



# 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，主营炼厂低硫石油焦市场整体持稳过渡运行，地炼市场价格大面守稳，部分焦价偶尔涨跌，但幅度不大。受雨雪天气因素影响，部分地区物流运输受阻，炼厂出货稍显困难。春节期间，炼厂多为正常产销，前期焦价上行主要由于中石油区域内资源调配，东北地区短期内供应稍有缩减，价格提涨。终端新能源汽车市场提振乏力，负极材料订单偏少，对石油焦需求拉动不足。2月预计负极市场有部分小订单，或对低硫焦需求有小幅放量。短期内低硫焦的价格仍有一定提升空间，但长期而言焦价不会有过多波动。

### 1.2 煅烧焦

本周东北地区低硫煅烧焦焦价 3900 元/吨，较上周价格持稳。煅烧焦市场购销接近尾声，焦价平稳运行，多数煅烧焦厂节日期间正常生产，下游企业承接前期订单为主，部分企业已完成 2 月份订单，节前市场已无太大行情波动。不过春节期间物流紧张，叠加春运和近日雨雪天气影响，实际出货在春节期间可能出现中断。目前负极材料市场供给能力远超当前市场需求，短期内煅烧焦市场平稳运行。

### 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5000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；煤系针状焦利润面持续变窄，油系针状焦主要以刚需出货为主，负极材料需求疲软，生产积极性不高，电弧炉钢厂开工率继续明显下降，石墨电极市场缺乏利好支撑，对针状焦需求量有限。

### 1.4 包覆沥青

包覆沥青价格弱势维系，头部企业近期发布 2023 年年度业绩预告，

市场竞争加剧局面下，为抢占市场份额，部分企业降价销售，整体利润面受到明显压缩。预计后续包覆沥青市场仍然维持弱势运行。

## 1.5 天然石墨负极

本周天然石墨市场弱稳运行。目前是石墨行业传统停工期，北方区域生产受到限制，主产地黑龙江、鸡西等在3月末才开始恢复正常生产，而萝北地区的浮选线因环保验收情况不同，5月份才陆续调试开工，到了六月底，产能基本恢复正常。春节假期来临，天然石墨市场持续低迷，交投清淡。市场整体偏弱运行，价格接连下探，处于低位盘整状态。

## 1.6 人造石墨负极

负极市场持续承压运行，整体订单下行，部分企业表示春节期间会进行换产线检修维持基本生产，个别小型企业存停产检修计划。预计2月陆续将有部分小订单的增加，届时负极材料对于原料的采购备货也会有所提升。石墨化市场维持清淡运行，开工率降至三成左右。头部厂家多数为自产自销，委外代工放量逐步减少，下游需求持续低迷，部分厂家虽与下游深度捆绑，但在当前市场格局下，深度合作多为“名存实亡”。

## 1.7 璞泰来最新负极调研纪要

2023 以来，负极材料行业因产能供给充足、下游电池客户进入去库存阶段，供求环境阶段性失衡，行业普遍面临产能消纳和价格下行的压力，公司在 2023 年前三季度已计提 4.8 亿存货跌价准备，主要集中在负极材料版块。公司也预计 2023 年第四季度仍将有部分负极高价存货的减值计提，但相对第三季度应该明显减少，同时考虑到负极材料的行业价格水平也已相对趋于稳定，因此高价存货的减值风险已基本完成消纳。

# 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 .....	4
1.4 石油焦延迟焦化理论利润分析 .....	6
第二章 煅烧焦 .....	7
2.1 煅烧焦价格分析 .....	7
2.2 利润分析 .....	9
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 璞泰来负极最新调研纪要 .....	28
Part.3 下游及终端数据 .....	29
Part.4 市场热点资讯 .....	31
Part.5 电池产量月度分析 .....	33
免责及版权声明 .....	36

## 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



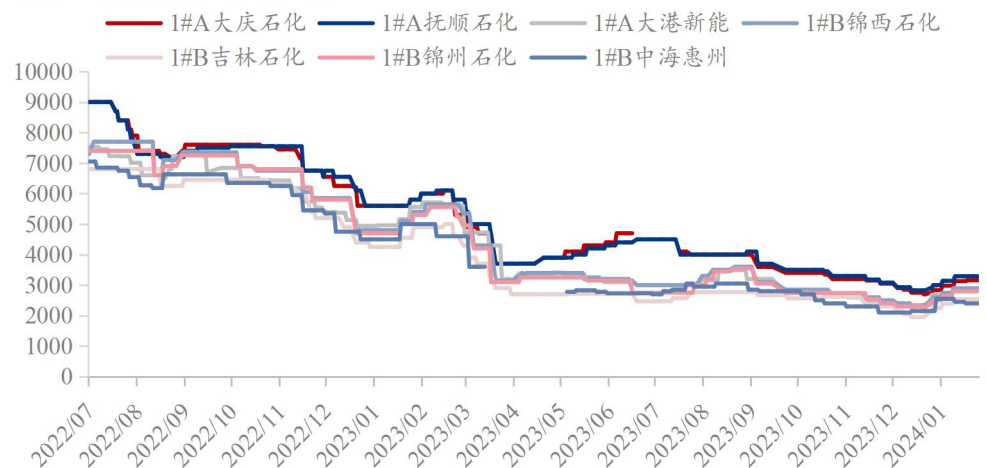
本周，主营炼厂低硫石油焦市场整体持稳过渡运行，地炼市场价格大面守稳，部分焦价偶尔涨跌，但幅度不大。受雨雪天气因素影响，部分地区物流运输受阻，炼厂出货稍显困难。

春节期间，炼厂多为正常产销，前期焦价上行主要由于中石油区域内资源调配，东北地区短期内供应稍有缩减，价格提涨。终端新能源汽车市场提振乏力，负极材料订单偏少，对石油焦需求拉动不足。2月预计负极市场有部分小订单，或对低硫焦需求有小幅放量。短期内低硫焦的价格仍有一定提升空间，但长期而言焦价不会有过多波动。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2024/2/2	2024/2/9	价格涨跌
大庆石化	1#A	3160	3160	-
抚顺石化	1#A	3290	3290	-
大港新能	1#A	2900	2900	-
锦西石化	1#B	2890	2890	-
吉林石化	1#B	2540	2540	-
锦州石化	1#B	2800	2800	-
中海惠州	1#B	2400	2400	-

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 60.27 万吨左右，较上周环比下降 0.47%。本周炼厂焦化装置的开工率在 70.83% 左右，较上周环比下降 0.54%。

本周，山东海右 60 万吨/年延迟焦化装置停工检修，个别炼厂产量调整，本周国内石油焦产量小幅下降。

下周，暂无延迟焦化装置停工检修及复产出焦，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
2024	1/26-2/1	60.55	-0.80%	71.37%	-0.41%
2024	2/2-2/8	60.27	-0.47%	70.83%	-0.54%

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(2024/2/9)

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日起停工检修, 预计2月5日开工出焦	在检	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月上旬起停工检修, 开工时间待定	在检	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日起开始停工检修, 预计 2024年3月5日开工出焦	在检	S2.0%,A0.3%,V11%,扣水 5%,V320
中石化	塔河石化	100	预计2024年3月16日-4月30日停工检修	待检	S1.5-2.0%,A0.3%,V11%,扣水 5%,钒 200PPM S2.1%,A0.3%,V11%,扣水 5%,钒 200PPM
中石化	荆门石化	130	预计2024年3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	新海石化	100	预计2024年4月1日停工检修	待检	S2.7%左右,A0.2%,V10%,扣水 3.5%,钒 500以内
地炼	华航能源	40	预计2024年4月左右停工检修	待检	煤系沥青焦 S0.09%,A0.35%,V12%,不扣水 S0.5%,A0.5%,V10%,超 5%扣水
中石油	锦州石化	150	预计2024年4月停工检修	待检	S0.5%,A0.5%,V10%,扣水 9%
中石油	独山子石化	120	预计2024年5月15日-7月度停工检修	待检	S2.9%,A0.4%,V10%,扣水 8-10%
地炼	大连锦源	100	预计2024年6月份停工检修 25天	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 434 万吨，较上周上升 11.13 万吨，环比上升 2.63%，日均入库 2.23 万吨。

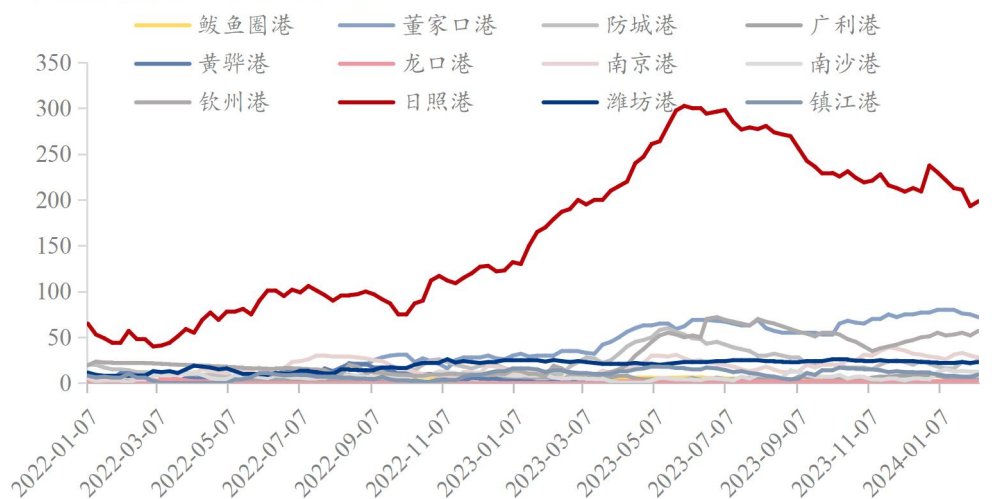
陆续有部分进口焦船只到港，且春节内订单新签数量有所减量，贸易商以执行前期合同走货为主，港口疏货速度有所放缓，库存总量有缓慢累积趋势。下游企业备货陆续步入尾声，国内石油焦市场价格多以持稳运行为主，节后负极市场预计有小订单放量，届时或将增加对原料的采购。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

省份	港口名称	2024/2/2	2024/2/9	库存环比	日均出入库量
辽宁	鲅鱼圈港	2.47	2.5	1.21%	0.01
	董家口港	75.0	72.0	-4.00%	-0.60
	日照港	193.1	198.5	2.80%	1.08
山东	广利港	5.0	4.0	-20.00%	-0.20
	潍坊港	22.0	23.0	4.55%	0.20
	龙口港	1.9	1.9	-	-
江苏	镇江港	6.9	9.3	34.78%	0.48
	南京港	30.0	28.0	-6.67%	-0.40
广东	南沙港	12.5	11.8	-5.60%	-0.14
广西	钦州港	52.0	57.0	9.62%	1.00
	防城港	21.0	25.0	19.05%	0.80
河北	黄骅港	1.0	1.0	-	-
合计		422.87	434	2.63%	2.23

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
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 311.84 元/吨，较上周下降 40.51 元/吨，环比下降 11.50%。

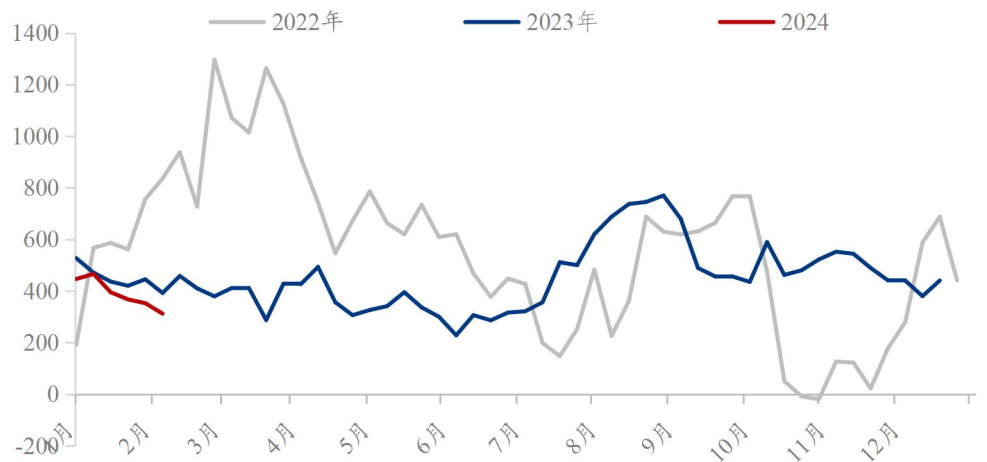
本周，柴油周均价较上周期下调 101 元/吨至 6152.4 元/吨，汽油周均价较上周期上调 84 元/吨至 6884 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期持平。焦化料周均价较上周期上调 15 元/吨至 4225 元/吨。

本周，焦化料周均价较上周期上调至 4225 元/吨，其他焦化产品价格稳中小幅波动，价格涨跌互现。焦化理论利润暂时处于盈利中高位。

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



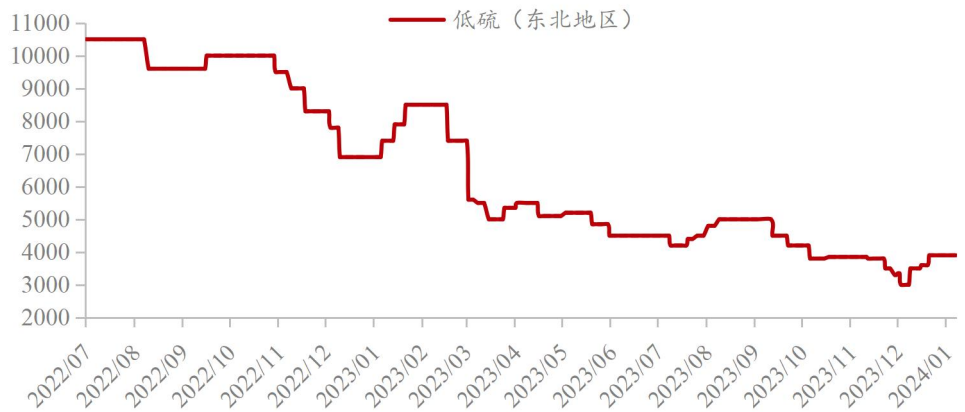
本周东北地区低硫煅烧焦焦价 3900 元/吨，较上周价格持稳。煅烧焦市场购销接近尾声，焦价平稳运行，多数煅烧焦厂节日期间正常生产，下游企业承接前期订单为主，部分企业已完成 2 月份订单，节前市场已无太大行情波动。不过春节期间物流紧张，叠加春运和近日雨雪天气影响，实际出货在春节期间可能出现中断。目前负极材料市场供给能力远超当前市场需求，短期内煅烧焦市场平稳运行。

低硫煅烧焦价格表（元/吨）

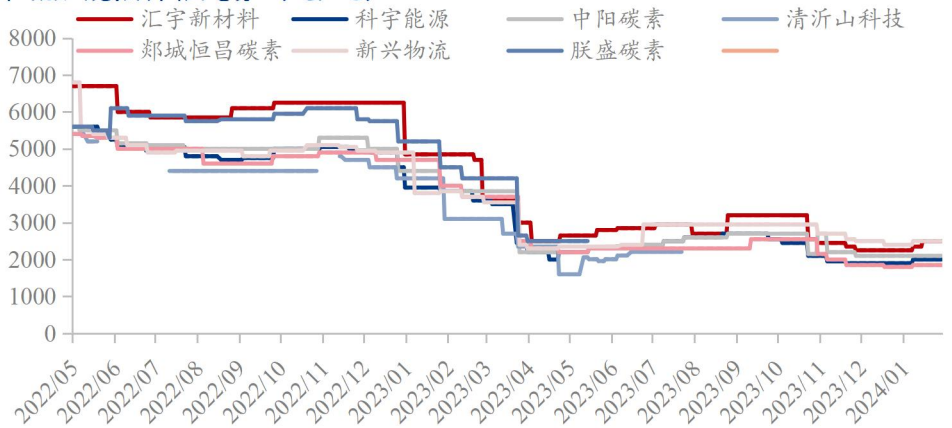
地区	2024/2/2	2024/2/9	价格涨跌
东北	3900	3900	-

数据来源：钢联数据

低硫煅烧焦价格走势（元/吨）



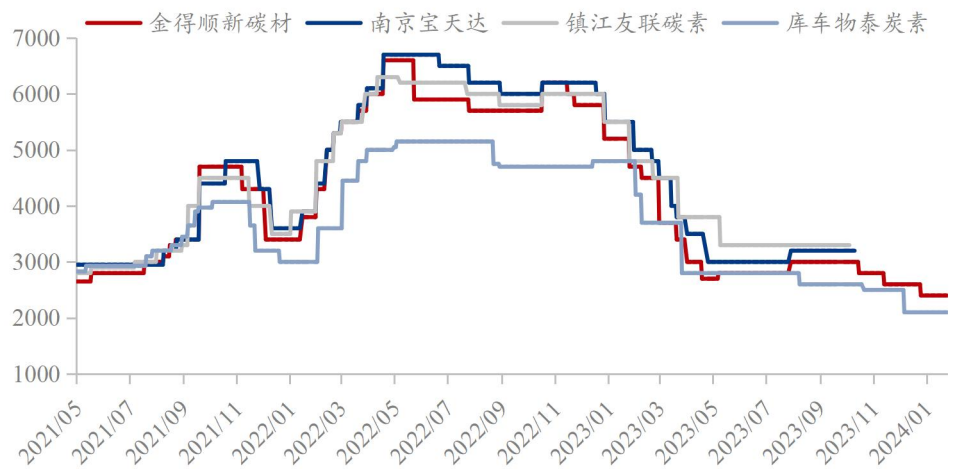
中硫煅烧焦价格走势（元/吨）



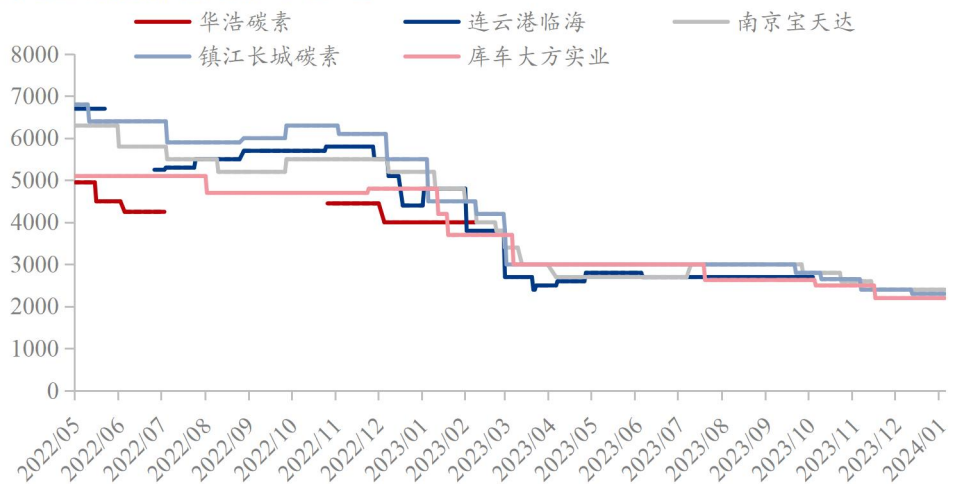
中高硫煅烧焦市场整体持稳，硫 3.0 普货煅烧焦市场均价 1915 元/吨，较上周价格持稳；硫 3.0 指标货煅烧焦市场均价 2400 元/吨，较上周价格持稳；硫 3.5 指标货煅烧焦市场均价 2200 元/吨，较上周价格持稳；硫 3.5 普货煅烧焦市场均价 1700 元/吨，较上周价格持稳。

中高硫煅烧焦市场价格主流持稳，出货情况一般。下游负极材料需求维持弱势，短期价格维稳。春节期间价格波动变化不大，煅烧焦市场持稳为主。

中高硫煅烧焦价格走势（元/吨）



高硫煅烧焦价格走势（元/吨）



### 煅烧焦价格表 (元/吨)

企业名称	型号	2024/2/2	2024/2/9	指标
壮大碳素	低硫	4000	4000	硫<0.5%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，水分<0.5%，真密度>2.08
锦西石化	低硫	-	-	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	2400	2400	
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	4100	3890	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
中阳碳素（指标）	中硫	2400	2400	S<3.0%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.06,钒<400
中阳碳素（指标）	中硫	2500	2500	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	2600	2600	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	2024/2/2	2024/2/9	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	2600	2500	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	3900	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	1730	1730	
清沂山石化	高硫	-	-	
宝天达碳素	高硫	2400	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	2100	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	2200	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	1850	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	3900	3900	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	3900	3900	
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	2024/2/2	2024/2/9	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	3900	3900	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
葫芦岛市荣达	低硫	3900	3900	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
葫芦岛海雷	低硫	3900	3900	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	2000	2000	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	1780	1780	硫 3.7%，灰分<0.5%，挥发<0.5%，真密度>2.06
滨州中海石墨	低硫	3800	3800	
抚顺方大	低硫	5100	5100	S<0.5%,A<0.5%,V<0.5%,RD>2.08
荣嘉新材（普货）	中硫	1900	1900	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



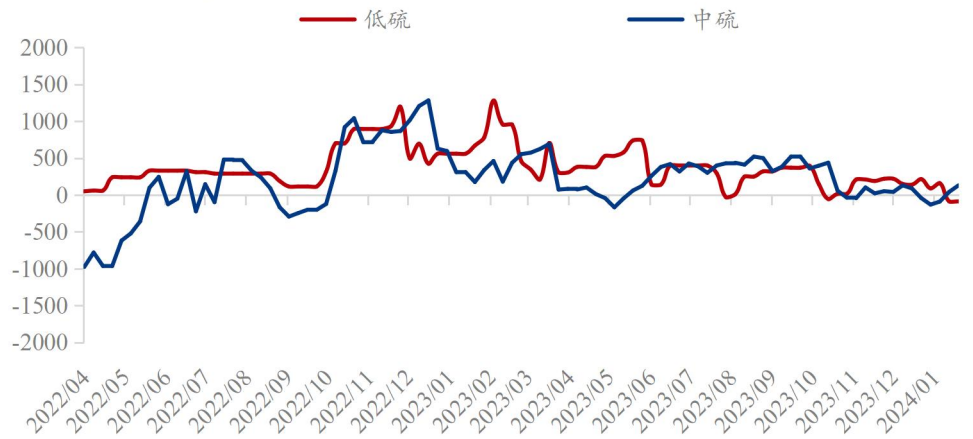
本周期东北地区低硫煅烧焦理论平均利润为-87元/吨，较上周期持平。假期氛围浓郁，采购积极性较低，交投清淡，煅烧焦厂低负荷开工，生产加工成本增加，理论利润持续处于负值状态。中硫煅烧焦理论平均利润为88.98元/吨，下降31.85%。

煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2024/2/2	2024/2/9	价格涨跌
低硫	-87	-87	-
中硫	130.56	88.98	↓31.85%

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	郑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5000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；周内针状焦市场持续疲软运行。

本周，成本方面，国际原油价格走势先跌后涨，但整体价格较上周下跌，油浆周内稳中下跌，煤沥青价格保持上涨趋势，但整体上涨幅度变缓，煤系针状焦利润面持续减少，多数企业春节假期保持正常生产出货；供应方面，本周针状焦企业产量微幅下降；需求方面，负极材料需求疲软，生产积极性不高，电弧炉钢厂开工率继续明显下降，石墨电极市场缺乏利好支撑，对针状焦需求量有限。

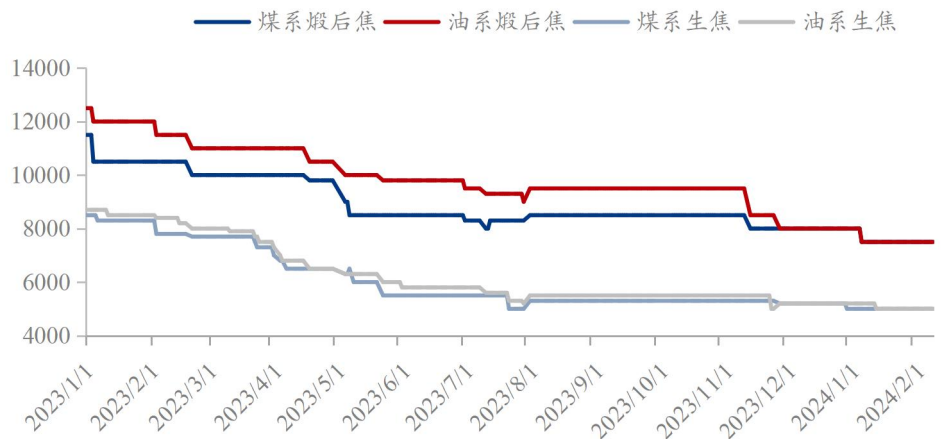
预计春节期间对针状焦需求低迷，市场多维持现状，节后价格也难有回升，整体市场平淡为主。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2024/2/2	2024/2/9	价格涨跌
油系	生焦	5000	5000	-
	煅后焦	7500	7500	-
煤系	生焦	5000	5000	-
	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5100-5150元/吨，上涨50-150元/吨；中温煤沥青价格为4600-4850元/吨，价格未变。

周内，周内原料高温煤焦油价格持续上涨，煤沥青成本面支撑加强；供应方面，深加工企业新单陆续签署完成，春节前中多以发货为主；需求方面，部分下游工厂入市按需补仓，春节假期临近，市场新单交投逐渐趋于平淡，业内人士陆续退市，节前煤沥青市场暂时高位整理为主。

煤沥青市场价格（元/吨）

产品	2024/2/2	2024/2/9	价格涨跌
改制沥青	5000-5100	5100-5150	↑50-150
中温煤沥青	4600-4850	4600-4850	-

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，价格平稳；中硫油浆价格为3900元/吨，价格下跌50元/吨；低硫油浆价格为4280元/吨，价格上涨5元/吨，油浆市场价格跌多涨少。

本周期原油走势先跌后涨，整体较上周下跌，市场买家节前备货完成，贸易商陆续退市放假，中高硫油浆出货有限，降价保证出货量，低硫油浆因产量较少，需求有所支撑，价格小幅上涨；本周山东地区油浆销量为1.78万吨，与上周环相比上涨0.15万吨。本周中高硫油浆议价稳中小跌，低硫油浆出货向好，下游低位补库，市场交投平稳，销量较上周期稍有上涨。

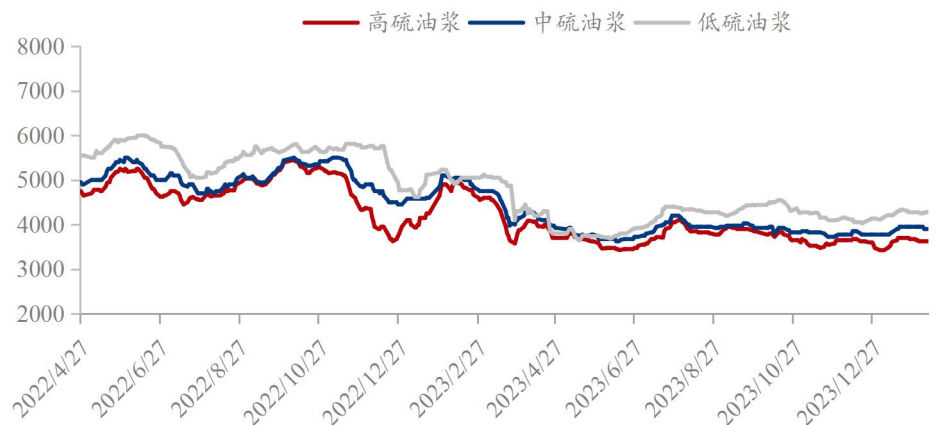
预计节间油浆市场维持现状，窄幅波动，节后销量可能有所下跌，需求持续平稳。

#### 油浆价格（元/吨）

产品	2024/2/2	2024/2/9	价格涨跌
高硫油浆	3625	3625	-
中硫油浆	3950	3900	↓50
低硫油浆	4275	4280	↑5

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为23%，与上周环比持平。



作者：杨慧晶

负极原料针状焦分析师

联系方式：13604445825

Email:

yanghuijing@mysteel.com

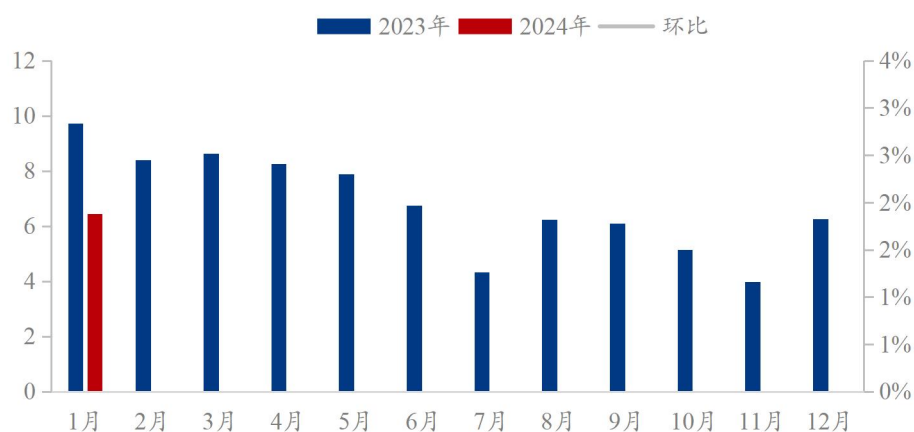


针状焦产量（万吨）

类别	2024/2/2	2024/2/9	环比增减
煤系	0	0	-
油系	1.31	1.3	↓0.76%
生焦	0.89	0.88	↓1.12%
煅后焦	0.42	0.42	-

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103万吨，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	2023.5.6	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
	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
	聊城中和能源科技	10	2023.10	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



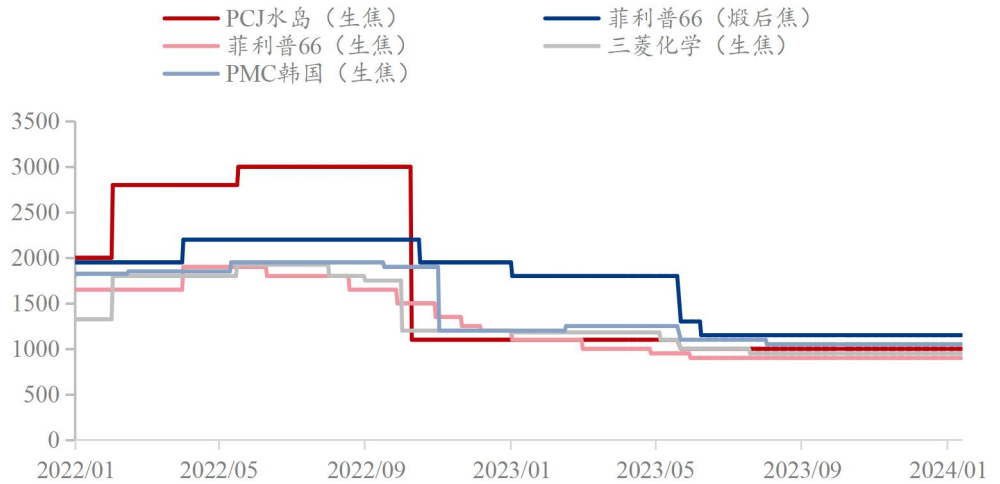
本周进口针状焦市场价格平稳，PCJ 水岛生焦价格为900-1100美元/吨；菲利普66生焦价格为800-1000美元/吨；菲利普66煅后焦价格为1100-1200美元/吨；三菱化学生焦价格为900-1000美元/吨，PMC 韩国生焦价格为1000-1100美元/吨，价格未变。

进口针状焦价格（美元/吨）

类别	2024/2/2	2024/2/9	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（煅后焦）	1100-1200	1100-1200	-
三菱化学（生焦）	900-1000	900-1000	-
PMC 韩国（生焦）	1000-1100	1000-1100	-

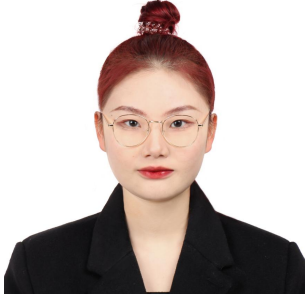
数据来源：钢联数据

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  
 负极原料石油焦炭分析师  
 联系方式：15050367580  
 Email：  
 xukexin@mysteel.com



本周，乙烯焦油当前华北市场价格 3678 元/吨，华东市场主流价格在 3736 元/吨，周内区域性上涨。春节临近，下游业者囤货操作多告一段落，本周期部分贸易商陆续退市休假，低硫油浆出货尚可议价小涨，综合看油浆均价小跌。炼厂渣油出货多执行前期合同，少数低硫渣油/沥青料主力炼厂仍有放量，价格稳中小跌。高温煤焦油本周市场多以执行订单为主，市场运行稳定。乙烯焦油周内价格受同质产品带动、货源偏紧等影响，区域性价格上涨。

本周，煤沥青市场高位暂稳，上周国内深加工企业新单陆续签订完毕，进入本周工厂多执行发货为主，部分下游工厂入市按需补仓，春节假期临近，市场新单交投逐渐趋于平淡，业内人士陆续退市，节前煤沥青市场暂时高位整理为主。

包覆沥青价格弱势维系，油系价格稳至 11500 元/吨，煤系价格稳至 10500 元/吨。负极市场新单稀少，整体开工积极性不高，包覆沥青需求拉动不足，预计 2 月负极市场陆续将有部分小订单的增加，届时或对包覆沥青市场产生利好拉动。

#### 包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2024/2/2	2024/2/9	价格涨跌
包覆沥青	油系	11500	11500	-
	煤系	10500	10500	-

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：黄坤达

负极原料煅烧焦分析师

联系方式：18959681442

Email:

huangkunda@mysteel.com



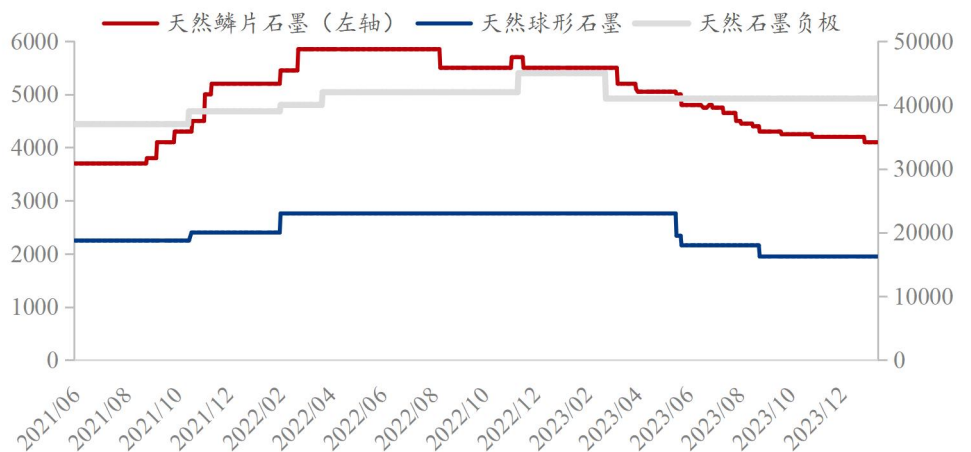
本周天然石墨市场弱稳运行。目前是石墨行业传统停工期，北方区域生产受到限制，主产地黑龙江、鸡西等在3月末才开始恢复正常生产，而萝北地区的浮选线因环保验收情况不同，5月份才陆续调试开工，到了六月底，产能基本恢复正常。春节假期来临，天然石墨市场持续低迷，交投清淡。市场整体偏弱运行，价格接连下探，处于低位盘整状态。

天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2024/2/2	2024/2/9	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：黄坤达

负极原料煅烧焦分析师

联系方式：18959681442

Email:

huangkunda@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 3750 元/吨，较上周价格持稳；-194 鳞片石墨主流报价为 3450 元/吨，较上周价格持稳；-190 鳞片石墨主流报价 3000 元/吨，较上周价格持稳；山东市场-195 鳞片石墨主流报价 4100 元/吨，较上周价格持稳；-194 鳞片石墨主流报价为 3900 元/吨，较上周价格持稳；-190 鳞片石墨主流报价 3300 元/吨，较上周价格持稳，以上为出厂含税价格。

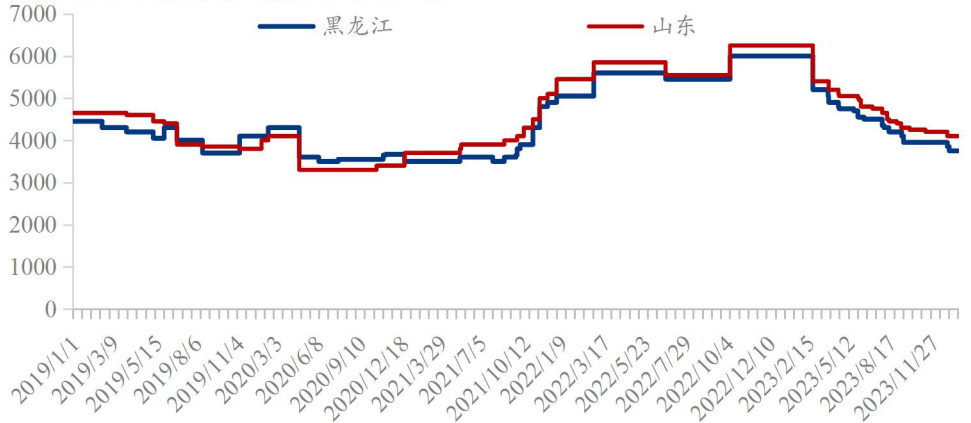
目前，鳞片石墨市场成交气氛仍续低迷，鳞片石墨进口大幅减少，国内需求无显著增量，采购备货意愿普遍欠佳，市场订单下滑。而黑龙江各企业都已进入了停产调整阶段，国内石墨企业开工持续地位。下游企业补库需求较弱，短期内，鳞片石墨市场需求暂无改观。预计后期鳞片石墨价格挺价艰难。

### 鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2024/2/2	2024/2/9	价格涨跌
天然鳞片石墨	山东	4100	4100	-
	东北	3750	3750	-

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：黄坤达

负极原料煅烧焦分析师

联系方式：18959681442

Email:

huangkunda@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。负极材料市场需求不足,球化石墨市场整体订单下滑,球化石墨市场偏弱运行。

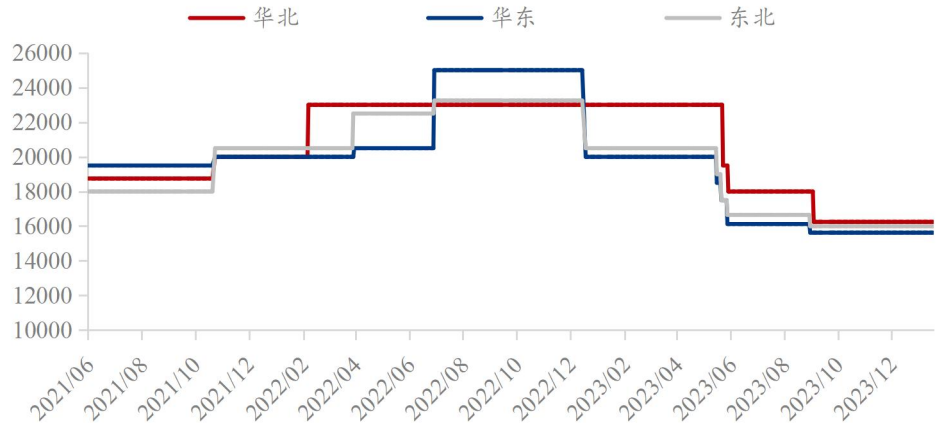
球化石墨国外订单大幅下降,国内订单也在不断缩减,主流长协,新单稀少。下游储能和动力电池需求双双下滑,各大厂商排产计划较前期减少,目前还处于去库存状态,负极企业购销比较谨慎,对球化石墨的需求支撑不足。

天然球化石墨价格(元/吨)

产品	地区	2024/2/2	2024/2/9	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(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。

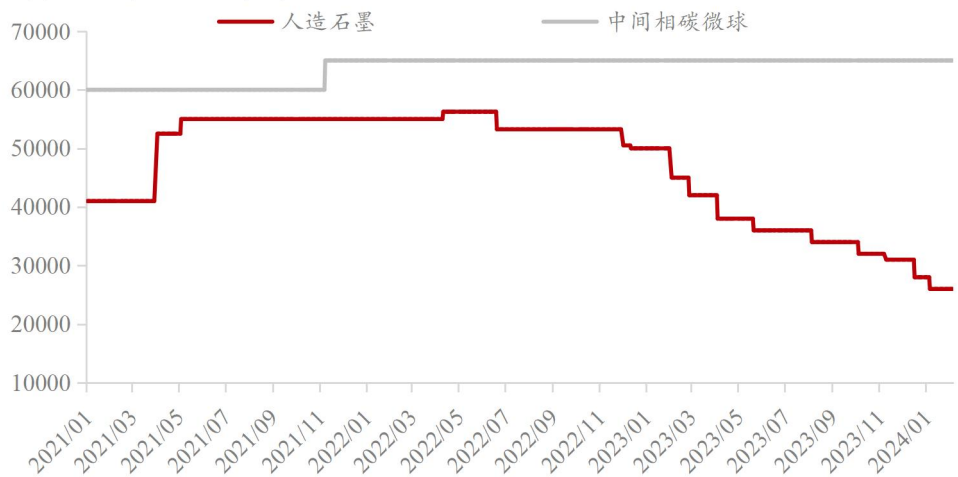
负极市场持续承压运行，临近春节，终端市场需求不及预期，负极材料市场整体订单下行，部分企业表示春节期间会进行换产线检修维持基本生产，个别小型企业存停产检修计划。预计 2 月陆续将有部分小订单的增加，届时负极材料对于原料的采购备货也会有所提升。一季度整体来看，由于春节假期，负极材料整体增量不会太明显，预计 4 月随着海外装机厂的订单增加，电池大厂逐渐增加需求。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2024/2/2	2024/2/9	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。

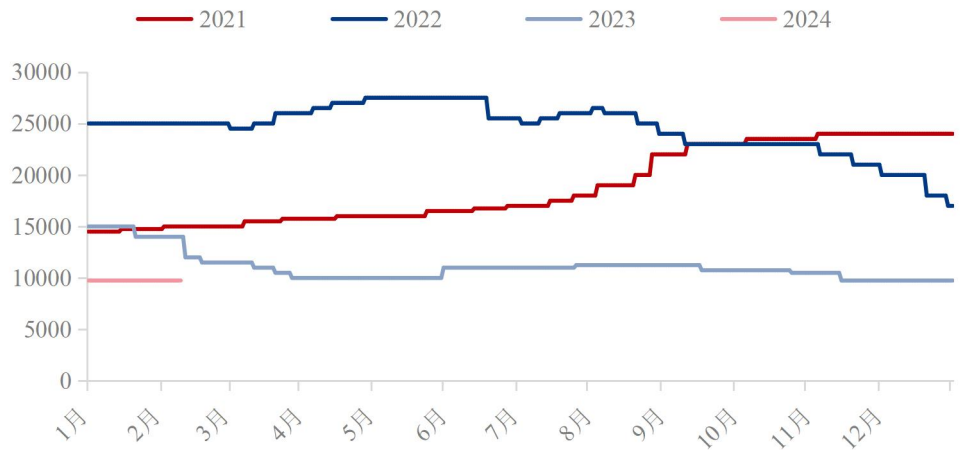
石墨化市场维持清淡运行，开工率下降至三成左右，市场悲观情绪持续弥漫，且石墨化价格较低，部分厂家短期内亏损情况难改。头部厂家多数为自产自销，委外代工放量逐步减少，下游需求持续低迷，部分厂家虽与下游深度捆绑，但在当前市场格局下，深度合作多为“名存实亡”，具体供应量仍然受制于需求情况。

石墨化加工（元/吨）

产品类别	2024/2/2	2024/2/9	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 璞泰来负极最新调研纪要



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

1. 公司收入和利润来源已经多元化，是一家平台型企业，其中负极材料业务的恢复情况是市场比较关注的，请问公司如何展望 2024 年的负极单位盈利恢复情况？

2023 以来，负极材料行业因产能供给充足、下游电池客户进入去库存阶段，供求环境阶段性失衡，行业普遍面临产能消纳和价格下行的压力，公司在 2023 年前三季度已计提 4.8 亿存货跌价准备，主要集中在负极材料版块。公司也预计 2023 年第四季度仍将有一部分负极高价存货的减值计提，但相对第三季度应该明显减少，同时考虑到负极材料的行业价格水平也已相对趋于稳定，因此高价存货的减值风险已基本完成消纳。



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

随着历史高成本库存的消纳以及非石化类原料的创新，公司部分具有成本竞争力的产品已逐步导入，负极业务单位盈利最差的阶段已经过去，盈利能力正在持续改善，根据公司与下游客户的沟通与判断，公司预计 2024 年负极材料业务第二季度会好于第一季度、下半年会好于上半年，整体呈现逐季向好的趋势。



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

2. 负极材料成本方面，因高中低端的产品定位，使负极材料成本较难直接进行对比；我们如何看待我们负极材料成本与友商的差异？

以往公司负极材料产品以中高端为主；2023 年以来，公司在高性价比市场的出货量占比持续增加。因负极材料产品定位差异较大，因此公司单位产品成本的动态变化情况与友商较难以进行直接对比。

但若以相同的产品作为衡量标准，公司有信心在高性价比市场上，实现与同行业友商持平；并在中高端市场上持续保持行业领先水平。



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

另一方面，公司是一家以差异化产品服务下游客户的平台型企业，以良好的技术优势为客户提供高性价比的产品和集成服务是公司始终追求的目标，单纯以低成本抢占市场份额的策略并不利于企业的长期健康发展。未来，公司仍将专注于为客户提供差异化的产品和集成服务，从而避免同质化的无序竞争。

### 3. 公司如何展望 2024 年负极材料的价格走势？

目前的负极材料行业的价格水平已经达到了行业成本极限，公司认为短期内负极材料市场价格继续下行的概率不大。未来，随着公司四川紫宸一体化先进产能的逐步建成投产，公司负极材料业务将形成良好的成本改善。

### 4. 800V 快充的电池对负极材料的要求是否有较大差异？公司相应产品的研发进展如何？

大电流快充电池对负极材料的要求更高。目前，新能源汽车普遍使用的高倍率快充负极一般在 1.5C-2C 之间；公司已配合下游客户完成 4C-6C 产品的开发，整体进展顺利。因不同客户、不同产品对产品的要求不同，故在包覆工艺、包覆材料、负极表面改性、原材料配方等方面，均有一定差异。

整体而言，公司在快充负极领域的持续投入已取得良好的领先优势，与此同时，公司也是行业内具备炭化产能（对应快充需求）最大的负极材料企业，公司有望在 2024 年凭借在快充领域的持续领先优势，实现快充负极的出货量的快速增长。

### 5. 公司四川紫宸项目使用的电都是绿电，但目前有消息显示欧盟针对碳足迹的追踪可能存在以单一国家的能源结构和以单一项目的能源结构两种核算可能，请问公司是否有这方面的信息？

目前公司尚未收到类似的讨论信息。从近期公司与下游客户的沟通情况来看，下游海外客户对公司各基地产能的能源结构、绿电占比等要素较为关注。

但另一方面，公司四川紫宸一体化项目的竞争优势不仅仅来源于能源结构；四川工厂是公司及行业首个真正意义上实现一体化的负极工厂，其首次应用的连续式造粒设备、集中式石墨化、炭化加热设备，以及管线运输等工艺改进，均能够较大幅度提升生产自动化水平、降低产品单位能耗、提高产品收率。另一方面，公司四川负极工厂在设计之初也考虑了对原材料及产品的适配性，能够为公司应对当前市场需求

动态变化提供良好的措施。

## 6. 公司硅碳负极的研发进展？

公司在硅碳负极原料的预处理方面的技术走在前沿，在加工的工艺方面包括 CVD 等技术生产出来的产品稳定性比较好、技术成熟度高，广泛受到头部重点客户的认可。

安徽紫宸的产能规划综合考虑了原料气体的运用、最新设备的应用、工艺持续的改进和销售定价等综合安排，将形成良好的市场竞争力，实现成本的最优化。根据下游客户与公司的沟通反馈，公司认为纳米硅碳产品将自 2025 年起逐步进入批量供应阶段。

## 7. 公司基膜业务发展情况如何？

2023 年公司基膜业务已形成 6 亿平方米产能，目前已完成下游主要客户的产品认证并实现批量供应；2024 年第二季度起，四川卓勤二期将逐步完成 6-8 条新产线安装调试。公司新建基膜产线的幅宽、车速、自动化程度均处于行业内领先地位；另一方面，公司致力于实现基膜产线设备的国产化，持续提升基膜设备的成本优势和生产效率。

因此，在基膜价格仍可能继续下行的背景下，公司基膜产品仍将具有较强的成本竞争力。此外，公司基膜业务与涂覆业务具有良好的协同效应，提高基膜自给率能够满足客户基膜与涂覆一体化订单的需求，有利于公司拓展海外客户市场。

## 8. 公司复合集流体业务是否有出货目标？

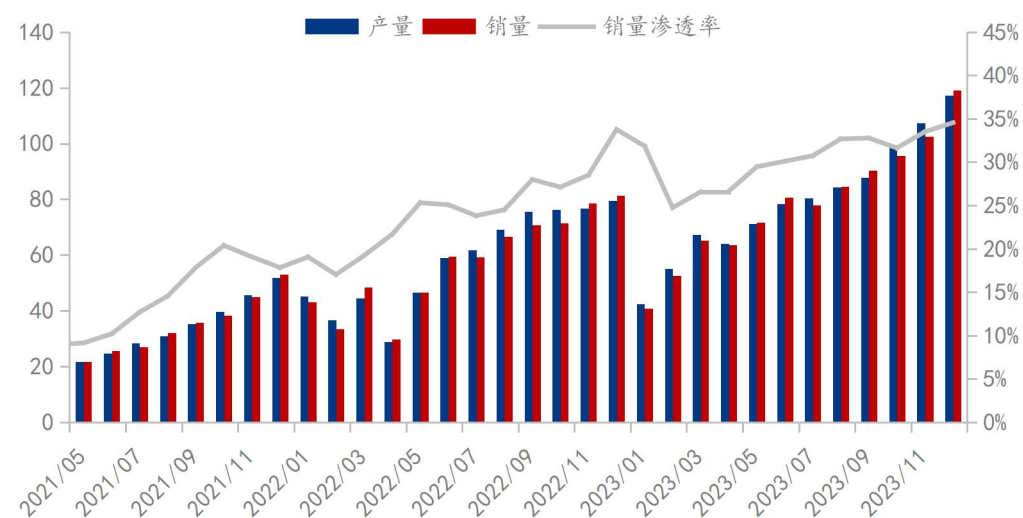
公司 2024 年复合集流体业务的发展目标是实现千万平方米级别的产品出货。目前，复合铝箔产品已经在消费领域实现小批量销售，复合铜箔产线已基本达到量产条件，待下游客户完成产品定型后，公司相应完成产线调整后即可进入量产阶段。预计到 2025 年，复合集流体业务将呈现快速发展趋势。

## 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：**12月，新能源汽车产销分别完成117.2万辆和119.1万辆，同比均分别增47.5%和46.4%，市场占有率达到37.7%。其中纯电动汽车产销分别完成81.1万辆和82.5万辆，同比分别增长35.2%和32.2%；插电式混合动力汽车产销量分别完成36.0万辆和34.4万辆，同比分别增长85.3%和93.0%；燃料电池汽车产销量分别完成0.10万辆完成0.20万辆，同比分别增长98.8%和149.1%。

中国新能源汽车产销量（万辆）



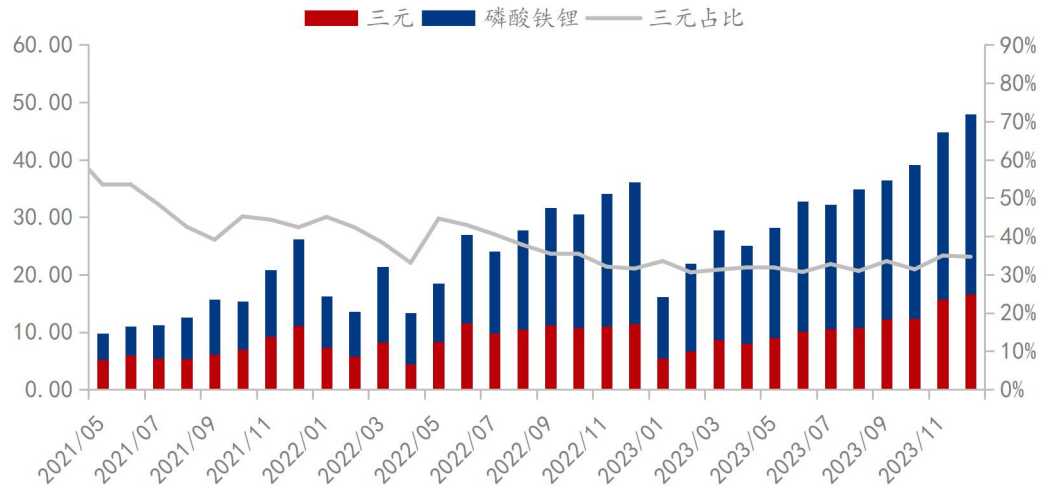
**动力和储能电池产量：**12月，我国动力和其他电池合计产量为77.7GWh,环比下降11.4%，同比增长48.1%。

1-12月，我国动力和其他电池合计累计产量为778.1GWh，累计同比增长42.5%。

**动力电池装车量：**12月，我国动力电池装车量47.9GWh，同比增长32.6%，环比增长6.8%。其中三元电池装车量16.6GWh，占总装车量34.5%，同比增长44.9%，环比增长5.3%；磷酸铁锂电池装车量31.3GWh，占总装车量65.3%，同比增长26.8%，环比增长7.5%。

1-12月，我国动力电池累计装车量387.7GWh，累计同比增长31.6%。其中三元电池累计装车量126.2GWh,占总装车量32.6%，累计同比增长14.3%；磷酸铁锂电池累计装车量261.0GWh,占总装车量67.3%，累计同比增长42.1%。

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

### 1. 【奇瑞】自主品牌1月销量出炉：月销20.1万辆，同比增长107.5%

2月2日，奇瑞控股集团通过官微发布销量快报：1月份，集团销售自主品牌汽车200992辆，同比增长107.5%，连续第4个月单月销量突破20万辆，创造了2024年新年销量“开门红”。



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. 徐州比亚迪刀片动力电池项目进展有序推进

日前，徐州比亚迪刀片动力电池项目进展正按计划有序推进，整体产线将在3月底实现通线，预计到4月份能有成品电芯产出。该项目总投资100亿元，总建筑面积达32.99万平方米。一期项目达产后，预计年产动力电池15GWh。项目建成后，主要从事新能源商用车、工程机械等电池电芯及相关配套核心产品生产，以及储能及动力电池梯次利用等，打造新能源动力电池战略基地。



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. 福龙马锂电池梯级开发利用项目投产

据悉，福龙马锂电池梯级开发利用项目已经投产。福龙马锂电池梯级开发利用项目主要从事废旧锂电池梯次拆解、破碎分选回收利用，总投资5000万元，为福龙马新能源中试车间前端项目。这一项目的投产为企业形成了一条绿色低碳的产业供应链。



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. 贵州提出要加快发展电池回收利用产业

2月5日，贵州省新型工业化工作领导小组发布印发《关于加快建设贵州新能源动力电池及材料研发生产基地的实施意见》的通知。意见提出要加快发展电池回收利用产业。引导头部企业布局电池循环综合利用项目，拓展梯次利用和再生利用，培育壮大电池回收利用产业。规范新能源汽车废旧动力电池利用过程，加快推动综合利用企业申报符合新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范。进一步完善电池回收利用管理体系，研究建设全省统一的电池回收利用监管和追溯平台。

### 5. 内蒙斯诺与合肥国轩高科签署3万吨负极年度采购合同



国民技术 2 月 5 日晚间公告，控股子公司内蒙古斯诺与合肥国轩高科动力能源有限公司签署了《年度采购合同》。为保证国轩高科产品需求，内蒙古斯诺在 2024 年度按合同约定的供货计划向其交付石墨产品，预计 2024 年度的总交付量约为 3 万吨。

## 6. 60 亿！又又一硅碳负极材料项目签约

2 月 5 日上午，怀宁县政府与安徽邦德锐新材料科技有限公司举行签约仪式。投资 60 亿元的年产 5 万吨纳米硅碳负极材料及 20 万吨配套新型导电剂生产项目落户怀宁县。本次投资建设的 5 万吨硅碳负极材料、20 万吨新型导电剂项目，预计总投资约 60 亿元。

## 7. 广汽集团与联合 6 家企业签署战略合作框架协议

日前，广汽集团联合越秀集团、珠实集团、美的集团、南网科技、保利发展控股、万科集团南方区域等 6 家企业，签署了战略合作框架协议。根据协议，未来，合作各方将重点围绕新型储能生态业务、充换电基础设施、智能能源领域、虚拟电厂领域、电池回收及梯次利用等方面开展战略合作，合力推进汽车、能源、房地产、智能家居等领域的融合创新和绿色转型，后续还将逐步推广到全国。

## 8. 山东莱州盈鑫年产 3GWh 锂电池制造项目 EPC 招标

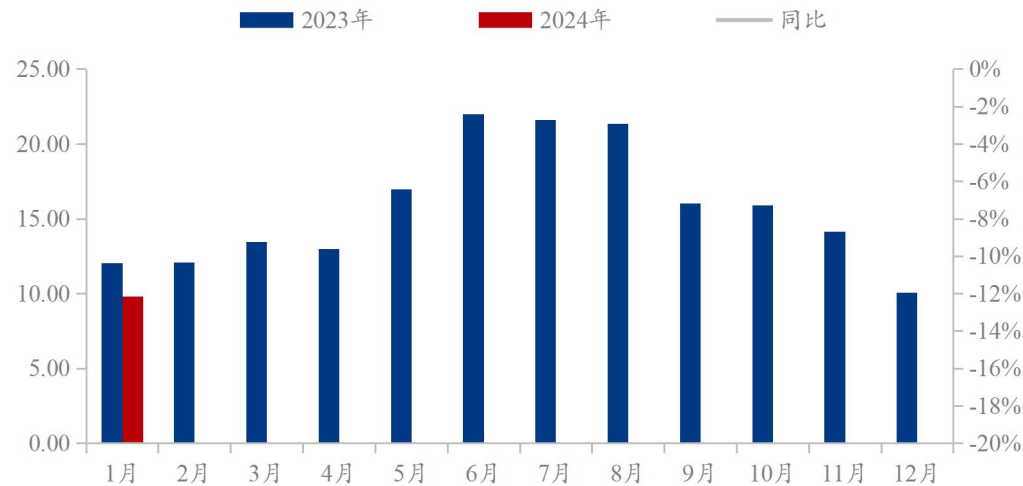
2 月 6 日，山东莱州盈鑫年产 3GWh 锂电池制造项目 EPC 招标公告发布。公告显示，本项目建设总投资为 35400 万元，项目占地 196.2 亩，建筑面积 130805.39 平方米，拟建设办公楼、实验楼、生产厂房、宿舍楼、餐厅及其配套设施，新上自动上料系统、高真空搅拌机、双容层挤压式涂布机、辊压机、激光模切机、高速叠片机、自动冲壳、全自动激光焊接线、电芯烘烤、自动注液机、化成抽气分容系统等主要设备及组装生产线，建成后年产 3GWh 锂电池电芯。

## Part.5 电池产量月度分析

2023年12月中国主流储能电池企业储能电池产量为10.05Gwh左右，环比下降28.96%，同比下降42.70%。12月份，抢装潮过后，国内进入淡季，国内出货减少；海外方面，海运运输周期长，出货速度缓慢，目前仍在消化前期库存。且12月份，国内储能招标市场竞争火热，招标市场竞争失利，不少中小企不得降产停产。

2024年1月中国主流储能电池企业储能电池产量为9.79Gwh左右，环比下降2.59%，同比下降18.55%。1月份，储能利润空间持续缩小，储能系统集成商与储能业主短期内没有计划降价。储能电芯企业的高库存消耗仍需要一定时间消耗。据Mysteel预计，2月进入春节假期，且产能过剩态势加剧，部分厂家减产降产，产量在7.83Gwh左右，环比下降20%。

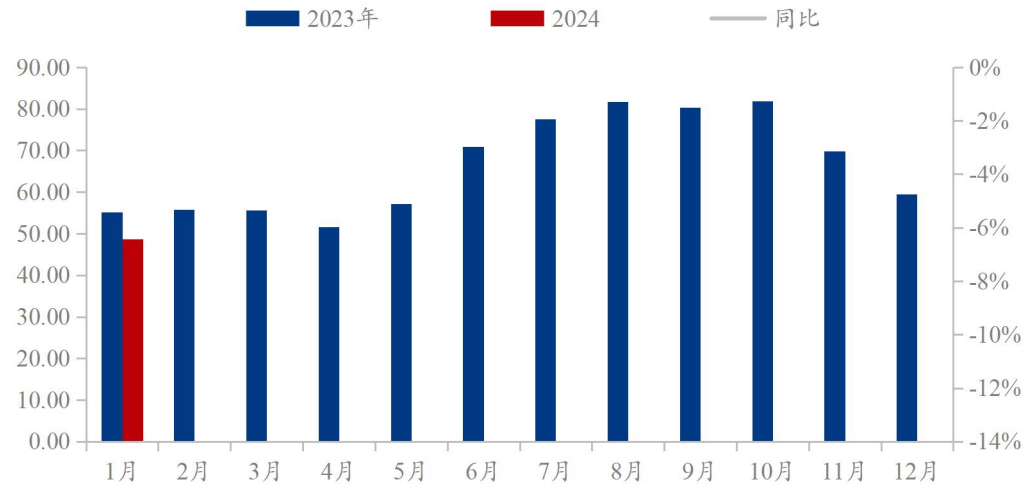
储能电池产量



2023年12月中国主流锂电池企业锂电池产量为59.57Gwh左右，环比下降14.62%，同比下降7.57%。12月份，上游原料头部电解液企业与头部电芯厂长协锁单，订单市场占有率较高。电芯厂步入资源整合阶段，行业主要以减产去库为主。受碳酸锂价格持续走弱影响，电芯价格持续下行，部分电芯厂出现资金重组、资金链断裂面临停产，开工较上月下滑。

2024年1月中国主流锂电池企业锂电池产量为48.65Gwh左右，环比下降18.33%，同比下降11.75%。1月份，电芯厂整体产能产能利用率在40%左右，下游需求仍旧维持弱势。海外碳酸锂放量，进口逐步增加，电芯的供给成本下降，对电芯的价格支撑不足，电芯企业生产积极性欠佳。据Mysteel预计，2月受到春节假期影响，锂电企业开工率继续降低，电池产量维持较低水平，2月的产量40.37Gwh左右，环比下降17%。

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。