



# 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

低硫煅烧焦市场交投氛围延续弱势，煅烧焦价格暂未明显变化。下游石墨电极价格弱稳运行，对原料需求不足，煅烧企业为增加竞争力，实际成交价格较理论价格有所减少，低硫煅烧焦价格上涨乏力。



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；针状焦企业产量及开工率环比上周增加幅度明显，下游负极需求良好传导至上游端；需求方面，负极材料订单量签订尚可，石墨电极需求疲软，原料持刚需采购心态。

### 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。包覆沥青行业“内卷”情况短期内仍将持续，市场供需错配的矛盾暂无好转趋势，虽近期负极市场需求尚可，但包覆沥青厂家竞争较为激烈，部分小厂为降库存出货，主动压价情况仍有出现。

### 1.5 天然石墨负极

头部企业球化石墨订单增加，与海外需求增加有关，有消息称，海外某企业在屯天然石墨负极材料，但订单有限。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，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。

## 1.6 人造石墨负极

主流头部负极大厂开工情况较好，生产积极性较高，部分订单受利润因素下放至“二三梯队”企业，整体市场供应较为充足。下游动力市场需求持续向好，对负极材料需求情况尚可；数码类电池市场暂时处于淡季，支撑稍有减弱。

## 1.7 周热点汇总

在亿纬锂能23周年庆，Omniceil 全能电池发布。23年率先量产交付，23年10月份搭载长安启源车型，量产8个月交付超过21000台，目前已经有13000台在市场上大批量的运行超过1000公里，跑的最猛的车已经跑到了83000公里，做到了“零安全事件”。

# 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 .....	12
3.1 针状焦价格分析 .....	12
3.2 针状焦原料分析-煤沥青 .....	13
3.3 针状焦原料分析-油浆 .....	14
3.4 针状焦产量分析 .....	15
3.5 针状焦装置检修及新增情况 .....	16
3.6 进口针状焦价格分析 .....	18
第四章包覆沥青 .....	19
4.1 包覆沥青价格分析 .....	19
Part.2 负极材料市场分析 .....	20
第一章负极材料市场综述 .....	20
1.1 天然石墨综述 .....	20
1.2 天然鳞片石墨 .....	20

1.3 天然球化石墨 .....	22
第二章人造石墨负极 .....	23
2.1 人造石墨综述 .....	23
2.2 石墨化加工 .....	24
第三章周度热点汇总 .....	26
Part.3 下游及终端数据 .....	30
免责及版权声明 .....	31

## 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，国内低硫焦市场整体价格稳定，下游多为按需采购，市场价格短期内波动预期不大，炼厂多为稳价走量为主。中海油旗下泰州、舟山价格小幅调降，泰州焦价格在 2330 元/吨，舟山焦价格在 2370 元/吨。

下游负极市场实际采购增量有限，目前维持以销定产，对低硫焦采购维持稳定。负极市场运行稳定，但受成本面压力影响，负极企业对高价原料接受程度不高，负极用焦价格推涨受阻，稍显乏力。石墨电极市场支撑持续弱势，高品质低硫焦出货情况平平。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2024/6/14	2024/6/21	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 55.79 万吨左右，较上周环比上升 0.72%。本周炼厂焦化装置的开工率在 64.32% 左右，较上周环比下降 0.34%。

本周，荆门石化及万达天弘共 310 万吨/年延迟焦化装置停工检修，镇海石化、燕山石化、山东海右及京博石化共 610 万吨/年焦化装置恢复生产，山东海右已经出焦，其余炼厂暂未出焦，个别炼厂调整产量。

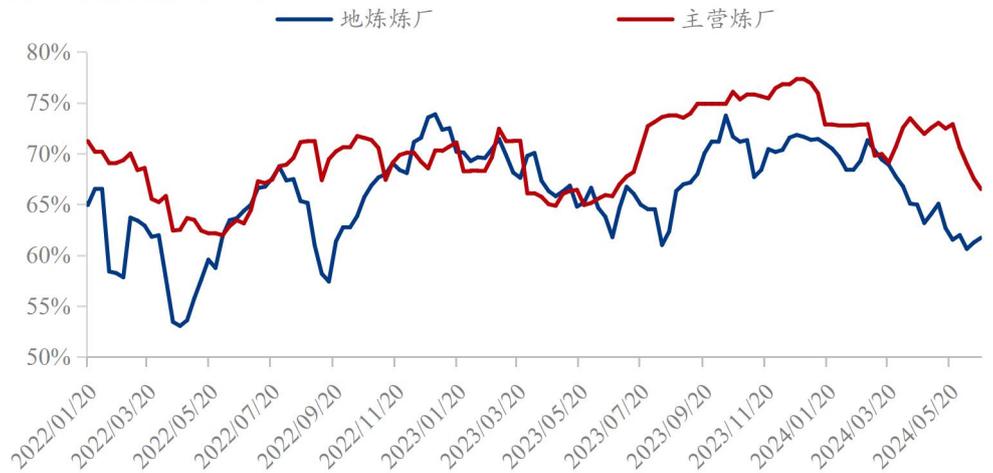
下周，暂无延迟焦化装置停工检修及开工复产，燕山石化及京博石化预计正常出焦，青岛大炼油焦化装置临时降量结束，恢复正常生产。

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	6/7-6/13	55.39	-2.23%	64.66%	-0.49%
2024	6/14-6/20	55.79	0.72%	64.32%	-0.34%

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 (2024/6/21)

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 S0.5%,A0.5%,V10%,超 5%扣水
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%,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15日停工检修	已检	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	2024年6月10日-7月停工检修	在检	S2.5,A0.29%,V11.7%,钒 700
中石化	荆门石化	130	2024年6月18日停工检修,开工时间待定	在检	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 499.7 万吨，较上周增加 27.24 万吨，环比上升 5.80%，日均入库 5.48 万吨。

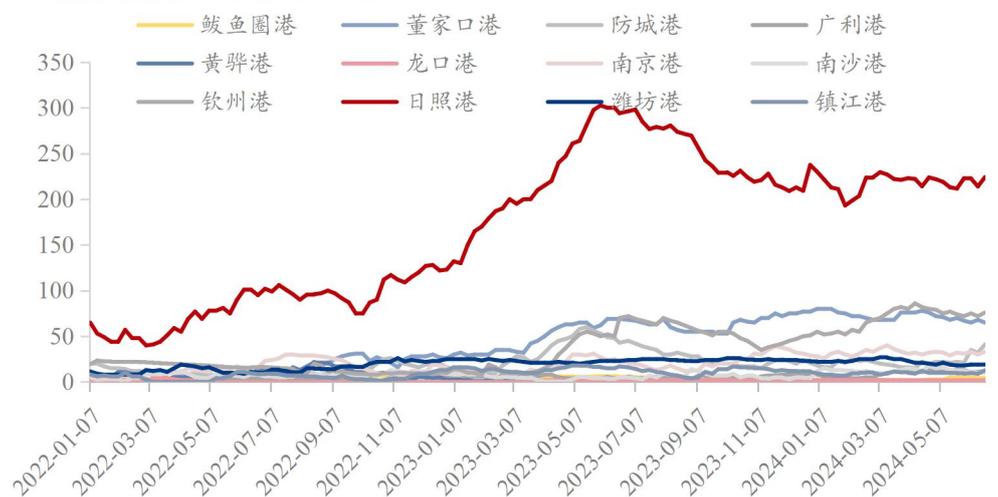
本周，港口石油焦库存总量呈现上升趋势，陆续有部分进口石油焦到港入库。山东、江苏、广西主要港口库存量均有明显提升，部分炭素用焦受下游需求弱势影响，新单成交偏少，负极用焦整体出库情况尚可，贸易商出货心态较为积极，但受国内市场焦价部分下行影响，进口焦价格提振有所受阻，推涨稍显乏力。

石油焦周度港口库存统计表（单位：万吨）

省份	港口名称	2024/6/14	2024/6/21	库存环比	日均出入库量
辽宁	鲅鱼圈港	4.4	4.0	-9.09%	-0.08
	董家口港	68.0	65.0	-4.41%	-0.60
	日照港	214.0	224.2	4.77%	2.04
山东	广利港	11.0	12.0	9.09%	0.20
	潍坊港	19.0	19.0	-	-
	龙口港	1.9	1.9	-	-
江苏	镇江港	9.0	12.7	41.11%	0.74
	南京港	30.0	33.1	10.33%	0.62
广东	南沙港	10.0	9.8	-2.00%	-0.04
广西	钦州港	72.0	76.0	5.56%	0.80
	防城港	32.0	41.0	28.13%	1.80
河北	黄骅港	1.0	1.0	-	-
合计		472.3	499.7	5.80%	5.48

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 304.23 元/吨，较上周减少 31.47 元/吨，环比下降 9.37%。

本周，柴油周均价较上周期下调 38 元/吨至 6328.4 元/吨，汽油周均价较上周期上调 92 元/吨至 6834 元/吨。焦化蜡油周均价较上周期持平至 5400 元/吨。焦化料周均价较上周期上调 29 元/吨至 4060 元/吨。

本周，焦化料周均价环比上调 29 元/吨至 4060 元/吨，成本增加，石油焦价格持续回落，其他焦化产品价格稳中小幅波动，焦化商品价格整体小幅减少，因此延迟焦化理论利润下行。

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交投氛围延续弱势，煅烧焦价格暂未明显变化。下游石墨电极价格弱稳运行，对原料需求不足，煅烧企业为增加竞争力，实际成交价格较理论价格有所减少，低硫煅烧焦价格上涨乏力。

低硫煅烧焦价格表（元/吨）

地区	2024/6/14	2024/6/21	价格涨跌
东北	3550	3550	-

数据来源：钢联数据

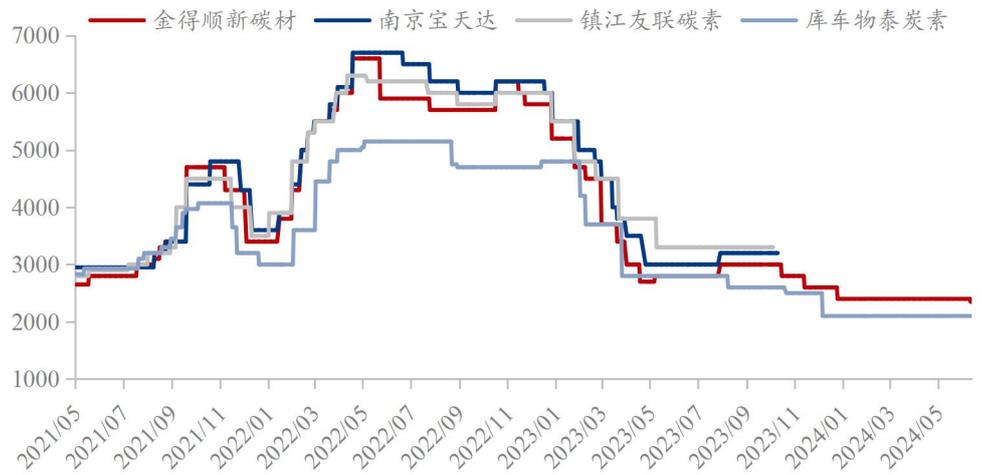
低硫煅烧焦价格走势（元/吨）



中硫煅烧焦价格走势（元/吨）

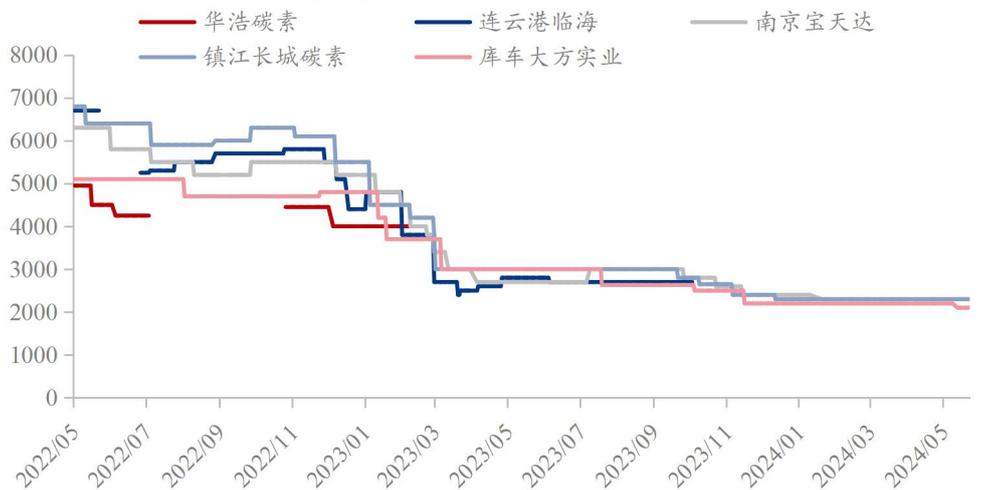


中高硫煅烧焦价格走势（元/吨）



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，无明显波动。本周期山东地区中硫煅烧焦交投氛围表现平稳，炼厂多执行订单合同走量，价格维稳过渡。

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，环比上周持平。低硫煅烧焦市场交投清淡，下游刚需采购为主，煅烧企业为出货，自主下调焦价，利润空间狭窄，维持在盈亏线附近。

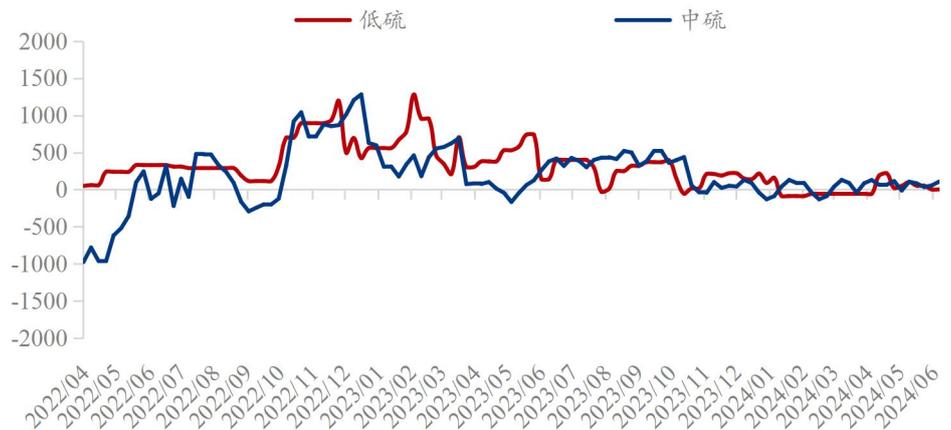
山东地区硫 3.0%普货煅烧焦理论利润 108.3 元/吨，+92.36%。本周期地炼中高硫石油焦均价稳中下滑，普货煅烧焦价格持稳为主，煅烧生产企业理论利润上涨。。

煅烧焦周度利润（元/吨）

指标	2024/6/14	2024/6/21	价格涨跌
低硫	2	2	-
中硫	56.3	108.3	52

数据来源：钢联数据

煅烧焦利润走势图（元/吨）



## 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，原油价格维持上涨趋势，油浆价格周内跟涨，低硫油浆持续有需求支撑，煤沥青价格则持续下跌，煤系针状焦利润空间变大；供应方面，针状焦企业产量及开工率环比上周增加幅度明显，下游负极需求良好传导至上游端；需求方面，负极材料订单量签订尚可，石墨电极需求疲软，原料持刚需采购心态。

预计短期内油系针状焦厂商多接单生产为主，煤系针状焦厂商因利润倒挂需求不佳，暂无开工迹象，价格仍稳定运行为主。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2024/6/14	2024/6/21	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4100-4200元/吨，下跌200元/吨；中温煤沥青价格为4300-5000元/吨，下跌200-600元/吨，煤沥青市场价格持续下跌。

周内原料煤焦油价格下行幅度较大，煤沥青原料支撑乏力；供应面来看，深加工企业开工负荷窄幅下降，但煤沥青供大于求；需求方面，主力下游预焙阳极方面企业入市接货积极性不高，市场新单采购依旧围绕低价为主，另外个别企业出现减产以及停车操作，因此业者对后世依旧看空，石墨电极以及煤系针状焦方面开工水平较低，需求面暂无支撑。

#### 煤沥青市场价格（元/吨）

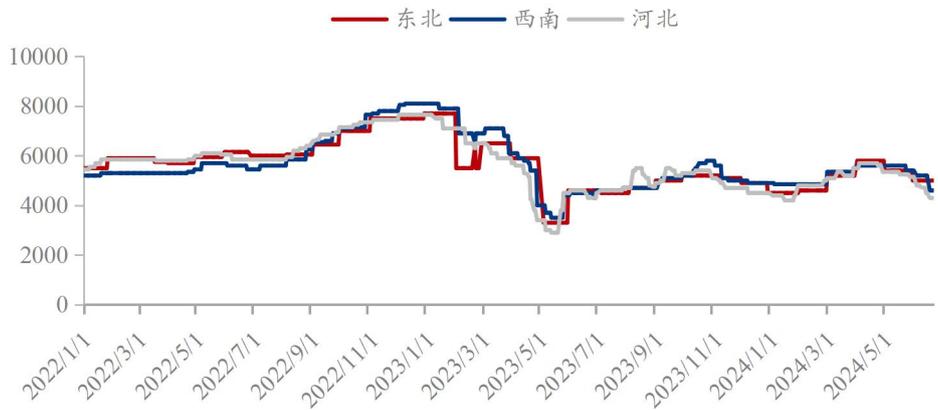
产品	2024/6/14	2024/6/21	价格涨跌
改质沥青	4300-4400	4100-4200	↓200
中温煤沥青	4500-5200	4300-5000	↓200-600

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；中硫油浆价格为3800元/吨；低硫油浆价格为4350元/吨，上涨35元/吨，油浆市场平稳运行。

周内国际原油价格上行持续，油浆价格支撑加强，叠加低硫油浆市场需求足以支撑，价格窄幅上涨，中高硫油浆市场支撑乏力，价格平稳运行。本周山东地区油浆销量为1.95万吨，与上周环比上涨0.24万吨。下游需求释放仍待时日，业者采购多刚需，囤货心态仍偏谨慎，油浆交投气氛温吞，议价重心上推仍存阻力，周期内炼厂出货多数持稳，个别议价稍有上推。

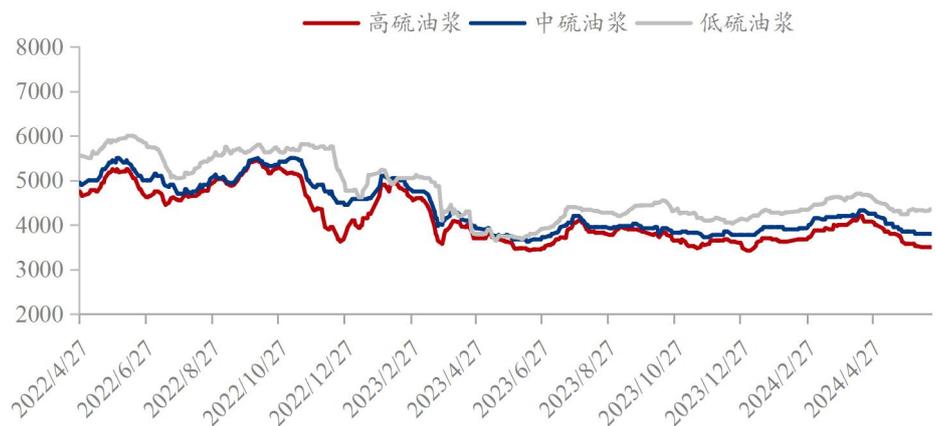
预计内原油价格仍维持上升趋势，低硫油浆价格在上下两端支撑下价格持续推涨为主。

油浆价格（元/吨）

产品	2024/6/14	2024/6/21	价格涨跌
高硫油浆	3500	3500	-
中硫油浆	3800	3800	-
低硫油浆	4315	4350	↑35

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32%，与上周环比上涨5%。

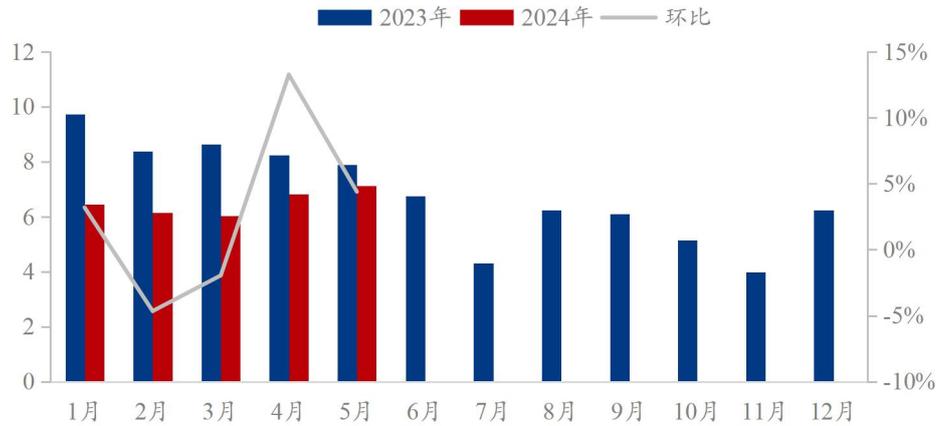
负极材料市场需求良好，业者心态采购积极，多数企业提产，山东某企业 20 万吨产能新厂正式投产。

针状焦产量（万吨）

类别	2024/6/14	2024/6/21	环比增减
煤系	0.11	0.11	-
油系	1.47	1.99	↑35.37%
生焦	1.17	1.86	↑58.97%
煨后焦	0.41	0.24	↓41.46%

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123万吨。



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

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	2024/6/14	2024/6/21	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，周内价格盘整。本周原油走势强劲，汽柴油涨多跌少，消息面对油浆市场有向好推动。但下游需求释放仍待时日，业者采购多刚需，囤货心态仍偏谨慎，油浆交投气氛温吞，议价重心上推仍存阻力，周期内炼厂出货多数持稳，个别议价稍有上推。

本周，煤沥青市场成交重心依然呈现下滑趋势，原料煤焦油价格初期片面下滑幅度较大，随着河北价格趋稳，部分地区跌幅收窄，成本面释放逐渐筑底信号；周内深加工企业开工负荷虽然窄幅下滑，但煤沥青整体社会库存供应充裕，供应端支撑一般；主力下游预焙阳极方面企业入市接货积极性不高，市场新单采购依旧围绕低价为主，石墨电极以及煤系针状焦方面开工水平较低，需求面暂无支撑，供需双方继续博弈。

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。包覆沥青行业“内卷”情况短期内仍将持续，市场供需错配的矛盾暂无好转趋势，虽近期负极市场需求尚可，但包覆沥青厂家竞争较为激烈，部分小厂为降库存出货，主动压价情况仍有出现。

#### 包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2024/6/14	2024/6/21	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

头部企业球化石墨订单增加，与海外需求增加有关，有消息称，海外某企业在屯天然石墨负极材料，但订单有限。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，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。

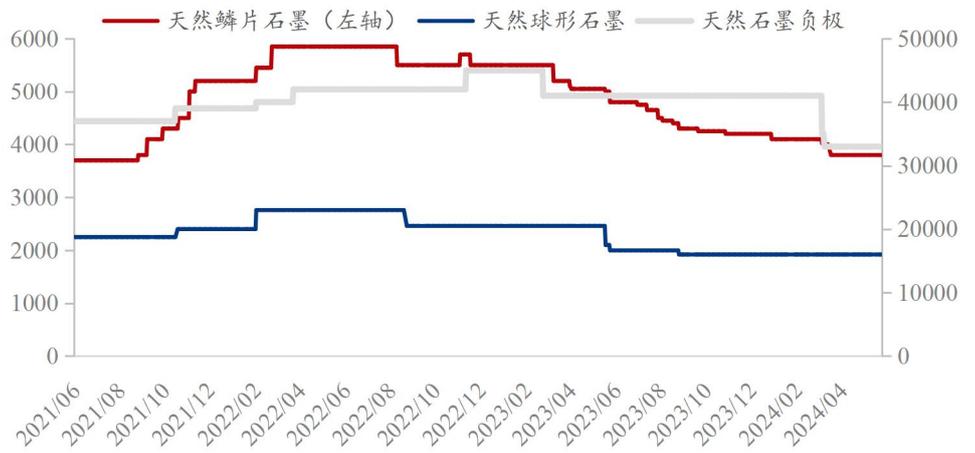
天然石墨原料及负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2024/6/14	2024/6/21	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



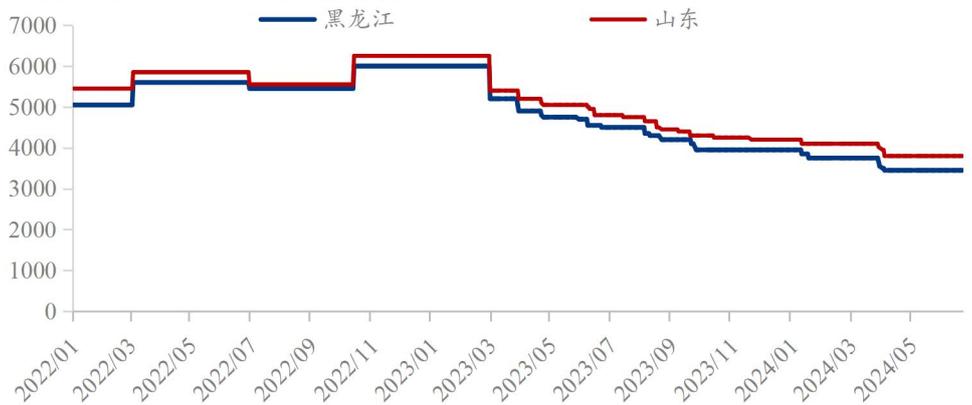
目前鳞片石墨价格价格平稳。黑龙江市场-195 鳞片石墨主流报价 3450 元/吨，-194 鳞片石墨主流报价为 3200 元/吨；山东地区-195 鳞片石墨主流报价 3800 元/吨，-194 鳞片石墨主流报价为 3600 元/吨，以上为出厂含税价格。大部分鳞片石墨厂家以合作客户的长期订单为主，整体报价暂无明显变化。需求方面来看，市场依旧相对低迷，下游需求端购买欲望并不强烈。且现阶段外贸业务持续疲软，短期内鳞片石墨价格或持稳运行为主。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2024/6/14	2024/6/21	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，外贸业务清淡，预计短期内球形石墨价格持稳运行。

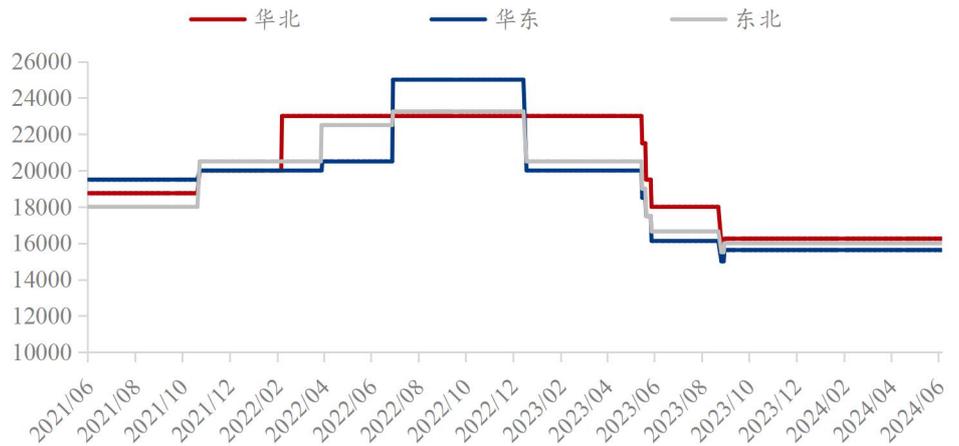
天然球化石墨价格（元/吨）

产品	地区	2024/6/14	2024/6/21	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。

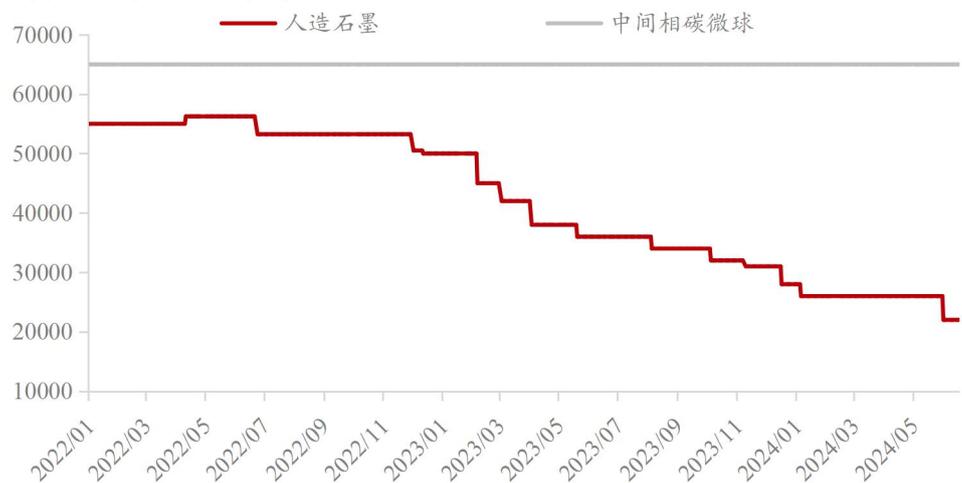
主流头部负极大厂开工情况较好，生产积极性较高，部分订单受利润因素下放至“二三梯队”企业，整体市场供应较为充足。下游动力市场需求持续向好，对负极材料需求情况尚可；数码类电池市场暂时处于淡季，支撑稍有减弱。

人造石墨负极材料价格（元/吨）

产品类别	规格	2024/6/14	2024/6/21	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。

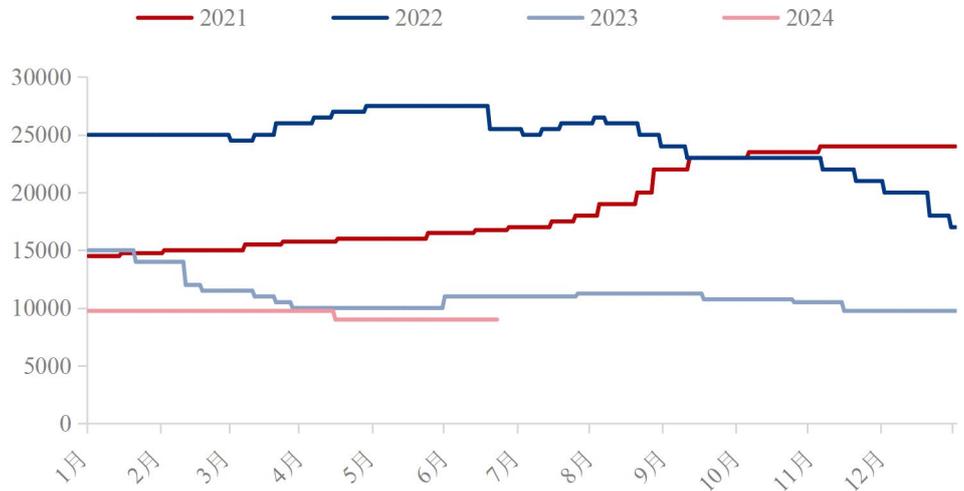
石墨化市场价格整体低位运转，加工费价格持续处于近年来的低位水平，石墨化厂家成本压力持续，利润情况暂无好转预期。市场订单多集中于头部主流大厂，“二三梯队”企业多为代加工订单，石墨化小厂订单稀疏，开工寥寥，持续承压运行，部分厂家仍然有停工现象。

### 石墨化加工（元/吨）

产品类别	2024/6/14	2024/6/21	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



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

### Mysteel：现场直击！亿纬锂能23周年庆，Omniceil 全能电池发布

一、全国首家实现量产交付(长安启源)，量产8个月交付超过21000台

23年率先量产交付，23年10月份搭载长安启源车型，量产8个月交付超过21000台，目前已经有13000台在市场上大批量的运行超过1000公里，跑的最猛的车已经跑到了83000公里，做到了“零安全事件”。

#### 1、大圆柱三大难点

1) 卷绕：18650电池极片1m，而大圆柱电池的极片是5m，伸展效率是300PPM，意味着5m极片要在3.2秒之内卷绕形成入口；

2) 涂布：大圆柱电池20GWh 超级工厂涂布宽幅达到1.6米，一涂八幅，属于行业最高水平，涂布速度能够达到100m/min；

3) 焊接：电池包要装1000只大圆柱电池，正负极连接2000处，焊接后快充要求600A+电流，达到车规级焊接可靠性。

#### 2、大圆柱解决四大关键问题

1) 快充：电池的充电未来能够做到5-10min，电车和油车同等补能速度，电动汽车就不用跑1000公里，和燃油车500-600km即可，电池轻一半，总资源消耗下降50%；

2) 低温：全球70%的发达城市都处于寒区，如北京、东京和纽约等城市位于北纬40度左右。然而，全球新能源汽车的渗透率主要集中在温带地区。需要解决电池在低温环境下的性能问题，以消除电动汽车在寒冷地区的使用限制；

3) 耐用：新能源汽车的出险率为30%，而传统燃油车的出险率为19%，高出11%。其中有27%是电池底部磕碰导致；

4) 残值：关于电池的价值，回收时残值率要尽可能高。

## 二、亿纬锂能发布 Omnicell 全能电池，大圆柱电池引领发展！

1、快充：6C 电池，10-80%，5分钟续航300公里。快充过程中会发热，通过圆柱电池多面冷却可以实现70%的换热效率；

2、低温：-30度下充电10%到80%也只需要25分钟。采用了极致的保温和加热速度，可以让大圆柱电池在低温环境下续航提升20%。去年冬天在漠河做了实验，测试了大圆柱电池和方向磷酸铁锂电池在低温情况下的性能。我们发现，虽然磷酸铁锂电池需要消耗9%的能量来加热，但大圆柱电池则不需要。加热技术采用自适应加热技术，加热速率可以达到7°C/min，比市场上常见的2°C/min 快了三倍；

3、耐用：采用6.6倍的国标强度来保护底部，可以承受1000J 的碰撞，相当于100公斤的物体撞击。与方形电池相比，大圆柱电池的强度提高了5.6倍，采用了全运发泡技术进一步增强电池的强度，在系统层面采用了五层材料来吸收碰撞能量；

4、残值：大圆柱电池采用三元材料，因此目前市场的残值率一直在上升，已经达到了25%。相比磷酸铁锂，三元电池的产值要高出10%。

## 三、医疗健康领域：二次神经刺激器产品也已实现全球首例自闭症的临床验证

23年正式成立了医疗电池事业部，产品涵盖了体外和体内两个方向。体外主要应用于血糖仪和呼吸机等领域，而体内则应用于胶囊内窥镜、心脏起搏器和神经刺激器等方面。以 ZD-2型电子鼻喉镜为例，可以在不进行麻醉的情况下进行手术。这款电子鼻喉镜非常小巧，可以轻松放入患者的口中。此外，针对胃肠内窥镜开发出两款产品，能量密度在同行业中最高。实测结果显示，该产品寿命5年，保值率超过95%，其温度低于50度，尺寸已经达到了9.8毫米。目前，该产品已获得国内全行业头部五家客户的认可。

像重度抑郁症、自闭症、强迫症以及帕金森综合症等神经疾病，都是由神经障碍引起的，国内唯一一家具备植入式神经调控系统产品实现

能力的公司。截至2023年，我们已成功治疗超过1000例帕金森病患者，并且二次神经刺激器产品也已实现全球首例自闭症的临床验证。

四、飞行汽车领域：完成小批量样品交付，并帮助获得航空体系认证

eVTOL 可以实现地面之间点对点之间的2小时或5小时运输，从 eVTOL 方案来看：1) 具备垂直起降功能，因此输出功率要求非常高，30%或20%SoC 都要求高功率运行；2) 负重飞行，能量密度要求高；3) 安全性；4) 营利性；5) 普及性

推出 eVTOL 整体解决方案，虽然能量密度可能不是很高，但兼顾 320Wh/kg, 10min 80%的补电能力，全生命周期10C 输出能力，承受7000次以上的循环，不会出现系统层级的热蔓延。

已经与国外客户合作并完成了样品交付，协助完成小批量样品交付，并帮助获得航空体系认证。由于该体系的认证标准尚未出台，我们的客户正在与航空局共同制定行业标准。客户需求大约为300亿。

五、锂金属二次电池：未来实现1000周、600Wh/kg 循环性能

在金属表面的负极表修饰以及电解液方面进行了相应的研究工作；目前，我们的产品可以实现400Wh/kg，实现900次循环。安全性上，目前已经测试了2000只电池，从未发生过火灾。最终目标是实现1000周、600Wh/kg 循环性能。这个指标是目前消费软包电池产品的两倍以上。

六、固态电池：实现多技术路线、多场景应用

固态电池方面，公司在凝胶态技术将其应用于电子烟产品中；聚合物技术应用于超薄软包电池方面，目前正在产业化；同时还包括动力电池无机全固。

1、固态电池的技术路线

首先，我们要介绍的是电解质的选择。我们选择了硫化物和卤化物复合的电解质技术路线。

为什么选择这条路线呢？

1) 首先，因为电池在充放电过程中会有呼吸效应。如果使用氧化物电极，它会变得太硬，容易碎裂。因此，我们需要选择一种柔软的材料，而硫化物和氯化物都比较合适；

2) 其次，大电池会产生大量的热量，因此我们需要电解质具有很高的导电率

## 2、固态电池的难点

1) 硫化物电解质对气体敏感度很高，因此制造过程中需要控制多少路点合适。在这方面，行业内并没有共识。但是作为亚洲和全球锂酰氯最大的制造商，我们在酰氯方面有着丰富的经验，知道如何控制避免气体泄漏及生产；

2) 电解质和活性物质之间的界面稳定性问题。硫化物电解质本身的窗口非常狭窄，而且对正负极都不稳定，因此需要对正极和负极进行修饰。目前，正极的修饰已经在行业中做得非常好，但是负极的修饰还需要很长时间才能完成；

3) 如何使用最少的电解质包裹在活性物质表面。在固态表面上实现微米级的混合包裹是一个技术难题；

4) 极片成型和致密化。由于固态不具备流动性，如果极片内部存在缝隙，则会形成断路状态，导致离子无法通过，从而失去活性。态电池技术。

## 3、固态电池实践和产业化目标

1) 经过多次试验，研发小软包电池已经可以稳定循环。在15%电解质含量的条件下，正极811材料可以与液态电池相当的容量，进行400次循环，并且具有90%的容量保持率；

2) 固态电池计划分两步走，2026年，解决工艺路线，推出高功率、高环境内耐受性和绝对安全的全固态电池，主要用于混合动力领域。

### Part.3 下游及终端数据

**产量方面:**5月,我国动力和其他电池合计产量为82.7GWh,环比增长5.7%,同比增长34.7%。1-5月,我国动力和其他电池累计产量为345.5GWh,累计同比增长39.0%。

**装车量方面:**5月,我国动力电池装车量39.9GWh,同比增长41.2%,环比增长12.6%。其中三元电池装车量10.4GWh,占总装车量26.0%,同比增长14.7%,环比增长4.3%;磷酸铁锂电池装车量29.5GWh,占总装车量74%,同比增长54.1%,环比增长15.8%。

1-5月,我国动力电池累计装车量160.5GWh,累计同比增长34.6%。其中三元电池累计装车量51.1GWh,占总装车量31.9%,累计同比增长34.9%;磷酸铁锂电池累计装车量109.3GWh,占总装车量68.1%,累计同比增长34.6%。

动力电池装车量(Gwh)



## 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。