.7GWh,占总装车量68.1%，累计同比增长47.6%。

动力电池产量 (Gwh)



动力电池装车量 (Gwh)



## 2023 年欧洲新能源汽车补贴

国家	补贴类型	车辆类型	要求	补贴金额 (万欧元)	变动幅度
德国	直接补贴	BEV	<4 万欧	0.675	下降 0.225- 0.3 万欧元 9 月 1 日起 tob 补贴取消, toc 不变
			4-6.5 万欧	0.45	
		PHEV	<4 万欧	取消	
			<4 万欧	取消	
法国	直接补贴	个人 BEV	<4.7 万欧	0.7(低收入)/0.5	下降 0.1 万欧元
荷兰	直接补贴	个人新 BEV	1.2-4.5 万欧	0.295	下降 0.04 万
		个人二手 BEV		0.2	不变
意大利	直接补贴	BEV	<6.1 万欧	0.3	不变 (至 2024 年)
		PHEV		0.2	
	置换补贴	BEV	<6.1 万欧	0.2	
		PHEV		0.2	
英国	直接补贴	小型/大型 BEV 箱式货车	-	取消	取消
瑞典	直接补贴	EV	-	-	取消
		PHEV <60gCO <sub>2</sub> /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	取消	不变
		PHEV (最高 60gCo2/km)			
西班牙	直接补贴	零排范围>30 公里 100%EV/PHEV	<4.5 万欧元	0.45	不变(待定)
	置换补贴			0.25	
挪威	直接补贴	个人新 BEV		阶梯式征收购置税	不变

## Part.4 市场热点资讯



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

### 1、LG 能源可能从 2024 年开始生产中镍电动汽车电池

LG 能源最早可能从 2024 年开始生产中镍电动汽车电池，并计划从 2026 年开始量产磷酸铁锂电池，挑战 CATL 和比亚迪。



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、SK on：盐城第二工厂发生火灾，近期刚刚竣工试运行

近日 SK on 的盐城第二工厂发生火灾，近期刚刚竣工试运行，预计明年第二季度投入量产。消息显示，SK on 方面回应火灾原因应为工厂内排管起火。SK on 在中国的第一工厂是与亿纬锂能在盐城合资投建，规划年产能 10GWh、目前正在运转中，此次第二工厂则是 SK on 独资投建的工厂，年产能 33GWh。而除了盐城之外，SK on 还与中企分别在常州和惠州合建工厂，产能规划 7GWh 与 10GWh。



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

### 3、比亚迪：研发绿色环保电池 环境效益显著

近日，比亚迪在与投资者互动时表示，公司自 2009 年起开始研发磷酸铁锂启动电池，至今已成熟应用多年，已完成（在售）混动车型的全系搭载。磷酸铁锂启动电池具有寿命长、不亏电、轻量小型、绿色环保的优点，彻底解决了铅酸蓄电池的痛点。截至目前，比亚迪已有超 200 万辆实现整车无铅化的新能源汽车，实现铅削减达 2 万余吨，避免造成 14 万余亩土壤金属污染，对环境的效益十分显著。另外，比亚迪积极布局钙钛矿电池技术，推动电池转换效率屡创新高，激发技术创新活力。



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

### 4、产能规划下调超四成，福特重启与宁德时代合建电池工厂

近日，福特汽车发布消息称将重启与宁德时代合作的密歇根州电动汽车电池工厂生产磷酸铁锂电池计划。计划根据现阶段市场需求已做出调整，调整后该工厂的投资额将降低至约 20 亿美元，产能削减约 43%，将预期就业岗位从 2500 个减少到 1700 个，但电池厂仍有望在 2026 年投产。

## 5、日产 7200 块！甘肃省首个风光电磷酸铁锂储能电池生产项目在金昌建成投产

近日，甘肃省首个风光电储能电池生产项目——甘肃金拓锂电新能源有限公司 2GWh 磷酸铁锂方形储能电池生产项目正式建成投产，首批磷酸铁锂方形储能电池已经生产下线，预计 2024 年 1 月将实现 6ppm 满产。

## 6.骆驼集团（安徽）将具备电池行业完整产业链

日前，骆驼集团（安徽）蓄电池有限公司年产 400 万 KVAh 高性能电池项目已竣工投产，一批批充电接受能力和低温充电恢复能力优异的 EFB+一代和二代辅助电池，正为众多知名汽车提供“关键助力”。该项目全部达产后，可实现年产值 20 亿元，企业也将具备“废旧电池回收—冶炼—精深加工—启动电池生产制造”完整产业链条，形成“进厂一只废电池、出厂一只新电池”的循环利用体系。

## 7.30GWh！100 亿元！淮海控股集团与弗迪电池签约钠电池项目

近日，淮海控股集团公告称，该公司与弗迪电池签约了百亿钠离子电池项目。该项目计划总投资 100 亿元、年产能 30GWh，将打造全球最大的微型车钠电系统配套商。

当日还举行了徐州经济技术开发区、淮海控股集团、弗迪电池有限公司“钠离子电池生产基地项目投资协议签约仪式”，徐州经济技术开发区、浙江钠创新能源有限公司“浙江钠创钠离子正极材料项目签约仪式”。

此次签约是比亚迪与徐州企业的二度合作。弗迪电池有限公司曾于 2022 年 11 月和徐工集团共同投资 100 亿元建设新能源动力电池生产基地项目。目前该基地 31 万平方米厂房及宿舍楼已全部封顶，机电安装和装修工程施工全面展开，预计今年 12 月中下旬生产设备进场安装调试，24 年 3 月上旬进行试生产。

## 8. 宁德时代与航科院共建锂电池安全联合实验室

据宁德时代消息，近日，中国民航科学技术研究院与宁德时代在福建宁德举行锂电池安全联合实验室合作框架协议签约仪式。根据协议，未来双方将在试验验证、政策标准、科技创新、创新生态圈建设、人才培养等领域不断深化合作，共同提升二者在新能源领域中的优势。

## 9. 宁德时代将在欧洲市场向 Stellantis 集团供应磷酸铁锂电池

11月21日，Stellantis集团和宁德时代新能源科技股份有限公司宣布，双方已签署一份不具约束力的谅解备忘录，该备忘录约定：宁德时代将在欧洲当地向Stellantis集团供应磷酸铁锂(LFP)电池的电芯和模组，助力Stellantis在欧洲市场的电动汽车生产。为进一步支持Stellantis集团宏伟的电气化战略和目标，双方正探讨以对等模式成立一家合资企业的可能性。

## 10. 海辰储能与 FlexGen 签署储能系统合作协议，加快拓展北美市场

近日，海辰储能宣布与美国储能技术提供商和系统集成商 FlexGen 达成合作协议。根据协议，海辰储能将为 FlexGen 供应 10GWh 的先进储能产品；同时，其将支持 FlexGen 能源管理系统(EMS)用于总容量为 15GWh 的项目。作为协议的一部分，FlexGen 还将成为海辰储能在美国的授权售后服务提供商。两家公司将致力于为业主提供稳定可靠的后续保障。

## 2023年国内主流车企油车购置税补贴政策汇总

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