



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，主营炼厂价格大面持稳，部分涨跌。地炼市场焦价部分窄幅波动，幅度在 10-100 元/吨不等。近期，部分炼厂由于指标短期波动，价格有所回落。国内炼厂整体出货情况尚可，库存基本中低位运行。近期部分炼厂检修结束，复产出焦，国产石油焦供应有小幅增长。假期后下游负极市场补库需求尚存，市场询单动作有所增多，但整体仍偏向刚需采买，对焦价的实质性支撑较为一般。



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

1.2 煅烧焦

低硫煅烧焦市场交投氛围维持清淡，低硫煅烧焦均价环比前期下降 3.33%，下游石墨电极持续需求低下，仅刚需采购为主，低硫煅烧焦市场支撑不足，减产停产工厂数量增加。



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7500元/吨；煤系针状焦生焦报价5000元/吨，煅后焦报价7500元/吨；国际原油价格本周持续下跌，周五触底反弹，针状焦原料价格跟跌，成本压力有所缓解；周内针焦企业开工及产量环比下跌，下游负极材料对针状焦需求支撑持续。

1.4 包覆沥青

包覆沥青价格弱稳运行，当前油系均价在 10250 元/吨，煤系均价在 8250 元/吨。包覆沥青市场供需矛盾持续，市场竞争压力较大，尤其是中小型企业价格博弈较为激烈。部分小厂油系包覆沥青实际成交价格低于 9000 元/吨，企业利润微薄，甚至倒挂。

1.5 天然石墨负极

鳞片石墨价格持稳运行，五一期间各企业并未停工，依旧正常开工生产。山东和黑龙江市场鳞片石墨市场价格依旧维稳。需求方面来看，下游端采购积极性一般，备货谨慎。且外贸业务仍面临一定压力。预计后期鳞片石墨价格难涨。

1.6 人造石墨负极

近期，原料针状焦及低硫焦价格均有窄幅调整，煤沥青价格有所调涨，包覆沥青及石墨化加工费价格调降，负极材料成本稍有下降，整体理论利润率环比变化小幅增长。负极市场生产积极性尚可，整体市场情绪向好。二季度整体负极材料出货有所增长，系各头部电池厂下游需求增加，各车企销量增长。从 top10 负极材料企业了解，二季度排产满产，动力仍为主要出货量大头，高端产品依旧是主要盈利产品。

1.7 周热点汇总

贝特瑞 2023 年公司硅基负极出货量超 3000 吨。2024 年锂电材料的市场还会保持增长的态势，但增速放缓，市场激烈的竞争状态也会持续。

据工信部官网消息，为进一步加强锂离子电池行业管理，促进行业高质量发展，工业和信息化部电子信息司对《锂离子电池行业规范条件（2021 年本）》《锂离子电池行业规范公告管理办法（2021 年本）》进行修订，形成《锂电池行业规范条件（2024 年本）》《锂电池行业规范公告管理办法（2024 年本）》（征求意见稿），现公开征求意见。规范条件是鼓励和引导行业技术进步和规范发展的引导性文件，不具有行政审批的前置性和强制性。

目录

| | |
|-------------------------|----|
| Part.1 原料市场分析 | 1 |
| 第一章石油焦 | 1 |
| 1.1 低硫石油焦价格分析 | 1 |
| 1.2 石油焦周度供应情况分析 | 2 |
| 1.3 石油焦周度港口库存情况分析 | 5 |
| 1.4 石油焦延迟焦化理论利润分析 | 8 |
| 第二章煅烧焦 | 9 |
| 2.1 煅烧焦价格分析 | 9 |
| 2.2 利润分析 | 11 |
| 第三章针状焦 | 13 |
| 3.1 针状焦价格分析 | 13 |
| 3.2 针状焦原料分析-煤沥青 | 14 |
| 3.3 针状焦原料分析-油浆 | 15 |
| 3.4 针状焦产量分析 | 16 |
| 3.5 针状焦装置检修及新增情况 | 17 |
| 3.6 进口针状焦价格分析 | 19 |
| 第四章包覆沥青 | 20 |
| 4.1 包覆沥青价格分析 | 20 |
| Part.2 负极材料市场分析 | 21 |
| 第一章负极材料市场综述 | 21 |
| 1.1 天然石墨综述 | 21 |
| 1.2 天然鳞片石墨 | 21 |

| | |
|-----------------------|----|
| 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 |
| 第三章周度热点汇总 | 25 |
| Part.3 下游及终端数据 | 28 |
| Part.4 市场热点资讯 | 32 |
| Part.5 电池产量月度分析 | 35 |
| 免责及版权声明 | 38 |

Part.1 原料市场分析

第一章 石油焦

1.1 低硫石油焦价格分析



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



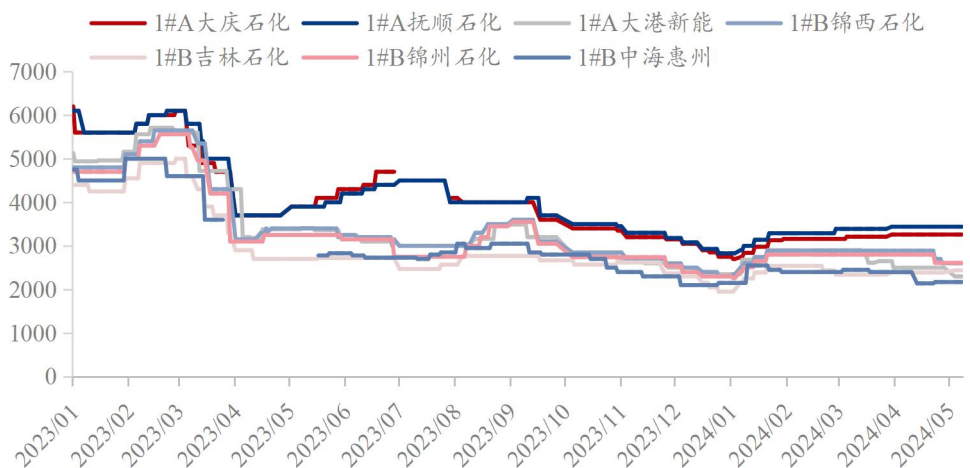
本周，主营炼厂价格大面持稳，部分涨跌。大港石化调降 200 元/吨至 2300 元/吨，吉林石化调涨 50 元/吨至 2440 元/吨。地炼市场焦价部分窄幅波动，幅度在 10-100 元/吨不等。

近期，部分炼厂由于指标短期波动，价格有所回落。国内炼厂整体出货情况尚可，库存基本中低位运行。近期部分炼厂检修结束，复产出焦，国产石油焦供应有小幅增长。假期后下游负极市场补库需求尚存，市场询单动作有所增多，但整体仍偏向刚需采买，对焦价的实质性支撑较为一般。

低硫石油焦价格（元/吨）

| 产品 | 规格 | 2024/4/30 | 2024/5/11 | 价格涨跌 |
|------|-----|-----------|-----------|------|
| 大庆石化 | 1#A | 3260 | 3260 | - |
| 抚顺石化 | 1#A | 3440 | 3440 | - |
| 大港新能 | 1#A | 2500 | 2300 | ↓200 |
| 锦西石化 | 1#B | 2600 | 2600 | - |
| 吉林石化 | 1#B | 2390 | 2440 | ↑50 |
| 锦州石化 | 1#B | 2610 | 2610 | - |
| 中海惠州 | 1#B | 2170 | 2170 | - |

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 60.57 万吨左右，较上周环比上升 0.98%。本周炼厂焦化装置的开工率在 69.38% 左右，较上周环比上升 0.59%。

本周，暂无延迟焦化装置停工检修，巨久能源 100 万吨/年延迟焦化装置复产出焦，抚顺石化结束分炉烧焦，产量增加。本周国内石油焦产量窄幅增加。

下周，齐鲁石化、独山子石化、正和石化及联合石化共 760 万吨/年延迟焦化装置停工检修，天津东盛 25 万吨/年延迟焦化装置复产出焦。

石油焦周度产量统计表

| 年份 | 周度 | 产量 (万吨) | 环比 | 开工率 | 增幅 |
|------|-----------|---------|-------|--------|-------|
| 2024 | 4/26-4/30 | 59.98 | 1.25% | 68.79% | 1.09% |
| 2024 | 5/1-5/10 | 60.57 | 0.98% | 69.38% | 0.59% |

数据来源：钢联数据

焦化装置周度开工率



2024 年全国低硫焦化装置检修安排表 (2024/5/11)

| 集团 | 炼厂名称 | 焦化能力 (万吨/年) | 检修时间及内容 | 状态 | 指标 |
|-----|--------|----------------|-------------------------------------|----|--|
| 地炼 | 华祥石化 | 60 | 2024 年 1 月 5 日-2 月 18 日停工检修, | 已检 | S2.5%,A0.4%,V10%,扣水 5%,钒 300 S1.7%,A0.3%,V10%,扣水 5% |
| 中石化 | 青岛石化 | 160 | 2024 年 1 月上旬-3 月下旬停工检修 | 已检 | S2.3%,A0.3%,V10%,扣水 5% S2.6%,A0.3%,V10%,扣水 5% |
| 地炼 | 岚桥石化 | 100 | 2024 年 1 月 11 日-1 月 14 日停工检修 | 已检 | S2.0-2.5%左右,A0.4%,V10.8%,扣水 5%,钒 400 左右 |
| 地炼 | 正和石化 | 40 | 一套焦化装置 2024 年 1 月 18 日-2 月 21 日停工检修 | 已检 | S2.0%,A0.3%,V11%,扣水 5%,V320 |
| 中石化 | 安庆石化 | 100 | 2024 年 2 月 13 日-2 月 25 日停工检修 | 已检 | 3# |
| 地炼 | 中能国际 | 50 | 2024 年 2 月底-4 月 25 日停工检修 | 已检 | S1.5%,A0.3%,V10%,扣水 5%.钒 200 |
| 地炼 | 华航能源 | 40 | 2024 年 2 月底停工检修, 开工时间待定 | 在检 | 煤系沥青焦 S0.09%,A0.35%,V12%,不扣水 |
| 地炼 | 东鑫垣石化 | 50 | 2024 年 3 月 1 日-3 月 24 日停工检修 | 已检 | 煤系沥青焦 S0.10-0.11%, A0.5%以内, V12%以内, 不扣水 |
| 中海油 | 舟山石化 | 190 | 2024 年 3 月 18 日-4 月停工检修 | 已检 | S0.5%,A0.45-0.5%,V10-11%,扣水 3% S0.5%,A0.4%,V13%,扣水 3% |
| 中石油 | 乌鲁木齐石化 | 120 | 2024 年 3 月 26 日-4 月 27 日停工检修 | 已检 | S2.9%,A0.8%,V13%,扣水 3% S0.8%,A0.5%,V14%,扣水 3%, 钒 50-500 |
| 地炼 | 新海石化 | 100 | 2024 年 4 月 2 日-5 月中下旬停工检修 | 在检 | S2.7%左右,A0.2%,V10%,扣水 3.5%,钒 500 以内 |
| 中石油 | 锦州石化 | 150 | 2024 年 4 月 10 日-5 月下旬停工检修 | 在检 | S0.5%,A0.5%,V10%,超 5%扣水 S0.5%,A0.5%,V10%,扣水 9% |

| | | | | | |
|-----|-------|-----|--------------------------|----|--|
| 地炼 | 东盛工贸 | 25 | 2024年4月16日-5月10日停工检修 | 已检 | S0.04-0.06%,A0.3%,V11%,扣水5% |
| 地炼 | 富海联合 | 250 | 2024年5月10日停工检修,开工时间待定 | 在检 | S1.66%左右,A0.3%,V11%,扣水5%,钒183 S2.27%,A0.28%,V9.39%,扣水5%,钒260 |
| 地炼 | 正和石化 | 80 | 2024年5月10日-6月20日停工检修 | 在检 | S1.6%,A0.3-0.4%,V11-12%,扣水5%,V400以内 |
| 中石油 | 独山子石化 | 120 | 预计2024年5月15日-7月底停工检修 | 待检 | S2.9%,A0.4%,V10%,扣水8-10% |
| 地炼 | 山东联化 | 14 | 预计2024年5月中下旬-6月停工检修 | 待检 | S1.5%左右, A0.3%, V10%, 扣水5%, 钒300以内 |
| 中石化 | 荆门石化 | 130 | 预计2024年5月停工检修 | 待检 | S1.5-2.0%,A0.3%,V11%,扣水5%,钒200PPM S2.1%,A0.3%,V11%,扣水5%,钒200PPM |
| 地炼 | 大连锦源 | 100 | 预计2024年6月-7月停工检修 | 待检 | S2.5,A0.29%,V11.7%,钒700 |
| 地炼 | 神木天元 | 50 | 预计2024年6.7月份停工检修 | 待检 | 煤系沥青焦 S0.1%,A0.5%,V12%,不扣水 |
| 中石油 | 吉林石化 | 100 | 预计2024年8月-10月停工检修 | 待检 | S1.2%,A0.2%,V10% S1.8%,A0.2%,V10%,汽运扣水5%,铁运扣水7% |
| 中石化 | 武汉石化 | 220 | 预计2024年10月13日-12月13日停工检修 | 待检 | S2.2-2.5%,A0.2%,V10%,汽运扣水5%,铁运扣水7% S2.6-2.8%,A0.2%,V10%,汽运扣水5%,铁运扣水7%, 钒200PPM |
| 中石油 | 抚顺石化 | 240 | 预计2024年停工检修,具体时间待定 | 待检 | S0.35%,A0.2%,V10-12%,超3%扣水 |

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 482.66 万吨，较上周减少 7.8 万吨，环比下降 1.59%，日均出库 1.56 万吨。

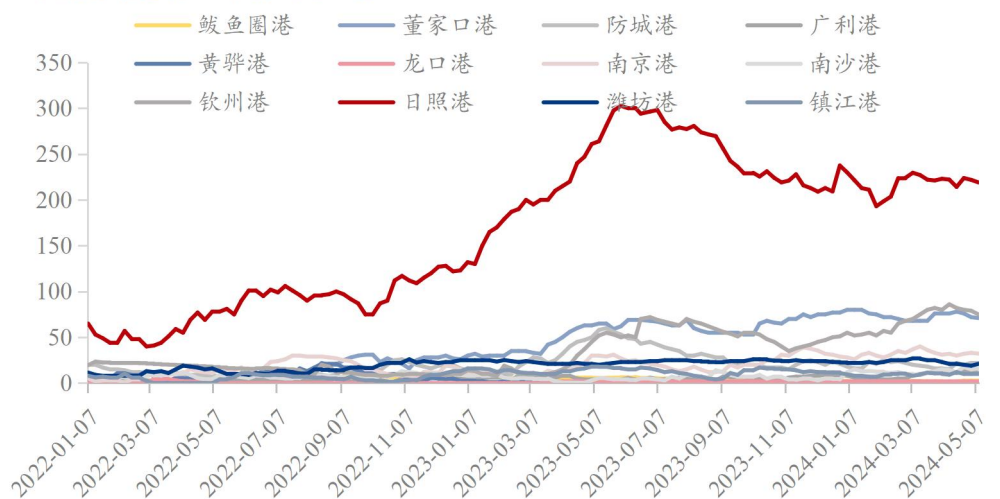
本周，有少量进口资源到港入库，国内主要大港石油焦发货速度有所减缓，国内港口库存总量有所下降。节后，海绵焦市场交投较为稳定，下游补库心态尚可，但仍然偏向刚需。负极用高品质进口焦采购需求有限，市场新单成交相对偏少，贸易商出货稍有放缓，多为按前期订单发货为主。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

| 省份 | 港口名称 | 2024/4/30 | 2024/5/11 | 库存环比 | 日均出入库量 |
|----|------|-----------|-----------|---------|--------|
| 辽宁 | 鲅鱼圈港 | 2.7 | 2.5 | -7.41% | -0.04 |
| | 董家口港 | 72.0 | 71.0 | -1.39% | -0.20 |
| | 日照港 | 221.9 | 219.1 | -1.26% | -0.56 |
| 山东 | 广利港 | 13.0 | 11.0 | -15.38% | -0.40 |
| | 潍坊港 | 19.0 | 21.0 | 10.53% | 0.40 |
| | 龙口港 | 1.9 | 1.9 | - | - |
| 江苏 | 镇江港 | 10.0 | 10.0 | - | - |
| | 南京港 | 33.0 | 32.2 | -2.42% | -0.16 |
| 广东 | 南沙港 | 15.0 | 16.0 | 6.67% | 0.20 |
| 广西 | 钦州港 | 79.0 | 75.0 | -5.06% | -0.80 |
| | 防城港 | 22.0 | 22.0 | - | - |
| 河北 | 黄骅港 | 1.0 | 1.0 | - | - |
| 合计 | | 490.46 | 482.66 | -1.59% | -1.56 |

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 |
|------|-------|-------|--------|---------------|----|-------|------|
| 2024 | 5月底 | 阿塞拜疆 | 3.5 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 潍坊港 | 安徽万昆 |
| 2024 | 5月 | 比利时 | 5 | S3 海绵焦 | 低灰 | 日照港 | 日照汇纳 |
| 2024 | 5月 | 巴西 | 2 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 日照港 | 日照汇纳 |
| 2024 | 5月底 | 阿根廷 | 2.5 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 日照港 | 明贤能源 |
| 2024 | 5月初 | 科威特 | 3 | S3 海绵焦 | 低灰 | 日照港 | 武汉周正 |
| 2024 | 5月 | 印尼 | 2 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 潍坊港 | 山东千汇 |
| 2024 | 5月 | 印尼 | 2 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 董家口 | 大庆高新 |
| 2024 | 5月 | 美国 | 5 | S3 弹丸焦 | 低灰 | - | - |
| 2024 | 4月 | 美国 | 5 | S3 弹丸焦 | 低灰 | - | - |
| 2024 | 4月 | 美国 | 5 | S3 弹丸焦 | 低灰 | - | 武汉周正 |
| 2024 | 4月 | 科威特 | 3 | S3 海绵焦 | 低灰 | - | 武汉周正 |
| 2024 | 4月 | 哥伦比亚 | 5 | S3 弹丸焦 | 低灰 | - | 武汉周正 |
| 2024 | 4月 | 美国 | 5 | S3 弹丸焦 | 低灰 | - | 武汉周正 |
| 2024 | 4月 | 巴西 | 2 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 董家口 | - |
| 2024 | 4月 | 阿根廷 | 2.5 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 日照港 | 明贤能源 |
| 2024 | 4月 | 科威特 | 3 | S3 海绵焦 | 低灰 | 日照港 | 大庆高新 |
| 2024 | 4月 | 俄罗斯 | 1 | S1.8 海绵焦 | 低灰 | 盘锦港 | 大庆高新 |
| 2024 | 4月 | 印尼 | 2 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 潍坊港 | 大庆高新 |
| 2024 | 4月 | 哥伦比亚 | 5 | S3 弹丸焦 | 低灰 | - | 烟台翔宇 |
| 2024 | 3月23日 | 美国 | 3 | S1.5 海绵焦 | 低灰 | 董家口 | - |
| 2024 | 3月15日 | 美国 | 5 | S3 弹丸焦 | 低灰 | 日照+镇江 | 广州丰乐 |
| 2024 | 3月3日 | 美国 | 5 | S2 弹丸焦 | 低灰 | 日照港 | 大连富丽 |
| 2024 | 3月 | 印尼 | 2 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 潍坊港 | 大庆高新 |
| 2024 | 3月 | 美国 | 5 | 低硫海绵焦 | 低灰 | - | 烟台翔宇 |
| 2024 | 3月 | 印尼 | 2 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 董家口 | 日照汇纳 |
| 2024 | 3月 | 巴西 | 2 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 南京港 | - |
| 2024 | 3月17日 | 俄罗斯 | 9.9 | S3.8+S2.8 海绵焦 | 低灰 | 日照港 | - |

| | | | | | | | |
|------|-------|------|-----|---------|----|-----|--------|
| 2024 | 3月11日 | 阿根廷 | 2.5 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 日照港 | 明贤能源 |
| 2024 | 2月底 | 巴西 | 3 | 低硫海绵焦 | 低灰 | - | - |
| 2024 | 2月末 | 印尼 | 2 | 低硫海绵焦 | 低灰 | - | - |
| 2024 | 2月中旬 | 美国 | 5 | 中硫海绵焦 | 低灰 | - | 日照汇纳 |
| 2024 | 2月中旬 | 印尼 | 2 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 潍坊港 | 山东千汇 |
| 2024 | 2月中旬 | 阿根廷 | 3 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 董家口 | - |
| 2024 | 2月初 | 巴西 | 2 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 华南 | - |
| 2024 | 2月中旬 | 阿根廷 | 2.5 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 日照港 | 明贤能源 |
| 2024 | 2月底 | 阿根廷 | 2.5 | 低硫海绵焦 | 低灰 | - | 明贤能源 |
| 2024 | 2月中旬 | 印尼 | 2 | 低硫海绵焦 | 低灰 | 潍坊港 | 大庆高新 |
| 2024 | 2月 | 美国 | 5 | 中硫弹丸焦 | 低灰 | - | 大连富丽 |
| 2024 | 2月 | 美国 | 5 | 低硫弹丸焦 | 低灰 | - | 大连富丽 |
| 2024 | 1月 | 美国 | 5 | 中低硫弹丸焦 | 低灰 | - | - |
| 2024 | 1月 | 罗马尼亚 | 3 | 低硫海绵焦 | 低灰 | - | - |
| 2024 | 1月 | 阿根廷 | 2.4 | 硫0.7海绵焦 | 低灰 | - | - |
| 2024 | 1月 | 美国 | 2.4 | S2弹丸焦 | 低灰 | 董家口 | 山东宝能 |
| 2024 | 1月 | 美国 | 2.4 | S2弹丸焦 | 低灰 | 董家口 | 奥克斯堡翔宇 |

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



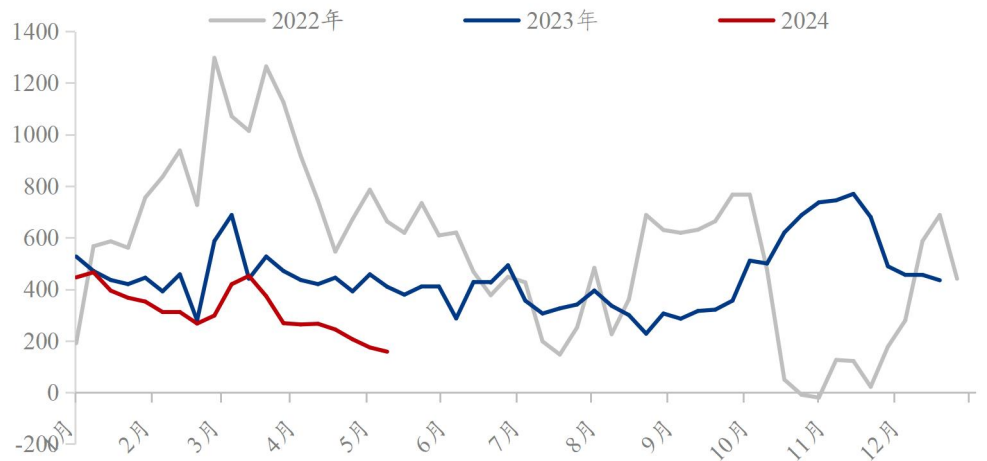
本周，石油焦延迟焦化理论利润约 158.07 元/吨，较上周下降 16.43 元/吨，环比下降 9.42%。

本周，柴油周均价较上周期下调 70 元/吨至 6303.4 元/吨，汽油周均价较上周期下调 241 元/吨至 7146 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期下调 132 元/吨至 5831 元/吨。焦化料周均价较上周期下调 63 元/吨至 4275 元/吨。

本周，延迟焦化理论利润下行，焦化料周均价较上周期下调 63 元/吨至 4275 元/吨，成本小幅减少，石油焦价格同步回调。其他焦化产品价格，除焦化气价格持平外，其他均下调为主，焦化理论利润暂时处于盈利中位。

注：焦化利润=焦化产品-原料成本-人工成本-水电成本-机器损耗成本

周度延迟焦化理论利润（元/吨）



第二章 煅烧焦

2.1 煅烧焦价格分析



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



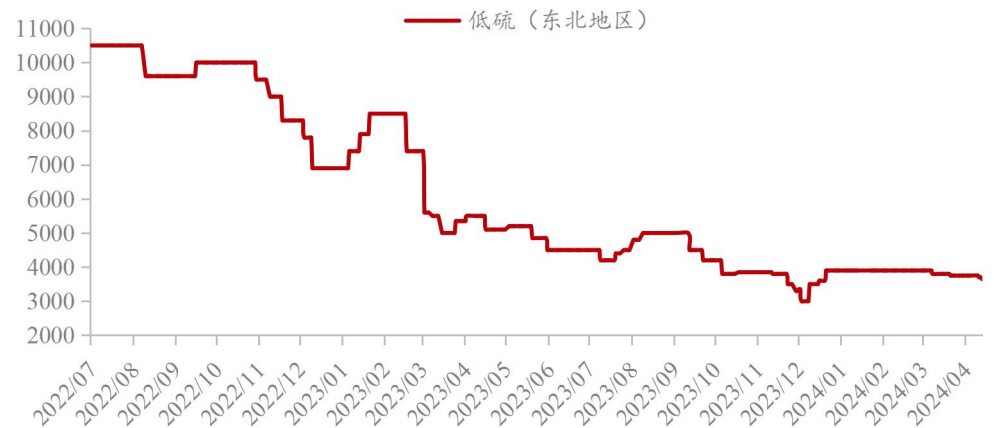
本周低硫煅烧焦市场交投氛围维持清淡，低硫煅烧焦均价环比前期下降 3.33%，下游石墨电极持续需求低下，仅刚需采购为主，低硫煅烧焦市场支撑不足，减产停产工厂数量增加。

低硫煅烧焦价格表 (元/吨)

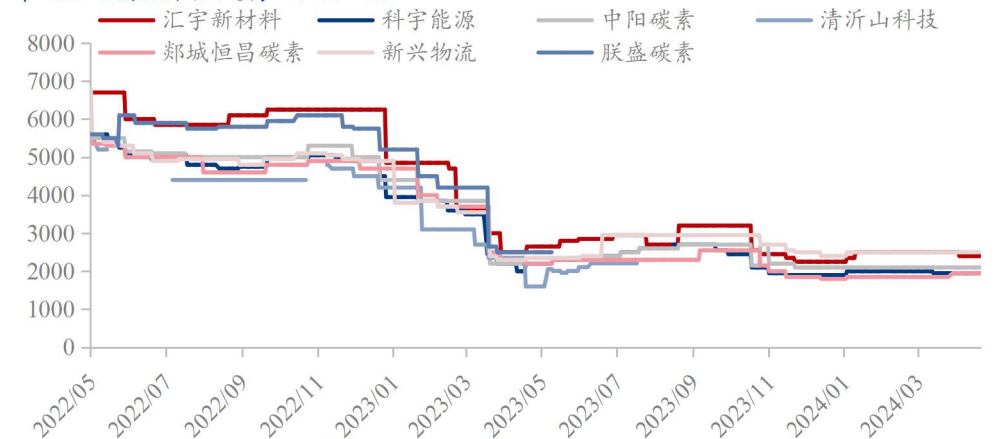
| 地区 | 2024/4/30 | 2024/5/11 | 价格涨跌 |
|----|-----------|-----------|------|
| 东北 | 3750 | 3700 | ↓50 |

数据来源：钢联数据

低硫煅烧焦价格走势 (元/吨)

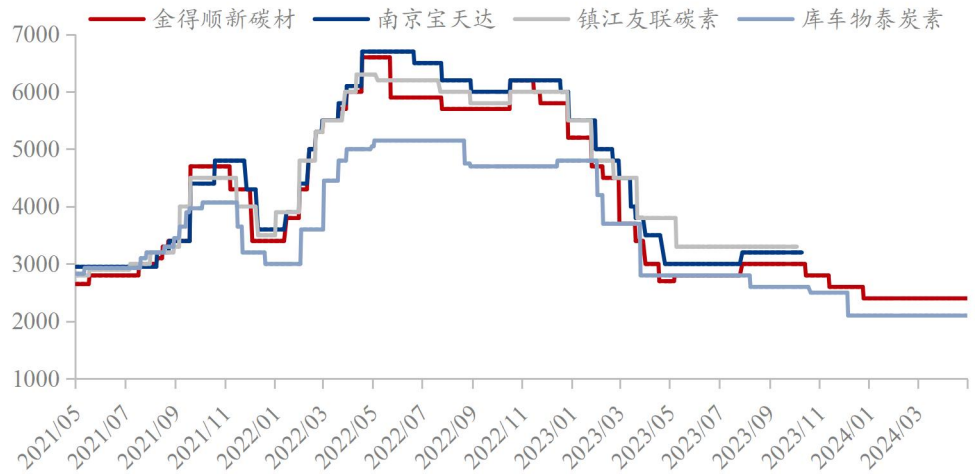


中硫煅烧焦价格走势 (元/吨)

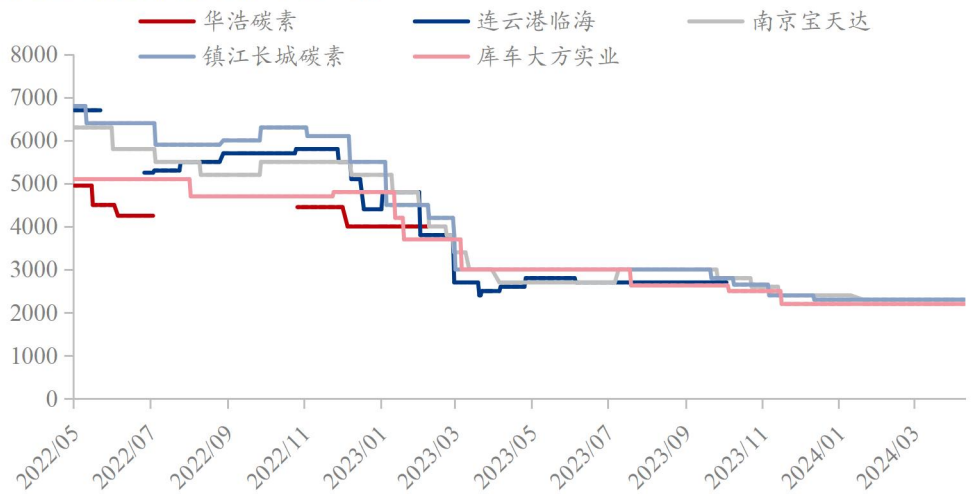


本周山东地区普货煅烧焦价格维稳过渡，成交方面价格稳定为主，目前硫 3%普货煅烧焦价格 2000 元/吨，硫 3%钒含量 450PPM 的主流价格 2400 元/吨，硫含量 3%钒含量 350PPM 的主流价格 2500 元/吨。山东地区中硫煅烧焦出货维持相对平稳，多刚需采购为主。

中高硫煅烧焦价格走势（元/吨）



高硫煅烧焦价格走势（元/吨）



2.2 利润分析



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



本周东北地区低硫煅烧焦理论平均利润为 20 元/吨，环比上周下降 89.47%。原料低硫焦价格尽管有所下行，但煅烧焦前期高价原料暂未消耗完，成本仍旧较高，叠加下游需求不足，采购情绪不佳，煅烧焦出货困难，为增加竞争能力，工厂自行下调焦价，导致工厂理论利润下降。

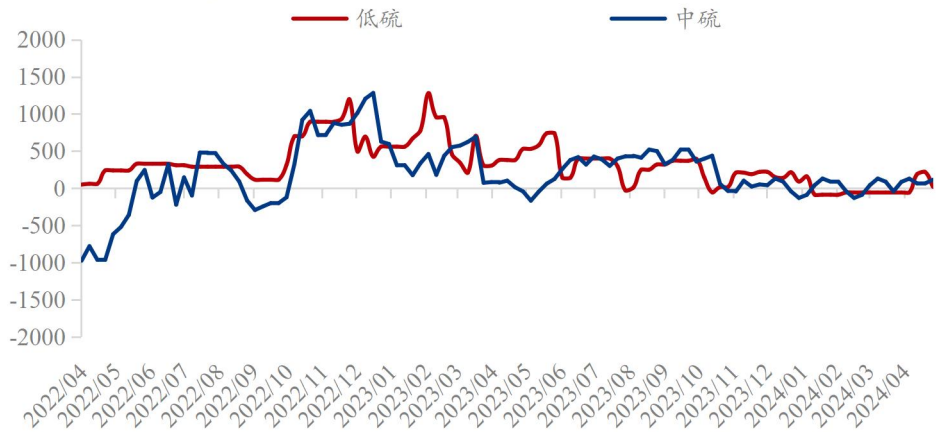
山东地区硫 3.0%普货煅烧焦理论利润 114.56 元/吨，+7.31%。本周地炼中高硫石油焦均价涨跌互现，普货煅烧焦价格持稳过渡为主，煅烧生产企业理论利润小幅增加。

煅烧焦周度利润（元/吨）

| 指标 | 2024/4/30 | 2024/5/11 | 价格涨跌 |
|----|-----------|-----------|-------|
| 低硫 | 220 | 20 | -200 |
| 中硫 | 64.9 | 114.56 | 49.66 |

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 3 月份月上旬点火 |
| 山东 | 山东凯隆炭素科技有限公司 | 20 | 2024 年计划 |
| 江苏 | 江苏世友炭材有限公司 | 10 | 2023 年已建成，尚未投产 |
| 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 | 葫芦岛市连山区宏达石化厂 | 5 | 预计 2024 年 2 月投产 |

| | | | |
|----|---------------------------|-----|--|
| 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 |
| 湖南 | 湖南立恒新材料有限公司 | 20 | 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 |
| 天津 | 天津天意新能源有限公司 | 20 | 预计 2024 年 6 月份投产 20 万吨产能 |
| 江苏 | 江苏汇纳新材料有限公司 | 40 | 预计 24 年 10 月建成 |
| 江苏 | 连云港临海新材料有限公司 | 40 | 预计 2024 年 3 月底出焦 |
| 浙江 | 碳一新能源集团有限责任公司 | 10 | 2024 年 |
| 云南 | 中州禄丰炭材料有限责任公司 | 50 | 预计 2024 年 3-4 月份建成一期 25 万吨，剩 余 25 万吨待 定 |
| 云南 | 云南神火铝业有限公司 | 30 | 一期 30 万吨预计 2024 年下半年投产 |
| 新疆 | 乌鲁木齐石油化工总厂西峰 集团 炭素厂 | 30 | 预计 2024 年投产，在建 |
| 重庆 | 重庆东攀碳材料科技有限公司 | 2 | 2024 年 |
| 山东 | 山东科宇能源有限公司 | 30 | 2024 年计划 |
| 山东 | 山东华都炭素科技有限公司 | 12 | 预计 2024 年 3 月底出焦 |
| 山东 | 郯城恒昌炭素有限责任公司 | 25 | 预计 24 年内投产 |

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



本周针状焦市场生焦价格平稳，油系针状焦生焦报价5200元/吨，煅后焦报价7500元/吨；煤系针状焦生焦报价5000元/吨，煅后焦报价7500元/吨；周内针状焦生焦市场持续回暖。

本周，成本方面，国际原油价格周内持续下跌，直到周五回升，油浆将受其影响价格维持跟跌，煤沥青价格平稳运行，油系针焦成本有所缓解；供应方面，针状焦企业产量及开工率环比上周下跌幅度较为明显；需求方面，下游负极企业积极生产，市场交投氛围尚好，对针状焦需求行程支撑，石墨电极方面持续平淡运行，下游钢厂利润欠佳，开工及采购皆处于刚需心态，油系针状焦需求提升持续。

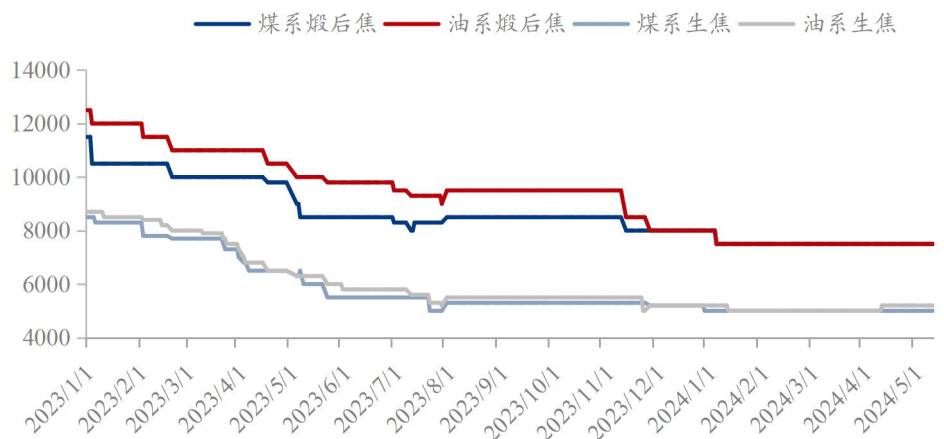
预计短期针状焦价格守望为主，后期油系生焦价格在成本与需求双高带动下或有价格上升空间，煤系针状焦则维持现状为主。

针状焦市场价格（元/吨）

| 产品类别 | 2024/4/30 | 2024/5/11 | 价格涨跌 |
|--------|-----------|-----------|------|
| 油系 生焦 | 5200 | 5200 | - |
| 油系 煅后焦 | 7500 | 7500 | - |
| 煤系 生焦 | 5000 | 5000 | - |
| 煤系 煅后焦 | 7500 | 7500 | - |

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5250-5350元/吨；中温煤沥青价格为5350-5600元/吨，煤沥青市场价格平稳运行。

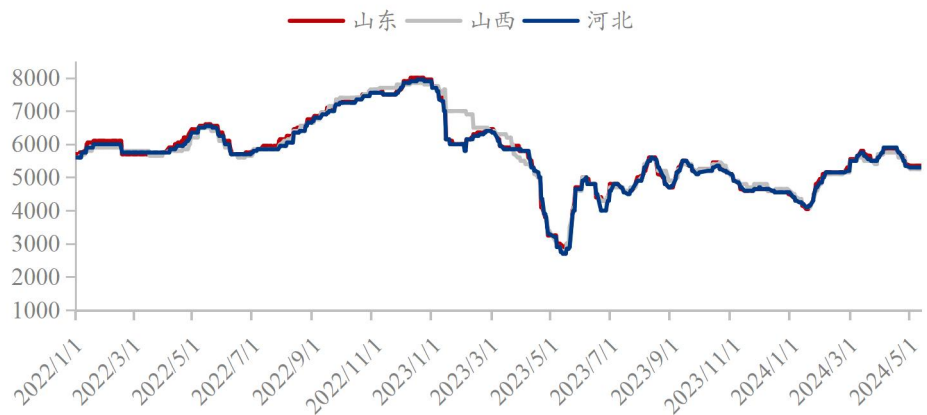
周内原料煤焦油价格窄幅变动，成本面利空，深加工企业利润亏损；供应面来看，深加工企业开工负荷下跌，煤沥青产量减少，出货压力有所缓解；下游预焙阳极方面入市按需跟进，市场对高位仍存抵触情绪，石墨电极以及煤系针状焦方面依然维持低负荷开工，需求面整体支撑不足。原料端下行可能依旧存在，因此煤沥青价格仍有下跌可能。

煤沥青市场价格（元/吨）

| 产品 | 2024/4/30 | 2024/5/11 | 价格涨跌 |
|-------|-----------|-----------|------|
| 改质沥青 | 5250-5350 | 5250-5350 | - |
| 中温煤沥青 | 5350-5600 | 5350-5600 | - |

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



本周油浆市场价格持续下跌，高硫油浆价格为3850元/吨，价格下跌150元/吨；中硫油浆价格为4025元/吨，价格下跌175元/吨；低硫油浆价格为4440元/吨，价格下跌85元/吨，油浆市场平淡运行。

本周期原油价格持续下跌，周五价格反弹，油浆成本支撑乏力，叠加五一期间油浆需求减少，出货有限，厂商开工减少，库存积压。节后市场谨慎交投情况持续，采购多持观望心态，炼厂议价仍不见好转，致价格持续下跌。本周山东地区油浆销量为1.12万吨，与上周环比上涨0.03万吨。油浆销量近几周均在相对低位徘徊，交投刚需为主，炼厂油浆持续累库。

预计原油价格下周开始触底反弹，油浆成本支撑好转，但出货及需求或仍旧低迷，价格仍以下跌为主。

油浆价格（元/吨）

| 产品 | 2024/4/30 | 2024/5/11 | 价格涨跌 |
|------|-----------|-----------|------|
| 高硫油浆 | 4000 | 3850 | ↓150 |
| 中硫油浆 | 4200 | 4025 | ↓175 |
| 低硫油浆 | 4525 | 4440 | ↓85 |

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



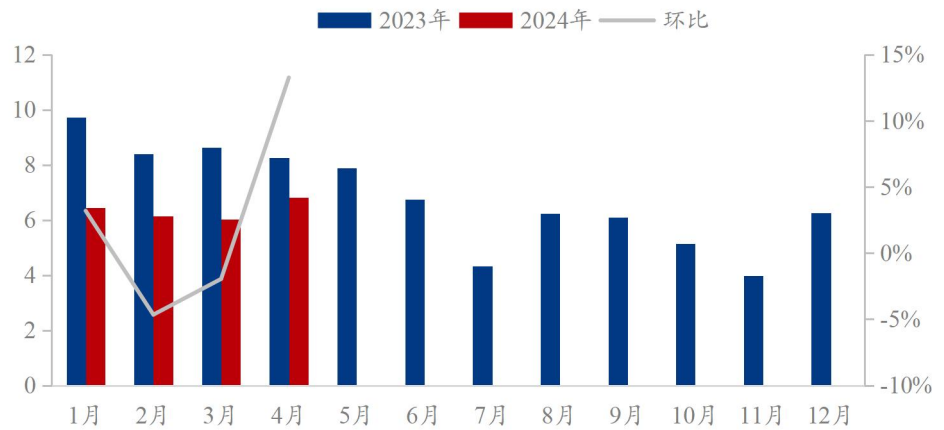
本周针状焦装置平均开工为23%，与上周下跌7%。煤系一企业阶段性生产结束。

针状焦产量（万吨）

| 类别 | 2024/4/30 | 2024/5/11 | 环比增减 |
|-----|-----------|-----------|--------|
| 煤系 | 0.14 | 0 | - |
| 油系 | 1.54 | 1.33 | ↓13.64 |
| 生焦 | 1.06 | 0.92 | ↓13.21 |
| 煨后焦 | 0.62 | 0.41 | ↓33.87 |

数据来源：钢联数据

2023-2024年针状焦月度产量（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106万吨，较上周平稳。



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 | 2023.5.6 | 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 |
| 油系 | 河北吉诚 | 5 | 2023.1 | 待定 |
| | 中石化某厂 | 14 | 2023.6 | 待定 |
| | 聊城中和能源科技 | 10 | 2023.10 | 待定 |
| | 锦州石化 | 13 | 2024.3 | 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 |
| | 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 |
| 油系 | 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 |
| | 益大新材料 | 山东 | 13.5 | 2024年5月 |

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



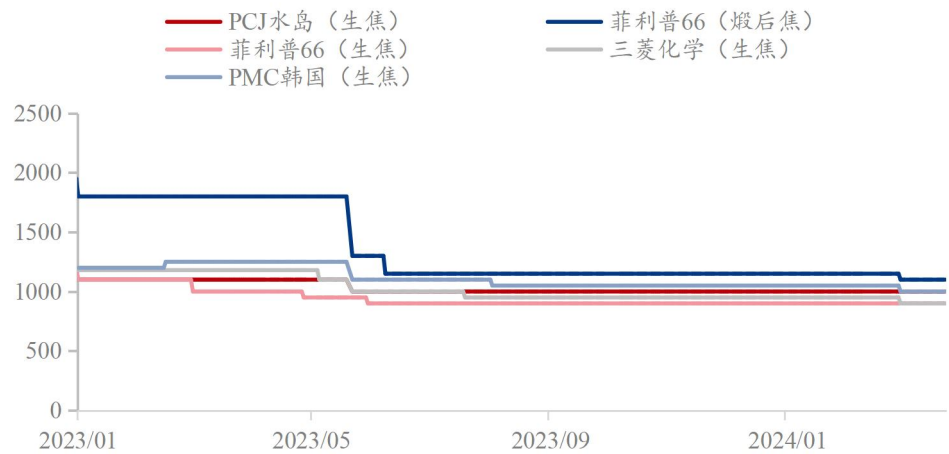
本周进口针状焦市场价格平稳，PCJ 水岛生焦价格为900-1000美元/吨；菲利普66生焦价格为800-900美元/吨；菲利普66煅后焦价格为1000-1100美元/吨；三菱化学生焦价格为800-900美元/吨，PMC 韩国生焦价格为900-1000美元/吨。

进口针状焦价格（美元/吨）

| 类别 | 2024/4/30 | 2024/5/11 | 环比涨跌 |
|-------------|-----------|-----------|------|
| PCJ 水岛（生焦） | 900-1000 | 900-1000 | - |
| 菲利普 66（生焦） | 800-900 | 800-900 | - |
| 菲利普 66（煅后焦） | 1000-1100 | 1000-1100 | - |
| 三菱化学（生焦） | 800-900 | 800-900 | - |
| PMC 韩国（生焦） | 900-1000 | 900-1000 | - |

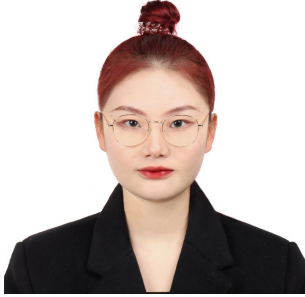
数据来源：钢联数据

进口针状焦价格走势图（美元/吨）



第四章 包覆沥青

4.1 包覆沥青价格分析



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



本周，乙烯焦油当前华北市场价格 4178 元/吨，华东市场主流价格在 4044 元/吨。五一假期期间原油大幅走低，汽柴油出货不畅，油浆下游加工积极性不高，炼厂出货零星，库存承压。节后市场交投延续颓势，下游采购多观望，市场交投气氛向好有限，环比节前跌幅明显。下游炼厂及贸易商逢低补库，渣油均价表现小跌。乙烯焦油市场前期高价位下场内压价情绪浓厚，下游拿货积极性一般，本周价格继续下跌。

本周，煤沥青市场弱稳整理，周内原料煤焦油价格窄幅震荡，成本面利空影响减弱，但深加工企业亏损态势下，厂家继续维持前期价格报盘，市场交投重心趋稳；深加工企业开工负荷下滑，煤沥青供应量减少，企业出货压力缓解；下游预焙阳极方面入市按需跟进，买盘对高位仍存抵触情绪，石墨电极以及煤系针状焦方面依然维持低负荷开工，需求面整体支撑不足。

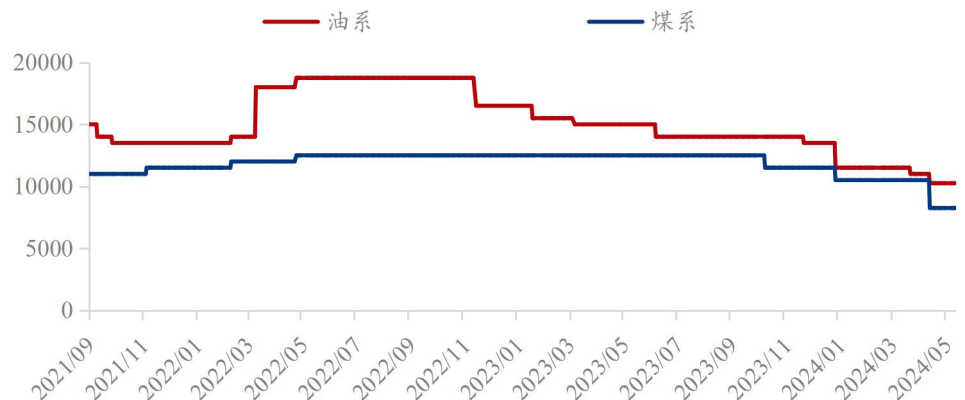
包覆沥青价格弱稳运行，当前油系均价在 10250 元/吨，煤系均价在 8250 元/吨。包覆沥青市场供需矛盾持续，市场竞争压力较大，尤其是中小型企业价格博弈较为激烈。部分小厂油系包覆沥青实际成交价格低于 9000 元/吨，企业利润微薄，甚至倒挂。

包覆沥青市场价格（元/吨）

| 日期 | 地区 | 2024/4/30 | 2024/5/11 | 价格涨跌 |
|------|----|-----------|-----------|------|
| 包覆沥青 | 油系 | 10250 | 10250 | - |
| | 煤系 | 8250 | 8250 | - |

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



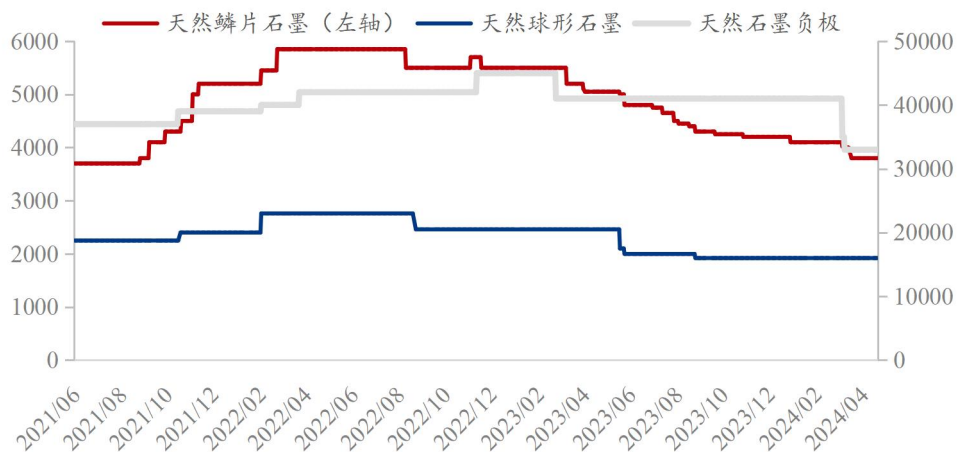
鳞片石墨黑龙江市场与山东市场报价弱势运行为主，市场成交较差，企业报价积极性一般，出货多随行就市。天然石墨的需求并未出现显著增长。然而，正目石墨资源的稀缺性导致其价格稳固如山，尤其是那些进口的珍稀资源，更是备受追捧。与此同时，负目石墨资源的品质差异显著，市场上现货源源不断。下游的耐火材料行业依旧保持着按需采购的策略，没有大的波动。

天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

| 产品类别 | 规格 | 2024/4/30 | 2024/5/11 | 价格涨跌 |
|--------|------|-----------|-----------|------|
| 天然鳞片石墨 | -195 | 3800 | 3800 | - |
| 天然球化石墨 | 主流 | 16000 | 16000 | - |
| 天然石墨负极 | 中端 | 33000 | 33000 | - |

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



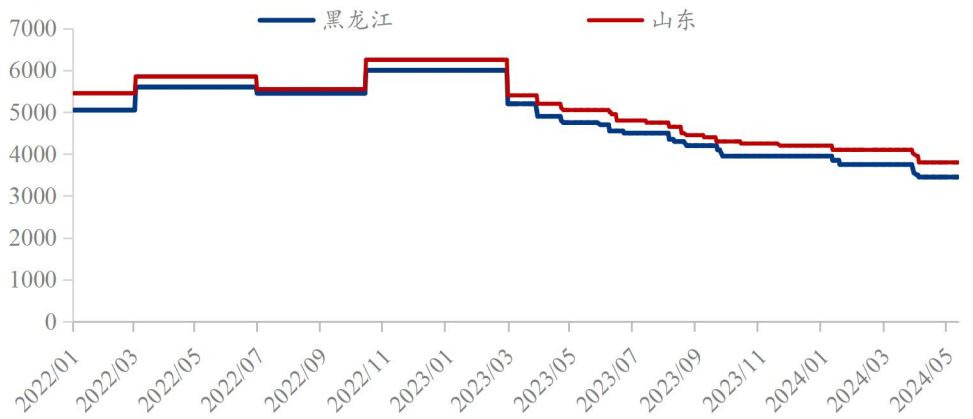
鳞片石墨价格持稳运行，五一期间各企业并未停工，依旧正常开工生产。山东和黑龙江市场鳞片石墨市场价格依旧维稳。需求方面来看，下游端采购积极性一般，备货谨慎。且外贸业务仍面临一定压力。预计后期鳞片石墨价格难涨。

鳞片石墨价格（元/吨）

| 产品 | 地区 | 2024/4/30 | 2024/5/11 | 价格涨跌 |
|--------|----|-----------|-----------|------|
| 天然鳞片石墨 | 山东 | 3800 | 3800 | - |
| | 东北 | 3450 | 3450 | - |

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



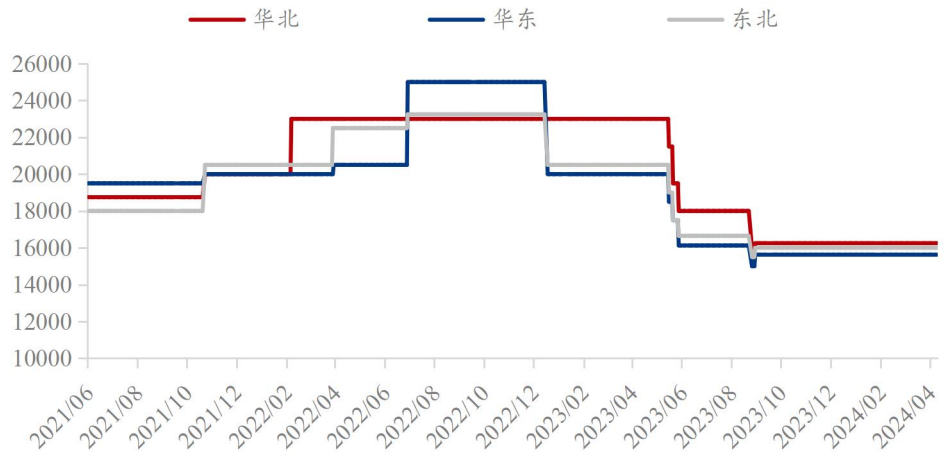
本周天然球化石墨价格持稳，东北地区价格 14000-18000 元/吨，华北地区 14500-18000 元/吨，华东地区 14250-17000 元/吨。虽然负极材料的订单有所上升，但对球形石墨的采购量并未随之大幅增长。这主要是由于人造石墨市场的激烈竞争对球形石墨市场构成了不小的冲击。在这样的市场环境下，球形石墨的价格已经逼近其生产成本，使得相关企业的利润空间被大幅压缩，生存环境愈发艰难。

天然球化石墨价格（元/吨）

| 产品 | 地区 | 2024/4/30 | 2024/5/11 | 价格涨跌 |
|--------|----|-----------|-----------|------|
| 天然球化石墨 | 东北 | 16250 | 16250 | - |
| | 华东 | 15625 | 15625 | - |
| | 华北 | 16000 | 16000 | - |

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



人造石墨负极市场弱势运行，当前低端品价格在 16000 元/吨，中端品价格在 26000 元/吨，高端品价格在 52000 元/吨。

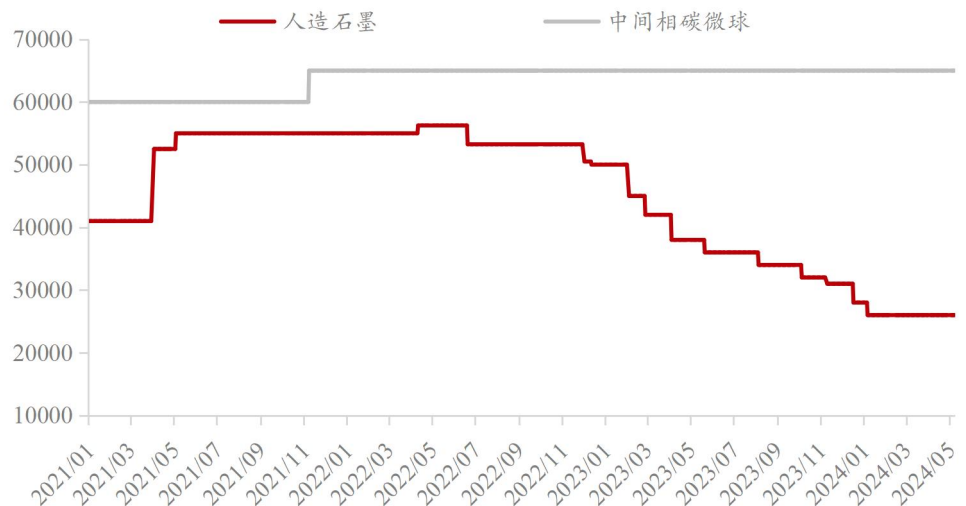
近期，原料针状焦及低硫焦价格均有窄幅调整，煤沥青价格有所调涨，包覆沥青及石墨化加工费价格调降，负极材料成本稍有下降，整体理论利润率环比变化小幅增长。负极市场生产积极性尚可，整体市场情绪向好。二季度整体负极材料出货有所增长，系各头部电池厂下游需求增加，各车企销量增长。从 top10 负极材料企业了解，二季度排产满产，动力仍为主要出货量大头，高端产品依旧是主要盈利产品。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

| 产品类别 | 规格 | 2024/4/30 | 2024/5/11 | 价格涨跌 |
|--------|----|-----------|-----------|------|
| 人造石墨负极 | 中端 | 26000 | 26000 | - |
| 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：徐可欣
 负极原料石油焦分析师
 联系方式：15050367580
 Email:
 xukexin@mysteel.com



石墨化代加工价格弱稳运行，目前轻料价格为 9000-10000 元/吨，重料价格为 8000-9750 元/吨，混料价格为 8000-10000 元/吨，厢式炉价格为 7000-8000 元/吨，艾奇逊炉价格为 8500-10000 元/吨。

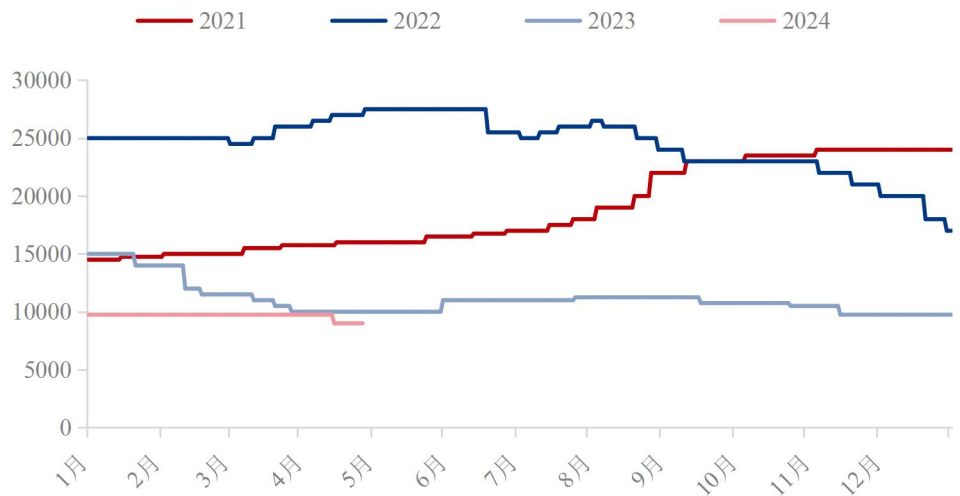
石墨化市场价格持续性低位运行，产能结构性过剩现象短期内难有起色。虽近期负极市场有所回暖，石墨化订单有所增量但仍然偏少，且石墨化订单价格较低，部分厂家持续亏损运转，市场“拒单停产”现象仍然存在。

石墨化加工（元/吨）

| 产品类别 | 2024/4/30 | 2024/5/11 | 价格涨跌 |
|-------|-----------|-----------|------|
| 石墨化加工 | 9000 | 9000 | - |

数据来源：钢联数据

石墨化价格走势图（元/吨）



第三章 周度热点汇总



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

贝特瑞最新交流纪要：2023 年公司硅基负极出货量超 3000 吨

问：公司对 4680 电池未来发展的看法如何？硅基负极材料未来是否会大规模取代现有产品结构？

答：4680 电池具备成本优势和能量密度优势，公司看好其未来发展。硅基负极材料在负极材料中的使用比例会逐步提升。

问：摩洛哥项目未来主要面对全球哪个地区销售？

答：摩洛哥项目未来主要是面向欧美市场销售。

问：公司是否向半固态电池厂商供应硅基负极？

答：目前有小批量送样。



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

问：随着新能源汽车电池大容量和快充需求，公司高镍三元正极材料和硅碳负极材料是否可以满负荷生产或者是生产率有所高？

答：高能量密度电池需求的增加会有利于增加高镍三元正极材料和硅碳负极材料的出货，但快充电池不一定采用高镍三元和硅碳负极，取决于客户的快充电池对于材料体系的选择。



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

问：目前的硅负极技术瓶颈在什么地方？在技术突破上，公司取得了什么样的进展

答：目前硅负极的技术瓶颈在于降低膨胀、提升循环。公司是国内最早量产硅基负极材料的企业之一，出货量行业领先，其中硅碳负极材料已经开发至第五代产品，比容量 2,000mh/g 以上，硅氧负极材料已完成多款氧化亚硅产品的技术开发和量产工作，比容量达到 1,500mh/g 以上。

问：目前公司是否涉足钠离子电池相关产品的研发与生产？

答：公司在钠离子正负极材料领域都有布局，目前拥有产能 400 吨

/年，在建产能 3000 吨/年。2023 年公司钠离子正负极材料已通过国内部分客户认证，实现吨级以上订单，具备了量产供货条件。

问：请贵公司对钠离子电池的发展是如何看待？国内钠离子电池产业发展现状如何，未来能否大规模铺货？钠离子材料能否成为公司业绩增长的第三极？

答：钠离子电池作为一类新型二次电池在未来有广阔的应用前景。目前国内许多企业均投入较大资金推进钠离子电池产业化，随着技术的进步和成本的下降，未来钠离子电池是有机会大规模应用的。公司非常重视钠离子电池关键材料方面的布局，我们期待未来钠离子电池材料会成为公司业绩增长的重要组成部分。

问：请介绍一下公司固态电池电解质的布局和行业的地位，请固态电池电解质是否已经供货给下游客户？

答：公司较早的进行了固态电池电解质的布局，在固态电池材料研发方面处于行业先进水平，目前在氧化物电解质、聚合物电解质以及硫化物电解质三个方向均有布局，并已有产品小批量供给下游客户。

问：公司是否给半固态电池厂商供应高镍正极材料？

答：公司有给半固态电池厂商小批量供应高镍正极材料。

问：为在业内持续保持龙头地位，公司在研发投入方面有哪些措施？

答：为了保持贝特瑞的持续领先，公司在研发投入方面主要有以下措施（1）持续加大研发投入，扩大研发团队，提升企业的自身研发能力；（2）在保证公司主营产品更新迭代研发的同时，每年拿出固定比例的研发投入用于公司未来技术的布局；（3）每年投入经费与国内外的研发机构在前沿技术和基础性研究开发方面开展广泛的产学研合作。

问：请如何看待 2024 年锂电材料市场的行情？

答：2024 年锂电材料的市场还会保持增长的态势，但增速放缓，市场激烈的竞争状态也将会持续，在此种情况下，每家公司将会结合自

身情况找到合适的发展和竞争路径。

问：请贵公司新建硅基负极 5 万吨产能今年能满产满销吗？5 万吨硅基负极材料是单独卖材料还是按照 10%比例加入石墨负极，然后卖给电池厂？此外硅基负极能够升负极毛利率吗？

答：公司新建硅基负极 1.5 万吨产能因市场和客户需求情况发生变化，项目进度有所放缓，未来将根据市场需求逐步释放产能。1.5 万吨硅基产能包括纯品，也包括混合品。公司将持续做好生产经营，提升公司综合竞争力。

问：请负极材料同质化现象明显，贝特瑞作何应对？

答：2024 年，公司将紧抓国际化发展契机，提升产品竞争力、布局竞争力、创新引领力和团队战斗力，奠定长期增长格局；抓住产业调整期，提升产业链整合与优化能力，扩大市场、供应链、生产和品质等方面的优势；抓住智能化、绿色化的科技创新发展机遇，坚持以科技创新推动产业创新，持续构建领先行业的产品和解决方案，打造产业群的高质量发展。

问：请公司 23 年正极材料毛利率升的原因

答：公司主要通过存货管控、加速周转，紧跟金属材料价格，对原材料采购进度有针对性地进行管理，降本效果良好，从而提升了毛利率。

问：贵公司的石墨烯研发有什么进展应用？

答：目前公司超高导热石墨烯膜所用氧化石墨烯中试线已稳定运行，产品获得客户认可，获得百公斤级销售订单。

问：23 年硅基负极产销量是多少？

答：2023 年公司硅基负极出货量超 3000 吨。

工信部征求意见:拟引导锂电池企业减少单纯扩大产能的制造项目

据工信部官网消息,为进一步加强锂离子电池行业管理,促进行业高质量发展,工业和信息化部电子信息司对《锂离子电池行业规范条件(2021年本)》《锂离子电池行业规范公告管理办法(2021年本)》进行修订,形成《锂电池行业规范条件(2024年本)》《锂电池行业规范公告管理办法(2024年本)》(征求意见稿),现公开征求意见。规范条件是鼓励和引导行业技术进步和规范发展的引导性文件,不具有行政审批的前置性和强制性。

征求意见稿提到,引导企业减少单纯扩大产能的制造项目,加强技术创新、提高产品质量、降低生产成本。使用三元材料(镍钴锰酸锂)的能量型单体电池能量密度 $\geq 230\text{Wh/kg}$,电池组能量密度 $\geq 165\text{Wh/kg}$;使用磷酸铁锂等其他材料的能量型单体电池能量密度 $\geq 165\text{Wh/kg}$,电池组能量密度 $\geq 120\text{Wh/kg}$ 。功率型单体电池功率密度 $\geq 1500\text{W/kg}$,电池组功率密度 $\geq 1200\text{W/kg}$ 。单体电池循环寿命 ≥ 1500 次且容量保持率 $\geq 80\%$,电池组循环寿命 ≥ 1000 次且容量保持率 $\geq 80\%$ 。

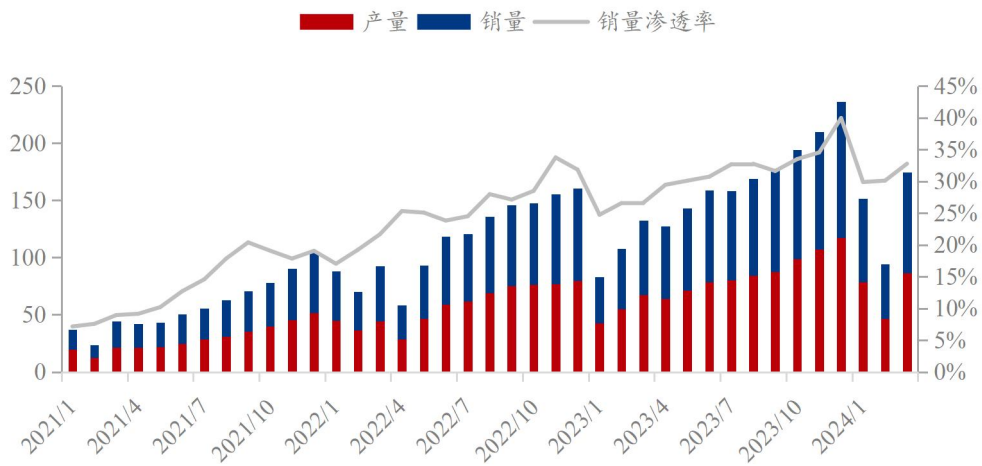
Part.3 下游及终端数据

新能源汽车产销量及动力电池装机量

新能源汽车产销量：2024年3月，汽车产销分别完成268.7万辆和269.4万辆，环比分别增长78.4%和70.2%，同比分别增长4%和9.9%。2024年1-3月，汽车产销分别完成660.6万辆和672万辆，同比分别增长6.4%和10.6%。

2024年3月，新能源汽车产销分别完成86.3万辆和88.3万辆，同比分别增长28.1%和35.3%。2024年1-3月，新能源汽车产销分别完成211.5万辆和209万辆，同比分别增长28.2%和31.8%。

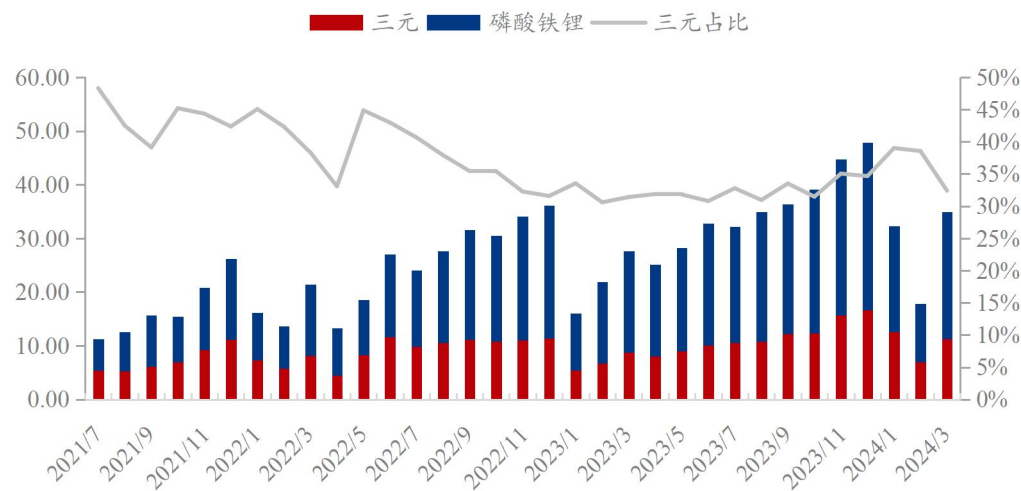
中国新能源汽车产销量（万辆）



产量方面：3月，我国动力和其他电池合计产量为75.8GWh，环比增长73.8%，同比增长39.8%。

装车量方面：3月，我国动力电池装车量35.0GWh，同比增长25.8%，环比增长94.6%。其中三元电池装车量11.3GWh，占总装车量32.4%，同比增长29.7%，环比增长62.9%；磷酸铁锂电池装车量23.6GWh，占总装车量67.6%，同比增长24.1%，环比增长114.6%。1-3月，我国动力电池累计装车量85.2GWh，累计同比增长29.4%。其中三元电池累计装车量30.9GWh，占总装车量36.2%，累计同比增长47.8%；磷酸铁锂电池累计装车量54.3GWh，占总装车量63.8%，累计同比增长20.9%。

动力电池装车量(Gwh)



Part.4 市场热点资讯



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



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



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

1、【沃尔沃】一季度零售量实现两位数涨幅，但营收下跌

在第一季度的销量实现上涨之后，沃尔沃汽车预计今年全年公司的市场需求良好。不过，该公司上个季度的营收下滑，营业利润也不及预期。

今年第一季度，沃尔沃汽车的零售销量同比增长 12%，至 182,687 辆，并且在 3 月创下单月销量新高。其中，欧洲和美国市场的表现突出，德国、法国、荷兰、加拿大和土耳其等 11 个市场也创下了新的销量纪录。

在沃尔沃汽车一季度的销量中，41%来自插电式混合动力汽车和纯电动汽车，而且电动汽车的销量占从上年同期的 18%上升至 21%。沃尔沃汽车表示，预计 2024 年的零售销量将比前一年进一步增长，纯电动汽车的份额预计将增加。

2、【宁德新能源】申请负极活性材料专利，有效提升二次电池的循环性能

2024 年 4 月 29 日消息，据国家知识产权局公告，宁德新能源科技有限公司申请一项名为“负极活性材料、二次电池和电子装置”，公开号 CN117941103A，申请日期为 2023 年 2 月。

专利摘要显示，提供一种负极活性材料，其包括碳基材料，该碳基材料表面包括钠元素和氧元素，钠元素的原子百分比为 X，氧元素的原子百分比为 Y，其中 $Y/X \geq 3.0$ ，X 和 Y 通过 X 射线能谱分析仪测试得到。本申请通过将碳基材料表面的钠元素和氧元素的含量控制在一定范围内，能够有效提升 SEI 膜的质量，进而使得二次电池表现出优异的循环性能。还提供包括该负极活性材料的二次电池。

3、【Evion-Metachem】印度石墨项目投产

5 月 6 日，澳大利亚石墨生产商 Evion 与印度生产商 Metachem Manufacturing 的合资企业已经生产并销售了 700 公斤可膨胀石墨，并

计划在未来几个月增加产量。

Evion 在其最新的季度活动报告中表示，位于西印度浦那市附近 Kurkumbh 的可膨胀石墨工厂的产能将在未来几个月内增加到至少 1800 吨/年。

两家公司之间的协议最初设想头三年的产能为 2000-2500 吨/年，并计划从第二年开始将产能扩大一倍。

Evion 公司，原名 BlackEarth Minerals，早在 2021 年就与奥地利下游石墨公司 Grafitbergbau Kaiserberg 签署了一项承购协议，可购买高达 2500 吨/年的可膨胀石墨。

4、【负极材料】总投资 22 亿元！年产 2 万吨硅碳负极材料项目在准格尔旗开工

5 月 9 日，内蒙古硅源新能电子材料科技有限公司年产 2 万吨硅碳负极材料项目在准格尔旗开工。旗委副书记、政府旗长王国泉宣布项目开工。

该项目总投资 22 亿元，占地 400 亩，由常州硅源新材料有限公司投资成立的内蒙古硅源新能电子材料科技有限公司运营，规划总产能为 2 万吨/年硅碳负极材料，项目分三期建设，其中一期产能为 2000 吨/年硅碳负极材料，总投资 6.16 亿，预计 2024 年年底竣工，2025 年上半年投产。二期和三期建设产能为 18000 吨/年硅碳负极材料。项目全部建成后可实现产值 81 亿元，解决就业 500 人。

5、【负极材料】中科电气布局海外 10 万吨负极材料项目

随着全球能源转型的持续推进，海外新能源汽车和储能产业保持了快速发展趋势，并带动海外锂离子电池市场需求持续增长，同时，叠加欧美锂电产业本土化政策的落地生效，加快了国内锂离子电池产业链相关企业的出海进程。为进一步实施公司国际化发展战略、扩大海外市场业务规模并满足下游客户的需求，公司经过多次考察、调研和多方比较，拟先试先行，通过公司控股子公司湖南中科星城石墨有限公司（以下简称“湖南中科星城”）在中国香港或其他海外地区新设全

资子公司间接投资设立摩洛哥项目公司实施年产 10 万吨锂离子电池负极材料一体化基地项目,项目计划总投资金额不超过 50 亿元人民币(最终以实际投资金额为准),分两期建设,一期和二期锂离子电池负极材料产能规划各为 5 万吨/年,建设周期预计各为 24 个月。

6、【动力电池】投资 70 亿! 年产 25GWh 动力电池制造项目签约江苏

4 月 26 日,以“投资苏州,赢得未来”为主题的 2024 苏州全球招商大会在金鸡湖畔隆重举行。正力新能总裁陈继程博士出席此次大会,并现场签约“年产 25GWh 动力电池制造项目”。

该项目固定资产投资 70 亿元,占地面积 788 亩,建成后将满足约 50 万辆/年的新能源汽车高性能动力电池产品供应配套,推进正力新能新一代智能闭环、数据驱动的软件定义电芯工厂升级迭代。

7、【宁德时代】申请苯丙乳液及其制备方法、负极极片、二次电池及用电装置专利,专利技术能提高二次电池的性能

2024 年 5 月 6 日消息,据国家知识产权局公告,宁德时代新能源科技股份有限公司申请一项名为“苯丙乳液及其制备方法、负极极片、二次电池及用电装置”,公开号 CN117981120A,申请日期为 2022 年 6 月。

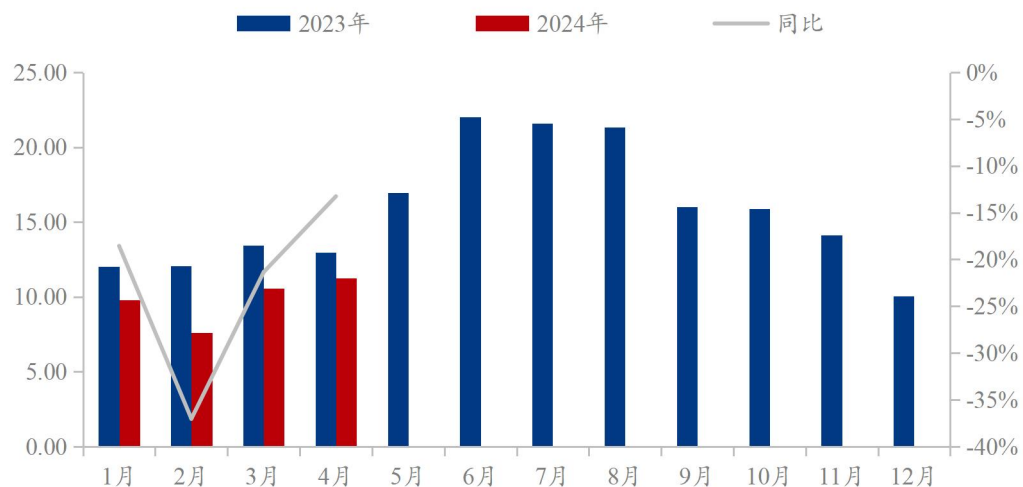
专利摘要显示,本申请涉及一种苯丙乳液、负极极片及其制备方法和二次电池及用电装置。其中,苯丙乳液中的乳胶粒的 $Dv50$ 粒径为 350-900nm,可选为 350-800nm。负极极片,包括负极集流体及负极活性材料层,所述负极活性材料层位于所述负极集流体至少一个表面,所述负极活性材料层的组分包括硬碳材料和粘结剂,所述粘结剂源自于上述苯丙乳液。

Part.5 电池产量月度分析

2024年3月中国主流储能电池企业储能电池产量为10.57Gwh左右，环比上涨39.08%，同比下降21.35%。4、5月份储能市场抢装不达预期，同比增量不明显，订单反应滞后。部分储能电池厂处于新产线爬坡阶段，老产线部分调试阶段，未调试产线开工在60-70%左右，实际产线开工在3-4成。3月份LFP供应商头部企业处于满产状态，但其中多为动力订单，部分订单因价格太低等原因，无力承接订单。

2024年4月中国主流储能电池企业储能电池产量为11.26Gwh左右，环比上涨6.53%，同比下降13.25%。多家铁锂厂反馈5月加工费给头部电池厂有上调1k左右，并非个别低价订单和型号，而是普遍性调价，新产能扩张全面停滞，3月以来头部几家都已满产，涨价减亏诉求强，涨价水平仅能缓解二线亏损，但无法刺激新增产能投放，以旧换新补贴刺激下，5月后月度需求将持续环比增长。从铁塔等中标项目来看，整体项目进程依旧缓慢，4-5月的装机量增长并不明显，后续继续跟进各家出货情况。

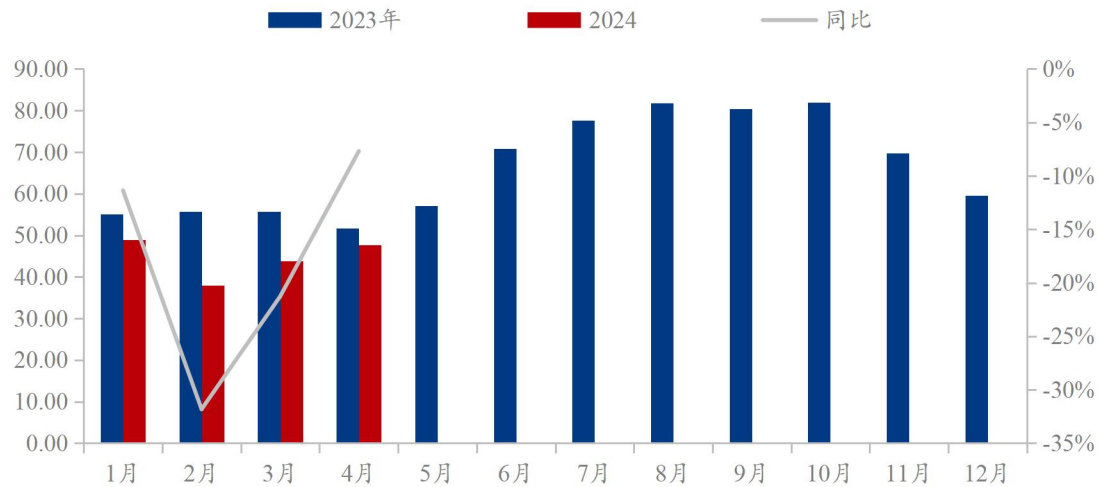
储能电池产量



2024年3月中国主流锂电池企业锂电池产量为43.83Gwh左右，环比上涨15.34%，同比下降21.27%。3月动力出货较好，4月初排产预期不达，下游特斯拉减量，整体增量不达预期，汽车出货有明显增量，电池3月装机量有所增长，部分正极与负极供应商则4月排产满产。此外，部分厂商不达预期，4月需求并无明显增量。

2024年4月中国主流锂电池企业锂电池产量为47.66Gwh左右，环比上涨8.74%，同比下降7.69%。新能源折扣下降，4月多车型集中改款上新，新车定价具备竞争力，伴随着小米su7破圈，连蔚来bass降价都拉动了订单，纯电化加速，动力电池需求二季度依旧强势。固态电池势力来势汹汹，对高镍及硅碳负极的需求有所增长，但具体进程各说纷纭，最早2027年有望量产。此外，5月8日，工业和信息化部电子信息司发布《锂电池行业规范条件（2024年本）》《锂电池行业规范公告管理办法（2024年本）》（征求意见稿），征求意见稿提到，引导企业减少单纯扩大产能的制造项目，加强技术创新、提高产品质量、降低生产成本。

锂电池产量



关于我们

上海钢联（MysteelGroup 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。