



Mysteel: 负极材料及原料产业

周度报告

市场概述



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

1.1 石油焦

本周，中石油旗下炼厂新一轮价格揭牌，整体价格再度调降。中海油炼厂整体价格较为稳定，滨州焦出货情况较为顺畅，价格小幅回升100元/吨。地炼炼厂焦价部分回暖，幅度在10-50元/吨不等。受寒雪天气影响，北方多地区物流运输受阻，部分炼厂发货不畅。临近年底，下游市场补库心态不强，负极厂家囤货意愿不高，主要以控制库存量为主，对生焦的备库偏向刚需。



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

1.2 煅烧焦

煅烧焦市场方面，钢厂陆续减产或停产，对石墨电极及增碳剂的需求或将进一步下滑；新建煅烧焦产能陆续投放，且煅烧焦减产仍不明显，市场供应仍处于高位，负极市场无好转，中高硫煅烧焦供需矛盾仍未缓解。12月份，部分铝厂煅烧焦采购价格已出，中高硫煅烧焦行情已定。



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

1.3 针状焦

本周针状焦市场价格平稳，油系针状焦生焦报价5200元/吨，煅后焦报价8000元/吨；煤系针状焦生焦报价5200元/吨，煅后焦报价8000元/吨；成本方面，国际原油价格走势上涨，油浆价格受下游需求不振影响价格小幅下跌，煤沥青价格周内平稳运行；供应方面，针状焦企业开工负荷整体平稳，针状焦产量环比上周持平，针状焦厂商库存仍处于高位。



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

1.4 包覆沥青

包覆沥青市场维持弱势运行，下游负极市场需求平平，暂无明显利好因素拉动，负极厂家维持刚需采购，囤货意愿不高，主要以控制库存量为主，对原料需求一般。

1.5 天然石墨负极

本周天然石墨市场平稳运行。年底，天然石墨厂陆续停产，市场供应相对收缩，但之前库存足以度过停产期。天然石墨厂以销定产，避免囤积多余的库存。目前耐材市场需求整体偏弱，企业多以产定采，备货积极性不高，外贸出口业务不及预期，整体市场成交略显冷清。国内耐火原料市场仍处供强需弱的状态下，短期内市场成交并无明显利好支撑。叠加负极材料市场当前处于弱势，接货意愿欠佳。整体来看，天然石墨市场延续弱稳，短期内需求难有起量，静待年后市场复苏，天然石墨需求或有改善。

1.6 人造石墨负极

临近年末，本月部分上市电芯厂为冲业绩出货，产线几乎以满产运行为主，预计一月份电池企业开工率将低于40%。近期负极市场陆续有大厂进行招标，整体中标价格偏低，部分负极企业参标积极性不高。石墨化市竞争白热化，全年围绕“开工乏力”“半开半停”“产能过剩”“极限成本”“限产停产”。整体市场订单量偏少，且负极企业一体化程度不断提高，对石墨化代加工需求再度减少，石墨化厂家生存空间收到压缩。

1.7 负极材料触底反弹预期未至，“高性能、低成本”方向是未来

全年来看，无论是原料的涨跌，石墨化加工费的波动，还是下游一波又一波的行情，负极材料的价格始终如一的低价，也因旺季不旺的“金九银十”，8月份触底反弹预期未至。

目 录

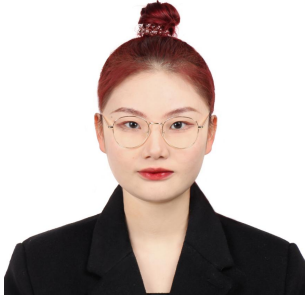
Part.1 原料市场分析	1
第一章 石油焦	1
1.1 低硫石油焦价格分析	1
1.2 石油焦周度供应情况分析	2
1.3 石油焦周度港口库存情况分析	7
1.4 石油焦延迟焦化理论利润分析	10
第二章 煅烧焦	11
2.1 煅烧焦价格分析	11
2.2 利润分析	13
第三章 针状焦	17
3.1 针状焦价格分析	17
3.2 针状焦原料分析-煤沥青	18
3.3 针状焦原料分析-油浆	19
3.4 针状焦产量分析	20
3.5 针状焦装置检修及新增情况	21
3.6 进口针状焦价格分析	23
第四章 包覆沥青	24
4.1 包覆沥青价格分析	24
Part.2 负极材料市场分析	25
第一章 负极材料市场综述	25
1.1 天然石墨综述	25
1.2 天然鳞片石墨	26

1.3 天然球化石墨	27
第二章 人造石墨负极	28
2.1 人造石墨综述	28
2.2 石墨化加工	29
第三章 负极材料触底反弹预期未至，“高性能、低成本”是未来方向	28
Part.3 下游及终端数据	32
Part.4 市场热点资讯	35
Part.5 电池产量月度分析	38
免责及版权声明	41

Part.1 原料市场分析

第一章 石油焦

1.1 低硫石油焦价格分析



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



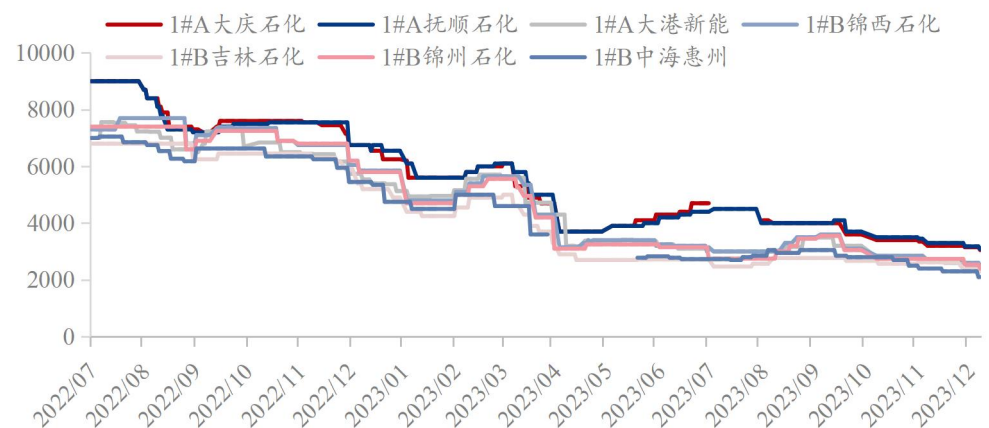
本周，中石油旗下炼厂新一轮价格揭牌，整体价格再度调降，当前大庆焦价格在 2850 元/吨，抚顺焦价格在 2930 元/吨，锦西焦价格在 2400 元/吨，锦州焦价格在 2300 元/吨。中海油炼厂整体价格较为稳定，滨州焦出货情况较为顺畅，价格小幅回升 100 元/吨。地炼炼厂焦价部分回暖，幅度在 10-50 元/吨不等。

受寒雪天气影响，北方多地区物流运输受阻，部分炼厂发货不畅。临近年底，下游市场补库心态不强，负极厂家囤货意愿不高，主要以控制库存量为主，对生焦的备库偏向刚需。终端市场弱势，负极厂家开工率整体一般，石油焦市场供应充足，整体处于供过于求的状态。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2023/12/15	2023/12/22	价格涨跌
大庆石化	1#A	3050	2850	↓200
抚顺石化	1#A	3080	2930	↓150
大港新能	1#A	2400	2400	-
锦西石化	1#B	2500	2400	↓100
吉林石化	1#B	2300	2050	↓250
锦州石化	1#B	2400	2300	↓100
中海惠州	1#B	2100	2100	-

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 64.21 万吨左右，较上周环比上升 0.62%。本周炼厂焦化装置的开工率均值在 74.59% 左右，较上周环比上升 0.39%。

其中，地炼炼厂开工率为 71.84%，较上周上升 0.26%；主营炼厂开工率为 77.34%，较上周上升 0.52%。

本周，青岛石化恢复正常生产，华星石化、科宇石化、汇丰石化小幅增产，石油焦产量增加。

下周，暂无延迟焦化装置检修停工及复产出焦，个别炼厂有调整产量的计划。

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	12/8-12/14	63.81	-0.17%	74.20%	0.60%
2023	12/15-12/21	64.21	0.62%	74.59%	0.39%

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(2023/12/22)

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% S1.0%,A0.5%,V12%
	中石油	乌鲁木齐石化	190	预计 2023 年 4 月 10 日-6 月 20 日停工检修	稳定运行	S1.5%,A0.5%,V12%
	第二季度	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
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%
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		S2.6%,A0.3%,V10% 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		S0.22%,A>0.5%,V16%,不扣水 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

 第
三
季
度

					扣水	
第 四 季 度	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 S1.5%,A0.4%,V10%
	中石化	青岛石化	160	2023年10月10日-12月初停工检修	稳定运行	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
	中石化	广州石化	100	3#2023年10月17日-11月27日停工检修	稳定运行	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-11月24日停工检修	稳定运行	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 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-11月12日停工检修	稳定运行	S1.56%左右,A0.12%,V14.21%, 扣水5%,钒400左右 S2.5-3.0%左右,A0.35%,V10%, 扣水5%,钒550
地炼	东营亚通	160	2023年11月26日-12月5日停工检修	稳定运行	S2.2%左右,A0.3%,V10%,扣水 5%,钒500以内 S2.7%,A0.3%,V10%,扣水5%, 钒600-650

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 444.5 万吨，较上周增加 2.3 万吨，环比升高 0.52%，日均入库 0.46 万吨。

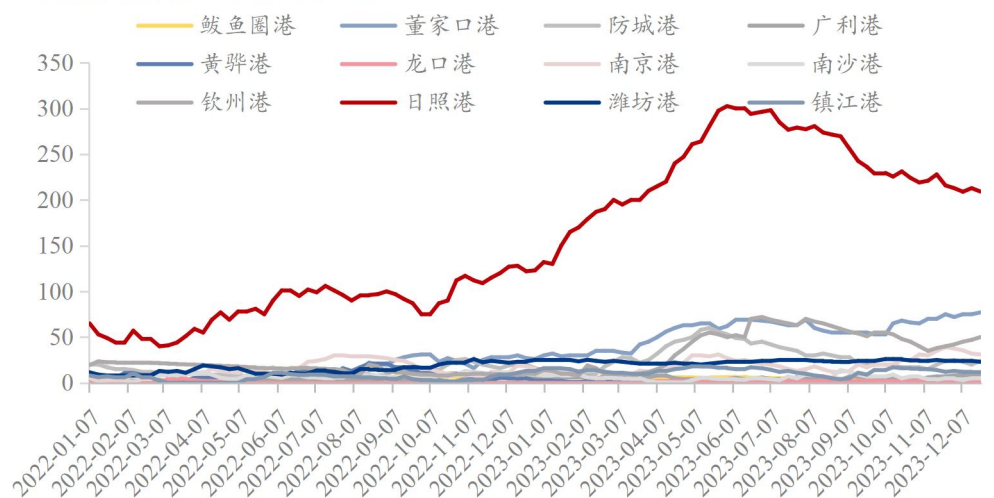
本周，进口焦陆续到港，部分山东及华南地区港口库存有升高趋势，国内主要港口疏货速度尚可，库存有所下降。前期高成本进口焦库存优势仍不明显，且国内市场弱势态势有所延续，高品质低硫焦价格再度有下滑趋势，贸易商惜售心态不减。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

省份	港口名称	2023/12/15	2023/12/22	库存环比	日均出入库量
辽宁	鲅鱼圈港	2.7	2.7	-	-
	董家口港	75.0	77.0	2.67%	0.40
	日照港	212.9	209.2	-1.74%	-0.74
山东	广利港	9.0	8.5	-5.56%	-0.10
	潍坊港	24.0	23.0	-4.17%	-0.20
	龙口港	1.9	1.9	-	-
江苏	镇江港	11.7	11.7	-	-
	南京港	32.0	31.0	-3.13%	-0.20
广东	南沙港	5.0	4.5	-10.00%	-0.10
广西	钦州港	47.0	50.0	6.38%	0.60
	防城港	20.0	24.0	20.00%	0.80
河北	黄骅港	1.0	1.0	-	-
合计		442.2	444.5	0.52%	0.46

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	12月中旬	巴西	2	低硫海绵焦	低灰	-	日照汇纳
2023	12月6日	巴西	3	低硫海绵焦	低灰	董家口	-
2023	12月	阿根廷	2	低硫海绵焦	低灰	董家口	-
2023	12月	俄罗斯	7	S2 海绵焦	低灰	-	-
2023	12月	巴西	2	低硫海绵焦	低灰	-	武汉周正
2023	12月	罗马尼亚	2	低硫海绵焦	低灰	日照港	山东宝能
2023	12月	科威特	3.3	S3 海绵焦	低灰	日照港	-
2023	12月	俄罗斯	1	S1.8 海绵焦	低灰	-	-
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



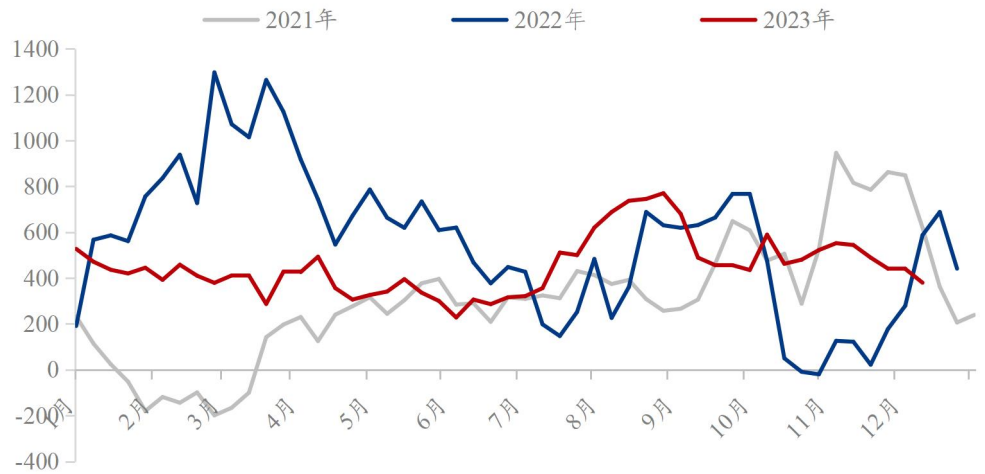
本周，石油焦延迟焦化理论利润约 379.64 元/吨，较上周下降 60.31 元/吨，环比下降 13.72%。

本周，柴油周均价较上周期下调 189 元/吨至 6030.97 元/吨，汽油周均价较上周期下调 9 元/吨至 6219.7 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期下调 15 元/吨至 5400 元/吨。焦化料周均价较上周期下调 60 元/吨至 3935 元/吨。

本周，焦化料周均价较上周期下调 60 元/吨至 3935 元/吨，焦化产品价格普遍下调。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



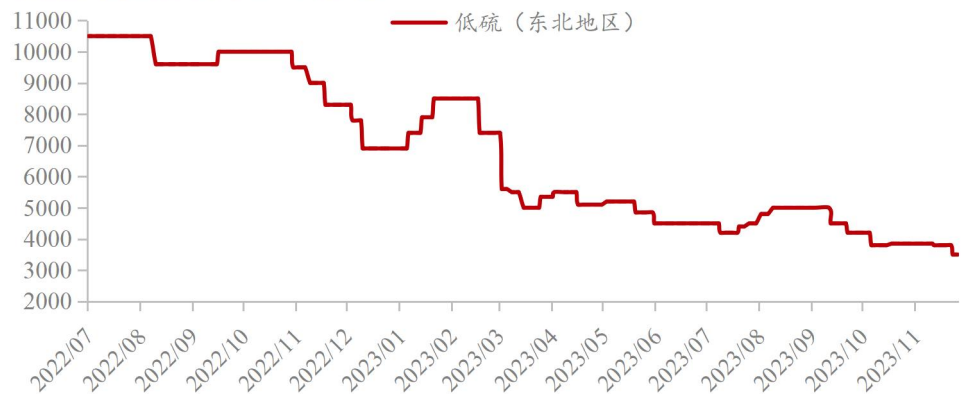
本周东北地区低硫煅烧焦焦价 3500 元/吨，较上周价格下调 300 元/吨。东北地区低硫煅烧焦市场出货表现欠佳，厂家价格有所下调，下调 100-200 元/吨不等。低硫煅烧焦受下游开工欠佳影响，价格延续低位；低硫煅烧焦整体需求仍无明显提升，下游仍以刚需补库为主，多数企业出货欠佳，短期内，预计价格仍处于下行趋势。普货煅烧焦及筛分料需求降量，主要执行订单合同发货，市场交投支撑表现一般。

低硫煅烧焦价格表（元/吨）

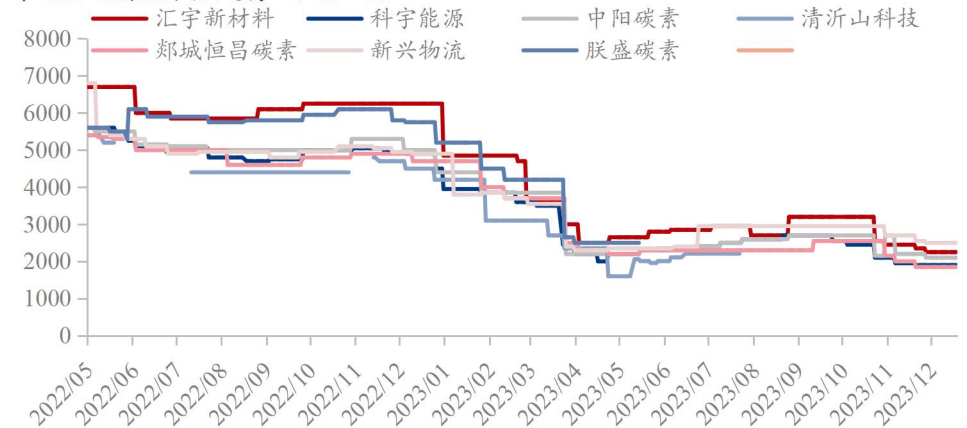
地区	2023/12/15	2023/12/22	价格涨跌
东北	3800	3500	↓300

数据来源：钢联数据

低硫煅烧焦价格走势（元/吨）



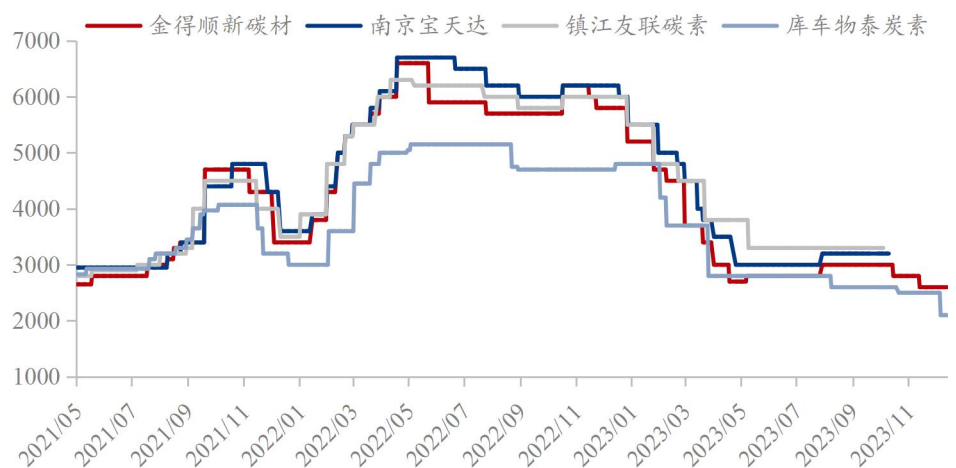
中硫煅烧焦价格走势（元/吨）



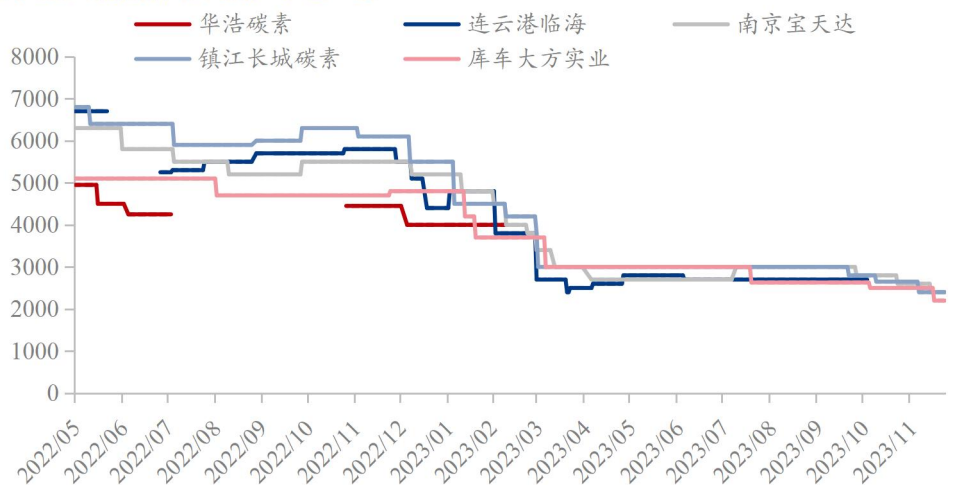
中高硫煅烧焦市场整体萎靡，硫 3.0 普货煅烧焦市场均价 1875 元/吨，较上周价格下调 25 元/吨；硫 3.0 指标货煅烧焦市场均价 2300 元/吨，较上周价格下调 100 元/吨；硫 3.5 指标货煅烧焦市场均价 2200 元/吨，较上周价格下调 200 元/吨；硫 3.5 普货煅烧焦市场均价 1900 元/吨，较上周价格持稳。

煅烧焦市场方面，钢厂陆续减产或停产，对石墨电极及增碳剂的需求或将继续下滑；新建煅烧焦产能陆续投放，且煅烧焦减产仍不明显，市场供应仍处于高位，负极市场无好转，中高硫煅烧焦供需矛盾仍未缓解。12 月份，部分铝厂煅烧焦采购价格已出，中高硫煅烧焦行情已定。

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	2023/12/15	2023/12/22	指标
壮大碳素	低硫	3800	3500	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	3800	3600	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	2600	2600	
新兴物流（指标）	中硫	2500	2500	硫 3.0%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06，钒<400
云海碳素	低硫	2600	2600	
郟城恒昌	中硫	1850	1850	硫<3.5%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06
顺隆石化	低硫	3700	3600	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
中阳碳素（指标）	中硫	2450	2450	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06,钒<400
中阳碳素（指标）	中硫	2550	2550	S<3.0%，A<0.5%，V<0.5%，RD>2.06，钒<350
中阳碳素（普货）	中硫	2100	2100	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	2400	2400	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	2023/12/15	2023/12/22	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	2250	2250	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	3900	3600	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	2600	2400	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	2250	2250	
连云港临海	高硫	-	-	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	2100	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	2200	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	1900	1850	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	3800	3200	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	3800	3600	
华浩碳素	高硫	1750	1750	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	2023/12/15	2023/12/22	指标
葫芦岛伟业	低硫	3700	3200	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	3800	3600	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
葫芦岛市荣达	低硫	3800	3600	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
葫芦岛海雷	低硫	3700	3600	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	1900	1900	硫<3.5%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06
东营启德新材料	中硫	1650	1650	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	3080	
抚顺方大	低硫	4800	4600	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



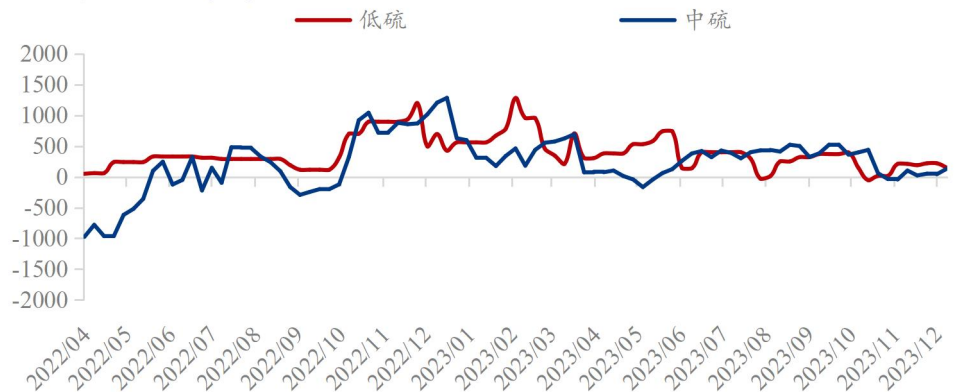
本周期东北地区低硫煅烧焦理论平均利润为 150 元/吨，较上周期减少 70 元/吨。低硫生焦价格再度下跌，煅烧焦出货缓慢，厂家为促单，价格一降再降，煅烧焦价格下跌幅度多于石油焦，利润压缩。原料中高硫石油焦价均下滑，中高硫煅烧焦成交价格相对平稳。中硫煅烧焦理论平均利润为 130.56，增长 214%。

煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2023/12/15	2023/12/22	价格涨跌
低硫	220	150	↓70
中硫	41.58	130.56	↑88.98

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平稳，油系针状焦生焦报价5200元/吨，煅后焦报价8000元/吨；煤系针状焦生焦报价5200元/吨，煅后焦报价8000元/吨；周内针状焦市场持续疲软运行。

本周，成本方面，国际原油价格走势上涨，油浆价格受下游需求不振影响价格小幅下跌，煤沥青价格周内平稳运行；供应方面，本周针状焦企业开工负荷整体平稳，针状焦产量环比上周持平，针状焦厂商库存仍处于高位；需求方面，负极厂商需求疲软，需求量整体低位，石墨电极厂家生产多维持基本供应，对针状焦需求量有限。

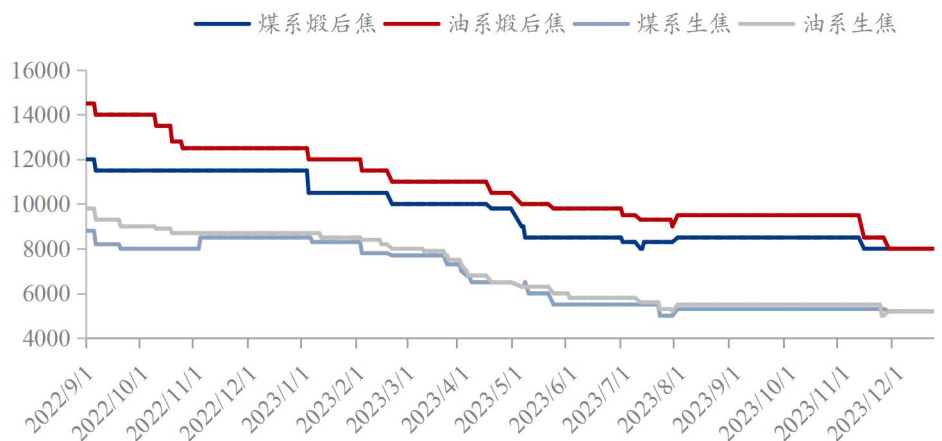
预计针状焦市场持续供需两端博弈局面，短期内难有利好，多数厂商全面检修或低负荷运行维持基本供应，针状焦价格后期仍有下跌可能。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/12/15	2023/12/22	价格涨跌
油系	生焦	5200	5200	-
	煅后焦	8000	8000	-
煤系	生焦	5200	5200	-
	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4550-4650元/吨，中温煤沥青价格为4500-4900元/吨，煤沥青市场价格平稳运行。

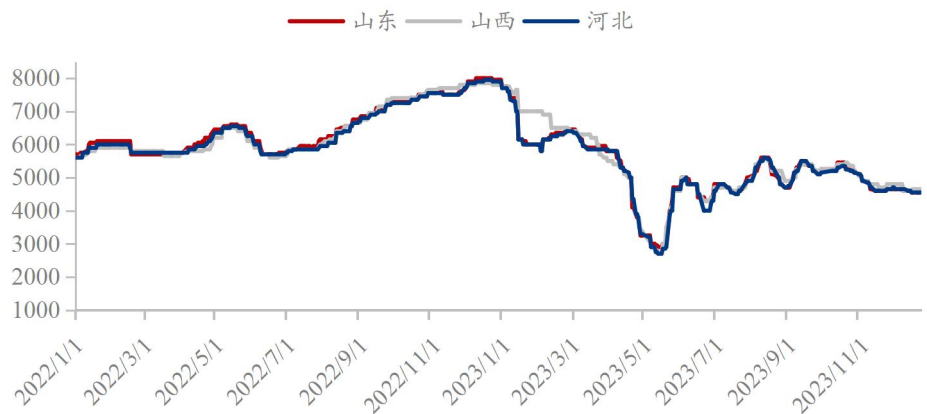
周内，原料方面，高温煤焦油价格涨跌互现，山西地区价格有所回落；供应方面，煤沥青深加工企业开工负荷较高，煤沥青供应量充足；需求方面，主力下游工厂采购积极性偏低，高价产品出货困难，石墨电极及针状焦方面开工率低，整体市场需求平淡，弱势运行。

煤沥青市场价格（元/吨）

产品	2023/12/15	2023/12/22	价格涨跌
改制沥青	4550-4650	4550-4650	-
中温煤沥青	4500-4900	4500-4900	-

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



本周油浆市场持续平淡，高硫油浆价格为3625元/吨，价格下跌50元/吨；中硫油浆价格为3775元/吨，价格下跌75元/吨；低硫油浆价格为4055元/吨，价格未变，油浆市场价格窄幅上涨。

周内国际原油价格整体上涨，油浆市场价格先跌后涨，整体交投平淡。下游针状焦需求表现不佳，深加工企业维持刚需开工，油浆炼厂出货情况一般，周内后期市场交投气氛向好带动炼厂出货稍有好转，整体看油浆均价稍有上行。本周山东地区油浆销量为1.68万吨，与上周环比上涨0.06万吨。本周油浆市场交投气氛稍有好转，但下游仍刚需采购为主，业者采购心态多为谨慎，销量较上周期表现微涨。

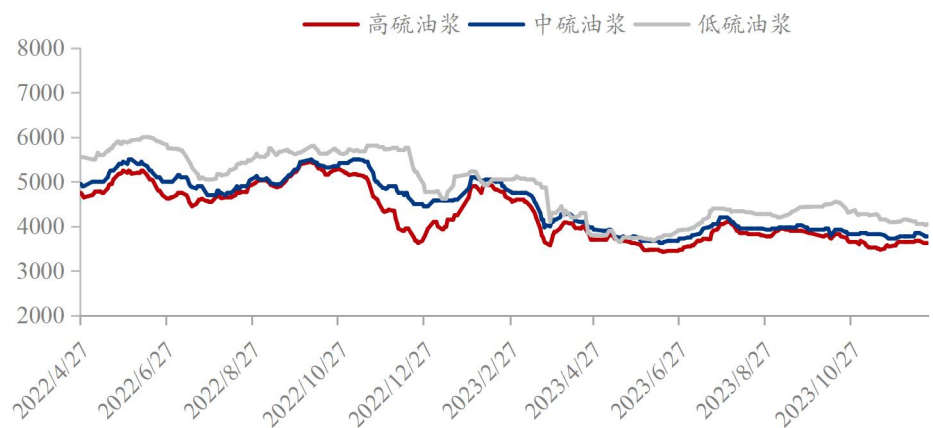
预计下周国际原油价格稳中小幅回落，油浆价格或先涨后跌，需求端持续疲软运行，整日油浆市场平淡运行为主。

油浆价格（元/吨）

产品	2023/12/15	2023/12/22	价格涨跌
高硫油浆	3675	3625	↓50
中硫油浆	3850	3775	↓75
低硫油浆	4055	4055	-

数据来源：钢联数据

油浆市场价（元/吨）



3.4 针状焦产量分析

本周针状焦装置平均开工17%，与上周持平。



作者：杨慧晶

负极原料针状焦分析师

联系方式：13604445825

Email:

yanghuijing@mysteel.com

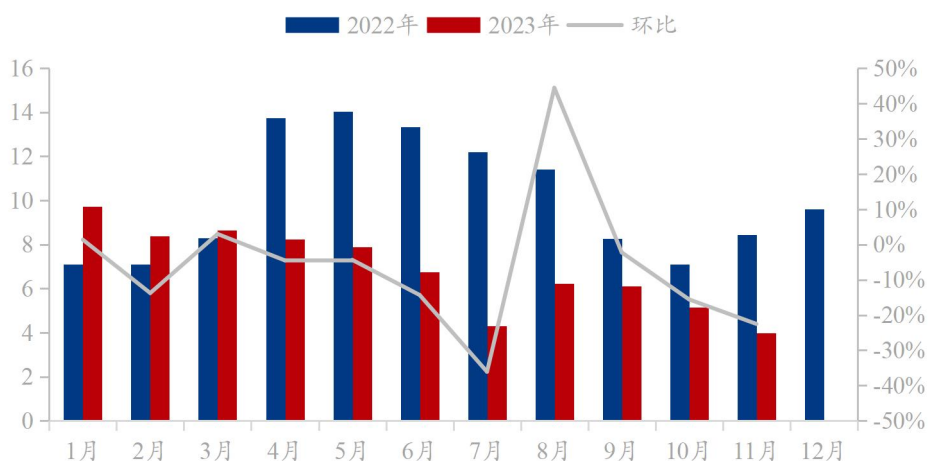


针状焦产量（万吨）

类别	2023/12/15	2023/12/22	环比增减
煤系	0.08	0.08	-
油系	0.86	0.86	-
生焦	0.49	0.49	-
煅后焦	0.45	0.45	-

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
	中石化某厂	14	2023.6	待定
油系	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



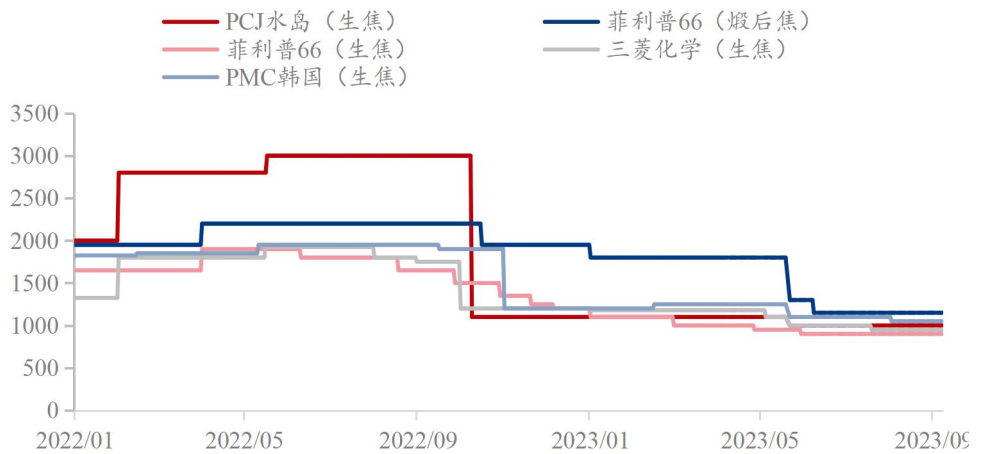
本周进口针状焦市场价格平稳，PCJ 水岛生焦价格为900-1100美元/吨；菲利普66生焦价格为800-1000美元/吨；菲利普66煨后焦价格为1100-1200美元/吨；三菱化学生焦价格为900-1000美元/吨，价格未变；PMC 韩国生焦价格为1000-1100美元/吨，价格未变。

进口针状焦价格（美元/吨）

类别	2023/12/15	2023/12/22	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 3693 元/吨，华东市场主流价格在 3795 元/吨，周内价格区域下跌。本周期原油受突发事件带动接连上涨，油浆市场交投先跌后稳，个别开始推涨。下游针状焦需求表现温吞，深加工刚需维系，油浆炼厂出货平平，周内后期市场交投气氛向好带动炼厂出货稍有好转，整体看油浆均价稍有上行。消息面向好带动渣油市场交投气氛，地方炼厂中高硫渣油议价止跌企稳，部分窄幅上推。

本周期，国内煤沥青市场弱稳运行。周内原料高温煤焦油拍卖价格涨跌互现，山西地区高位回落，其他地区虽有上涨，但成本面整体支撑一般；深加工企业开工负荷较高，煤沥青供应量充足，场内供应端暂无利好支撑；主力下游预焙阳极方面入市接货积极性不高，厂家对高位存有抵触情绪，市场商谈重心趋稳。

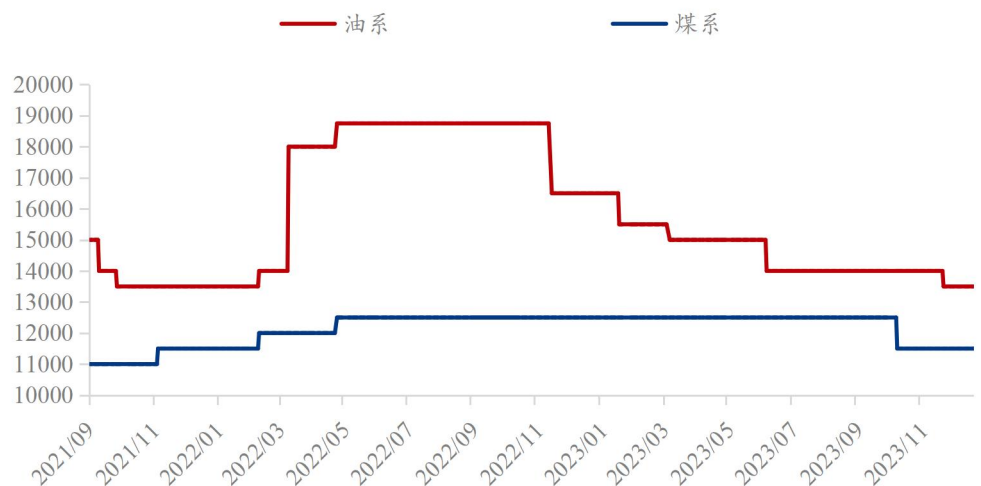
包覆沥青市场维持弱势运行，下游负极市场需求平平，暂无明显利好因素拉动，负极厂家维持刚需采购，囤货意愿不高，主要以控制库存量为主，对原料需求一般。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/12/15	2023/12/22	价格涨跌
包覆沥青	油系	14000	13500	-
	煤系	11500	11500	-

数据来源：钢联数据

包覆沥青价格走势（元/吨）



Part.2 负极材料市场分析

第一章 负极材料市场综述

1.1 天然石墨综述



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



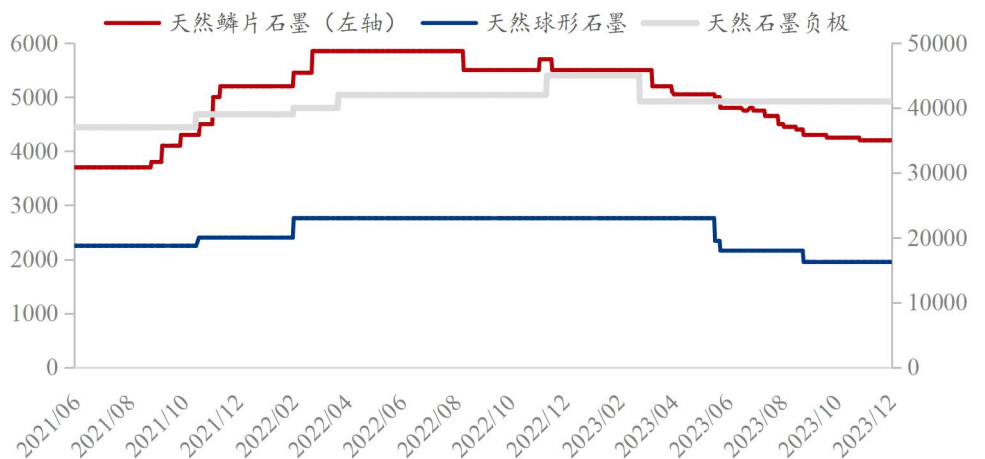
本周天然石墨市场平稳运行。年底，天然石墨厂陆续停产，市场供应相对收缩，但之前库存足以度过停产期。天然石墨厂以销定产，避免囤积多余的库存。目前耐材市场需求整体偏弱，企业多以产定采，备货积极性不高，外贸出口业务不及预期，整体市场成交略显冷清。国内耐火原料市场仍处供强需弱的状态下，短期内市场成交并无明显利好支撑。叠加负极材料市场当前处于弱势，接货意愿欠佳。整体来看，天然石墨市场延续弱稳，短期内需求难有起量，静待年后市场复苏，天然石墨需求或有改善。

天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/12/15	2023/12/22	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



本周鳞片石墨市场价格持稳，目前黑龙江市场-195 鳞片石墨主流报价 3900 元/吨，较上周价格持稳；-194 鳞片石墨主流报价为 3650 元/吨起，较上周价格持稳；-190 鳞片石墨主流报价 3100 元/吨，较上周价格持稳；山东市场-195 鳞片石墨主流报价 4200 元/吨，较上周价格持稳，-194 鳞片石墨主流报价为 4000 元/吨，较上周价格持稳；-190 鳞片石墨主流报价 3400 元/吨，较上周价格持稳，以上为出厂含税价格。

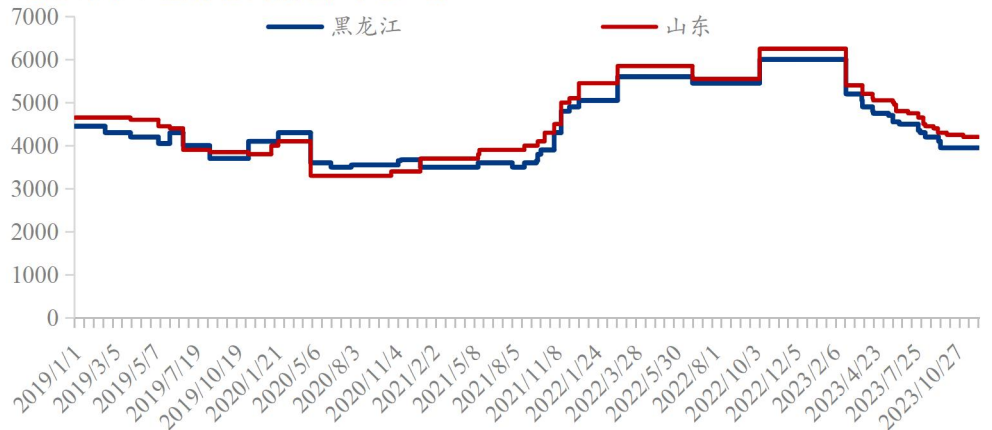
本周鳞片石墨平稳运行。据厂商反映，黑龙江地区鳞片石墨生产企业因天气转冷浮选设备已经陆续停产，但因存货充足，足以支撑整个冬季停产期。且当前的市场成交情况比较平淡，下游年末采购比较谨慎，采购积极性也不佳，需求无明显的改善。短期内，预计鳞片石墨的价格难以提涨。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/12/15	2023/12/22	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（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。球化石墨市场缺乏利好因素，负极材料需求未见起色。下游接货意愿不佳，球化石墨厂家出货缓慢，新单寥寥。长期合作客户订单较为稳定，按合同执行走单。

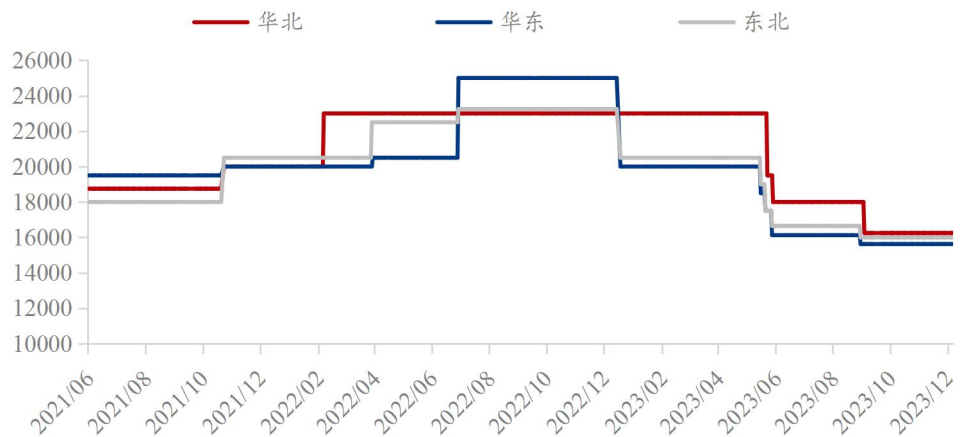
本周球化石墨市场延续弱稳运行，在负极企业压价情况下，负极材料产品实际成交价格低位，对负极材料支撑不足。负极材料市场竞争激烈，场内询单减少，球化石墨少有新单，球化石墨需求不佳，部分球化石墨厂家仍在消化前期库存。下游采购对球化石墨压价明显，短期内球化石墨价格维持弱稳难有起色。

天然球化石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/12/15	2023/12/22	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



人造石墨负极市场弱势运行，价格再度调整，当前低端品价格调降 2000 元/吨至 18000 元/吨，中端品价格调降 3000 元/吨至 28000 元/吨，高端品价格调降 2000 元/吨至 54500 元/吨。

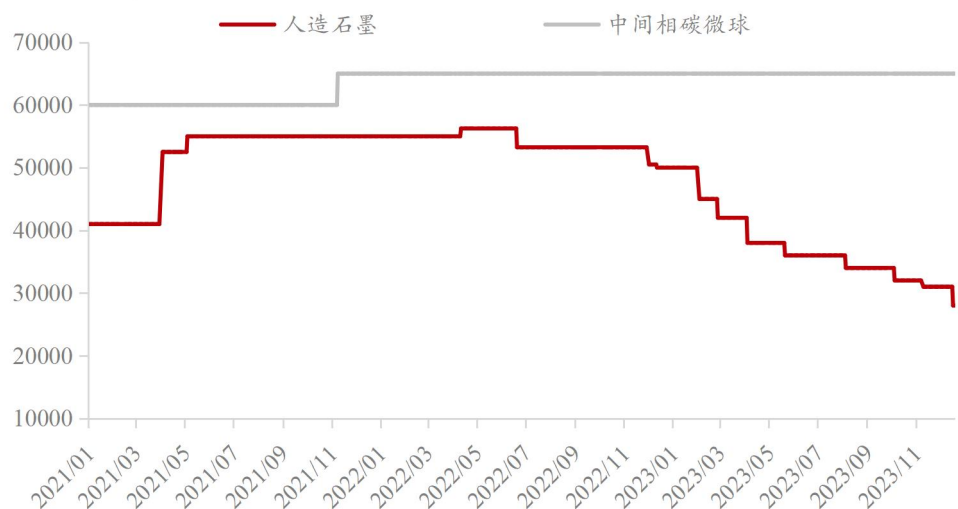
临近年末，本月部分上市电芯厂为冲业绩出货，产线几乎以满产运行为主，预计一月份电池企业开工率将低于 40%。近期负极市场陆续有大厂进行招标，整体中标价格偏低，部分负极企业参标积极性不高。负极市场整体运行较为弱势，需求持续萎靡，企业减产情况较多，市场整体采买心态不强，悲观情绪有所弥漫。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/12/15	2023/12/22	价格涨跌
人造石墨负极	中端	31000	28000	↓3000
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 9000-10500 元/吨，厢式炉价格为 8500-10000 元/吨，艾奇逊炉价格为 10000-12500 元/吨。

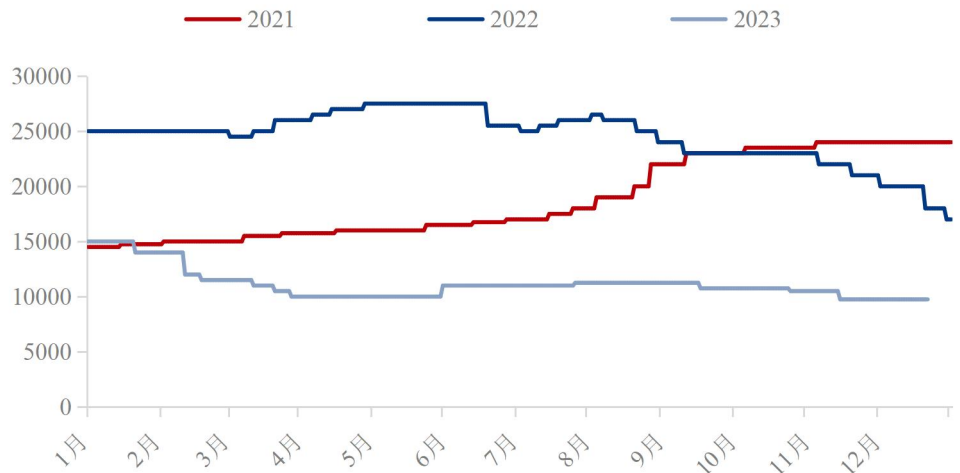
石墨化市竞争白热化，全年围绕“开工乏力”“半开半停”“产能过剩”“极限成本”“限产停产”，石墨化价格频降从年初均价 12000 元/吨到年末 9750 元/吨左右。整体市场订单量偏少，且负极企业一体化程度不断提高，对石墨化代加工需求再度减少，石墨化厂家生存空间收到压缩。部分石墨化小厂有停工停产现象，整体石墨化市场开工乏力，后续价格或将仍有下调趋势。

石墨化加工（元/吨）

产品类别	2023/12/15	2023/12/22	价格涨跌
石墨化加工	9750	9750	-

数据来源：钢联数据

石墨化价格走势图（元/吨）



第三章 负极材料触底反弹预期未至，“高性能、低成本”方向是未来



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

负极材料低价出货，触底反弹预期未至

全年来看，无论是原料的涨跌，石墨化加工费的波动，还是下游一波又一波的行情，负极材料的价格始终如一的低价，也因旺季不旺的“金九银十”，8月份触底反弹预期未至。

细数过去 Q1-Q4 季度，年初石墨化底价恶性竞争抢单、开工率不高等迹象已现，上下游产业链生产商抱着“下个月好转”的预期，不仅经历了碳酸锂停产两次价格触底反弹、6-7月储能抢装潮、8-9月华为等 3C 类新品发布等锂电利好的阶段，还经历了部分下游电池厂出现库存累高销售停滞、储能电池开工减半订单减少、电芯价格下跌，负极产能持续扩张、负极材料成本红线徘徊的阶段。



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

“金九银十”进入倒计时，旺季不旺究竟为何？

锂电产业链旺季暂不明显，动力维持低位库存，由于碳酸锂价格近期持续下跌，车企观望情绪重，电池厂均维持低位库存。储能方面，国内需求高增，但上半年已充分备货，2H 产量环比预计持平，9月有减产去库迹象；美国储能由于并网时间长、利率高，部分项目延期，增速微下调至 50%；欧洲户储仍在去库。数码方面，新产品发布虽有利好，但占比较小，且订单不能持续。



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

同比 2022 年来看，6 月购置税减半措施利好车市，终端销量大幅增长，7-8 月传统淡季也出现了“淡季不淡”的情况，10 月受到疫情反复等因素影响，终端销量下滑明显，11 月车市再爆冷，终端持续低迷，以价换量现象严重。12 月因补贴取消抢装效应持续，销量大幅提升。

9-10 月锂电“弱旺”，11-12 月也未能达到预期，2024 年对于锂电产业来讲是苦战的一年。

电芯轮番“价格战”，负极厂微利润生产

锂电池轮番“价格战”，储能电池招投标价格频现低价，跌向 0.5 元/Wh。新能源汽车行业从过去的“少电、缺电、贵电”，到今年迅速转换为电池产能过剩。预计到 2025 年，中国需要的动力电池产能约为 1000GWh~1200GWh，据不完全统计，国内锂电池各基地产能在建及规划产能超 6000Gwh，产能严重过剩，产业必将回归理性状态。



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

品名	最低价	最高价	中间价	涨跌	备注
单次颗粒(-1/石油焦)	12000	18000	15000	-	企业长协保量，低价调整
二次颗粒(动力/石油焦)	16000	26000	21000	-	
单次颗粒(动力/针状焦)	18000	22000	20000	-	
二次颗粒(动力/针状焦)	24000	32000	28000	-	350mAh/g报价在3-3.4万元/吨
储能280Ah	16000	34000	25000	-	
一二次颗粒混合品(数码)	48000	65000	56500	-	

备注：价格单位：元/吨；价格类型：不含税。

下游电芯企业艰难，亦对对负极的压价策略一步到位，下调将近一半的价格空间。多数负极材料厂家全年处于成本价出货、微利润生产、亏本出售的状态，石墨化 0.95-1.1 万元/吨，石油焦单次颗粒 1.2-1.8 万元/吨，针状焦单次颗粒 1.8-2.2 万元/吨，-1（二次颗粒）从 3.5-4 万元/吨下跌至 1.8-2.6 万元/吨。

品名	最低价	最高价	中间价	涨跌	备注
粉碎	320	750	535	-	
磨粉	350	800	575	-	
包覆	400	1000	700	-	
整形	310	850	580	-	
预碳化	720	950	835	-	
高温碳化	2800	3500	3150	-	
造粒	2300	3500	2900	-	
筛分	250	500	375	-	
除磁	200	450	325	-	

备注：价格单位：元/吨；价格类型：加工费。

围绕“高性能、低成本”方向，立足突破负极缺陷

从“-1”这款型号负极材料来看，17-18年的7-8万到现在的2万左右，不管是曾经炙手可热的天然石墨，还是主流产品人造石墨，随着时间的推移，技术都将不断发展。展望来看，围绕“高性能、低成本”是负极材料企业需要不断推进的方向，研发高倍率性能负极材料产品，缓解补能焦虑，电动汽车快充步入4C时代；选择可替代原料沥青焦、冶金焦，降低成本并研发长循环的高性能储能产品；同钠电、固态电池等与时俱进，突破负极缺陷优化完善产业链。

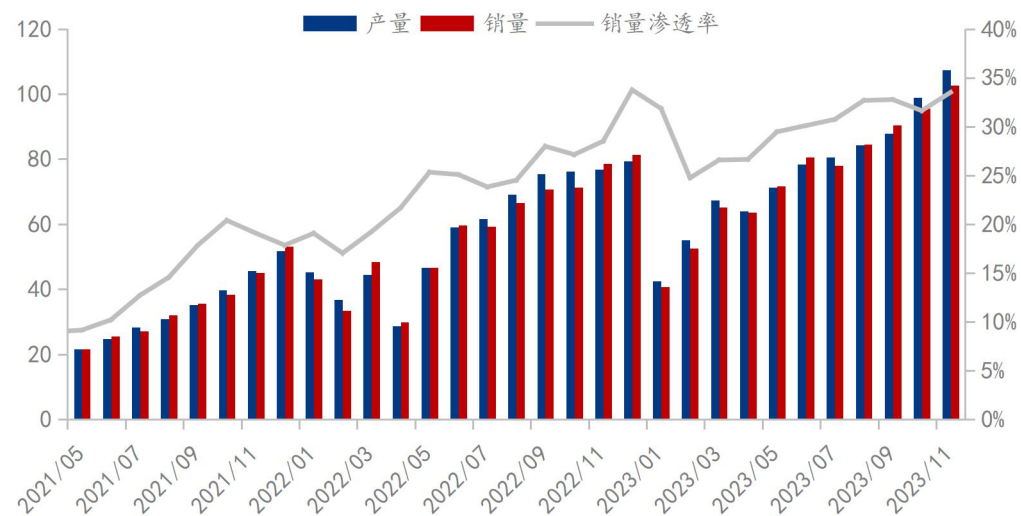
[Mysteel 年报：2023 全球负极原料及材料年度报告](#)

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：11月，新能源汽车产销分别完成107.4万辆和102.6万辆，产销同比分别增长39.2%和30%。其中纯电动汽车产销分别完成72.7万辆和70.2万辆，同比分别增长22.7%和13.5%；插电式混合动力汽车产销分别完成34.7万辆和32.3万辆，同比分别增长93.7%和89.5%；燃料电池汽车产销分别完成0.10万辆和0.10万辆，同比分别增长123.9%和76.3%。

中国新能源汽车产销量（万辆）



动力和储能电池产量：11月，我国动力和储能电池合计产量为87.7GWh,环比增长13.4%，同比增长40.7%。

1-11月，我国动力和储能电池合计累计产量为698.7GWh，累计同比增长41.6%。

动力电池装车量：11月，我国动力电池装车量44.9GWh，同比增长31.0%，环比增长14.5%。其中三元电池装车量15.7GWh，占总装车量35.0%，同比增长42.4%，环比增长27.5%；磷酸铁锂电池装车量29.1GWh，占总装车量64.9%，同比增长26.0%，环比增长8.5%。

1-11月，我国动力电池累计装车量339.7GWh，累计同比增长31.4%。其中三元电池累计装车量109.6GWh,占总装车量32.3%，累计同比增长10.7%；磷酸铁锂电池累计装车量229.8GWh,占总装车量67.6%，累计同比增长44.4%。

动力电池装车量(Gwh)



Mysteel电池及新能源汽车月报

新能源汽车销量/辆

①	比亚迪		200340 同比增长 24.24% 市场份额 28.56%	元UP亮相
②	特斯拉		60416 同比增长 8.62% 市场份额 8.61%	开放48V电气架构设计
③	上海通用五菱		47525 同比增长 52.81% 市场份额 6.78%	新能源化提速
④	吉利汽车		39037 同比增长 166.56% 市场份额 5.57%	“燃油+新能源”
⑤	长安汽车		38884 同比增长 51.79% 市场份额 5.54%	首款CTV技术2024年将量产
⑥	理想汽车		38758 同比增长 203.63% 市场份额 5.53%	提前达全年目标
⑦	广汽乘用车		33847 同比增长 93.14% 市场份额 4.83%	广汽传祺E8交付
⑧	长城汽车		25796 同比增长 271.49% 市场份额 3.68%	第3000辆哈弗H6HEV下线
⑨	小鹏汽车		17503 同比增长 260.07% 市场份额 2.50%	四季度交付有望创新高
⑩	零跑汽车		17215 同比增长 344.49% 市场份额 2.45%	计划明年Q3欧洲市场开启交付

电池装车量/GWH

CATL	宁德时代	①	19.70 磷酸铁锂电池装车再超比亚迪	13.54% 43.91%	同比增长 市场份额
BYD	比亚迪	②	10.20	14.09% 22.73%	同比增长 市场份额
CALB	中创新航	③	3.24 6C倍率大圆柱电池明年量产装车	62.00% 7.21%	同比增长 市场份额
国轩高科	国轩高科	④	2.11 泰国工厂首款电池产品下线	64.84% 4.70%	同比增长 市场份额
EVE	亿纬锂能	⑤	2.05 拟签60GWh动力电池生产线	153.09% 4.56%	同比增长 市场份额
LG Chem	LG化学	⑥	1.65 与星源材质签署全球战略备忘录	587.50% 3.69%	同比增长 市场份额
SVOLT	蜂巢能源	⑦	1.39 成都325Ah储能电芯下线	135.59% 3.09%	同比增长 市场份额
FARASIS	孚能科技	⑧	1.07 SPS产品通过中试线	174.36% 2.39%	同比增长 市场份额
SUNWODA	欣旺达	⑨	0.93 布局4-6C高能量密度超充电芯	12.05% 2.08%	同比增长 市场份额
REPT	瑞浦兰钧	⑩	0.84 发布5.11MWh液冷储能系统	100.00% 1.88%	同比增长 市场份额

更多市场行情

请联系：常柯 18735193289
黄坤达 18959681442



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、蜂巢能源泰国工厂首款磷酸铁锂电池包下线 预计 2024 年一季度批量供货

12月20日，国内电池企业蜂巢能源在泰国春武里府是拉差市（Sriracha Chonburi）举行首款电池包下线仪式。据蜂巢能源方面介绍，2024年一季度这款电池包将实现批量供货，搭载长城欧拉好猫泰国版上市。当日下线的电池包为蜂巢能源的LCTP电池包，这款磷酸铁锂电池包带电量60KWh，续航可达500km以上，采用了蜂巢能源明星产品短刀L600系列电芯产品及LCTP的成组技术，在泰国市场极具竞争力，可以满足泰国市场对A级车的主流电池需求。



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、中交资管重庆总部签约时代骐骥

近日，中交资管重庆总部与宁德时代全资子公司时代骐骥在福建宁德签署战略合作协议。此次签约标志着中交资管重庆总部与时代骐骥正式启动全面战略合作。根据协议，双方将充分发挥各自优势，在重卡换电、智慧交通等领域展开合作，并持续在换电站投资、换电车型推广、动力电池梯次利用、运力网络搭建等方面进行深入交流，全力构建车、站、电池一体化生态，为重卡换电站的规模推广打造示范样本。



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、中核汇能 200MW/400MWh 共享磷酸铁锂储能电站落地贵州威宁

12月19日，贵州省毕节威宁县共享储能电站环评公示。储能电站总投资9.1亿元，规模200MW/400MWh，项目建设单位是中核汇能贵州能源开发有限公司全资子公司——威宁汇新能源有限公司，隶属于中核集团。项目本期建设100MW/200MWh，采用磷酸铁锂电池，户外集装箱布置，储能系统配置29个3.44MW/6.88MWh储能单元和1个0.5MW/1.032MWh储能单元，总配置容量为100.26MW/200.552MWh。



作者：黄坤达
负极原料煅烧焦分析师
联系方式：18959681442
Email:

4、越南 VinFast 与日本丸红关于废电池回收签署谅解备忘录

12月18日，越南电动汽车制造商 VinFast 表示，已与日本丸红株

huangkunda@mysteel.com 式会社 (Marubeni Corp) 签署了一份废旧电动汽车电池回收的谅解备忘录, 以探索电动汽车(EV)电池二次使用的机会以及建立循环经济模式的潜力。VinFast 和丸红将合作研究和制造使用回收电动汽车电池的电池储能系统(BESS), VinFast 提供废旧电动汽车电池, 丸红进行可行性评估、技术咨询和 BESS 部署。两家公司还将密切合作, 促进再生电动汽车电池领域的商机, 旨在建立循环经济模式。

5、龙净环保：公司上杭县 5GWh 磷酸铁锂储能电芯项目生产线目前已进入调试阶段，近期将进入生产

12月19日, 龙净环保在投资者互动平台表示, 公司上杭县 5GWh 磷酸铁锂储能电芯项目生产线目前已进入调试阶段, 近期将进入生产, 公司储能电芯产品目标市场包括但不限于国内模组及 PACK 系统集成厂商。

6、金银河完成 6.43 亿元募资 部分用于锂电回收设备

近日, 金银河发布 2022 年度定增发行情况报告书。公告称, 本次定增募资总额 6.43 亿元, 发行数量为 1392.37 万股, 其中一部分拟用于新能源先进制造装备数字化工厂扩建项目。具体来看, 新能源先进制造装备数字化工厂建设项目将扩充锂电池先进制造装备、废旧锂电池回收的自动化拆解设备及锂云母提取电池级碳酸锂装备产品的产能。

7、Atlas Materials 与 SMGM 签订镍矿石供应协议

Atlas Materials 专注于确保北美电动汽车电池的新能源镍供应, 已与 Société Minière Georges Montagnat (SMGM) 签订商业协议, 向 Atlas 的第一家商业工厂供应镍矿石。SMGM 将根据市场条款的长期合同每年供应多达 20 万湿吨矿石。

8、天津新能收购天津茂联 10.42% 股权 开拓锂电池回收业务

近日, 合纵科技公告, 公司全资子公司天津新能电力科技有限公司拟受让天津市茂联科技有限公司部分少数股东所持有其 10.42% 的股权。天津茂联目前在锂电池回收、铝电解质提锂方面具备一定的技术

储备，随着新能源汽车产销的不断增长，市场上每年报废的新能源汽车也在不断增长。锂电回收技术将有助于合纵科技开拓锂电池回收业务。铝电解质提锂技术主要回收电解铝厂的废渣和电解质中的锂，亦有助于进一步拓宽产品品类。

9、日产与清华大学将成立联合研究中心 关注电池回收再利用等

12月17日，日产（中国）投资有限公司宣布，日产汽车公司将与清华大学成立联合研究中心，从2024年启动全新课题的共同研究。研究课题聚焦在针对Z世代人群的有效沟通方式，以及包括充电基础设施，电池回收再循环、再利用和能源管理在内的电动汽车（EV）生态系统中企业发挥的作用及社会责任。

10、厦门市关于完善废旧物资循环利用体系建设

日前，福建厦门市工业和信息化局、厦门市发展和改革委员会、厦门市生态环境局联合印发了厦门市工业领域碳达峰实施方案的通知。其中提到要完善废旧物资循环利用体系建设。统筹规划建设再生资源加工利用基地，推进城市废弃物分类利用和集中处置。强化资源回收和综合利用，推动工业固废资源利用。培育废旧动力电池综合利用骨干企业，促进废旧动力电池循环利用产业发展。

11、厦门市关于完善废旧物资循环利用体系建设

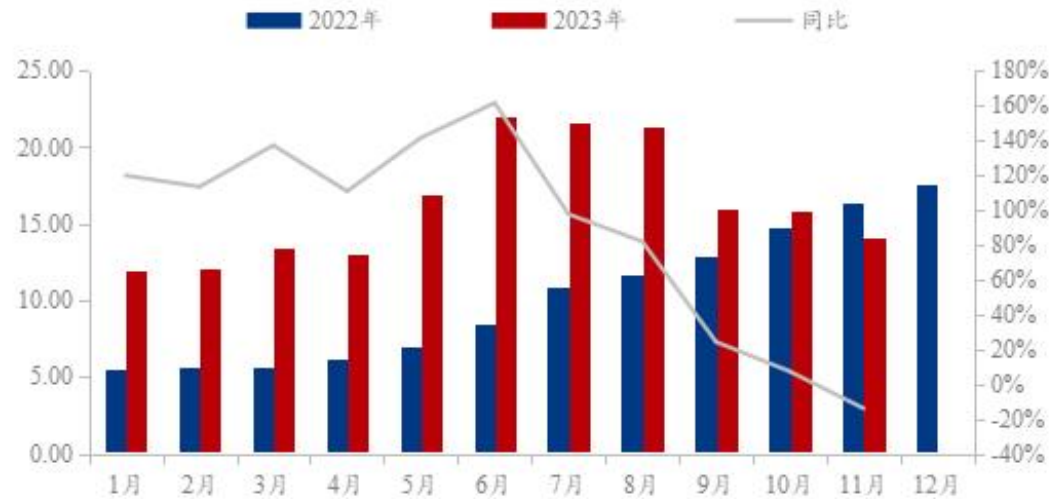
日前，湖北武穴市14亿元锂宝新能源项目一期正式点火试车。湖北锂宝新材料科技发展有限公司由江西康特再生资源回收利用有限公司、湖北锦锂企业管理合伙企业（有限合伙）等共同出资，于2021年12月注册成立。其年处理20万吨废旧锂电池资源回收循环经济项目是武穴招商引资项目，占地面积120亩，总共投资14亿元，分两期建设。一期总投资2.65亿元，一期项目规模是年产1万吨的磷酸铁锂废旧电池破碎线和每年1万吨电池粉湿法回收再生产线。此项目主要是从废旧锂电池中提取电池级碳酸锂和电池级磷酸铁，年产8000吨磷酸铁和2000吨碳酸锂。

Part.5 电池产量月度分析

2023年10月中国主流储能电池企业储能电池产量为15.90Gwh左右，环比下降0.75%，同比增长7.22%。10月国庆节放假，储能项目有所减量，假期期间部分小厂受订单减少，停产检修；节后，有部分厂家反映铁锂订单下滑明显，下旬，海外小储少量恢复，但供应量没有明显增加，部分厂家新签项目，排产逐渐开始起量，此外，部分招标项目陆续开始执行，但交付周期较长。据Mysteel预计，2023年11月产量在14.94Gwh左右，环比下降6.04%。

2023年11月中国主流储能电池企业储能电池产量为14.14Gwh左右，环比下降11.07%，同比下降13.99%。储能方面，市场行情弱势，需求下滑，市场多数厂商停产，市场减量超动力电池，目前储能电池市场弱势运行。据Mysteel预计，2023年12月产量在12.94Gwh左右，环比下降8.49%。

储能电池产量



2023年10月中国主流锂电池企业锂电池产量为81.92Gwh左右，环比增长1.93%，同比增长21.98%。10月国庆假期部分小厂放假，大厂按计划生产；节后，三元动力持稳，中低镍三元有少数增量，高镍产量持续稳步生产，其次有部分电芯厂反馈价格一降再降，成本承压，谈单压力影响排产增量，系下游整车库存较高，车企销量较高的电芯订单维持增量，预计四季度产销有所下滑，电芯厂以消耗库存为主。据Mysteel预计，2023年11月产量在70.00Gwh左右，环比下降14.55%。

2023年11月中国主流锂电池企业锂电池产量为69.78Gwh左右，环比下降14.83%，同比下降4.05%。下游车企订单量较少，动力电池装机量缩减，电池厂库存垒积，电池厂家纷纷减产，部分厂家生产半开半停，电池厂据市场以销定产，也有部分电池厂出现停产现象。磷酸铁锂电池行情相对较差，电池减产量超三元电池。据Mysteel预计，2023年12月产量在60.00Gwh左右，环比下降14.01%。

锂电池产量



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。