



# 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，锦州石化价格小幅调降 50 元/吨至 2550 元/吨。锦西，锦州和大庆石化 14 日起执行保价政策，中海油旗下炼厂泰州、滨州焦价周内小幅提涨，目前泰州在 2388 元/吨，滨州在 2350 元/吨，当前维持稳价出货。下游负极市场需求目前处于恢复阶段，负极企业前期高价库存基本消耗完毕，当前对原料采购积极性尚可，对负极用焦价格稳中小涨产生利好提振。



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 5200 元/吨，价格上涨 200 元/吨，煅后焦报价 7500 元/吨；国际原油价格周内涨跌互现，油浆与煤沥青价格受其影响双双下跌，针状焦成本压力减轻；下游负极企业需求持续回暖，头部企业接近满产，原料采购需求增加。

### 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。包覆沥青市场竞争持续，近期原料乙烯焦油价格调降，包覆沥青厂家生产成本面压力有所缓解，负极市场采购维持刚需，预计后续包覆沥青市场仍将弱稳运行。

## 1.5 天然石墨负极

对于海外进口商来说，面对提高关税后的高价进口，他们可能会面临成本上升的压力，这可能会迫使他们寻找新的石墨资源以替代中国供应。鳞片石墨价格偏弱，电熔镁砂价格有小幅回涨预期。综上所述，短期内镁碳砖市场或暂稳为主。

## 1.6 人造石墨负极

负极厂家整体开工情况稳步提升，头部厂家产线多为满产运行中，企业生产积极性较高。前期高价位原料库存基本已吸收完毕，负极企业对原料备货补库需求尚可。下游电池厂排产计划有持续增加趋势，利好负极市场需求持续发展。负极材料整体市场库存压力不大，预计短期内维持平稳运行为主。

## 1.7 周热点汇总

中科电气称：2023年，受下游新能源汽车市场波动、行业企业去库存等多重因素影响，负极材料市场需求增速放缓，同时，负极行业企业扩建产能进入释放期，市场竞争进一步加剧，负极材料产品价格呈现下降趋势，导致收入有所下降。

关于加征关税的情况确实涉及到了多个方面，包括关税的实际幅度、对电池出口的影响、关税的承担方以及全球锂电材料的供给分布等。

关于加征关税的幅度，确实存在市场与实际情况的差异。实际落地的加征关税幅度可能并没有那么严重，这对于相关产业来说可能是一个好消息。储能电池的加征关税从2026年开始实施，目前确实不会受到直接影响。

# 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 .....	34
Part.5 电池产量月度分析 .....	37
免责及版权声明 .....	40

## Part.1 原料市场分析

### 第一章 石油焦

#### 1.1 低硫石油焦价格分析



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



本周，主营炼厂价格大面持稳，锦州石化价格小幅调降 50 元/吨至 2550 元/吨。锦西，锦州和大庆石化 14 日起执行保价政策，中海油旗下炼厂泰州、滨州焦价周内小幅提涨，目前泰州在 2388 元/吨，滨州在 2350 元/吨，当前维持稳价出货。

下游负极市场需求目前处于恢复阶段，负极企业前期高价库存基本消耗完毕，当前对原料采购积极性尚可，对负极用焦价格稳中小涨产生利好提振。近期国内炼厂仍有检修，国内市场石油焦供应部分偏紧，预计后续国产石油焦价格以持稳运行为主。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2024/5/11	2024/5/17	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	2300	2300	-
锦西石化	1#B	2600	2600	-
吉林石化	1#B	2440	2440	-
锦州石化	1#B	2610	2550	↓60
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 58.92 万吨左右，较上周环比下降 2.72%。本周炼厂焦化装置的开工率在 67.98% 左右，较上周环比下降 1.40%。

本周，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，个别炼厂调整产量。

下周，荆门石化 130 万吨/年延迟焦化装置停工检修，锦州石化、江苏新海及京博石化共 430 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	5/1-5/10	60.57	0.98%	69.38%	0.59%
2024	5/11-5/16	58.92	-2.72%	67.98%	-1.40%

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 (2024/5/17)

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15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	2024年5月10日-7月底停工检修	在检	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%
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	S1.8%,A0.2%,V10%,汽运扣水 5%,铁运扣水 7% 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。

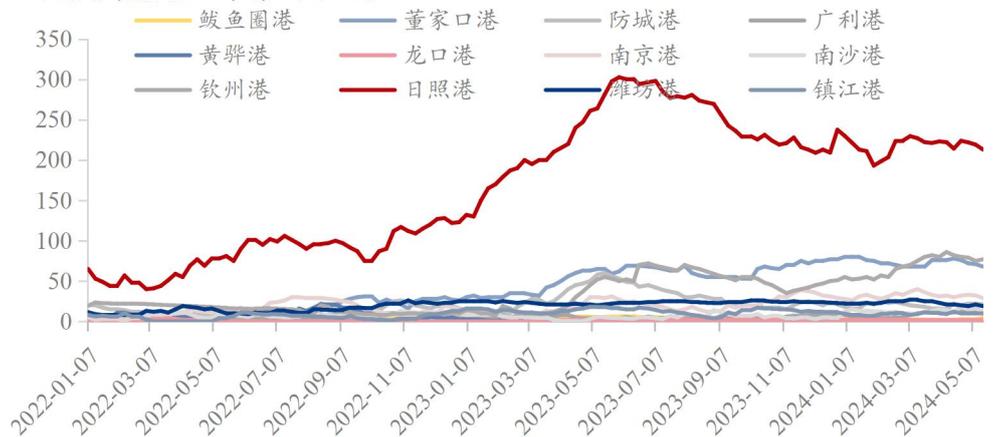
本周，港口石油焦总库存为 469.76 万吨，较上周减少 12.9 万吨，环比下降 2.67%，日均出库 2.58 万吨。港口石油焦出货较为顺畅，国内整体港口库存总量呈现下行趋势。负极市场近期采购情况良好，高品质进口焦出货情况尚可，贸易商挺价意愿较强，印尼焦等价格有探涨趋势。国内炼厂近期部分检修，国产焦供应量有所缩减，本月下旬仍有中低硫进口焦到港，预计将对部分国内需求进行补充。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

省份	港口名称	2024/5/11	2024/5/17	库存环比	日均出入库量
辽宁	鲅鱼圈港	2.5	4.9	96.00%	0.48
	董家口港	71.0	68.0	-4.23%	-0.60
	日照港	219.1	213.1	-2.74%	-1.20
山东	广利港	11.0	12.0	9.09%	0.20
	潍坊港	21.0	19.0	-9.52%	-0.40
	龙口港	1.9	1.9	-	-
江苏	镇江港	10.0	9.9	-1.00%	-0.02
	南京港	32.2	29.0	-9.94%	-0.64
广东	南沙港	16.0	13.0	-18.75%	-0.60
广西	钦州港	75.0	77.0	2.67%	0.40
	防城港	22.0	21.0	-4.55%	-0.20
河北	黄骅港	1.0	1.0	-	-
合计		482.66	469.76	-2.67%	-2.58

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



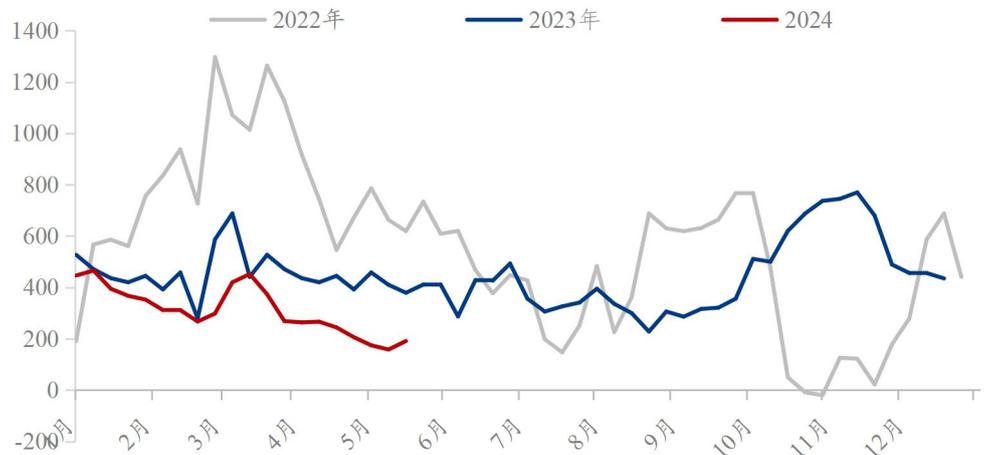
本周，石油焦延迟焦化理论利润约 191.13 元/吨，较上周增加 33.06 元/吨，环比上升 20.91%。

本周，柴油周均价较上周期下调 40 元/吨至 6263.4 元/吨，汽油周均价较上周期下调 112 元/吨至 7034 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期下调 98 元/吨至 5733 元/吨。焦化料周均价较上周期下调 58 元/吨至 4217 元/吨。

本周，延迟焦化理论利润上行，焦化料周均价较上周期下调 58 元/吨至 4217 元/吨，成本减少，石油焦价格小幅上涨。其他焦化产品价格，焦化气价格上涨，其他均小幅下调，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 1.15%，上游原料生焦价格下调，叠加钢用市场交投氛围持续低迷，石墨电极企业出现减产停产情况，低硫煅烧焦价格继续下行。

低硫煅烧焦价格表（元/吨）

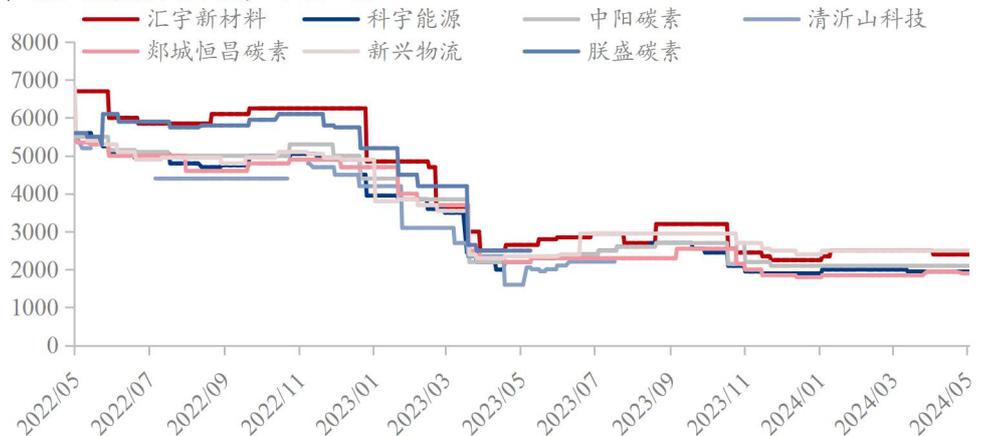
地区	2024/5/11	2024/5/17	价格涨跌
东北	3700	3650	↓50

数据来源：钢联数据

低硫煅烧焦价格走势（元/吨）

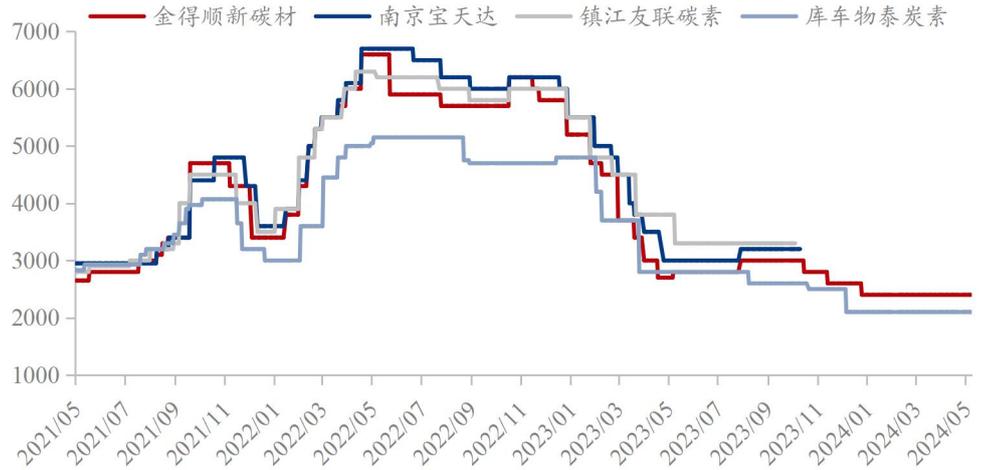


中硫煅烧焦价格走势（元/吨）

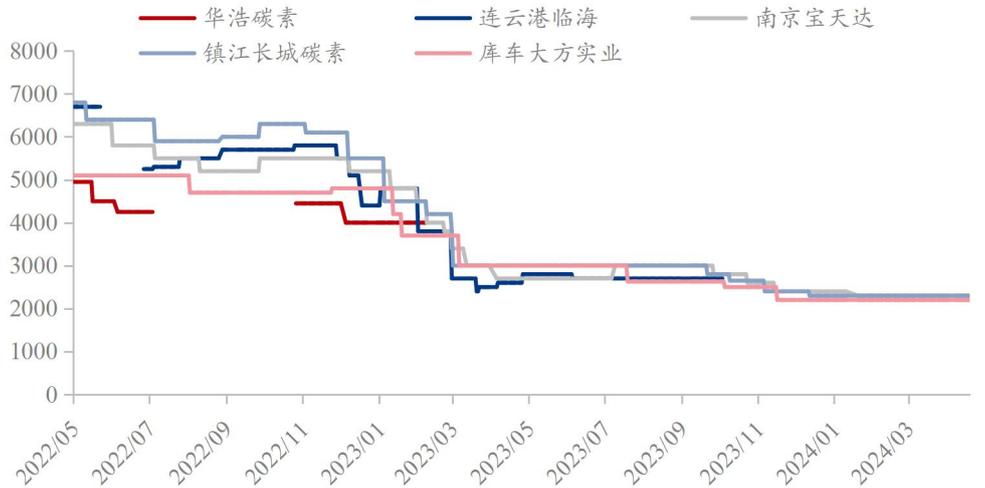


本周山东地区普货煅烧焦价格下行调整，成交方面价格下调幅度在50-70元/吨，目前硫3%普货煅烧焦价格1930元/吨，硫3%钒含量450PPM的主流价格2350元/吨，硫含量3%钒含量350PPM的主流价格2450元/吨。本周山东地区中硫煅烧焦出货速度一般，企业多按需采购为主。

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 50 元/吨，环比上周增加 150%。原料生焦价格下调，煅烧焦理论空间扩大。但实际市场中，下游电极企业开工率低下，煅烧企业出货一般，尽管原料价格下降，但出货尚无明显增加，企业为增加出货，成交价格自主下调，低硫煅烧行业实际利润处于较低水平。

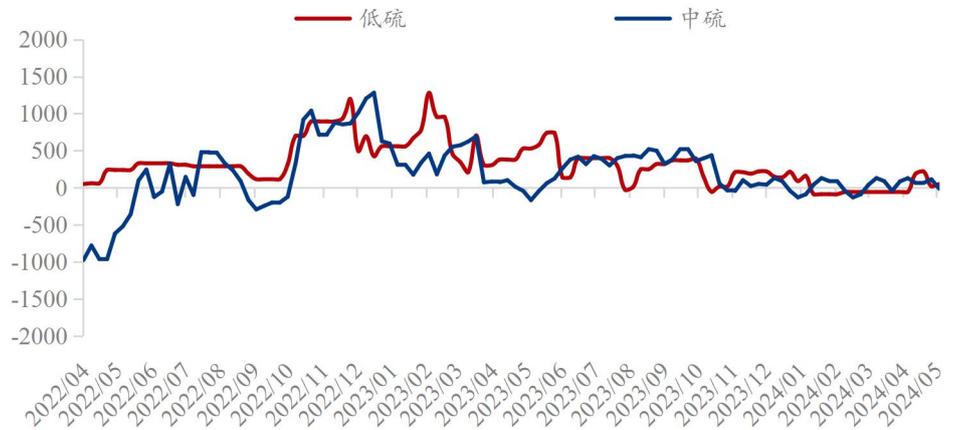
山东地区硫 3.0%普货煅烧焦理论利润-12.5 元/吨，-110.91%。本周期地炼中高硫石油焦均价上调，普货煅烧焦价格价格小幅下行，煅烧生产企业理论利润减少。

煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2024/5/11	2024/5/17	价格涨跌
低硫	20	50	30
中硫	114.56	-12.5	-127.06

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5200元/吨，上涨200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，国际原油价格周内涨跌互现，油浆与煤沥青价格受其影响双双下跌，针状焦成本压力减轻；供应方面，针状焦企业产量及开工率环比上周上涨，山东一油系针状焦企业恢复生产针状焦；需求方面，下游负极企业需求持续回暖，头部企业接近满产，原料采购需求增加，石墨电极方面下游钢厂利润不佳，开工积极性下滑，供需两淡对针状焦原料需求不佳。

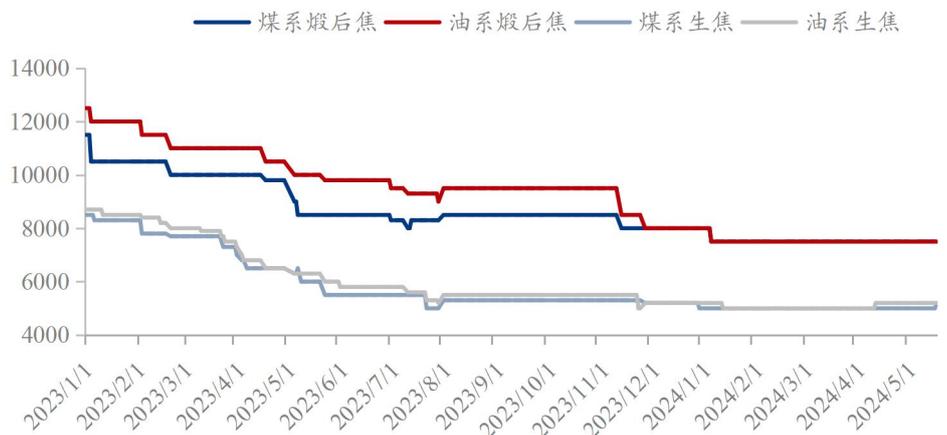
预计短期针状焦企业保持中低负荷生产，执行订单合同，市场价格守稳观望。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2024/5/11	2024/5/17	价格涨跌
油系	生焦	5200	5200	-
	煅后焦	7500	7500	-
煤系	生焦	5000	5200	↑200
	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](mailto:yanghuijing@mysteel.com)



本周改制沥青价格为5150-5250元/吨，下跌50-150元/吨；中温煤沥青价格为5250-5600元/吨，下跌100元/吨，煤沥青市场价格平稳运行。

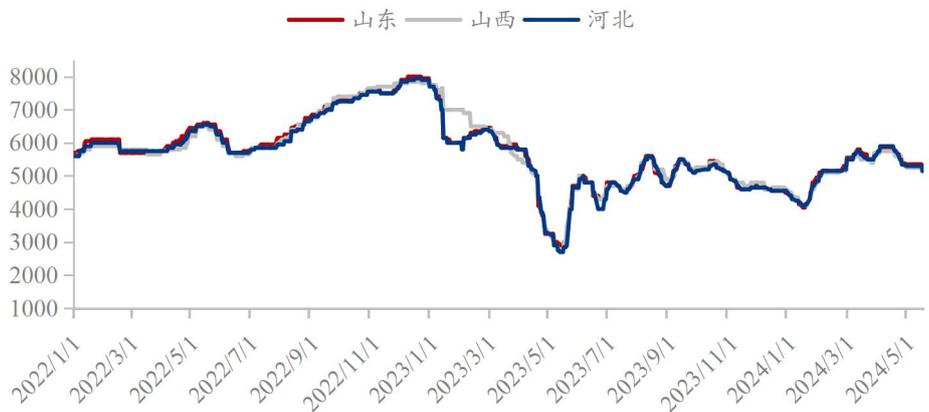
周内原料煤焦油价格呈现下跌趋势，煤沥青新单商谈重心下移；供应面来看，深加工企业开工小幅下跌，但煤沥青供应仍旧充足，出货压力紧张；主力下游预焙阳极方面入市采购积极性不高，厂家继续打压为主，市场交投重心下滑石墨电极以及煤系针状焦方面开工负荷较低，场内需求整体支撑欠佳。

煤沥青市场价格（元/吨）

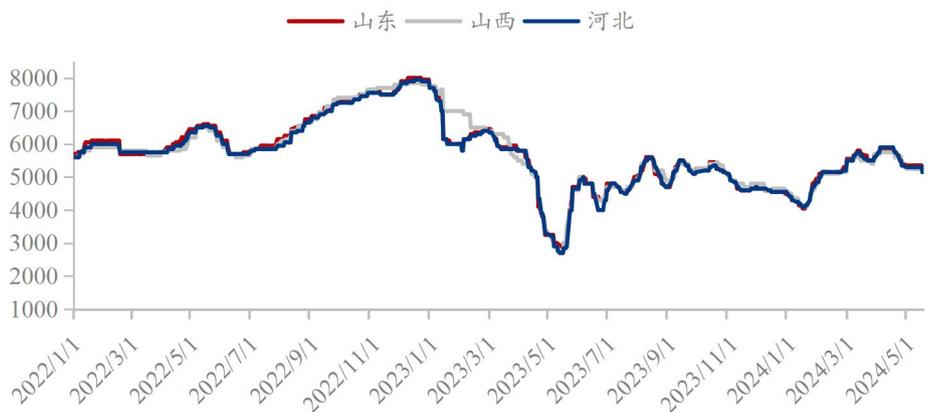
产品	2024/5/11	2024/5/17	价格涨跌
改质沥青	5250-5350	5150-5250	↓50-150
中温煤沥青	5350-5600	5250-5600	↓100

数据来源：钢联数据

改质沥青市场主流价（元/吨）



改质沥青市场主流价（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3800元/吨，价格下跌50元/吨；中硫油浆价格为3950元/吨，价格下跌75元/吨；低硫油浆价格为4305元/吨，价格下跌135元/吨，油浆市场平淡运行。

本周期原油价格窄幅波动，近期油浆成本支撑乏力，价格下跌为主。油浆交投气氛偏空整理，下游看空心态下采购谨慎，市场成交多小单刚需，炼厂出货不佳，议价重心环比上周期下行明显。本周山东地区油浆销为1.2万吨，与上周环比上涨0.08万吨。周内市场交投气氛低迷，部分炼厂装置恢复生产，部分开始检修，供应变化不大，下游采购心态不佳，炼厂低位促量，但成效有限。

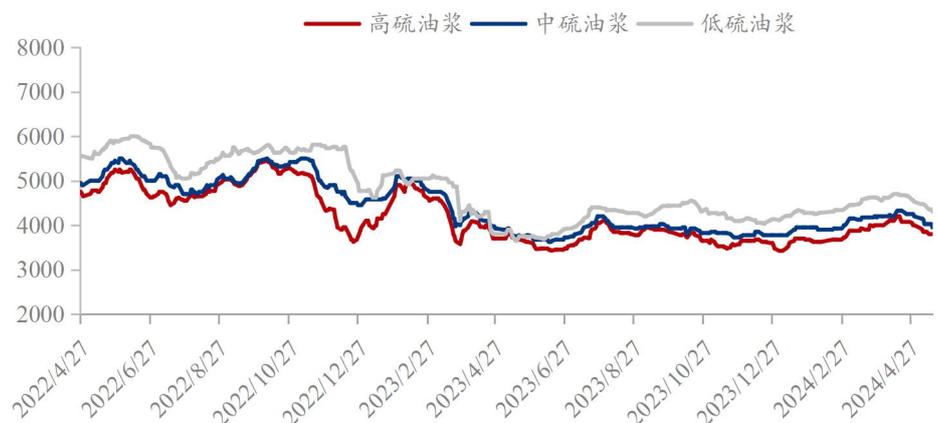
预计近期原油价格窄幅涨跌现象持续，油浆成本支撑持续走弱下，价格有进一步下跌空间。

油浆价格（元/吨）

产品	2024/5/11	2024/5/17	价格涨跌
高硫油浆	3850	3800	↓50
中硫油浆	4025	3950	↓75
低硫油浆	4440	4305	↓135

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



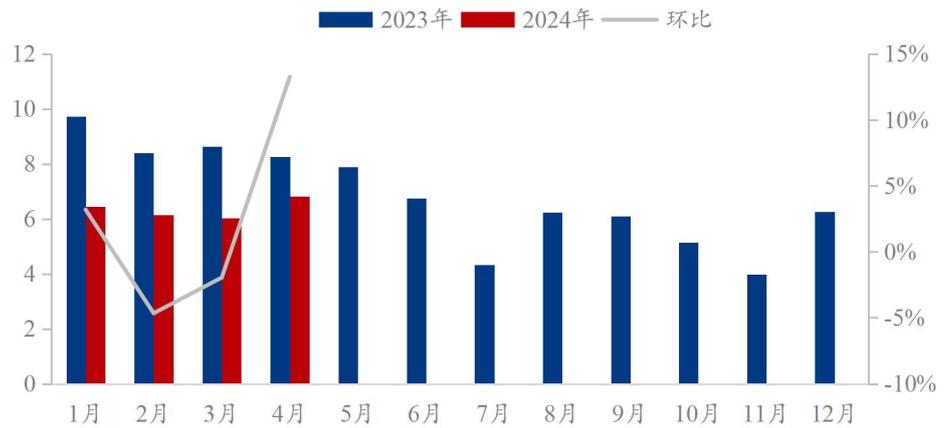
本周针状焦装置平均开工为29%，与上周上涨6%。山东一油系针状焦企业恢复生产针状焦。

针状焦产量（万吨）

类别	2024/5/11	2024/5/17	环比增减
煤系	0	0	-
油系	1.33	1.68	↑26.32%
生焦	0.92	1.27	↑38.04%
煅后焦	0.41	0.41	-

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



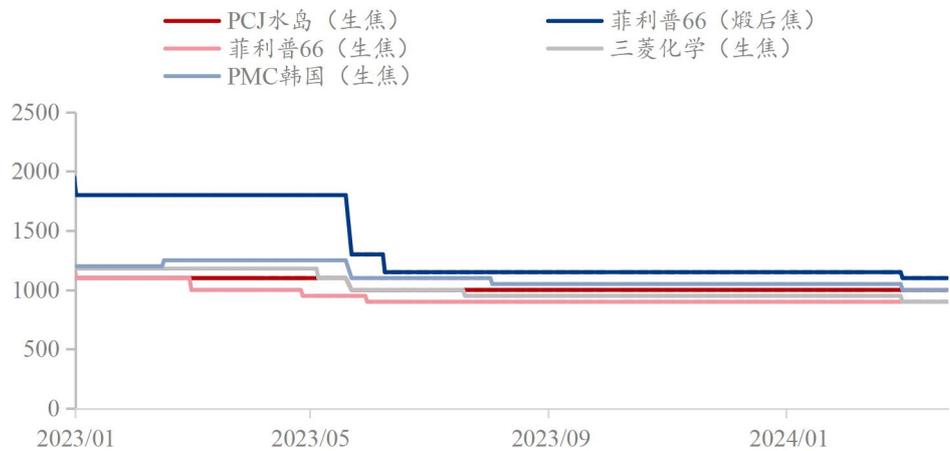
本周进口针状焦市场价格平稳，PCJ 水岛生焦价格为900-1000美元/吨；菲利普66生焦价格为800-900美元/吨；菲利普66煅后焦价格为1000-1100美元/吨；三菱化学生焦价格为800-900美元/吨，PMC 韩国生焦价格为900-1000美元/吨。

进口针状焦价格（美元/吨）

类别	2024/5/11	2024/5/17	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 3978 元/吨，华东市场主流价格在 3936 元/吨。本周原油走势涨跌互现，汽柴油产销平平，消息面对油浆市场向好支撑有限。油浆交投气氛偏空整理，下游看空心态下采购谨慎，市场成交多小单刚需，炼厂出货不佳，议价重心环比上周期下行明显。低硫渣油/沥青料北方主力炼厂开始检修，供应面收紧抑制市场跌幅。部分炼厂二次装置检修，叠加休渔期开始，减蜡及焦蜡市场需求表现疲软，炼厂出货温吞，议价重心明显下探。

本周，煤沥青市场商谈弱势，周内原料煤焦油价格呈现下滑态势，成本面对煤沥青新单商谈形成拖拽，煤沥青新单商谈重心下移；本周深加工企业开工水平窄幅下滑，但煤沥青供应依旧充足，供应端暂无利好提振；主力下游预焙阳极方面入市采购积极性不高，厂家继续打压为主，市场交投重心下滑，场内需求整体支撑欠佳。

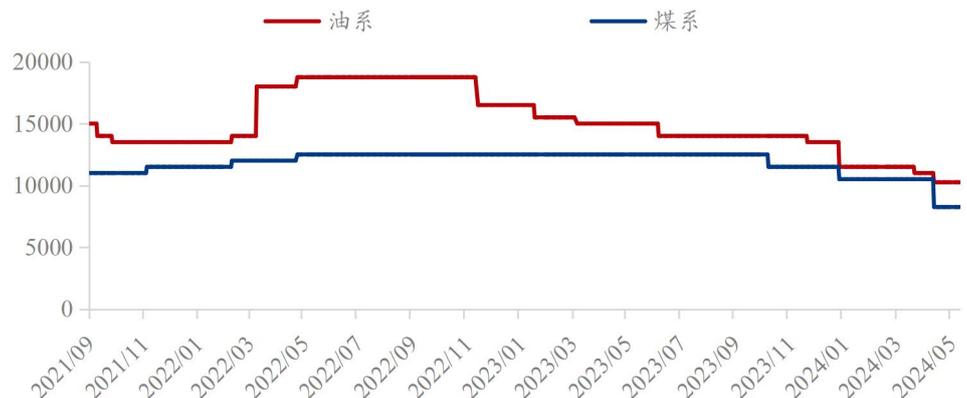
包覆沥青价格弱稳运行，当前油系均价在 10250 元/吨，煤系均价在 8250 元/吨。包覆沥青市场竞争持续，近期原料乙烯焦油价格调降，包覆沥青厂家生产成本面压力有所缓解，负极市场采购维持刚需，预计后续包覆沥青市场仍将弱稳运行。

#### 包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2024/5/11	2024/5/17	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



美国宣布对中国天然石墨在 2026 年开始增加关税到 25%，这一决策确实可能对中国石墨出口以及全球石墨供应链带来深远的影响。在短期内，由于政策实施尚需时间，且市场存在一定的滞后性，国内天然石墨企业可能并未感受到明显的冲击。但从长期来看，这一政策无疑会阻碍中国石墨的出口步伐，增加中国石墨在全球市场的交易成本。

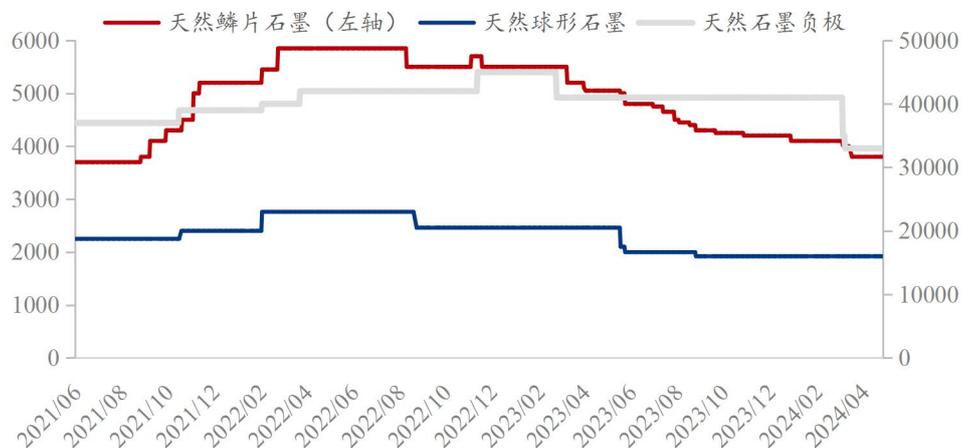
对于海外进口商来说，面对提高关税后的高价进口，他们可能会面临成本上升的压力，这可能会迫使他们寻找新的石墨资源以替代中国供应。然而，由于中国在全球石墨市场上的重要地位，以及石墨资源的分布不均和开采难度，美国等海外国家要想找到完全替代中国供应的石墨资源，可能需要付出较长的时间和较高的成本。

天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2024/5/11	2024/5/17	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



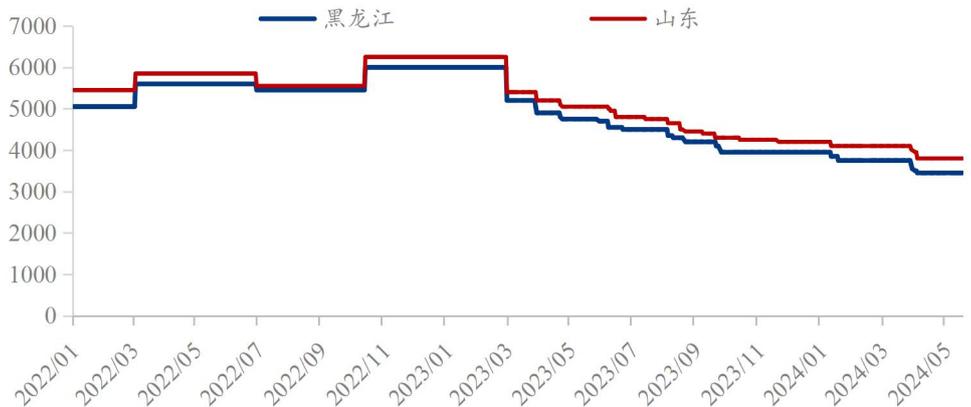
据 Mysteel 调查了解，全国 87 家独立电弧炉钢厂平均开工率 64.18%，环比减少 0.83 个百分点，同比减少 2.48 个百分点。本周全国独立电弧炉开工率小幅下降、产能利用率小幅上升。市场需求情况有所好转，但实际订单成交不显。从生产成本来看，鳞片石墨价格偏弱，电熔镁砂价格有小幅回涨预期。综上所述，短期内镁碳砖市场或暂稳为主。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2024/5/11	2024/5/17	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



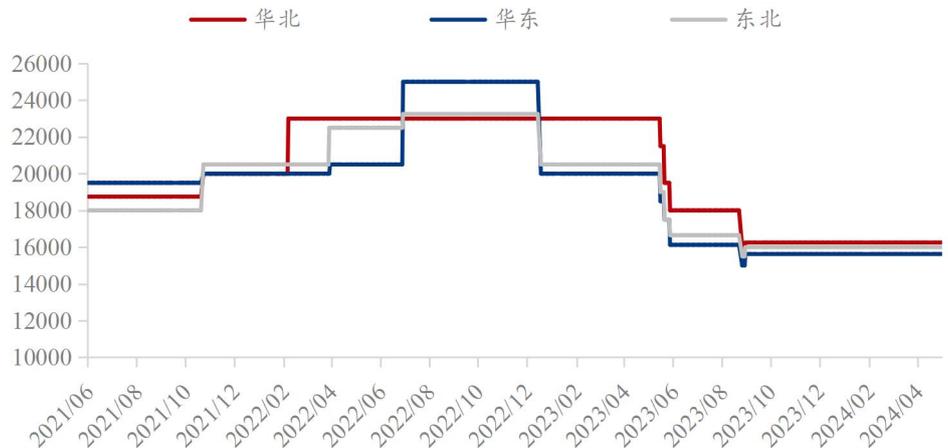
本周天然球化石墨价格持稳，东北地区价格 14000-18000 元/吨，华北地区 14500-18000 元/吨，华东地区 14250-17000 元/吨。虽然负极材料的订单有所上升，但对球形石墨的采购量并未随之大幅增长。这主要是由于人造石墨市场的激烈竞争对球形石墨市场构成了不小的冲击。在这样的市场环境下，球形石墨的价格已经逼近其生产成本，使得相关企业的利润空间被大幅压缩，生存环境愈发艰难。

天然球化石墨价格（元/吨）

产品	地区	2024/5/11	2024/5/17	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。

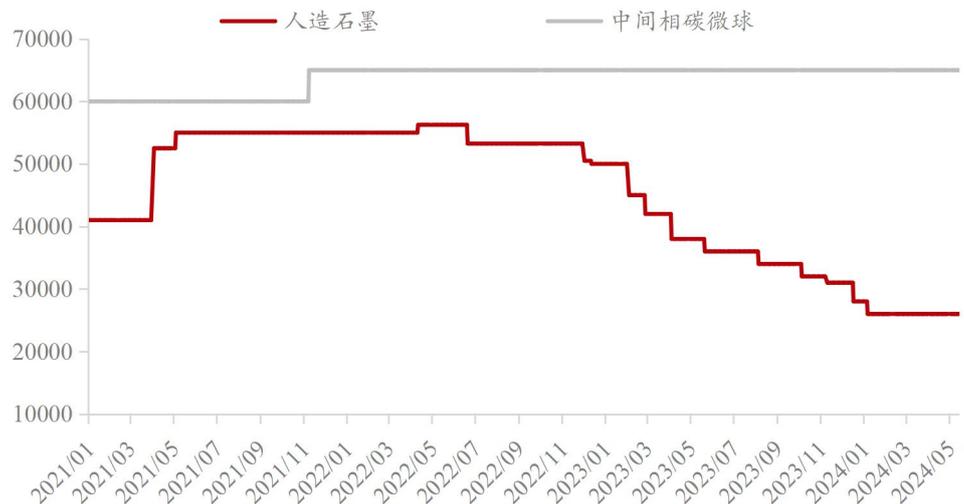
负极厂家整体开工情况稳步提升，头部厂家产线多为满产运行中，企业生产积极性较高。前期高价位原料库存基本已吸收完毕，负极企业对原料备货补库需求尚可。下游电池厂排产计划有持续增加趋势，利好负极市场需求持续发展。负极材料整体市场库存压力不大，预计短期内维持平稳运行为主。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2024/5/11	2024/5/17	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。

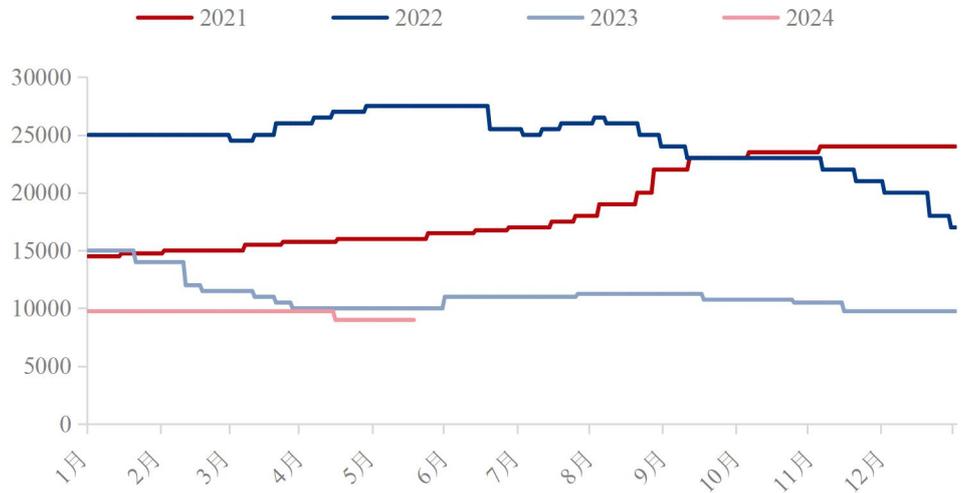
石墨化市场价格维持低位运转，虽近期负极市场需求有所提升，整体石墨化代工订单量呈现小幅上升趋势，对原材料的采购情绪有好转预期，但整体石墨化厂家利润微薄运行状况仍然持续，且市场竞争压力较大，“低价抢单”现象仍有发生，石墨化代工价格推涨乏力，预计短期内仍然维持弱势运行。

### 石墨化加工（元/吨）

产品类别	2024/5/11	2024/5/17	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

中科电气：下游客户对公司负极材料的需求量较大，公司产能利用率处于较高水平

问：请公司 2023 年锂电负极业务营业收入出现下滑的原因？

答：2023 年，受下游新能源汽车市场波动、行业企业去库存等多重因素影响，负极材料市场需求增速放缓，同时，负极行业企业扩建产能进入释放期，市场竞争进一步加剧，负极材料产品价格呈现下降趋势，导致收入有所下降。谢谢！



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：请公司目前已具备负极材料产能是多少万吨？在建产能是多少万吨？另外据说兰州项目和四川项目都暂缓了，是真的吗？

答：2023 年底，公司已具备负极材料产能近 21 万吨 / 年。当前，公司正稳步推进国内以及海外负极材料生产基地的规划建设，其中云南曲靖基地相关产线处于陆续建成投产阶段。谢谢！



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：为什么公司股价利空大跌，利好总不涨，公司有没有改变现状的措施？

答：股价是宏观环境、市场情绪、公司业绩等多方面因素影响叠加的表现。公司实时关注资本市场的情况，对企业长期发展充满信心，未来，公司将通过加强产业链协同合作、提升生产及管理运营效率、稳步推进一体化项目建设、加大市场开拓和新产品研发、加速全球化布局等方式，进一步强化自身核心竞争力。谢谢！

问：请公司回购股份进展及注销情况？

答：公司本次购股份已经完成，购股份数量为 37,884,094 股，占公司总股本的比例为 5.24%，经公司 2024 年 4 月 25 日第六届董事会第七次会议审议通过，拟全部注销。购股份注销事项尚需公司股东大会审议，待股东大会审议通过后方可实施。详情请见公司 4 月 27 日在巨潮资讯网披露的相关公告，谢谢！

问：公司产业链是否有计划进行相应延伸？

答：公司始终致力于加强产业链协同合作，完善自身产业链布局，在负极材料业务和磁电装备业务的广度和深度上不断创新发展。谢谢！

问：请公司石墨烯材料研发和应用有没有新进展？

答：公司目前掌握了石墨烯的实验室制备方法，但未形成产能。谢谢！

问：请公司有什么远景规划？

答：公司的发展战略一是聚焦资源，立足锂电负极材料的研发和生产，坚持专业化和国际化发展，推进产业链整合，力争成为全球锂离子电池负极材料领先品牌；二是以磁电应用为领域，电磁冶金技术为核心，进一步巩固和加强在电磁冶金行业的领先优势，并根据国内、国际市场磁电技术的发展和需要，在磁电技术的广度和深度上不断创新发展，做中国磁电技术革新的领头羊；三是以现有技术资源和装备制造能力为基础，不断创新发展，提高产品的技术含量和附加值，向高端制造业进军。谢谢！

问：请现在负极材料价格是否已经止跌企稳，预计什么时间能够回升？请介绍下公司经营层是如何看待负极材料行业产能过剩的，公司未来将采取哪些措施升市场竞争力，并改善经营质量？

答：您好！目前，公司负极材料价格相对趋稳。现阶段负极材料行业仍然面临产能结构性过剩和竞争加剧的局面，但打通石墨化、碳化及原材料各环节，拥有负极材料一体化产能布局，具有客户积累和技术底蕴，推进精益管理的企业才能获得成本优势和竞争优势，赢得长远发展。因此，公司将继续通过加强人才储备、加大研发投入提升原材料开发能力，提高产品的创新水平，丰富产品的品种结构；加强生产组织及设备管控，提高生产效率；加强市场尤其是海外市场开拓力度，不断优化客户结构，整体提升公司在全球负极材料业务的市场份额；加大上下游合作，稳步推进负极材料一体化项目建设和全球化布局，满足未来客户及行业发展的需求等措施进一步增强公司负极材料业务市场竞争力。谢

谢!

问: 请公司现在是否满负荷生产? 二季度是否好于一季度?

答: 目前, 下游客户对公司负极材料的需求量较大, 公司产能利用率处于较高水平。谢谢!

问: 现在公司市值才 70 亿, 请投资 50 亿在摩洛哥开厂的资金来源? 是否又要增发股票来融资?

答: 公司董事会审议通过拟在摩洛哥投资建设年产 10 万吨锂离子电池负极材料一体化基地项目, 项目计划总投资不超过 50 亿元人民币 (最终以实际投资金额为准), 公司将根据市场情况采取分期建设的方式稳步推进, 资金来源为自有资金和融资 (包括但不限于银行项目贷、引入战略投资人等)。谢谢!

问: 请 2024 年其余的三个季度, 海外营收占比会逐步高吗? 大概能高多少幅度?

答: 海外市场作为公司的重要战略市场, 相关开拓工作正按计划积极推进, 未来锂电负极业务海外销售占比有望进一步提升。谢谢!

问: 请除了回购注销之外, 公司在市值管理方面采取什么措施?

答: 在市值管理方面, 除购股份外, 公司开展了大量工作, 主要包括通过经营业绩的提升, 不断优化上市公司资产质量; 多途径开展投资者关系管理工作, 通过业绩说明会、投资者交流会等方式, 广泛提升公司认知度和认可度; 开展市场舆情管理, 实时监控公司舆情; 定期分析股东名册, 分析股东结构变化情况及对公司市值的影响; 利用上市公司平台优势, 增强主营业务的发展能力。谢谢!

问: 若全自动智能型石墨化炉全面应用后, 会对公司产能, 生产成本有多大的影响? 每年能节约生产成本约多少, 及每年产能增加多少?

答: 您好! 公司自行设计建造的新一代 " 全自动智能型石墨化炉 " 在节能降耗降本、提高自动化程度、降低污染物排放等方面取得了重大突破, 相较传统石墨化炉具备电耗成本低、炉芯耗材费用少、自动化程

度高、绿色环保等优势，进一步巩固了公司石墨化技术工艺和相关装备的行业领先地位。目前，应用新一代“全自动智能型石墨化炉”的首条石墨化产线已完成建设并点火试产，预计于今年二季度开始量产，并有望进一步提升公司石墨化自给率。谢谢！

问：贵公司有没有涉足固态电池领域？有没有具体的研究成果和应用？

答：公司在固态电池相关硅碳负极、锂金属负极等方面均有开发和产品布局。谢谢！

### **Mysteel：加征关税！东南亚窗口“缓冲期”，暂时影响不大**

#### 一、事件背景：

5月14日，美方发布对华加征301关税四年期复审结果，宣布在原有对华301关税基础上，进一步提高对自华进口的电动汽车、锂电池、光伏电池、关键矿产、半导体以及钢铝、港口起重机、个人防护装备等产品的加征关税。

其中，针对中国电动汽车的关税将从25%提升至100%，用于电动汽车的锂离子电池及其零部件的关税将从今年的7.5%跃升至25%，太阳能电池的关税将从25%提高到50%，半导体关税从25%提高到50%，某些钢铁和铝产品的关税从0-7.5%提高到25%，天然石墨、永磁体及其他某些关键矿产的关税从零提高到25%。

#### 事件解读：

关于加征关税的情况确实涉及到了多个方面，包括关税的实际幅度、对电池出口的影响、关税的承担方以及全球锂电材料的供给分布等。

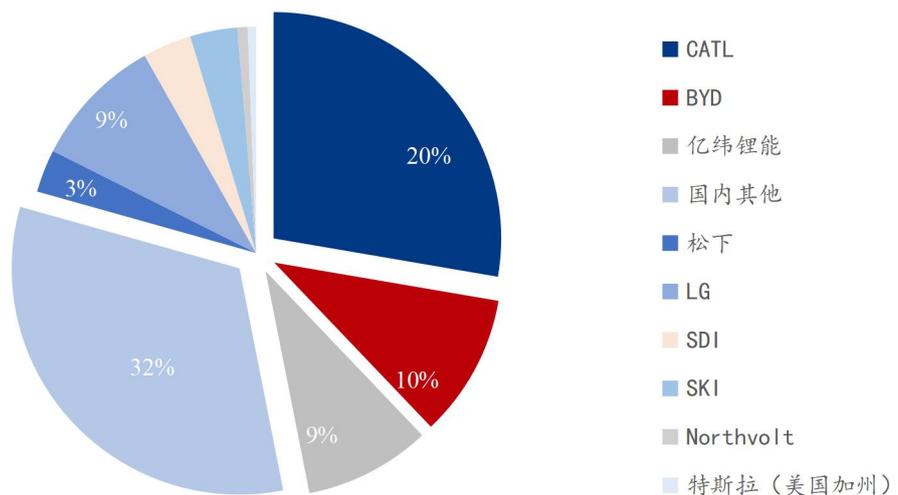
关于加征关税的幅度，确实存在市场与实际情况的差异。实际落地的加征关税幅度可能并没有那么严重，这对于相关产业来说可能是一个好消息。储能电池的加征关税从2026年开始实施，目前确实不会受到直接影响。

关于电池出口的情况，目前主要为储能电池，而动力电池出口较少。

这意味着加征关税对于国内电池厂的出口结构来说，其影响可能相对有限。然而，关税的增加仍然可能会对部分需求产生影响，尤其是对于那些对价格敏感的市场。

再者，关于关税的承担方，按照过往经验来看，加征关税往往不会直接由国内的电池厂、材料厂承担，而是会转嫁给下游。这意味着最终消费者或终端市场可能会面临价格上涨的情况，从而可能影响到部分需求。

从全球锂电材料的供给分布来看，可以代替中国材料厂商的选项确实较少。这反映了中国在锂电材料生产方面的重要地位，同时也意味着即使面临加征关税的情况，中国材料厂商在全球市场中仍具有较强的竞争力。



关税增加的影响与东南亚布局的优势：加征关税无疑会增加产品的成本，这对出口商来说是一个挑战。然而，对于已经在东南亚地区进行布局的中国企业来说，这一政策的影响可能被在一定程度上抵消。这些企业在东南亚建立生产基地，不仅可以更好地服务当地市场，还可以利用地理优势向其他国家和地区出口产品。由于美国对东南亚出口的产品有两年豁免期，这为这些企业提供了一个缓冲和调整的时间窗口。

当然，等到豁免期结束后，具体的政策走向和市场反应还需要进一步观察和分析。但就目前而言，东南亚的布局确实为中国企业提供了一

种规避潜在风险的方式。

综上所述，加征关税对于国内电池厂和材料厂的影响是复杂而多面的。虽然目前储能电池并不受直接影响，但长远来看仍需要关注关税政策的变化以及全球市场的反应。同时，中国材料厂商应继续加强技术创新和质量控制，以应对可能的市场变化和挑战。

产业调研：

某石油焦贸易商表示：暂时还未关注此事，不了解不清楚；

某国内炼厂表示：由于石油焦在负极中用量太少，该政策对石油焦大宗产品影响较小；

某针状焦厂：加征关税对国内负极材料出口或有所影响，但目前中国作为全球第一负极材料出口国，占全球绝大部分出口量，出口单靠日韩等国支撑相对困难，故个人认为其影响不会很大；而产业链需要层层传导，对针状焦进出口的影响同样不会很大。后期会关注此政策对部分负极头部企业在海外建厂的产能的影响。

某负极厂：目前来看石墨应该不太会受影响。

某储能厂：暂时看来对储能电芯的出口影响不大。美国本土供应链和工厂产能的暂时不足；美国对东南亚出口的产品有两年豁免期，提供了一个缓冲和调整的时间窗口；对6月新政策的期待，及时了解 and 评估其可能带来的影响。

## 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:**4月,新能源汽车产销分别完成87万辆和85万辆,同比分别增长35.9%和33.5%,市场占有率达到36%。

1-4月,新能源汽车产销分别完成298.5万辆和294万辆,同比分别增长30.3%和32.3%,市场占有率达到32.4%。

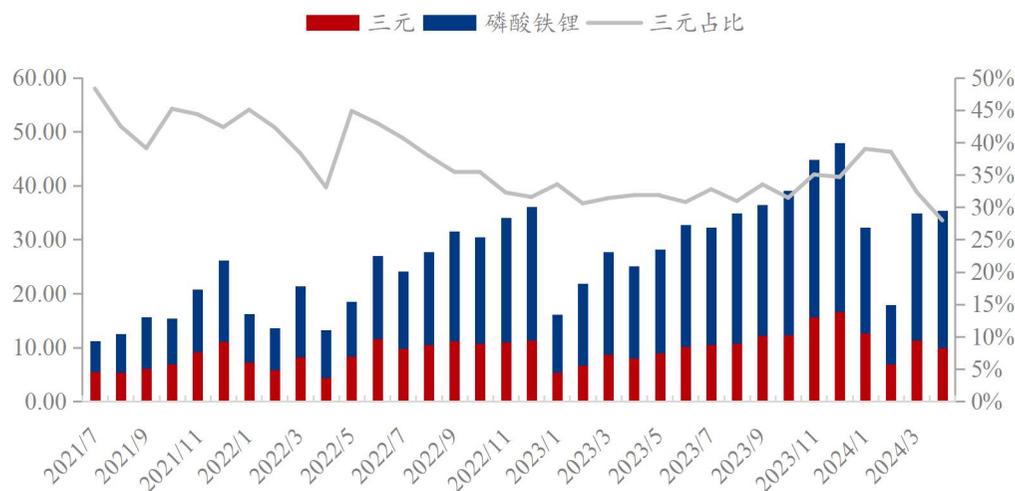
中国新能源汽车产销量(万辆)



**产量方面：**受新能源汽车的需求带动，4月动力和其他电池产量环比同比双增长。4月，我国动力和其他电池合计产量为78.2GWh，环比增长3.2%，同比增长60.0%。1-4月，我国动力和其他电池合计累计产量为262.8GWh，累计同比增长40.5%。

**装车量方面：**4月，我国动力电池装车量35.4GWh，同比增长40.9%，环比增长1.4%。其中三元电池装车量9.9GWh，占总装车量28.0%，同比增长24.1%，环比下降12.2%；磷酸铁锂电池装车量25.5GWh，占总装车量71.9%，同比增长48.7%，环比增长7.8%。1-4月，我国动力电池累计装车量120.6GWh，累计同比增长32.6%。其中三元电池累计装车量40.8GWh，占总装车量33.8%，累计同比增长41.2%；磷酸铁锂电池累计装车量79.8GWh，占总装车量66.1%，累计同比增长28.6%。

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、【光苒新材】8万吨负极项目签约

5月10日上午，玉门市人民政府与酒泉光苒新材料有限公司8万吨/年锂电池负极材料项目成功签约。玉门市市委常委、政府党组成员石斌同志，玉门市副市长赵超同志出席签约仪式。

酒泉光苒新材料有限公司8万吨/年锂电池负极材料项目总投资16.26亿元，引入国联股份数字工厂技术，通过云计算、大数据、人工智能、物联网等技术手段，实现设备、产线、工厂间信息共享和协同，全流程生产数据在工厂数字化大屏实时展示，持续加强产业升级。项目建成后，预计年产锂离子电池负极主要原材料负极焦6万吨，包覆沥青2万吨，产值33亿元，解决就业350人。

### 2、【恩力动力】固态电池企业又一项目开工！计划美国建厂

5月9日上午，恩力动力10GWh先进电池制造基地项目开工，产品具备高能量、高安全优势，能量密度覆盖300-500Wh/kg之间。

恩力动力10GWh先进电池制造基地项目符合国家政策及行业发展趋势，是恩力产业布局中的重要一环，也将是固态电池行业发展进程中的重要标识，产品具备高能量、高安全优势，能量密度覆盖300-500Wh/kg之间，适用于工业无人机、电动摩托、电动汽车、电动工具、机器人、eVTOL等应用场景。

### 3、【丰田】美国电池厂计划明年投产

丰田在电气化领域进行了一个价值高达139亿美元的投资。在这个距离北卡罗来纳州格林斯博罗（Greensboro）市中心仅20多英里，这是一项庞大的工程，也是丰田在单一地区进行的最大规模投资，目前多座建筑处于不同的完工阶段，其中大部分最终将拥有50万或100万平方英尺（46,451平方米至92,903平方米）的建筑面积。

该工厂总共有七座建筑专门用于生产电池，每座建筑计划有两条生产线。其中10条生产线将为未来的电动汽车和插电式混合动力汽车

生产电池组，另外4条生产线将为混合动力汽车生产电池组。

#### 4、【东金碳基】总投资16亿10万吨石墨化碳电极材料试生产

近日，兰州东金碳基新材料有限公司新材料石墨制品项目建成试生产。

该项目总投资16亿元，主要建设10万吨/年石墨产品生产装置及附属配套设施，项目产品为石墨化碳电极材料，市场前景广阔。

该项目于2023年5月开工建设，2024年3月基本建成，目前3台焙烧炉试生产中，预计到8月5日4台焙烧炉陆续完成装炉循环工作，并进入循环投料工序，预计年底前项目达到全面投产条件，项目达产后，可实现年产值30亿元、年利税5000万元，提供就业岗位400余个。该项目的建成将进一步提高兰州新区新材料、新能源产业链的完整性、稳定性和竞争力，为新区打造新能源新材料产业集聚区注入了强劲动力。

#### 5、【中科电气】目前下游客户对公司负极材料的需求量较大

中科电气5月13日表示，目前，下游客户对公司负极材料的需求量较大，公司产能利用率处于较高水平。此外，公司表示，海外市场作为公司的重要战略市场，相关开拓工作正按计划积极推进，未来锂电负极业务海外销售占比有望进一步提升。

#### 6、【四川紫宸】石墨化车间48m大跨度桁架梁首吊成功

近日，公司四川紫宸科技有限公司年产20万吨高性能锂离子电池负极材料一体化建设项目建设工程(二期)项目石墨化车间主厂房屋面48m大跨度桁架梁首吊成功。

四川紫宸项目总建筑面积为171416平方米，包括石墨化车间、预炭化车间、石墨碎车间、办公楼、研发中心、综合楼、宿舍及公辅区等，是四川省成都邛崃市的重点招商引资建设项目。其中石墨化车间建筑面积66938㎡，其主厂房单跨跨度为48m。

项目开工以来项目部高度重视，全体工作人员坚持创新创优，坚

持安全第一，进度与质量并行的理念。主厂房大跨度桁架屋面梁单跨跨度 48m，重量为 17.3t，属于超过一定规模的危险性较大的分部分项工程，项目人员精心编制施工方案，并顺利通过专家论证。吊装前组织安装人员进行详细的安全技术交底，做好吊装地面承载力的检查工作等各项准备工作，通过科学组织、规范施工，在 5 月 13 日单跨 48m 大跨度桁架梁首吊顺利完成。

下一步，项目部将再接再厉继续加强管理工作，严抓施工过程管理，在保证项目安全、质量、进度的前提下完成既定任务，为项目投产打下坚实基础，也为邗味经济增长贡献中冶力量。

## 7、【圆柱锂电池】年产 15GWh 高容量、高倍率圆柱锂电池项目签约

近日，江苏睿恩新能源科技有限公司(简称“睿恩新能源”)与中兴通讯股份有限公司(简称“中兴通讯”)智慧工厂战略合作框架协议签订仪式。

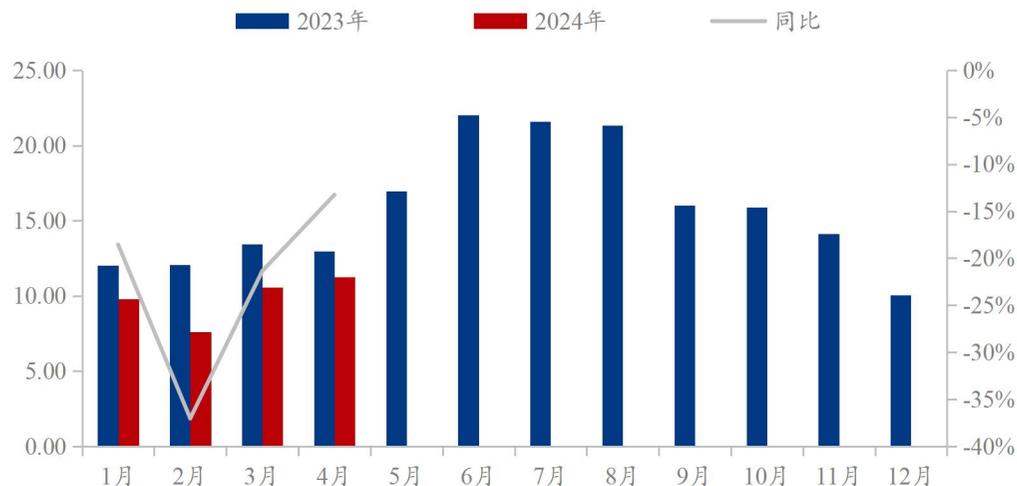
睿恩新能源高倍率电芯研发制造基地一期项目占地 324 亩，总投资约 60 亿元，目前，睿恩新能源一期项目正全面推进中，将于 2024 年底建成投产。全面达产后将形成年产 15GWh 高容量、高倍率圆柱锂电池的生产能力，预计实现年销售额约 100 亿元。

## 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。

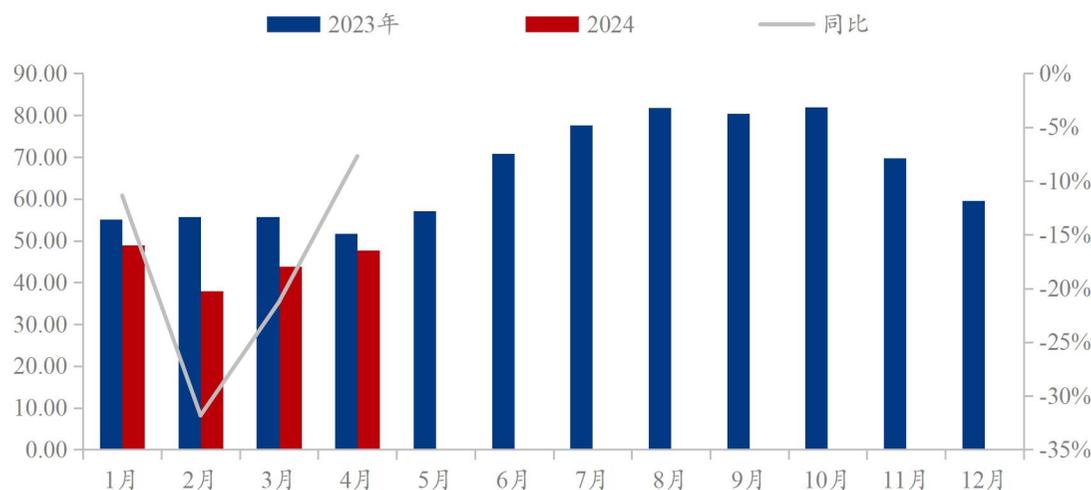
储能电池产量



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。