



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

国内炼厂整体出货情况尚可，中海油旗下炼厂订单情况较好，个别价格有所推涨，受下游负极市场需求持续向好，负极企业对原料备采情绪较为积极，且近期国内高品质低硫焦价格呈现下行，下游企业成本面压力减弱，接货心态渐强；普货煅后焦出货情况较好同时拉动地炼市场石油焦市场向好。



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

山东地区普货煅烧焦价格大面持稳，目前硫3%普货煅烧焦价格1920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交投氛围一般，炼厂多执行订单合同走量，价格维稳过渡，企业多按需采购为主。



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，煅后焦报价7500元/吨；供应方面，针状焦企业产量及开工率环比上周小幅增加，某煤系针焦厂阶段性复产；需求方面，下游负极材料订单需求量增速变缓，但头部企业订单量整体尚可，石墨电极方面仍刚需为主。

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。包覆沥青市场整体出货情况持稳，但部分厂家表示由于当前包覆沥青市场供应远超于需求，且部分小厂前期库存较大为保证出货亏本销售，导致包覆沥青市场的“价格战”持续，行业“内卷”情况愈演愈烈。

1.5 天然石墨负极

现阶段市场成交较为一般，高位出货不畅，大部分鳞片石墨厂家以合作客户的长期订单为主，整体报价暂无明显变化。需求方面来看，市场依旧相对低迷，下游需求端购买欲望并不强烈。且现阶段外贸业务持续疲软，短期时间内鳞片石墨价格或持稳运行为主。

1.6 人造石墨负极

主流负极企业开工情况较好，整体多为满产运行，部分企业订单交付计划已经排至7月份。头部企业订单量较为充足，部分订单下放至二三梯队代工，整体市场出货情况较为顺畅，负极生产企业原料库存量处于安全水平。下游动力市场需求持续，预计后续负极市场仍将有向好预期。

1.7 周热点汇总

6月11日，鹏辉能源发布全球独创双防爆安全结构的大圆柱电池HOME-II系列。

HOME-II系列，通过LTSC技术实现了离子和电子的超快导通，让离子、电子的穿梭速率极快，极大保证HOME-II系列优异高低温性能，实现全天候、全地域应用，无惧复杂极端环境。鹏辉大圆柱HOME系列，目前已交付超2000万颗，得到了市场的充分产品验证。

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 电池产量月度分析	29
免责及版权声明	32

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，中石化旗下沿江地区部分炼厂负极用焦出货情况较好，部分焦价有推涨态势。中海油旗下舟山、泰州价格小幅调涨 20 元/吨，滨州等炼厂焦价持稳运行。地炼市场价格小幅涨跌，下游市场采购积极性稍显一般，但支撑尚存。

国内炼厂整体出货情况尚可，中海油旗下炼厂订单情况较好，个别价格有所推涨，受下游负极市场需求持续向好，负极企业对原料备采情绪较为积极，且近期国内高品质低硫焦价格呈现下行，下游企业成本面压力减弱，接货心态渐强；普货煅后焦出货情况较好同时拉动地炼市场石油焦市场向好。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2024/6/7	2024/6/14	价格涨跌
大庆石化	1#A	2960	2960	-
抚顺石化	1#A	3100	3100	-
大港新能	1#A	2320	2320	-
锦西石化	1#B	2460	2460	-
吉林石化	1#B	2320	2320	-
锦州石化	1#B	2370	2370	-
中海惠州	1#B	2150	2150	-

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 55.39 万吨左右，较上周环比下降 2.23%。本周炼厂焦化装置的开工率在 64.66% 左右，较上周环比下降 0.49%。

本周，大连锦源 100 万吨/年延迟焦化装置停工检修，江苏新海石化出焦，个别炼厂调整产量。

下周，荆门石化及万达天弘 310 万吨/年延迟焦化装置停工检修，燕山石化、京博石化及正和石化共 380 万吨/年延迟焦化装置开工复产。

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	5/31-6/6	56.66	-2.09%	65.15%	-1.50%
2024	6/7-6/13	55.39	-2.23%	64.66%	-0.49%

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 (2024/6/14)

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 26 日停工检修	已检	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-6月13日停工检修	已检	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-7月停工检修	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	友泰科技	100	2024年5月下旬停工检修,开工时间待定	在检	S1.3%左右,A0.2%,V14%,扣水 3%, 钒 150
地炼	山东联化	14	2024年5月28日停工检修,开工时间待定	在检	S1.5%左右, A0.3%, V10%, 扣水 5%, 钒 300 以内
地炼	宁夏宝利	30	2024年6月2日-6月18日停工检修	在检	S0.08%,A0.22%,V13.7%,不扣水
地方炼厂	东鑫垣石化	50	2024年6月上旬停工检修,开工时间待定	在检	煤系沥青焦 S0.10-0.11%, A0.5%以内, V12%以内, 不扣水
地炼	大连锦源	100	预计2024年6月10日-7月停工检修	待检	S2.5,A0.29%,V11.7%,钒 700
中石化	荆门石化	130	预计2024年6月12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
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

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 472.3 万吨，较上周减少 16.66 万吨，环比下降 3.41%，日均出库 3.33 万吨。

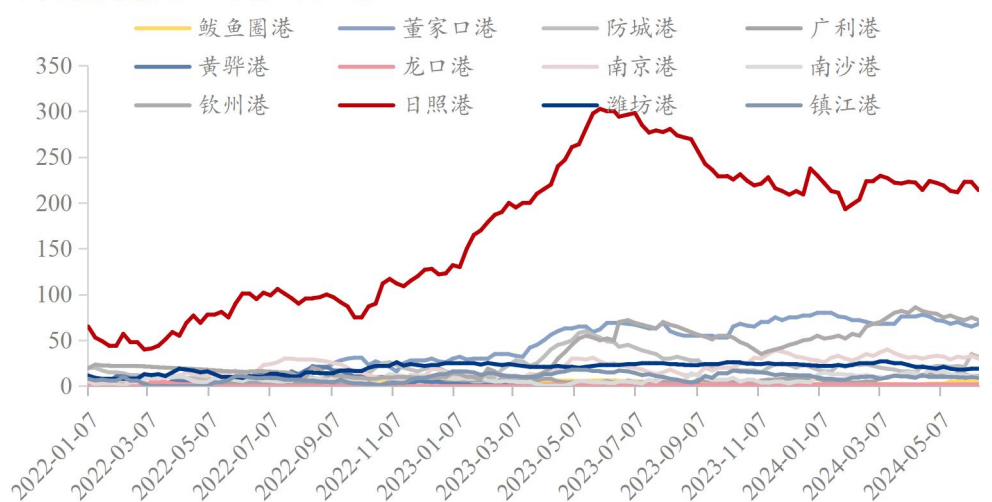
本周，持续有大量石油焦到港入库，但下游整体接货情绪较浓，港口疏货能力良好，贸易商走量出货心态较强，总体国内库存仍有窄幅下行。港口炭素用海绵焦新单成交稍显弱势，为保证出货，部分港口现货价格有小幅调整；负极用焦整体出货表现尚可，下游需求持续向好，接货积极性较强。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

省份	港口名称	2024/6/7	2024/6/14	库存环比	日均出入库量
辽宁	鲅鱼圈港	4.7	4.4	-6.38%	-0.06
	董家口港	65.0	68.0	4.62%	0.60
	日照港	222.7	214.0	-3.91%	-1.74
山东	广利港	11.0	11.0	-	-
	潍坊港	19.0	19.0	-	-
	龙口港	1.9	1.9	-	-
江苏	镇江港	9.8	9.0	-7.79%	-0.15
	南京港	32.9	30.0	-8.81%	-0.58
广东	南沙港	11.0	10.0	-9.09%	-0.20
广西	钦州港	75.0	72.0	-4.00%	-0.60
	防城港	35.0	32.0	-8.57%	-0.60
河北	黄骅港	1.0	1.0	-	-
合计		488.96	472.3	-3.41%	-3.33

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	6月下旬	阿塞拜疆	3.5	低硫海绵焦	低灰	潍坊港	安徽万昆
2024	6月	印尼	2	低硫海绵焦	低灰	-	大庆高新
2024	6月初	阿根廷	2.5	低硫海绵焦	低灰	日照港	明贤能源
2024	6月	加拿大	5	S3+S6 海绵焦	低灰+ 高灰	日照港	山东华贸
2024	6月2日	比利时	5	S3 海绵焦	低灰	日照港	日照汇纳
2024	6月19日	巴西	2	低硫海绵焦	低灰	日照港	大连富丽
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



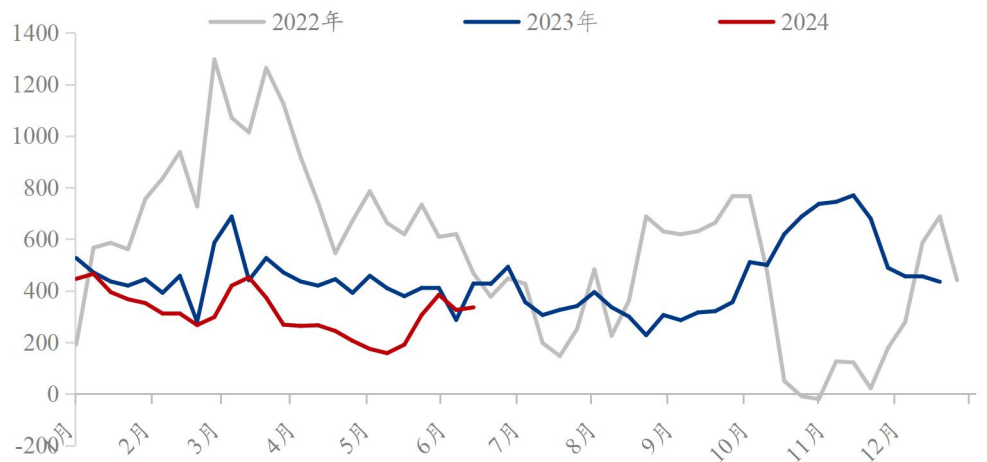
本周，石油焦延迟焦化理论利润约 335.7 元/吨，较上周增加 10.2 元/吨，环比上升 3.13%。

本周，柴油周均价较上周期上调 56 元/吨至 6366.4 元/吨，汽油周均价较上周期下调 15 元/吨至 6742 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期下调 35 元/吨至 5400 元/吨。焦化料周均价较上周期上调 1 元/吨至 4031 元/吨。

本周，焦化料周均价环比上调 1 元/吨至 4031 元/吨，成本基本持平，石油焦价格持续回落，其他焦化产品价格来看，价格涨跌互现，焦化商品价格整体小幅增加，因此延迟焦化理论利润上行。

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



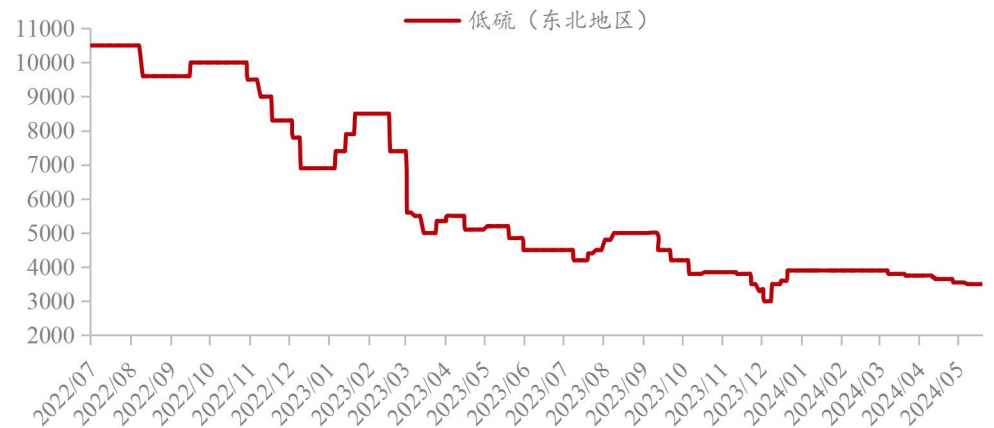
本周低硫煅烧焦市场延续弱势交投，焦价小幅下行。下游石墨电极开工暂无好转，煅烧焦出货承压，生产企业自主下调焦价，增加产品竞争力。低硫煅烧焦市场支撑稍显不足。

低硫煅烧焦价格表（元/吨）

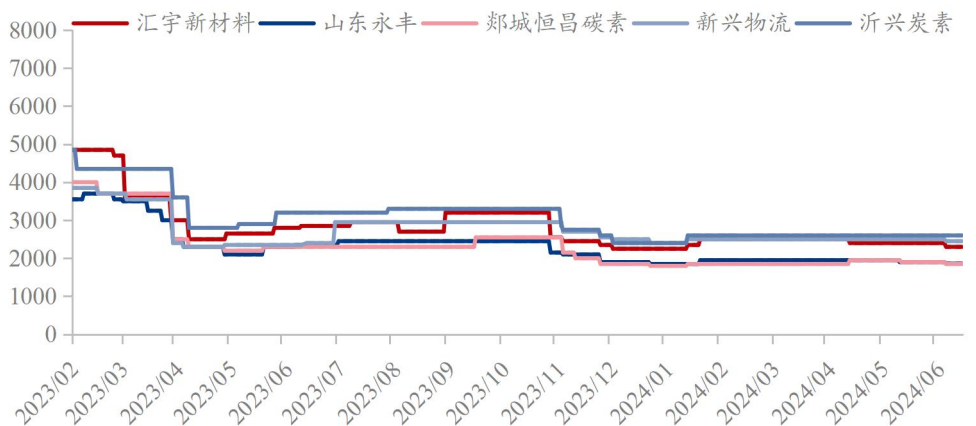
地区	2024/6/7	2024/6/14	价格涨跌
东北	3550	3550	-

数据来源：钢联数据

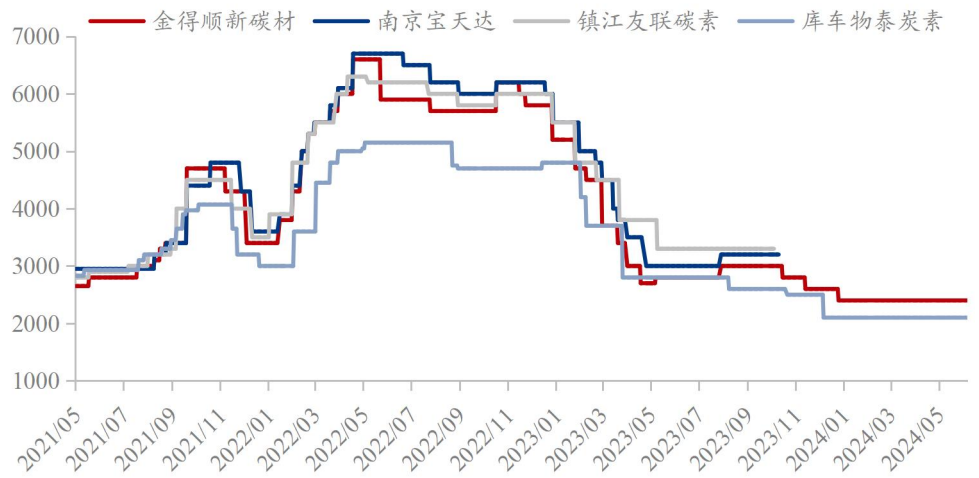
低硫煅烧焦价格走势（元/吨）



中硫煅烧焦价格走势（元/吨）

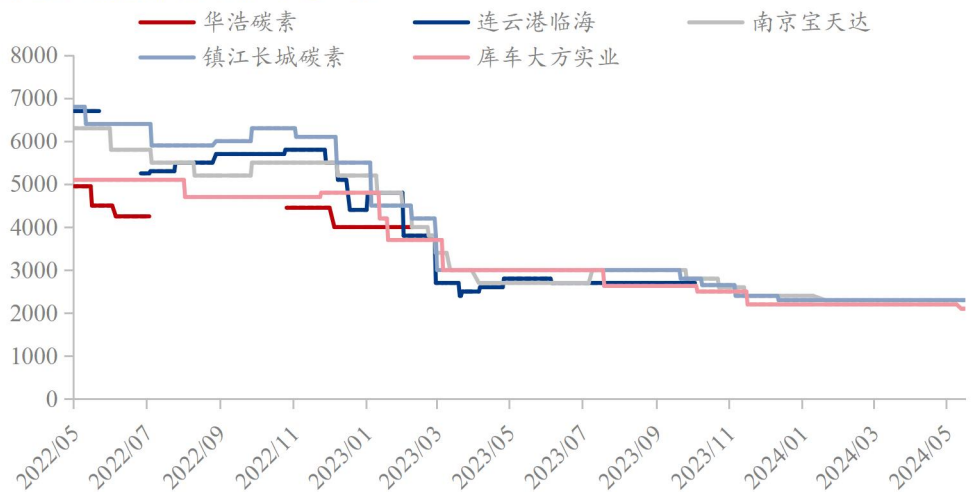


中高硫煅烧焦价格走势（元/吨）



山东地区普货煅烧焦价格大面持稳，目前硫 3%普货煅烧焦价格 1920 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。本周期山东地区中硫煅烧焦交投氛围一般，炼厂多执行订单合同走量，价格维稳过渡，企业多按需采购为主。

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



东北地区低硫煅烧焦理论平均利润为 2 元/吨，环比上周宽幅下降。低硫煅烧焦市场交投持续清淡，下游石墨电极企业开工未见好转，刚需采货为主，市场整体需求不足，煅烧企业为签单，下调焦价，理论利润空间压缩，利润下降。

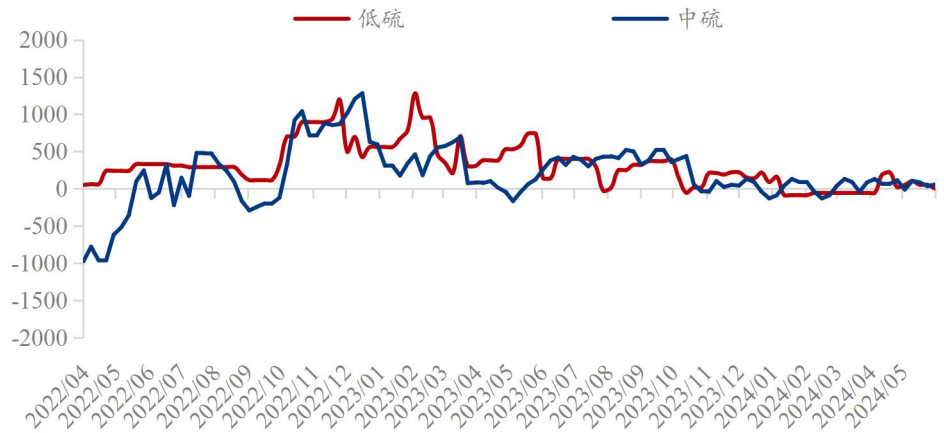
山东地区硫 3.0%普货煅烧焦理论利润 56.3 元/吨，+65.88%。本周期地炼中高硫石油焦均价涨跌互现，普货煅烧焦价格持稳为主，煅烧生产企业理论利润上涨。

煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2024/6/7	2024/6/14	价格涨跌
低硫	52	2	-50
中硫	33.94	56.3	22.36

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，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，原油价格维持上涨，油浆价格稳中下跌，价格下跌品种多为高硫油浆，主因需求薄弱，煤沥青价格仍呈现下降趋势，煤系针状焦原料压力减少；供应方面，针状焦企业产量及开工率环比上周小幅增加，某煤系针焦厂阶段性复产；需求方面，下游负极材料订单需求量增速变缓，但头部企业订单量整体尚可，石墨电极方面仍刚需为主。

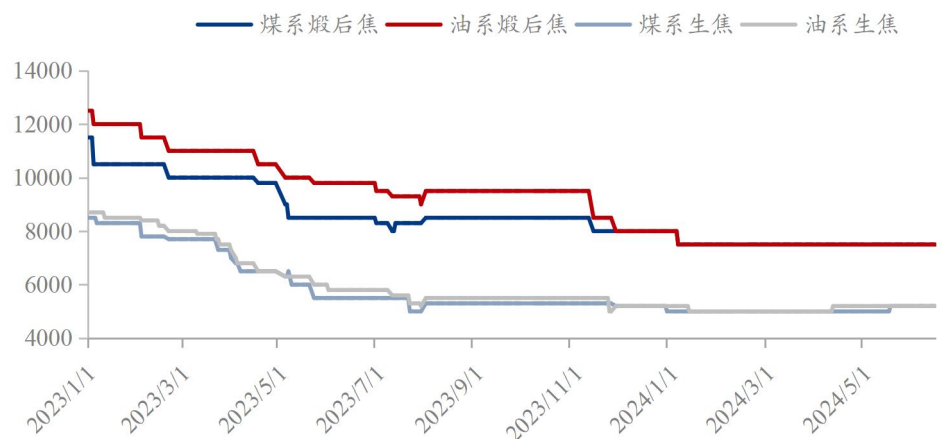
预计后期预计短期内针状焦价格稳定，多执行订单合同，煤系针状焦需求仍需恢复，油系针状焦有负极市场支撑，相较于煤系针状焦市场表现较好。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2024/6/7	2024/6/14	价格涨跌
油系	生焦	5200	5200	-
	煅后焦	7500	7500	-
煤系	生焦	5200	5200	-
	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4300-4400元/吨，下跌300元/吨；中温煤沥青价格为4500-5200元/吨，下跌250元/吨，煤沥青市场价格持续下跌。

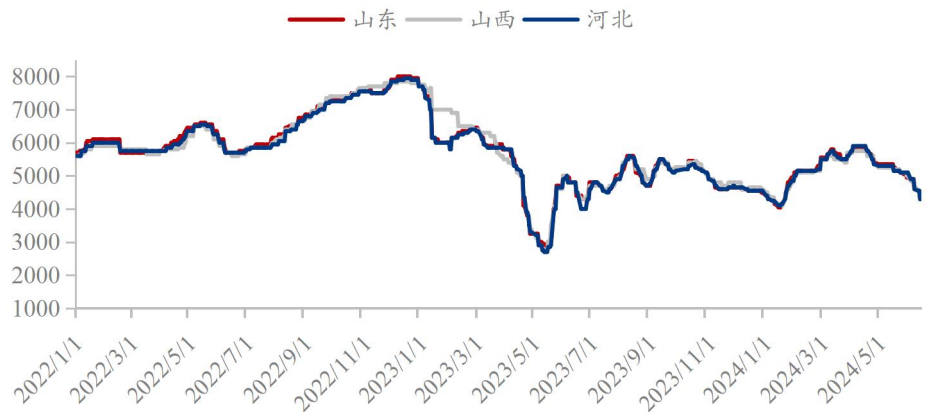
周内原料煤焦油价格持续下跌，成本面对煤沥青价格形成拖拽；供应面来看，深加工企业开工负荷下降，但煤沥青供应量充足；需求方面，主力下游预焙阳极方面依旧看空后市，工厂对原料储备意愿不强，同时受炭块供应过剩影响，部分企业生产积极性不高，厂家接货继续打压为主，石墨电极以及煤系针状焦方面开工维持低负荷运转，需求面利好支撑不足，市场利空因素占据上风，煤沥青延续下跌行情。

煤沥青市场价格（元/吨）

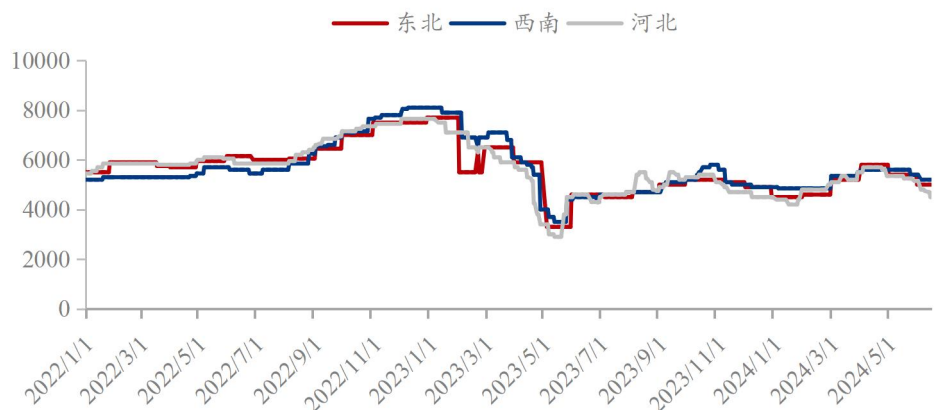
产品	2024/6/7	2024/6/14	价格涨跌
改质沥青	4600-4700	4300-4400	↓300
中温煤沥青	4750-5200	4500-5200	↓250

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



本周油浆市场价格下跌，高硫油浆价格为3500元/吨，价格下跌25元/吨；中硫油浆价格为3800元/吨；低硫油浆价格为4315元/吨，价格稳定，油浆市场平淡运行。

本周端午节期间原油价格宽幅上行，带动油浆价格走势止跌转稳，节后原油仍有所上涨，但市场交投气氛平淡，下游刚需采购为主，油浆炼厂多数挺价，个别议价窄幅下调。本周山东地区油浆销量为1.71万吨，与上周环比上涨0.4万吨。周期内原油连涨，下游适度采购，观望心态仍存，油浆刚需出货为主，销量较上周期稍有上涨。

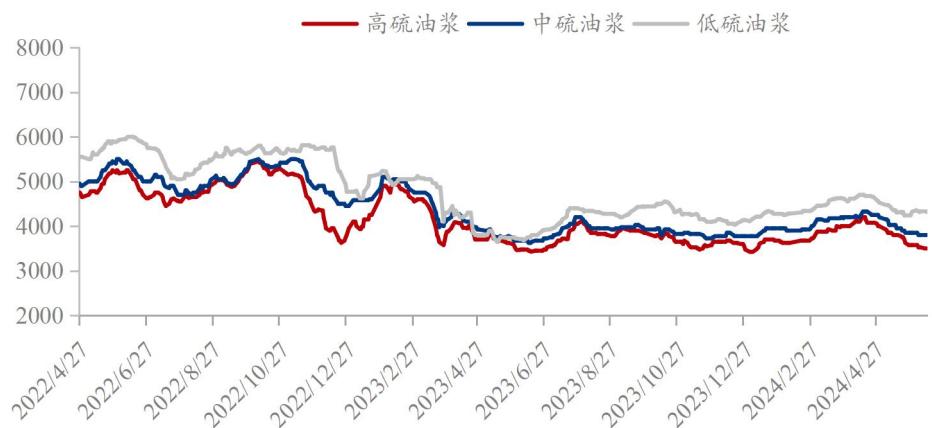
预计短期内原油价格平稳小幅波动为主，原油价格走势大致决定了油浆价格走势。

油浆价格（元/吨）

产品	2024/6/7	2024/6/14	价格涨跌
高硫油浆	3525	3500	↓25
中硫油浆	3800	3800	-
低硫油浆	4315	4315	-

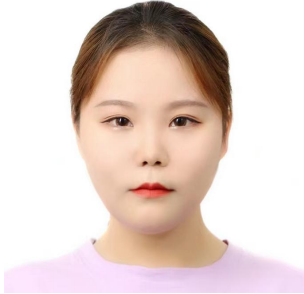
数据来源：钢联数据

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27%，与上周环比上涨2%。



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

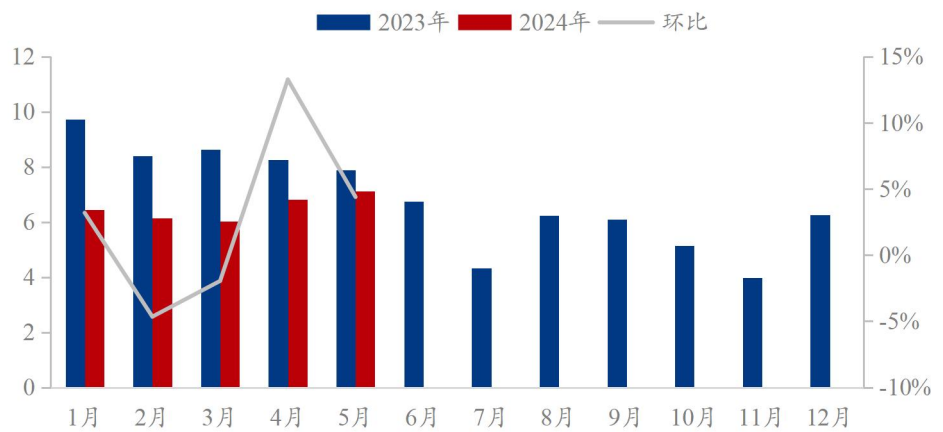


针状焦产量（万吨）

类别	2024/6/7	2024/6/14	环比增减
煤系	0	0.11	-
油系	1.47	1.47	-
生焦	1.06	1.17	↑10.38%
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为138万吨。



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
	恒源石化	30	2024.5	待定
	潍坊孚美	15	2024.5	生产石油焦

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



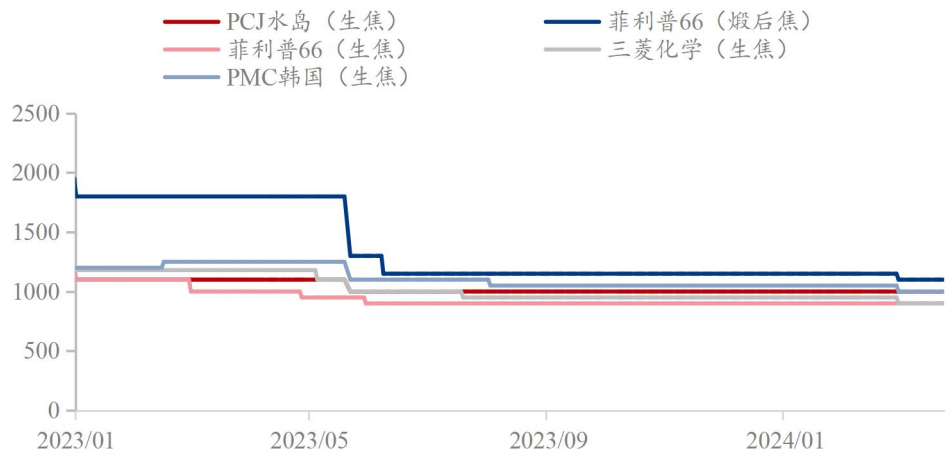
本周进口针状焦市场价格平稳，PCJ 水岛生焦价格为900-1000美元/吨；菲利普66生焦价格为800-900美元/吨；菲利普66煅后焦价格为1000-1100美元/吨；三菱化学生焦价格为800-900美元/吨，PMC 韩国生焦价格为900-1000美元/吨。

进口针状焦价格（美元/吨）

类别	2024/6/7	2024/6/14	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 3434 元/吨，华东市场主流价格在 3478 元/吨，周内价格下跌。端午节期间原油大幅上行，带动油浆走势止跌企稳，节后原油仍温吞上涨，但市场交投气氛平平，下游采购心态谨慎，油浆炼厂多数挺价，个别议价窄幅下调。原油走势上行，低硫渣油/沥青料放量价格稳中小涨，地方炼厂出货挺价观望居多，下游节后适度补库但操作心态仍显谨慎。

本周，煤沥青市场继续下滑，周内原料煤焦油价格宽幅下滑，深加工企业新单出货承压；深加工企业开工水平窄幅下滑，但煤沥青供应量略显充足，市场供应端暂无支撑；主力下游预焙阳极看空气氛较浓，厂家采购重心多围绕低价为主，石墨电极以及煤系针状焦方面开工水平偏低，市场需求支撑有限，市场利空因素主导下煤沥青下滑趋势难改。

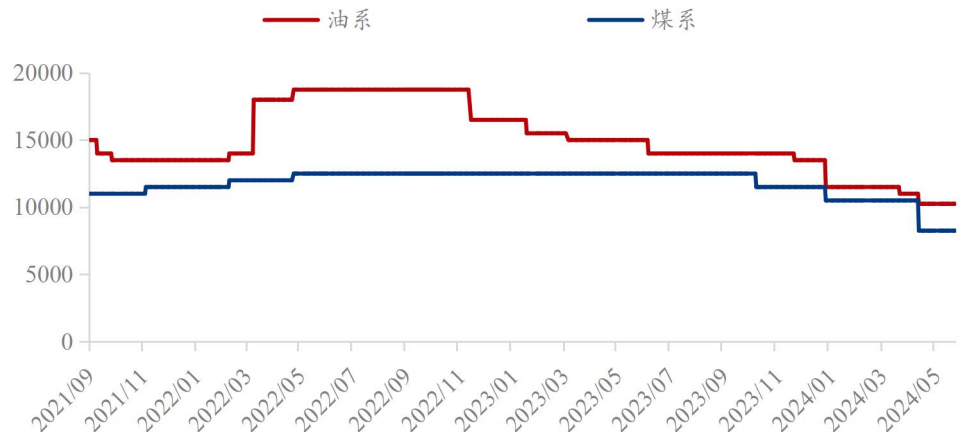
包覆沥青价格弱稳运行，当前油系均价在 10250 元/吨，煤系均价在 8250 元/吨。包覆沥青市场整体出货情况持稳，但部分厂家表示由于当前包覆沥青市场供应远超于需求，且部分小厂前期库存较大为保证出货亏本销售，包覆沥青市场“价格战”持续，行业“内卷”愈演愈烈。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2024/6/7	2024/6/14	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



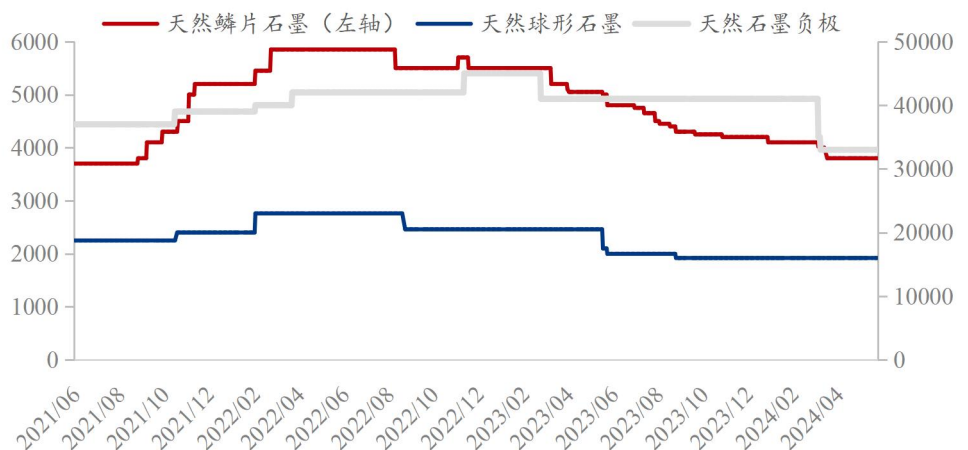
天然石墨负极材料价格持稳运行，中端产品价格 33000 元/吨。天然石墨市场跌后暂稳运行，天然石墨市场目前的开工状况并未出现显著变化。东北地区，虽然有部分石墨企业的生产车间开始恢复生产，但鸡西地区的石墨矿依旧处于暂停运营的状态。此外，部分厂家目前仍面临无法复工的困境，系于矿石原料的缺乏。山东地区，深加工企业反映收到的订单数量不多，导致场内的交易氛围相对冷清。原料端鳞片石墨价格持稳，下游需求无明显支撑，天然石墨负极材料盘稳运行。

天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2024/6/7	2024/6/14	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



目前黑龙江市场-195 鳞片石墨主流报价 3450 元/吨，-194 鳞片石墨主流报价为 3200 元/吨起，-190 鳞片石墨主流报价 2800 元/吨；山东市场-195 鳞片石墨主流报价 3800 元/吨，-194 鳞片石墨主流报价为 3600 元/吨，-190 鳞片石墨主流报价 3100 元/吨，以上为出厂含税价格。

现阶段市场成交较为一般，高位出货不畅，大部分鳞片石墨厂家以合作客户的长期订单为主，整体报价暂无明显变化。需求方面来看，市场依旧相对低迷，下游需求端购买欲望并不强烈。且现阶段外贸业务持续疲软，短期时间内鳞片石墨价格或持稳运行为主。

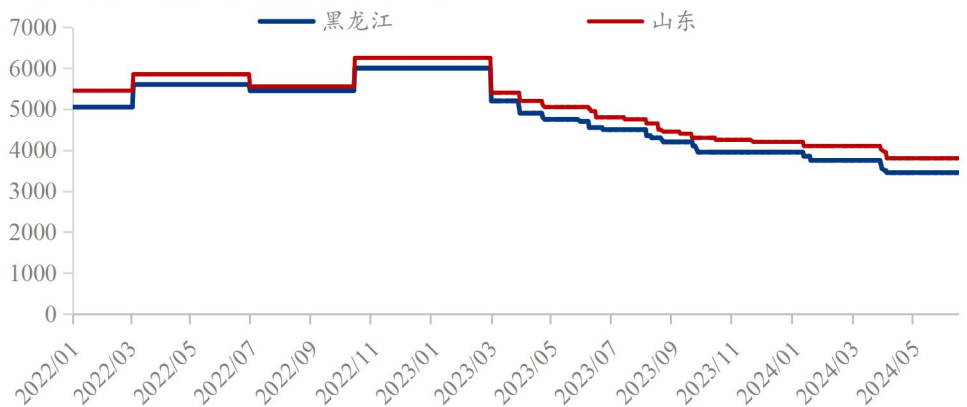
6 月，本招标项目鳞片石墨 33 吨 (PGYYGSHGZHD240605134435) 招标人为攀钢集团研究院有限公司，招标项目资金来自自筹，该项目已具备招标条件，现进行公开招标。

鳞片石墨价格 (元/吨)

产品	地区	2024/6/7	2024/6/14	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。球形石墨供应较为充足，厂家生产平稳，下游需求弱势，外贸业务不及预期，预计短期内球形石墨价格持稳运行。

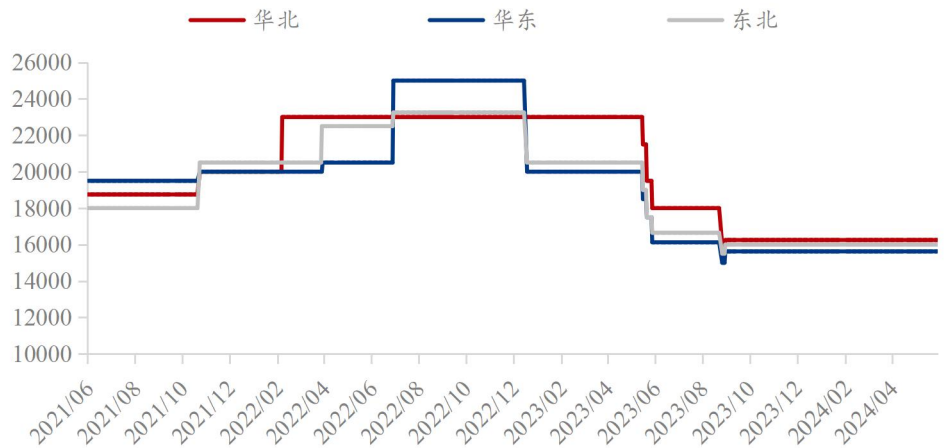
天然球化石墨价格（元/吨）

产品	地区	2024/6/7	2024/6/14	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



本周，人造石墨负极材料价格弱稳运行，低端品价格为 14000 元/吨，中端品价格为 22000 元/吨，高端品价格为 52000 元/吨。

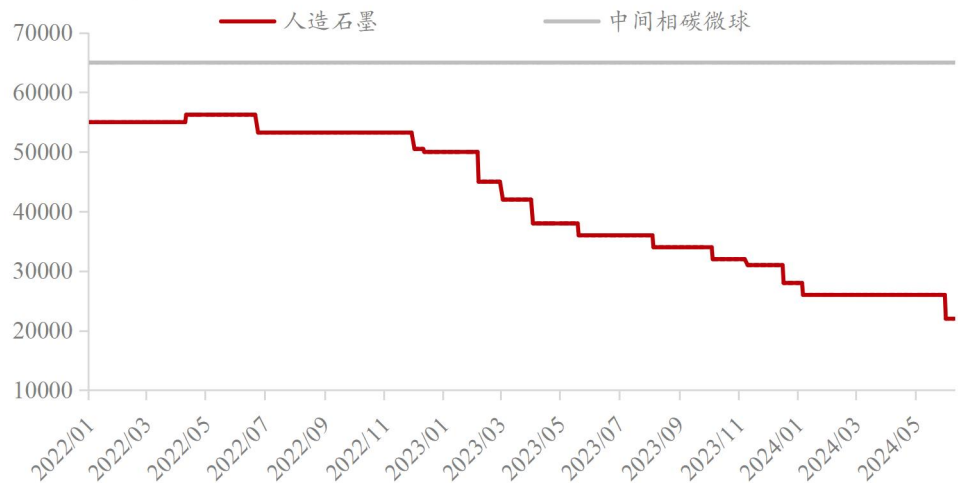
主流负极企业开工情况较好，整体多为满产运行，部分企业订单交付计划已经排至 7 月份。头部企业订单量较为充足，部分订单下放至二三梯队代工，整体市场出货情况较为顺畅，负极生产企业原料库存量处于安全水平。下游动力市场需求持续，预计后续负极市场仍将有向好预期。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2024/6/7	2024/6/14	价格涨跌
人造石墨负极	中端	22000	22000	-
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。

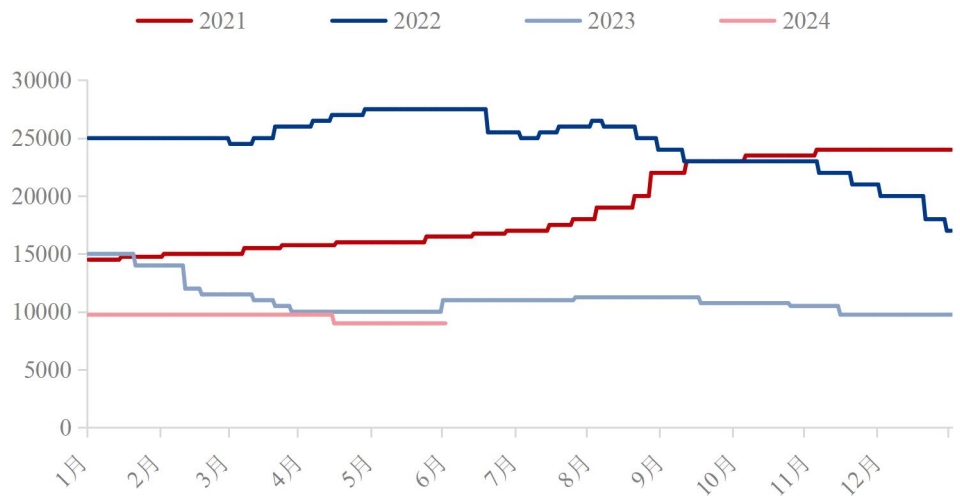
石墨化市场价格整体低位运转，处于第一梯队的头部大厂整体订单量维持充足状态，但受制于成本因素，为保证利润，头部企业一体化自供比例逐步呈现减量趋势，部分订单下放至二三梯队企业。石墨化小厂多数仍处于停工状态，部分小厂订单稀疏，长期处于亏损状态。

石墨化加工（元/吨）

产品类别	2024/6/7	2024/6/14	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

鹏辉能源大圆柱产品 HOME-II 发布会



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

时间：2024年6月11日

发布会嘉宾：鹏辉能源 储能与动力电池研究院院长 李纾黎（博士）

发布会核心要点

1、产品性能

1) 安全：历时5年，从底层结构出发，采用全球独家的双防爆结构，可耐受8倍加速度24h 反复冲击极端测试，保证用户持久使用超10年；完美通过热失控测试，温度加热至300度，电池会快速反应并关断；成功经历最严苛的针刺测试，不起火不爆炸

2) 耐用：革新电子流通过路径，较传统电池路径缩短30%，散热效率提升20%，内阻及功率性能行业领先；HOME 产品能实现超快充（30min@80%SOC）、强功率（电动两轮车强悍爬坡）、体积小（2KW 备用电源，集成体积小）、

3) 长寿命：电池循环超5000周，可高频使用10年

4) 宽温域：全天候全地域应用，可实现-40度到65度使用；使用到 LTSC 低温超导通的技术，加快离子和电子传输速度，主要有三大创新，第一是材料体系创新，通过粒径极配，结合复合包覆，实现路径优化；第二是建立快离子导通界面，更小电化学阻抗，带来优异低温；第三建立3D 的立体导电网络，相比行业内阻降低10%

2、制造端

1) 制造中心：河南驻马店，占地500亩

2) 制造效率：Class 5高洁净车间，无尘无菌生产环境；全面自动化制造系统提升一致性；全面数字化管理



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
huangkunda@mysteel.com

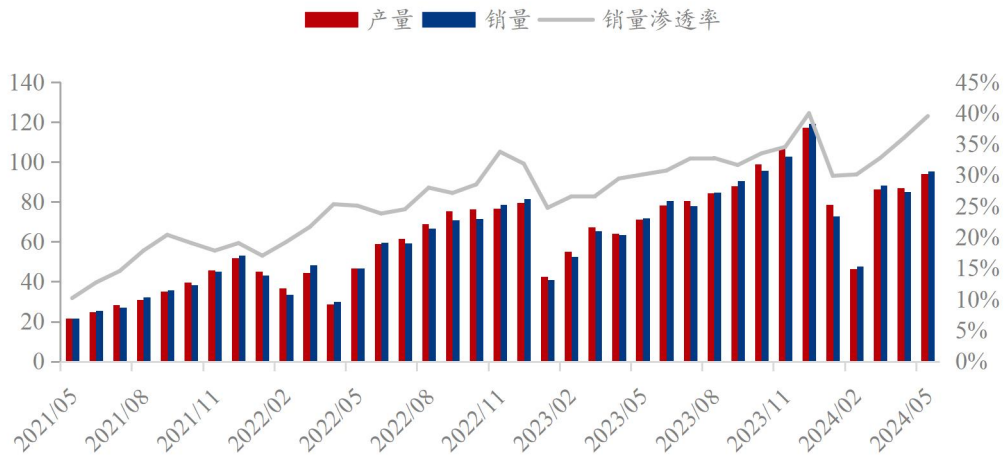
- 3) 产能：日产能16万颗（年化约5000万颗左右）
- 4) 交付：HOME 产品截至目前已交付超2000万颗
- 3、知识产权：拥有25项专利技术，掌握大圆柱核心技术
- 4、公司大圆柱发展：HOME-II 是5年大圆柱技术爆发之作
- 1) 2020年：解决低温难题
- 2) 2021年：优化电子传输
- 3) 2022年：改善渗液难题
- 4) 2023年：解决膨胀问题
- 5) 2024年：通过极限热失控

Part.3 下游及终端数据

2024年5月，新能源汽车产销分别完成94万辆和95.5万辆，同比分别增长31.9%和33.3%市场占有率达到39.5%。

1-5月，新能源汽车产销分别完成392.6万辆和389.5万辆，同比分别增长30.7%和32.5%，市场占有率达到33.9%。

中国新能源汽车产销量（万辆）

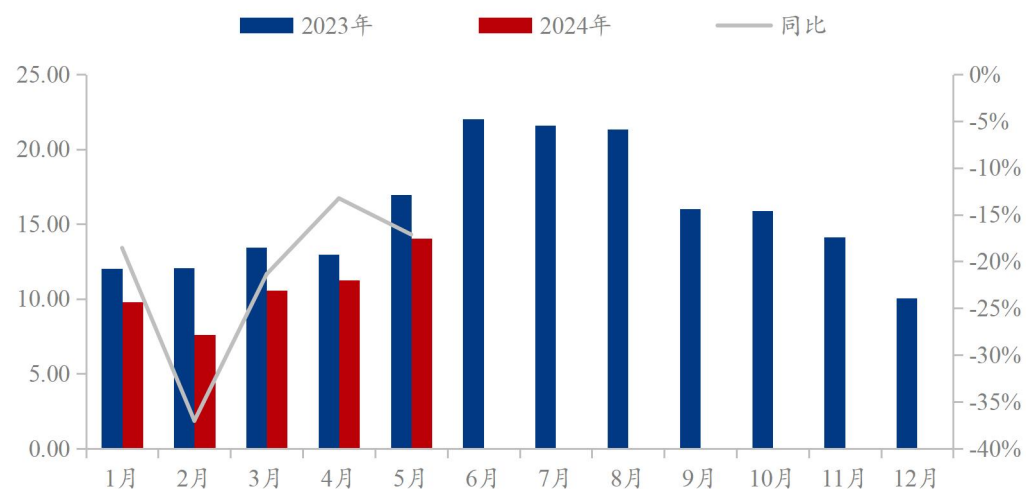


Part.4 电池产量月度分析

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。

2024年5月中国主流储能电池企业储能电池产量为14.06Gwh左右，环比上涨24.9%。头部储能企业整体开工较好，据调研了解，部分储能电池厂从年后至今始终保持满产状态，系下游国内外订单情况较好。整体来看，5月铁塔等招标项目也陆陆续续完成，中标情况来看，头部储能大厂订单较为饱和，但整体时间进程来看，交付速度较缓。个别厂家处于部分产线调试休整阶段，6月预计整体出货依旧向好。

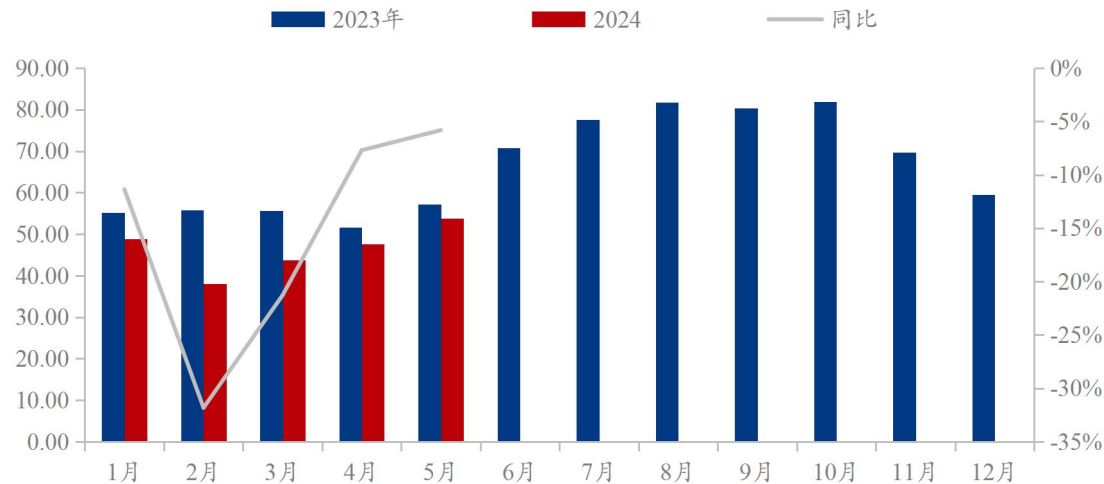
储能电池产量



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。

2024年5月中国主流锂电池企业锂电池产量为53.81Gwh左右，环比上涨12.9%。5月随着618备货热潮周期结束，数码产品需求有明显下滑，预计6月出货有所减量；动力方面，5月整体出货达到上半年的最高值，随着国内外下游主机厂的订单减量，在5月底出货有明显阻力，下半年的订单也有所减缓，预计6月出货有一定量的减少，此外，从头部电池厂的招标情况来看，对四大主材的需求也有一定的减量。《新能源汽车运行安全性能检测规程》在经过18个月从起草到审查周期后，日前已正式批准，预计近期正式发布，发布后6个月正式开始实施。

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。