

# 中国化工信息<sup>®</sup> 18

## CHINA CHEMICAL NEWS

中国石油和化学工业联合会  中国化工信息中心有限公司 《中国化工信息》编辑部

2025.9.16

广告



## 沈阳张明化工有限公司

- ◆ 异辛酸 (2-乙基己酸) (生产能力30000吨/年)
- ◆ 精制脱脂环烷酸 (生产能力6000吨/年)
- ◆ 异辛酸系列金属盐涂料催干剂
- ◆ 环烷酸系列金属盐涂料催干剂
- ◆ 3GO (三甘醇二异辛酸酯) 生产能力10000吨/年
- ◆ ZMPECO系列PE漆专用钴、PE漆固化剂

### 总 部

网 址: [www.zhangming.com.cn](http://www.zhangming.com.cn)

邮 箱: [sysy@zhangming.com.cn](mailto:sysy@zhangming.com.cn)

电 话: 024-25441330, 25422788

传 真: 024-89330997

地 址: 沈阳市经济技术开发区彰驿站镇

邮 编: 110177

销售电话: 024-25441330, 25422788

技术服务电话: 024-25441330

### 广东办事处

电话: 0757-86683851

传真: 0757-86683852

### 吴江办事处

电话: 0512-63852597

传真: 0512-63852597

### 天津办事处

电话: 022-26759561

传真: 022-26759561

### 沈阳办事处

电话: 024-25441330

传真: 024-89330997

ISSN 1006-6438



出 版: 《中国化工信息》编辑部

邮发代号: 82-59

地 址: 北京安外小关街53号(100029) 电 话: 010-64444081

网 址: [www.chemnews.com.cn](http://www.chemnews.com.cn)

中国化信·传媒中心 融媒体平台全新起航

# 直击精准客户 获取一手市场资源



读者粉丝

**500万+**

线上、线下全平台覆盖



传播范围

**6000万+**

全年内容阅读人次

## 媒体矩阵全覆盖



自媒体矩阵

**100+**

化工各领域细分行业



行业媒体

**400+**

大众媒体、垂直媒体、官方媒体等  
全网宣发

## 公众号及杂志营销

精准粉丝: 200,000 + 覆盖多个细分行业

头图冠名

Banner嵌入

图文推广

杂志



中国化工信息  
周刊



现代化工



化工新型材料



化信会展

全案  
服务

## 信息服务

招聘、需求、公示信息发布  
产业信息、新项目信息  
行业数据资源服务

## 媒介投放

400+家媒体资源, 全网发布



视频号推广

- 形象宣传
- 新品发布会
- 活动预告
- 采访



线上直播

- 会展直播
- 企业线上发布会
- 在线研讨会
- 专家培训

## 微信代运营

- 定位分析
- 数据分析
- 平台开发
- 活动运营
- 内容运营



扫码了解更多详情



搭建专业融媒体平台

打造行业旗舰传媒

# 中国化工信息<sup>®</sup>

半月刊 每月1日、16日出版

资讯全球扫描

热点深度聚焦

政策权威解读

专家敏锐洞察

主要栏目：

政策要闻、美丽化工、专家讲坛、热点关注、产经纵横、

专访、企业动态、化工大数据、环球化工、科技前沿



邮发代号：82-59  
纸刊全年定价：  
600元/年，  
25元/期

《中国化工信息》(CCN)电子版订阅套餐选择及服务

| 会员级别 (元) | 1800 | 5000          | 8000          | 15000 (VIP)   | 30000(VIP)    |
|----------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 文本浏览     | 当年内容 | 全库 (1996 -至今) | 全库 (1996 -至今) | 全库 (1996 -至今) | 全库 (1996 -至今) |
| 文本下载     | √    | √             | √             | √             | √             |
| IP 限制个数  | 3    | 50            | 100           | >100          | >100          |
| 行业研究报告   | ×    | ×             | 10 个产品        | 20 个产品        | 30 个产品        |
| 网站广告位    |      |               |               |               | 1 个           |

了解更多订阅信息  
请扫描下方二维码



《中国化工信息》网络版订阅回执单

|                                 |                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 订阅单位名称 (发票抬头):                  |                                                                                                                                                                      |
| 通信地址:                           | 邮编:                                                                                                                                                                  |
| 收件人:                            | 电话:                                                                                                                                                                  |
| 传真:                             | 邮箱:                                                                                                                                                                  |
| 官网 (www.chemnews.com.cn) 注册用户名: |                                                                                                                                                                      |
| 订阅期限                            | 年 月至 年 月                                                                                                                                                             |
| “网络版”套餐                         | <input type="checkbox"/> 1800 元 <input type="checkbox"/> 5000 元 <input type="checkbox"/> 8000 元<br><input type="checkbox"/> 15000 元 <input type="checkbox"/> 30000 元 |
|                                 | 是否需要获赠纸刊 (如果没有注明, 则默认为不需要) <input type="checkbox"/> 需要 <input type="checkbox"/> 不需要                                                                                  |
|                                 | 汇款金额: 元      付款方式: 银行 <input type="checkbox"/> 邮局 <input type="checkbox"/> 需要发票: <input type="checkbox"/>                                                            |

汇款办法 (境内汇款)

银行汇款:

开户行: 中国工商银行北京中航油支行

开户名称: 中国化工信息中心有限公司

帐号: 0200228219020180864

请在用途一栏注明: 订《中国化工信息》网络版



扫一扫  
获取更多即时信息

《中国化工信息》订阅联系人: 刘坤 联系电话: 010-64444081

E-mail: 375626086@qq.com liuk@cncic.cn 网址: www.chemnews.com.cn



《中国化工信息》官方微信公众  
关注微信请扫描左侧二维码或  
搜索“中国化工信息周刊”



《中国化工信息》官方网站  
[www.chemnews.com.cn](http://www.chemnews.com.cn)

线上订阅请扫码



主 编 唐 茵 (010) 64419612  
副主编 魏 坤 (010) 64426784

产业活动部 魏 坤 (010) 64426784  
常晓宇 (010) 64444026  
轻烃协作组 胡志宏 (010) 64420719  
周刊理事会 唐 茵 (010) 64419612  
发行服务部 刘 坤 (010) 64444081

读者热线 (010) 64419612  
广告热线 (010) 64446784  
网络版订阅热线 (010) 64444081  
咨询热线 (010) 64419612

编辑部地址 北京市安外小关街 53 号 (100029)  
E-mail [ccn@cncic.cn](mailto:ccn@cncic.cn)  
国际出版物号 ISSN 1006-6438  
国内统一刊号 CN11-2574/TQ  
广告发布登记 京朝工商广登字 20170103 号

排 版 北京宏扬创意图文  
印 刷 北京科信印刷有限公司  
定 价 内地 25 元/期 600 元/年  
台港澳 600 美元/年  
国外 600 美元/年  
网络版 单机版:

大陆 1800 元/年  
台港澳及国外 1800 美元/年  
多机版, 全库:  
大陆 5000 元/年  
台港澳及国外 5000 美元/年  
订阅电话: 010-64444081

总发行 北京报刊发行局  
订 阅 全国各地邮局 邮发代号: 82-59  
开户行 中国工商银行北京中航油支行  
户 名 中国化工信息中心有限公司  
帐 号 0200 2282 1902 0180 864

郑  
重  
声  
明

凡转载、摘编本刊内容, 请注明“据《中国化工信息》周刊”, 并按规定向作者支付稿酬。对于转载本刊内容但不标明出处的做法, 本刊将追究其法律责任。本声明长期有效。

本刊总目录查阅: [www.chemnews.com.cn](http://www.chemnews.com.cn)  
包括 1996 年以来历史数据



# 绿色液体燃料产业化提速， 助力能源绿色转型

■ 魏坤

9月5日，国家能源局发布《关于开展绿色液体燃料技术攻关和产业化试点工作（第一批）的通知》（以下简称“通知”），同意国投生物3万吨/年纤维素燃料乙醇等9个项目开展试点。通知明确项目需在2026年底前建成投产，2027年上半年实现高负荷稳定生产。

此次试点项目中，8个聚焦绿色甲醇和绿氨方向，布局于吉林、内蒙古、辽宁等风光资源富集区，依托“可再生能源制氢耦合化工生产”一体化模式，打通“电—氢—燃料”产业链，为破解资源与需求错配难题、集中攻克行业痛点提供了实践载体。

## 应用初显成效 发展仍存挑战

当前，我国绿色液体燃料在海陆空三大应用场景已取得阶段性进展。陆上交通领域，国投生物黑龙江项目以玉米秸秆为原料生产纤维素燃料乙醇，每吨乙醇综合能耗较传统粮食路线降低35%，所产燃料已成功应用于车用E10乙醇汽油；海上航运方面，上海港计划2027年实现远洋船舶绿色甲醇年加注量超10万吨，“东方氢港”集装箱船的下水则标志着氢燃料在内河及近海场景的商业化探索迈出关键一步；航空领域，上海临港项目通过二氧化碳与绿氢制备可持续航空燃料（SAF），打破了传统航油对化石能源的依赖，使我国成为全球少数拥有三类绿色液体燃料万吨级运行经验的国家之一。

尽管绿色液体燃料发展势头向好，但仍面临诸多现实挑战。成本高企是首要瓶颈，绿色甲醇售价为传统甲醇的3~5倍，可持续航空燃料成本更是传统航油的3~5倍，价格竞争力不足严重制约市场推广，需依赖政策补贴与规模化生产逐步化解。技术层面，核心工艺尚未完全成熟，如纤维素乙醇的预处理效率、绿氨合成的催化剂活性等仍有提升空间，且项目涉及可再生能源发电、氢制备、燃料合成等多个系统，跨界技术整合与协同运行难度大，系统稳定性有待考察。

此外，产业链协同同样存在问题，上游绿氢制备与下游燃料合成环节存在产能匹配失衡，部分地区绿氢供应不稳定导致燃料生产中断；中游储运体系尚未健全，绿色甲醇、绿氨等产品的专用运输设备与储存设施短缺，增加了物流成本与安全风险。政策与标准体系也存在短板，国内缺乏统一的碳足迹核算规则，不同地区对“绿色”的认证标准存在差异，导致产品跨区域流通受阻；同时，试点项目的补贴政策、税收优惠等配套措施尚未形成长效机制，企业投资信心受影响。此外，原材料供应存在不确定性，生物质原料依赖农业废弃物，其收集半径与季节性波动可能影响燃料生产连续性，而绿氨、绿色甲醇生产所需的二氧化碳捕集与利用技术，在工业尾气回收场景的规模化应用仍待突破。

## 双轮驱动未来发展

国家能源局针对试点项目的支持政策为产业发展注入信心，符合条件的项目将优先纳入制造业中长期贷款支持，相关技术装备有望纳入能源领域首台（套）重大技术装备清单。未来十年，随着政策支持加码、技术突破与国际市场需求增长，绿色液体燃料产业将从技术验证期向规模化商用期转型，2030年后绿氨、SAF等产品有望进入爆发期，绿色甲醇则依托生物质资源实现差异化发展。

通过将试点经验固化为行业标准、成本控制体系与商业模式，绿色液体燃料有望成为“新时期的石油”，不仅带动产业链技术创新与完善，更能通过减少温室气体排放在碳交易市场创造经济价值，为我国乃至全球能源绿色低碳转型提供核心支撑。

## 【热点回顾】

### P21 合成树脂“破内卷”聚焦三大方向

当前，合成树脂产业正处于全球产业链深度重构与国内转型升级的关键交汇期。一方面，新能源汽车、低空经济、人工智能等新兴领域对高端树脂产品的需求激增；另一方面，行业也面临着同质化竞争加剧、国际贸易壁垒高筑及“双碳”目标倒逼等多重压力。如何把握新机遇，破解“内卷式”竞争与效益下滑困境，成为行业亟待解决的课题……

### P25 推进企业温室气体信息披露 促行业发展“双赢”

2025年，为落实“双碳”战略推动企业绿色低碳转型，生态环境部等部门联合印发了《关于促进企业温室气体信息自愿披露的意见》（以下简称《意见》）。《意见》的出台标志着我国环境信息披露从“强制合规”向“自愿引领”转型。化工行业作为高排放、高能耗领域，需以政策为指引，通过技术创新、供应链协同和标准引领，实现绿色竞争力与经济效益的双赢。未来，随着国际标准互认的推进，我国化工企业有望在全球碳市场中占据主动地位……

### P43 合成树脂：从“产能扩张”到“价值链升级”

近年来，我国合成树脂产业迎来快速发展，产能扩张与全球化进程加速，推动全球贸易格局深刻变革。2020—2024年，我国合成树脂产能年均增速达8.34%，成为全球扩能的主力军。我国合成树脂凭借“物美价廉”的优势，正迅速抢占国际市场，东南亚、南亚、非洲等地成为

重要出口目的地。随着我国合成树脂产能全球化进程加快，自给率快速提升，产品出海迫在眉睫……

### P51 PX：下半年进口量或将持续攀升

近些年在我国“炼油—化工—聚酯”全产业链发展的生产模式下，进口货源与国内货源的竞争局面升级，然伴随着我国精对苯二甲酸（PTA）进入二轮产能扩张期，我国对二甲苯（PX）进口数据于2024年正式止跌微增。2025年上半年我国进口总量为450.03万吨，较2024年下半年下跌9.64%，较2024年上半年上涨2.38%。我国PX自给能力表现趋于平稳，与此同时韩国、日本、文莱、中国台湾地区及越南依旧是我国PX进口的贸易伙伴……

## 欢迎踊跃投稿

动态直击/美丽化工栏目投稿邮箱：

changxy@cncic.cn 010-64444026

热点透视栏目投稿邮箱：

tangyin@cncic.cn 010-64419612

产经纵横栏目投稿邮箱：

ccn@cncic.cn 010-64444026

## 【精彩抢先看】

9月17日，2025（第二十二届）中国国际化工展览会将在上海开幕，展览以“向新而行 共谋新篇”为主题，重点展现绿色、低碳、安全、高端化、数字化与智能化发展新趋势。当前，我国石化行业高质量发展趋势如何？未来发展有哪些破局方向？

本次展会上将有哪些龙头企业亮相？将展示哪些新产品新技术？本刊记者将亲临展会，与大咖深度交流，敬请期待！



## 节能减排从化工反应源头做起

选用专利池等摩尔进料高速混合反应器，等配比气、液同时进料，瞬间被强制混合均匀，开始反应并全过程恒温。可使反应时间缩短，反应温度降低，三废治理费用更低。用作氧化、磺化、氯化、烷基化及合成橡胶的连续生产。

咨询：宋晓轩 电话：13893656689

发明专利：ZL201410276754X

发明专利：ZL 2011 1 0022827.9 等



**3000**  
亿立方米

近日，国新办举行的“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会上相关负责人介绍，“十四五”期间，新发现 10 个大型油田、19 个大型气田，同时深层煤层气取得重大突破，仅鄂尔多斯盆地就新增探明地质储量超过 3000 亿立方米，接近过去 10 年新增总和。

据国家统计局 9 月 10 日消息，2025 年 8 月份，全国工业生产者出厂价格同比下降 2.9%，降幅比上月收窄 0.7 个百分点，环比由下降 0.2% 转为持平。其中，化学原料和化学制品制造业出厂价格同比下降 5.7%，环比下降 0.1%；石油、煤炭及其他燃料加工业同比下降 10.5%，环比上涨 0.7%。

**5.7**  
%**1**  
亿立方米

中国海油近日宣布，我国首个海上二氧化碳封存示范项目累计碳封存量已突破 1 亿立方米。这一突破标志着我国海上二氧化碳封存技术、装备和工程能力已臻成熟，对加速推进国家“双碳”目标达成、实现经济社会绿色低碳转型具有重要意义。

《中国蓝碳蓝皮书 2025》（以下简称“蓝皮书”）近日正式发布。蓝皮书称，我国海洋地质碳封存潜力巨大，预测潜力达 2580 亿吨碳。我国海洋能源发展迅速，其中海上风电装机容量全球第一。我国海洋第一、第二产业实现了负碳化发展。

**2580**  
亿吨碳**17**  
种

9 月 9 日，国家认监委秘书处发布的《关于印发第一批产品碳足迹标识认证专用实施规则（试行）的通知》显示，国家认监委制定了第一批 17 种产品碳足迹标识认证专用实施规则（试行），包括大动力型锂离子电池、储能型锂离子电池、光伏组件等。

7 月份，国家能源局核发绿证 2.36 亿个，涉及可再生能源发电项目 23.58 万个，其中可交易绿证 1.66 亿个，占比 70.63%。

**2.36**  
亿个

# 理事会名单

## ●名誉理事长

李寿生 中国石油和化学工业联合会 原会长

## ●理事长·社长

刘 韬 中国化工信息中心有限公司 总经理

## ●副理事长

张 明 沈阳张明化工有限公司 总经理  
崔周全 云南云天化股份有限公司 总经理  
畅学华 天脊煤化工集团有限公司 董事长  
陈礼斌 扬州化学工业园区管理委员会 主任  
孙庆伟 濮阳经济技术开发区 党工委书记

张克勇 盘锦和运实业集团有限公司 董事局主席  
王修东 邹城经济开发区 党工委书记 管委会主任  
万世平 剑维软件技术(上海)有限公司 大中华区总经理  
周志杰 上海异工同智信息科技有限公司 创始人 & CEO  
程振朔 安徽新远科技股份有限公司 董事长兼总经理

## ●常务理事

胡文涛 瓦克化学(中国)有限公司 总裁  
雷焕丽 科思创聚合物(中国)有限公司 中国区总裁  
张剑华 沧州临港经济技术开发区党工委书记  
宋宇文 成都天立化工科技有限公司 总经理  
陈 群 常州大学原党委书记  
秦小琪 江苏德纳化学股份有限公司 董事长兼总经理  
马 健 安徽六国化工股份有限公司 总经理

刘兴旭 河南心连心化学工业集团股份有限公司 董事长  
丁 楠 石家庄高新技术产业开发区管理委员会 党工委书记、循环化工园区管理办公室主任  
蒯清霞 凯辉人才服务(上海)有限公司 总经理  
曾运生 汉宁化学有限公司 董事长  
陈 辉 协合新能源集团有限公司 总经理助理  
王婧楠 吉林通化陆港经开区 党工委书记、管委会主任

## ●理事

于 江 滨化集团股份有限公司 董事长  
谢定中 湖南安淳高新技术有限公司 董事长  
白国宝 山西省应用化学研究院 院长 教授  
何 晟 飞潮(上海)新材料股份有限公司 总经理

陈 健 西南化工研究设计院有限公司 总经理  
褚现英 河北诚信集团有限公司 董事长  
智群申 石家庄杰克化工有限公司 总经理  
蔡国华 太仓市磁力驱动泵有限公司 总经理

## ●专家委员会 特约理事

傅向升 中国石油和化学工业联合会 副会长  
朱 和 中石化经济技术研究院原副总工程师、教授级高工  
顾宗勤 石油和化学工业规划院 原院长  
张福琴 中国石油天然气股份有限公司规划总院 副总工程师  
戴宝华 中国石油化工集团公司经济技术研究院 院长  
郑宝山 石油和化学工业规划院 副院长  
于春梅 中石油吉林化工工程有限公司 副总工程师  
路念明 中国化学品安全协会 党委书记、常务副理事长兼秘书长  
王立庆 中国氮肥工业协会 秘书长  
李钟华 中国农药工业协会 常务副会长兼秘书长  
郑 垲 中国合成树脂协会 原理事长

窦进良 中国纯碱工业协会 秘书长  
孙莲英 中国涂料工业协会 原会长  
史献平 中国染料工业协会 会长  
张春雷 上海师范大学化学与材料学院 教授  
任振铎 中国工业防腐蚀技术协会 名誉会长  
王孝峰 中国无机盐工业协会 会长  
陈明海 中国石油和化工自动化应用协会 理事长  
李 崇 中国硫酸工业协会 秘书长  
杨 栩 中国胶粘剂和胶粘带工业协会 秘书长  
陆 伟 中国造纸化学品工业协会 副理事长  
王继文 中国膜工业协会 秘书长



伊国钧 中国监控化学品协会 秘书长  
 李海廷 中国化学矿业协会 理事长  
 赵敏 中国化工装备协会 理事长  
 徐文英 中国橡胶工业协会 会长  
 李迎 中国合成橡胶工业协会 秘书长  
 王玉萍 国家先进功能纤维创新中心 主任  
 杨茂良 中国聚氨酯工业协会 理事长  
 张文雷 中国氯碱工业协会 理事长  
 蒋顺平 中国电石工业协会 副秘书长  
 王占杰 中国塑料加工工业协会 理事长

吕佳滨 中国化学纤维工业协会 副会长  
 周月 中国无机盐工业协会钾盐钾肥行业分会 常务副秘书长  
 庞广廉 中国石油和化学工业联合会 副秘书长兼国际部主任  
 王玉庆 中国化工学会 高级顾问兼副秘书长  
 蒋平平 江南大学化学与材料工程学院 教授、博导  
 徐坚 深圳大学 特聘教授  
 席伟达 宁波华泰盛富聚合材料有限公司 顾问  
 姜鑫民 中国宏观经济研究院 处长、研究员  
 李钢东 上海英诺威新材料科技有限公司 董事长兼总经理  
 刘媛 中国石化国际事业有限公司 高级工程师

#### ●秘书处

联系方式：010-64444035, 64419612

吴军 中国化工信息理事会 秘书长

唐茵 中国化工信息理事会 副秘书长

#### 友好合作伙伴



# 重构产业链 穿越新周期

**P20~P43**

**重构产业链 穿越新周期**

在 2024 年上半年营业收入、利润总额、进出口总额 “三降” 的背景下，石化行业再次面临周期调整压力，叠加产业链重构带来的市场格局重塑，行业如何从 “规模扩张” 转向 “价值提升”，通过多维度结构性突破，将挑战转化为抢占新赛道的机遇？

10 快读时间

|                    |    |
|--------------------|----|
| 燃料油、石油沥青期权在上期所挂牌交易 | 10 |
| 北京市氢能产业标准体系印发      | 11 |

12 动态直击



|                         |    |
|-------------------------|----|
| 盛虹石化 10 万吨/年 POE 项目成功投产 | 12 |
|-------------------------|----|

13 环球化工

|                  |    |
|------------------|----|
| 全球化工供需基本面或“大幅趋紧” | 13 |
| 三井化学发布新市场战略      | 14 |

15 科技前沿

|                   |    |
|-------------------|----|
| 克劳斯玛菲推出新型管材挤出关键部件 | 15 |
|-------------------|----|

16 美丽化工

|                          |    |
|--------------------------|----|
| 中化高纤获全国首批两化融合管理体系 4A 级认证 | 16 |
|--------------------------|----|

17 专家讲坛

|               |    |
|---------------|----|
| 硝酸行业“新内卷”破局策略 | 17 |
|---------------|----|

20 热点透视·重构产业链 穿越新周期

|                    |    |
|--------------------|----|
| 石化经济运行“六大特点”“五项重点” | 20 |
| 炼化：新范式发展向前迈进       | 30 |
| 氮肥：下半年挑战不容忽视       | 32 |
| 电石：下半年将呈现先抑后扬走势    | 34 |

|                   |    |
|-------------------|----|
| 上半年塑料加工行业延续稳中向好趋势 | 39 |
| 上半年化纤行业盈利承压 出口向好  | 42 |

44 专访

|                                            |    |
|--------------------------------------------|----|
| 引领异辛酸国产创新，布局高端绿色新未来<br>——访沈阳张明化工有限公司董事长 张明 | 44 |
|--------------------------------------------|----|

46 产经纵横

|                       |    |
|-----------------------|----|
| 钾肥：国产供应量逐年递减          | 46 |
| ABS：炼化一体化驱动下的原料供应格局重构 | 48 |

50 石油和化工行业景气指数

|               |    |
|---------------|----|
| 8 月石化景气指数小幅波动 | 50 |
|---------------|----|

52 市场评论

|                           |    |
|---------------------------|----|
| 化工市场两涨两跌<br>——8 月国内化工市场综述 | 52 |
|---------------------------|----|

54 化工大数据

|                    |    |
|--------------------|----|
| 9 月份部分化工产品市场预测     | 54 |
| 100 种重点化工产品出厂/市场价格 | 70 |
| 全国橡胶出厂/市场价格        | 74 |
| 全国橡胶助剂出厂/市场价格      | 74 |
| 华东地区（中国塑料城）塑料价格    | 75 |

广告

|        |     |
|--------|-----|
| 张明化工   | 封面  |
| 融媒体广告  | 封二  |
| 中国化工信息 | 前插一 |
| 现代化工   | 后插一 |
| 太仓磁力泵  | 封三  |
| 公益广告   | 封底  |



## 山东：力争实现炼化行业稳产、焦化行业整合提升

山东近日出台《关于促进经济稳健向好、进中提质第三批政策清单》，聚焦服务业发展、项目建设、助企纾困推出 16 条措施。更大力度保障项目建设方面，完善“要素跟着项目走”机制，明确新上“两高”项目能耗煤耗替代源不再限于“两高”行业；对年底前新增建设用地确有不足的市，省级将“一事一议”给予借支。加力援企助企纾困解难方面，对停产、半停产企业，针对性协调解决原材料供应、金融信贷、市场开拓等方面合理诉求。

在做足增量方面，山东将建好用好三张清单：一是建立“亿元增量项目清单”，对清单内项目按月调度进展、分类跟踪推进，推动项目尽快达产达效。二是建立“亿元增产企业清单”，对清单内企业实行增产扩能专项服务，推动企业开足马力、高效生产。三是建立“升规纳统培育清单”，围绕主营业务收入 1000 万元以上的小微工业企业实施精准指导，帮助达标企业及时纳统，培育形成一批新的增量企业。

在遏制减量方面，山东主要聚焦两类行业：一方面，聚焦炼化、钢铁、电解铝、焦化 4 个体量大、运行承压的行业，“一企一策”指导企业科学排产、高效生产，推动转型升级重点项目加快投产达产，力争实现炼化行业稳产、钢铁行业增效、电解铝行业补缺、焦化行业整合提升，稳住工业基本盘；另一方面，聚焦造纸、家具、文教工美等 6 个增加值下降行业，持续强化监测分析，通过重点企业重组、龙头企业帮扶、助力市场开拓等措施，推动行业尽快扭转回升。

在应对变量方面，山东将深入实施“链长制”工作机制，围绕 19 条标志性产业链，持续开展融链固链等系列活动，推动产业链、供应链、创新链深度融合。同时以更大力度抓好“解难题、办实事、优服务、促发展”走访企业活动，以更高标准建好“鲁企帮”助企服务平台，畅通企业诉求收集、办理渠道，实实在在为企业解决一批急难愁盼的困难问题。

## 燃料油、石油沥青期权在上期所挂牌交易

9 月 10 日，胶版印刷纸期货及期权，燃料油、石油沥青和纸浆期权在上海期货交易所正式挂牌交易。胶版印刷纸期货，燃料油、石油沥青和纸浆期权于上午 9 时挂牌，胶版印刷纸期权于当日 21 时挂牌。同日起，石油沥青期货以及燃料油、石油沥青和纸浆期权纳入合格境外投资者（QFI）交易范围。

## 我国加速推进“人工智能+”能源高质量发展

近日，国家发展改革委、国家能源局印发了《关于推进“人工智能+”能源高质量发展的实施意见》（以下简称《实施意见》）。《实施意见》提出能源领域人工智能发展的分阶段目标：到 2027 年，着眼于打牢基础、树好标杆、健全体系。聚焦能源领域智能化水平不均衡、共性技术支撑不足、规模化应用尚未形成，重点推动“五十百”工程，即推动五个以上专业大模型在电网、发电、煤炭、油气等行业深度应用，挖掘十个以上可复制、易推广、有竞争力的重点示范项目，探索百个典型应用场景赋能路径，制定完善百项技术标准，培育一批行业级研发创新平台，形成符合我国国情的能源领域人工智能技术创新发展模式。

到 2030 年，聚焦自主可控、深度赋能、国际领先，在前期技术积累和场景验证的基础上，着力推动能源领域人工智能专用技术实现体系化突破与规模化落地。

《实施意见》围绕煤、电、油、气各能源品种，系统部署了人工智能+电网、能源新业态、新能源、水电、火电、核电、煤炭、油气八大应用场景，推动能源领域共享人工智能发展红利。在纵向上，围绕能源装备制造、能源生产、输运、调度、消费等环节，强化人工智能对能源产供储销的提质增效作用，提升能源系统整体效率。

《实施意见》明确了 37 个人工智能+能源的融合应用发展重点任务，涉及百余场景，其中，油气方向有 6 个，煤炭、电网、水电、能源新业态方向各 5

## 北京市氢能产业标准体系印发

9月3日,北京市经济和信息化局、北京市市场监督管理局印发《北京市氢能产业标准体系》,将聚焦氢能产业在基础通用、氢安全、氢能基础设施建设、液氢应用示范及氢能产业规模化发展等环节的标准制定,着力增加产业急需标准的有效供给,逐步形成科学性、先进性的氢能产业标准体系。

该标准体系覆盖氢能“制储输用”全链条,从产业链技术路线拓展、应用场景创新、破除应用障碍等多方面进行了创新和补充,计划到2027年,建立完善北京市氢能产业标准体系,产业链上下游关键环节标准基本打通。

该标准体系包括基础与安全、氢制备、氢储存和运输、氢加注、氢能应用5个一级子体系,并对每个子体系的建设内容及重点任务作出明确要求。另外,该标准体系结合北京市前沿技术研究、创新场景应用、地方项目准入等重点方面,还提出了符合北京市氢能产业发展的地方标准和团体标准项目需求。

据悉,该标准体系涵盖338项标准,截至目前已发布202项,待制定标准(含标准计划项目)共计136项,初步形成具有北京特色的氢能产业标准生态。

个,火电、新能源方向4个,核电方向3个。同时,提出了各任务的建设路径与目标。

比如,在推动可再生能源制氢生产工艺智能寻优方面,融合风光功率波动预测、储氢罐容量、电解槽温度、催化剂状态等多维数据,基于人工智能算法,智能驱动电解槽电流密度动态寻优,构建电解制氢-储氢-用氢全链条智能调控系统,实现可再生能源功率波动与电解装置柔性负荷的毫秒级匹配。

人工智能+油气方面,聚焦跨专业协同研究、现场作业操控、生产运行管控等方向,推动勘探地质目标智能评价、开发方案智能优化、钻井压裂等作业参数智能调整、炼化装置智能运行、管网运行实时仿真,加快智能钻机、机器人、无人机、智能感知系统等智能生产技术装备的研发与应用,推动生产现场等全过程智能联动与自动优化,推动油气产业链智能化升级建设。

## 商务部延长卤化丁基胶反倾销调查期

9月5日,商务部发布公告称,延长对原产于加拿大、日本和印度的进口卤化丁基橡胶反倾销调查期限的决定。

根据《中华人民共和国反倾销条例》的规定,2024年9月14日,商务部发布2024年第38号公告,决定对原产于加拿大、日本和印度的进口卤化丁基橡胶进行反倾销立案调查。鉴于本案情况复杂,根据《中华人民共和国反倾销条例》第二十六条的规定,商务部决定将本案的调查期限延长至2026年3月14日。

## 2025年5G工厂名录公布

近日,工业和信息化部公布了《2024年5G工厂名录》,涉及石油和煤炭及其他燃料加工业、化学原料和化学制品、化学纤维、橡胶和塑料等48个行业的560个高水平工厂。

根据名单,涉及石油和化工行业的5G工厂包括:中石油安岳天然气净化有限公司5G工厂、新兴能源科技5G智能工厂、河北凯意5G智慧工厂、华北石化5G智慧工厂、河北鑫海化工5G智慧工厂、锦西石化5G工厂、新凤鸣集团5G工厂、福地(石狮)新材料科技有限公司5G全连接工厂、沧州明珠锂离子电池隔膜5G工厂、米其林沈阳轮胎有限公司5G全连接工厂、全链路云端协同的功能性薄膜5G智能制造工厂、扬州东星橡胶5G制造工厂、斯迪克5G智能零碳工厂、金发科技5G工厂等。

今年的5G工厂在国民经济大类分布由2023年的25个拓展到48个,电子、装备制造、化工、钢铁、电力等行业持续引领。同时,“5G+工业互联网”20大场景在工厂中的应用覆盖率逐年提升,生产制造类、检测监测类等典型应用场景覆盖率均超过70%。

据悉,560个5G工厂带动总投资超过274亿元,在赋能产品质量、能源效率、碳排放等方面成效价值持续显现。

工业和信息化部自2022年起大力推动5G工厂建设,开展5G工厂“百千万”行动,在2023年至2025年连续三年发布5G工厂名录,累计收录1260个已建成5G工厂。

## 盛虹石化 10 万吨/年 POE 项目成功投产

9月4日，盛虹石化 10 万吨/年 POE 项目成功投产新闻发布会暨长期供货战略合作签约仪式在江苏连云港举行，首批 320 吨优等产品同步发车交付，标志着我国在高端聚烯烃领域实现了从“跟跑”到“并跑”的新突破。盛虹石化也成为全球可以同时自主供应光伏封装材料 EVA 和 POE 的领先企业。

据了解，盛虹石化 POE 工业化装置于 8 月 17 日一次开车成功并实现量产，投产过程平稳顺利且创造多项纪录：粒子的白度、透光率及黄色指数全部合格，密度优于行业标



准；核心指标体积电阻率为  $10^{17} \Omega \cdot \text{cm}$ ；已开发出 18 个不同牌号的产品，可广泛应用于光伏胶膜、汽车制造、聚合物改性等高端领域，将成为盛虹新的盈利增长极。

“没有自主技术，就永远受制于人。”盛虹石化 POE 项目负责人回忆研发历程时表示。2020 年，盛虹正式组建技术攻坚团队，立志向 POE 工业化发起冲锋。项目团队以一贯求真务实的作风，踏踏实实潜心钻研，在中试装置上反复开车测试，模拟工业化装置逐一验证、确认各项生产条件。两年多的时间里，盛虹石化历经 70 多次开车和 50 余次工艺、设备技改，提升了装置运行的稳定性和连续性，为日后工业化装置的一次性开车成功夯实了根基。

## 新凤鸣拟收购大股东旗下资产

9月5日，新凤鸣披露，公司与控股股东新凤鸣控股集团有限公司签署股权转让协议，拟以 1.02 亿元收购其全资子公司浙江赛弥尔新材料科技有限公司 100% 股权。

此次交易构成关联交易，但未构成重大资产重组。新凤鸣称，此次收购将有效降低新凤鸣集团对外部油剂供应商的依赖，减少中间环节，实现部分油剂自供，降低生产成本，增强公司经营的稳定性和盈利能力的可持续性。

## 20 万吨/年生物质气化制绿色甲醇项目获批

9月8日，阜阳康泰斯生物工程有限公司 20 万吨/年生物质绿色甲醇示范一期项目通过备案。

该项目投资 12.5 亿元，分两阶段实施：一期中试基地落户临泉化工园区，投资建设处理规模达 30 吨/天的生物质气化中试装置，建设周期约 6 个月，为技术规模化验证提供关键支撑。中试成功后，将全力推进二期年产 20 万吨绿色甲醇的规模化生产基地建设项目，打造区域绿色能源标杆。

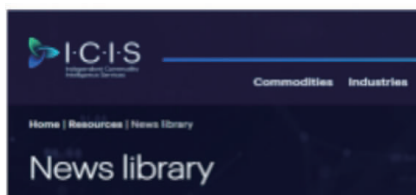
## 华鲁恒升 20 万吨/年二元酸项目投产

9月8日，山东华鲁恒升化工股份有限公司发布公告，20 万吨/年二元酸项目已打通全部流程，生产出合格产品，进入试生产阶段。该项目预计总投资 8.67 亿元。

据悉，公司新能源新材料相关产品主要包括尼龙 6、己内酰胺、己二酸、异辛醇、碳酸二甲酯、碳酸甲乙酯等产品。其中，PA6 设计产能为 20 万吨/年、己内酰胺设计产能为 30 万吨/年、己二酸设计产能为 52.66 万吨/年、异辛醇设计产能为 20 万吨/年、碳酸二甲酯设计产能为 60 万吨/年、尿素设计产能为 307 万吨/年、DMF 设计产能为 48 万吨/年、醋酸设计产能为 150 万吨/年。







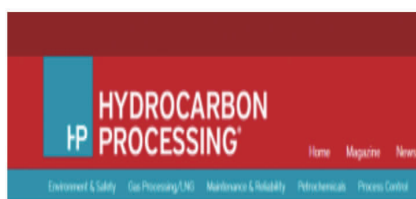
安迅思化工网站 2025.09.02

近日, Alembic 全球顾问公司分析师哈桑·艾哈迈德在一份研究报告

## 全球化工供需基本面或“大幅趋紧”

中指出:“经过连续三年的盈利压缩,全球化工市场疲态已十分明显,许多跨国企业正采取大胆举措,永久关停部分产能。分析显示,若所有已宣布的产能关停计划最终落地,全球化工产能利用率最早或在 2028 年达到峰值。”艾哈迈德测算,2025—

2028 年期间,全球已宣布的乙烯产能关停总量达 780 万吨/年,其中包括韩国近期公布的计划,韩国石化企业将关停 270 万~370 万吨/年的乙烯产能。艾哈迈德指出:“除已宣布的关停项目外,还有约 1050 万吨/年的规划新增乙烯产能面临取消风险。”



烃加工在线 2025.09.03

业内分析师们表示,韩国石化行业因供过于求启动全面重组,小型独立石脑油裂解装置可能面临关

## 韩国小型石脑油裂解装置面临关停

停,部分装置或通过合并应对危机。这一调整将对韩国这一全球最大石脑油进口国的需求造成冲击,并波及聚烯烃、芳烃及乙二醇等下游产品生产。韩国产业通商资源部近日透露,韩国十大石化企业已经达成协议,计划削减 270 万~370 万吨/年的石脑油裂解产能,相当于

韩国现有总产能(包含明年投产的 Shaheen 项目)的 25%。这一规模远远超出市场预期,旨在缓解长期供过于求的局面,提升行业利润率。韩国石化企业需要在今年底前提交具体实施方案,政府将通过财政支持、税收优惠等措施推动重组。



美国油价网 2025.09.01

能源研究分析公司克普勒(Kpler)指出,燃油需求疲软已成为全球趋势,且这一趋势将延续至

## 亚洲石油产品需求将陷入零增长

明年。克普勒公司近日发布报告称,预计 2025 年全球燃油需求日增约 84 万桶,2026 年增速将小幅加快至日增 88 万桶。克普勒分析师埃斯特万·莫雷诺表示,消费者信心减弱与电动汽车普及,是推动当前燃油需求趋势的两大关键因素。报告显示,电动汽车对石油产

品需求的冲击在亚太地区尤为显著,分析师们预计该地区今年石油产品需求将完全零增长。这一预测背后存在多重原因:石化行业结构性供需矛盾、区域经济增速放缓,加之人口老龄化与燃油效率提升,均将导致 2025 年亚太石油需求增长停滞。



标准普尔全球网站 2025.08.29

当前,多重因素已经导致企业放弃已宣布的低碳氢能项目,其中战略

## 多个清洁氢能项目面临取消

重心调整是首要原因,占取消产能的 48% (占项目总数的 24%),涉及约 600 万吨/年产能。在氢能行业发展初期,众多企业曾满怀信心做出诸多承诺,如今却重新审视这些规划,战略重心回归核心业务,选择缩减高风险的氢能投资,转而追求更稳定的回报。

例如,英国石油(BP)与澳大利亚 Origin 能源公司以“削减成本、优先核心业务”为由已暂停或取消多个氢能项目。考虑到清洁氢能行业尚处萌芽阶段且复杂性高,这种收缩态势不难理解,早期设定的目标往往超出了更贴合实际的业务模式与转型路径。

## 三井化学发布新市场战略

9月10日，三井化学（Mitsui Chemicals）宣布了新的市场战略，旨在通过整合聚烯烃业务加速向绿色、高附加值化学品公司转型。该战略涉及与住友化学（Sumitomo Chemical）和出光兴产（Idemitsu Kosan）合作，将三方在日本的聚烯烃业务整合至合资公司 Prime Polymer，形成三井化学 52%、出光兴产 28%、住友化学 20% 的股权结构。

整合后，三家企业将共同推动生物基原料和化学回收技术的应用，开发绿色材料产品，并计划在 2027 年左右将基础与绿色材料业务分拆为独立运营的实体。此举旨在提升竞争力，支持日本工业低碳转型，并实现 2030 年营业利润 360 亿日元的目标。

## 朗盛美国工厂新增橡胶促进剂

9月5日，朗盛（LANXESS）宣布，正扩建其在美国的橡胶添加剂产能。朗盛表示，将在其位于南卡罗来纳州古斯克里克的布什帕克工厂新增橡胶加工促进剂产能，项目预计将于 11 月完工。

朗盛表示，此次将生产其最受欢迎的几款加工促进剂，包括 Aflux 37、Aflux 42、Aktiplast PP 以及 Aktiplast 44，这些产品均为适配不同类型橡胶混炼胶而专门设计。

## 赢创新设工业服务公司

近日，赢创（Evonik）宣布，将其位于马尔及韦瑟灵化工园区的基础设施业务进行整合，并成立一个面向化工及其他行业的工业服务公司。新公司命名为 SYNEQT GmbH，计划于 2026 年 1 月 1 日正式投入运营。

新公司将整合赢创位于莱茵河与鲁尔河流域的两大核心基础设施业务单元，并凭借深厚的行业积淀，为化工及其他流程行业提供全方位的服务。其专业领域涵盖能源供应、管道建设与运营、设施与厂区安全管理、技术服务、废弃物处理、港口运营、园区物流及消防服务，同时还包括厂区安防和员工餐饮运营等。SYNEQT 将于明年 1 月作为赢创的全资子公司正式启动运营。未来公司可能引入外部投资者，通过多元股权合作方式为业务发展提供资金支持。

## 博禄将扩建 PP 复合材料产能

9月4日，博禄（Borouge）宣布，将投资超 1 亿欧元在其奥地利施韦夏特生产基地新建聚丙烯（PP）复合材料生产线。新生产线预计 2026 年下半年投产，专门生产用于耐久性、耐高温或轻量化需求场景的高端复合材料。此次投资还包括对现有复合生产设施的升级改造，具体扩能未予披露。

此前，博禄宣布在德国布尔豪森投资新建高熔体强度（HMS）PP 生产线，同样计划 2026 年下半年投产。该 HMS PP 生产线主要用于生产聚合物泡沫，重点满足消费品、汽车及建筑行业的轻量化产品需求。目前布尔豪森基地 PP 总产能为 33 万吨/年。

## 康菲或裁员超 3000 人

据路透社近日报道，康菲石油公司（Conoco Phillips）将裁减至多 25% 的员工，超过 3000 人。

康菲石油随后证实了裁员计划，称全球约 20%~25% 的员工和承包商将受到影响。目前康菲石油在全球的员工总数约为 13000 人，这意味着裁员人数将在 2600~3250 人。

康菲石油发言人通过电子邮件表示：“我们一直在寻找如何更有效地利用所拥有的资源”，并补充说，预计“这些裁员中的大多数（工作）”将在 2025 年底前完成。

## 金三江拟在马来西亚建二氧化硅基地

近日，金三江（肇庆）硅材料股份有限公司发布公告，拟向不特定对象发行可转换公司债券募资不超过 2.9 亿元，用于在马来西亚关丹中马工业园内购买 73 英亩工业土地，用来建设二氧化硅生产基地建设项目。

项目建设周期为 30 个月，建成后将形成 5 万吨二氧化硅年产能。此次交易由公司全资子公司金三江（马来西亚）进行，目的是为了进一步落实公司未来发展战略规划，加强海外生产基地建设。

此次交易对方为 MCKILP Development Sdn Bhd。金三江（马来西亚）将在协议签署后 30 日内支付购买价格的 1% 作为诚意金，并在 6 个月内未达成一致时退还该诚意金。



## 高效去除型超滤膜开发成功

近日，东丽（Toray）开发出一种高效去除型超滤膜，可在保持超滤膜高透水性的同时，减轻后续反渗透膜的负荷，实现稳定长期生产高品质再生水。该技术可降低水处理成本，将因更换和处置反渗透膜而产生的二氧化碳排放量减少 30% 以上。

传统超滤膜对废水中常见生物聚合物去除效果不佳，反渗透膜需要频繁地进行化学清洗，不仅增加了产水成本，也增加了二氧化碳排放。东丽基于大型同步辐射设施的观测结果和模拟技术，对膜结构进行了仔细评估，精确控制了聚合物材料和制造工艺，从而同时实现了更细小的孔径和更多的微孔数量，开发出具有优异去除性能和高效透水性的超滤膜。

测试结果显示，其能将污染物透过量降低至东丽现有产品的 1/3 以下。该技术应用于生活污水处理以及化工、钢铁、纺织等行业的工业废水再生利用中，可减少反渗透膜的化学清洗和运行问题，延长使用寿命。

## 新型生物基材料成功应用于高端化妆品包装

近日，利安德巴赛尔（Lyondell Basell）联合资生堂、二村化学及岩谷集团，共同推出应用于高端化妆品包装的生物基聚丙烯（Bio-PP）薄膜解决方案。

据悉，该生物基聚丙烯实现了“即插即用”（Drop-in Solution），下游企业无需更改现有设备、工艺和模具，即可无缝替换传统化石基原料，极大降低了应用门槛和转换成本。

## 微液滴化学策略可高效清除水中全氟化合物

近日，中国科学院大连化学物理研究所研究员王峰、副研究员贾秀全团队联合中国科学院院士、生态环境研究中心研究员江桂斌团队利用微液滴在气-液-固三相界面的接触起电现象，开发出一种在水相温和条件下高效矿化全氟辛酸（PFAS）的新策略，可有效避免二次污染物生成。

此前，该团队通过超声驱动水在微液滴、水汽及体相之间快速转化，制备出具有交流电压的“人造云”。基于此，该研究在“人造云”中引入硅酸钙，并利用微液滴在气-液-固三相界面

的接触电致化学反应，实现了全氟辛酸高效矿化与氟离子固定。

研究人员通过理论计算并结合高分辨质谱表征证实，微液滴界面产生的水合电子和自由基可导致全氟烷基链深度脱氟加氢，且该脱氟加氢路径先于全氟烷基链的 C-C 键裂解路径发生，从而抑制短链 PFAS 生成。结果表明，反应 6 小时后，全氟辛酸接近完全矿化，矿化率大于 98%，实现大于 96% 的氟离子去除率。继续反应 24 小时后，水中全氟羧酸浓度达到美国环保署和欧盟《饮用水指令》针对饮用水中 PFAS 浓度的最新要求。

## 克劳斯玛菲推出新型管材挤出关键部件

近日，克劳斯玛菲（Krauss Maffei）推出全新 KM-3LRK42-HP 三层挤出头，标志着其在 PVC 管材生产领域实现重要突破。

该部件三层结构均采用 100% 回收材料制造，且不影响产品质量、工艺稳定性与表面光洁度。其专利流道设计，通过高精度对称流道控制和创新的“1 对 8”分流方式，大幅缩短物料

停留时间，尤其适用于处理易波动的回收料。

该挤出头适用于生产 110~250 毫米管径管材，产量可达 400~1200 公斤/小时，满足工业级高产高质需求。此外，它可消除管材内壁分流痕，并省去镀铬工艺，不仅降低环境影响，还能简化维护流程，助力客户获得经济效益的同时，实现可持续发展目标。



## PPG 持续助力中国涂料行业技能人才的培养与发展

近日，PPG 宣布其独家冠名的第十六届全国石油和化工行业职业技能竞赛暨 2025 年第五届“PPG 大师”杯全国艺术涂料涂装工职业技能竞赛决赛圆满落幕。经过全国预赛海选，众多优秀的选手晋级决赛，以“美好生活”为主题呈现作品。最终 8 位选手分别获得了“PPG 大师”杯竞赛的金银铜奖及石化行业能手称号，充分展现了中国艺术涂料行业技能人才的专业风采。值得一提的是，本次赛事也是 PPG 连续第二年赞助这一全国性技能大赛，进一步彰显其在推动行业人才专业技能培养方面的长期承诺。

当前，我国正加速构建现代化产业体系，职业教育与技能人才培养对产业升级与新质生产力的发展起到战略性支撑作用。本届赛事不仅是一场技艺的比拼，更是国家推动职业技能提升和高质量充分就业战略部署的生动实践，为涂料行业高质量发展注入强劲动力。

近年来，PPG 持续加大在人才支持和培养领域的投入，涵盖高校奖学金、就业指导以及行业赛事支持等多个维度。在中国，PPG 通过设立高校奖学金、资助就业指导课程以及赞助行业技能赛事支持等多个维度，持续加大在人才支持和培养领域的投入。

作为此次赛事的独家赞助商，PPG 建筑涂料事业部为本次赛事提供了指定用漆。大师® 艺术漆系列明星产品——包括“探雾”“踩霜”“逐影”等——为竞赛提供全程支持。作为建筑涂料旗下的高端品牌，PPG 大师® 艺术漆兼具视觉美学和专业施工性能。其丰富的色彩表现力与独特质感效果，不仅满足严格的比赛要求，也帮助选手在有限时间内实现更高水准的创意呈现。

自创办以来，“PPG 大师”杯已成为见证中国涂料行业技能人才成长与突破的重要舞台。

## 赢创实现生命周期评估自动化

9 月 11 日，赢创（Evonik）宣布，凭借获 TÜV 认证的软件解决方案，成功实现生命周期评估（LCA）的自动生成与更新，具备快速、一致且可靠的优势。由此，赢创率先在化工行业实现了该复杂流程的深度数字化，为行业的可持续性评估树立了新标杆。

该解决方案可计算赢创产品的所有相关环境影响——从碳足迹、用水量，到水体营养物排放。赢创生命周期管理负责人 Florian Böss 表示：“客户不仅希望了解产品当前的可持续性表现，更希望看到其未来的改进潜力。我们的新方案正能做到这一点。”

该解决方案具备高度可扩展性与灵活性，所有环境指标均可一键评估。所需数据来自赢创的中央数据库或外部数据提供方。技术上，该系统基于 Sphera Solutions 的软件平台，Sphera 是可持续性与运营风险管理软件的领先供应商。

自动化生命周期评估有助于公司在原材料与能源使用方面做出更明智的决策，并从经济角度评估减碳措施。赢创在其可持续发展战略中承诺，到 2030 年将范围 1 和范围 2 的温室气体排放减少 25%。通过实现生命周期评估自动化，赢创清晰地传递了其在责任担当方面的进步决心，其所设立的标准有望在整个行业产生深远影响。

## 中化高纤获 全国首批两化融合管理体系 4A 级认证

9 月 4 日，中化高纤通过工业和信息化部两化融合管理体系 4A 级评定，成为全国首批获此认证的企业，标志着企业数智化转型取得里程碑式突破。

一直以来，中化高纤致力于构建以数据驱动为核心的全价值链精细化管理体系。公司全面深化应用新一代信息技术，不断提升信息化经营管理、数字化驱动与流程创新能力，逐步形成数据资产和数字化业务，并借助物联网技术、信息技术实现设备互联与数据互通，构建起行业领先的数智化管理体系，有效增强跨部门协作能力与运营响应敏捷性，持续提升企业整体运营效率，加速向数字化、绿色化现代产业体系迈进。

# 硝酸行业 “新内卷” 破局策略

■ 中国氮肥工业协会 刘振峰  
安徽昊源化工集团有限公司 曹艳云

硝酸作为重要的基础化工原料，在农业施肥、工业爆破等领域具有不可替代的作用。2024 年，我国石化化工行业触底企稳，全行业实现营业收入 16.28 万亿元，同比增长 2.1%，利润总额达 7897 亿元，同比下降 8.8%。在此背景下，我国硝酸硝铵行业积极应对下游需求疲软、市场价格低位徘徊、企业效益下降等挑战，实现了平稳运行。本文从生产工艺、产能产量、装置规模、企业分布、能耗水平等方面系统梳理并分析了硝酸行业的发展现状，以及行业未来发展趋势。

## 硝酸生产工艺

氨在催化剂作用下与空气中的氧反应，生成一氧化氮，放出大量的热，一氧化氮继续氧化成二氧化氮，用水吸收二氧化氮得到一定浓度硝酸（ $\text{HNO}_3$ ）。根据氨氧化和酸吸收两个单元工作压力的不同，硝酸生产可分为：常压法、综合法、中压法、高压法、双加压法等五种典型工艺。随着硝酸四合一机组应用，双加压法逐步替代常压法等工艺，目前已发展为我国最为先进的工艺技术，其产能占比达 95%。

双加压法制硝酸工艺中的核心设备是“硝酸四合一”机组，它主要由：空气压缩机、氧化氮压缩机、尾气透平膨胀机、汽轮机等四机组组成。通过优化匹配技术，将四大机组集成在一起，确保整个机组高效、平稳运行。“硝酸四合一”机组既能向工艺输送符合工艺要求的原料气，又能从系统中回收能量副产蒸汽并外送，同时将压缩气体、能量回收、驱动等功能集成于一体，其技术水平充分反映了装置技术难度，也使整个装置布置更加简洁和节能。

## 生产概况

近几年来，我国硝酸行业产能产量继续保持稳定增

长。2024 年我国硝酸总产能约 2196 万吨/年，同比增长 5.1%，达到近几年的最高值（见图 1），其中新增 5 套装置（4 套双加压法、1 套中压法），新增产能 106.5 万吨/年。总产能中，采用双加压法工艺的产能 2096 万吨/年，占总产能的 95.4%；采用单加压法/中压法工艺产能稳定在 83.5 万吨/年，共 8 套装置，占比 3.8%；高压法/综合法工艺的产能基本不变，维持在 16.7 万吨/年，仅 3 套装置，占比 0.8%（见图 2）。

2018 年以来，我国硝酸产量一直处于上升态势。截至 2024 年底，我国共有硝酸生产企业 78 家，共计 123 套生产装置，硝酸产量 1547.7 万吨，同比上涨 3.2%（见图 3），装置开工率为 70.5%，同比下降

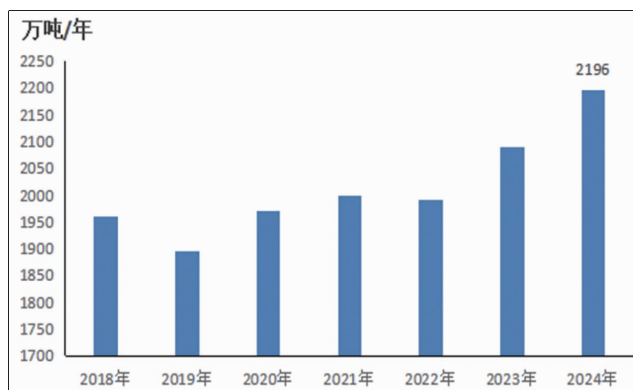


图 1 2018—2024 年我国硝酸产能变化趋势

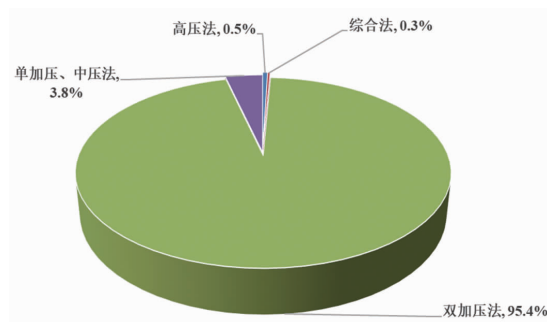


图 2 我国硝酸生产工艺分布（按产能划分）

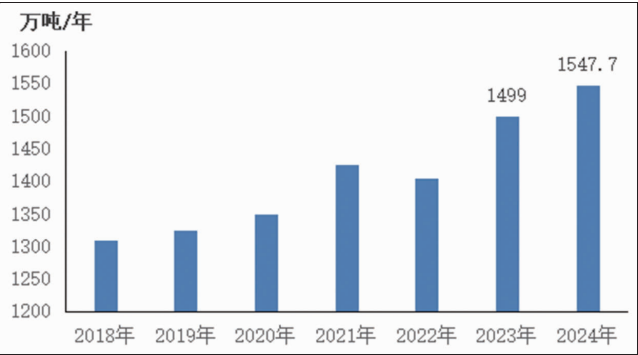


图3 2018—2024年我国硝酸产量变化趋势

1.1个百分点。

装置规模

我国硝酸生产规模逐步向大型化发展，随着供给侧结构性改革工作的深入推进，硝酸行业能耗高、规模小的装置逐步被淘汰，行业集中度进一步提高，高效化、大型化、低能耗、长周期等方面成果显著，经济效益明显提高。据中国氮肥工业协会统计，产能36万吨/年的装置有7套，产能252万吨/年，占比11.5%；产能27万吨/年的装置有30套，产能810万吨/年，占比36.9%；产能15万吨/年的装置有54套，产能810万吨/年，占比36.9%；全行业约74%的产能集中在15万~27万吨/年（见表1）。

企业分布

我国硝酸生产分布在山东、山西、重庆等22个省份，山东、山西、重庆、河南、四川总产能排名前五省占比达52.2%，行业产能集中度较高（见图4）。其中，山东、山西产能分别为373万吨/年和314万吨/年，占比17.0%和14.3%；重庆、河南产能占比分别为7.8%和7.1%。

能源消耗

一方面，我国稀硝酸能效大幅度提升。2024年5月28日，国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会发布《工业硫酸、稀硝酸和冰醋酸单位产品能源消耗限额》（GB 29441—2024），要求新建、改扩建企业，稀硝酸单位产品综合能耗应达到2级指标，综合能耗 $\leq -5\text{kgce/t}$ ，现有生产装置应达到3级指标，综合能

耗 $\leq 30\text{kgce/t}$ ，稀硝酸单位产品综合能耗（见表2），与《稀硝酸单位产品能源消耗限额》（GB 29441—2012）相比，2级指标和3级指标分别下降了125%和81%，能耗水平大幅下降，能效大幅度得到提升。

另一方面，创新驱动取得新突破。经过全行业的共同努力，硝酸行业技术创新水平不断提升，在节能降耗方面取得了显著成绩：一是有序推进蒸汽驱动改电力驱动，截至目前全行业共完成7套硝酸四合一机组的汽轮机电气化改造，既取得良好的节能减碳效果，又解决企业蒸汽来源受限问题，以15万吨/年硝酸机组为例，可节省运行费用约630万元/年，节约标煤11369吨/年，减少CO<sub>2</sub>排放33472吨/年。二是新建装置实现标杆引领，四川金象赛瑞化工股份有限公司36万吨/年国产化硝酸装置于2024年10月21日成功投运，综合能耗下降到-112千克标煤/吨，相比行业平均水平大幅降低。三是新设备成功应用，西安陕鼓动力股份有限公司开发了汽电双驱硝酸五合一机组，实现了硝酸装置余热的高效利用。此外，行业在产品创新方面也取得了很大进展，硝酸分解中低品位磷矿生产工业磷酸和工业磷铵、硝酸分解“锰铁矿”提取锰作为“磷酸

| 表1 我国硝酸装置规模分布(截至2024年底) |      |      | 万吨/年  |
|-------------------------|------|------|-------|
| 单套产能规模                  | 装置套数 | 总产能  | 占比/%  |
| 36                      | 7    | 252  | 11.5  |
| 27                      | 30   | 810  | 36.9  |
| 15                      | 54   | 810  | 36.9  |
| <15                     | 32   | 324  | 14.8  |
| 总计                      | 123  | 2196 | 100.0 |

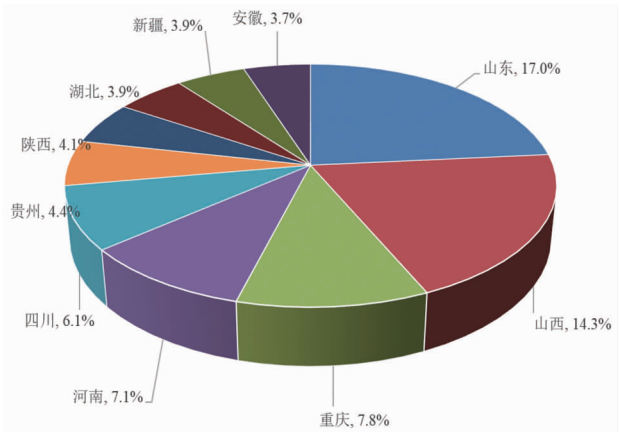


图4 2024年我国硝酸产能分布

| 表2 稀硝酸单位产品综合能耗 |           |           | kgce/t |
|----------------|-----------|-----------|--------|
| 能耗限额等级         |           |           |        |
| 1级             | 2级        | 3级        |        |
| $\leq -20$     | $\leq -5$ | $\leq 30$ |        |



锰铁锂”原料和以浓度 68%硝酸为原料生产工农业级、熔盐级和电子级硝酸钾等技术实现了进步和创新。

## 硝酸的下游以及需求分布

我国硝酸下游需求呈现多元化发展趋势，主要用于硝酸铵、MDI、己二酸、浓硝酸、硝酸铵钙等硝基类肥料。目前，我国硝酸用于硝酸铵的比例达到 32.6%，需求量排名第一，MDI、己二酸需求占比分别为 17.8%和 15.4%，随着 MDI、己二酸等产品产量的逐渐增长，这部分需求在硝酸下游需求中的占比将逐渐增大，浓硝酸产量变化不大，在下游消费中从第二下降到第四，占比 14.7%；硝酸铵钙等硝基类肥料，硝酸盐对硝酸的消费量约 303 万吨，占比 19.6%（见图 5）。

## 浓硝酸生产情况

2024 年我国浓硝酸产量为 227.6 万吨，同比增长 4.1%；我国浓硝酸产量自 2018 年以来逐年下降，年均降速 7.1%（见图 6）；前十家企业产量 162.4 万吨，占全国总量的 71%。

## 未来发展趋势

未来几年硝酸产能将集中释放，年均增速 4% 以上。据中国氮肥工业协会统计，2025 年预计硝酸产能新增 5 套装置，产能 110 万吨/年，2026 年计划投产产能 54 万吨/年，预计到 2026 年底硝酸总产能将达到 2360 万吨/年，从新建产能下游配套产品结构来看，仍主要集中在浓硝酸、硝基肥、硝酸盐、己二酸等传统应用领域，新增能力势必对现有硝酸市场形成竞争压力，硝酸有可能进入新一轮“内卷”期。

熔盐级硝酸盐、磷化工等新兴领域的市场需求仍有待进一步开拓。一是开发熔盐级硝酸盐，例如：工业硝酸钾、电子级硝酸钾、熔盐级硝酸钠、硝酸钾等。二是硝酸替代硫酸，应用于磷肥、磷化工领域以及金属矿产开采。稀硝酸和中低品位磷矿生产硝酸磷肥、工业磷铵、工业磷酸等，提高磷矿资源综合利用，避免产生磷石膏；稀硝酸和锰铁矿生产硝酸锰、硝酸铁等。三是电子级硝酸应用于电子产品制造业。电子级硝酸是超纯净、高规格的硝酸，专门应用于电子工业，尤其是半导体和显示面板制造领

域，是微加工过程中不可或缺的关键性基础化学试剂。

氧化亚氮是全球第三大温室气体，增温潜势较高。硝酸、己二酸、己内酰胺的生产是我国工业领域氧化亚氮的主要排放源。生态环境部气候司正在研究制定《工业领域氧化亚氮排放控制行动方案》要求：到 2030 年，包括硝酸行业在内的氧化亚氮排放强度下降至国际领先水平，对行业碳排放水平提出了更高的要求。因此，建议全行业积极拓展降碳新路径，促进行业节能低碳水平提升，助力“双碳”目标与新型工业化协同推进，实现行业绿色高质量发展。

一是企业应积极落实国家温室气体减排相关政策要求，逐步开展氧化亚氮自愿减排工作。

二是企业应加快氧化亚氮国产催化剂的开发，提高国产减排催化剂的效率和寿命，降低氧化亚氮温室气体的排放。

三是强化技术革新与规模化应用。“高速电机直驱+蒸汽透平”模式，在新建硝酸装置中全面替代传统分驱机组，降低传动损耗 15% 以上；推动老旧装置技改升级，通过机组集成化改造实现能耗下降 20%~30%。

四是完善标准体系。制定工业氧化亚氮监测标准，建立排放报告制度，研究纳入中国温室气体自愿减排交易体系的方法学，普及减排技术相关知识，开展《硝酸行业氧化亚氮减排技术规范》等行业标准的制订。

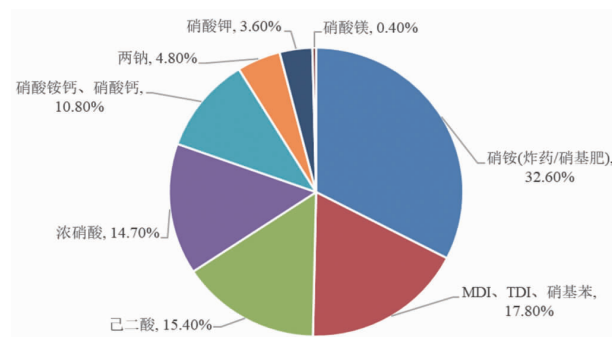


图 5 2024 年国内硝酸的下游需求分布

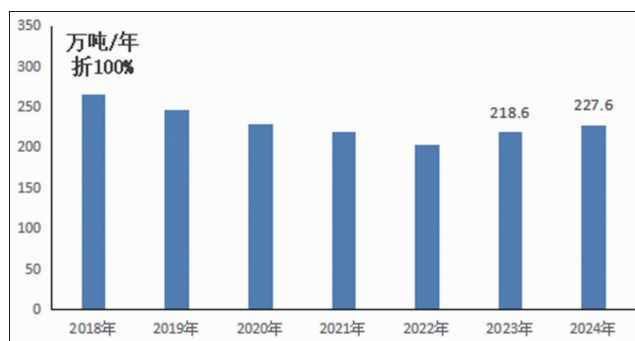


图 6 2015—2024 年我国浓硝酸产量

## 编者按

8月12—14日,“2025全国石油和化工行业经济形势分析会”在江苏省南通市召开,总结上半年经济运行情况和特点,分析面临的形势与挑战,共商下半年行业经济运行提质增效、转型升级、治理“内卷”等重点工作。商务部对外贸易司、工信部运行监督协调局领导分别就外贸形势、工业经济运行情况作报告,中国石油和化学工业联合会副会长傅向升以《立足“十四五”面向“十五五”推动石化产业高质量发展再上新台阶》为主题,作石化行业经济运行形势分析报告,总结了石化行业上半年经济运行的基本情况和主要特点,深刻分析了当前的形势、挑战与新机遇,并深刻阐述了做好下半年行业经济运行工作的总体思路和五项重点任务。现编辑如下,供行业同仁在工作中参考。

# 石化经济运行 “六大特点” “五项重点”

■ 中国石油和化学工业联合会副会长 傅向升

刚刚过去的上半年,外部环境复杂严峻,世界经济增长乏力,关税壁垒大增,不确定性因素增多,对全球经济造成严重冲击。中国经济顶住压力、迎难而上,生产需求稳定增长,经济运行稳中有进,高质量发展取得新成效,上半年经济总量超过66万亿元,同比增长5.3%。我们相聚在南通,召开“2025全国石油和化工行业经济形势分析会”,这次会议的主要任务是:深入贯彻党的二十大、二十届三中全会和中央经济工作会议精神,总结上半年石化行业经济运行的基本情况和特点,分析挑战与趋势,研究下半年“稳中求进”的工作重点和举措,确保“十四五”规划各项任务目标圆满收官。

## 石化行业经济运行的基本情况和主要特点

今年上半年,国际力量对比深刻调整,大国博弈日趋



中国石油和化学工业联合会副会长 傅向升

激烈,地缘政治冲突多发频发,单边主义、保护主义逆流涌动,对国际经贸秩序造成严重冲击。特别是新一轮科技革命和产业变革迅猛发展,世界主要国家都在抢占科技创

新制高点，全球创新版图加快重构，国际分工体系和全球价值链面临重塑。

石化全行业和广大石化企业深入贯彻落实党中央对经济工作“稳中求进”的部署和要求，完整准确全面贯彻新发展理念，以推动石化产业高质量发展为首要任务，以“十四五”规划圆满收官为重点目标，按照4月下旬中央政治局会议“要强化底线思维，充分备足预案，扎实做好经济工作”的精神，统筹好总供给与总需求的关系、统筹好提升质量和做大总量的关系，克服世界经济增速放缓、贸易纠纷不断升级、市场需求乏力等诸多不利因素，实现主要石化产品生产销售稳中有增，经济运行基本平稳，为国家能源安全、农业丰收以及高端制造业和战略性新兴产业发展提供了重要保障，作出了重要贡献！

上半年，石化全行业实现营业收入7.77万亿元，同比下降2.6%；利润总额3810.3亿元，同比下降10.3%；进出口总额4414.3亿美元，同比下降6.9%。

行业运行主要特点分析如下：

#### 1.原油产量、进口量、加工量、消费量同步增长

中石油、中石化、中海油及延长石油等能源骨干企业，为保障国家能源安全，坚决打赢“增储上产七年行动”攻坚战，继续稳定老油田，持续拓展新区块，不断攻克技术关，上半年原油产量1.08亿吨，同比增长1.3%，为确保原油产量实现“七连增”奠定了坚实的基础。

炼油和石化企业面对市场需求乏力、国际环境复杂多变和不确定性因素不断增多的严峻形势，坚持党中央“稳中求进”总基调，千方百计稳生产、稳市场、稳外贸，上半年原油进口量2.8亿吨、同比增长1.6%，原油加工量3.62亿吨、同比增长1.6%，原油表观消费量3.85亿吨、同比增长0.7%。这是在去年原油进口量、加工量和表观消费量同步下降的基础上，实现的“转降为增”。

#### 2.主要化学品产量、消费量实现“双增长”

上半年，主要化学品总产量同比增长7.3%。主要产品产量同比增长情况：硫酸6.3%、烧碱4.8%、乙烯10.9%、合成树脂10.3%、合成橡胶5.4%、化肥9.2%。

基础化学品消费量同比增长6.1%，其中无机化学品增长2.9%、有机化学品增长11.2%。

主要产品消费同比增长情况：硫酸4.2%、烧碱1.8%、乙烯12.2%、合成树脂7%、合成橡胶5.2%、化肥7.4%。

以上数据表明，不论是产量、还是消费量，多种产品都是正增长，有的产品还是两位数增长，说明市场对石化产品和化学材料的需求是稳定的。

#### 3.运行面临挑战，板块分化加剧

上半年，石化行业经济运行出现了营业收入、利润总额和进出口总额同时下降的情况，这是继2020年和2023年出现经营业绩同步下降后的第三次。2020年是受世纪疫情影响、叠加低油价；2023年是疫情后的第一年，经济恢复不及预期、叠加去库存影响；今年主要受产品价格持续低位，叠加贸易摩擦和关税壁垒升级、不确定性因素增多、新能源替代加速的影响。

三大板块分化加剧的主要表现：化工板块好于油气开采和炼油板块，油气开采和炼油板块是“三下降”，而化工板块是“两增一降”。

油气开采板块营业收入6829.6亿元、同比下降5.2%，实现利润1834.2亿元、同比下降11.1%，进出口额1779.5亿美元、同比下降11%，是“三下降”。炼油板块也是营业收入、实现利润和进出口额“三下降”。

化工板块营业收入4.75万亿元、同比增长1.7%，实现利润1996亿元、同比下降5.5%，进出口额2080.3亿美元、同比增长0.3%，是“两增一降”，即营业收入和进出口额增加、利润下降。

此外，化工板块内的分化加剧，农药（化学农药和生物农药）、专用化学品以及涂料、合成橡胶等几个专业领域，同为营业收入、实现利润和进出口额“三增长”，而基础化学品、化肥、合成材料、橡胶制品以及煤化工等专业领域有增有降，分化明显。

#### 4.进出口延续“量增价减”态势

上半年，石化行业进出口总额4414.3亿美元，同比下降6.9%。其中，进口额2812.5亿美元，同比下降10.6%；出口额1601.8亿美元，同比增长0.4%；贸易逆差1210.6亿美元，同比下降22%。

上半年进出口总额及进口额和贸易逆差同步下降，其主要原因还是产品价格低位，上半年行业进出口再次出现“量增价减”现象。

进口量大或增幅较大的产品有：石脑油759.1万吨、同比增长28.4%，液化石油气1749.2万吨、同比增长1.4%，乙烯131.2万吨、同比增长31.6%，丙烯106.7万吨、同比增长11.9%，纯苯273.1万吨、同比增长56.2%，聚乙烯692.4万吨、同比增长5.9%，合成橡胶



319.3 万吨、同比增长 8.9%，合成纤维单体 395.7 万吨、同比增长 18.3% 等。

出口量大或增幅较大的产品有：硫酸 219.1 万吨、同比增长 101.2%，烧碱（折纯）203 万吨、同比增长 49.2%，纯碱 99.3 万吨、同比增长 121.4%，合成树脂 1037.3 万吨、同比增长 17.9%（聚丙烯 139 万吨、同比增长 21.4% 和聚氯乙烯 227.7 万吨、同比增长 47.3%），合成纤维聚合物 454.4 万吨、同比增长 19.7%，聚酯 394 万吨、同比增长 20.1% 等。

如此多品种的石化产品和化学材料的出口量或进口量，不仅量大，而且增幅也较大，但受原油及主要石化产品价格低位的影响，进出口总额和贸易逆差都出现了下降。

当然，上半年出口额同比增长 0.4%，有些产品的出口量增幅更大。出口量和出口额的增加表明，尽管世界市场需求乏力，尽管贸易壁垒升级、不确定因素增加，尽管“脱钩断链”形势严峻复杂，可世界市场还是离不开中国石化产品和产业链的稳定。

#### 5. 成品油产量、消费量出现“双下降”

与 2020 年受世纪疫情影响出现的“双下降”有着本质的不同，上半年成品油产量、消费量的“双下降”预示着柴油和汽油消费市场确已达峰。

上半年，成品油产量 2 亿吨，同比下降 5.4%（去年同期同比增长 3.4%）。从产量看：汽油产量 7612.2 万吨、同比下降 6.8%，柴油产量 9576 万吨、同比下降 5.6%，煤油产量 2813.9 万吨、同比下降 0.5%。从消费市场看：成品油表观消费量 1.84 亿吨、同比下降 4.1%（去年同期同比增长 4%）。其中，汽油表观消费量 7227.5 万吨、同比下降 5.8%（去年同期增长 8.4%），柴油表观消费量 9306.7 万吨、同比下降 3.2%（去年同期下降 2.1%），煤油表观消费量 1836.1 万吨、同比下降 1.8%（去年同期增长 23.1%）。

今年成品油总量及汽煤柴的产量、消费量首次同步下降，这说明受新能源汽车对汽油市场的影响和 LNG 重卡对柴油替代的影响，在“十三五”末柴油消费达峰的情况下，汽油消费的峰值已于“十四五”中期提前到来。

进一步分析发现，上半年在原油加工量同比增长 1.6% 的情况下，成品油产量同比下降 5.4%，成品油产出

率 55.3%，低于去年上半年的 59.7%，这证明近年来石化行业加快结构调整、加快转型升级“减油增化”效果正在显现。

#### 6. 原油与主要石化产品价格持续下降

受地域冲突以及经济增长乏力、不确定因素增加的影响，今年上半年原油与主要石化产品价格继续下跌。据国家统计局数据，上半年石油天然气开采业出厂均价同比下降 9.6%，化学原料和化学品出厂均价同比下降 4.4%。

上半年，布伦特原油均价 71.8 美元/桶，同比下降 14.6%。布伦特原油月均价呈现下行趋势，1 月均价为 79.42 美元/桶、同比下跌 1.13%，2 月均价为 75.2 美元/桶、同比下跌 10.44%，3 月均价为 72.69 美元/桶、同比下跌 14.97%，4 月均价为 67.82 美元/桶、同比下跌 24.79%，5 月均价为 64.25 美元/桶、同比下跌 21.71%，6 月均价 71.5 美元/桶、同比下跌 13.5%。

化学原料与化学品价格以及合成材料价格同比均下降，6 月份重点监测的 48 种主要无机化学品中，市场均价同比下降的有 37 种、占比 77.1%；环比下降的有 33 种、占比 68.8%。在 70 种主要有机化学品中，市场均价同比下降的有 61 种、占比 87.1%，环比下降的有 39 种、占比 55.7%。在 55 种主要合成材料中，市场均价同比下降的有 46 种、占比 83.6%，环比下降的有 32 种、占比 58.2%。6 月份重点监测的 13 种化肥产品中，同比下降的有 4 种、占比 30.8%，环比下降的有 7 种、占比 53.8%。

总的来看，上半年石化行业原油、天然气、化肥、农药以及主要石化产品产量都实现稳中有增，基础化学品、合成材料等主要石化产品市场消费量和进出口量都稳定增长。为保障国家能源安全、粮食丰收和保供稳价作出重要贡献的同时，科技创新和关键核心技术攻关都取得新突破，绿色低碳转型和数字化升级都有新进步和新成效，产业结构正在升级，国际合作正在深化。但是，上半年营业收入、利润总额和进出口总额同步出现下降，主要受“内卷式”竞争加剧导致产品价格低位影响，全行业亏损额同比增加 8.3%，特别是炼油板块面临的挑战更为严峻（比去年同期增亏 90 多亿元），行业应收账款和产成品资金也都同比增加。

可见，今年石化行业经济运行，特别是效益面临的困难更多一些，全年能否扭转“三下降”、实现“转降

为增”，需要我们再创新、再发力。在当前全球石化产业链布局调整、供应链重构的过程中，在国内集中治理“内卷式”竞争的过程中，石化产业高质量发展面临着新的机遇。

## 关注趋势，在冷静应对中把握机遇

纵观百年未有之大变局，国际秩序和全球经济都面临着划时代的变革，世界之变、时代之变、历史之变的特征更加明显，国际环境更加错综复杂，外部冲击影响加大。特别是自年初美国政府到处挥舞关税大棒以来，关税谈判持续升级，关税壁垒大增，外需不确定性增多，世界贸易需求被削弱，全球经济受到严重冲击，经济增速继续放缓。

IMF 最新预测今年全球经济增速 3.0%，虽然比 4 月份预测值上调了 0.2 个百分点，但远低于新世纪前 20 年 3.7% 的历史平均水平。联合国和世界银行分别将今年全球经济增速由原来的 2.9% 和 2.7% 下调至 2.4% 和 2.3%，经合组织以及高盛、摩根士丹利等国际组织和机构也都分别下调了今年经济增长的预测值。

如何看待当前的形势？如何应对面临的挑战？又如何保持定力、把握新的机遇推动石化产业高质量发展呢？

### 1. 冷静看待贸易摩擦升级

近年来贸易纠纷增多、摩擦不断升级，我国“双向”发力，一边积极开拓国际市场，一边加快构建“双循环”新发展格局，稳外贸稳外资同时发力，发展外向型经济与扩内需同时发力，进出口渠道都做到了多元化，中国经济实现了稳定增长，连续多年对世界经济增长贡献 30% 今年以来，面对特朗普新一轮关税威胁，中国沉稳应对，在日内瓦共识和伦敦框架的基础上，7 月 30 日结束的中美第 3 轮经贸会谈，双方达成共识，美国暂停 24% 的“对等关税”，中方则暂停相应的反制措施，3 轮会谈的结果都超出了很多国家和国际人士的预期。

如何看待和应对贸易摩擦不断升级？4 月 25 日召开的中央政治局会议明确指出，统筹国内经济工作和国际经贸斗争，坚定不移办好自己的事，坚定不移扩大高水平对外开放，着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期，以高质量发展的确定性应对外部环境急剧变化的不确定性。

历史和现实都告诉我们：中华民族的性格是越挫越

勇，中国人不怕困难，中国人就是在困难中成长起来的，新中国就是在突破一个个封锁、克服一个个困难中发展壮大。任何时候在困难面前，只要不胆怯、不畏难，不受干扰、不徘徊，坚定办好自己的事，任何困难都将被克服、被战胜，不断迎来胜利的曙光。

中国作为超大型经济体和人口大国，不仅有着广阔的市场需求，而且产业配套能力强。美国遏制我们发展，但受到影响的首先是他自己。美国多年以来产业的空心化也存在问题，美国打芯片牌，而我们除了稀土之外，美国人最常用的抗生素阿莫西林，其中 80% 的原材料由我国掌控。美中经济与安全审查委员会的委员在听证会时不无担心地表示，超过 60% 的美国药品都含有来自中国和印度的关键原材料，而印度本身也严重依赖中国的化学品。中美因贸易依存而形成的这种平衡关系，实际上是相互依存、相互掣肘的，竞争与合作、“斗而不破”将是主流。

### 2. 关注并把握产业链重构的机遇

为应对近年来供过于求结构性矛盾凸显、市场竞争加剧、效益持续下滑，跨国公司都在开展战略评估和重新定位，加快布局调整 and 战略重组，以效益和可持续发展能力为核心，迎接新一轮经济周期和新的发展机遇的到来。

特别是欧洲，作为世界化工产业的“强极”之一，自十九世纪下半叶以来，100 多年的时间里一直以创新领先引领着全球石化产业的创新与发展，巴斯夫、拜耳、索尔维、诺贝尔、英国石油、荷兰帝斯曼等耳熟能详的世界一流公司都诞生于欧洲。一直以来，欧盟化学工业的原始创新能力、高端化水平以及核心竞争力都是全球领先的，可是今天受地缘政治和区域动荡影响，欧盟以石油、天然气为代表的能源、原材料价格居高不下，往日的竞争力受到严重冲击。

据欧盟化工理事会统计，欧盟化学品销售额的世界占比已由 20 年前的 27% 下降到 2023 年的约 13%。全球市场需求乏力、国际经济环境不确定性增多，以及东北亚、南亚和海湾地区的快速发展与北美综合竞争力的不断提升，欧洲地区的石化化工公司都在加快布局调整 and 战略重组。巴斯夫核心业务与非核心业务的差异化管理，赢创聚焦新能源、生物基、循环经济“新三大战略”，壳牌对德国、荷兰、英国、新加坡等开展的全球业务重组，陶氏宣布将关停位于德国、英国、阿根廷等地区的多套装置，还

有英力士、道达尔、利安德巴塞尔等跨国巨头都已相继宣布业务的重组与现有装置的关停，产品涉及炼油、烯烃、聚烯烃、氯碱、环氧丙烷、苯酚、丙酮、聚醚多元醇、涂料等众多产品。

目前的这种布局调整、业务调整 and 战略重组，是新世纪以来行业发展、市场竞争的结果。当前看对于规模化生产的大宗基础产品和通用材料腾挪了一定的市场空间，对有些企业也许是机遇。我们要关注这一趋势，在把握机遇的同时也要认识到这是跨国公司适应绿色低碳转型和未来竞争的要求，集聚核心资源主攻高端化、抢占未来竞争制高点的战略转移，应予以关注并积极应对。

### 3. 关注并把握未来发展的趋势

世界石化产业已进入转型与创新发展的关键时期，立足自身优势、面向未来，加大创新力度、加快绿色低碳转型成为主要趋势。欧洲未来重要的方向将会以绿色化和高端化为核心加快转型，绿色化以低碳技术、生物制造和循环经济为重点，高端化以高性能材料和功能化学品为重点。高性能材料包括高端聚烯烃及其专用料、特种高分子材料、高性能纤维及其复合材料、高端膜材料等。功能化学品主要是为生命健康、电子信息、新能源等配套的高纯专用化学品。德国、法国、英国、比利时、荷兰等欧洲国家一批具有全球竞争力的世界一流跨国公司，其创新优势突出，技术水平长期位居世界领先，未来通过创新和全球化布局，将继续是世界石化产业绿色化和高端化的引领者。

北美以美国为代表，依托丰富的石油和天然气资源，特别是页岩气富含轻烃资源的优势，依靠埃克森美孚、雪佛龙、陶氏、杜邦等一批龙头企业，协同霍尼韦尔 UOP、鲁姆斯、KBR 等一批工程公司，将充分发挥其资源优势、技术优势和企业规模化优势，进一步巩固化工新材料、有机化学品、电子化学品等领域的竞争优势，进一步提升高端聚烯烃、工程塑料、高性能纤维和膜材料等方面的综合竞争力。同时，依托转基因玉米、转基因大豆和丰富的生物质资源，通过加大基础研究、应用创新和数字化，进一步强化生物基化学品、生物基材料和生物基燃料的全球领先地位。鉴于北美的原料优势、技术优势和世界一流企业的优势，叠加北美自由贸易一体化的深化，未来北美石化产业将长期处于世界“强极”的地位。

海湾地区资源优势突出，石油、天然气资源丰富，叠加资金实力雄厚，以沙特、阿联酋为代表，正在改变

过去过度依赖资源的经济模式，充分发挥石油、天然气和凝析液轻烃资源丰富的独特优势，加快发展以有机化学品、合成材料为主导的下游石化产业。沙特阿美和沙比克走出了一条合资建设炼化一体化装置和通过并购做强产业链的成功之路。阿布扎比石油公司去年 10 月与科思创达成并购协议，今年上半年完成对加拿大诺瓦化学的收购，前不久又以 187 亿美元要约收购澳大利亚油气生产巨头桑托斯。科威特、卡塔尔等海湾国家正在成为跨国公司全球布局的热门选择。未来，海湾地区通过吸引跨国公司落地和加快并购，推动“能源转型计划”的实施和发展模式的转变，合成材料、有机化学品等领域将成为世界石化产业强有力的竞争者。

东北亚以中日韩为代表，日本以三菱化学、三井化学、住友化学、东丽等一批跨国公司为代表，在迈进新世纪之前就已发展成为世界石化强国。韩国以 SK、LG 为代表，石化产业在新世纪第一个十年，也具备了很强的竞争力。但是，日本、韩国缺乏发展石化产业的资源禀赋，面对今天世界石化产业全球大调整、产业链供应链重构加速的局面，日本、韩国石化产业的竞争力严重受损，不仅新世纪以来两国都没有新建和投产大型炼化一体化装置，而且日本已明确表示在大宗基础化学品和通用材料领域不再具有优势，将逐步退出大宗基础化学品和通用材料的生产，未来将聚焦生命健康、电子化学品、新能源、尖端制造领域，主攻化工高性能材料和高端专用化学品。

我国石化产业拥有从石油天然气勘探开采、炼油、合成材料，到精细化学品的全产业链优势。进入新世纪以来，我国石化产业的发展速度、规模集中度明显提升，特别是自主设计建设的千万吨级炼油、百万吨级乙烯以及聚碳、碳纤维、聚氨酯等新材料关键核心技术的突破。2010 年以来，我国世界石化大国的地位日益稳固，近十年来又在加快由石化大国向石化强国的跨越。未来，我国石化产业将进一步优化产业布局、调整产业结构，以高端化、绿色化、智慧化为主要方向，由过去的“规模优先”向“竞争力优先”转变，强化创新驱动、加快转型升级，再用十年时间建成石化强国，培育一批世界一流企业，建成包括环渤海湾、杭州湾、海西湄洲湾、泛大亚湾和“能源金三角”在内的“五大世界级石化产业集群”，与基本建成中国式现代化同步，我国石化产业在产业高端化、生产绿色化、管理数字化、经营国际化等各方面，成为与北美、欧洲等世界石化



“强极”并驾齐驱的引领者。

#### 4. 把握国内大循环和国际化的机遇

面对国际环境更加错综复杂，外部冲击影响加大和国际国内形势深刻变化，我们要积极构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。这是应对新发展阶段的机遇和挑战、贯彻新发展理念的内在要求，是应对世界百年未有之大变局、塑造国际合作和竞争新优势的重大举措。国务院常务会议提出，要深刻认识和准确把握当前经济形势，把发展的战略立足点放在做强国内大循环上，以国内大循环的内在稳定性和长期成长性对冲国际循环的不确定性，推动我国经济行稳致远，努力实现高质量发展。

国际环境不稳定、不确定、难预料的因素日益增多，在一个不确定不稳定的世界中谋发展，只有加快构建新发展格局，持续增强国内大循环内生动力和可靠性，不断提升国际循环质量和水平，才能夯实我国经济发展的根基。

内需为主导、内部可循环是大国经济的独有优势，要把做强国内大循环摆到更加突出的位置，坚定不移办好自己的事，塑造强大的国内经济循环体系，以国内大循环更好牵引国际循环，有效化解外部冲击和外需下降带来的影响，以高质量发展的确定性应对外部环境急剧变化的不确定性。

特别是在供需矛盾突出、“内卷式”竞争加剧、贸易摩擦不断升级的情况下，在加快构建国内大循环的同时，进一步深化高水平对外开放和国际化，加快畅通国内国际双循环，推动国民经济和石化产业高质量发展。

### 以高质量发展确保“十四五”圆满收官

下半年，外部不确定性增多、市场需求乏力、供需矛盾突出等问题仍将存在，特别是贸易摩擦、关税谈判等对经济运行造成的压力和挑战仍将继续承压，尤其是效益方面的压力更为突出。因此，做好下半年石化行业经济运行工作的总体思路是，深刻领会并贯彻落实好党中央“稳中求进”工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，以提质增效和反“内卷式”竞争为重点，统筹好总供给与总需求的关系，在优化存量和做强增量上下功夫，加快传统产业绿色低碳转型和数字化升级，将创新驱动和本质安全摆在更加突出的位置，努力完成全年行业经济运行的目标任务，研究部署好“十五五”规划重点目标和思路举措，实

现“十四五”规划圆满收官，以高质量发展的确定性应对外部的不确定性，以高质量发展推动石化强国目标实现新跨越。

下半年，随着全球石化产能的调整与重组，特别是欧洲地区跨国公司炼油、烯烃及部分基础化学品产能的关停与退出，预计石化产品价格将走强。因伊以冲突给中东化工产业造成的冲击，伊朗关停了大部分化工装置，以色列关停了多套炼油和石化装置，这将有利于炼油、烯烃、化肥、甲醇、聚合物、芳烃等石化产品价格上行。随着国内治理“内卷式”竞争行动的展开，低价恶性竞争将被遏制，国内市场石化产品价格具有上行的趋势。

据统计，6月份多种主要石化产品价格比5月份明显向好。IMF最新《世界经济展望》报告，将中国经济增长预期比4月份也大幅调高了0.8个百分点。

随着宏观政策持续发力和适时加力以及稳增长方案的实施，寄望于全年将是“前低后高”走势，经济运行指标下半年转好，争取“十四五”规划各项任务目标圆满收官。

下半年，石化行业经济运行的工作重点是：

#### 1. 继续把提质增效放在首位

效益下滑是上半年经济运行面临的最严峻挑战，提质增效仍然是行业经济运行的首要任务。“十四五”的前4年，石化行业经济指标曾创下历史纪录：2021年行业利润总额1.16万亿元、创造了新的历史纪录，2022年营业收入16.56万亿元和进出口总额1.05万亿美元，均创行业历史纪录。可今年上半年，行业利润总额同比下降10.3%，这出乎众多企业和业内人士年初的预料。深入分析发现，除了主要石化产品价格继续下降外，多项经营数据都比去年同期变差，如全行业上半年亏损面虽然同比下降了1.5个百分点，但亏损额同比增加了8.3%；应收账款同比增加5.4%，产成品资金同比增加2%。特别是亏损面达29.9%，亏损额占实现利润总额的36.4%，应收账款占行业营业收入的21.2%，存货占行业营业收入的21.4%。

分板块看，油气板块营业成本增加，亏损企业数同比增加3.1%、亏损面高达44%，亏损额增加25.3%，应收账款增加3.6%，存货增加2.9%，管理费用增加2.2%，财务费用增加14.5%。化工板块营业成本同比增加1.8%，亏损面虽下降1.6%，但亏损面仍高达29.1%，亏损额增加4.8%，应收账款增加6.2%，存货增加

3.9%，管理费用增加 0.2%，亏损额占实现利润总额的 47.4%，应收账款占板块营业收入的 26.3%，存货占板块营业收入的 23.1%。炼油板块也是亏损额同比增加，应收账款与库存占比高。

可见，全行业及三大板块，降低运营成本、降低亏损面（全行业及其三大板块亏损面低的 29.1%、高的 44%）、亏损企业减亏，仍然是下半年提质增效的重中之重。

各企业要在降本增效、挖潜增效和优化增效上下功夫，不仅通过工艺优化、技术升级、余热综合利用等方式降低物耗能耗，而且要降低财务费用、管理费用、采购成本、物流成本，还要“压库存、降应收”、减少产成品和库存资金占用。

当然，还要多争取国家产业政策的支持，如在做好保供稳价的前提下，多争取成品油出口配额和淡季化肥出口等政策支持。在国内市场供过于求、汽柴油消费提前达峰的情况下，通过成品油出口配额的合理提升，将我国炼油装置开工率由去年的 76.1% 提升到 80% 以上，炼油板块营业收入、进出口额下降和利润亏损的状况将即刻改变，石化全行业的运营质量也随之明显改善，为经济稳增长、稳外贸作出更大贡献。化肥出口也是一样，根据化肥季节性淡旺季的特点，用肥淡季适量出口，不仅可减少企业库存积压、资金占用，还可改善氮肥、磷肥结构性供需矛盾情况，提升化肥企业的运营质量和效益。在保供稳价的前提下，成品油和化肥出口的合理增加，还将大大改善已建成装置的产能利用率，提升的不仅仅是企业和行业的经济效益，更是提升了企业生产装置的本质安全，可谓是“一招多效”。

## 2. 加快石化产业高端化、绿色化转型

石化产业作为国民经济重要支柱产业，既属资源型能源型产业，也是传统产业与高技术产业交织共存的产业。从产品种类和用途划分，我国石化领域 70% 以上属于传统领域，如果以国际通用标准“精细化化工率”来衡量，我国与欧盟、日本等相差约 20 个百分点。可见，石化产业加快产业升级的任务是艰巨的，也是石化产业高质量发展所要求的。我们要积极运用新技术改造提升传统产业，推动产业高端化、智能化、绿色化。

**一是高端化转型。**我国石化产业当前的结构性矛盾突出，高性能材料、电子化学品等高端精细化学品自给率不高，甚至有的还受到限制，为满足战略性新兴产业、高端制造领域需求，加快高端化转型是石化产业高质量发展的迫切任务。

高端化离不开创新，针对石化产业“低端过剩，高端短缺”结构性矛盾突出的现状，面向世界科技前沿，以国家战略需求为导向，以实现高水平科技自立自强为目标，聚焦关键共性技术、聚焦战略性全局性前瞻性科技前沿，瞄准原创性引领性技术实施重点突破。

石化企业在加快茂金属聚合技术工业化的同时，应瞄准高端聚烯烃及其专用料、聚烯烃弹性体、高性能纤维及其复合材料、高端膜材料以及电子化学品、超净超纯试剂、高端功能化学品等的技术突破与工业化应用，通过创新加快石化产业高端化进程。

**二是数字化升级。**数字化技术已日益融入经济社会发展的各领域、全过程。“十三五”以来，石化行业加快数字技术的应用，智慧车间、智能工厂、智慧化工园区建设都取得明显成效。近年来，数字经济发展速度之快、辐射范围之广、影响程度之深前所未有，正在成为重组全球要素资源、重塑全球经济结构、改变全球竞争格局的关键力量。

我们在与跨国公司的交流中了解到，巴斯夫、杜邦、陶氏、霍尼韦尔、汉高、SK 等跨国公司通过智能化、数字化，不仅大大提升了生产过程的智慧化水平，大幅提高了生产效率，而且大幅提升了管理水平和管理效率、生产过程的本质安全水平，还大大提升了研发效率、缩短了创新周期。

国内智能工厂的实践证明，生产工具的智能化、数字孪生技术的发展以及人机协作模式的逐步成熟等一系列生产范式的转变，为生产现代化、管理现代化都提供了重要支撑。调研中，很多智能工厂、智慧车间或化工园区智慧平台的一线管理或操作人员经常深有体会地谈道：数字经济具有高创新性、强渗透性、广覆盖性，数字技术作为世界科技革命和产业变革的先导力量，是企业管理现代化和转型升级的重要推动力，将成为构建现代化产业体系的重要力量。

因此，我们必须抓住新一轮科技革命和产业变革的历史机遇，加快智慧车间、智能工厂和智慧化工园区创建，通过数字化升级，助推石化产业转型升级、高质量发展。

**三是绿色化发展。**绿色是高质量发展的底色，推动经济社会发展绿色化、低碳化是实现高质量发展的关键环节，是解决我国资源环境生态问题的基础之策，是建设人与自然和谐共生的现代化内在要求。石化产业作为资源型和能源型产业，绿色低碳发展的任务艰巨且道远。

首先是加快石化产业绿色低碳改造升级。以生产企业为主体,以物耗能耗较高的合成氨、甲醇、烧碱、电石、炼油、乙烯等产品和煤化工产业园为重点,大力推广节能低碳和清洁生产装备,加快工艺流程更新升级,加快老旧设备更新换代,认真做好生产过程余热回收利用。

其次是加大绿色低碳创新力度。国家或行业层面,组建一批绿色低碳重点实验室和国家(行业)创新平台,重点支持绿色低碳和节能降碳的前沿新技术,重点组织实施一批具有重大工业化前景的重大前沿科技项目;聚焦能源绿色低碳转型、低碳零碳工艺流程再造、二氧化碳捕集利用与封存、与绿氢等清洁能源耦合发展、资源节约集约与循环利用等,加强关键核心技术攻关;在严格标准的前提下,认真开展绿色低碳先进技术工程、绿色低碳工厂(车间)、零碳化工园区等试点示范,以试点带动和示范引领,加快石化全行业 and 重点企业、重点园区绿色低碳新技术、新设备应用和绿色低碳转型。

再次是循环经济。循环经济是石化产业实现绿色低碳最现实的路径选择,因为化学反应的神奇之处就在于原料的广泛性,电石渣循环利用制水泥,磷石膏联产水泥循环回收硫磺制酸以及焦炉气、电石炉尾气代替煤制合成气制甲醇,发展碳一化工产业链,铝渣和磷石膏中的氟回收制氢氟酸等循环模式都取得了很好的成效。现在最受关注的是大量废弃塑料的循环利用,物理循环可以实现梯级利用、节省新塑料的使用量;化学循环可以通过裂解、解聚、气化等不同方式,再循环合成全新的化学品和新材料,不论哪一种的循环利用都大量减少石油、天然气、煤炭、磷矿石、硫铁矿、萤石矿和碳酸盐的开采。

当前还有一个受到高度关注的循环,就是废弃生物质资源的利用,无论是植物秸秆、还是木质纤维素,都可以通过生物技术获得生物基化学品和生物基材料。废弃生物质资源经气化还可以合成甲醇及其下游产业链的众多产品。

所以,石化产业转型升级,一定不能忽视循环经济这一重要课题。通过创新化解结构性供需矛盾,通过循环经济破解高质量发展的“瓶颈”,助力石化产业高质量发展。

### 3.下大力气治理“内卷式”竞争

“内卷式”竞争是指违背经济规律,低质量、同质化的无序竞争。去年7月召开的中央政治局会议首次提出要强化行业自律,防止“内卷式”恶性竞争;今年7月30

日,中央政治局会议强调:纵深推进全国统一大市场建设,推动市场竞争秩序持续优化;依法依规治理企业无序竞争,推进重点行业产能治理。

石化行业近十年进入到快速发展时期,新建炼化一体化装置接续投产,园区规模不断扩大,加上一些共性关键技术的突破,新的产品、新的材料大量投放市场,有些确实为满足国民经济急需提供了重要保障、作出了重要贡献。

但有些领域,特别是大宗基础产品和通用材料“内卷式”竞争日渐严重,造成很多新建项目投资回报不及预期,企业和行业经济效益连年下滑。2023年全行业实现利润总额同比下降20.7%,2024年再降8.8%,今年上半年再降10.3%;营业收入利润率持续走低,2021年8.03%,2022年6.8%,2023年5.5%,2024年4.85%,2025年上半年4.9%,仍处历史低位。主要原因是“内卷式”竞争造成的石化产品价格持续低位,如果这种状况得不到改善,不仅仅是效率低下、资源浪费的问题,还会形成“内卷式”竞争的恶性循环,进而影响技术创新,出现“劣币效应”,影响行业的健康可持续发展。

石化行业综合整治“内卷式”竞争,一是**转变发展观念**。观念决定思路,思路指导行动。改变“以规模论英雄”的传统观念和拼投资、拼资源、盲目投资的发展思路;改变不顾发展阶段、资源禀赋、产业基础与承载力,盲目上马大项目、新项目,盲目追求新产业,造成大量重复建设,产业结构失衡,产品结构严重同质化的状况;改变薄利多销、以量取胜、低价销售,甚至大打价格战、以次充好,打破原有市场平衡、扭曲市场机制,扰乱原来公平竞争市场秩序的传统模式。

石化企业要立足新的发展阶段,按照高质量发展的要求,贯彻新发展理念,遵循市场规律,反不正当竞争,不扰乱市场秩序,既保障自己企业的合理回报和可持续发展,又不损害同行和消费者的合法利益,诚实守信,维护良好的市场秩序,以企业和行业可持续发展为目标,破解近年来“增产增销不增利”的窘境。

二是**加强行业自律**。积极发挥行业协会的政策研究、政策引导作用和规划咨询的前瞻引领作用,在做好产能预警的基础上,充分发挥协会组织行业自律的职能,倡议行业企业和会员单位自觉规范企业行为、维护市场秩序,严格遵守公平竞争原则,依法依规开展经营活动。龙头企业和骨干企业带头自律,不垄断市场、不挤压同行企业的生存空间,摒弃不符合现代市场规范的短视行



为，不以低于成本的价格倾销商品，依法依规治理企业低价无序竞争，引导企业提升产品品质，推动落后产能有序退出。

**三是加大创新差异化。**内卷的深层次原因之一是创新能力不强和创新水平不高，不掌握高端产品和高性能材料的关键核心技术，新建工业化项目和生产装置受技术制约只能选择技术成熟的基础产品和通用材料，导致出现低水平重复建设。

有人会说“可以技术引进呀？”实际上我们都有深刻的体会，可转让的引进技术一般都不会是最先进的，这也就是我们常说的“一流技术是买不来、讨不来的”。现实情况是，新世纪以来我们新建了很多套聚烯烃装置，引进了多家跨国公司的烯烃聚合技术和催化剂，到今天已建成投产的大型聚烯烃工业化装置，没有一套是引进的茂金属聚合技术和高端聚烯烃技术，因为跨国公司明确表示不予转让、不予许可！

所以，要破解“内卷式”竞争加剧的局面，创新尤为重要。通过自主创新和技术进步，实现产品（特别是高性能材料、高端专用化学品）的高端化、差异化，在差异化竞争中走出“内卷式”竞争加剧的困境，改善运营质量和效益，助推石化产业高质量可持续发展。

**四是标准先行推动落后产能有序退出。**“内卷式”竞争加剧的直接表现就是供大于求的矛盾尖锐、供需严重失衡，破解最有效的办法是淘汰落后产能和加快无效、低效产能的有序退出。这方面“十三五”期间在钢铁、煤炭、基础化学品、水泥等领域已积累了经验。石化领域通过产业政策推动 200 万吨/年以下炼油装置关停和实施新建炼油、合成氨、尿素、纯碱、烧碱等基础化工品项目产能置换的政策，取得了很好的效果。

今天破解“内卷式”竞争加剧的困境，淘汰落后产能仍是重要而具体的措施之一，但不能笼统地以规模小、布局散、开工率低、经济效益差就予以淘汰，也不能沿用过去的做法简单以规模为标准关停生产装置。而是需政策与市场同时发力，通过兼并重组加快落后产能和无效产能退出。严格执行《产业结构调整目录（2024 年版）》等产业政策，倒逼落后产能和低效、无效产能退出。以更科学的措施、更规范的标准作为淘汰落后产能的依据，以生产、技术、安全、能耗、环保、质量等国家标准和行业标准为依据，通过生产、技术标准，考核原料消耗水平的先进性和生产技术是鼓励类还是淘汰类；通过能耗、环保标准，

考核能耗、能效水平以及废弃物排放、碳排放是否达标；通过安全、质量标准，考核企业生产装置和生产过程安全等级和本质安全水平等。

石化企业要特别认真研究《工业重点领域能效标杆水平和基准水平（2023 年版）》，落实好对炼油、煤制焦炭、煤制甲醇、煤制烯烃、煤制乙二醇、烧碱、纯碱、电石、乙烯、对二甲苯、黄磷、合成氨、磷酸一铵、磷酸二铵以及乙二醇、尿素、钛白粉、聚氯乙烯、精对苯二甲酸、子午线轮胎、工业硅等产品提出的能效水平、改造升级时间等明确要求，前 14 个产品到今年底如果能效水平达不到基准水平将淘汰退出；后 7 个产品的时间要求是明年底前达到基准水平，否则也要淘汰退出。

#### 4. 坚定石化强国目标迈向“十五五”

做好“十五五”规划、确立“十五五”发展目标、研究提出新的发展思路和举措，是今年下半年，也是今年全年的重点工作。谋划“十五五”时期经济社会发展，必须准确把握“十五五”时期的阶段性要求。

“十五五”将是实现强国目标的关键五年。中央政治局会议指出，“十五五”时期是基本实现社会主义现代化夯实基础、全面发力的关键时期。我国发展环境面临深刻复杂变化，战略机遇和风险挑战并存、不确定难预料因素增多。同时我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，长期向好的支撑条件和基本趋势没有变。“十五五”是石化产业实现强国目标的关键五年，也到了夯实基础、全面发力的关键时期，我们要保持战略定力，努力推动自主创新和高水平科技自立自强再上新台阶，产业结构调整和整体竞争力明显增强，建设世界一流企业和现代石化产业集群取得新突破，为新型工业化和中国式现代化作出新贡献。

“十五五”将是转型升级的关键五年。从产业布局、产业结构以及人才结构、组织结构看，从当前供需严重失衡的矛盾尖锐程度看，我国经济结构、工业结构都到了结构调整与优化的关键时期。石化产业的现状又叠加当前世界石化产业链供应链重构加快，跨国公司战略定位与业务重组力度加大，“十五五”时期石化产业必须加快前瞻性、引领性重大科技攻关和关键核心技术的突破，推动产业高端化升级；通过数字化、智慧化转型，推动石化产业的新型工业化，五年间取得新旧动能转换的重大突破。

“十五五”将是绿色低碳转型的关键五年。“十五五”结束之年将是我国承诺“碳达峰”的年份，自我国正式向

世界承诺“3060”目标以来，研究制定了《2030年前碳达峰行动方案》，碳核算标准和体系不断完善，能耗强度和碳排放强度“双降”成效明显。但我国每年的能耗总量和碳排放总量仍居第一，这是因为受我国资源禀赋的制约，煤炭在一次能源消费中占比较高。作为资源型和能源型产业，石化产业的能耗总量和碳排放量都居工业领域前列，“十五五”的五年必须正视资源能源现状，正视能耗量和碳排放量高的现实，加快石化行业的绿色低碳转型，助推石化产业绿色化、低碳化发展。

基于以上研判，“十五五”期间石化产业应顺应国际发展的大趋势和环境变化的新挑战，必须把高质量发展作为首要任务，贯彻新发展理念，继续将科技创新置于发展全局的核心位置，供给侧和需求侧改革同步发力，构建国内大循环和深化国际化同步推进，以新型工业化为目标，准确把握新发展阶段的机遇和挑战，在产业结构调整、绿色低碳转型、做强增量优化存量和高水平科技自立自强、产业链供应链安全可控以及发展新兴产业、培育未来产业上狠下功夫。坚定建设石化强国的目标不动摇，加大创新驱动发展战略、绿色低碳战略和人才强企战略实施力度，培育世界一流企业，建设世界级石化产业集群，推动石化产业高质量发展再上新台阶。

### 5. 坚持安全底线确保本质安全

2024年，石化行业生产安全形势比上一年明显好转，全年未发生重特大生产安全事故，事故起数和死亡人数同比都明显下降：共发生安全事故113起（其中较大事故10起），造成144人死亡（其中较大事故死亡39人），事故起数同比下降8.1%，死亡人数同比下降12.7%。可是，今年上半年生产安全形势又严峻起来：据国务院安全生产委员会办公室《通报》，5月27日，山东友道化学有限公司发生重大爆炸事故，10死、2失联、19伤。上半年还发生几起伤亡、损失及影响较大的事故，这都警示我们今年的安全生产形势不容忽视，现在又正处盛夏时节，高温高湿、雷雨等极端天气增多，生产安全形势更加严峻。

分析所发生事故的共性，一是违章操作是事故多发的主要原因，检修维修或特殊作业易发生事故；二是从事故类型看，中毒窒息、爆炸、火灾等过程安全的事故较多，去年中毒和窒息事故29起，死亡45人；爆炸事故24起，死亡52人，火灾事故18起，死亡8人；另外高处作业坠落事故10起，死亡12人。中毒窒息、爆炸、火灾

这三类事故的起数占比62.8%，造成的死亡人数占比72.9%。

原因分析也有共同点，一是安全意识不到位，特别是检修和维修作业，不能严格按照操作规程作业，如动火作业、高处作业等。二是对预案不熟悉，出现异常时手忙脚乱。过去出现过多起没有充分置换或置换后未按规程检测，硫化氢等有毒气体中毒或氮气窒息，救援人员未采取防护措施就下到反应釜内、储罐内或管道内施救，造成多人窒息、多人伤亡的事故。去年某企业合成反应出现异常，在没有分析清楚反应异常原因的情况下，就贸然加大催化剂投放量、变更蒸汽加热强制反应，结果因反应釜机封液泄漏，与主反应物料发生剧烈反应引发化学爆炸，造成3人死亡。三是季节性因素，如春季检修、夏季高温、多雨等，去年二季度共发生较大事故5起，死亡25人，占较大事故起数的50%和死亡人数的64.1%。

如何做才能确保安全呢？很多安全事故和案例警示我们，安全意识、日常操作很重要。最基本的要求应做到：一是加强安全培训，提升全员安全意识，特别是要强化案例警示教育。二是加强检修维修管理，严格规范操作，特别是科学制定检修维修方案，并使操作人员应知尽知，严格按检修方案执行。三是加强危险源识别，提升科学果断处置能力，特别是对于易燃易爆、高毒剧毒介质和岗位，要增强对泄漏风险的识别和控制能力，一旦发生泄漏应立即采取停车、停止进料、卸料泄压、单元隔离等安全措施，及时退守到安全状态。

展望下半年，大国博弈、区域动荡与关税调整争议仍将继续，不稳定、不确定性因素仍将增多，全球经济一体化与贸易自由化挑战严峻，受此影响世界经济下行压力将进一步增大。但区域经济合作将增强，新兴经济体增速将继续高于发达经济体，以金砖国家为代表的“全球南方”对世界经济与稳定的贡献将日益提高。中国作为最大的发展中国家，实现全年5%的增长目标已成定局，不仅继续是世界经济增长的主要引擎，而且是世界产业链供应链的重要伙伴和稳定器。

中国石化产业在全球战略调整与产业链重构过程中将迎来新的机遇，在加快自身转型升级的同时，更加积极开展国际合作和拓展国际化，共同携手推动石化领域的责任关怀、可持续发展，圆满完成“十四五”规划各项任务目标，以石化产业高质量发展的优异业绩为中国式现代化作出新的贡献！

# 炼化：新范式发展向前迈进

■ 中国石油和化学工业联合会 任旻  
中国寰球工程有限公司北京分公司 边思颖  
中国石油天然气集团公司咨询中心 张福琴

## 上半年炼化行业运行情况

### 1. 炼化行业经济表现

2025 年上半年，我国炼化行业经济增速放缓，但结构持续优化。1—6 月，全行业工业增加值累计增速为 6.59%，略高于全国工业的 6.4%，但较 2024 年同期有所回落。其中，精炼石油产品制造业增加值增速为 4.4%，基础化学原料制造增速达 9.4%，显示高端化工板块增长强劲。行业营业收入同比小幅下降 2.57%，但利润总额同比降幅收窄至 10.35%，表明企业通过成本控制和产品结构调整缓解了部分经营压力。亏损面略有收窄，企业亏损数同比下降 0.77%，反映行业抗风险能力有所提升。

### 2. 原油加工与主要产品产量

上半年，我国原油加工量稳步增长，乙烯等高附加值产品产量显著提升。1—6 月，全国原油加工量累计完成 36161.3 万吨，同比增长 1.63%；6 月单月加工量 6224.5 万吨，同比增长 8.53%，增速较 2024 年同期明显加快。乙烯产量 1814.37 万吨，同比增长 10.89%，增速较 2024 年同期提高近 4 个百分点。合成树脂产量 7012.35 万吨，同比增长 10.34%，其中聚丙烯、ABS 树脂等高端产品增长较快。成品油产量 20002.1 万吨，同比下降 5.38%，反映出炼化企业持续调整产品结构，减少传统油品产出，增加化工原料比例。

### 3. 市场供应与表观消费量

上半年，我国炼化产品表观消费量总体平稳，高端产品需求增长显著。1—6 月，成品油表观消费量

18370.29 万吨，同比下降 4.12%，表明燃油需求持续放缓。乙烯表观消费量 1944.02 万吨，同比增长 12.20%，显示化工原料需求旺盛。合成树脂表观消费量 7245.39 万吨，同比增长 7.02%，其中聚乙烯消费量 2170.02 万吨，增长 14.61%。合成橡胶表观消费量 660.01 万吨，同比增长 5.23%。这些数据表明，随着经济结构转型和制造业升级，高端石化产品需求保持较快增长，传统油品需求逐步见顶。

### 4. 进出口分析

上半年，我国炼化行业进出口总额下降但贸易结构优化，逆差大幅收窄。1—6 月，石油和化工行业进出口总额 4414.27 亿美元，同比下降 6.89%。其中，进口额 2812.44 亿美元，下降 9.45%；出口额 1601.83 亿美元，下降 1.76%；贸易逆差 1210.61 亿美元，同比收窄 21.95%。原油进口量 2.80 亿吨，同比增长 1.57%；天然气进口量 831.05 亿立方米，同比下降 7.90%。成品油出口 1671.09 万吨，同比下降 15.92%，但高附加值化工产品如合成树脂、有机化学品出口保持增长。这表明行业在减少资源性产品进口依赖的同时，正提升高附加值产品出口竞争力。

### 5. 节能降耗措施与效果

上半年，我国炼化企业节能降耗成效显著，能耗指标持续改善。1—6 月，行业通过优化工艺流程、推广先进节能技术、加强能源管理等措施，大幅降低能耗水平。数据显示，炼油综合能耗同比下降约 1.2%，乙烯燃动能耗下降 2.5%，部分先进企业炼油单位能量因数



能耗降至 7.8 千克标准油/吨·因数以下。通过实施余热回收、高效换热、低碳工艺改造等项目，全行业实现节能量约 150 万吨标准煤，减少二氧化碳排放约 400 万吨。节能降耗不仅降低了生产成本，也为行业绿色低碳转型奠定了坚实基础。

## 6. 炼化项目进展

上半年，我国炼化项目建设稳步推进。1—6 月，多个大型炼化一体化项目取得重大进展。同时老旧装置改造升级加快，济南炼化、金陵石化等企业完成催化裂化装置节能改造，提升加工深度和产品附加值。这些项目推进不仅提升了产业集中度和炼化一体化水平，也为市场供应了更多高端化工产品。

## 7. 炼化技术新进展

上半年，我国炼化技术创新成果显著，高端材料技术取得突破。1—6 月，我国炼化行业在多个技术领域取得重要进展：原油直接制化学品技术实现工业化应用，化学品收率提高至 50% 以上；重油高效转化技术开发成功，渣油转化率超过 85%；分子炼油技术在多套装置成功应用，产品精细化程度大幅提升。此外，高端聚烯烃、特种工程塑料、高性能膜材料等制备技术取得突破，部分产品实现进口替代。这些技术进步推动了产业升级，提高了资源利用效率和产品附加值。

## 8. 重大炼化装备进展

上半年，我国重大炼化装备国产化率持续提升，关键设备实现突破。1—6 月，我国炼化装备制造能力显著增强，重大设备国产化取得新进展。百万吨级乙烯三机（裂解气压缩机、丙烯压缩机、乙烯压缩机）实现国产化示范应用；大型加氢反应器、超大型塔器等设备设计制造能力达到国际先进水平；智能炼厂关键装备和系统开发成功，在多座炼厂推广应用，为行业发展提供了坚实的装备支撑。

## 9. 绿色低碳发展成果

上半年，我国绿色低碳转型加速，碳减排成效显著。1—6 月，炼化行业绿色低碳发展取得实质性进展。全行业二氧化碳排放强度同比下降约 3.5%，重点企业挥发性有机物（VOCs）排放量减少 5.2%。碳捕集、利用与封存（CCUS）技术应用扩大，已有 10 余套装置投入运行，年捕集二氧化碳能力超过 100 万吨。绿电应用比例提高，太阳能、风能等可再生能源在炼厂用能中占比升至 5.3%。生物质燃料加工产业发展迅速，产量同比增

长 9.5%。这些成果表明，行业正沿着绿色低碳发展道路稳步前进。

## 下半年炼化行业发展趋势

2025 年下半年，全球炼化行业将步入一个前所未有的关键期。市场方面，需求增长疲软与结构性短缺并存，传统燃料盈利空间持续收窄，而化工新材料则成为核心增长引擎；行业层面，“一体化、低碳化、数字化”不再是可选项，而是生存与竞争的必由之路，行业洗牌与战略转型将加速上演。

### 1. 炼化产品市场趋势：需求分化、盈利承压与新能源冲击加剧

**首先，从宏观需求看，全球经济的不确定性仍是主导因素。**尽管可能存在区域性复苏，但整体经济增长动能预计仍显疲弱，这将直接抑制对成品油和基础化工品的总需求。特别是在传统旺季的下半年，交通运输需求的增长可能难以抵消工业领域用油的疲软，导致柴油等中间馏分油的需求表现弱于预期。汽油需求则将受到电动汽车保有量持续攀升的更大冲击，尤其是在中国和欧洲等新能源汽车渗透率高的地区，其增长天花板日益明显。

#### 其次，产品市场将呈现显著的内部分化。

传统燃料油市场（汽、柴、煤油）：将进入“微利时代”甚至“负利润时代”。炼厂为了维持运营，不得不保持较高开工率，但这会导致结构性供需矛盾，进一步挤压裂解价差（Crack Spreads）。下半年，地缘政治因素可能继续给油价带来波动，但相较于原油成本的波动，更核心的矛盾在于需求侧的长期结构性转变。炼厂将更加依赖出口市场来消化国内多余产能，但国际贸易中的竞争和贸易壁垒风险不容忽视。

化工产品市场：这是“危”与“机”并存的领域。“危”在于大宗通用化工品（如乙烯、丙烯、PX、乙二醇等）面临结构性供需矛盾压力，新增产能的集中释放将持续压制产品价格，使其盈利水平维持在历史低位。“机”则在于高附加值化工新材料和专用化学品。随着新能源、高端装备制造、电子信息、生物医药等战略性新兴产业的快速发展，对高端聚烯烃、高性能树脂、特种工程塑料、可降解材料、锂电池材料、高纯电子化学品的需求将保持强劲增长。这部分产品的利润空间远高于大宗商品，将成

（下转第 38 页）

# 氮肥：下半年挑战不容忽视

■ 中国氮肥工业协会 吴军华

今年以来,在国家相关部门的指导和支持下,氮肥行业全力做好春耕保供工作,春耕期间国内氮肥供应充足,阶段性完成了春耕化肥“保供稳价”任务。自5月中旬以来,行业建立了保供稳价和尿素出口自律机制,通过加强行业自律,既保证了国内用肥供应,又实现了尿素有序出口,促进了国内氮肥市场平稳运行。

## 上半年氮肥行业市场运行情况

### 1.产能产量同增

上半年,氮肥市场在去年的基础上继续发展,生产能力稳定增长。据中国氮肥工业协会(以下简称“协会”)统计,1—6月份累计,全国合成氨产量3877.3万吨,同比增长7.3%;氮肥产量2664.3万吨纯氮,同比增长9.4%;尿素产量3613.3万吨(实物量),同比增长9.2%。

### 2.氮肥出口增长

今年的氮肥出口政策核心概括为“国内优先、适当出口、自律出口、以外补内”,需在满足国内农业需求、符合国家检验监管的前提下有序进行。据海关统计,1—6月份累计,我国氮肥进口9.3万吨(折纯),同比减少13.0%;氮肥出口281.8万吨(折纯),同比增长33.2%。上半年出口的氮肥主要以硫酸铵为主,出口883.4万吨(实物),同比增长35.1%;氯化铵出口108.9万吨,同比增长59.8%;硝酸铵出口2.9万吨,同比增长33.3%;尿素基本以保供国内为主,上半年出口量7.7万吨,同比减少44.7%。

### 3.国内氮肥消费增长

上半年氮肥需求端呈现结构性分化,农业需求阶段

性明显,工业需求疲软。据协会测算,今年1—6月,氮肥表观消费量2391.9万吨(折纯),同比增长7.0%;尿素表观消费量3605.7万吨,同比增长9.5%。消费增长的原因主要包括三个方面:一是国家更加重视粮食生产,高标准农田的新增及改造一定程度增加了氮肥的农业需求;二是氮肥供应充足,价格整体回落,性价比提高,农民用肥积极性提高;三是非农领域消费有所增加,火电脱硝还原剂由合成氨改为尿素,为氮肥需求提供了一定支撑。

### 4.煤炭市场供需维持宽松态势,天然气价格出现不同程度上调

尿素的原料主要为煤炭和天然气,其中煤炭是我国尿素生产的主要原料,煤炭价格的波动直接影响尿素的生产成本,进而影响尿素价格。据协会统计,1—6月份累计,无烟块煤平均到厂价971元/吨,同比减少128元/吨,跌幅11.6%;烟煤平均到厂价836元/吨,同比减少198元/吨,跌幅19.1%;天然气平均到厂价2.11元/标立方米,同比增长0.07元/标立方米,涨幅3.3%。煤头企业因煤炭成本下降盈利改善,而气头企业则因天然气价格上调亏损加剧。

### 5.氮肥价格承压,行业利润收缩

据协会统计,1—6月份尿素累计出厂价1755元/吨,同比下降432元/吨,降幅19.8%;硝酸铵累计出厂价1610元/吨,同比下降570元/吨,降幅26.1%;碳酸氢铵累计出厂价610元/吨,同比下降203元/吨,降幅25.0%;氯化铵累计出厂价359元/吨,同比下降75元/吨,降幅17.3%。氮肥行业在产能扩张、出口受限、需求分化等压力下,价格与利润空间均受到明显压缩,华鲁恒

升、湖北宜化、华昌化工、泸天化、四川美丰、心连心、赤天化等主要氮肥企业的利润同比下滑，多数企业因产品价格承压下行导致业绩下降。

## 下半年氮肥市场影响因素分析

今年上半年，我国氮肥行业效益有所改善，以煤为原料的企业盈利尚可，以气为原料的企业因气价上涨经营压力较大，未来将面临更大的挑战。影响下半年氮肥市场的因素主要有以下几个方面：

### 1.国内产能供需结构矛盾压力增大

2025 年预计新增（包括置换）合成氨产能 610 万吨/年、尿素产能 660 万吨/年，主要集中在下半年投产。如果新增产能按计划投产，2025 年底我国尿素产能有望超过 7500 万吨/年。按照现有开工率计算，2025 年尿素产量将创历史新高，预计超过 7100 万吨/年。而国内市场难以消化如此庞大的产量，这就要求企业必须合理控制产能扩张速度，避免过度供给引发价格战，损害行业整体利益。

### 2.煤头和气头企业成本差距扩大

近一年来，煤价呈下行趋势，较前两年明显下降。据协会统计，6 月底无烟煤主流到厂平均价格 851 元/吨，同比下降 30.16%；气化烟煤主流到厂平均价格 706 元/吨，同比下降 25.28%。而天然气价格却呈现上涨趋势。根据部分企业已签或待签的合同，2025 年氮肥企业用天然气价格上涨 0.05~0.16 元/立方米。按照目前的尿素价格，煤头企业大部分有盈利，而气头尿素大部分都

处于亏损状态。成本差异将进一步加剧市场竞争。

### 3.国内农业需求转淡，工业需求疲软

下半年国内农业用肥逐渐转淡，主要以河北、河南、山东及江苏等夏季播种的作物用肥为主。秋季播种的作物用肥主要以复合肥为主，对单质氮肥的需求较少。工业领域，人造板、三聚氰胺等领域对尿素需求基本稳定，没有明显的增长。这意味着下半年国内氮肥市场需求总量将有所下降，可能给市场带来一定的下行压力。

### 4.国际市场不确定性因素增多

6 月中旬以来，中东地区地缘冲突加剧，导致全球石油和天然气价格大涨，推高了全球尿素生产的成本。埃及因从以色列进口的天然气减少，大多数尿素生产企业被迫停产，减少了对国际市场的供应。伊朗的尿素生产同样受国际局势影响严重。这两个国家都是全球重要的尿素生产和出口国，2024 年两国合计出口尿素约 1000 万吨，占全球贸易量近 20%。受此影响，国际尿素价格快速上涨，目前国际市场尿素价格超过 400 美元/吨。今后一段时间中东地缘冲突对市场的影响仍存在不确定性。

综上所述，下半年氮肥市场面临的挑战不容忽视。行业须加强行业自律，严格控制产能，确保供需平衡；同时要充分利用国际市场机遇，积极开展国际合作，拓展出口渠道，缓解国内市场压力。此外，各企业还需关注原料价格变化，及时调整采购策略，降低生产成本，并加大研发投入，推动技术创新，提升产品附加值和竞争力。只有这样，才能在复杂的市场环境中立于不败之地，实现行业的高质量发展。





# 电石： 下半年将呈现先抑后扬走势

■ 中国电石工业协会 蒋顺平 刘怡

2025 年上半年，我国电石行业整体运行压力显著增大。受结构性供需矛盾影响，行业供需失衡状况持续恶化，下游市场需求疲软导致产品价格跌至历史最低点。全行业亏损面持续扩大，企业间效益分化明显，部分区域龙头企业勉强维持生产，而中小企业普遍陷入经营困境。行业平均产能利用率已降至近年新低，停产及半停产企业数量较去年同期增长明显。资金链紧张导致企业间三角债问题重新抬头，部分企业被迫通过延长账期维持运营。与此同时，行业用工规模持续缩减，失业工人数量增加引发局部地区社会矛盾。面对严峻形势，业内呼吁加快供给侧结构性改革，推动落后产能有序退出，同时加强行业自律，避免恶性竞争。

## 生产运营情况

### （一）产量情况

据中国电石工业协会（以下简称“协会”）不完全统计，2025 年上半年全国电石生产企业共计 115 家，产能共计 4200 万吨/年。截至 6 月底，停产与半停产企业共计 42 家，仅 73 家企业维持生产。6 月份我国电石产量 252.2 万吨，环比下降 0.5%，同比下降 3.7%。1—6 月份累计产量 1518.6 万吨，同比下降 2.0%。详见图 1。

上半年我国电石行业市场整体处于低谷运行状态。为应对经营压力，多数企业主动调整生产负荷，4 月份行业开工率降至 67.8% 的低位。5—6 月，随着市场略有回暖，开工率小幅回升至 72% 左右，但仍低于去年同期水平。

统计数据显示，剔除长期停产的 500 万吨/年无效产能后，行业实际产能利用率达到 82%。这表明在有效产能范围内，电石企业的生产积极性相对较高。整体来看，上半年电石行业仍面临较大经营压力，企业普遍采取限产保价策略维持运营。详见图 2。

### （二）出口情况

根据中国海关最新统计数据，2025 年 6 月我国电石出口量达到 1.38 万吨，同比大幅增长 61.9%。1—6 月累计出口量为 7.79 万吨，同比增长 33.45%。在价格方面，

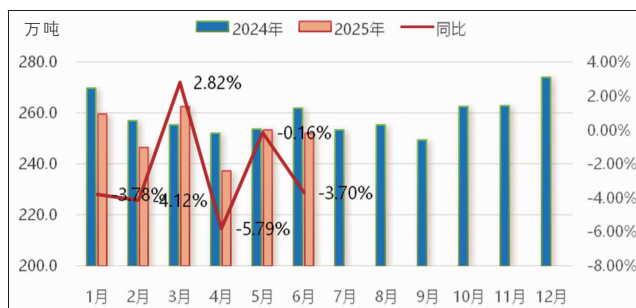


图 1 2024—2025 年 6 月我国电石产量情况

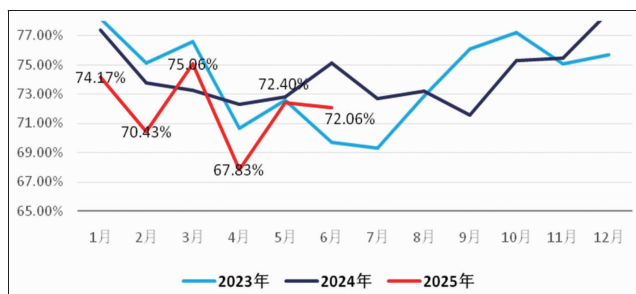


图 2 2023—2025 年 6 月我国电石行业开工率变化情况

6 月份电石出口均价为 3737.75 元/吨，较去年同期下降 7.18%。数据显示，我国电石出口呈现量增价减态势，出口规模持续扩大，但出口单价有所回落。这一趋势反映出国际市场需求旺盛，同时可能受到原材料价格波动及市场竞争加剧等因素影响。详见图 3。

我国电石出口市场主要集中在亚洲地区。印度是我国电石最大出口目的地，2025 年上半年（下同）出口量达 1.84 万吨，占总出口量的 23.60%；泰国位居第二，出口量为 0.81 万吨，占比 10.42%；巴基斯坦排名第三，出口量 0.48 万吨，占 6.12%；菲律宾和印度尼西亚分别以 0.42 万吨（5.33%）和 0.27 万吨（3.44%）的出口量位列第四、五位；马来西亚出口量为 0.22 万吨，占比 2.87%。这六个国家合计占我国电石出口总量的 51.78%，显示出亚洲市场对我国电石产品的重要需求。

### （三）市场情况

2025 年上半年，我国电石市场呈现持续低迷态势。3 月价格短暂上涨后迅速回落，二季度价格持续下行，不断创下行业新低。市场数据显示，乌海地区本年度最高价格仅为 2700 元/吨，较去年下跌 400 元/吨。6 月初价格跌至 2250 元/吨的历史低位，年内高低价差达 450 元/吨。1—6 月平均价格为 2500 元/吨，同比下跌 247 元/吨，跌幅达 8.9%。

行业盈利能力显著下滑，产能前 30 家企业虽然占据 58% 的产能和 65.14% 的产量，但营业收入利润率仅为 0.6%。价格持续探底导致企业盈利空间不断压缩，部分企业已面临生存危机。

纵观近三年走势，电石市场长期处于低迷状态。价格虽频繁波动，但上涨幅度有限，下跌趋势难以扭转。企业虽积极调整生产策略以应对亏损，但受制于市场需求疲软和成本压力，收效甚微。电石行业困境主要源于供需失衡：一方面，下游需求持续疲软；另一方面，原材料价格居高不下，挤压企业利润空间。双重压力导致行业整体经

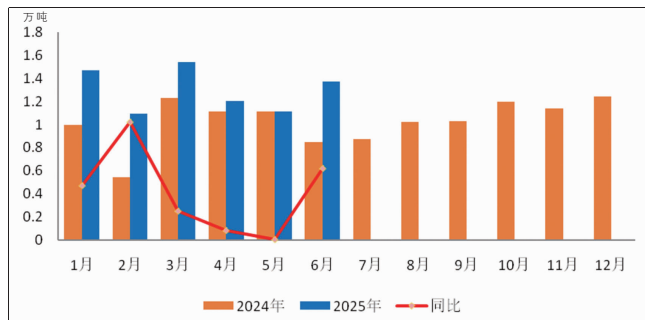


图 3 2024—2025 年 6 月我国电石出口情况

营环境恶化。当前形势下，电石行业短期内仍将面临严峻挑战，未来市场走势仍存在较大不确定性，企业需做好长期应对准备。

## 上下游市场情况

2025 年上半年，煤炭价格回落带动兰炭价格明显下降，但电力作为电石生产的主要成本要素仍维持高位运行。多地出现电力供应紧张局面，企业被迫采取错峰生产措施。与此同时，汽柴油价格持续上调导致原材料运输成本攀升，进一步推高电石生产成本。下游需求端受国内经济尤其是房地产行业低迷影响显著，聚氯乙烯（PVC）行业持续萎缩，西北地区外购电石的 PVC 企业吨产品最大亏损达 600~700 元，1,4 丁二醇（BDO）等其他下游产品市场同样表现疲软。叠加日趋严格的安全环保政策监管，电石行业整体面临严峻挑战，正处于发展阵痛期和行业寒冬阶段。

### （一）电力市场

电力成本占电石生产总成本的 50% 以上，直接影响企业的盈利能力。内蒙古、陕西、宁夏等主要产区频繁遭遇电力检修和限电政策，造成生产波动并推高成本。电力供应不稳定既降低生产效率，又进一步侵蚀企业利润。值得注意的是，在煤炭价格显著回落的背景下，部分地区如陕西的电价仍维持在 0.50 元/度左右的高位，这种能源价格倒挂现象加剧了企业的经营压力。

### （二）兰炭市场

2025 年上半年，陕西地区兰炭市场呈现明显下行趋势。受煤炭价格持续走低影响，兰炭价格从 2024 年上半年均价 982 元/吨降至 2025 年同期的 723 元/吨，降幅达 259 元/吨。与 2024 年初 1082 元/吨的最高价相比，2025 年 6 月价格跌至 645 元/吨，累计下跌 437 元/吨，降幅高达 40%。由于下游需求持续疲软，兰炭行业开工率维持在较低水平，价格也长期处于低位运行。这一市场状况对电石生产企业形成利好，有效降低了其生产成本。整体来看，2025 年上半年兰炭市场呈现先抑后稳的走势，价格下行压力主要来自上游原料价格下跌和下游需求不振的双重影响。

### （三）PVC 市场情况

据中国氯碱工业协会最新统计，2025 年上半年我国 PVC 总产能达到 2926 万吨/年，涉及 72 家生产企业。上半年累计产量约为 1120 万吨，同比增长 1.8%。行业平均

装置开工率为 76.6%，表观消费量约为 932 万吨，与上年同期基本持平。

市场行情方面，2025 年上半年国内 PVC 市场整体呈现下行趋势。受市场需求疲软影响，产品价格持续走低。详见图 4。

进出口贸易方面，1—5 月国内 PVC 价格优势明显，出口表现强劲，连续 4 个月单月出口量突破 30 万吨。出口量的显著增长对国内市场供需平衡产生重要影响。但进入 6 月份后，受国际海运费用上涨及全球市场需求减弱等因素影响，PVC 出口订单量有所回落。

从供需关系来看，当前国内 PVC 市场面临产能相对过剩的局面。虽然产量保持小幅增长，但消费需求未见明显提升。行业开工率维持在七成以上，表明产能利用率仍有提升空间。价格持续走低反映出市场供需矛盾较为突出，需要行业进一步调整优化。

(四) BDO 市场分析

2025 年上半年，我国 BDO 市场呈现价格低位震荡态势。1—4 月均价维持在 7950 元/吨左右，同比下跌 11%~13%。5 月因检修季供应收紧，价格小幅回升至 8100 元/吨；6 月继续上涨至 8328 元/吨，但同比仍下跌 7.83%。当前行业面临严重产能结构性供需矛盾，国内总产能已突破 500 万吨/年，远超 250 万吨左右的市场需求。加之今年上半年新增 57 万吨/年产能陆续投产，进一步加剧了供需失衡局面。

行业经营状况不容乐观。数据显示，BDO 行业上半年普遍处于亏损状态，其中炔醛法生产成本高达 8473 元/吨，而上半年均价低于 8200 元/吨，导致企业持续亏损经营。产能利用率仅为 45% 左右，多数企业不得不采取降产或检修措施来应对市场风险。值得注意的是，下半年预计还将有 100 万吨/年新增产能投产。若这些产能如期释放，到 2025 年底我国 BDO 总产能预计将达到 600 万吨/年，产能扩张速度明显过快。

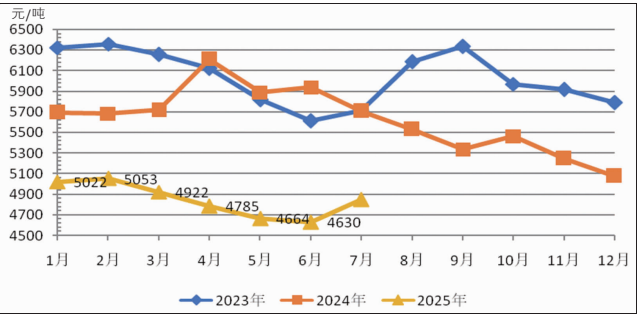


图 4 2023—2025 年 6 月我国 PVC 电石法价格趋势图

展望下半年市场走势，随着前期检修装置陆续重启，市场供应量将逐步增加。但需求端表现持续疲软，下游行业对高价原料接受度较低，采购意愿不强。在供需压力持续加大的背景下，叠加行业整体盈利状况不佳等因素，预计 BDO 价格将面临较大下行压力。特别是新增产能的集中释放可能会进一步加剧市场竞争，对价格形成明显压制。整体来看，2025 年下半年 BDO 市场仍将面临严峻挑战。详见图 5。

(五) 醋酸乙烯市场向好，但对电石影响有限

2025 年上半年，我国电石法醋酸乙烯市场呈现供应收缩态势，其下游产品聚乙烯醇行业开工率保持高位稳定运行，市场价格基本维持在 5600~5800 元/吨区间。该产品吨利润约 700 元，整体盈利空间有所扩大。但由于聚乙烯醇生产过程中电石消耗量相对较小，对电石市场的带动作用有限。

同期，电石另一主要下游产品石灰氮行业面临产能结构性过剩问题，下游产品利用率持续偏低，导致石灰氮市场需求维持紧缩状态，整体需求与往年基本持平。这一状况使得石灰氮行业对电石市场的拉动作用仍然较弱。

氯丁橡胶作为电石的下游应用领域之一，受益于汽车产业链的景气度回升，市场需求呈现向好趋势。然而由于氯丁橡胶在电石下游应用中的占比相对较小，其需求增长对电石整体市场的带动效果较为有限。

综合来看，2025 年上半年电石下游各主要应用领域表现各异：聚乙烯醇行业盈利改善但用量有限，石灰氮市场持续低迷，氯丁橡胶需求增长但占比过低。这些因素共同导致电石市场需求整体保持平稳，未出现明显波动。

存在的困难及问题

当前我国电石行业面临严峻挑战，主要表现为产能结构性供需矛盾：一方面，行业产能利用率持续走低，

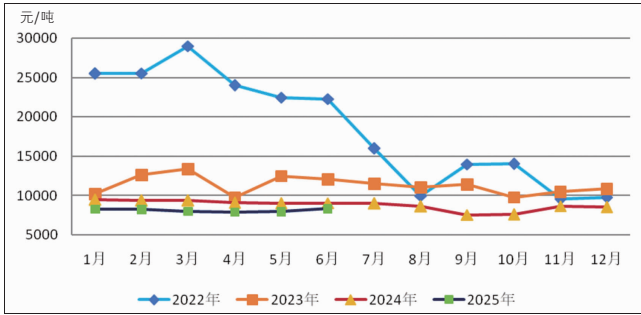


图 5 2022—2025 年 6 月我国 BDO 价格趋势图



供过于求；另一方面，下游市场需求疲软，导致产品价格持续承压。同时，原材料价格高位运行叠加能源成本上涨，企业生产成本居高不下。多数企业陷入经营困境，亏损面不断扩大，现金流持续恶化，部分企业面临资金链断裂风险。这些问题的叠加效应严重制约了行业健康发展，亟需通过供给侧改革、技术创新和市场开拓等措施破解发展困局。

### （一）结构性供需矛盾

当前行业面临结构性供需矛盾。据统计数据显示，现有4200万吨/年产能中约有500万~600万吨/年处于闲置状态，实际有效产能维持在3600万~3700万吨/年。值得注意的是，今年下半年还将有80万吨/年新增电石产能投入运营，这将进一步加剧当前供过于求的市场状况。产能结构性供需矛盾持续恶化，供需失衡现象日益凸显，对行业健康发展带来严峻挑战。

### （二）成本刚性约束与生产不稳定性

当前电力价格形势严峻，除宁夏地区通过电力改革实现电价下降外，全国多数省份电价仍维持高位。企业为应对高昂的用电成本，普遍采取错峰生产策略。内蒙古地区受电力改革政策影响，为提升绿电占比导致电价波动加剧，企业被迫频繁调整生产负荷。这种不稳定的电力供应环境严重干扰了企业的正常生产秩序，增加了运营管理难度，对工业生产的连续性和稳定性造成显著影响。

### （三）产业链负反馈循环

受国内经济下行影响，房地产行业持续低迷导致PVC等产品需求萎缩。下游PVC和BDO集中检修，配套电石转为外销商品，被动增加市场供应。需求下降导致待卸车积压，进一步压制电石价格。龙头企业带头降价引发行业跟跌，80%电石用于PVC生产，但PVC行情低迷抑制电石提价空间，形成“成本倒挂—减产—供应波动”的负反馈循环。另外，企业间恶性竞争加剧了行业困境。

### （四）全行业普遍亏损，绿色转型投入不足

2025年上半年，受原煤价格下跌影响，陕西地区兰炭均价同比下降259元/吨。以乌海地区为例，电石车间生产成本维持在2400~2500元/吨（未包含设备折旧、税费及财务费用等支出）。按照上半年2500元/吨的均价计算，每吨电石生产至少亏损100元左右，其他地区企业亏损幅度更高，普遍达到200元/吨左右。持续亏损导致行业资金链紧张，部分中小企业面临工资发放困难等问题。

与此同时，企业在绿色转型方面的投入严重不足，热解球团法、钙循环等减排技术仍停留在试验阶段。由于资金压力，中小企业难以承担环保技术升级带来的成本增加，行业发展面临严峻挑战。

## 后市分析

2025年下半年电石市场行情将受到多重因素影响。在国内经济稳步复苏的背景下，基建投资和房地产行业需求将成为关键变量。随着新能源产业政策持续加码，电石作为PVC原料的需求可能保持平稳增长。环保政策趋严将限制落后产能，推动行业集中度提升，或将推动供需有所改善，原料煤炭价格波动将直接影响电石生产成本。预计在稳增长政策支持下，电石价格将呈现温和上涨态势，但受制于结构性供需矛盾压力，涨幅可能有限。企业需重点关注下游需求恢复程度及政策调控节奏，适时调整生产经营策略。

### （一）宏观经济复苏动能与结构性压力并存

当前国内经济呈现制造业强劲而房地产疲软的特点。基建投资在专项债加速推动下支撑建材需求，但房地产新开工面积持续低迷导致PVC管材、型材需求不足。下半年若出台更强劲的房地产政策可能带动PVC需求小幅改善，但短期难有明显回升。电石及PVC出口面临欧盟碳关税压力，企业需在2025年前建立碳足迹核算体系。同时，印度BIS认证延期和反倾销风险增加出口不确定性。整体来看，PVC行业面临内需疲软和出口受阻的双重挑战，市场前景不容乐观。

### （二）政策调控使得产能优化与成本重构加速

国务院《2024—2025年节能降碳行动方案》明确要求，2025年底前淘汰能效基准水平以下产能，并实现标杆产能占比30%以上目标。内蒙古、宁夏等主产区已开展环保专项检查，预计下半年淘汰进程加速，将影响约5%的供应弹性。随着全国碳市场扩容，电石企业吨成本预计增加20~50元。西北地区限电问题加剧了成本波动，同时第四季度冬季煤炭价格可能上涨，将带动兰炭价格回调。

### （三）下游需求疲软使行情受压

PVC市场当前面临高库存压力，短期内行情受到抑制。7—8月行业检修涉及200万吨/年产能，导致电石需

求阶段性回落。今年新增 140 万吨/年 PVC 产能中，110 万吨/年为乙烯法装置，这将持续挤压电石法工艺的市场空间。展望后市，若传统消费旺季带动库存消化，电石需求可能出现短暂回升。但考虑到乙烯法产能扩张趋势明显，叠加行业整体供应充足，预计全年电石需求仍将维持偏弱态势。

BDO 行业面临结构性供需矛盾。尽管可降解塑料政策推动聚对苯二甲酸-己二酸丁二醇酯（PBAT）产能扩张，但今年预计将有 100 多万吨 BDO 新产能投放，这将进一步加剧行业过剩风险。产能快速扩张与需求增长不匹配的矛盾日益突出，行业竞争压力持续加大。

#### （四）将面临新增产能与淘汰落后产能的双重压力

根据协会统计，当前在建及规划中的电石产能约为 300 万吨/年。其中，2025 年下半年预计投产 80 万吨/年，但商品电石仅占一半。虽然 10 万吨/年及以下的产能为

100 万吨，按政策要求将在年底前陆续退出市场，但对目前供需严重失衡的电石行业而言，这些调整仍难以缓解市场压力。

预计 2025 年下半年，电石市场将呈现先抑后扬的走势。第三季度受 PVC 装置集中检修影响，电石需求将阶段性减弱，价格可能跌至年内低点。进入第四季度后，随着去产能政策持续推进及下游新建装置陆续投产，电石供需关系将得到改善，价格有望迎来反弹。预计乌海地区主流价格将维持在 2400~2600 元/吨区间波动。

面对复杂的市场环境，电石企业需采取积极应对措施：一方面要密切关注供需变化，合理调整生产计划；另一方面，要加快转型升级步伐，通过技术创新降低生产成本。同时，行业应加强自律，避免恶性竞争，共同维护市场秩序。企业还需拓展新兴应用领域，培育新的利润增长点，以增强抗风险能力。整体来看，下半年电石市场机遇与挑战并存，企业需做好充分准备。

（上接第 31 页）

为领先企业竞相争夺的制高点。

#### 2. 炼化行业发展趋势：转型求生，强者恒强

面对严峻的市场环境，下半年炼化行业自身的发展趋势将围绕以下几个核心方向深化：

**纵向一体化与基地化布局成为趋势：**单一的炼油厂或化工厂抗风险能力将越来越弱。拥有“原油—炼油—化工”全产业链一体化能力的大型石化基地，将通过优化物料平衡、降低综合成本、灵活调整产品结构来最大化效益。它们可以在油品效益差时多产化工品，在化工品市场饱和时优化装置负荷，展现出极强的韧性和适应性。下半年，行业龙头将继续强化这种一体化优势，而中小型独立炼厂则将面临更大的淘汰压力。

**绿色低碳转型从“成本项”变为“竞争力”：**碳关税（如欧盟 CBAM）、国内碳市场约束等政策压力将持续加大。“双碳”目标不再是口号，而是直接关系到生产成本和市场准入。下半年的行业竞赛中，低碳指标将成为与成本、质量同等重要的核心竞争力。

一是节能降碳技术改造，通过应用 CCUS 技术、提高能源效率、使用绿电等方式降低碳排放强度。

二是循环经济，加大塑料化学回收、废油再生等技术的研发和产业化投入，打造“塑料—废弃塑料—再生塑料”的循环产业链。

三是布局绿氢、生物质燃料，将传统炼厂转变为“炼化+绿氢+生物燃料”的综合能源化工基地，为长远未来谋篇布局。

#### 3. 产能整合与淘汰加速

市场力量的倒逼将促使炼化行业迎来新一轮洗牌。缺乏一体化优势、技术落后、能耗高、规模不经济的落后产能将被迫退出市场。同时，行业内通过兼并重组进行优势资源整合的案例可能会增多。

综上所述，2025 年下半年对炼化行业将是挑战与机遇高度集中的关键时期。企业必须彻底摒弃过去依靠规模扩张和行情上涨的粗放模式，转而向“精细化运营、差异化产品、低碳化路径、一体化协同”的新发展范式加速跃进。

# 上半年塑料加工行业 延续稳中向好趋势

■ 中国塑料加工工业协会

2025 年上半年，我国经济运行稳中有进，主要经济指标表现良好，新质生产力积极发展，改革开放不断深化，重点领域风险有力有效防范化解，高质量发展取得新成效。

在国家宏观政策效应持续释放及国内外市场需求逐步恢复等积极因素支撑下，我国塑料加工业经济运行延续稳中向好发展态势，发展动能持续增强，多领域市场需求稳步扩大。当前，行业发展战略机遇和风险挑战并存，塑料加工业基础稳、优势多、韧性强、潜能大，长期向好的支撑条件和基本趋势没有变。

## 塑料制品产量情况

据国家统计局数据，1—6 月份，全国汇总统计企业塑料制品产量 3842.4 万吨，同比增长 5.0%，行业整体运行呈平稳态势。

### 1. 细分行业产量情况

1—6 月份，塑料制品各细分行业中，塑料薄膜产量为 917.8 万吨，同比增长 5.5%（其中农用薄膜产量为 40.5 万吨，同比增长 4.0%）；泡沫塑料制品产量为 131.1 万吨，同比下降 1.2%；人造革合成革产量为 112 万吨，同比下降 0.9%；日用塑料制品产量为 266 万吨，同比下降 1.2%；其他塑料制品产量为 2415.5 万吨，同比增长 8.7%。详见表 1。

### 2. 部分省区塑料制品产量情况

1—6 月份，广东省塑料制品产量为 679 万吨，同比增长 5.4%。浙江省塑料制品产量为 655.8 万吨，同比下

降 0.4%。广东、浙江两省产量合计占全国的比重达 34.7%，持续处于行业引领地位。1—6 月份，全国前十省份塑料制品总产量为 3031.2 万吨，占全国比例为 81.4%。详见表 2、图 1。

## 塑料加工专用设备情况

据国家统计局数据，1—6 月份，全国塑料加工专用设备产量 15.3 万台，同比下降 0.3%。塑料加工专用设备制造企业汇总企业个数 751 个，累计营业收入 485.5 亿元，同比微降 0.8%。累计利润总额 42.5 亿元，同比微降 6.7%。

## 行业效益情况

据国家统计局数据，1—6 月份，塑料制品规模以上企业数量稳定增加，行业集中度继续提升。24142 家规上

表 1 2025 年 1—6 月份塑料制品细分行业产量情况

| 类别     |         | 产量（万吨） | 同比增长（%） |
|--------|---------|--------|---------|
| 塑料薄膜   | 总量      | 917.8  | 5.5     |
|        | 其中：农用薄膜 | 40.5   | 4.0     |
| 泡沫塑料   |         | 131.1  | -1.2    |
| 人造革合成革 |         | 112    | -0.9    |
| 日用塑料制品 |         | 266    | -1.2    |
| 其他塑料制品 |         | 2415.5 | 8.7     |
| 塑料制品总量 |         | 3842.4 | 5.0     |



表 2 2025 年 1—6 月份我国部分省区塑料制品产量情况

| 地区     | 产量（万吨） | 增长率（%） | 占比（%） |
|--------|--------|--------|-------|
| 广东     | 679    | 5.4    | 17.7  |
| 浙江     | 655.8  | -0.4   | 17.1  |
| 湖北     | 405    | 51.5   | 10.5  |
| 江苏     | 309.4  | 1.3    | 8.1   |
| 福建     | 264.3  | -0.4   | 6.9   |
| 山东     | 252.8  | 11.7   | 6.6   |
| 安徽     | 193.4  | 6.2    | 5.0   |
| 四川     | 133.8  | 12.6   | 3.5   |
| 湖南     | 128.4  | -17.6  | 3.3   |
| 河北     | 108.3  | -14.3  | 2.8   |
| 前十省份总计 | 3130.2 | —      | 81.4  |
| 全国     | 3842.4 | 5.0    | 100   |

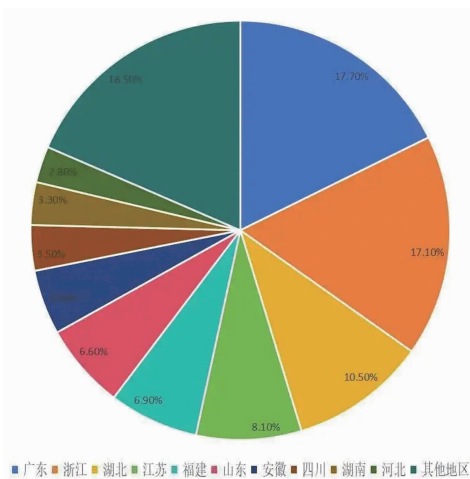


图 1 2025 年 1—6 月我国部分省区塑料制品产量占比情况

企业主营收入同比增长 2.9%。利润总额同比下降 1.3%，反映出在各类复杂因素下，行业整体盈利能力仍较差。

具体到塑料制品各细分行业，在行业整体承压运行的情况下，多数领域呈现增长态势，特别是塑料薄膜制造、塑料人造革及合成革制造、塑料丝和绳及编织品制造等营收占比较大的细分领域，均保持了稳定增势。详见表 3。

塑料制品出口情况

在外部环境不确定性不稳定性较为突出的背景下，行业外贸承压前行，一季度后出口额逐月平稳。据海关总署

数据，1—6 月份，我国塑料及其制品出口总额 711.7 亿美元，同比增长 1.0%；进口总额 285.5 亿美元，同比下降 4.9%，贸易顺差 425.6 亿美元，占我国外贸进出口贸易顺差总值的 7.3%。

行业总体经济运行分析

1.积极因素增加，多个子行业显现增势

2025 年上半年，尽管受国民经济运行供给强于需求、供需强弱失衡影响，塑料行业上半年承压运行。但得益于国家政策的扶持及市场需求的逐步恢复，行业内多数细分领域呈现出积极的增长态势，塑料薄膜（包括农用薄膜）、塑料人造革合成革、塑料丝/绳及编织品制造、泡沫塑料制品等多个细分领域的同比产量稳中有增。

2.应对复杂国际形势，行业出口凸显韧性

2025 年上半年，面对复杂多变的外贸形势，我国塑料加工产业链协同发展，努力增强风险对冲能力，在尽力稳住欧美市场的同时，进一步加大新兴市场的开拓力度，出口额增速虽有所放缓，但同比增幅依然保持了增长，上

表 3 2025 上半年细分行业营收及同比增幅

| 类别               | 营收（亿元）  | 同比增幅（%） | 占比（%） |
|------------------|---------|---------|-------|
| 塑料薄膜制造           | 2059    | 6.9     | 18.7  |
| 塑料板、管、型材制造       | 1575.1  | 0.3     | 14.3  |
| 塑料丝、绳及编织品制造      | 685.2   | 4.6     | 6.2   |
| 泡沫塑料制造           | 439.6   | 3.2     | 4.0   |
| 塑料人造革、合成革制造      | 393.6   | 6.98    | 3.6   |
| 塑料包装箱及容器制造       | 886.8   | 1.3     | 8.0   |
| 日用塑料制品制造         | 953     | -2.1    | 8.6   |
| 人造草坪制造           | 45.9    | -4.2    | 0.4   |
| 塑料零件及其他未分类塑料制品制造 | 3990.1  | 3.4     | 36.2  |
| 塑料制品行业           | 11028.4 | 2.9     | 100.0 |

半年我国塑料及其制品出口总额高于去年同期水平，行业发展韧性进一步凸显。

### 3. 市场竞争激烈，行业增量不增利

受国内应用市场需求持续疲软影响，1—6月份塑料制品行业累计产成品（存货）同比增长2.7%，库存压力的上升对产成品终端价格产生影响，行业1—6月份累计利润下降1.3%，汇总亏损企业数同比增长4.9%，企业经营压力进一步增大。

## 下半年展望

2025年，我国塑料加工行业全面贯彻落实党中央、国务院决策部署，聚焦高质量发展主线，持续深化转型升级，扎实推进现代化产业体系建设，深化改革创新，不断开创高质量发展新局面。

在宏观层面，7月30日，中共中央政治局会议定调下半年经济工作，强调要纵深推进全国统一大市场建设，推动市场竞争秩序持续优化，依法依规治理企业无序竞争，推进重点行业产能治理，为塑料加工业发展明确了前进方向。在上半年行业供需两端逐渐平衡的前提下，下半年随着稳增长政策效能的持续释放，行业发展信心进一步提升，市场活力将进一步增强。

在微观层面，下半年传统消费旺季将接连开启，在一系列促消费政策的指引下，应用市场需求也将延续与集中释放。当前，新能源、低空经济、机器人、生物制造等新兴产业的增长，创造了对高端材料的新需求，各类高分子复合材料更受到国家政策的大力支持，持续迸发的科技革命与产业变革将为行业的转型升级开启新空间，从而促进作为产业链关键环节的塑料加工业的进一步发展。此外，随着国家继续扩大高水平对外开放，加大稳外贸政策力度，支持企业稳订单拓市场，行业外贸新动能有助于被进一步激发，行业发展前景向好。

展望全年，我国塑料加工业虽面临国内市场有效需求不足、国际贸易环境复杂化等多重挑战，但我国塑料加工业凭借完整的产业链、较强的技术创新能力和超大规模市场优势，仍将使行业经济保持稳中向好态势。

下一步工作中，中国塑协将继续发挥桥梁纽带作用，贯彻落实国家高质量发展精神，引导行业推进功能化、轻量化、精密化、生态化和智能化的“五化”发展。在坚持科技创新，践行绿色发展理念，推进行业转型，加强标准化工作，深化国际交流与合作，持续推动我国塑料加工业经济运行回升向好，高质量完成“十四五”规划目标任务，为行业实现“十五五”良好开局打牢基础，做出新的贡献。



# 上半年化纤行业盈利承压 出口向好

■ 中国化学纤维工业协会 关晓瑞 宁翠娟

2025 年以来，国民经济运行总体平稳、稳中有进，但国际贸易环境高度复杂多变，化纤行业运行面临更为严峻的挑战。上半年，“供强需弱”局面在供给端有所缓解，产量增速逐步放缓；然而行业营业收入降幅较一季度进一步扩大，利润总额增速由正转负，盈利承压明显。此外，在部分新兴市场需求支撑及企业多元化贸易渠道拓展的推动下，化纤出口继续保持较快增长态势。

## 行业运行基本情况

### （一）产量增速整体放缓，部分子行业库存仍有压力

上半年，化纤行业整体开工基本正常，各子行业开工负荷有所差异。涤纶长丝行业春节后快速复工复产，平均开工率于 3 月达年内高点；进入二季度，由于需求支撑不足，部分企业开始降负减产，行业平均开工率较高点下降约 5 个百分点。氨纶、锦纶行业在经历前期需求增长与产能扩张后，上半年因供需关系阶段性失衡面临较大市场压力，行业平均开工率同比分别下降 3 个百分点；7 月叠加传统需求淡季影响，行业开工负荷进一步走低。

根据国家统计局数据，今年 1—6 月化纤产量同比增长 4.91%，产量增速较 2024 年同期和全年均有所放缓（图 1）。

库存方面，在 2024 年末较好去化后，今年一季度大部分子行业库存水平低位回升。进入二季度，部分子行业受库存积压与盈利承压双重影响，启动降负减产措施，库存压力得到一定缓解（图 2）。以涤纶长丝为例，受益于 5 月中旬企业集中安排停产检修，5、6 月库存去化进程加快。数据显示，二季度末涤纶 POY 库存约为 18 天，较一季度末减少约 9 天。然而锦纶库存自年初起持续累积，二季度末库存达 38 天左右，较一季度末增加约 8 天，较年初增加约 11 天；氨纶库存则延续 2024 年下半年以来的高位震荡态势，上半年基本维持在 50 天左右。

### （二）市场价格不及年初水平，且跌幅高于原料

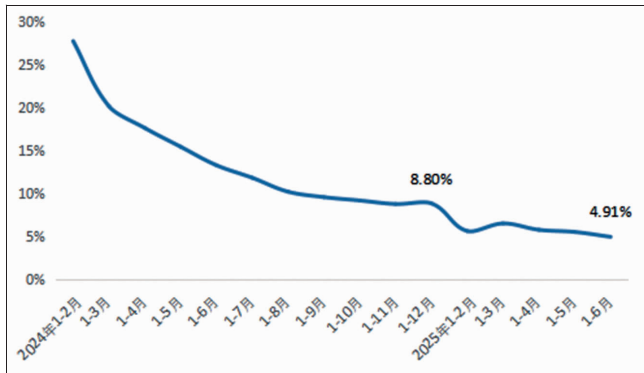
2025 年以来，原油价格呈现宽幅震荡走势，前期由

80 美元/桶（1 月 15 日）单边下跌至 57 美元/桶（5 月 5 日），主要因为 OPEC+ 超预期增产和特朗普关税政策引发的需求悲观预期；6 月中东局势升级推动其快速提升至 75 美元/桶（6 月 18 日），但停火协议达成后迅速回落至 65 美元/桶（6 月 25 日），此后保持低位震荡。

化纤价格则跟随原油价格波动呈现窄幅震荡走势，以涤纶 POY 为例，1—4 月价格震荡下行，降幅为 9.13%；此后逐步震荡回升，至 7 月底降幅收窄至 4.95%。但受终端需求支撑不足影响，纤维产品价格跌幅普遍大于其原料跌幅，如年初至 7 月底 PTA 价格跌幅为 1.03%，而涤纶 POY、FDY、短纤的跌幅分别为 4.95%、6.53%、4.98%。

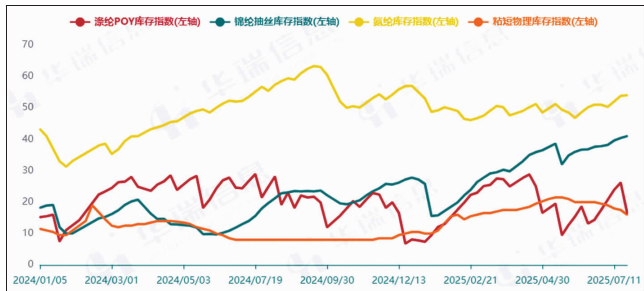
### （三）出口增速继续保持较快增长

据中国海关数据统计，1—6 月我国化纤主要产品合



资料来源：国家统计局、中国化学纤维工业协会

图 1 2024 年以来我国化纤产量同比增速变化



资料来源：华瑞信息

图 2 2024 年以来我国化纤主要品种库存情况

计出口量 345 万吨，同比增加 14.73%（表 1）。其中，涤纶短纤出口同比增长 29.14%。值得关注的是，5 月份，涤纶短纤月度出口量达到 16 万吨，创近 11 年以来单月最高水平。涤纶短纤近年来出口增速较快的主要原因在于，东南亚、南亚等国家对我涤纶短纤等聚酯原料需求良好。

（四）营收与利润均同比下滑

一季度原油价格震荡下跌，原材料成本下降使得中下游企业利润迎来改善空间。但二季度在需求疲弱下，暴露行业盈利韧性不足的短板，凸显供需失衡、成本管控与市场竞争叠加作用下的经营风险，行业盈利压力加大，随着涤纶行业自律减产，涤纶行业利润空间得到一定修复。

国家统计局数据显示，1—6 月，化纤行业营业收入同比下降 6.9%，利润总额同比下降 2.81%（表 2）。其中，涤纶、锦纶、氨纶三个子行业利润总额分别同比下降 10.78%、3.79%、11.89%。而莱赛尔纤维行业表现亮眼，在技术和市场的双重推动下，产量增速大幅提升，并实现从高库存到零库存，从亏损到盈利的转变。

（五）固定资产投资增速较一季度收窄

国家统计局数据显示，上半年化纤行业固定资产投资额同比增加 10.6%，但较一季度收窄 5.2 个百分点。从行业实际新增产能看，在剔除老旧产能搬迁改造后，涤纶长丝新增约 85 万吨，涤纶短纤则无新增，产能增长压力有所缓解。

2025 年行业运行走势预测

展望全年，扭转“供强需弱”局面仍是缓解化纤行业运行压力的关键。从供应端来看，当前行业整体利润水平偏低，多数企业亟待改善竞争格局以恢复正常盈利。随着“反内卷”政策密集出台，供给端改善已初见成效。企业需进一步加强行业自律，实现从竞争到竞合的转变。从需求端来看，商品消费尚未全面回暖，居民消费能力和信心有待提升，但生活方式变革催生了个性化、情感化、场景化消费新特征，银发经济拓展了健康等领域的消费空间，化纤企业需深度挖掘消费市场，积极寻找产业融合点与增长突破口。

表1 2025年1—6月我国化纤主要产品进出口情况 吨

|      | 进口量    |        |        | 出口量     |         |        |
|------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|
|      | 1—6月   | 去年同期   | 同比/%   | 1—6月    | 去年同期    | 同比/%   |
| 涤纶长丝 | 26146  | 37935  | -31.08 | 2140634 | 1930300 | 10.90  |
| 涤纶短纤 | 36974  | 50325  | -26.53 | 820766  | 635555  | 29.14  |
| 锦纶长丝 | 21306  | 24791  | -14.06 | 248758  | 215708  | 15.32  |
| 腈纶   | 30329  | 26803  | 13.15  | 26692   | 21546   | 23.88  |
| 粘胶长丝 | 252    | 560    | -55.05 | 57110   | 51284   | 11.36% |
| 粘胶短纤 | 60518  | 54349  | 11.35  | 113727  | 116087  | -2.03  |
| 氨纶   | 16822  | 25139  | -33.09 | 42741   | 37029   | 15.42  |
| 以上合计 | 192346 | 219902 | -12.53 | 3450427 | 3007508 | 14.73  |
| 聚酯瓶片 | 17717  | 25355  | -30.12 | 3219766 | 2727469 | 18.05  |

资料来源：根据中国海关数据整理

表2 2025年1—6月我国化纤及相关行业经济效益情况 亿元

| 产品名称     | 营业收入     | 同比/%   | 营业成本     | 同比/%  |
|----------|----------|--------|----------|-------|
| 纺织行业*    | 22151.64 | -3.02  | 19741.58 | -3.05 |
| 其中：纺织业   | 11244.82 | -1.90  | 10041.23 | -1.93 |
| 纺织服装、服饰业 | 5648.80  | -1.43  | 4835.37  | -0.90 |
| 化学纤维制造业  | 5258.02  | -6.90  | 4864.98  | -7.22 |
| 产品名称     | 利润总额     | 同比/%   | 亏损企业亏损额  | 同比/%  |
| 纺织行业*    | 639.31   | -8.76  | 247.06   | 4.22  |
| 其中：纺织业   | 301.85   | -8.11  | 129.42   | 4.41  |
| 纺织服装、服饰业 | 209.19   | -12.92 | 66.89    | 14.31 |
| 化学纤维制造业  | 128.27   | -2.81  | 50.75    | -7.04 |

资料来源：国家统计局



# 引领异辛酸国产创新， 布局高端绿色新未来

——访沈阳张明化工有限公司董事长 张明

■ 魏坤

异辛酸作为一种支链一元羧酸，因独特的化学性质，已成为精细化工领域不可或缺的高附加值中间体。沈阳张明化工有限公司（以下简称“张明化工”）作为国内异辛酸行业的领军企业，多年来深耕这一细分领域。近日，张明化工董事长张明，就相关行业发展热点话题及未来公司的产品创新布局接受了本刊记者的采访。

## 以“组合拳”应对行业挑战

【CCN】异辛酸作为一种关键精细化学品，其应用正不断拓宽。您如何看待异辛酸行业的整体发展现状？

【张明】纵观全球市场，异辛酸的傳統需求一直较为稳定。但近年来，随着新能源、新材料、节能环保等战略性新兴产业的爆发式增长，行业整体迎来新一轮景气周期。

原先全球异辛酸的生产和技术主要集中在美国、德国等少数几家国际化工巨头手中，他们掌握着先进的工艺技术和完整的应用专利。近年来，随着我国化工产业的整体升级，特别是在“国产替代”浪潮的推动下，国内异辛酸行业取得了长足进步，无论是在产能规模、产品质量，还是在下游应用的创新开发上，都逐步实现了从跟跑到并跑，甚至部分领域的领跑。

【CCN】在此背景下，张明化工如何确立并巩固自身的龙头地位？公司的核心产品优势体现在哪些方面？

【张明】张明化工自成立之初，就选择了走“专精特新”的发展道路，聚焦于异辛酸及其衍生品这一细分赛道，心无旁骛地搞研发、抓质量、拓应用。公司的优势不是单一的点，而是一个系统的、多维度的组合拳。

首先，是技术壁垒和知识产权优势。张明化工不仅仅



沈阳张明化工有限公司董事长 张明

满足于生产出合格的产品，更追求工艺的极致优化和技术的自主可控。公司拥有异辛酸及关键衍生品——三甘醇二异辛酸酯（以下简称“3GO”）的完整自主知识产权和多项国家发明专利。值得一提的是，异辛酸及3GO的行业标准正是由张明化工牵头起草制定的，这本身就是行业对我们技术实力和行业地位的高度认可。

其次，是产品质量和稳定性优势。张明化工通过持续投入，对催化剂体系、精馏工艺过程控制进行了上千次的优化和改进，建立了远超行业标准的内部质量控制体系。公司的异辛酸产品纯度稳定在99.5%以上，关键杂质含量控制在极低水平，这使得我们的产品在高端应用领域，如高性能聚合物、电子化学品等方面，具备了与国际品牌同台竞技的实力，甚至实现了进口替代。

第三，是战略性的产业链延伸优势。张明化工很早就意识到，单一产品抗风险能力有限。因此，我们以异辛酸为基石，成功向下游延伸产业链，开发出高附加值的

3GO 产品。3GO 是生产聚乙烯醇缩丁醛 (PVB) 中间膜的关键增塑剂, 而 PVB 膜是汽车和建筑安全玻璃的核心材料。过去, 高端 PVB 树脂及其增塑剂长期依赖进口, 是典型的技术受限材料。张明化工的 3GO 产品成功实现了 PVB 产业链核心助剂的国产化突破, 为国家光伏产业、汽车工业的安全发展提供了强有力的材料支撑。

目前, 张明化工在沈阳和盘锦建设了两大现代化生产基地。产品不仅满足国内需求, 还远销东南亚、欧洲等海外市场, 赢得了国际客户的广泛信赖。

## 高端、绿色、智能化是发展关键词

**【CCN】展望未来 5~10 年, 您认为精细化工行业将呈现哪些发展趋势? 又将面临哪些机遇和挑战?**

**【张明】**未来 5~10 年, 我国精细化工行业的发展逻辑将发生深刻变化, 高端化、绿色化、智能化将成为三大核心趋势。首先是高端化, 这是市场需求和政策驱动共同作用的结果。下游产业升级, 需要性能更优异、品质更稳定、功能更专用的高端化学品。这将推动行业从“大规模生产通用产品”向“小批量、多批次生产定制化高端产品”转型。其次是绿色化, “双碳”目标给整个行业发展带来的机遇与挑战。这要求企业必须从源头上采用经济性更高的绿色工艺, 过程中实现“三废”的减量化和资源化, 发展循环经济。最后是智能化, 要学会利用大数据、人工智能、物联网等技术赋能研发、生产、管理和供应链, 实现降本增效、安全可控和精准决策, 这也是未来化工企业提升核心竞争力的关键手段。

对于所有企业而言, 现在还面对着绿色技术革命带来的换道超车机会, 细分领域进口替代的巨大市场空间, 以及产业链上下游协同创新带来的增值空间。但高昂的环保合规成本, 颠覆性技术创新带来的压力, 高端人才短缺的制约, 以及日益复杂的全球市场竞争格局也给企业带来不少挑战。因此, 企业必须从“规模扩张”的旧思维, 彻底转向“质量效益”的新模式。

## 强创新, 育人才 谋求企业长远发展

**【CCN】“创新”是张明化工发展的关键词。未来, 公司在产品创新方面, 会具体聚焦哪些细分应用领域?**

**【张明】**创新是张明化工的生命线。未来, 公司的产品创新将聚焦于三大战略方向: 一是新能源材料方向,

这也是张明化工的重中之重。除了持续为光伏组件用 PVB 膜提供核心增塑剂保障外, 公司正重点布局锂电池领域。例如, 异辛酸及其盐类可用于锂电池电解液的新型添加剂, 旨在提升电池的高低温性能、循环寿命和安全性。对此, 公司已经与国内头部电池厂商启动了联合研发项目。二是高端聚合物方向, 利用异辛酸合成高性能、特种单体, 用于生产高端丙烯酸树脂、耐候性聚合物、生物可降解塑料等。这类材料广泛应用于汽车、航空航天、高端装备制造等领域, 技术壁垒高、附加值极高。三是生命科学与电子化学品方向, 这是张明化工着眼于更长远的布局。异辛酸是合成某些医药中间体和农药原药的重要原料。同时, 高纯度的异辛酸产品在半导体、显示面板的清洗和蚀刻流程中也有潜在应用。公司已经建立了超净实验室, 开始进行相关前期研发和技术储备。

**【CCN】技术创新归根结底要靠人才。张明化工在吸引和培养化工专业技术人才方面有哪些独特举措? 如何将人才优势转化为实实在在的技术创新优势?**

**【张明】**人才是创新的第一资源。公司构建了“引才、育才、用才、留才”的全链条生态体系。

在引才方面, 张明化工不唯学历, 更看重实践能力和创新潜质, 与沈阳化工大学、辽宁石化职业技术学院等院校开展深入的“产学研”合作, 为顶尖人才提供“一人一策”的具有行业竞争力的薪酬包和科研启动资金。

在育才方面, 张明化工实施了“双通道”发展模式(技术通道和管理通道), 并建立了内部导师制和新员工“熔炼计划”, 让新人快速成长。每年选派核心技术人员到国内外知名企业和研究机构交流学习。

在用才和留才方面, 张明化工坚信“创新源于自由”, 努力营造宽容失败、鼓励探索的技术氛围。公司推行了项目分红制和技术创新专项奖励, 激发科技人员的创新动力, 真正将个人的智慧和能力转化为组织的创新动能。同时, 持续改善工作和生活环境, 让人才有归属感、成就感和获得感。

**【CCN】张明化工将如何在保持现有异辛酸业务优势的同时, 开拓新的市场领域和业务增长点, 实现企业的可持续发展?**

**【张明】**这是一个关于“守成”与“开拓”的战略平衡问题。公司的策略非常清晰: “深耕主业, 聚焦多元, 技术驱动, 稳健拓展”。

(下转第 49 页)

# 钾肥：国产供应量逐年递减

■ 隆众资讯 张杰

我国钾肥储量居于全球第五位，但我国钾肥的产量在国际上属于相对偏低的水平，在国内钾肥消费量持续较高的水平下，我国形成了特有的钾肥供应形势，即国产+进口+老挝反哺的局面。

## 国产氯化钾产量处于持续下降的走势

我国钾肥的生产主要集中在青海地区，虽然我国的钾资源含量位列全球第五名，然而我国的可溶性钾资源相对有限，因此在国内可开采钾资源有限的情况下，国产氯化钾的产量呈现逐渐递减的状态（见图1）。

在近五年期间，2022年国产氯化钾的年度产量达到了五年的最高，随之开始逐年递减（见图2），且在2025年预估国产氯化钾的总产量或将仅在600万吨左右的水平，总供应量仍处于偏低的状态，且不排除2025年的国产氯化钾产量将成为近五年的最低年度，因此国产氯化钾的供应情况成为国内市场的关注点。

我国氯化钾的装置生产呈现相对明显的季节化，在上半年初，1—2月份的国产氯化钾产量处于较低的水平，但下半年从八九月份开始，国产氯化钾厂家装置则进入产量增幅期，故而往往下半年的氯化钾产量略高于上半年的氯化钾生产产量。2025年我国氯化钾的产量同比减少3.83%，1—8月份我国氯化钾的总产量仅为361万吨。

国内氯化钾的市场价格与氯化钾的供应量息息相关，在国内氯化钾供应整体相对紧张的状态下，氯化钾的市场价格呈现了持续高位走势。2025年3月份，国内氯化钾月度平均价格呈现了大幅的拉涨，随着国家政策的出台，国储钾肥货源进行持续的拍卖，一定程度稳定了春耕旺季

市场氯化钾的市场价格。随着旺季市场的逐渐转淡，氯化钾的市场价格亦小幅回调。但在7月份，进口氯化钾货源供应不足，而国产氯化钾的货源进一步减少，因此氯化钾市场价格再度出现了涨幅，甚至高端价格已经突破上半年的市场高位。随着氯化钾市场价格的不断拉涨，骨干钾肥企业再次倡导，让利放货，维护国内氯化钾保供稳价的政策，市场价格再次趋于平稳，但价格双轨制的局面显现。

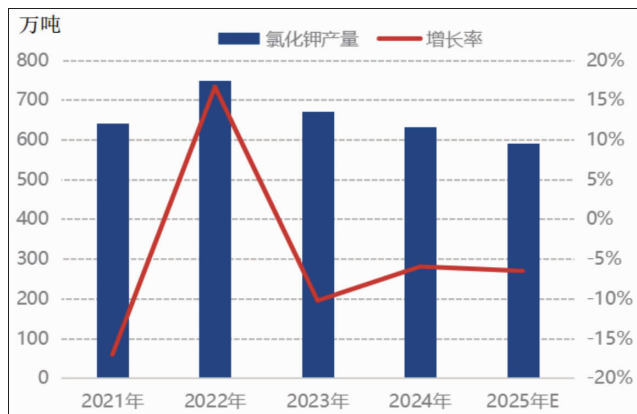


图1 2021—2025年我国氯化钾年度产量

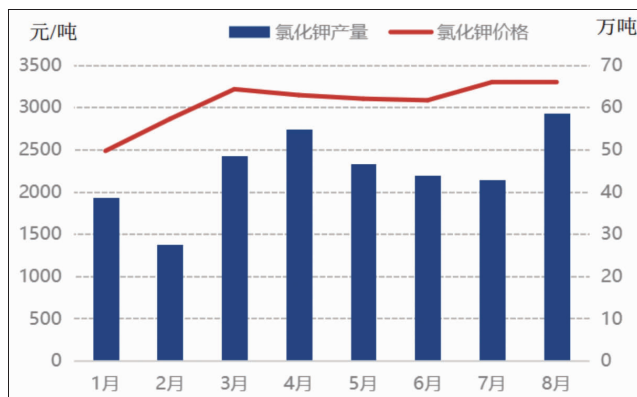


图2 2025年1—8月份我国氯化钾月度产量

表1 2021—2025年我国氯化钾月度进口量 万吨

| 月份  | 2021年  | 2022年 | 2023年  | 2024年  | 2025年  |
|-----|--------|-------|--------|--------|--------|
| 1月  | 84.59  | 69.85 | 92.27  | 176.24 | 118.98 |
| 2月  | 59.38  | 76.12 | 69.40  | 87.51  | 112.12 |
| 3月  | 112.25 | 63.85 | 95.60  | 119.93 | 123.50 |
| 4月  | 92.69  | 81.46 | 93.97  | 75.84  | 111.40 |
| 5月  | 54.97  | 54.25 | 65.92  | 99.98  | 97.02  |
| 6月  | 48.86  | 60.48 | 104.70 | 83.67  | 64.98  |
| 7月  | 54.13  | 68.48 | 99.52  | 72.05  | 53.28  |
| 8月  | 37.45  | 76.61 | 80.62  | 92.44  |        |
| 9月  | 54.42  | 64.28 | 105.06 | 115.95 |        |
| 10月 | 60.23  | 51.45 | 108.11 | 96.40  |        |
| 11月 | 68.63  | 63.91 | 114.20 | 101.77 |        |
| 12月 | 29.04  | 62.91 | 128.06 | 141.47 |        |

氯化钾进口量亦出现明显减少的趋势

在 2021—2022 年国际形势并不稳定的影响下，我国氯化钾的月度进口量均处于较低的水平，甚至在 2021 年，最低的月度进口量甚至只有 29.04 万吨。但随着进口量的不断恢复，在 2023—2024 年平均月度进口量均在 100 万~110 万吨，甚至创造了 2024 年 12 月份进口量 141.47 万吨的历史高位（见表 1）。

然而，在 2025 年，尤其是在下半年，我国氯化钾的进口量持续较低，从 5 月份开始氯化钾的进口量不断下降，持续至 6 月以及 7 月。虽然我国新年度大合同在 6 月份顺利谈成，但在保税区无货源，新货发运略显缓慢的情况下，在 8 月才陆续有部分新合同的货源抵达国内市场，也就造成了国内氯化钾整体货源供应不足的局面。

国产+进口+老挝反哺形成供应新局面

2025 年 1—7 月份，我国进口氯化钾来源国最多的仍是俄罗斯，进口总量达到 247.90 万吨，占比达到 36.39%；进口第二名的是白俄罗斯，进口总量达到 142.79 万吨，占比达到 20.96%；老挝的氯化钾进口量已经超过了加拿大的进口量，达到了第三名，总进口量在 110.43 万吨，占比达到 16.21%（见图 3）。

目前老挝氯化钾的生产商均为我国企业，在老挝开矿虽然困难重重，但在国内矿产资源不足的情况下，海外找矿之路势在必行，老挝率先实现了反哺国内的目标。随着老挝钾肥企业的不断扩产，老挝钾在国际以及在我国的地位越来越重要，较大程度上补充了国内氯化

钾供应量持续减少的缺口。

海外寻钾势在必行

随着老挝钾的反哺国内，补充了国内氯化钾的货源紧缺局面，使我国在国际氯化钾市场谈判中占据了主要的地位。我国作为全球重要的钾肥需求国，年度钾肥大合同的谈判备受国际及国内市场的关注，通过钾肥大合同谈判，打破了国际钾肥市场的寡头垄断格局，推动我国参与国际钾肥规则制定，大合同价格成为国际市场走势标杆性的作用。为此，我国持续海外寻钾，寻求更多的钾肥反哺国内市场，增强了我国谈判小组在国际钾肥市场的话语权，为农业生产的钾肥保供稳价提供有力支持。另外，大合同谈判争取到较低的钾肥进口价格，能够直接降低农民的用肥成本，提高农民种粮积极性，对于维护粮食安全具有重要作用，因此海外寻钾势在必行。

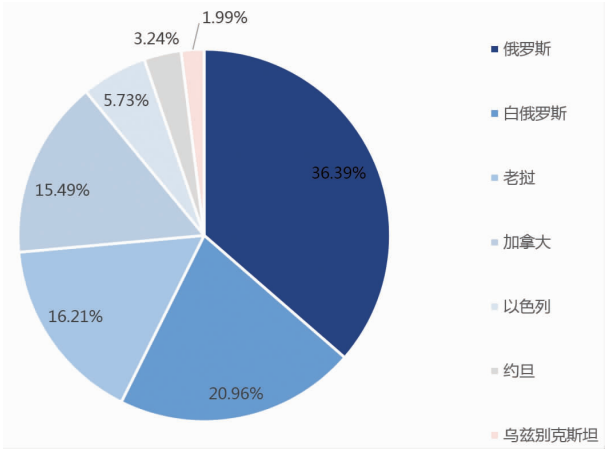


图 3 2025 年 1—7 月份我国进口氯化钾分国别占比



# ABS：炼化一体化驱动下的原料供应格局重构

■ 卓创资讯 王媛媛

丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物（ABS）树脂生产涉及丙烯腈、丁二烯、苯乙烯三大核心原料。作为 C<sub>2</sub>、C<sub>3</sub>、C<sub>4</sub> 产业链的交汇点，ABS 是产业链优化物料平衡的关键产品，在炼化一体化布局中占据重要位置。基于其产品特性及行业的历史盈利状况，ABS 成为炼化一体化企业向下延伸布局的重要方向。近年来，随着多套一体化延链项目的集中投产，ABS 原料供应格局也发生了较大变化。

## 延链项目集中投产 一体化装置占比提升

2025 年以来，我国 ABS 新增产能累计达到 162.5 万吨/年，较 2024 年增长 18.27%，其中一体化装置产能占比约 86.15%。在炼化一体化建设周期及行业亏损压力缓解的推动下，2025 年 ABS 行业扩能步伐加快，其兑现产能增多。从历史数据来看，2021 年 ABS 一体化产能占比仅为 14.38%，仅有吉林、大庆地区两家企业拥有 ABS 一体化产能。而截至 2025 年 8 月，一体化产能占比已提升至 35.03%，三年内提升 20.65 个百分点，新增一体化 ABS 企业集中在揭阳、舟山、烟台等地区（见图 1）。

自 2015 年七大石化产业基地建设规划启动以来，我国化工行业逐步向“减油增化”方向转型。在此背景下，ABS 作为典型的共聚类产品，其与多种原料高度关联的特性逐渐受到市场重视。同时，2017—2023 年间 ABS 行业展现出的显著盈利能力，在资本逐利效应驱动下，成为产业投资热点，也推动了一体化项目的快速落地。

## ABS 原料自给率不同程度提高

随着炼化一体化项目投建数量的增加，ABS 上游原

料自给率显著提高。2020 年之前，国内 ABS 企业主要以合资、外资企业为主，这类企业凭借技术优势建立单套 ABS 装置，在国内占据较大市场份额。而 2020 年之后，随着炼化一体化项目的逐步落地，ABS 内资企业占比持续提升，内资企业中一体化企业居多，原料供应优势日益显现。

从原料自给率的变化来看，2021 年 ABS 三种原料自给率均不足 26%，而到了 2025 年 8 月，三种原料自给率均超过 40%（见图 2）。其中，丙烯腈和苯乙烯自给率超过 47%，丁二烯/低顺顺丁橡胶自给率超过 42%。五年间，丙烯腈自给率提高 28.88 个百分点，苯乙烯自给率提高 22.02 个百分点，丁二烯/低顺顺丁橡胶自给率提高 19.34 个百分点。

从时间维度来看，丙烯腈自给率显著提高阶段始于 2022 年，如淄博和盘锦等地区新上装置多以配套丙烯腈

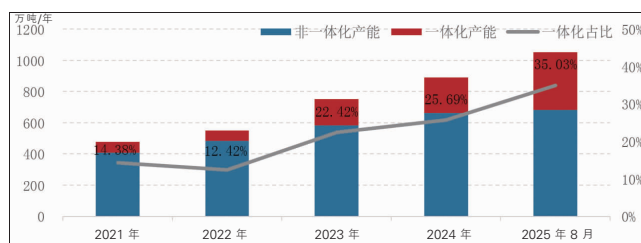


图 1 2021—2025 年我国 ABS 一体化产能占比统计

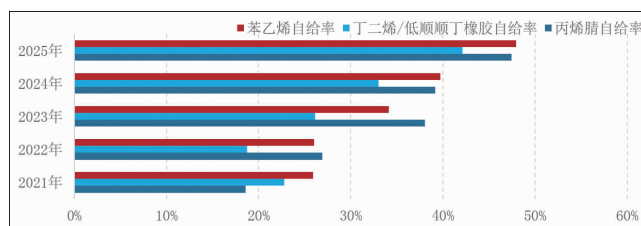


图 2 2021—2025 年我国 ABS 原料自给率统计

为主，而其他原料配套项目略慢，主要基于 2022 年之前丙烯腈产品较高的盈利水平以及运输问题等影响，厂家倾向于配套上游丙烯腈项目。

苯乙烯和丁二烯/低顺顺丁橡胶自给率提升速度加快则在 2023 年后，当期丙烯腈自给率提升速度呈现放缓趋势。苯乙烯是 ABS 最主要的上游原料，2023 年之前 ABS 由于在苯乙烯下游消费中占比不如 PS 和 EPS，且高端产品有技术壁垒，因此苯乙烯企业在布局向下配套产品时，很多不考虑 ABS。后期存量和新建一体化项目向下延伸增多，考虑到产业链物料平衡、ABS 在苯乙烯下游消费中的占比提升以及之前的高盈利表现，企业向下配套装置选择 ABS 产品的明显增多，其产品牌号布局集中于普通 ABS。

丁二烯/低顺顺丁橡胶自给率提升与苯乙烯情况类似。作为乙烯蒸汽裂解装置的副产品，主要通过 C<sub>4</sub> 组分抽提获得。存量和新建一体化项目基本都同时拥有丁二烯和苯乙烯装置，因此从近两年产业链配套看，丁二烯/低顺顺

丁橡胶和苯乙烯自给率提升速度接近。

未来扩能增速将放缓

从意向推进和已立项项目看，随着国内新产能集中落地以及竞争压力升级，未来 ABS 扩能速度有所放缓，2027 年之后几无拟建项目出现（见表 1）。未来 ABS 产能布局仍将延续一体化装置占比提升的趋势。据不完全统计，未来两年 ABS 新增产能预计将达到 281 万吨/年，其中一体化装置占比预计达到 64% 左右。预估到 2027 年 ABS 企业中丙烯腈、丁二烯/低顺顺丁橡胶和苯乙烯自给率将分别达到 50.15%、48.35% 和 50.53%。随着国内一体化装置项目的快速推进，我国 ABS 行业在成本控制、抗风险能力等方面的优势将进一步凸显，行业资源整合和转型升级也将持续加速，对提升资源利用效率和推动化工行业整合升级发挥积极作用。

表1 未来我国ABS拟新增产能 万吨/年

| 地区名称  | 新增产能 | 装置名称/工艺                | 预计投产时间     |
|-------|------|------------------------|------------|
| 吉林    | 60   | 乳液接枝本体SAN掺和法40+连续本体法20 | 2025年10月   |
| 天津    | 30   | 乳液接枝本体SAN掺和法           | 2026年      |
| 上海    | 10   | 连续本体法                  | 2026年      |
| 浙江舟山  | 60   | 乳液接枝本体SAN掺和法           | 2026年      |
| 浙江舟山  | 60   | 连续本体法                  | 2026年      |
| 江苏泰兴  | 21   | 连续本体法                  | 2026—2027年 |
| 广西防城港 | 40   | 连续本体法                  | 2026—2027年 |
| 合计    | 281  |                        |            |

(上接第 45 页)

首先要守住基本盘。现有异辛酸和 3GO 业务是张明化工的“现金牛”和“压舱石”。公司必须通过技术深耕进一步降低成本，通过卓越运营和客户深度服务来提升客户黏性，巩固并扩大这一核心业务的“护城河”，这是张明化工赖以生存和持续投入创新的基础。

其次要审慎开拓新领域。开拓不是盲目多元化。张明化工所有的延伸都是围绕“羧酸化学”这一核心技术平台，在技术或市场上与现有业务具备协同效应

的方向。例如，向其他支链羧酸、特种酯类衍生，就是技术的协同；利用现有客户渠道推广新的聚合物单体，就是市场的协同。这样可以最大程度控制风险，提高新业务成功的概率。

同时还要注意建立创新孵化机制。例如，公司计划设立内部创新孵化基金，采用“风险投资”的模式，支持内部团队进行小范围试点和验证。一旦技术成熟、商业模式清晰，再并入主体公司进行大规模产业化。这样既鼓励了创新，又隔离了风险。

# 8月石化景气指数小幅波动

■ 中国石油和化学工业联合会 高璟卉 李海洋  
卓创资讯 孙光梅

核心摘要

●行业上下游走势分化，景气指数小幅回落

8月，石油和化工行业景气指数为98.43，环比下降0.59个百分点，结束连续两个月的回升。具体来看，行业上下游呈现分化态势，原油价格回落，石化行业成本压力持续趋缓，偏上游的石油和天然气开采业、燃料加工业景气指数小幅回升。中下游行业受旺季需求预期的支撑，8月中下旬价格逐步上涨，开工率提升，但实际需求改善有限，下游暂未大规模备货，生产端提升速度大于产成品库存消化速度，导致行业库存周转率下降，景气指数下跌，且跌幅大于上游行业景气指数的涨幅，石油和化工行业景气指数呈现小幅回落。

热点聚焦

●支撑逻辑转变，原油价格回落

8月，国际原油价格持续回落。供应端，OPEC+宣布9月将日增产54.7万桶石油，策略转向“保份额”；需求端，8月底美国驾驶旺季接近尾声，美国经济疲软、中国

终端消费不及预期，影响市场需求的信心。在季节性需求转弱、对全球经济放缓担忧的共同作用下，市场由“地缘供应风险”转向“市场需求风险”，原油供需格局转为宽松，打破了此前支撑油价的供给侧紧缩逻辑，油价核心支撑发生转变。

●传统消费旺季即将来临，需求有望好转

随着传统“金九银十”消费旺季临近，8月中下旬石化市场预期升温，行业中下游开工率提升，心态好转。但实际需求改善有限，下游以刚需采购为主。生产提速快于产成品消化速度，导致行业库存不降反升。市场能否持续回暖，需看九月旺季实际需求的情况。

建议及提示

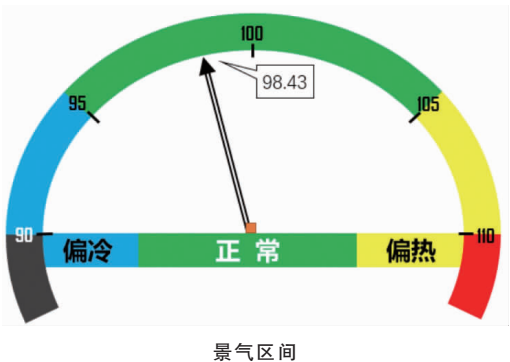
●市场预期

9月，原油市场供强需弱，预计价格将弱势调整，石化行业成本压力将持续趋缓，传统的“金九银十”消费旺季或带来需求的边际改善。成本压力趋缓叠加季节性需求旺季或支撑景气指数小幅回升。

●风险提示

季节性消费旺季需求不及预期，原油价格大幅波动。

| 指数数据             |        |        |
|------------------|--------|--------|
| 景气指数             | 8月     | 7月     |
| 石油和化工行业          | 98.43  | 99.02  |
| 石油和天然气开采业        | 99.47  | 99.15  |
| 燃料加工业            | 103.02 | 101.88 |
| 化学原料和化学制品制造业     | 98.53  | 100.84 |
| 橡胶、塑料及其他聚合物制品制造业 | 92.66  | 93.79  |



## 石油和化工行业景气概况

2025年8月，石油和化工行业景气指数小幅回落，降至98.43，环比下降0.59个百分点（图1）。分指数（表1）来看，8月原油价格持续回落，石油和天然气开采业成本

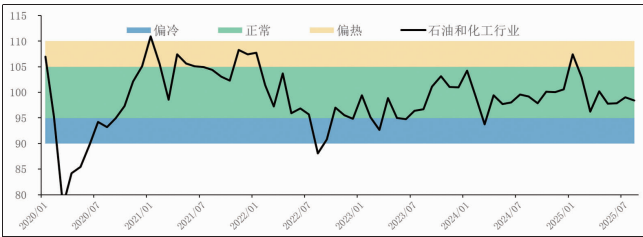


图1 石油和化工行业景气指数运行趋势（历史平均水平=100）

表 1 景气指数（总指数与分指数）变化情况

| 景气指数             | 8月     | 7月     | 较上期   | 景气区间 | 景气区间变化 |
|------------------|--------|--------|-------|------|--------|
| 石油和化工行业景气指数      | 98.43  | 99.02  | -0.59 |      | 正常↓    |
| 石油和天然气开采业        | 99.47  | 99.15  | 0.32  |      | 正常↑    |
| 燃料加工业            | 103.02 | 101.88 | 1.14  |      | 正常↑    |
| 化学原料和化学制品制造业     | 98.53  | 100.84 | -2.31 |      | 正常↓    |
| 橡胶、塑料及其他聚合物制品制造业 | 92.66  | 93.79  | -1.13 |      | 偏冷↓    |

：过热    ：偏热    ：正常    ：偏冷    ：过冷

压力进一步缓解，行业库存周转加快，库存积压情况缓解，生产热度和库存周转率提升；成本压力虽有所缓解，但下游需求不足，陷入“量升利降”困境，成本利润率小幅下降，景气指数环比仅上涨 0.32 个百分点。燃料加工业受益于原油价格下跌，叠加部分煤制产品具有成本优势，生产热度及成本利润率持续改善，加之暑期出行高峰，汽柴油消费维持较高水平，库存周转率维持高位，景气指数稳中有升，环比上涨 1.14 个百分点。传统的“金九银十”消费旺季即将来临，在需求预期支撑下，化学原料和化学制品制造业开工率有所提升，但需求复苏的基础尚不牢固，下游企业采取了谨慎备货策略，导致产成品去库速度不及生产增速，行业处于“被动累库”状态。此外，成本传导有一定周期，8 月原油价格下跌对当月的影响有限，前期采购的原料价格较高，成本利润率微降，景气指数环比下跌 2.31 个百分点。目前，国家及地方政府促消费政策持续发力，政策出台到转化为实际需求需要一定时间，此外民众或预期后续的政策更加有力存在观望情绪，政策效应在 8 月略显平缓，橡胶、塑料及其他聚合物制品制造业景气指数环比下跌 1.13 个百分点。

从国内的宏观经济数据来看，8 月 PMI 为 49.4%，环比上升 0.1 个百分点，制造业景气有所改善；生产指数为 50.8%，环比上升 0.3 个百分点，表明制造业生产扩张加快；新订单指数为 49.5%，环比上升 0.1 个百分点，表明制造业市场需求略有改善。

热点分析及未来展望

1. 供增需弱，原油价格回落

8 月，国际原油价格结束了前期的振荡走势，迎来了一轮明显的回落。供应方面，8 月初，OPEC+正式宣布将

于 9 月开始增产，日均增产规模为 54.7 万桶，这是对此前自愿减产措施的重大调整。这一举措向市场传递了明确的信号，即主要产油国为了维护市场份额正在由“挺油价”转向“保份额”。需求方面，8 月底正值美国夏季驾驶旺季的尾声，旺季结束后将削弱一部分原油需求。8 月，主要经济体中国、日本、俄罗斯、美国制造业 PMI 均低于荣枯线，减弱了原油需求增长的信心。市场预期全球原油供应将趋于充足，甚至出现过剩，打破了此前支撑数月油价的供给侧紧缩局面。此外，地缘风险事件对原油价格的影响在减弱。综合来看，影响原油价格的核心因素，从“地缘冲突下的供应风险”逐步转向了“全球经济放缓下的需求风险”。

2. 旺季预期升温，市场心态好转

随着传统“金九银十”消费旺季的临近，市场对今年后几个月需求复苏的预期在 8 月中下旬升温。终端行业如家电、汽车、纺织等为备战旺季，存在潜在的补库需求。受此预期带动，石油和化工行业中下游开工率有所提升，欲提前捕获市场机会。尽管预期向好，但 8 月的实际需求改善有限，下游采购谨慎，多以刚需小单补货为主，未出现大规模集中备货。生产端提升的速度快于产成品消化速度，导致部分产品的社会库存和生产企业库存不降反升。综合来看，8 月对旺季的预期升温，市场心态好转，但支撑作用能否持续，还需看 9 月旺季的实际需求情况。

3.石油和化工行业景气展望

9 月，原油价格方面，OPEC+增产计划的推进使供应预期趋于宽松，美国驾驶旺季的结束将削弱一部分需求，预计 9 月原油价格在供强需弱的基本面下将弱势调整，石化行业成本压力持续趋于缓和。传统“金九银十”消费旺季的来临或带来需求的改善，将对石油和化工行业形成一定支撑，预计 9 月石油和化工行业景气指数将小幅回升。



# 化工市场两涨两跌

## ——8月国内化工市场综述

■金联创化工团队

8月(8月1日—8月29日), 上旬焦煤狂飙带动化工期现货市场普涨, 中旬监管部门抑制焦煤过热投机, 焦煤跌停熄火, 化工市场跟跌; 下旬中国将通过大修解决石化结构性供需矛盾的小作文再度点燃市场, 但随着反内卷热度冷却, 市场重回跌势。截至8月29日, 金联创监测的化工行业指数收于4900点(8月1日4858点), 涨幅为0.9%。在金联创监测的131个化工产品中, 月度均价环比上涨的产品共45个, 占金联创监测化工产品总数34.3%; 下跌的产品共82个, 占产品总数的62.6%; 持稳的产品4个, 占产品总数的3.1%。详见表1、表2。

### 涨幅榜产品

**液氯** 国内液氯市场宽幅震荡, 8月29日收于-300元/吨, 月环比涨幅为52.4%。8月上旬, 部分氯碱企业检修或降负, 供应端提振市场, 下游需求活跃, 企业出货顺畅, 氯碱企业盈利状况较好, 液氯价格震荡上行; 下旬, 随着氯碱装置逐步恢复, 供应压力增加, 下游需求跟进不足, 市场价格呈震荡下行走势; 月末供需趋于稳定, 液氯价格跌后平稳。预计9月国内液氯市场价格维持低位震荡走势。

**焦炭** 国内焦炭市场偏强运行, 8月29日收于1490元/吨, 月环比涨幅为19.8%。8月焦炭市场接连涨价三轮, 累计涨幅150-165元/吨。月初, 焦炭第五轮提涨落地, 但涨幅不及焦煤, 各企业利润不佳, 焦化厂在高成本下正常生产, 厂内保持低库存运行, 下游钢厂整体盈利能力较好, 铁水产量维持高位, 对焦炭采购积极性较高; 中旬, 焦炭第六轮提涨落地, 叠加部分焦煤品种走弱, 焦企成本压力有所缓解; 月末, 多数焦化厂利润尚可, 部分地区受环保影响维持一定限产, 焦炭供应进一步收窄。预计

9月焦炭市场或窄幅震荡运行。

**煤炭** 国内煤炭市场窄幅震荡运行, 8月29日收于485元/吨, 月环比涨幅为12.9%。8月上旬, 大部分煤矿产销维持常态化, 产地拉运积极性尚可, 整体煤价以涨为主; 中旬, 产地安全检查趋严, 煤矿整体生产偏谨慎, 站台及煤厂等拉运较为积极, 煤矿销售情况尚可; 下旬, 产地周边拉运积极性有所减弱, 主产区煤价出现下调趋势, 市场煤销售节奏放缓。虽部分地区仍将面临高温天气, 但出伏后终端整体日耗水平将逐步震荡回落, 且当前电厂库存偏高, 在长协煤稳定供应与进口煤补充的双重保障下, 终端集中且大量采购市场煤的可能性较小。预计9月煤价或维持震荡偏弱运行。

### 跌幅榜产品

**盐酸** 国内盐酸市场偏弱运行, 8月29日收于300元/吨, 月环比跌幅为35.1%。8月供应端开工较高, 叠加上游液氯市场宽幅下跌, 成本面支撑不足, 盐酸市场价格震荡下行。氯碱企业公布的检修情况较少, 盐酸产量充足, 需求端跟进不足, 预测9月盐酸市场维持低位震荡走势。

**硫酸铵** 国内硫酸铵市场短暂上涨后持续回落, 8月29日收于984元/吨, 月环比跌幅为10.5%。8月硫酸铵市场冲高无力, 国内下游复合肥开工下降, 需求缩减仍是主要制约, 国际新单成交价格疲软导致出口商接货迟缓, 在“买涨不买跌”的心理影响下, 市场交易活跃度明显降低。预计9月硫酸铵市场将延续弱势震荡的格局, 价格难有明显回升。

**丙烯酸** 国内丙烯酸市场先弱后强, 8月29日收于6000元/吨, 月环比跌幅为10.3%。8月国内丙烯酸丁酯市场弱势运行后小幅反弹, 企业成本压力变动与区域新装

| 表1 热门产品市场价格汇总 |         |        | 元/吨   |
|---------------|---------|--------|-------|
| 产品            | 8月29日价格 | 当期振幅/% | 环比/%  |
| 化工行业指数        | 4900    | 2.3    | 0.9   |
| 液氯            | -300    | 128.6  | 52.4  |
| 焦炭            | 1490    | 11.2   | 19.8  |
| 煤炭            | 485     | 9.8    | 12.9  |
| 丙烯酸           | 6000    | 8.5    | -10.3 |
| 硫酸铵           | 984     | 11.7   | -10.5 |
| 盐酸            | 300     | 40.0   | -35.1 |

置投产对供应格局多重驱动行情波动。预计 9 月国内丙烯酸市场行情或将先稳后宽幅震荡趋势。

其他重点产品

**芳烃** 芳烃市场表现不一，纯苯、甲苯、PX 分别收于 2.1%、-1.2%和-0.6%。8 月纯苯市场冲高回落震荡，月均价环比上涨。8 月甲苯市场走势仍然偏弱，但价格下方成本端支撑相对较强，下游逢低补仓意愿略有提升，上半月原油以及混合二甲苯等相关产品走弱的情况下，给予甲苯价格一定支撑；但国内现货需求仍在偏弱状态下，下半月市场商谈活跃度较低。8 月亚洲 PX 市场先抑后扬，上半月国际原油持续回落，大环境整体偏空；下半月 PX 供应陆续转紧，PX 期货市场快速冲高，提振现货市场情绪。

**聚酯原料** 聚酯原料主要产品震荡运行，PTA、乙二醇、短纤、瓶级 PET 分别收于-1.5%、1.4%、-2.1%和-0.6%。8 月国内 PTA 市场先弱后强，月末再度回落；月初国际油价与 PX 价格同步走弱，新产能投放和高温天气导致下游织造开工下降，市场成交僵持；中上旬原油小幅反弹带来成本支撑，PTA 价格略有回升，但装置复产与聚酯减产仍令供需矛盾突出，市场看涨情绪消退；下旬油价上涨、下游开工回升及韩国石脑油产能收缩等因素带动下，市场明显上扬；月末，油价回落带动大宗商品调整，PTA 价格承压下行。8 月国内乙二醇市场呈现高位震荡格局。8 月涤纶短纤市场先涨后跌。8 月国内瓶级 PET 市场震荡运行。

**塑料树脂** 塑料树脂市场主要产品以跌为主，PE、PP、PVC、PS、ABS 分别收于 0.7%、-0.9%、-1.6%、-1.8%和-4.3%。8 月 PE 各产品走势有差异，高压部分装置检修，资源供应偏紧，走势坚挺；线性国内供应相对充裕，基本面保持弱平衡状态；低压新增产能继续释放，注塑、中空、膜资源供应增多，报价下滑空间较

| 表2 重点产品市场价格汇总 |       |           | 元/吨 (PX为美元/吨) |      |
|---------------|-------|-----------|---------------|------|
| 产品            | 地区    | 8月29日价格   | 当期振幅/%        | 环比/% |
| 丙烯            | 山东    | 6575      | 7.7           | 0.7  |
| 丁二烯           | 华东    | 9175      | 3.9           | 0.2  |
| 甲醇            | 华东    | 2245      | 11.3          | -3.9 |
| 醋酸            | 华东    | 2370      | 10.8          | -5.0 |
| 纯苯            | 华东    | 5930      | 4.5           | 2.1  |
| 甲苯            | 华东    | 5425      | 2.2           | -1.2 |
| PX            | CFR中国 | 849       | 5.3           | -0.6 |
| 苯乙烯           | 华东    | 7125      | 3.9           | -3.1 |
| PTA           | 华东    | 4750      | 5.3           | -1.5 |
| 乙二醇           | 华东    | 4535      | 2.9           | 1.4  |
| 短纤            | 华东    | 6550      | 3.9           | -2.1 |
| 瓶级PET         | 华东    | 5945      | 4.6           | -0.6 |
| LLDPE         | 华东    | 7280~7400 | 2.8           | 0.7  |
| PP(拉丝)        | 华东    | 6900~7100 | 4.3           | -0.9 |
| PVC(电石法)      | 华东    | 4700      | 4.3           | -1.6 |
| PS(利万525)     | 华东    | 7670      | 2.2           | -1.8 |
| ABS           | 华东    | 9300      | 6.5           | -4.3 |
| 天然橡胶          | 华东    | 14950     | 4.9           | 1.4  |
| 尿素            | 山东    | 1690      | 9.0           | -4.0 |
| 纯碱            | 华北    | 1275      | 4.0           | 1.8  |

价格说明：  
当期振幅=（月度最高价格-月度最低价格）÷月度最低价格×100%  
环比=（8月均价-7月均价）÷7月均价×100%

大，管材相对稳定。8 月聚丙烯市场震荡走跌，月初期货走势欠佳，石化企业出厂价格下调，现货报盘下滑；随后供应面有一定的改善，但季节性需求淡季，商家拿货意愿不高；下旬，宏观面利好消息释放及反内卷模式提振场内业者心态，但时间较短，且伴随停车装置重启，新装置产能逐步放量，下游新单跟进缓慢，成品库存去化困难，企业补库意愿偏低，贸易商低价竞销售，成交略显清淡。8 月国内 PVC 市场震荡下移。8 月国内 PS 市场震荡下行。8 月国内 ABS 市场弱势下行。

9 月市场震荡为主

9 月，原料（原油）方面，或呈现震荡回落的态势，在排除了地缘风险因素后，预计 WTI 主流运行区间为 62~68 美元/桶，布伦特主流运行区间为 64~70 美元/桶，阿曼主流运行区间为 66~70 美元/桶。宏观面，海外已进入美联储降息倒计时，国内观望等待反内卷最新政策出台；市场方面，国内权益市场走强与化工市场基本面偏弱，多空交织，预计 9 月化工整体偏震荡走势。

**本期涉及产品** 纯碱、聚乙烯、丙烯腈、环己酮、甲醇、醋酸、苯酚、丙酮、丁醇、辛醇、纯苯、丁二烯、丙烯酸丁酯、乙醇、甲苯、二甲苯、乙二醇、二乙二醇、ABS、PP粉、PVC、电石、原油、天然橡胶、丁苯橡胶、丁基橡胶、SBS、顺丁橡胶、高温煤焦油、中温煤焦油、加氢苯、顺酐

9

# 月份部分化工产品市场预测

无机/塑料 本期评论员 李文

## 纯碱

### 震荡偏弱

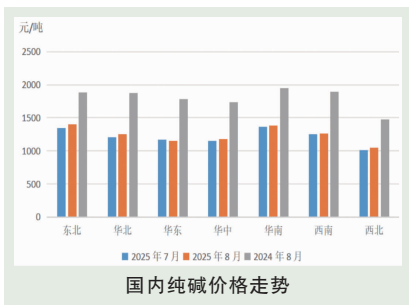
8月，纯碱市场走势偏弱，价格震荡下行，成交重心下移。供应端，设备检修相对零散，且持续时间段，产量及开工率处于较高水平。需求端，下游需求表现一般，执行前期订单为主，新订单成交减弱，消费原材料库存为主。随着期货价格的下跌，市场货源价格更加优势，采购社会样本仓库补充。从趋势看，纯碱延续供强需弱局面，

行情难言乐观，价格底部徘徊为主，成交阴跌可谈。

#### 后市分析

9月，国内纯碱市场走势震荡偏弱，价格震荡运行，驱动不足。一方面，纯碱供应处于高位，且9月检修企业少，产量及开工率高。另一方面，下游需求增量有限，消费波动小，现货价格不稳，下游存货意向弱，按需为主，低价成交为

主，维持安全库存。从供需角度看，9月纯碱依旧供应宽松，价格预期震荡阴跌表现。



## 聚乙烯

### 小幅走高

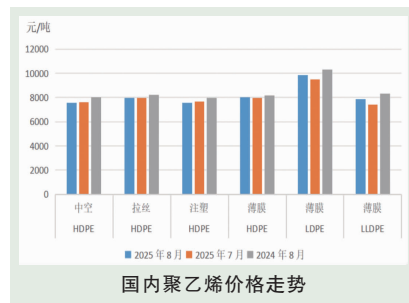
8月，国内聚乙烯价格涨跌互现。8月前期检修装置重启，产能利用率小幅提升2.37%至81.3%，但进口量环比减少5.05%至105.11万吨。月内中美经贸协议缓和以及“反内卷”供给侧改革，对市场情绪形成托底，社会样本仓库库存仅窄幅小涨0.05%至56.2万吨，且高压检修仍限制供应。市场呈现“高压强、线性稳、低压弱”的结构性分化行情。综合来看，8月供应压力与需求韧性博弈，聚乙烯价格涨跌互现。截至月底，华北

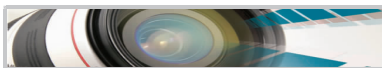
地区主流LLDPE薄膜月均价7216元/吨，环比涨0.15%。

#### 后市分析

9月，国内PE市场价格预计走高。9月聚乙烯产能利用率预期下降2.4%至78.9%，产量预期减少5.33%至267.64万吨，国内市场供应端总量较8月减少5.08%至368.14万吨。需求方面预计“金九银十”传统旺季带动下游开工率回升，农膜、管材需求集中释放，包装膜及注塑等领域订单或增加。综合来看，9月聚乙烯市场伴随旺季

预期支撑，价格或走高，但供应宽松背景下，上升空间或受限。预计9月LLDPE华北市场均价或在7300元/吨，10月LLDPE华北市场均价或在7400元/吨，11月LLDPE华北市场均价或在7380元/吨。





有机

本期评论员 李文

## 丙烯腈

### 偏好震荡

8月，国内丙烯腈市场价格涨后回落，截至8月29日华东港口出罐商谈集中在8250元/吨，山东周边送到报价集中在8100元/吨，较上月同期上涨100元/吨。上旬期间华东区域供应阶段性减量，其中中化泉州减半运行，浙江石化装置因故障降负，此外天辰齐翔如期检修，海油富岛装置也因故障阶段性减产，诸多供应面利好消息集中，从而推动市场价格震荡上探。不过现货市

场买气持续不足，尤其北方市场资源依旧饱和，局部库存压力下中旬开始厂商报价再度下调。华东区域虽供应阶段性缩量，但整体供应依旧充裕，现货成交亦不畅，商谈重心亦跟随山东市场小幅下探。下旬市场则再度恢复僵持局面，行业库存可控加上成本压力下，主力厂商挺价维持，现货市场交投平静。

#### 后市分析

9月，预计国内丙烯腈市场或

偏好震荡，目前消息面来看供应继续缩量，主因华东区域装置停车或降负，同时下游整体需求或有好转，其中酰胺行业开工提升，预计丙烯腈行业供需关系阶段性改善，但整体仍将处于弱平衡态势。此外下半月北方市场供应或集中增量，区域格局分化亦将继续牵制市场波动。预计9月份国内丙烯腈现货市场价格或至8200~8500元/吨区间震荡，整体趋势或表现先涨后落。

## 环己酮

### 弱勢震荡

8月，国内环己酮市场价格震荡运行，月均价格为7417元/吨，环比上月涨幅0.93%。月内原料纯苯窄幅震荡，成本面支撑稳定。环己酮-己内酰胺一体化较为完善，下游化纤按需采购，环己酮现货供应不多，整体环己酮现货处于供需弱衡，市场基本面稳定，月内价格整理运行。月底，由于原料纯苯价格下跌，成本面疲软，行业心

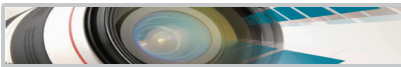
态转弱，市场成交价格弱势下跌。

#### 后市分析

综合来看，从成本面来看，9月纯苯供需均有增加，港口库存累库。出于“金九银十”的消费提升预期，远期现货价格较近月价格升水，但国内外供应增加的预期基本抹平了9月消费增量的预期，导致8/9月升水结构有限。从纯苯自身供需结构弱势，华东

纯苯反弹乏力，预计价格参考5850~6250元/吨。华东纯苯反弹乏力环己酮-己内酰胺一体化完善，且环己酮整体呈现供大于求格局，现货供应增加预期，而化纤单跟进谨慎，对环己酮价格难以形成支撑。预计9月国内环己酮市场在“成本支撑不足、需求端低迷”的双重压力下，预计环己酮市场延续弱势震荡运行。





甲醇

小幅反弹

8月，内地与沿海甲醇市场走势不一。内地甲醇市场在多装置检修及下游外采的支撑下，月内市场整体表现坚挺。沿海甲醇市场月内库存持续加速累库，库存由7月末期80.84万吨于8月末期累至129.93万吨，且预期供应仍处高位，库存压力逐步显现，所以虽月内部分时间段存宏观提振市场情绪，但在高供应的压力下，对市场提振力度及持续时长有限，故整体月内沿海

甲醇市场走弱运行为主。由于内地与沿海市场表现的差异，内地至沿海甲醇市场的套利空间关闭，沿海货源倒流至内地市场的空间开启。西北鄂尔多斯北线均价2086元/吨，环比增长4.35%，同比增长1.21%；西南四川均价2325元/吨，环比下降0.51%，同比下降2.64%；华中河南均价2236元/吨，环比增长2.33%，同比下降3.79%；同期华东太仓均价2327元/吨，环比下降

3.72%，同比下降5.64%；华南广东均价2327元/吨，环比下降3.64%，同比下降4.90%。

后市分析

后市来看，9月甲醇供需双升，基本面利空出尽配合着旺季以及十一小长假之前的备货预期，市场或有企稳可能。预计9月甲醇或有小幅反弹，但继续累库仍将压制价格有明显向好。初步预估江苏太仓价格围绕在2200~2300元/吨之间。

醋酸

供应高位

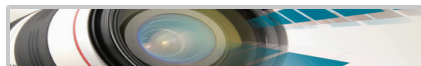
8月，冰醋酸市场价格跟随供应量走高而继续下滑，月内浙石化100万吨/年装置投产，新疆中和合众60万吨/年装置预计月底外销，市场供应量充足。月初，企业库存大幅走高且华东区域船货受制于天气以及其他因素影响，导致工厂库存多高位运行，市场整体交投气氛欠佳，价格走低运行；月中附近，各区域交投气氛不一，北方区域由于西北工厂运行不稳定以及华北、山东区域工厂出货好转，因此

工厂推涨气氛浓郁，价格有所走高，而华中、华东区域由于区域内多执行长约为主，下游零星采购，工厂库存依旧偏高位运行，因此区域内多区间波动为主，上涨动力不及北方。月底，随着工厂库存有所走低，以及业者对9下降10月集中检修心态提振影响下，报盘相对坚挺运行，价格逐步推涨。8月，中国冰醋酸江苏市场现货均价2208元/吨，环比下降5.76%，同比下降30.59%。山东、华南广东

和华北河北价格环比分别为下降1.01%、下降4.35%、下降0.92%，同期山东、华南广东和华北河北环比下降32.66%、下降28.28%和下降33.25%。

后市分析

后市来看，9月来看，市场依旧供应高位，但考虑到9—10月上游检修装置较多，市场或围绕在供需方向运行，综合来看，市场价格或有所走高，但还需关注各区域间运行情况。



有机 本期评论员 阿隆

## 苯酚

### 预期向好

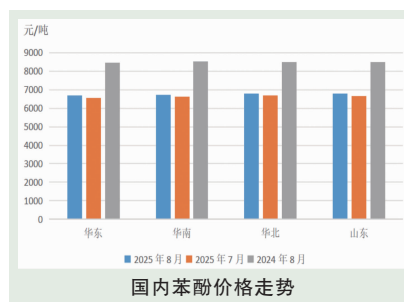
8月，国内苯酚市场震荡推高。华东、华南和华北市场月均价分别为6696元/吨、6732元/吨和6790元/吨，环比分别上涨2.07%、1.65%和1.53%。8月苯酚市场在现货供应偏紧主线利好拉动下，行情稳步走高，下游终端企业追涨谨慎，交投跟进一般。

#### 后市分析

9月，国内苯酚市场谨慎看好。

9月龙江化工酚酮装置存检修计划，关注吉林石化酚酮新装置进展，影响或在下旬，综合国内酚酮装置整体开工动态以及工作日较8月少1天，预计国内供应有小幅减量；成本面，纯苯市场预期略好，成本面支撑有限；需求面，关注双酚A万华装置重启动态，整体供应存增加预期。对苯酚需求增量，酚醛树脂高温淡季影响转淡，关注行业开工

变化。综合成本及供需分析，9月苯酚市场存向好预期，上旬机会或大于下旬，下旬需跟进新装置动态，谨防供应增量诱空，价格波动区间或在6700~6850元/吨。



## 丙酮

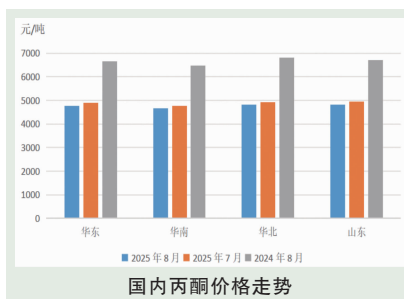
### 环比上行

8月，国内丙酮市场整体延续跌势。华东、华南和华北市场月均价分别为4676元/吨、4824元/吨和4812元/吨，环比分别下跌1.97%、2.21%和2.79%。8月丙酮市场受原料趋弱运行，酚酮工厂亏损额度加剧，终端工厂完全满足刚需，持货商谨慎报盘出货，实盘成交量跟进不足，交易平平。

#### 后市分析

8月，预计9月国内丙酮市场或有探涨的可能。从原料端看，原料纯苯震荡为主，来自成本面的提振作用有限；从供应端来看，9月龙江化工装置存检修计划，国内丙酮供应量环比预期下降。进口货方面，泰国装置存检修计划，预期9月丙酮进口量下降。从需求端来看，下游双酚A、MMA、异丙醇、

MIBK行业开工均有提升，随着炎热天气的消退，溶剂类行业开工或有提升，对丙酮的需求量增长，整体需求端采购力度或有增强，预计9月国内丙酮市场或有探涨的预期。





丁醇

震荡偏强

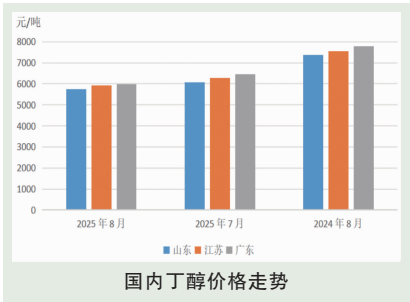
8月，国内正丁醇保持震荡下行走势，截至8月29日，江苏地区均价5924元/吨，较7月下调345元/吨，跌幅为5.5%。

后市分析

供应面来看，9月国内正丁醇装置相对稳定，8月底减产装置陆续恢复生产，整体产量小幅提升；而需求面看，9月考虑传统“金九银十”以及下游传统旺季，预计9月下游整体开工有所

恢复，另仍有新装置即将投放市场，对其正丁醇需求有提升预期，虽丙烯酸丁酯有新装置预计投产，但工厂提前备货原料库存，故在8月份影响力度不大，总体来看8月国内市场消费量有下降预期。综合来看，市场供需均同步有增长预期，届时下游考虑成本利润，对其高价原料抵触情绪依旧，操盘谨慎，逢低采购为主，但短期的集中采购会给正丁醇市

场带来短暂的价格回调走势，同时正丁醇生产工厂维持低库存状态运行，保持少量待发量，使市场维持在紧平衡状态，预计9月国内正丁醇高位缓慢回落，整体震荡偏强。



辛醇

延续下跌

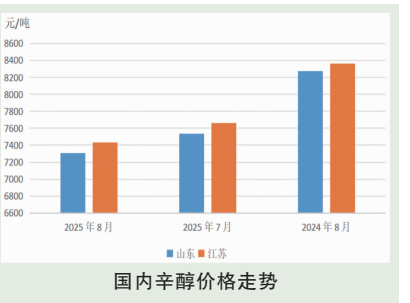
8月国内辛醇市场重心逐步走低。截至8月29日，山东市场均价7308元/吨，环比下跌2.99%。江苏市场均价7429元/吨，环比下跌3.07%。本月辛醇市场行情主要受供需关系变化主导，整体呈现供大于求的弱势运行态势。

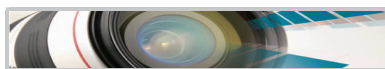
后市分析

9月，国内辛醇市场预计延

续下跌走势。9月辛醇装置无计划内检修，西北地区新产能已稳定运行，其他新装置预计在9月底或10月份投产，产能逐步增加预期使得场内业者对后期走势缺乏信心，市场供应面格局发生转变。在供应面压力增加的背景下，辛醇业者以及下游用户均保持低库存操作。进入9月份，需求有增加预期，但买盘仍维持刚

需采购，辛醇市场供应面表现宽松。尤其中上旬，下游用户执行原料合约为主，将影响现货采购，预计9月辛醇市场窄幅走低。





有机

本期评论员 陈明

## 纯苯

### 弱势缓跌

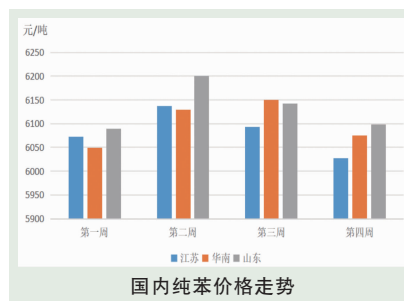
8月，华东纯苯港口现货价格窄幅震荡，价格高点集中在月中旬，均价小幅上涨，商谈参考5920~6150元/吨，月均价6078元/吨。国内进口货数量下降，且华东社会库入库数量环比减少，下游刚需提货稳定，8月整体呈现去库趋势，现货持货意愿先强后弱，市场震荡偏强。月中原油整体偏弱，但纯苯新增下游苯乙烯装置投产，且黑色板块价格上涨，加氢苯成本增加，开工负荷下降，北方市场供应偏紧，纯苯供需基本面偏紧，华东市场现货及近月买气偏强。月底10月进口货新增

成交数量增加，港口现货持货意向转弱，远月市场偏弱，带动现货绝对价格大幅下跌。

#### 后市分析

9月，纯苯供需均有增加，港口库存累库。出于“金九银十”的消费提升预期，远期现货价格较近月价格升水，但国内外供应增加的预期基本抹平了9月消费增量的预期，导致8/9月升水结构有限。国内供应方面，9月石油苯无新增大型检修装置，且有吉林石化裂解等新装置有望投产，月供应量充足。进口供应方面，目前9月到货订单商谈积极，有望扭转8月连续去库

的现状，库存重新走向累库。国内需求方面，下游镇海利安德、中石油揭阳炼化苯乙烯等装置均有检修计划，预计对纯苯消费缩量。整体供需差值计算结果预计9月有望呈现小幅累库的结果。因此纯苯自身供需结构弱势，华东纯苯反弹乏力，预计价格参考5850~6250元/吨。



## 丁二烯

### 阶段性震荡

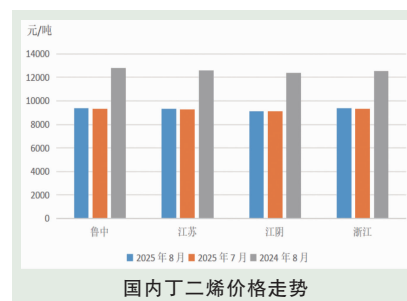
8月，月内虽有新产能投产，但受装置检修、降负等因素影响，国内丁二烯增产不增量，供应面仍有一定支撑。同时下游合成橡胶走势偏强震荡，且下游行业开工尚可，市场刚需逢低买入的心态较为明显，对丁二烯行情亦存明显支撑。月内供方均无库存压力表现，供价坚挺支撑商家报盘心态，虽部分略高价成交不佳，但低价亦难

寻，行情整体表现坚挺。

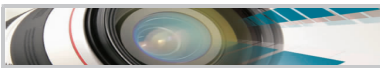
#### 后市分析

9月，国内丁二烯产量或有下降，同时部分下游行业开工亦有下降预期，市场呈现供需双降趋势。上半月船货有集中到港预期，但下游刚需仍存，叠加终端产业积极性需求旺季支撑，供需基本面对行情存在一定支撑。在供方价格拉动下，预计丁二烯市场或

相对坚挺，但下半月在外销增加及船货到港影响下，行情或有阶段性震荡，主流市场价格参考9300~9700元/吨。







丙烯酸丁酯

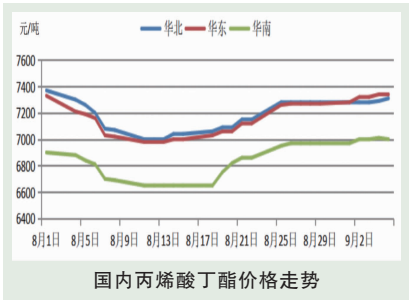
先强后弱

8月，丙烯酸丁酯市场下行后反弹，均值下降。截至8月27日收盘，丙烯酸丁酯华东市场月均价为7109元/吨，较7月均价下降610元/吨，跌幅为7.90%；较去年同期均价下降1721元/吨，跌幅为19.49%。8月市场的主要驱动因素是：降库存逻辑下重心延续下行，月下旬成本支撑增强，市场止跌后反弹，月均值水平下降。

后市分析

9月，丙烯酸丁酯市场先上行后偏弱，均价或高于8月份。供应面来看，9月份，产量预期微增，增加的主要原因是蓬莱、湛江明显增量，广西减量，综合产量呈现增加趋势。综合库存及现货压力不大，对价格的支撑。需求方面，主力下游胶带母卷预期新装置投产，对丁酯的刚需消耗预期呈现增加的趋势；乳液方面，传统旺季，产量预期增加，对丁酯刚需消耗预期呈

现增加的趋势，综合需求方面对价格的支撑力度增强。综合预期市场价格先上涨后僵持偏弱。综合预估9月均值在7350元/吨附近，主流波动区间在7300~7400元/吨。



乙醇

偏弱运行

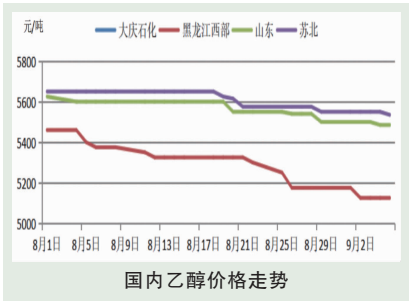
8月，95%乙醇多数区域价格下跌。8月国内乙醇价格下跌主要受供需影响，另外成本下降。产量有增长预期拖累卖方心态，7月检修装置在8月陆续恢复生产；8月上半月需求仍淡，下半月需求好转，但供应增量更明显。原料玉米和木薯干价格皆下跌，乙醇成本支撑亦偏弱。截至8月27日，苏北95%乙醇收盘价格5540元/吨，较7月底价格下跌100元/吨，苏北95%乙醇市场月均价5584元/吨，

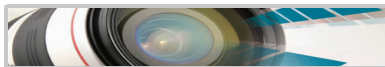
较7月全月均价下跌56元/吨，下跌0.99%。

后市分析

预计9月部分区域价格可能回落。9月东北地区价格可能回落，产量增长，原料玉米价格回落，供应和成本影响，卖方出货积极性或增加。预计需求也将增长，关注供需平衡情况。9月华东乙醇价格可能回落。9月化工下游预计需求增长，木薯乙醇生产亏损，企业可能降价缓慢，但东北价格回落可能给予华东

下行压力。预计9月华南市场价格存窄幅下跌可能，生产企业库存情况不一，9月下游需求存小幅回升可能，但工厂部分出货积极意向亦存，价格重心预期偏弱。预计9月全国均价在5500~5590元/吨运行。





有机

本期评论员 张宇

## 甲苯

### 弱势运行

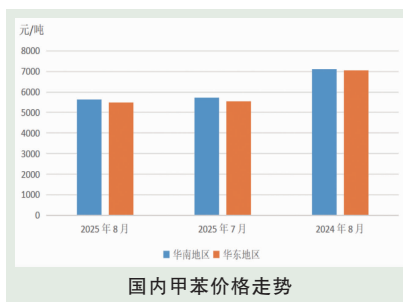
8月,国内甲苯市场走势偏弱,均价为5529.82元/吨,环比下跌0.64%。其中江苏地区均价为5474.75元/吨,环比下跌1.17%;山东地区均价为5470.2元/吨,环比上涨0.45%;广东地区均价为5644.5元/吨,环比下跌1.17%。

#### 后市分析

9月,裕龙石化计划减量外售、

东明石化检修结束恢复供应、京博石化新装置产品正常进入市场,甲苯行业供应仍有较大压力;而需求面烟台万华虽恢复重启,但下游精细化工利润欠佳,停车企业即使复工难以维持高负运行,甲苯消耗量仍维持在较低水平。而出口订单交付虽可以缓解区域性供需性矛盾,但带好的利好支撑有限。因此“金

九银十”的旺季需求预期下,带给甲苯的支撑十分有限,预计9月份甲苯市场运行区间在5300~5550元/吨。



## 二甲苯

### 弱势承压

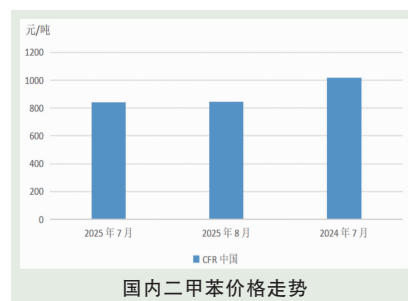
8月,国际原油价格呈下跌态势,且均价较7月下跌。截至8月28日,WTI区间62.35~67.33美元/桶,布伦特65.63~69.67美元/桶。天津石化检修,福海创两套共计160万吨/年装置,福佳大化一套70万吨/吨装置延续检修,威联化学一套100万吨/吨装置重启,本月行业开工85.25%,环比增长0.47%。成本疲弱,且需求支撑一般,月内PX价格降低。8月28日,亚洲PX

CFR中国月均价收于841.26美元/吨,环比下降0.67%。8月石化PX结算价格7020元/吨。

#### 后市分析

9月,预计国际油价存下跌空间。WTI或在60~66美元/桶的区间运行,布伦特或在64~70美元/桶的区间运行。PX方面,供应面波动不大,仅有福海创装置、天津石化检修恢复,大榭负荷有提升预期,福佳计划内检修,供应端

波动不大,需求端来看,恒力石化的意外停机,需求计划外减少。供需未有利好支撑,叠加成本面有偏弱预期,预计PX价格弱势为主,均价在835美元/吨CFR中国运行。





乙二醇

震荡偏强

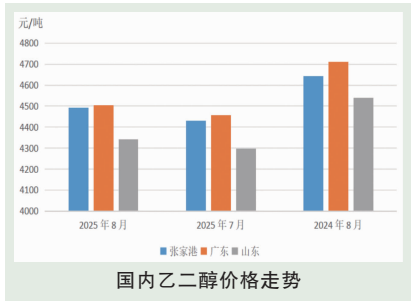
8月，国内乙二醇市场呈现先抑后扬的震荡趋势，张家港乙二醇现货月均价为4493元/吨，环比涨63元/吨，或涨1.42%；同比跌149元/吨，或跌3.21%。月初，市场跟进黑色系上涨后，实质利好跟进不足，商谈价格开始回落，现货价格跌至4439月内低点；中旬后受宏观反内卷消息，进口到港量减少，港口显性库存持续低位，加之对需求端“金九银十”预期升温，现货价格开始反弹至4552的高点；此后市场受

到国内整体供应量增加，下游聚酯需求提升缓慢抑制，市场价格上冲乏力，至月末现货价格在4530附近徘徊整理。

后市分析

9月，国内乙二醇市场整体走势或呈现宽幅震荡走势。地缘局势缓和预期，加之需求旺季结束，国际油价存下跌预期，成本端支撑不足。供应来看，9月预期到货量提升不多，港口显性库存累积空间有限；国产来看部分存量装置重启，检修季已过后期暂未听闻企业

装置检修，整体产量继续上行。需求来看，下游传统需求旺季，终端织造开工率向好且持续攀升，聚酯需求有望显著增长，强化去库逻辑。在传统旺季驱动下，供需去库逻辑为关键支撑，预计9月份乙二醇呈震荡偏强走势，市场价格整体运行在4450~4620元/吨。



二乙二醇

小幅上行

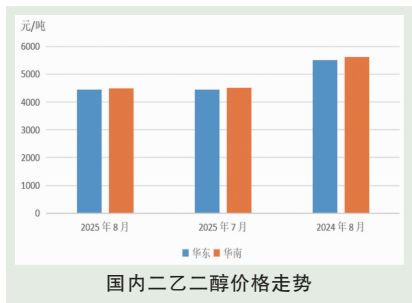
8月，国内二乙二醇市场以基本面阶段性变化为指导增加行情博弈性，交投活跃度较好，下游对市场跟进程度较强。截至8月底，华东市场现货收于4470元/吨，月均价4450元/吨，环比下降0.07%；华南市场现货收于4545元/吨，月均价4497元/吨，环比下降0.55%。

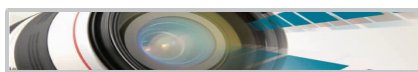
后市分析

9月，国内二乙二醇市场波

动区间或扩大，基本面无利空但较难给予明朗指引，业者心态相对倾向于不易跌。供应表现，9月无计划内停车检修，多数大炼化装置预计正常运行，国产量较8月增加，另外进口合约稳量，月内基本无供应缺口。需求表现，月内二乙二醇下游尚未进入传统旺季，难有集中性需求，不过码头发货表现仍有一定持续

性。基本面整体不属利空因素，但成为利好支撑仍有距离。预计9月现货价格区间4450~4620元/吨。





## 塑料

本期评论员 刘燕燕

### ABS

#### 偏弱运行

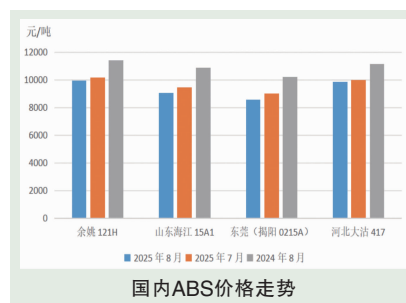
8月，国内ABS价格全线走低，厂家不断下调出厂报价，市场价格跟跌，跌幅在5%左右。从供应面来看，8月份国内ABS行业产量大幅度增加，辽金金发检修回归，大连恒力装置开车，山东亿科新装置投产导致ABS行业产量同比大幅增加5.4万吨；需求面来看，8月份恰逢国内需求淡季，家电厂家开工下降，采

购欲望降低；ABS行业供大于求状态明显。加之部分低端料月底累库，跌幅较大，拖拽市场价格，8月份ABS市场价格震荡回调。

#### 后市分析

成本面来看，8月份苯乙烯、丙烯腈、丁二烯三大原料预期走低，ABS成本支撑力度较弱；供应端来看：9月份由于部分厂家停

车减负，预计产量环比微降，但同比依旧维持高位；需求来看，9月份家电排产量不高，供大于求局面难改，预计9月ABS价格偏弱走势。



### PP粉

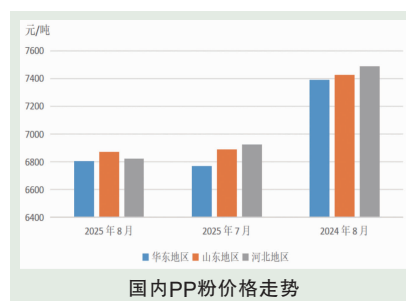
#### 横盘震荡

8月，国内PP粉料市场行情区间震荡整理为主。其中华东和山东市场月均价格分别在6803元/吨、6872元/吨，环比波动分别为增长0.49%、下降0.26%。月初在市场供应下降的提振下，价格试探性走高，但由于下游需求偏弱，对高价抵触较大，月内市场呈高位震荡整理。月底尽管丙烯端走强，然由于粉粒之间价差收窄，下游提升缓慢，商家价格窄幅松动，重心往中低位靠拢。

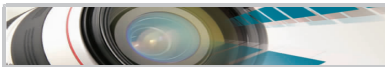
#### 后市分析

9月，国内PP粉料市场价格仍主要围绕供需基本面波动。供应方面，月内新增检修计划有限，个别企业存在重启预期，市场整体供应量预计与8月基本持平。需求方面，主流下游行业新增订单跟进仍不明显，尽管局部呈现弱势复苏，但在全球经济疲软背景下，内需与外贸均继续承压。成本端存在一定松动预期，部分装置计划重启，加之计划内检修

较少，整体供应呈上升趋势。综合来看，“金九”旺季需求的实际表现尚不明朗，而新投产粒料装置对粉料市场也将形成一定压制，预计9月PP粉料市场仍将延续区间横盘震荡格局，华东价格围绕在6700~6900元/吨展开。







PVC 产能释放

近期，国内 PVC 行情波动较为频繁，整体走势先涨后降，其运行特点及影响因素概括如下：一是宏观氛围仍表现积极。7 月下旬到 8 月初，反内卷相关政策预期给市场增强信心，PVC 期货盘面连续走高，带动现货成交氛围好转；中美会谈推动暂停对等关税展期 90 天，进一步稳定了中美经贸关系，短期利空情绪得到缓解。二是装置开工小幅提升，企业仍有库存压力。近期国内 PVC 生产装置检修较少，行业开工负荷小幅提升，叠加部分新增产能陆续试车，市场货源供应量维持高位，PVC 企业在厂库存和贸

易商库存均有所增多，而下游终端客户继续保持低库存状态。三是市场需求较为稳定。下游塑料制品企业开工基本保持稳定，部分外贸型加工商逢低补仓，但采购量有限。出口方面，近期印度等地仍处于需求淡季，整体签单情况不佳，印度对中国 PVC 纯粉的反倾销税率较高，出口企业和当地客户转为观望。四是原料行情走势不一。国内电石行情先涨后跌，整体仍处于较低水平。8 月初内蒙古、宁夏等地出现较为集中的避峰生产，电石供应量减少，推动市场连续上调，但随着 8 月中旬供应量逐步恢复稳

定，电石市场价格回落。东北亚乙烯基本保持稳定，截至当下 CFR 均价 840 美元/吨，与上月同期相比上涨 20 美元/吨。

后市分析

未来 PVC 市场主要影响因素：一是国内新增产能将逐步释放，未来 PVC 市场货源供应量仍有放大的趋势；二是高温天气陆续结束，下游塑料制品企业开工有望小幅提升，内贸需求有向好预期；三是印度对中国 PVC 纯粉的反倾销措施即将实施，外贸出口面临的压力持续增大；四是 PVC 期货走势对现货市场的影响继续增大。

电石 行情回落

8 月，国内电石市场走势较为震荡，特别是西北地区出厂行情调整频繁，下游 PVC 市场行情、电力供应以及运输条件共同成为市场主导因素。月初阶段，由于内蒙古、宁夏等地出现电力供应不稳定的现象，叠加部分电石生产企业临时停车，电石货源供应量减少，出厂行情持续走高；进入中旬后，电力供应紧张的情况好转，部分一体化装置停

车，配套电石外销，快速补充市场缺口，电石行情震荡回落；月末阶段，下游电石法 PVC 检修结束后需求有所恢复，电石行情逐步趋稳。下游市场方面，国内 PVC 市场在月初的快速上涨后缓慢回落，特别是电石法装置开工进一步下调，对电石市场的支撑力度减弱。四季度投产的新建装置也集中在乙烯法，电石市场需求量难有较大改观。8 月，北方

地区降雨明显增多，给电石的物流和仓储造成一定影响，部分消费地到货不稳定，区域市场行情灵活调整。

后市分析

未来电石市场主要影响因素：一是下游 PVC 行情回落，外购电石进行生产的 PVC 装置开工稳定性受到一定影响；二是部分新建电石装置计划在四季度投产，电石市场供应量将进一步增加。



## 原油

### 存下跌空间

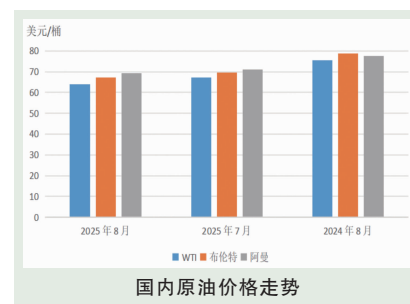
8月，国际原油价格呈下跌态势，且均价较7月下跌。上旬，OPEC+增产带来利空压力，叠加美国制裁计划暂未引发明显担忧，国际油价下跌。中旬，市场关注俄乌谈判进展，美国商业原油库存下降，且美国对部分产油国制裁仍未取消，国际油价小幅上涨。下旬，俄乌局势不稳定带来潜在供应风险，美国商业原油库存降幅超预期，传统燃油消费旺季利

好延续，国际油价上涨。截至8月28日，WTI区间62.35~67.33美元/桶，布伦特65.63~69.67美元/桶。

#### 后市分析

9月来看，预计国际油价存在下跌空间。整体来看，供应端呈宽松状态，需求端增长动力欠佳。预计9月国际原油价格存在下跌空间，核心逻辑是地缘局势趋于缓和，且9月初的美国劳工

节是夏季出行高峰结束的标志，意味着需求将季节性回落，对油价的支撑将逐渐减弱。WTI或在60~66美元/桶的区间运行，布伦特或在64~70美元/桶的区间运行。



## 天然橡胶

### 环比上行

8月，国内天然橡胶价格呈现震荡小幅走高趋势，从泰混月均价来看，8月均价14500元/吨，较7月份14306元/吨，上涨194元/吨。支撑价格主要是8月份国内外主产区天气扰动，原材料价格居高不下，成本支撑尚可；其次受整体到货量下降及终端的采购，中国天胶库存和青岛库存呈现降库趋

势，最后，下游终端开工率受前期降负和陆续复工带动，呈现走高趋势，从数据来看全钢样本轮胎企业开工率从月初60%提升至65%，上升5个百分点。

#### 后市分析

综合来看，9月份天然橡胶价格仍有上涨预期。主要原因是季节性的气候扰动继续对主产区开割产

生影响，原材料价格将呈现易涨难跌的情况；其次预计8月份中国天然橡胶进口量预估值48.76万吨，环比7月份进口终值47.48万吨，增加1.28万吨。虽然进口量小幅增加，但中国库存将延续季节性降库趋势。最后终端市场主要是自身生产压力等情况，难以对胶价产生利好推动。



丁苯橡胶

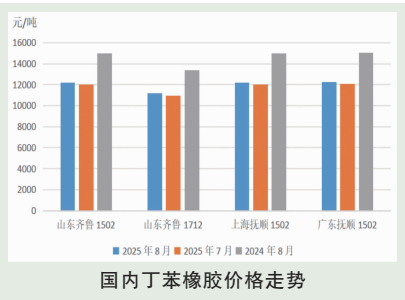
易涨难跌

8月，国内丁苯橡胶价格中心窄幅走高，以山东市场抚顺1502市场价格为例，月初主流12000元/吨，至8月末12450元/吨，月内合计上涨450元/吨，涨幅3.75%。月内驱动丁苯价格窄幅上行的主要因素围绕：反内卷政策相继落地，美联储九月份降息预期增强以及产区台风天气等因素合力推高大宗商品及天然橡胶价格上涨、丁二烯供应未如期增量等因素致丁二烯价格走强等。

后市分析

从丁苯橡胶供需基本面来看，抚顺石化丁苯橡胶装置9月延续停车检修状态，也有听闻部分装置降负传闻，但丁苯橡胶存在加工利润，各丁苯橡胶装置生产积极性尚可。9月份月上旬，北方地区橡胶制品企业开工受到些许影响，而国庆及中秋双节叠加，预估多数轮胎及制品企业有望迎来阶段性备货。相关胶种天然橡胶九月份或延续偏强，一方面是九月份美联储降息预期存在，资金乐观

情绪不会消退，另外产区天气因素的不确定性，使得原料产出效率低于正常天气条件下的产出。整体而言，9月份丁苯橡胶价格或仍表现易涨难跌，但上行幅度也将受限，需要密切关注宏观驱动及供应变化等。



丁基橡胶

区间震荡

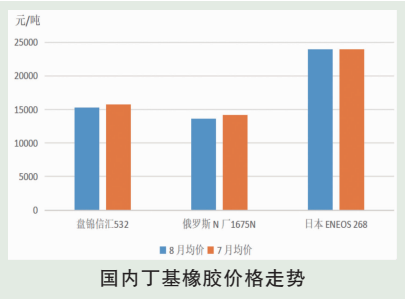
8月，国内丁基橡胶市场整体偏弱，零星牌号价格重心表现存异。上游MTBE市场小幅走弱，异戊二烯市场窄幅震荡，成本面指引偏空。国内丁基橡胶装置正常运行，叠加进口货源存在补充，供应面表现宽松。需求面暂无明显改善，持货商随行就市，场内交易气氛平淡，价格承压下行。消息面来看，月中旬反倾销初裁结果的公布，提振业者心态，部分持货商探

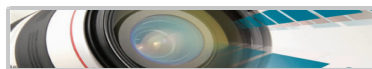
涨意愿强烈，零星牌号报盘宽幅走高，然下游递盘存在压价行为，实单跟进缓慢。

后市分析

原料方面，上游MTBE市场窄幅波动，成本端指引有限。国内丁基橡胶供应面依然宽松，下游需求存好转预期，听闻部分供方企业价格存调涨意向，然供需强弱格局难有改变，市场价格依然承压，持货商心态较为谨

慎，预计9月份国内丁基橡胶市场区间震荡，俄罗斯1675N市场价格围绕13000~13800元/吨波动，建议业者关注市场实际成交指引。





## 橡胶

本期评论员 岳振江

### SBS

### 小幅下跌

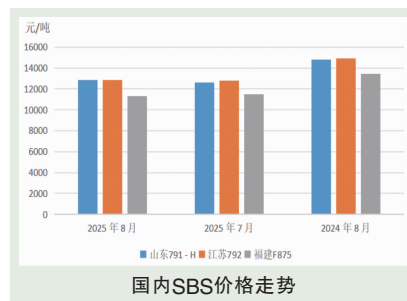
8月，SBS市场价格小幅波动，原料丁二烯市场窄幅震荡，供需面亦无明显变动，SBS涨跌两难，价格区间震荡为主。本月山东市场791-H月均价12830元/吨，环比增长1.90%，福建市场F875月均价11312.5元/吨，环

比下降1.46%。

#### 后市分析

9月初SBS库存压力仍存，需求尚未释放，预计行情下滑，但跌幅有限，后期金九银十属性仍存，随着需求逐步增加，行情不乏跌后反弹预期。9月F875市场月均预计

11500元/吨，791-H市场月均预计12980元/吨。



### 顺丁橡胶

### 震荡走高

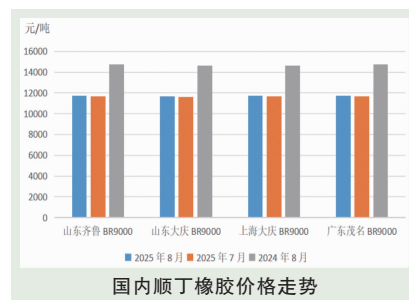
8月，国内顺丁橡胶市场价格窄幅震荡上行，至月末主流高顺顺丁出厂价跌后反弹至12100元/吨附近，较7月末持平，山东地区现货市场价格在11650~12000元/吨，较7月末上涨100~150元/吨。8月影响顺丁橡胶市场运行因素较多。月内丁二烯价格震荡上行，且月末存在部分海外供应面炒作情绪，顺丁橡胶生产成本略有走高，叠加相关胶种天然橡胶行情震荡偏强均对现货端行情存在带动。而供应面来看，月内虽有齐翔腾达、茂名石化、山东益华顺丁装置检修，但月内顺丁产量仍增长至年内高位水平。此外，月内业者仍对“反内卷”、排查20年以上能化装置、

9—11月国内顺丁装置检修增多等消息存在一定炒作氛围，但下游总体维持压价采购局面下，顺丁橡胶期现货市场虽出现多次宽幅波动行情，但整体成交重心上行受限。

#### 后市分析

9月份原料丁二烯产量或有下降，但上半月存在船货集中到港预期，顺丁橡胶成本面预计维持窄幅波动；浩普新材料及台橡宇部顺丁装置存在检修，国内民营资源供应略有下降，同时10月山东、华东顺丁生产装置检修增多，供应面减量预期逐步显现；顺丁橡胶当前仍与天然橡胶保持较高价差，且9月天胶仍有上行预期，以上因素均对顺丁市场价格上行存在带动。需求

面来看，虽有部分雪地胎备货需求跟进，但欧盟反倾销政策等因素存在，新出口订单增量存在压力，刚性需求预计难有大幅增长空间。供需基本盘来看，预计顺丁橡胶市场价格总体维持震荡上行趋势，预计9月份顺丁橡胶均价在12150元/吨附近水平，但对国内国际政策性消息及海外供应面消息炒作情绪或导致期现货市场价格短时出现较大振幅。







高温煤焦油

环比下行

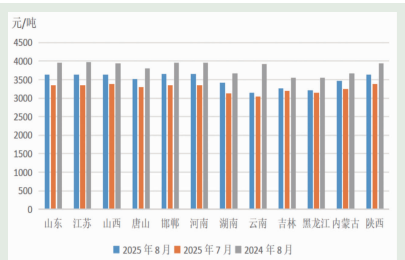
8月，国内高温煤焦油市场呈现先扬后抑的态势，本月以来，由于上月以来，煤焦油价格一直在高位窄幅震荡，并且在市场一片看跌气氛中，受到市场消息面提振，焦企月底限产力度预期加大，煤焦油价格仍在继续冲高，但是实际市场供需弱于情绪面，由于下游各产品难以跟进，给予下游工厂成本压力不断加大，因此下游工厂打压情绪不断聚集，并且进入下旬以来，一方面，由于焦企限产力度并不如预期，对于市场影响有限，另一方面，由

于亏损力度持续加大，下游深加工及炭黑开工持续下降，并且深加工9月进入秋季检修季，因此下游需求量锐减，煤焦油市场供需紧张局面明显缓解，在下游一片打压声中，煤焦油价格进入下滑态势。整体来看，8月国内各产区均价呈现上涨态势，山东、山西和河北市场月均价分别为3630.5元/吨、3639元/吨和3653元/吨，环比分别增长8.37%、7.38%及9.24%。

后市分析

8月底国内高温煤焦油市场开

启下行态势，下游工厂开工不断下降，9月深加工也将进入检修季，因此煤焦油供需紧张局面明显缓解，预计9月上旬煤焦油市场将延续下行态势，但是中旬后，随着深加工检修进入尾声以及国庆假期备货，市场利好因素将逐渐占据上方，煤焦油价格有望再度反弹。



国内高温煤焦油价格走势

中温煤焦油

波动不大

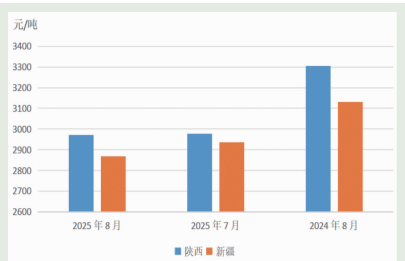
8月，陕西中温煤焦油市场现货均价2971元/吨，环比下降0.20%，同比增长0.30%；新疆淖毛湖中温煤焦油市场现货均价2867元/吨，环比下降2.32%，同比下降0.59%。

后市分析

从中温煤焦油供需端来看，

9月兰炭厂整体开工高位，焦油供应充足，叠加国际油价存下跌预期，加氢产品上涨预期不强，但考虑到兰炭厂目前压力较大，对焦油价格挺价情绪较强，因此预计9月国内中温煤焦油价格波动不大，预计陕西市场均价或在2920~2970元/吨，预计

新疆市场均价或在2850~2900元/吨。



国内中温煤焦油价格走势



煤化工

本期评论员 阿隆

## 加氢苯

### 先跌后涨

8月，国内加氢苯市场价格先涨后跌，月均价环比上涨4.22%。山东、邯邢、山西和江苏市场月均价分别为6103元/吨、6081元/吨、5961元/吨和6239元/吨，环比分别增长3.70%、4.63%、4.73%、3.82%。

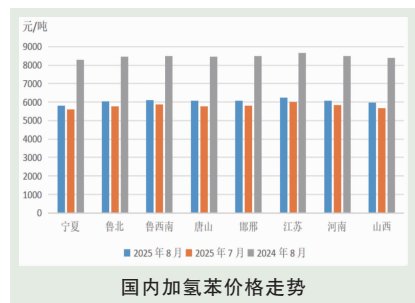
#### 后市分析

9月，原油国际原油价格存在

下跌空间，核心逻辑是美国推动俄乌和谈，地缘局势趋于缓和。供应，加氢苯和纯苯产量预计有明显增加。需求面，部分苯乙烯、己内酰胺和酚酮装置计划停车，9月纯苯需求面将减少。综合来看，9月份国内纯苯和加氢苯价格将先

跌后涨，价格跌至低位后，且随

着国庆长期临近，下游储备货需求，或带动纯苯和加氢苯价格跌后反弹。



## 顺酐

### 区间震荡

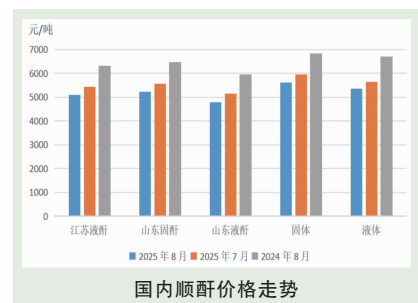
8月，国内顺酐市场价格环比连续探低，月内价格降势进一步扩大。8月江苏液酐、山东固酐、华南固酐月均价分别为5088元/吨、5241元/吨、5615元/吨，环比分别下降6.37%、5.65%、5.63%。

#### 后市分析

9月，国内顺酐市场预期有回涨机会，供应端或有利好因素存

在，目前来看9月份仅华南区域供应有增量预期，但需关注新生产线运行及产出进展，对9月份市场冲击或有限，而8月底前主产区企业已提前释放检修消息，将大大缓解主产区周边销售竞争压力，虽然东北有量外售，但下游仍需主产区货源补充下价格方面存支撑；需求端来看，9月上旬需求将有一定提升，尤其是正值

传统旺季，且原料价格均处低位区间下树脂生产积极性或有提高。9月顺酐价格存在反弹空间，预计江苏液酐价格将围绕5000~5300元/吨区间震荡。



| 100 种重点化工产品出厂/市场价格  |        |      | 8 月 15 日 | 元/吨      | 欢迎广大生产企业参与报价：010-64419612 |  |  |
|---------------------|--------|------|----------|----------|---------------------------|--|--|
| 产品                  | 生产商    | 价格   | 产品       | 生产商      | 价格                        |  |  |
| 裂解 C <sub>5</sub>   | 扬子石化   | 4700 | 甲醇       | 长青能源     | 2110                      |  |  |
| 裂解 C <sub>5</sub>   | 抚顺石化   | 4350 | 甲醇       | 川维       | 2280                      |  |  |
| 裂解 C <sub>5</sub>   | 齐鲁石化   | /    | 辛醇       | 华鲁恒生     | 7300                      |  |  |
| 裂解 C <sub>5</sub>   | 茂名石化   | 4700 | 辛醇       | 江苏华昌     | 7400                      |  |  |
| 裂解 C <sub>5</sub>   | 燕山石化   | /    | 辛醇       | 利华益      | 7150                      |  |  |
| 裂解 C <sub>5</sub>   | 中沙天津石化 | 4700 | 辛醇       | 大庆石化     | 7250                      |  |  |
| 胶黏剂用 C <sub>5</sub> | 大庆华科   | /    | 辛醇       | 天津渤化永利   | 7250                      |  |  |
| 胶黏剂用 C <sub>5</sub> | 濮阳瑞科   | /    | 正丁醇      | 吉林石化     | 6100                      |  |  |
| 裂解 C <sub>9</sub>   | 齐鲁石化   | 3750 | 正丁醇      | 江苏华昌     | 6200                      |  |  |
| 裂解 C <sub>9</sub>   | 中沙天津石化 | 3850 | 正丁醇      | 利华益      | 5850                      |  |  |
| 裂解 C <sub>9</sub>   | 抚顺石化   | 3650 | 正丁醇      | 齐鲁石化     | 5900                      |  |  |
| 裂解 C <sub>9</sub>   | 吉林石化   | /    | 正丁醇      | 万华化学     | 6100                      |  |  |
| 裂解 C <sub>9</sub>   | 燕山石化   | /    | PTA      | 江苏盛虹     | 5600                      |  |  |
| 裂解 C <sub>9</sub>   | 扬子石化   | 3950 | PTA      | 扬子石化     | /                         |  |  |
| 纯苯                  | 扬子石化   | 5900 | PTA      | 逸盛宁波石化   | 5500                      |  |  |
| 甲苯                  | 长岭炼化   | 5550 | 乙二醇      | 茂名石化     | 4530                      |  |  |
| 甲苯                  | 广州石化   | 5600 | 乙二醇      | 燕山石化     | 4500                      |  |  |
| 甲苯                  | 上海石化   | 5500 | 乙二醇      | 华鲁恒生     | 4800                      |  |  |
| 甲苯                  | 金陵石化   | /    | 乙二醇      | 三宁化工     | /                         |  |  |
| 甲苯                  | 中韩武汉石化 | /    | 乙二醇      | 上海石化     | 4800                      |  |  |
| 甲苯                  | 齐鲁石化   | 5400 | 己内酰胺     | 巴陵恒逸     | /                         |  |  |
| 对二甲苯                | 镇海炼化   | /    | 己内酰胺     | 南京东方     | /                         |  |  |
| 邻二甲苯                | 海南炼化   | 6300 | 冰醋酸      | 安徽华谊     | 2400                      |  |  |
| 邻二甲苯                | 吉林石化   | 6100 | 冰醋酸      | 河北建滔     | 2500                      |  |  |
| 邻二甲苯                | 扬子石化   | 6300 | 冰醋酸      | 河南顺达     | 2300                      |  |  |
| 邻二甲苯                | 镇海炼化   | 6300 | 冰醋酸      | 华鲁恒生     | 2440                      |  |  |
| 异构级二甲苯              | 长岭炼化   | 5700 | 冰醋酸      | 江苏索普     | 2600                      |  |  |
| 异构级二甲苯              | 广州石化   | 5750 | 冰醋酸      | 山东兖矿     | 2510                      |  |  |
| 异构级二甲苯              | 金陵石化   | /    | 冰醋酸      | 上海吴泾     | 2450                      |  |  |
| 异构级二甲苯              | 青岛炼化   | 5750 | 冰醋酸      | 天津碱厂     | 2440                      |  |  |
| 异构级二甲苯              | 石家庄炼厂  | 5600 | 丙烯腈      | 抚顺石化     | 8400                      |  |  |
| 异构级二甲苯              | 天津石化   | 5650 | 丙烯腈      | 吉林石化     | 8400                      |  |  |
| 异构级二甲苯              | 扬子石化   | 5750 | 丙烯腈      | 科鲁尔      | 8500                      |  |  |
| 苯乙烯                 | 抚顺石化   | 6930 | 丙烯腈      | 上海赛科     | 8600                      |  |  |
| 苯乙烯                 | 广州石化   | 7100 | 丙烯腈      | 中石化安庆分公司 | 8500                      |  |  |
| 苯乙烯                 | 锦西石化   | 6930 | PMMA     | 镇江奇美     | 14100                     |  |  |
| 苯乙烯                 | 锦州石化   | 6930 | PMMA     | 华东       | 17100                     |  |  |
| 苯乙烯                 | 兰州汇丰   | 7200 | 丙烯酸甲酯    | 扬巴石化     | /                         |  |  |
| 苯乙烯                 | 茂名石化   | 7050 | 丙烯酸丁酯    | 上海华谊     | 7400                      |  |  |
| 苯乙烯                 | 齐鲁石化   | 7000 | 丙烯酸丁酯    | 扬巴石化     | /                         |  |  |
| 苯酚                  | 吉林石化   | /    | 丙烯酸丁酯    | 中海油惠州    | /                         |  |  |
| 苯酚                  | 利华益    | 6900 | 丙烯酸      | 上海华谊     | 6900                      |  |  |
| 苯酚                  | 上海高桥   | /    | 丙烯酸      | 中海油惠州    | /                         |  |  |
| 苯酚                  | 扬州实友   | 6900 | 丙烯酸      | 齐翔化工     | 6005                      |  |  |
| 苯酚                  | 中沙天津石化 | /    | 烧碱（99%）  | 新疆天业     | /                         |  |  |
| 丙酮                  | 宁波     | /    | 烧碱（99%）  | 内蒙古君正    | /                         |  |  |
| 丙酮                  | 燕山周边   | /    | 烧碱（99%）  | 内蒙古吉兰泰   | /                         |  |  |
| 丙酮                  | 利华益    | 4600 | 烧碱（99%）  | 宁夏金昱元    | /                         |  |  |
| 二乙二醇                | 茂名石化   | /    | 烧碱（99%）  | 山东滨化     | /                         |  |  |
| 二乙二醇                | 上海石化   | 4480 | 烧碱（99%）  | 青海宜化     | /                         |  |  |
| 二乙二醇                | 扬子石化   | 4500 | 烧碱（99%）  | 新疆中泰     | /                         |  |  |
| 甲醇                  | 安徽泉盛   | 2880 | 苯胺       | 金茂铝业     | 7550                      |  |  |

| 产品            | 生产商        | 价格    | 产品     | 生产商               | 价格    |
|---------------|------------|-------|--------|-------------------|-------|
| 氯乙酸           | 开封东大       | 3400  | MTBE   | 天津石化              | /     |
| 醋酸乙酯          | 安徽华谊       | 5750  | MTBE   | 万华化学              | 5200  |
| 醋酸乙酯          | 广西金源       | 5250  | MTBE   | 利津石化              | 5050  |
| 醋酸乙酯          | 江苏索普       | 5850  | 顺酐     | 濮阳盛源              | 5400  |
| 醋酸乙酯          | 鲁南化工       | 5220  | 顺酐     | 齐翔化工              | /     |
| 醋酸乙酯          | 山东金沂蒙      | 5410  | EVA    | 北京有机 Y2022 (14-2) | 11600 |
| 醋酸丁酯          | 东营益盛       | 6200  | EVA    | 江苏斯尔邦 UE2806      | 11300 |
| 醋酸丁酯          | 山东金沂蒙      | 5410  | EVA    | 联泓新材料 (UL00428)   | /     |
| 异丙醇           | 东莞         | 8800  | EVA    | 燕山石化 18J3         | 11800 |
| 异丙醇           | 宁波         | /     | EVA    | 扬子巴斯夫 V4110J      | 11100 |
| 异丁醇           | 利华益        | 6150  | 环己烷    | 鲁西化工              | /     |
| 异丁醇           | 齐鲁石化       | 6500  | 丙烯酸异辛酯 | 中海油惠州             | /     |
| 醋酸乙烯 (99.50%) | 北京有机       | /     | 丙烯酸异辛酯 | 上海华谊              | 8700  |
| 醋酸乙烯 (99.50%) | 四川川维       | 5150  | 醋酐     | 华鲁恒升              | 4140  |
| 醋酸乙烯 (99.50%) | 上海石化       | 5250  | 醋酐     | 宁波王龙              | 4600  |
| DOP           | 爱敬宁波       | 7800  | 聚乙烯醇   | 川维                | 11700 |
| DOP           | 河北白龙       | 7700  | 苯酐     | 河北白龙              | 6300  |
| DOP           | 河南庆安       | 7800  | 苯酐     | 铜陵化工              | 6200  |
| DOP           | 济宁长兴       | /     | LDPE   | 兰州石化              | 9650  |
| DOP           | 齐鲁增塑剂      | 7700  | LDPE   | 茂名石化              | 9700  |
| DOP           | 天津澳佳永利     | 7450  | LDPE   | 齐鲁石化              | 9850  |
| DOP           | 浙江伟博       | 7650  | LDPE   | 上海石化              | 9850  |
| DOP           | 镇江联成       | 7600  | HDPE   | 福建联合 DMDA8008     | 7500  |
| 丙烯            | 昌邑石化       | /     | HDPE   | 抚顺乙烯 2911         | 8050  |
| 丙烯            | 长庆石化       | 6250  | HDPE   | 兰州石化 5000S        | 7800  |
| 丙烯            | 东辰石化       | 6680  | HDPE   | 辽通化工 HD5502S      | /     |
| 丙烯            | 广饶正和       | /     | HDPE   | 茂名石化 HHMTR144     | 7850  |
| 丙烯            | 广州石化       | 6500  | HDPE   | 齐鲁石化 DGDA6098     | 8600  |
| 丙烯            | 海科瑞林       | 6650  | HDPE   | 上海金菲 HHM5502      | 7700  |
| 丙烯            | 华联石化       | 6413  | HDPE   | 上海赛科 HD5301AA     | 7800  |
| 丙烯            | 汇丰石化       | 6650  | HDPE   | 上海石化 MH602        | 8000  |
| 丙烯            | 锦西石化       | 6360  | 丁基橡胶   | 齐鲁石化 1502         | 12800 |
| 丙烯            | 天津石化       | /     | 丁基橡胶   | 燕山石化 1751 优级      | 17000 |
| 间戊二烯          | 北化鲁华 (65%) | /     | SAN    | 宁波台化 NF2200AE     | /     |
| 环氧乙烷          | 安徽三江       | 6300  | SAN    | 镇江奇美 D-168        | /     |
| 环氧乙烷          | 吉林石化       | 6250  | SAN    | 镇江奇美 PN-138H      | /     |
| 环氧乙烷          | 辽阳石化       | 6250  | SAN    | 镇江奇美 PN-118L100   | /     |
| 环氧乙烷          | 茂名石化       | 6150  | SAN    | 镇江奇美 PN-138H      | /     |
| 环氧乙烷          | 上海石化       | 6300  | LLDPE  | 福建联合 DFDA7042     | 7530  |
| 环氧乙烷          | 中沙天津石化     | 6400  | LLDPE  | 抚顺石化 DFDA-7042N   | 7450  |
| 环氧丙烷          | 东营华泰       | 7450  | LLDPE  | 广州石化 DFDA-2001    | 7600  |
| 环氧丙烷          | 山东金岭       | 7500  | LLDPE  | 吉林石化 DFDA-7042    | 7200  |
| 环氧丙烷          | 万华化学       | 8650  | LLDPE  | 茂名石化 DFDA-7042    | 7500  |
| 环氧丙烷          | 山东滨化       | 7550  | LLDPE  | 蒲城能源 DFDA-7042    | /     |
| 环氧丙烷          | 齐翔化工       | 7500  | LLDPE  | 齐鲁石化 7151U        | 9000  |
| 环氧树脂 E-51     | 常熟长春化工     | 14500 | LLDPE  | 上海赛科 LL0220KJ     | 7750  |
| 环氧树脂 E-51     | 昆山南亚       | /     | LLDPE  | 天津联合 DGM1820      | 7300  |
| 环氧树脂 E-51     | 扬农锦湖       | 15800 | 氯丁橡胶   | 山纳合成 SN121        | 36500 |
| 环己酮           | 华鲁恒生       | 7050  | 氯丁橡胶   | 山纳合成 SN244        | 36500 |
| 环己酮           | 山东鲁西化工     | /     | 氯丁橡胶   | 重庆长寿化工 CR121      | /     |
| 丁酮            | 抚顺石化       | /     | 氯丁橡胶   | 重庆长寿化工 CR232      | 36000 |
| 丁酮            | 兰州石化       | /     | 丁腈橡胶   | 兰州石化 3305E        | 16208 |
| 丁酮            | 齐翔化工       | 8000  | 丁腈橡胶   | 兰州石化 3308E        | 17600 |
| MTBE          | 安庆泰发能源     | 5400  | 丁腈橡胶   | 宁波顺泽 3355         | 16100 |



| 产品         | 生产商           | 价格    | 产品        | 生产商       | 价格    |
|------------|---------------|-------|-----------|-----------|-------|
| PVC        | 内蒙古亿利 SG5     | 4530  | SBS       | 巴陵石化 791  | 12500 |
| PVC        | 昊华宇航 SG5      | 5730  | SBS       | 茂名石化 F503 | 12600 |
| PVC        | 内蒙古君正 SG5     | 4880  | SBS       | 华北 4303   | /     |
| PVC        | 宁夏英力特         | 4500  | SBS       | 华东 1475   | 11700 |
| PVC        | 齐鲁石化 S-700    | 4820  | SBS       | 华南 1475F  | 11500 |
| PVC        | 山东东岳 SG5      | /     | 燃料油       | 中燃舟山      | 7100  |
| PVC        | 新疆中泰 SG5      | 4930  | 燃料油       | 中海秦皇岛     | 6750  |
| PVC        | 泰州联成 US60     | 5000  | 燃料油       | 中海天津      | 7200  |
| PVC        | 山西榆社 SG5      | 4583  | 燃料油       | 中燃宁波      | 7100  |
| PP 共聚料     | 大庆炼化 EPS30R   | 7250  | 液化气       | 沧州石化      | /     |
| PP 共聚料     | 独山子石化 EPS30R  | 7800  | 液化气       | 昌邑石化      | /     |
| PP 共聚料     | 齐鲁石化 EPS30R   | 7600  | 液化气       | 武汉石化      | /     |
| PP 拉丝料     | 大庆炼化          | 7300  | 溶剂油       | 东营和利时     | /     |
| PP 拉丝料     | 大庆炼化 T30S     | 7350  | 溶剂油       | 广州晋远      | 7200  |
| PP 拉丝料     | 兰州石化 F401     | 6800  | 溶剂油       | 金陵石化      | /     |
| PP 拉丝料     | 上海石化 T300     | 7400  | 溶剂油       | 荆门石化      | 8420  |
| PP-R       | 大庆炼化 4228     | 8250  | 溶剂油       | 康地化工      | /     |
| PP-R       | 广州石化 PPB1801  | 8350  | 石油焦       | 荆门石化      | 3460  |
| PP-R       | 茂名石化 T4401    | 8000  | 石油焦       | 武汉石化      | 3310  |
| PP-R       | 燕山石化 4220     | 9500  | 石油焦       | 沧州炼厂      | 3140  |
| PP-R       | 扬子石化 C180     | 7700  | 石油焦       | 京博石化      | 3880  |
| PS (GPPS)  | 广州石化 525      | 8250  | 白油        | 河北飞天      | 8500  |
| PS (GPPS)  | 惠州仁信 RG-535T  | 8450  | 白油        | 荆门石化      | 8900  |
| PS (GPPS)  | 上海赛科 GPPS152  | 8500  | 电石        | 白雁湖化工     | 2500  |
| PS (GPPS)  | 扬子巴斯夫 143E    | 9150  | 电石        | 丹江口电化     | 2570  |
| PS (GPPS)  | 镇江奇美 PG-33    | 9600  | 电石        | 宁夏大地化工    | 2400  |
| PS (HIPS)  | 台化宁波 825G     | 11950 | 纯碱        | 山东海化      | 1300  |
| PS (HIPS)  | 广州石化 GH660    | 8950  | 纯碱        | 河南骏化      | 1220  |
| PS (HIPS)  | 辽通化工 825      | /     | 纯碱        | 江苏华昌      | 1250  |
| PS (HIPS)  | 上海赛科 HIPS-622 | 9300  | 纯碱        | 实联化工      | 1230  |
| PS (HIPS)  | 中油华北 HIE      | /     | 纯碱        | 南方碱厂      | 1550  |
| ABS        | LG 甬兴 HI-121H | 10800 | 纯碱        | 桐柏海晶      | 1350  |
| ABS        | 吉林石化 0215H    | 9200  | 纯碱        | 中盐昆山      | 1640  |
| ABS        | 台化宁波 AG15A1   | 10650 | 硫酸 (98%)  | 安徽金禾实业    | 890   |
| ABS        | 镇江奇美 PA-1730  | 11200 | 硫酸 (98%)  | 巴彦淖尔紫金    | 650   |
| ABS        | 天津大沽 DG-417   | 9350  | 硫酸 (98%)  | 湖南株洲冶炼    | 680   |
| 顺丁胶 BR9000 | 茂名石化          | 12100 | 硫酸 (98%)  | 辽宁葫芦岛锌厂   | 860   |
| 顺丁胶 BR9000 | 扬子石化          | 12100 | 浓硝酸 (98%) | 晋开化工      | 1600  |
| 顺丁胶 BR9000 | 独山子石化         | 12100 | 浓硝酸 (98%) | 安徽金禾      | 1600  |
| 顺丁胶 BR9000 | 锦州石化          | 12100 | 浓硝酸 (98%) | 甘肃刘化      | 1700  |
| 顺丁胶 BR9000 | 齐鲁石化          | 12200 | 浓硝酸 (98%) | 杭州龙山      | 1700  |
| 顺丁胶 BR9000 | 燕山石化          | 12100 | 浓硝酸 (98%) | 淮安戴梦特     | 1650  |
| 顺丁胶 BR9000 | 华东            | 12100 | 硫磺 (固体)   | 天津石化      | 2340  |
| 顺丁胶 BR9000 | 华南            | 12200 | 硫磺 (固体)   | 海南炼化      | 2520  |
| 顺丁胶 BR9000 | 华北            | 11800 | 硫磺 (固体)   | 武汉石化      | 2580  |
| 丁苯胶        | 抚顺石化 1502     | 12500 | 硫磺 (固体)   | 广州石化      | 2470  |
| 丁苯胶        | 吉林石化 1502     | 12500 | 硫磺 (固体)   | 东明石化      | 2570  |
| 丁苯胶        | 兰州石化 1712     | 11500 | 硫磺 (固体)   | 锦西石化      | 2380  |
| 丁苯胶        | 申华化学 1502     | 14000 | 硫磺 (固体)   | 茂名石化      | 2470  |
| 丁苯胶        | 齐鲁石化 1502     | 12500 | 硫磺 (固体)   | 青岛炼化      | 2540  |
| 丁苯胶        | 扬子石化 1502     | 12500 | 硫磺 (固体)   | 金陵石化      | 2580  |
| 丁苯胶        | 华东 1502       | 12500 | 硫磺 (固体)   | 齐鲁石化      | 2660  |
| 丁苯胶        | 华南 1502       | 12600 | 硫磺 (固体)   | 上海高桥      | 2320  |
| 丁苯胶        | 华北 1502       | 12500 | 硫磺 (固体)   | 燕山石化      | 2320  |

| 产品         | 生产商        | 价格    | 产品          | 生产商         | 价格    |
|------------|------------|-------|-------------|-------------|-------|
| 氯化石蜡 52#   | 辛集三金       | 4400  | 磷酸 85%      | 河南          | 6900  |
| 32%离子膜烧碱   | 德州实华       | /     | 硫酸钾 50%粉    | 佛山青上        | 3600  |
| 32%离子膜烧碱   | 东营华泰       | /     | 硫酸钾 50%粉    | 河南新乡磷化      | /     |
| 32%离子膜烧碱   | 海化集团       | /     | 硫酸钾 50%粉    | 山东海化        | 3950  |
| 32%离子膜烧碱   | 杭州电化       | /     | 硫酸钾 50%粉    | 青岛碱业        | 3850  |
| 32%离子膜烧碱   | 河北沧州大化     | /     | 三聚磷酸钠       | 百盛化工 94%    | /     |
| 32%离子膜烧碱   | 河北精信       | /     | 三聚磷酸钠       | 川鸿磷化工 95%   | 6700  |
| 32%离子膜烧碱   | 济宁中银       | /     | 三聚磷酸钠       | 天富化工 96%    | /     |
| 32%离子膜烧碱   | 江苏理文       | /     | 三聚磷酸钠       | 川西兴达 94%    | /     |
| 32%离子膜烧碱   | 金桥益海       | /     | 三聚磷酸钠       | 华捷化工 94%    | /     |
| 32%离子膜烧碱   | 鲁泰化学       | /     | 三聚磷酸钠       | 科缔化工 94%    | /     |
| 32%离子膜烧碱   | 山东滨化       | /     | 氧化锌 (99.7%) | 山东双燕化工      | /     |
| 32%离子膜烧碱   | 乌海化工       | /     | 氧化锌 (99.7%) | 邹平苑城福利化工    | /     |
| 32%离子膜烧碱   | 沈阳化工       | /     | 二氯甲烷        | 江苏理文        | 3100  |
| 盐酸         | 海化集团       | 160   | 二氯甲烷        | 江苏梅兰        | /     |
| 盐酸         | 沈阳化工       | 500   | 二氯甲烷        | 山东金岭        | 2690  |
| 盐酸         | 东南电化       | 100   | 二氯甲烷        | 鲁西化工        | 1940  |
| 液氯         | 大地盐化       | 100   | 二氯甲烷        | 巨化集团        | 2130  |
| 液氯         | 德州实华       | 100   | 三氯甲烷        | 江苏理文        | 2800  |
| 液氯         | 安徽红四方      | /     | 三氯甲烷        | 山东金岭        | 1950  |
| 液氯         | 河南永银       | /     | 三氯甲烷        | 鲁西化工        | 1950  |
| 液氯         | 河南宇航       | 1     | 三氯甲烷        | 重庆天原        | 2100  |
| 液氯         | 华泰化工       | 50    | 乙醇 (95%)    | 广西金源        | 6500  |
| 液氯         | 冀衡化学       | 200   | 乙醇 (95%)    | 吉林新天龙       | 5650  |
| 液氯         | 鲁泰化学       | 50    | 丙二醇         | 铜陵金泰        | 6600  |
| 液氯         | 内蒙古兰泰      | 1     | 丙二醇         | 浙铁大风        | 6350  |
| 液氯         | 山东海化       | /     | 二甲醚         | 河南开祥        | /     |
| 液氯         | 沈阳化工       | 1     | 二甲醚         | 河南心连心化工     | 3970  |
| 液氯         | 寿光新龙       | /     | 二甲醚         | 冀春化工        | 4470  |
| 磷酸二铵 (64%) | 湖北大峪口      | /     | 丙烯酸乙酯       | 上海华谊        | 9600  |
| 磷酸二铵 (64%) | 湖北宜化       | 3850  | 草甘膦         | 福华化工 95%    | 25200 |
| 磷酸二铵 (64%) | 瓮福集团       | 3570  | 草甘膦         | 华星化工 41%水剂  | /     |
| 磷酸二铵 (64%) | 云南云天化      | 3430  | 草甘膦         | 金帆达 95%     | 12600 |
| 磷酸一铵 (55%) | 贵州开磷       | /     | 加氢苯         | 建滔化工        | /     |
| 磷酸一铵 (55%) | 济源丰田       | 3400  | 三元乙丙橡胶      | 吉林石化 4045   | 24800 |
| 磷酸一铵 (55%) | 湖北祥云       | 3850  | 三元乙丙橡胶      | 吉林石化 J-0010 | 27000 |
| 磷酸一铵 (55%) | 重庆中化涪陵     | /     | 乙二醇单丁醚      | 江苏天音        | 7800  |
| 磷矿石        | 贵州息烽磷矿 30% | 1020  | 氯化钾         | 华东 57%粉     | 2550  |
| 磷矿石        | 安宁宝通商贸 28% | /     | 氯化钾         | 华南 57%粉     | /     |
| 磷矿石        | 柳树沟磷矿 28%  | /     | 工业萘         | 黑猫炭黑        | /     |
| 磷矿石        | 马边无穷矿业 28% | /     | 工业萘         | 河南宝舜化工      | /     |
| 磷矿石        | 昊华清平磷矿 30% | /     | 工业萘         | 山西焦化        | /     |
| 磷矿石        | 四川天华 26%   | /     | MMA         | 浙江石化        | 9600  |
| 磷矿石        | 瓮福集团 30%   | 970   | MMA         | 斯尔邦         | 9700  |
| 磷矿石        | 鑫新集团 30%   | 1050  |             |             |       |
| 磷矿石        | 云南磷化 29%   | 890   |             |             |       |
| 磷矿石        | 重庆建峰 27%   | /     |             |             |       |
| 黄磷         | 黔能天和       | 22300 |             |             |       |
| 黄磷         | 马龙云华       | 22600 |             |             |       |
| 黄磷         | 瓮福集团       | 22600 |             |             |       |
| 黄磷         | 云南江磷       | 22300 |             |             |       |
| 磷酸 85%     | 湖北三宁化工     | 6600  |             |             |       |
| 磷酸 85%     | 江苏澄星       | 7100  |             |             |       |
| 磷酸 85%     | 广西         | 6750  |             |             |       |

## 通知

化工大数据栏目所有数据已上传至  
本刊电子版，读者可登陆本刊网站  
([www.chemnews.com.cn](http://www.chemnews.com.cn)) 阅读，谢谢！  
本栏目信息仅供参考，请广大读者  
酌情把握。

全国橡胶出厂/市场价格

9月15日 元/吨

| 产品名称   | 规格型号       | 出厂/代理商价格 | 各地市场价格          | 产品名称   | 规格型号        | 出厂/代理商价格 | 各地市场价格           |
|--------|------------|----------|-----------------|--------|-------------|----------|------------------|
| 天然橡胶   | 全乳胶SCRWF云南 | 15150    | 山东地区14900-15150 | 三元乙丙橡胶 | 吉化4045      | 23600    | 华北地区22400-22500  |
|        | 2025年胶     |          | 华北地区15000-15200 |        |             |          | 北京地区22500-22700  |
|        |            |          | 华东地区15000-15100 |        | 美国陶氏4640    |          | 华东地区无报价          |
|        |            |          | 华东地区14900-15000 |        | 美国陶氏4570    |          | 华东地区             |
|        | 全乳胶SCRWF海南 | 没有报价     | 山东地区14850-14900 |        | 阿朗新科6950    |          | 华东地区26500-27000  |
|        | 2023年胶     |          | 山东地区20050-20200 |        |             |          | 华北地区26500-27000  |
|        | 泰国烟胶片RSS3  | 19900    | 华东地区19900-20000 |        | 阿朗新科4869    |          | 华东地区             |
|        |            |          | 华北地区20200-20300 |        |             |          | 华北地区             |
| 丁苯橡胶   | 吉化公司1500E  | 125r00   | 山东地区12400-12450 |        | 吉化2070      | 20800    | 华北地区20800-21000  |
|        | 吉化公司1502   | 12500    | 华北地区12400-12500 |        |             |          | 华东地区             |
|        | 齐鲁石化1502   | 12500    | 华东地区12400-12500 |        |             |          | 华北地区             |
|        |            |          | 华南地区12600-12700 | 氯丁基橡胶  | 埃克森5601     | 20000    | 华东地区20000-20500  |
|        | 扬子金浦1502   | 12500    |                 |        | 美国埃克森1066   | 29500    | 华东地区29500-30000  |
|        | 齐鲁石化1712   | 11500    | 山东地区11400-11500 |        | 阿朗新科1240    | 22000    | 华东地区22000-22500  |
|        |            |          | 华北地区11300-11400 |        |             |          | 北京地区22000-22500  |
|        | 扬子金浦1712   | 无货       | 华南地区11600-11700 |        | 俄罗斯139      |          | 华北地区15200-15600  |
| 顺丁橡胶   | 燕山石化       | 12100    |                 |        |             |          | 华东地区15200-15600  |
|        | 齐鲁石化       | 12100    | 山东地区11900-12000 | 氯丁橡胶   | 山西山纳合成橡胶322 | 38000    | 华北地区35700-36000  |
|        | 高桥石化       | 停车       | 华北地区11900-12050 |        | 山西山纳合成橡胶232 | 40000    | 华北地区39700-40000  |
|        | 岳阳石化       | 停车       | 华东地区11900-12150 |        | 霍家长化合成橡胶322 | 37000    | 华北地区35500-35800  |
|        | 独山子石化      | 12100    | 华南地区11900-12300 |        | 霍家长化合成橡胶232 | 37000    | 华北地区36000-36300  |
|        | 大庆石化       | 12100    | 东北地区11900-12100 | 丁基橡胶   | 进口268       |          | 华东地区24000-24500  |
|        | 锦州石化       | 12100    |                 |        | 进口301       |          | 华东地区21500-22000  |
| 丁腈橡胶   | 兰化N41      | 16758    | 华北地区17000-17200 |        | 燕化1751      | 装置停车     | 华北地区货源稀少         |
|        | 兰化3305     | 16658    | 华北地区16400-16500 | SBS    | 燕化充油胶4452   |          | 华北地区             |
|        | 俄罗斯26A     | 16200    | 华北地区16200-16300 |        |             |          | 华东地区             |
|        | 俄罗斯33A     | 15800    | 华北地区15800-15900 |        | 燕化干胶4303    | 12600    | 华北地区12800-13000  |
|        | 韩国LG6240   |          | 华北地区            |        | 岳化充油胶YH815  | 12300    | 华东地区无货           |
|        | 韩国LG6250   | 17300    | 华北地区17300-17400 |        | 岳化干胶792     | 12500    | 华东地区 12800-12900 |
| 溴化丁基橡胶 | 俄罗斯BBK232  |          | 华东地区15200-15600 |        | 茂名充油胶F475B  |          | 华南地区             |
|        | 阿朗新科2030   |          | 华东地区22000-22500 |        |             |          | 华东地区             |
|        | 埃克森BB2222  | 16800    | 华东地区16800-17200 |        | 茂名充油胶F675   |          | 华南地区             |
|        |            |          | 华北地区16800-17200 |        |             |          |                  |

全国橡胶助剂出厂/市场价格

9月15日 元/吨

| 产品型号    | 生产厂家          | 出厂价格  | 各地市场价格          | 产品型号       | 生产厂家          | 出厂价格  | 各地市场价格          |
|---------|---------------|-------|-----------------|------------|---------------|-------|-----------------|
| 促进剂M    | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 11500 | 华北地区11500-12000 | 防老剂丁       | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 25000 | 华北地区25200-25500 |
| 促进剂DM   | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 16800 | 华北地区16800-17300 | 防老剂SP      | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 16500 | 华北地区16500-17000 |
| 促进剂CZ   | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 16800 | 华北地区16800-17300 | 防老剂SP-C    | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 8000  | 华北地区8000-8500   |
| 促进剂TMTD | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 12500 | 华北地区12500-13000 | 防老剂MB      | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 50000 | 华北地区50000-50500 |
| 促进剂D    | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 30000 | 华北地区30000-30500 | 防老剂MMB     | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 43000 | 华北地区43000-43500 |
| 促进剂DTDM | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 27500 | 华北地区27500-28000 | 防老剂RD      | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 11500 | 华北地区11800-12000 |
| 促进剂NS   | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 19500 | 华北地区19500-20000 | 防老剂4010NA  | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 19500 | 华北地区19500-20000 |
| 促进剂NOBS | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 23000 | 华北地区23000-23500 | 防老剂4020    | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 18000 | 华北地区18000-18500 |
| 抗氧剂T301 | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 60000 | 华北地区60500-61000 | 防老剂RD      | 南京化工厂         | 暂未报价  | 华北地区            |
| 抗氧剂T531 | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 95000 | 华北地区95500-96000 | 防老剂 4010NA | 南京化工厂         | 暂未报价  | 华北地区            |
| 抗氧剂264  | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 27500 | 华北地区27500-28000 | 防老剂4020    | 南京化工厂         | 暂未报价  | 华北地区            |
| 抗氧剂2246 | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 33000 | 华北地区33000-33500 | 氧化锌        | 大连氧化锌厂99.7间接法 | 20300 | 华北地区20500-20800 |
| 防老剂甲    | 天津市茂丰橡胶助剂有限公司 | 37000 | 华北地区37500-38000 |            |               |       |                 |

相关企业：濮阳蔚林化工股份有限公司 河南开仑化工厂 天津茂丰化工有限公司 南京化工厂 常州五洲化工厂 江苏东龙化工有限公司 大连氧化锌厂



资料提供：本刊特约通讯员李春曼

咨询电话：010-64418037

e-mail: ccn@cncic.cn

## 华东地区(中国塑料城)塑料价格

9月15日 元/吨

| 品名              | 产地     | 价格    | 品名              | 产地           | 价格    | 品名                | 产地        | 价格    | 品名                | 产地          | 价格    |
|-----------------|--------|-------|-----------------|--------------|-------|-------------------|-----------|-------|-------------------|-------------|-------|
| ABS-0215A       | 吉林石化   | 9500  | GPPS-666H       | 盛禧奥(Trinseo) | -     | PA6-B30S          | 德国朗盛      | -     | PC-PC-110         | 台湾奇美        | 18250 |
| ABS-121H-0013   | LG甬兴   | 10400 | GPPS-GP5250     | 台化宁波         | -     | PA6-B35EG3        | 德国巴斯夫     | -     | PC-S3000UR        | 上海三菱        | 15200 |
| ABS-750A        | 大庆石化   | 9400  | GPPS-GP-535N    | 台化宁波         | 8250  | PA6-B3EG6         | 德国巴斯夫     | 17800 | PC-S3001R         | 上海三菱        | 15200 |
| ABS-750SW       | 韩国锦湖   | 10550 | GPPS-GPPS-123   | 上海赛科         | 7750  | PA6-B3S           | 德国巴斯夫     | 21500 | PET-530           | 陶氏杜邦        | -     |
| ABS-8391        | 上海高桥   | 9850  | GPPS-GPS-525    | 中信国安(原莱钢化工)  | -     | PA6-B3WVG6        | 德国巴斯夫     | 22500 | PET-CB-608S       | 远纺上海        | 6500  |
| ABS-920555      | 日本东丽   | -     | GPPS-PG-33      | 镇江奇美         | 9000  | PA6-CM1017        | 日本东丽      | -     | PET-FR530         | 陶氏杜邦        | 36000 |
| ABS-AG15A1-H    | 宁波台化   | 10250 | GPPS-SKG-118    | 星辉环材         | 8600  | PA6-M2500I        | 新会美达      | 13800 | PET-SE-3030       | 苏州晨光        | -     |
| ABS-AG15E1-H    | 宁波台化   | 10200 | HDPE-2911       | 抚顺石化         | 8500  | PA6-YH800         | 巴陵化纤      | 9800  | PET-SE-5030       | 苏晨化工        | -     |
| ABS-D-120       | 镇江奇美   | 11300 | HDPE-5000S      | 大庆石化         | 8050  | PA66-101F         | 陶氏杜邦      | 22200 | PF-431            | 上海双树        | -     |
| ABS-D-180       | 镇江奇美   | 10000 | HDPE-5000S      | 兰州石化         | 7900  | PA66-101L         | 陶氏杜邦      | 22200 | PF-631            | 上海双树        | 12000 |
| ABS-FR-500      | LG甬兴   | 20500 | HDPE-5000S      | 扬子石化         | 8200  | PA66-103FHS       | 陶氏杜邦      | 39000 | PMMA-80N          | 日本旭化成       | 20800 |
| ABS-GP-22       | 英力士苯领  | 12000 | HDPE-5502       | 韩国大林         | 9000  | PA66-103HSL       | 陶氏杜邦      | 27000 | PMMA-8N           | 赢创德国赛       | 23000 |
| ABS-HI-121      | LG化学   | 12100 | HDPE-9001       | 台湾塑胶         | 8700  | PA66-1300G        | 日本旭化成     | 22500 | PMMA-CM205        | 台湾奇美        | 20800 |
| ABS-HI-121H     | LG甬兴   | 9850  | HDPE-BE0400     | LG化学         | 10450 | PA66-1300S        | 日本旭化成     | 23700 | PMMA-CM-205       | 镇江奇美        | 13600 |
| ABS-HI-130      | LG甬兴   | 11200 | HDPE-DGDA6098   | 齐鲁石化         | 9950  | PA66-408HS        | 陶氏杜邦      | -     | PMMA-CM207        | 台湾奇美        | 20800 |
| ABS-HI-140      | LG甬兴   | 11400 | HDPE-DMDA8008   | 兰州石化         | -     | PA66-70G13L       | 陶氏杜邦      | 28000 | PMMA-CM-207       | 镇江奇美        | 13800 |
| ABS-PA-707K     | 镇江奇美   | 9850  | HDPE-F600       | 大韩油化         | 9100  | PA66-70G33HS1-L   | 陶氏杜邦      | 22500 | PMMA-CM211        | 台湾奇美        | 20800 |
| ABS-PA-709      | 台湾奇美   | 15600 | HDPE-HD5301AA   | 上海赛科         | 8100  | PA66-70G33L       | 陶氏杜邦      | 21800 | PMMA-CM-211       | 镇江奇美        | 13700 |
| ABS-PA-727      | 台湾奇美   | 16300 | HDPE-HD5502FA   | 上海赛科         | 7750  | PA66-70G43L       | 陶氏杜邦      | 26000 | PMMA-IF850        | LG化学        | 15700 |
| ABS-PA-746H     | 台湾奇美   | 18800 | HDPE-HHM5502    | 上海金菲         | 7700  | PA66-74G33J       | 陶氏杜邦      | -     | PMMA-LG2          | 日本住友        | -     |
| ABS-PA-747S本白   | 台湾奇美   | 15500 | HDPE-HHMTR480AT | 上海金菲         | 7800  | PA66-80G33HS1-L   | 陶氏杜邦      | -     | PMMA-MF001        | 三菱化学(南通)    | 14000 |
| ABS-PA-747S钛白   | 台湾奇美   | 16600 | HDPE-MH602      | 上海石化         | -     | PA66-A205F        | 索尔维(上海)   | -     | PMMA-MH           | 日本住友        | -     |
| ABS-PA-756S     | 台湾奇美   | 16100 | HIPS-688        | 中信国安(原莱钢化工)  | -     | PA66-A3EG6        | 德国巴斯夫     | 29000 | PMMA-VH001        | 三菱化学(南通)    | 14000 |
| ABS-PA-757      | 台湾奇美   | 13000 | HIPS-825        | 辽通化工(原盘锦乙烯)  | 8400  | PA66-A3HG5        | 德国巴斯夫     | -     | POM-100           | 陶氏杜邦        | -     |
| ABS-PA-757K     | 镇江奇美   | 10100 | HIPS-HIPS-622   | 上海赛科         | 8650  | PA66-A3K          | 德国巴斯夫     | 35000 | POM-100P          | 陶氏杜邦        | 43800 |
| ABS-PA-758      | 台湾奇美   | 17800 | HIPS-HP8250     | 台化宁波         | 9300  | PA66-A3WVG6       | 德国巴斯夫     | -     | POM-100ST         | 陶氏杜邦        | -     |
| ABS-PA-765A     | 台湾奇美   | 45000 | HIPS-HS-43      | 汕头华麟         | 8400  | PA66-A3X2G5       | 德国巴斯夫     | -     | POM-500CL         | 陶氏杜邦        | -     |
| ABS-PA-765B     | 台湾奇美   | 42000 | HIPS-PH-88      | 镇江奇美         | 9400  | PA66-A45          | 意大利兰蒂奇    | 26500 | POM-500P          | 陶氏杜邦        | 34500 |
| ABS-PA-777B     | 台湾奇美   | 17900 | HIPS-PH-888G    | 镇江奇美         | 9500  | PA66-CM3004-V0    | 日本东丽      | -     | POM-500T          | 陶氏杜邦        | -     |
| ABS-PA-777D     | 台湾奇美   | 21400 | HIPS-PH-88SF    | 镇江奇美         | 9600  | PA66-EPR27        | 平顶山神马     | 15200 | POM-F20-02        | 韩国工程塑料      | 18000 |
| ABS-PA-777E     | 台湾奇美   | 22900 | HIPS-SKH-127    | 星辉环材         | 9250  | PA66-EPR27L       | 平顶山神马     | 15200 | POM-F20-03        | 韩国工程塑料      | 17200 |
| ABS-TE-10       | 日本电气化学 | 34000 | K树脂-KR03        | 菲利浦          | -     | PA66-FR50         | 陶氏杜邦      | -     | POM-F20-03        | 南通宝泰菱       | 15200 |
| ABS-TI-500A     | 日本油墨   | -     | K树脂-KR03        | 韩国大林         | 21600 | PA66-ST801        | 陶氏杜邦      | -     | POM-F20-03        | 泰国三菱        | 15800 |
| MABS-TR-557     | LG化学   | 19900 | K树脂-PB-5903     | 台湾奇美         | 25400 | PBT-310SEO-1001   | 沙伯基础(原GE) | 41000 | POM-FM090         | 台湾塑胶        | 11300 |
| ABS-TR-558AI    | LG化学   | 18600 | K树脂-SL-803      | 茂名众和         | 14900 | PBT-3300          | 日本宝理      | 26000 | POM-K300          | 韩国可隆        | 13500 |
| ABS-XR-401      | LG化学   | 16700 | LDPE-18D        | 大庆石化         | 10300 | PBT-420SEO        | 沙伯基础(原GE) | -     | POM-M270          | 云天化         | 11000 |
| ABS-XR-404      | LG化学   | 17500 | LDPE-1C7A       | 燕山石化         | 13400 | PBT-420SEO-1001   | 沙伯基础(原GE) | 38000 | POM-M270-44       | 日本宝理        | 13300 |
| AS-368R         | 英力士苯领  | 19700 | LDPE-112A-1     | 燕山石化         | -     | PBT-420SEO-BK1066 | 沙伯基础(原GE) | 38500 | POM-M90           | 云天化         | 10900 |
| AS-783          | 日本旭化成  | -     | LDPE-2102TN26   | 齐鲁石化         | 9900  | PBT-B4500         | 德国巴斯夫     | 16500 | POM-M90-04        | 南通宝泰菱       | 14200 |
| AS-80HF         | LG化学   | 15600 | LDPE-2420H      | 扬子巴斯夫        | 9750  | PBT-DR48          | 沙伯基础(原GE) | 36500 | POM-M90-44        | 南通宝泰菱       | 13900 |
| AS-80HF         | LG甬兴   | 9500  | LDPE-2426H      | 大庆石化         | 9900  | PBT-G0            | 江苏三房巷     | 25000 | POM-M90-44        | 日本宝理        | 14800 |
| AS-80HF-ICE     | LG甬兴   | 9600  | LDPE-2426H      | 兰州石化         | -     | PBT-G10           | 江苏三房巷     | 24000 | POM-NW-02         | 日本宝理        | 33500 |
| AS-82TR         | LG化学   | 15400 | LDPE-2426H      | 扬子巴斯夫        | 9780  | PBT-G20           | 江苏三房巷     | 24000 | PP-045            | 宁波甬兴        | 8450  |
| AS-BHF          | 兰州石化   | -     | LDPE-868-000    | 茂名石化         | 10950 | PBT-G30           | 江苏三房巷     | 22500 | PP-1080           | 台塑聚丙烯(宁波)   | 7700  |
| AS-D-168        | 镇江奇美   | 10000 | LDPE-FD0274     | 卡塔尔石化        | 9850  | PBT-SK605 NC010   | 陶氏杜邦      | -     | PP-1120           | 台塑聚丙烯(宁波)   | 7650  |
| AS-D-178        | 镇江奇美   | -     | LDPE-LD100AC    | 燕山石化         | 10000 | PC-121R           | 沙伯基础(原GE) | 15000 | PP-3080           | 台湾塑胶        | 8650  |
| AS-NF2200       | 宁波台化   | 9550  | LDPE-N210       | 上海石化         | 9850  | PC-131R-111       | 沙伯基础(原GE) | -     | PP-A180TM         | 独山子天利       | 8100  |
| AS-NF2200AE     | 宁波台化   | 9450  | LDPE-N220       | 上海石化         | 9950  | PC-141R-111       | 沙伯基础(原GE) | 13000 | PP-AP03B          | 埃克森美孚       | 8300  |
| AS-PN-117C      | 台湾奇美   | 14900 | LDPE-Q210       | 上海石化         | 10050 | PC-143R           | 沙伯基础(原GE) | 15700 | PP-AY564          | 新加坡聚烯烃      | 9800  |
| AS-PN-117L200   | 台湾奇美   | 14900 | LDPE-Q281       | 上海石化         | 9980  | PC-144R           | 沙伯基础(原GE) | 22500 | PP-B380G          | 韩国SK        | 9200  |
| AS-PN-118L100   | 镇江奇美   | 9450  | LDPE-DFDA-7042  | 大庆石化         | 7700  | PC-201-10         | 陶氏杜邦      | 24700 | PP-EP300R         | 韩国大林        | 9650  |
| AS-PN-118L150   | 镇江奇美   | 9400  | LDPE-DFDA-7042  | 吉林石化         | 7500  | PC-2405           | 科思创       | 14700 | PP-EPS30R         | 大庆炼化        | 7300  |
| AS-PN-127H      | 台湾奇美   | 15000 | LDPE-DFDA-7042  | 扬子石化         | 7900  | PC-241R           | 沙伯基础(原GE) | 23500 | PP-F401           | 辽通化工(原盘锦乙烯) | 8100  |
| AS-PN-127L200   | 台湾奇美   | 14900 | LLDPE-LL0220KJ  | 上海赛科         | 7750  | PC-2805           | 科思创       | 14700 | PP-F401           | 扬子石化        | 7550  |
| AS-PN-138H      | 镇江奇美   | 9450  | LLDPE-YLF-1802  | 扬子石化         | 8300  | PC-2865           | 科思创       | 17800 | PP-H5300          | 韩国现代        | 9500  |
| EVA-Y2022(14-2) | 北京有机   | 13700 | MBS-TH-21       | 日本电气化学       | 17900 | PC-303-15         | 陶氏杜邦      | -     | PP-HJ730          | 韩华道达尔       | 9900  |
| EVA-Y2045(18-3) | 北京有机   | 12800 | MBS-TP-801      | 日本电气化学       | 18200 | PC-3412-739       | 沙伯基础(原GE) | 23500 | PP-J340           | 韩国晓星        | 9800  |
| EVA-E180F       | 韩华道达尔  | 12600 | PA6-1010C2      | 日本帝斯曼        | 23500 | PC-940A-116       | 沙伯基础(原GE) | 22000 | PP-PPB-M02U34Q    | 扬子石化        | 7350  |
| EVA-V4110J      | 扬子巴斯夫  | 11500 | PA6-1013B       | 泰国宇部         | 20500 | PC-IR2200 CB      | 台化出光      | 17100 | PP-K4912          | 燕山石化        | 9350  |
| EVA-V5110J      | 扬子巴斯夫  | 11450 | PA6-1013B       | 石家庄庄缘        | -     | PC-K-1300         | 日本帝人      | 26500 | PP-K7926          | 上海赛科        | 7550  |
| EVA-VA800       | 乐天化学   | 12300 | PA6-1013NW8     | 泰国宇部         | 20000 | PC-L-1225L        | 嘉兴帝人      | 14550 | PP-K8003          | 上海赛科        | 7450  |
| EVA-VA900       | 乐天化学   | -     | PA6-1030        | 日本帝斯曼        | 30500 | PC-L-1225Y        | 嘉兴帝人      | 14550 | PP-PPB-M02-VK8003 | 扬子石化        | 7450  |
| GPPS-158K       | 扬子巴斯夫  | 8350  | PA6-2500I       | 新会美达         | 13800 | PC-L-1250Y        | 嘉兴帝人      | 14550 | PP-K8009          | 台湾化纤        | 8900  |

资料来源:浙江中塑在线有限公司

http://www.21cp.net

电话:0574-62531234,62533333





科技前沿 战略前瞻  
学术高地 领航未来

# 现代化工

大型综合性化工技术类期刊

网 址 : [www.xdhg.com.cn](http://www.xdhg.com.cn)

微信号 : [xiandaihuagong](#)

《现代化工》创刊于1980年,为国内外公开发行的的大型综合性化工技术类期刊,是中文核心期刊、中国科技核心期刊,被中国科学引文数据库(CSCD)、荷兰文摘与引文数据库(Scopus)、CA等刊物收录,多次获得期刊评比一等奖。《现代化工》以战略性、工业性和信息性为特色,致力于科技成果向生产力的转化,全面报道国内外最新化工科研、技术应用和技术革新成果,探讨化工行业和科研领域的热点、焦点话题,是化工及其相关领域人员的首选综合性化工技术类期刊。



## 期刊订阅

国内外公开发行,国内邮发代号:82-67,国外发行代号:M5881。以邮局发行为主,辅以会员赠送、展会和会议赠阅、零售发行和陈列展示等发行渠道。

印刷版:国内定价60元/本,全年720元

港澳台定价全年360美元

国外定价全年360美元



现代化工 淘宝



现代化工 微店



现代化工 微信

地址:北京安外小关街53号信大B座206中国化工信息中心《现代化工》编辑部(邮编:100029)  
电话:010-64444090(编辑部)  
网址: <http://www.xdhg.com.cn>  
E-mail: [mci@cnic.cn](mailto:mci@cnic.cn)



广告



# 太仓市磁力驱动泵有限公司

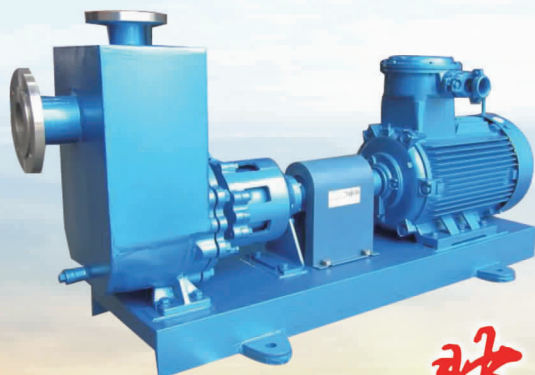
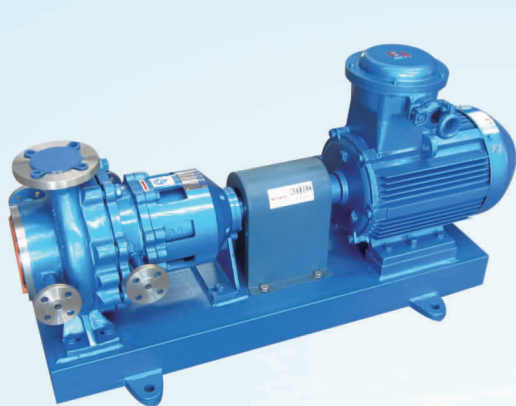


磁力泵采用双盖板、双支撑的构造形式以及先进的摩擦副配对技术，使得磁力泵长期运行无故障。叶轮流道采用研磨抛光技术以及隔离套采用碳纤维长丝增强塑料技术，使得磁力泵的效率大幅提高，最佳配置能接近和达到机械密封泵的效率水平。金属磁力泵使用温度达到400℃，非金属磁力泵达到200℃，遥遥领先于同行。磁力泵采用双重保护装置，杜绝了由于泵构造与配置的缺陷带来的安全事故。公司拥有授权的发明专利4项、实用新型专利12项、著作权6项。成为一个拥有诸多自主知识产权，拥有诸多产品，并且有着四十年专业生产历史的专业化生产企业。

**塑料磁力泵 专利号：ZL 200410000791.4 公告日：2007年12月26日**

**一种高效隔离套及其制作方法 专利号：ZL 201310195184.7 公告日：2015年10月28日**

**磁力驱动化工流程泵 专利号：ZL 200610140246.4 公告日：2007年8月20日**



## 非凡源于专注

*Extraordinary comes from concentration*

地址：江苏省太仓市城厢镇城西南路11号 邮编：215400

电话：0512-53525240 53529584 535222127 传真：0512-53526632 53953920

网址：www.tcclb.com.cn 邮箱：tcclb@tcclb.com.cn



中国化工信息®

CHINA CHEMICAL NEWS

《中国化工信息》编辑部

# 低碳 环保 节能

保护环境从我们做起！

