

中国化工信息[®]16

CHINA CHEMICAL NEWS

主管单位：中国中化控股有限责任公司

主办单位：中国化工信息中心有限公司

2026.8.16

搭建专业融媒体平台 打造行业旗舰传媒

中国化工信息[®]

半月刊 每月1日、16日出版



电子版实时更新，往期内容一网打尽



扫码获取订阅详情



邮发代号：82-59
纸刊全年定价：
600元/年，
25元/期

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

ISSN 1006-6438



9 771006 643263



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

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
- 平台开发
- 内容运营
- 数据分析
- 活动运营



扫码了解更多详情



科技前沿 战略前瞻
学术高地 领航未来

现代化工

网 址 : www.xdhg.com.cn

微信号 : [xiandaihuagong](#)

大型综合性化工技术类期刊

《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

邮发代号 82-59

主管 中国中化控股有限责任公司

主办 中国化工信息中心有限公司



《中国化工信息》官方微信公众号
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

官方订阅请扫码



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

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 北京市朝阳区安定路33号院1号楼(100029)

E-mail 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 北京宏扬意创图文

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》杂志”, 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

包括 1996 年以来历史数据

统筹贯通制储输用， 氢能赋能石化绿色转型

■ 魏坤

8月11日，国家能源局发布《中国氢能发展报告（2026）》（以下简称《报告》）。《报告》显示，2025年可再生能源制氢建成投运产能超过25万吨/年，较上年增长超100%；建成和在建总产能超过100万吨/年；全国累计建成加氢站超过590座、商业化供氢中心超过70个。氢能“制储输用”全链条加速起势，正成为新型能源体系与现代化产业体系中的重要变量。

对石化行业而言，这一变量的意义尤为深远。《报告》显示，2025年我国氢气下游消费中，炼化占32%，合成氨占27%，甲醇占15%，传统化工仍是氢能消费的基本盘。氢能产业的发展不能脱离工业体系另起炉灶；绿色低碳转型的纵深推进，也离不开石化化工这一需求侧、技术侧和装备侧的协同发力。

由“有氢可用”迈向“用好绿氢”

《报告》提出，面向“十五五”，氢能以产业规模和应用场景突破为主要目标，积极融入新型能源体系建设，统筹推进“制储输用”全链条协同贯通。当前，绿色氢氨醇项目已由规划走向落地：全国绿氢建成投运产能达到70万吨/年，绿甲醇达到38万吨/年；东北、华北、西北等地规模化氢氨醇项目试点陆续启动，部分港口已具备绿氢或绿甲醇加注能力。从“绿电制绿氢”，到“绿氢进炼化、进化工、进航运燃料”，产业链正在形成新的耦合关系。

但绿氢不是简单替换灰氢，而是一场涵盖能源供给、装置运行、产品认证和市场机制的系统重塑。专家指出，绿色氢能创新发展既是技术问题，更是经济问题；技术只有做到物美价廉、好用可行，才能更好成为推动社会进步的科技力量。对石化企业而言，要围绕炼化装置稳定运行、绿电波动适配、氢碳协同转化等问题，探索可复制、可推广、可盈利的一体化路径。

以系统思维疏通产业堵点

《报告》显示，我国已建成投运11个氢液化项目，合计产能约60吨/天；规划长距离纯氢管道超过20条、总长度超过5500公里，已建成投运超过350公里。从高压气态、液态到管道输氢，多元储运路线并行探索，产业正在努力跨越“氢从哪里来、怎样经济安全送达、由谁稳定消纳”的现实关口。

专家提出，应像管控天然气安全一样管控氢气安全，并强调预防为主、本质安全、系统管控。这为氢能全链条风险管控划出底线，也提示石化行业应将长期积累的HSE管理体系转化为支撑氢能安全发展的优势。

标准不统一、认证不衔接、区域间设施布局不协同，都会抬高市场交易成本，削弱项目经济性。《报告》将强化试点探索、统筹标准认证、构建产业链供应链创新生态列为重点任务。行业应从单点示范转向体系创新，推动氢品质、碳足迹、储运装备和应用终端标准协同；强化绿电、绿氢、绿色化工产品的溯源认证；以园区、港口、基地为载体，促进制氢、储运、化工转化与终端消费的空间集聚。

面向未来，石化行业应以需求牵引技术攻关，聚焦高效制氢、规模储运、关键材料和安全控制，突破制约产业化的瓶颈；以场景牵引模式创新，在炼化、化工、合成燃料、重载运输和港航等领域打造一批经济性可验证的示范项目；以协同牵引生态构建，推动能源、化工、装备、科研和金融等主体形成合力。

【热点回顾】

P18 中国将成为全球化工工业的新底座

全球化工行业正迎来百年未有之大变局，地缘冲突、能源重构、贸易壁垒、低碳政策多重因素叠加，推动全球产能、供应链、竞争体系深度洗牌。传统欧美化工强国加速传统高耗能基础化工产能出清，切换高端新材料赛道。在此背景下，中国化工产业凭借独一无二的增长势能、稳定的政策环境、完备的供应链体系、持续提升的定价话语权与前沿的绿色创新能力，全方位夯实全球化工产业新底座，成为全球行业增长与发展的核心定盘星……

P23 化工园区中试基地建设运营中的问题及解决思路探索

——岳阳“化工中试”突围实践

化工中试基地建设运营是化工园区实现创新驱动高质量发展的必答题，而非选择题。岳阳绿色化工高新区立足中部千亿石化产业基础，以湖南现代石化中试基地为实践载体，围绕审批、准入、过程监管、成果转化、违规防控五大核心环节系统性破解行业共性痛点，走出一条“制度创新控风险、平台赋能促转化”的特色路径……

P33 炼化一体化项目全厂协同优化路径与应用实践

“双碳”目标下，中国炼化产业正站在历史性

的转型关口。全球产业格局重塑、国内产能过剩加剧、成品油需求提前达峰、碳排放双控刚性约束——多重压力叠加之下，炼化行业的发展逻辑已从“规模扩张”彻底转向“存量提质”。传统单点、局部的优化模式已无法适配高质量发展要求，以尊重分子结构与热力学行为为核心，构建“单元操作-单装置-产业链集群-公辅设施”四层协同的全厂/全园区优化体系，是炼化企业破解结构性矛盾、提升能效碳效、增强核心竞争力的根本路径……

P46 零碳工厂建设引领制造业绿色低碳转型

2026年1月，工信部、国家发改委、生态环境部、国务院国资委、国家能源局五部门联合发布《关于开展零碳工厂建设工作的指导意见》，标志着我国零碳工厂建设从地方试点探索正式迈入制度化、规范化推进的新阶段。在国际贸易规则加速重构、全球产业链供应链深度调整的背景下，这一政策的出台不仅为企业绿色低碳转型提供了清晰遵循，更将成为推动制造业生产方式重构、全产业链协同降碳的核心引擎……

【精彩抢先看】

当前，低空经济的快速发展为化工行业带来了新的增长机遇，碳纤维复合材料、高性能工程塑料、聚醚醚酮、聚碳酸酯、聚甲醛、特种涂料与防护材料、新能源材料、轻量化夹芯与生物基材料、电机与绝缘材料等细分赛道凭借技术壁垒和国产替代需求，在低空经济浪潮中将率先受益，成为化工行业新的增长点。本刊下期将邀请业内专家围绕这一话题展开讨论，敬请期待！



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

366
万桶/日

近日，船舶追踪数据显示，7月美国原油出口量降至366万桶/日，创下8个月来的最低水平。此前，美国与伊朗于6月达成临时停火协议，致使中东原油大量涌入市场，从而削弱了海外对美国原油的需求。

国家统计局8月9日发布数据显示，7月份，全国工业生产者出厂价格同比上涨3.5%，环比下降0.7%。其中，化学原料和化学制品制造业出厂价格同比上涨9.1%，环比下降2.6%；石油、煤炭及其他燃料加工业出厂价格同比上涨8.2%，环比下降6.0%；化工原料类购进价格同比上涨9.3%，环比下降2.6%。

9.1
%

13.2
%

海关总署8月7日发布数据显示，1—7月，我国货物贸易进出口延续良好增长态势，期间我国进口原油2.83亿吨，同比减少13.2%。

近日，海关总署公布数据显示，1—6月我国钛白粉累计出口106.84万吨，同比增长16.56%。其中，硫酸法钛白粉出口约80.76万吨，同比增长9.23%；氯化法钛白粉出口约26.08万吨，同比增长47.12%。

106.84
万吨

105.05

中国电力建设企业协会8月10日发布数据显示，第二季度，中国清洁能源建设景气指数（CEPI）为105.05，处于较景气区间。分电源类型来看，水电新增发电装机容量461万千瓦，同比上升156.11%；水电投资完成额214亿元，同比下降6.96%；水电发电量3461亿千瓦时，同比上升9.35%。

近日，市场监管总局、工业和信息化部联合印发通知，公开征集2026年度计量支撑产业新质生产力发展项目。本次项目征集围绕新一代信息技术、人工智能、航空航天、新能源、新材料、高端装备、生物医药、量子科技、集成电路、仪器仪表10个重点领域。

10
↑

理事会名单

●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
王修东 邹城经济开发区 党工委书记 管委会主任
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
宋宇文 成都天立化工科技有限公司 总经理
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
郑 峰 石家庄高新技术产业开发区党工委委员
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
陈 辉 协合新能源集团有限公司 总经理助理

●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

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 中国石油天然气集团公司咨询中心 技术专家
戴宝华 中国石油化工集团公司经济技术研究院 原院长
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
王立庆 中国氮肥工业协会 秘书长
马 帅 中国农药工业协会 秘书长
何盛宝 中国合成树脂协会 理事长

窦进良 中国纯碱工业协会 秘书长
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 副理事长
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

苏 伟 中国监控化学品协会 秘书长
 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
 李锦山 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 原主任
 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

郑俊林 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 党委常委
 王玉庆 中国化工学会 教授级高工
 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
 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



回望半程 聚力谋进

P16~P44

回望半程 聚力谋进

经历了长达四年的低迷后，今年上半年，石化行业终于迎来好年景——效益大幅向好，营收、利润和进出口额均实现同比增长。然而，在复杂的宏观环境下，不确定因素增多，国际形势难辨，国内供需结构性矛盾仍未化解。未来行业如何步入良性增长的轨道？

10 快读时间	
江苏加快推动精细化工产业创新发展	10
11 动态直击	
万华化学成立两家锂电公司	11
12 环球化工	
全球碳捕集项目实效不及预期	12
先正达在巴西推出新型生物解决方案	13
14 科技前沿	
朗盛推出新一代增塑型阻燃剂	14
15 美丽化工	
中国中化获评中央企业优秀品牌故事	15
16 热点透视·回望半程 聚力谋进	
时隔五年，石化行业效益大幅向好	16
氯碱行业承压前行	27
合成氨：价格创 5 年新低，出口创历史新高	30
电石行业下半年有望震荡上行	32
加氢苯：地缘波澜起落，行业盈利顺势崛起	36
聚合 MDI：供需格局转变，进出口量涨跌互现	38
橡胶资源循环利用行业持续向好	41

45 产经纵横	
消除 PFAS 污染，需从源头综合治理	45
中国轮胎行业海外发展全景报告	47
53 石油和化工行业景气指数	
7 月石化景气指数企稳回升	53
55 市场评论	
化工市场震荡走高后窄幅回落 ——7 月国内化工市场综述	55
57 再生塑料指数	
7 月国内再生塑料企业运行综合指数下降	57
59 化工大数据	
8 月份部分化工产品市场预测	59
重点化工产品出厂/市场价格	69
2026 年 6 月中国进口贸易重点异动化学品清单	71
2026 年 6 月中国出口贸易重点异动化学品清单	72

广告	
中国化工信息	封面
融媒体	封二
现代化工	前插一
中国国际化工展	封三
公益广告	封底

江苏加快推动精细化工产业创新发展

近日，江苏省工信厅、省发展改革委等六部门联合印发《江苏省加快推动精细化工产业创新发展工作方案》（以下简称《方案》）。《方案》明确，围绕新兴支柱产业和未来产业发展需求，以研发基础较好、市场潜力较大、产业安全急需的相关技术为主攻方向，聚焦高端聚烯烃、特种工程塑料、聚氨酯材料、氟硅材料、特种橡胶及弹性体、高性能纤维、高性能膜材料、电子化学品、新能源化学品及材料、生物基化学品等十大领域，摸排建立并动态更新精细化工领域补短板清单；支持龙头企业牵头，

联合产业链上下游企业、高校、科研院所、用户单位等组建创新联合体，采用“揭榜挂帅”“赛马比拼”等方式开展核心技术攻关。

农药、涂料、专项化学品、化工新材料等是江苏省具有比较优势的细分领域。《方案》提出，要加快推动上述领域工艺技术升级、设备更新和产品迭代，实施增品种、提品质、创品牌行动，向定制化、功能化、专用化升级，发展服务型制造、提供一体化解决方案，打造精细化工产业新业态、新场景、新应用，实现高端产品自给率显著提升。

国家能源局： 绿色燃料产能约 800 万吨/年油当量

8月5日，国家能源局发布了《中国绿色燃料发展报告2026》（以下简称《报告》），这是我国首份绿色燃料领域全景报告。《报告》显示，我国绿色燃料产业规模稳步增长，截至2025年底，我国已建成绿色燃料产能合计约800万吨/年油当量，相关产业已初具规模，形成“传统生物燃料为基础，新兴绿色燃料快速成长”的多元格局。

《报告》同时指出，绿色燃料产业发展还面临不少困难挑战。一是生产成本较高。我国绿色燃料产业总体处于发展初期，产能规模较小，生产成本是传统化石燃料的1.5~2倍，抑制了市场需求。二是国际市场面临不确定性。当前，部分国家和地区放缓绿色转型步伐，绿色燃料国际市场可能面临不及预期的风险。三是技术装备有待提升。我国生物质气化、柔性制氢氨醇、二氧化碳加氢合成等技术装备水平仍有待新的突破。

短期内欧洲化工企业暂不纳入 CBAM

近日，欧盟委员会发布欧盟碳排放交易体系（EU ETS）最新修订草案，明确短期内欧洲化工企业暂不纳入碳边境调节机制（CBAM），同时有望在2030年后继续获得免费碳排放配额。现阶段欧盟优先推进钢、水泥、化肥等首批行业落地CBAM，该机制已于今年正式运行。针对上述行业，欧盟计划放缓免费配额削减节奏，将配额完全退出时限由2034年延后至2038年，以此防范碳泄漏。

重点行业能效领跑者 进一步扩大覆盖范围

近日，工信部、国家发展改革委、市场监管总局联合印发《关于组织开展2026年度重点行业能效、碳效领跑者企业推荐工作的通知》（以下简称《通知》）。与往年不同，此次推荐工作将关注点从“用了多少能”拓展至“排了多少碳”，在能效领跑者遴选的同时，首次启动碳效领跑者推荐工作，合成氨、乙烯、甲醇等5个行业被纳入首批碳效领跑者企业推荐范围。

在重点行业能效领跑者方面，《通知》进一步扩大了行业覆盖范围，新增工业硫酸、工业冰醋酸、甲醛、苯乙烯和单晶硅等细分行业，推荐范围拓展至43个细分行业。

针对碳效领跑者申报企业，《通知》要求，应依据本行业产品碳足迹核算规则国家标准或团体标准的核算方法，遵循碳效领跑者企业申请报告中界定的核算边界、排放因子、分配原则、数据取舍原则等，计算产品生产阶段的二氧化碳排放量。三部门将遴选单位产品二氧化碳排放量处于本行业领先水平的企业作为碳效领跑者企业。

🔊 万华化学成立两家锂电公司

8月4日，万华化学新设立两家全资子公司。两家新公司均由万华化学（烟台）电池产业有限公司全资持股，布局风光清洁能源。

其中，万华（滨州沾化）新能源有限公司注册资本4亿元，经营范围含发电、输电、供（配）电业务；风力、太阳能发电技术服务；光伏发电设备租赁等；万华（滨州）电池产业有限公司注册资本7亿元，经营范围包括基础化学原料制造，风力发电、太阳能发电技术服务，蓄电池、光伏发电设备租赁，电子专用材料研产销，石墨及碳素制品制造与销售等。

🔊 英力士退出与中国石化合资企业

8月3日，英力士（INEOS）宣布，已正式退出与中国石化在天津的石化合资企业。这一决定标志着双方在2023年达成的50:50合资合作，在不到3年的时间内走向终结。

根据双方签署的退出协议，英力士将向中国石化支付总计1.2亿美元的退出款项，该笔费用将从2027年3月起分24个月等额付清。

🔊 川维化工5万吨/年PVA生产基地建成

近日，川维化工5万吨/年特种聚乙烯醇（PVA）树脂装置一次开车成功并产出合格产品，首批货品已发往欧洲。至此，川维化工PVA总产能达21万吨/年，跃居全球单一工厂中最大的高端PVA生产基地，总产能位列世界第四。

据悉，该装置运用醇解与精密提纯技术，量产对标国际的高端PVA，有效填补了国内高端原料空白，提升了产业链自主抗风险能力。

川维化工表示，下一步将依托新增装置产能与自有研发优势，持续研发更多高附加值专精特新材料，打造细分领域单项冠军，巩固全球特种PVA行业领先地位。

🔊 石大胜华拟建3个新材料项目

8月3日，石大胜华披露，公司全资子公司拟合计投资约28.05亿元，建设液态锂盐、电解液及添加剂3个项目。

其中，23万吨/年液态锂盐项目投资额最大，报批投资17.97亿元，建设周期24个月，由全资子公司东营石大胜华新能源有限公司负责建设；20万吨/年电解液项目预计总投资7.22亿元，建设周期12个月，由全资子公司东营胜华利达化工科技有限公司负责建设；1.2万吨/年添加剂项目预计总投资2.86亿元，建设周期12个月，由全资子公司胜华新能源科技（东营）有限公司负责建设。

🔊 金发科技首家3D打印联合创新实验室落地

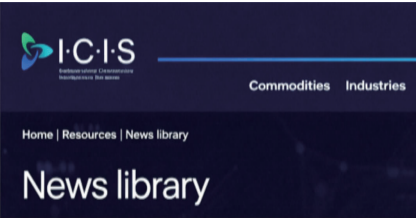
近日，金发科技与创想三维正式举行联合创新实验室揭牌仪式，双方聚焦核心技术攻坚，拓宽3D打印的产业化应用边界。

该联合创新实验室是金发科技在3D打印领域首家联合创新平台，双方已确立19项重点课题。

🔊 中天合创合成气一步法制烯烃项目环评公示

8月5日，中天合创能源有限责任公司1500吨/年合成气一步法制烯烃项目进行环境影响评价第一次公示。

项目主要建设一套一步法合成气制烯烃侧线中试装置，试验规模为1500吨/年。该项目由中天合创化工分公司负责建设，核心技术支撑来自清华大学化工系蹇伟中教授团队。



安迅思化工新闻 2026.07.27

英国化工行业协会（CIA）欢迎安迪·伯纳姆出任英新任首相，

英国化工协会支持伯纳姆制造业复兴计划

支持其扭转本国制造业衰退的政策主张。7月20日，伯纳姆接替基尔·斯塔默就任首相，承诺出台新经济方案、推行深度改革，帮扶上世纪80年代起持续衰落的国内各区域。CIA发布声明，承诺全力配合其产业复兴计划。CIA称，

化工产业是英国关键基础设施与能源转型的底层支撑，已准备好推动全国产业复兴愿景落地。CIA表示，朗科恩、亨伯工业区、蒂斯赛德、格兰杰茅斯、南威尔士、索伦特等地化工企业、从业者及社区，迫切期盼再工业化政策落地。



标准普尔全球网站 2026.07.31

受美国关税争端、布拉斯科债务危机、区域主要经济体宏观分化拖累，拉美石化行业2026年下半年或将承压。巴美贸易紧

下半年拉美石化行业面临多重挑战

张持续压制巴西化工产业。巴西化工生产商协会 Abiquim 支持政府推出的“巴西主权三号”信贷计划，该方案由巴西国家开发银行 BNDES 管理，总额 185 亿雷亚尔（约 36 亿美元）。Abiquim 首席执行官安德烈·帕索斯称，政策可对冲关税冲击，亟待明晰信贷细则、加快资金投放。拉美最

大化工企业、巴西聚合物龙头布拉斯科遭标普、惠誉下调至等效违约评级，圣保罗法院此前准许其获得 60 天偿债暂停禁令。拉美经济体前景分化，哥伦比亚比索走强、阿根廷能源出口增长为少数亮点，但通胀反弹、财政收紧、油价回落，或压低区域整体经济增速。



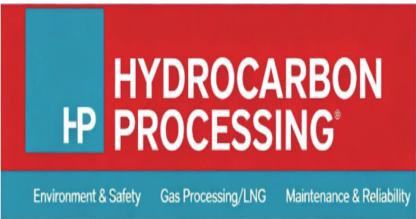
美国油价网 2026.08.05

多国政府与大型能源企业投入数百亿美元布局碳捕集项目，寄望以此实现难减排工业领域降

全球碳捕集项目实效不及预期

碳，但不少项目实际捕集效率不及设计值、成本超预期。实证显示碳捕集在全球脱碳中作用有限，业内呼声主张资金优先投向可永久减排的低碳替代技术。国际能源经济与金融分析研究所（IEEFA）调研 13 座在运 CCS 项目发现，多数装置无法

达到 90% 的设计捕集率，部分项目直接停运，凸显技术瓶颈尚存，单位封存成本或继续走高。全球碳捕集研究院数据显示，2024 年全球仅 50 座 CCS 设施稳定运营，年捕集总量仅占全球碳排放千分之一，减排贡献微弱。



烃加工在线 2026.08.04

最新《世界能源统计年鉴》显示，2025 年全球煤炭消费量达 166 艾焦，同比增 0.7%；煤炭发

2025 年全球煤炭消费量创新高

电量小幅回落 0.3%，至 10511 太瓦时，二者走势分化源于煤炭广泛用于钢铁、水泥等工业领域。需求格局区域分化明显，发达地区煤耗持续下行，亚洲工业体系仍高度依赖煤炭。2025 年全球能源总供给由 592.2 艾焦增至 600.3 艾焦，增幅约 1.4%，煤炭增速落后于整体

能源需求，在一次能源中占比由 27.9% 降至 27.7%。可见煤炭消费总量创新高，但市场份额小幅收缩。能源转型阶段常出现该现象：传统能源绝对需求仍可增长，只是清洁能源扩张更快挤占其份额；能源总需求上行时，份额下滑不等于消费量下降。

先正达在巴西推出新型生物解决方案

近日，先正达（Syngenta）巴西宣告推出新型生物解决方案 Avakitt Neo。该产品通过菌根真菌与生物刺激素的协同作用，显著提升作物养分吸收效率。巴西田间试验显示，使用该产品后，大豆每公顷增产超过 300 公斤，增产效果突出。

该产品作用机理清晰：真菌与作物根系形成共生关系，扩大根系有效吸收面积，提升对水分和磷等关键养分的摄取；生物刺激素则增强根系对真菌

定殖的接受度，加速共生建立，促进作物早期发育。产品在播种前施用，确保根系生长初期即建立共生，为作物稳产高产奠定基础。

该产品初期覆盖大豆、玉米、谷物和向日葵等作物，将帮助当地大豆种植户在可持续生产前提下实现显著增产。下一步，先正达计划将更多生物产品组合扩展到中国及印度等市场，持续扩大生物制剂业务全球布局。

阿克苏诺贝尔、艾仕得股东批准对等合并

8 月 5 日，荷兰阿克苏诺贝尔（AkzoNobel）与美国艾仕得（Axalta）股东同步高票批准对等合并计划，为缔造企业价值约 250 亿美元的行业新领袖扫清关键障碍。这场历时九个月的交易推进至最终阶段，预计今年底或明年初收官。

两家公司于 8 月 5 日召开特别股东大会，艾仕得与阿克苏诺贝尔的股东均以压倒性多数投票支持全股票对等合并。获得必要决议后，此项交易即进入最终阶段，但仍需等待美国、欧盟等司法管辖区的反垄断批准及其他交割条件。

Convertus 完成 旗舰生物燃料设施融资

近日，Convertus 集团宣布，为其位于加拿大安大略省约克区的旗舰生物燃料设施成功完成 1.35 亿美元的项目融资。该项目融资由 Power Sustainable Infrastructure Credit (PSIC) 提供，Selkirk Advisory Group 担任财务顾问。此项融资的关闭标志着项目正式进入投产前的最后准备阶段。

该设施是加拿大首个集成二氧化碳液化技术的生物燃料工厂。项目设计年处理源头分类有机垃圾约 20 万吨，全面投产后每年可产出 35 万~40 万吉焦的可再生天然气。除可再生天然气外，该设施还将生产低碳液态肥料和食品级液化二氧化碳，实现单一废物流向多种高价值低碳产品的转化。

项目预计将于 2026 年底开始调试，2027 年初正式投入商业运营。该设施将成为 Convertus 不断扩大的先进有机废弃物基础设施组合中的旗舰项目。

BP 出售盖尔森基兴炼油厂

8 月 3 日，英国石油（BP）完成向 Klesch Group 出售德国盖尔森基兴炼油厂及相关业务。该炼油厂由 Horst 和 Scholven 两座工厂组成，原油年加工能力约 1200 万吨。此次交易是 BP 简化下游业务组合、聚焦高回报核心资产的关键举措，交易完成后 BP 在欧洲仍保留德国林根、西班牙卡斯特利翁和荷兰鹿特丹三座炼油厂。

作为交易的一部分，炼油厂及相关员工已转移至 Klesch Group，BP 同时签订了产品承购协议以维持该地区的车用燃料和航空燃油供应。

此次出售预计每年为 BP 降低运营支出约 10 亿美元，属于自由现金流增厚型交易。BP 下游业务临时执行副总裁表示，交易强化了资产负债表、简化了投资组合，使资本集中于更具竞争力的资产和市场。

朗盛推出新一代增塑型阻燃剂

8月6日，朗盛（LANXESS）推出新一代阻燃增塑剂产品 Disflamoll Advance 系列，该系列产品的磷酸三苯酯（TPP）含量极低，低于 0.1%。产品适用多类应用场景，帮助生产企业应对日趋严苛的法规环境与全新合规要求，同时保持客户认可的产品性能标准。

除极低 TPP 含量这一核心优势外，Disflamoll Advance 兼具优异阻燃性能与出色抑烟效果。依托产品自身特性，配方中可减少甚至完全替代三氧化二锑（ATO），同步改善生产加工效率。据介绍，该

系列推出的首款产品为 Disflamoll Advance OT，专门面向极性高分子体系设计。主要应用领域包括用于塑胶地板、防水篷布、人造革所用软质聚氯乙烯（PVC），保温泡沫热塑性聚氨酯（TPU）、合成橡胶与纤维素酯。

同时，Disflamoll Advance OT 在兼具极低 TPP 含量的基础上，完整保留 Disflamoll 品牌标志性的阻燃、增塑、抑烟综合性能。除此之外，产品生产过程使用可再生能源与可再生原材料，相比传统同类产品，碳足迹最高可降低 40%。

新能源固废塑料循环利用获进展

近日，国家能源集团北京低碳清洁能源研究院在新能源固废塑料循环利用领域获突破，为新能源固废循环利用提供了理论框架。

随着风电、光伏、新能源汽车等产业快速发展，大量新能源装备将陆续进入退役期。其中，电子塑料材料的回收利用不容忽视。与传统塑料相比，电子塑料结构更复杂，通常含有阻燃剂、稳定剂及增强填料，并与金属、陶瓷等材料高度集成，导致传统机械回收难以高效处理。

针对上述难题，该研究系统分析了机械回收、溶剂回收及热化学转化等路径的局限性，并提出利用催化转化、电气化反应器及等离子体等过程强化技术，构建高活性反应环境，实现聚合物高效解聚、脱卤及定向转化。同时，该研究还构建了电子塑料循环利用整体框架，系统整合先进催化、电气化转化、可再生能源利用与材料设计等要素，形成多技术协同的循环体系，为新能源固废高值化利用提供系统性解决方案。



铂族催化剂精准制备有了新路径

近日，天津大学科研团队开创性地提出了“瞬态组装”策略，研发出毫秒级周期热脉冲技术，实现铂族金属核壳结构催化剂的超快合成与精准调控，为铂族催化剂的原子级精准制备开辟了全新技术路径。

铂族金属是支撑现代能源、化工、环境等产业的关键催化材料。但传统的铂族催化剂合成技术依赖长时高温条件下多个热力学平衡态的逐步转化，工艺复杂、能耗高、精度低，成为铂族金属催化领域关切的热点与技术瓶颈。

天津大学科研团队经过数年攻关，创新提出非平衡瞬态组装策略，通过周期热脉冲技术实现毫秒级精准供能，驱动纳米晶在非平衡高能瞬态演变中完成核壳结构组装，同步实现铂壳原子层厚度的精准调控。

科研团队主要成员、天津大学胡文彬教授表示：“该瞬态组装策略为精细结构贵金属催化剂的精准高效制备提供了新思路，将促进国家能源与催化等战略新兴产业的发展。”凭借在合成效率与精度、催化性能以及绿色低能耗等方面的优势，该技术有望应用于依赖高性能铂族催化剂的高端化工、环境催化、精细化学品和医药合成等领域。

中国中化获评中央企业优秀品牌故事

近日，国务院国资委“讲好品牌故事 彰显良好形象”品牌沙龙活动在苏州举办，会上发布 2025 年中央企业品牌建设对标考核结果及中央企业和地方国企优秀品牌故事榜单。中国中化在 2025 年中央企业品牌建设对标考核排名中位列第 32 位，相较于上一年度跃升 5 位。公司品牌建设表现连续五年稳步提升，品牌建设综合实力持续增强。

中国中化作为全球运营的综合性化工央企，在国务院国资委指导下，公司持续巩固拓展品牌引领作用成效，提升品牌价值和全球品牌影响力，不断提高品牌附加值和引领力，为公司高质量发展和核

心竞争力提升提供有力支撑、奠定坚实基础。

此外，本次会议还发布了 2025 年中央企业优秀品牌故事榜单。中国中化旗下先正达集团中国微电影《新生——绿色农业助力土壤再生》入选。

站在“十五五”新起点，中国中化持续将品牌建设纳入企业发展全局统筹谋划，以全面品牌管理推动品牌建设专业化、系统化路径，助力“产品优势”向“品牌优势”跨越，推进“技术突破”转化为“市场价值”和“品牌效益”，持续发挥公司品牌国际化独特优势，奋力打造世界一流综合性化工企业。

PPG “多彩社区”走进菱湖实验小学

近日，PPG 在浙江省湖州市南浔区菱湖实验小学成功举办“多彩社区”活动。本次活动以“灵秀百年育人，多彩韵动未来”为主题，通过融合多元文化元素的墙绘设计，为这所历史悠久的百年名校注入新的文化活力。作为“多彩社区”在中国的重要站点之一，本次活动进一步诠释了“多彩社区”赋能教育、服务社会的深远意义。

自 2015 年启动以来，PPG 已完成 635 个“多彩社区”项目，影响范围覆盖 50 个国家超过 1030 万人。该项目始终致力于将 PPG 的产品优势与员工的志愿精神相结合，通过色彩焕新改善社区环境，为生活和工作在其中的人们带来积极影响。

此次“多彩社区”活动共有 50 名来自 PPG 湖州工厂的员工志愿者、菱湖实验小学的老师和当地政府的代表共同参与。他们对菱湖实验小学的操场围墙进行了主题彩绘。同时，PPG 志愿者开展了“多彩课堂”，通过可持续发展理念讲授和废旧材料手绘灯笼制作，传递环保理念；学生与志愿者进行了武术切磋展演，感受传统武术魅力。除此之外，PPG 还向学校捐赠了武术器材，为传承中华传统武术文化提供了硬件支持。

科莱恩与慕尼黑工业大学 共庆催化领域卓越研究合作十周年

近日，科莱恩 (Clariant) 于慕尼黑工业大学 (TUM) 举办庆典，迎来双重里程碑：慕尼黑工大催化研究中心 (CRC) 成立十周年以及卡尔·瓦姆斯博士催化研究创新奖设立十周年。本次典礼着重表彰两位杰出科学家——张涛院士和 Frances H. Arnold 教授，二人的研究成果塑造了催化科学与可持续化学的未来。

其中，张涛院士是中国科学院原副院长、中国科学院院士、大连化学物理研究所研究员。授奖理由为表彰其在单原子催化领域的开创性研究。他于 2011 年提出单原子催化概念，彻底变革催化领域发展方向。其学术成果广受国际认可，并入选 2025 年度科睿唯安引文桂冠奖。Frances H. Arnold 教授是 2018 年诺贝尔化学奖得主、加州理工学院 Frances H. Arnold 教授。授奖理由为表彰其在生物催化领域的突破性贡献。她开创酶定向进化技术，借助该技术可改造蛋白质，使其具备全新、高效的催化功能。

编者按

8月6日,“2026石油和化工行业经济形势分析会”在成都召开,中国石油和化学工业联合会副会长傅向升以“巩固向好态势,把握新的机遇,奋力开创‘十五五’开局新局面”为题,作经济形势分析报告。现将报告编辑如下,以飨读者。

时隔五年,石化行业效益大幅向好

■ 中国石油和化学工业联合会副会长 傅向升

上半年行业经济运行开局良好

今年上半年极不平凡,百年变局加速递进,国际环境复杂多变,大国博弈日趋激烈,区域动荡频发且不断加剧。在俄乌冲突持续四年、止战未果的情况下,今年初南美格局突变、美以伊冲突爆发、霍尔木兹海峡航运受阻,打乱了发达经济体去通胀的预期,严重冲击了世界经济复苏的步伐,导致不确定性因素增多、通胀压力重新升温、经济增速放缓。国际货币基金组织、世界银行和联合国等国际机构的最新预测,都再次下调了今年全球经济增长预期,特别是深受地域冲突影响的西亚地区和高度依赖进口能源的欧洲,其受冲击程度更为严重,经济放缓更为明显。而中国经济坚持稳中求进工作总基调,保持战略定力,化解矛盾、应对挑战,克服各种不利因素,延续总体平稳、向新向好的发展态势,实现夏粮丰收、工业生产稳中有升、货物进出口大幅增加。上半年,国民生产总值69.6万亿元,同比增长4.7%,



中国石油和化学工业联合会副会长 傅向升

增速继续领先各主要经济体,仍然是全球经济增长的主要引擎和稳定器。

石化行业和广大石化企业深入贯彻落实党中央决策部署,贯彻新发展理念,突出高质量发展,加大创新力度,加快绿色低碳转型和数字化升级,上半年与去年同期相比,实现了生产平稳运行,产品产量平稳增长,经济效益明显好转,进出口量价齐增,不仅实现了稳中有进的良好开局,并且有些指

标超出年初预期。上半年，石化全行业实现营业收入 8.05 万亿元，同比增长 7.8%；利润总额 5713.9 亿元，同比增长 54.9%；进出口总额 4786.6 亿美元，同比增长 7.3%。主要特点有：

1.经营业绩明显好转

去年因世界经济复苏乏力，贸易摩擦、关税壁垒升级，产品价格持续下降，行业经济运行、特别是行业和企业效益一直下行，上半年石化全行业营业收入同比下降 2.6%、利润同比下降 10.3%、进出口总额同比下降 6.9%，即经营三大核心指标同步下降。与去年同期相比，今年上半年全行业经济运行明显好转，营业收入同比增长 7.8%、利润同比增长 54.9%、进出口总额同比增长 7.3%。这是时隔 5 年，全行业经营三大核心指标再次出现同步增长的喜人局面。其他细分领域三大核心指标，如石油天然气开采（9%、17.8%、0.5%），化工板块（9.7%、65.2%、15.3%）及有机化学品（>4%、>182%、>16%），合成树脂（>10%、>190%、>10%），专用化学品（>9%、>21%、>14%）也出现了多年未有的同步增长。在全球市场需求乏力、贸易壁垒不断升级的情况下，这样的经营业绩来之不易。

2.石化产品产量平稳增长

石化全行业和广大石化企业，深刻领会并贯彻落实稳中求进工作总基调，积极应对供应链面临的挑战、克服各种不利因素，全力以赴保生产稳定、保市场供应、保国民经济重要领域和重点工程配套，确保了主要石化产品产量的稳定增长。上半年，原油产量 1.1 亿吨、同比增长 0.9%，天然气产量 1330.4 亿立方米、同比增长 1.6%，为保障国家能源安全作出了重要贡献；化肥（折纯）总产量 3312.5 万吨、同比增长 0.7%，农药（折纯）产量 229.2 万吨、同比增长 7.3%，为市场保供稳价和夏粮增产 20 亿斤作出了重要贡献。主要石化化工产品，如乙烯（2008.4 万吨、4.8%），石脑油（4131.8 万吨、3.5%），甲醇（4600 多万吨、>7%），纯碱（2066.2 万吨、3.8%），烧碱（2043.7 万吨、3.3%）以及 PX、PTA 等的产量都实现正增长；合成树脂（7288.5 万吨、1.0%），

合成橡胶（463.9 万吨、6.4%）等聚合材料产品的产量都平稳增长，为轻工、纺织、家电、汽车、轨道交通等领域和信息通讯等高端制造业以及新能源等战略性新兴产业提供了重要支撑和关键配套。

3.主要产品消费保持平稳

虽然世界经济增长动力不足、市场需求乏力，但随着国内扩内需政策加力扩围效果的显现，叠加冲突区域动荡腾出的国际市场新空间，上半年主要石化产品的市场消费保持了基本平稳，有些产品增势良好。基础化学品表观消费总量同比增长 2.2%，其中无机化学品增长 2.8%、有机化学品增长 1.4%。其中，乙烯（1.7%）、石脑油（0.4%）、甲醇（>2%）、醋酸（>11%）、硫酸（2.7%）、烧碱（2.8%）、纯碱（2.3%）以及化肥（7.5%）、氮肥（>7%）、尿素（>12%）、钾肥（>11%）等产品，表观消费量增势良好，石化市场总体保持平稳。这都证明全国统一大市场建设成效正在显现，汽车产销保持稳定、特别是新能源汽车持续增长，房地产和家用电器市场转暖，对石化材料和石化产品有着新的需求。

4.石化产品出口增势良好

虽然国际环境日趋复杂，大国博弈不断加剧，贸易壁垒持续升级，但石化行业和石化企业积极开拓国际市场，以规模优势和质量水平的不断提升获得国际市场认可，石化产品的国际竞争力日渐增强。上半年，石化全行业进出口总额 4786.6 亿美元，同比增长 7.3%；其中出口额 1888 亿美元、同比增长 17.9%，进口额 2898.5 亿美元、同比增长 1.3%。表 1 为上半年主要化学品出口额同比增长情况。

表 1 上半年主要化学品出口额同比增长情况

品 种	增长，%	品 种	增长，%
合成树脂	44.5	基础化学品	27.0
聚乙烯	298.6	有机化学品	24.8
聚丙烯	74.9	无机化学品	33.0
聚氯乙烯	26.4	合成橡胶	62.0
聚苯乙烯	48.8	合成纤维单体	39.3
ABS 树脂	77.5	专用化学品	20.3
环氧树脂	23.0	涂料、颜料、染料	17.6
聚碳	17.0		

出口量及增幅较大的产品有：烧碱（14.8%）、纯碱（44.1%）、合成树脂（41.5%）、聚乙烯（258.1%）、聚丙烯（58.2%）、聚氯乙烯（22.4%）、聚苯乙烯（40.2%）、ABS树脂（76.3%）、环氧树脂（14.1%）、合成橡胶（60.5%）、合成纤维单体（39.3%）。可见，多种产品出口实现量价齐增，证明我国石化产品与材料的国际市场竞争力不断增强。

5.原油加工量和成品油产销量变化符合预期

上半年，原油加工量下降和成品油产销量出现下降，主要与美以伊冲突导致原油进口量下降有关（同比下降11.5%），也是新能源替代加快的必然趋势。

上半年，原油加工量3.44亿吨、同比下降4.9%，成品油产量1.89亿吨、同比下降5.7%。其中，汽油产量7288万吨、同比下降4.3%，柴油产量8921.9万吨、同比下降6.9%。成品油表观消费量1.8亿吨、同比下降3.6%。其中，汽油表观消费量7162.3万吨、同比下降0.9%，柴油表观消费量8658.7万吨、同比下降7%。上半年成品油产销量的下降再次证明，柴油、汽油等传统燃油市场已达峰是不争的事实，在新能源汽车渗透率已达50%的情况下，又叠加高油价导致LNG和新能源重载车替代加快，成品油产销量的下降符合预期、也符合趋势。

6.经营业绩分化明显

总体看，行业经营业绩明显好转，但深入分析也会发现分化愈益明显。三大板块的运行情况，营业收入：油气板块7476亿元、同比增长9%，炼油板块高于2万亿元、同比增长近4%，化工板块5万亿元、同比增长9.7%；利润：油气板块2159.2亿元、同比增长17.8%，炼油板块360多亿元、同比增利470多亿元，化工板块3126.3亿元、同比增长65.2%。炼油板块效益改善最为明显，炼油板块是连续两年整体亏损，今年上半年实现利润360多亿元，预计今年扭亏为盈。

另外，煤化工与石油化工的分化，煤制油、煤制气、煤制烯烃和煤制乙二醇为四大现代煤化工示

范产品，上半年除煤制油因主体装置停产检修产量、销量下降外，煤制气和煤制乙二醇的产量、销量都是两位数增长；效益方面，除煤制油营业收入同比增长4.6%、利润两位数增长外，煤制气、煤制烯烃和煤制乙二醇“三大产品”的营业收入都是两位数增长，利润都实现倍数级增长。表2为上半年煤化工主要产品效益情况。

上市公司半年报分化明显，从部分上市公司已披露的半年业绩预告看，恒逸石化、荣盛石化、恒力石化、东方盛虹、华昌化工、滨化股份、三友化工、鲁北化工上半年归属母公司的净利润，都实现倍数级增长。万华化学归母净利润预计增长60%~70%；卫星化学预告，上半年归母净利润同比增长1.2~1.6倍；华峰化学半年报预计净利润增长70.9%~111.5%；蓝星安迪苏上半年实现营业收入同比增长14%、毛利同比增长14%。从深圳证券交易所已披露的94家化工公司半年度业绩预告看，逾六成公司实现盈利且业绩同比预增，其中46家公司预计业绩同比增长50%以上，10家公司预计扭亏为盈。

开局之年面临的挑战

年初我们预判，石化价格在经历了连续多年的下行以后，因稳增长政策和产能调控、整治“内卷式”竞争效果的显现，今年主要石化产品价格将会止跌回升，石化市场将走出前期的“底部徘徊”期，有望迎来“探底回升”、开启新的景气周期。2月底美以伊冲突爆发，区域动荡直接把原油价格推涨到100美元/桶高位以上，叠加石化生产装置受损、霍尔木兹海峡航运受阻，世界市场主要石化产品价格随之上涨，上半年经营业绩大幅向好超出年初预期。在这多年未有的运行结果面前，我们一定

表2 上半年煤化工主要产品效益情况

	煤制油	煤制气	煤制烯烃	煤制乙二醇
营业收入, 亿元	116	64.5	385.9	90.7
同比, %	4.6	33.5	12.1	11.5
利润, 亿元	20.8	14.0	70.2	3.3
同比, %	55.2	250.0	269.5	120.7

要保持冷静，客观地分析有利和不利因素，要把挑战与困难估计的更充分一些，研究并提出下半年巩固持续向好的措施，保持定力做好自己的事，确保全年各项任务目标的圆满实现。

1.持续向好的基础还需巩固

上半年行业经营业绩明显好转，尤其是行业利润扭转了连续四年下降的局面，其主要因素是产品价格上涨。据安迅思 6 月初报告，受中东局势影响，大宗基础化工原料价格震荡幅度创下近 20 年罕见水平，尤其是欧洲自 2 月末美以伊冲突爆发以来，4 月末化工原料指数暴涨 61%，但 5 月份指数环比大跌 13.6%；布伦特原油的走势最为典型，3 月油价创下 5 年来单月最大涨幅。上半年，布伦特原油均价 92.6 美元/桶、同比上涨 28.9%；重点监测的 48 种无机化学品中，自 3 月份以来价格同比上涨的种类都在 50% 以上；71 种有机化学品和 54 种合成材料品种中，自 3 月份以来价格同比上涨的种类都在 80% 以上。表 3、表 4 分别为重点监测的化学品价格上涨统计、上半年主要化学品价格累计上涨情况。

可见，价格上涨是主要因素，是区域动荡、物流受阻造成的供应短缺，而国际市场原油及大宗基础产品总体供过于求的局面没有改变，国内石化产品结构矛盾突出、“内卷式”竞争加剧等问题尚

未根本改善。我们要冷静分析、客观评价、沉着应对，最近经常看到以“某某企业上半年利润增长几十倍”为标题的业绩预告，实际上有的企业去年同期归属母公司的净利润率还不到 1%，这样“吸睛力”的倍数意义不大！应客观地、实事求是地分析和看待上半年取得的经营业绩，既增强做好全年工作的信心，又不失冷静与定力，脚踏实地地做好生产经营的每一项工作。

2.供需失衡结构失衡的矛盾依然突出

供需失衡主要是基础化学品和通用材料供过于求，结构失衡主要是“低端产品过剩、高端产品短缺”。近十年来石化产业迎来了石化园区和石化装置集中建设、集中投产的快速发展时期，多种石化产品和材料产能产量实现新的跨越，在原来大宗基础化学品和通用材料稳居世界前列的基础上，炼油、乙烯等主体装置和重要产品的产能相继登顶世界第一。就满足国内市场对石化产品需求和填补国际市场短缺来说，中国石化产业为高端制造业和重点工程配套都作出了重要贡献，也及时填补了全球石化产业因布局调整、区域动荡等造成的产量缺口，为保障世界产业链、供应链安全和发达经济体抑制通胀都作出了重要贡献。

但就供求关系来看，在部分化解结构失衡矛盾的同时，又部分加剧了供过于求、供需失衡的状态。年初列入“存在供大于需风险清单”的产品有环氧丙烷、环氧氯丙烷、丙烯腈、聚丙烯、双酚 A、聚醚多元醇、聚氯乙烯、氯化石蜡、1,4-丁二醇及 PBAT、聚硅氧烷、尼龙 66、聚偏氟乙烯等。另据统计，“十四五”期间，乙烯、聚乙烯、丙烯、聚丙烯、PX、PTA、PET 等产品的产能、产量增幅低的约 30%、高的 77% 以上。表 5 为主要产品产能及未来几年增长预测。

由此可见，供需失衡和结构失衡的矛盾依然比较突出，在以高质量发展为主题的今天，我们一定要牢记我国已由高速增长阶段转入高质量发展阶段，必须转变传统的发展思路 and 模式，由规模扩张为主转向质量效益为核心，以高端化、差异化和绿色化为目标，坚决遏制高耗能高排放“两高”项目扩能

表 3 重点监测的化学品价格上涨统计

	2月	3月	4月	5月	6月
48 种无机化学品同比增长	22	24	29	33	33
占比, %	45.8	50.0	60.4	68.7	68.7
71 种有机化学同比增长数	11	63	68	65	61
占比, %	15.5	88.7	95.7	91.5	85.9
54 种合成材料同比增长数	2	46	53	52	47
占比, %	3.7	85.5	98.1	96.3	87.0

表 4 上半年主要化学品价格累计上涨情况

产品	上涨, %	产品	上涨, %	产品	上涨, %
硫酸	161.5	丙烯	22.3	聚氯乙烯	3.3
甲醇	16.3	PTA	26.2	尿素	4.0
纯苯	18.1	PET	17.1	磷酸二铵	10.8
己内酰胺	21.4	聚乙烯	5.2	氯化钾	13.6
乙烯	22.8	聚丙烯	20.5	复合肥	14.2

表 5 主要产品产能及未来几年增长预测 万吨，%

	年 份	产能	产量	开工率	表观消费量
EVA	2025	380	295	78.0	330
	未来3年每年新增产能	500			
POE	2025	65	24	37	>90
	未来3年每年新增产能	180			
PC	2025	397	333	84	360
	未来3年每年新增产能	160			
PA66	2025	147.2	86.3	59	>80
	未来3年每年新增产能	88			
碳纤维	2025	19.4	9	46	9.1
	未来3年每年新增产能	24			
蛋氨酸	2025	102	80	78	47
	未来3年每年新增产能	38			

和新建，认真落实好大宗基础产品和通用材料“产能置换”的调控政策，并严格执行能效标准、水效标准和碳排放“双控”政策，有序淘汰落后和低效产能，在优化存量和做强增量中实现量的合理增长和质的有效提升。

3. 外部环境复杂但严峻程度趋缓

国际环境的和平与稳定是经济发展的重要基础和前提，大国关系是世界和平与稳定的关键和重要因素。俄乌冲突导致俄欧进入严重对抗阶段，今年2月末又爆发中东冲突，连同霍尔木兹海峡航运受阻，严重扰动了世界能源市场，严重冲击了世界经济的复苏。特别是对原油天然气进口依赖度高的石化产业造成的冲击，其严重程度及其外溢影响是年初没有想到的，时间之久、影响之大也是远超预期的。这都进一步加剧了外部环境的复杂性和严峻性，美国政府出尔反尔又平添了许多不确定性。

从今天的世界格局看，大国博弈日益加剧，美国按照最新版《国家安全战略》，正由全球战略向主导西半球调整，这次的美以伊局势多次反转，与当年海湾冲突的“沙漠风暴”恍如隔世，美国独臂难支的局面尽显。长期看，中国的复兴之路虽面临挑战，但势不可挡。今年五月份中美、中俄元首两周内分别在北京会晤，中美达成的共识表明中美正在开创大国关系的新范式，正在携手应对全球性挑战，为世界注入更多稳定性；中俄关系得到进一步巩固

与深化，中国的大国外交和世界影响力正在日渐增强，中国日益成为世界和平与发展的重要力量和贡献者。

大国竞争呈长期化、常态化，竞争与合作并行将是主流，中美关系短期缓和、长期竞争的大格局不会变，只要中美保持沟通与稳定，中欧关系和东北亚地区虽有博弈与摩擦，但总体将是稳定的，南亚也将走向合作。中俄关系的稳定，金砖国家、“一带一路”和全球南方的合作就会得到加强与深化。伴随百年变局的演绎，未来美国主导西半球与大西洋、亚欧大陆合作以中国为主导亚欧携手共谋发展是大势所趋。

4. 外贸环境的严峻性在增加

全球经济复苏乏力、保护主义抬头、关税战不断升级，严重冲击世界贸易秩序，也冲击我国外贸稳定性，致使我国外贸发展的不确定性增多，上半年石化行业进出口总额同比增长7.3%，尤其是出口额大幅增长17.9%，石化行业上半年的外贸业绩是显著的，但对全年外贸环境还不容乐观。新的中东局势导致全球供应链受阻，对全球经济的脆弱复苏和美欧抑制通胀都造成严重冲击，也对我国外贸环境带来严重影响和扰动。加之美欧“制造业回归”和多重贸易保护主义措施越来越复杂的外贸环境，尤其是欧洲因俄乌冲突能源价格高企、化学品和材料全球竞争力下降而自保升级，我国石化产业面临的外贸环境和挑战更为严峻，遭遇的贸易纠纷案件是最高的。上半年，行业被立案37起（去年同期20起），共14个国家和地区对我化工产品发起调查，立案数量、立案国家均较往年有较大增长。

当前，又出现了新的变化，今年3月欧盟发布《工业加速器法案》立法提案，将通过市场准入、投资审查和产业扶持等新的游戏规则，拟采取“软性工具”和供应链新规，系统性压缩我国化工产品在欧洲的市场空间，对传统贸易形势带来挑战。我们一定要认真研究并分析外贸形势的新变化，把握新的形势，研究新的规则，积极应对新的挑战，凭借完备的产业体系和规模优势，进一步巩固海外市场，并通过持续创新不断提升国际

市场的竞争力，通过讲好中国故事稳外贸，不断增强行业的发展韧性，在深化交流与合作中实现共赢。

开局之年需把握的新趋势

国际形势演变深刻影响国内发展，我国发展正处于战略机遇和风险挑战并存、不确定难预料因素增多的时期。新一轮科技革命和产业变革加速递进，世界石化产业的格局重构、布局调整都在持续深化，创新突破及能源转型、绿色低碳进程都在加快，这必将对石化产业高质量发展产生重大而深远的影响。在“十五五”开局之年、在迈向石化强国的过程中，我们应当高度关注并认真研究这新的动态和新的趋势，以便把握新的机遇，以高质量发展的确定性应对各种不确定性，实现做大做强做优。

1.调整与重构持续深化

2月末的中东局势正在助推石化产业的战略调整与重构。6月初，美国化学理事会宣布，贸易政策、环保法案和化工物流成为美国化学工业“三大待解的紧要议题”。德国化工协会称，受中东冲突、霍尔木兹海峡航运受阻的影响加剧，原油、天然气与石脑油原料成本被推高，成为德国本土化工生产的核心因素，全年行业整体运营环境不容乐观。德国一季度化工产品产量同比下滑4.3%，开工率依旧未达到盈利基准线。6月22日，欧洲化工理事会发布行业趋势报告称，因受能源成本、市场需求和全球竞争“三重结构性压力”影响，一季度欧盟27国化工总产量同比下降3.2%，基础化学品和聚合物产量分别下跌12.7%和9.2%，产能利用率长期徘徊在74%的历史低位。7月下旬，日本石化协会最新公布，6月日本乙烯装置的产能利用率66.5%，再创历史新低。

以大家熟悉的跨国公司为例，巴斯夫加快剥离非核心业务，其涂料业务已退出控股地位，并于7月1日正式作为独立公司运营；按照原来发布的全新企业战略，下一步还将继续剥离农用化学品、电池材料等业务。上半年北美的重组与调整也在加快，

亨斯迈、奥林两家公司宣布对等合并，新公司名称“奥林亨斯迈”，主要考量是“实现氯碱产业链纵向整合，为亨斯迈聚氨酯、环氧树脂等下游业务构筑核心竞争优势”。北美另一公司的战略调整更引业内人士关注，霍尼韦尔6月29日宣布正式拆分为3家独立运营的上市公司，继去年10月将先进材料业务，拆分出索致泰公司，聚焦低碳氟化物、电子新材料、医疗包装和环保发泡剂等碳中和材料赛道的独立上市公司，并于7月6日宣布以145亿美元收购特种化学品公司；霍尼韦尔科技，聚焦数字化，即工业自动化、楼宇自控、工业软件、可持续能源解决方案和过程控制，7月20日宣布以13.25亿英镑收购庄信万丰的催化剂技术业务；霍尼韦尔航空航天，聚焦航空航天的导航、飞行控制系统、辅助动力等。

陶氏在相继关停环氧丙烷装置、聚醚多元醇及位于欧洲的基础化学品等多家生产工厂的基础上，正在考虑对欧洲聚氨酯业务进行战略调整。三菱化学正在出售其制药业务，并宣布将基础化学品业务拆分，专注于特种化学品；住友化学将聚焦高附加值产品的竞争力，加速从大宗化学品向特种化学品转型；三井化学宣布将整合聚烯烃业务；赢创宣布完全退出全球聚酯业务；LG将水处理业务出售给私募股权公司，专注于电池材料、环保材料和全球新药三大新增长极。面对世界石化产业的这种格局重构和战略调整，作为产业规模优势突出的石化大国，应研究当前的调整与变化，把握新的机遇做强核心竞争力，实现新的突破。

2.绿色低碳持续加码

为应对气候变化，绿色发展、低碳转型已成为当今世界经济结构调整的重要趋势。世界银行最新发布的《2026年碳定价发展现状与未来趋势》指出，近十年来覆盖面大幅扩张、政策设计日趋多元、碳价稳步上涨，碳市场规模与应用场景持续扩容。欧盟的“碳关税”（即《碳边境调节机制》）已于今年1月1日开始正式实施，这是全球首个跨境碳关税机制，对国际贸易格局将产生深远影响。欧盟还密集出台了工业绿色新政，从碳成本到市场准入的规则体系正在加速形成，绿色可持续发展持

续加码。

“碳关税”对发展中国家来说实质上是不公平的贸易保护措施，因为研究证明：人类排放的二氧化碳 80% 是发达国家在以前工业化过程中排放的。他们先期完成工业化和产业结构调整以后，想通过征收“碳关税”让发展中国家承担碳减排的责任。这是贸易保护主义的新借口，严重损害发展中国家的发展权，也有悖于《联合国气候变化框架公约》和《京都议定书》确定的“共同但有区别的责任”原则。当前“碳关税”已成为大国博弈和经济竞争的焦点之一，我国作为第一大贸易出口国，能源结构、产业结构和产品结构都偏重，这将对我国出口企业和产品带来新的挑战和竞争压力。

我国积极应对气候变化和新挑战、新趋势，再次提出更具雄心的 2035 年国家自主贡献目标，展现了从参与者到引领者的转变。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》（以下简称“十五五”规划纲要）对碳考核、碳管理、碳评价、碳足迹等都提出明确要求，今年《政府工作报告》提出，实施重点行业提质降本降碳行动，实施碳排放总量和强度双控制度，完善碳排放统计核算、碳足迹管理体系，进一步扩大碳排放权交易市场覆盖范围。5 月国家发改委等部门印发的《重点行业节能降碳改造攻坚三年行动计划》（以下简称“三年攻坚行动计划”），对炼油、乙烯、合成氨、甲醇等节能降碳改造、能效基准水平、产能置换等都提出具体要求。6 月底国务院常务会议审议通过《“十五五”碳达峰行动方案》，要求发挥碳达峰碳中和全局性战略牵引作用，依托绿色低碳培育全新经济增长动能，让绿色低碳成为推动经济结构转型升级、打造绿色经济增长点的核心引擎。这是今年乃至“十五五”时期我们需要把握和贯彻落实的最新要求，我们要加快重点产品节能降碳和绿色低碳转型，建立统一规范的产品碳足迹核算标准体系，加强与国际组织的对话与交流，应对国际绿色贸易壁垒，积极参与国际规则制定，推动碳核算标准国际互认。

3. 数智化升级持续加快

习近平总书记出席“2026 世界人工智能大会”

时指出，当前，世界百年变局加速演进，新一轮科技革命和产业变革加速突破，全球人工智能技术创新进入前所未有的活跃期，既蕴含巨大机遇，也面临治理挑战。以深度学习和大语言模型为代表的人工智能技术正以前所未有的速度渗透到社会生产和人类生活的方方面面，成为驱动新一轮科技革命和产业变革的核心力量。“十五五”规划纲要提出，把握数字化、网络化、智能化发展大势，充分发挥我国数据资源丰富、产业体系完备、应用场景广阔优势，激活数据要素潜能，加快数智技术创新，深化拓展“人工智能+”，赋能经济社会发展和治理能力提升，促进生产方式深层次变革和生产力革命性跃迁。

石化行业智慧化和数字化已取得明显成效，要持续贯彻落实国务院《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，“十五五”将进一步完善基础架构推动行业应用，提升数字化转型和智慧化应用水平，加快人工智能+场景应用。人工智能+研发，探索人工智能驱动的新型科研范式和技术研发模式创新，推进科学大模型、柔性中试等研发应用，优化实验方案、缩短研发周期，提升催化性能与效率，助力精准合成，实现分子设计和精准预测。人工智能+生产，实现生产控制智慧化、数字化和过程优化，实现大型设备、机组运行状况在线监测与故障诊断、实时预警，提升生产过程的运行稳定性与生产效率。人工智能+经营，推动人工智能在工业设计、中试、生产、运营等全环节落地应用，加快生产管理数智化升级，提升经营管理效率，赋能资源配置、流程优化、风险控制、科学决策，强化成本管控，密切客户关系。人工智能+安全，实现生产过程、施工作业现场实时监测与预警，实现重大危险源、风险点、危化品仓储及运输车辆的实时监控与预警，确保企业本质安全。

4. 能源转型持续推进

全球能源格局深度调整，化石能源向非化石能源转型、世界加快向清洁能源转型是长期且不可逆的趋势。国际能源署等国际机构及能源公司预测，全球一次能源消费总量将于 2040 年前后达峰，即滞后全球碳排放量达到峰值以后约 10 年。也就是说，

在碳排放量达峰以后一次能源消费总量还将缓慢增加，但是一个“化石能源减量，非化石能源增量”的转换期，即向非化石能源转型的速度将加快。在这10年的转换期内，化石能源消费占比将由70%下降10个百分点，其消费量将比10年前减少约25亿吨标煤。

具体到能源结构，煤炭从2030年开始减量将加快，石油的全球消费量约从2035年开始减量，天然气全球消费量约在2040年前后达峰。天然气将是化石能源向非化石能源转型过程的重要过渡能源，在碳达峰及其达峰后的中和阶段，天然气将成为替代煤炭的重要载体。而新能源中光伏和风电，随着技术的进步、效率的提升以及储能技术的成熟，成本会进一步降低，以风光为主的非化石能源将快速发展，2060年全球电力的一半将由风光提供。

我国应立足世界能源转型的大背景、把握能源变革大趋势，更要深刻领会并贯彻习近平总书记强调的“传统能源逐步退出必须建立在新能源安全可靠的替代基础上”。我国将统筹低碳转型和民生需要，处理好发展同减排关系，如期实现碳达峰碳中和目标。石化行业是国民经济的重要支柱产业，也是资源型和能源型产业，在高质量发展过程中应认真研究并把握全球能源转型的趋势，立足我国资源、能源和产业结构，结合石化产业现状和国民经济发展，立足柴油和汽油消费“十四五”末已经达峰、合成材料和石化产品市场需求稳步增长现状，认真研究2027年前后我国石油消费的峰值、2030年碳排放量峰值以及一次能源消费的峰值，是否与全球同步达峰？认真研究减碳路径、发展目标、发展思路和应对措施，统筹能源转型与经济发展，加快推进能源清洁化、原料轻质化以及石化产业与绿电绿氢及生物质耦合的创新与示范，在创新中实现高质量发展，在创新与发展中为碳达峰碳中和作出石化产业和石化企业的重要贡献。

奋力开创“十五五”开局新局面

今年是“十五五”开局之年，习近平总书记强

调要“深刻领会‘十五五’时期经济社会发展的重大意义”，确保“十五五”开好局、起好步。石化行业上半年开局良好，业绩超出预期，尤其是效益明显好转，营业收入利润率7.1%，远高于去年同期的4.9%、也是近5年来的新高。这一态势下半年能否继续巩固、实现全年稳中求进的总目标？基于上半年已取得的经营业绩分析预判，全年增速将呈现“前高后低”走势，预计全年营业收入可保持在“十四五”年均接近16万亿元的历史高位，利润总额高于9000亿元、达到历史较好水平，“十五五”开局之年将是一个丰收年。

做好下半年经济工作，直接关系到全年发展目标的实现，关系“十五五”的良好开局，这就要求我们：以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，认真落实党的二十届四中全会和中央经济工作会议部署，完整准确全面贯彻新发展理念，坚持稳中求进工作总基调，着力推动高质量发展，加力实施“十五五”《发展指南》提出的“五大发展战略”，聚焦“八项重点任务”，突出结构优化、绿色低碳、效益提升和本质安全，全力巩固上半年经济运行的良好态势，确保全年运行稳定开局良好，为实现“十五五”奋斗目标和石化强国打牢坚实基础。建议下半年在以下重点工作上持续发力：

1.在确保开好局起好步上持续发力

“十五五”规划纲要指出，促进重点产业化解结构性矛盾、加快向中高端升级。明确提出推动石化等产业结构调整，做强做优一流石化基地；实施产业基础再造工程，加快突破一批重大基础技术、工艺和产品，实施重大技术装备攻关工程，突破一批标志性重大技术装备，滚动实施制造业重点产业链高质量发展行动；优化产业布局，加强要素协同保障；健全产能监测预警机制，采取规划引导、产能调控、价格治理、行业自律等措施，综合整治“内卷式”竞争。明确要求高端新材料的生物基材料、先进高分子材料、高性能纤维及复合材料、结构功能一体化材料等创新突破，重大石化化工成套设备研发和产业化。这都是“十五五”规划顶层设计部署和要求，是石化产业高质量发展的总要求和根本

遵循。

石化产业“十五五”《发展指南》已于4月底正式发布，在全面总结“十四五”发展成就和经验的基础上，明确了“十五五”期间石化产业高质量发展的指导思想和“五条发展原则”“五大发展战略”“八项重点任务”，思路 and 措施已经明确，目标和重点已经绘就，战略与路径已经提出。今年是“十五五”开局之年，常言道“开局关乎全局，起步决定进程”，我们一定要认真学习领会并贯彻落实好党的二十届四中全会精神和“十五五”规划纲要的总体部署，把《发展指南》的各项任务目标落到实处，确保开好局起好步，为建设石化强国奠定良好的基础。

2.在巩固明显向好态势上持续发力

上半年实现了良好开局，营业收入、行业利润、进出口总额再次呈现同步增长的局面，尤其是行业利润不仅扭转了“四连降”，而且增幅高达54.9%，在这喜人的业绩面前，我们既要看到成绩，也要正视挑战，更要冷静分析差距，找准瓶颈和短板，在进一步巩固向好态势上持续发力，加大提质增效力度，争取质的有效提升和量的合理增长再有新突破。

通过对上半年行业经济运行数据的深入分析发现，效益提升还有较大的空间和潜力。一是扭亏的空间潜力大。上半年全行业和部分重点专业利润总额同比大幅增加，全行业亏损企业数量同比下降5.3%、亏损企业亏损额降低了25.5%，但亏损面还较高，占被统计企业总数的28.4%；亏损企业亏损额占行业实现利润总额的18.1%；油气开采、炼油、化工“三大板块”的亏损面都高于27%，炼油和化工板块亏损额与实现利润相比都较高。在重点专业协会座谈会也了解到，有些重点专业的亏损面和亏损额也是如此，若通过挖潜和增效，亏损面和亏损额都降低1个百分点的话，行业效益将再次大幅改善。

二是全行业和各业务板块资金占用增效空间更大。上半年，全行业应收款同比增加10.1%，油气开采板块9.3%、炼油板块>8%、化工板块11.2%，应收款都同步增加。产成品和库存也是同步增加，

全行业产成品同比增加12.3%，油气开采板块12.8%、炼油板块>26%、化工板块9.7%；库存全行业同比增加8.9%，油气开采板块7.1%、炼油板块>4%、化工板块11.4%。骨干企业和重点专业协会座谈会上也都反映产成品和库存资金占用量大，影响资金的周转和效益。

三是营业成本和财务费用还有增效潜力。上半年，全行业营业成本同比增加5.3%，其中油气开采板块3.7%、炼油板块高于1%、化工板块7.5%；全行业财务费用同比增加18.6%，其中油气开采板块11.8%、化工板块27.1%，管理费用也出现同步增加。骨干企业及重点专业应收款占比高，上半年应收款及财务费用也同步增加，强化资金的统筹与集中管理，提高资金的使用效率，企业效益将进一步改善。

3.在推进节能降碳上持续发力

节能降碳改造是提升能源资源利用效率、减少碳排放的重要举措，也是扩大有效投资、促进产业提质升级的有力支撑。“十五五”规划纲要指出，扎实开展碳达峰行动，加快产业结构、能源结构调整优化，确保如期实现碳达峰目标；强化固定资产投资项目节能审查和碳排放评价，新建和改扩建高耗能、高排放工业项目实施碳排放等量或减量置换；制定产品碳足迹核算规则标准，建立产品碳标识认证制度。《“十五五”碳达峰行动方案》要求，加快能源结构深度优化，严控煤炭、石油消费总量；推动全产业绿色低碳改造，石化、化工要持续推进节能降碳改造，严控“两高”项目盲目扩张，加快淘汰落后低效产能，全面对标国际先进水平，实现存量产能低碳改造全覆盖，推动工业领域降碳从重点突破转向全面升级；“十五五”期间实现煤炭、石油消费总量达峰。

“三年攻坚行动计划”明确要求，到2028年底，炼油、乙烯、合成氨、甲醇等工业重点行业达到现行能效标杆水平的产能比例平均提高20个百分点，能效基准水平以下产能基本清零。对炼油和乙烯行业1000万吨/年以下常减压、150万吨/年以下催化裂化、100万吨/年以下连续重整、150万吨/年以下加氢裂化、80万吨/年以下石脑油裂解制

乙烯等装置和工艺应加快改造升级。对合成氨和甲醇行业，30万吨/年以下天然气制甲醇、100万吨/年以下煤制甲醇、固定床间歇气化等装置和工艺加快改造升级；到2027年，全国碳市场扩容、碳交易市场将覆盖石化、化工等工业领域。这些要求都很明确、很具体，不仅突出炼油、乙烯、合成氨、甲醇“四大重点行业”，而且具体到炼油和乙烯行业的常减压、催化裂化、重整、焦化、制氢加氢“五大核心工艺”和芳烃、烯烃、乙二醇“三大主体装置”，以及生产过程的高效催化裂化、烟气轮机、重劣质渣油低碳深加工、高效蒸汽、制冷制热、电机、空压、输配电等工艺技术和关键设备，还有换热网络、低品位热利用、蒸汽动力等能耗系统。对于甲醇和合成氨行业，不仅是煤气化炉、蒸汽重整炉、高压合成塔“两炉一塔”主体装置，及水冷壁水煤浆气化、低能耗合成“两大先进技术”，而且还有电机、风机、水泵、热泵、锅炉、压缩机、变压器等主要用能设备；不仅是节能降碳改造和先进技术推广，而且要加快设备更新改造和升级。

炼油、乙烯、合成氨、甲醇“四大重点行业”一定要在扎实做好节能降碳上持续发力，不仅要认真研究节能降碳改造、工艺技术推广，还要认真研究加快更新升级和系统化改造；关键是针对每一项要求、结合自身的现状、提出具体的措施，确保到2028年底企业能效水平都达到基准水平以上、“四大重点行业”能效标杆水平占比再提高20个百分点。

4.在坚守本质安全上持续发力

今年一季度，全国生产安全事故总量明显下降，大部分地区和行业领域安全形势明显好转。全国共发生各类生产安全事故起数和死亡人数同比分别下降26.7%和22.7%，未发生特别重大事故。化工作为重点行业领域事故总量也是“双下降”，但上半年石化领域生产安全形势不容乐观，1月发生中毒和窒息致2人死亡事故，2月发生非法开展硝化工艺生产引发爆炸致8人死亡事故，3月发生硝化工艺反应温度失控致1死3伤和硝化车间爆炸致2死3伤事故，4月发生加氢车间闪爆致3死2伤事故，5

月发生乙烯装置检修作业闪爆致4死事故，6月发生芳烃装置闪爆致2死3伤和料场起火引发多次爆燃致3伤事故。

从应急管理部通报的《历史上五月发生的安全事故案例》看，事故原因有特殊作业管理、重点监管危险工艺和重大危险源管理等问题，但安全意识懈怠、人员违章操作导致的事故仍然是主要原因。有机构曾对近10年来化工和危险化学品企业发生的较大及以上安全生产事故作过统计和分析，因人员违章操作等行为直接导致的事故占71%。这要求我们在不断提高全员安全意识、明确和增强安全责任的前提下，加强安全培训、规范操作、杜绝违章作业，这是确保安全生产的重中之重。此外，防控重大危险源安全风险也是保障安全生产的重要环节，有机构统计，近10年来发生的16起重大及以上事故都发生在有重大危险源企业，这要求我们加快过氧化、重氮化、氟化、氯化等高危工艺企业应用微通道、管式反应器等新设备、新技术更新改造，淘汰落后工艺和技术装备，实施全流程智慧化改造，减少危险岗位现场操作人员的数量，通过技术创新和设备升级保障生产安全。

当前正值盛夏，高温高湿、极端天气频发，对石化化工企业，尤其是危化品生产、储运企业的安全生产提出了更高要求。各企业一定要采取切实有效措施，根治违章作业，强化重大危险源实时安全监控和安全责任制，做好重大事故隐患动态清零，确保安全度夏，确保安全生产红线。

5.在保障产业链供应链安全上持续发力

产业链、供应链韧性和安全事关国家经济安全 and 高质量发展全局。习近平总书记指出：“产业链、供应链在关键时刻不能掉链子，这是大国经济必须具备的重要特征”。党的二十届四中全会通过的“十五五”规划建议提出，要确保粮食、能源资源、重要产业链供应链、重大基础设施安全。因我国原油对外依存度高达70%以上，过去我们更多关注的是石油供应安全，这也是20世纪70年代第一次石油危机以来，各主要国家经济发展共同关注的供应链安全问题。我国约85%进口原油需经海运，海上运输的马六甲海峡就是我们高度关注的咽喉要道。可

这次美以伊冲突的爆发，霍尔木兹海峡成为了全球关注的焦点。因为经此海峡的石油运输量约占世界消费量的 20%，约占我国原油进口量的 40%，今年上半年我国和全球供应链安全的焦点都落在了霍尔木兹海峡，这也成为保障产业链、供应链安全的关键要素。

具体到石化产业链、供应链安全，近年来体会最深的是乙烷和丙烷原料的供应问题。几年来丙烷脱氢制丙烯价格倒挂，以及乙烷裂解制乙烯的乙烷原料进口渠道单一，都让以轻烃为原料的石化企业深刻体会到了产业链、供应链安全的重要性。这次美以伊冲突和霍尔木兹海峡航运受阻，又让国内企业和国际市场深刻体会了硫黄、氦气等产业链、供应链安全的极端重要性。硫黄生产与天然气、炼化装置和冶炼企业密切相关，硫黄短供原来重点关注磷肥生产受影响，进而冲击粮食安全；但事实是硫黄、三氧化硫、硫酸产品链的稳定供应，还涉及到电子级硫酸进而影响芯片的生产，涉及到磺化反应制取酰胺类中间体、进而影响医药和农药的生产，涉及到硫酸到氢氟酸、进而影响制冷剂的生产，再延伸就是空调系统以及冷链、冷库和医疗冷藏的疫苗、药品的安全；重要的饲料添加剂蛋氨酸生产企业也深受影响，进而冲击饲料和养殖业、最终影响的是饲料用粮量增加的粮食安全以及肉蛋奶等事关

人们生活质量的供应与安全。

因此，区域动荡加剧、国际经贸环境急剧变化，单边主义、保护主义陡然升级，又叠加“脱钩断链”等人为干扰，使全球产业链、供应链安全面临严峻挑战，我们应当把产业链、供应链安全置于生产安全、经济稳定的关键要素来考量，认真贯彻国务院第 834 号令《关于产业链供应链安全的规定》，统筹考虑产业链、供应链合理布局，加大产业链、供应链关键环节及其卡点、堵点的创新，强化产业链、供应链协同合作，开拓多元化供应渠道，建立关键环节、重要原材料、设备、产品等供应风险监测与预案，大力提升产业链、供应链安全可控水平。

上半年石化行业抵御了区域动荡、大国博弈与经贸秩序受损等国际环境的冲击与不利影响，在实施创新驱动、绿色智慧转型以及强化行业自律、遏制“内卷式”竞争等方面探索了经验、取得了明显的成效，实现了良好开局，经营业绩明显向好。但国际环境的复杂性和不确定性愈益增加，国内结构性矛盾突出和供强需弱的现状尚未根本改变，巩固上半年业绩明显向好的局面，还需要我们保持战略定力，加大创新与转型，加快优化与升级，提升质量与效益，以高质量发展的确定性应对外部环境的不确定性，努力实现“十五五”良好开局，为高质量发展和石化强国建设奠定坚实的基础。



氯碱行业承压前行

■ 中国氯碱工业协会 郑结斌

2026 年上半年，我国氯碱行业整体承压运行，主导产品市场震荡下行，下游需求疲软。虽出口市场有所增长，但行业效益下滑，亏损面加大，企业运营面临困境。

上半年行业经济运行分析

1. 生产运行：行业规模继续增长，碱氯开工率结构性分化

烧碱产能产量稳步增长，开工率保持高位：上半年，烧碱产能新增 95 万吨/年，总产能 5246 万吨/年，生产企业 177 家；产量 2366.3 万吨，同比增长 3.9%，装置开工率约 90%，表观消费量 2135.6 万吨，同比增长 3.4%。

以聚氯乙烯（PVC）为代表的耗氯产品开工率相对低位运行：上半年，PVC 产能减少 13 万吨/年，总产能 3075 万吨/年（乙烯法占比约 31%），生产企业 70 家。预估上半年产量约 1150 万吨，同比增长 1.8%，装置开工率约 75%；表观消费量约 919 万吨，同比下降 5.1%。其他耗氯产品产能整体呈增长态势，但大多开工率不足 7 成，部分产品开工率只有约 5 成。

2. 市场运行：氯碱产品市场震荡下行

近期，烧碱和液氯价格均处于下滑走势，除 2020 年 2—3 月疫情期间外，当前是烧碱和液氯合计价格近 20 年来最低时期。

（1）烧碱市场：上半年呈现先降后涨再降走势，6 月底 32% 液碱全国均价 800 元/吨，较年初 893

元/吨下滑 10%。3 月初，随着烧碱出口量价齐升，带动企业库存压力减轻，内贸市场上涨；4 月中旬，随着外盘市场回落，烧碱市场下滑；6 月份，市场低位盘整。详见图 1。

（2）PVC 市场：受中东地缘冲突影响，上半年行情波动幅度增大，整体呈现先涨后跌的走势。截至 6 月底，国内乙烯法均价 4628 元/吨，较年初 4561 元/吨上涨 67 元/吨；电石法均价 4387 元/吨，较年初 4415 元/吨下跌 28 元/吨。国内 PVC 市场走势见图 2。国内不同工艺装置开工出现分化，3 月份乙烯法企业原料供应紧张，多数企业维持较低负荷，

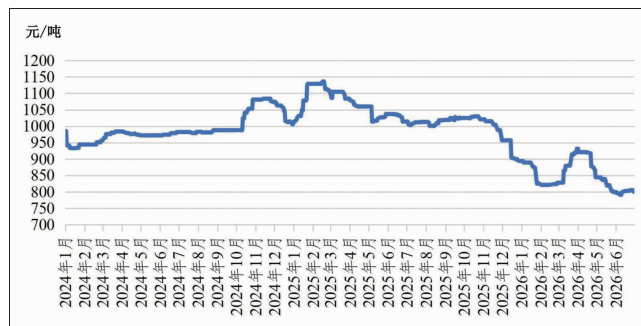


图 1 国内 32%液碱市场走势

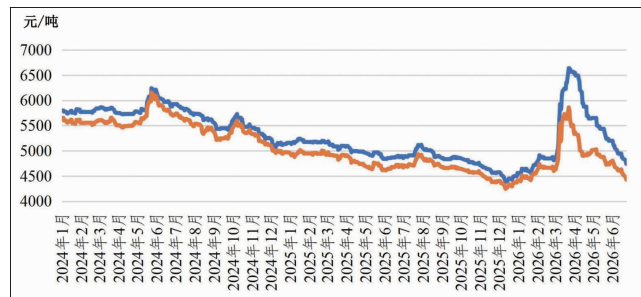


图 2 国内 PVC 市场走势

部分装置停车检修，而电石法厂家开工负荷较高。从需求来看，国内塑料加工厂家开工普遍偏低，特别是型材、管材等建材行业需求明显不足，虽然出口上涨，但社会库存量居高不下，成为二季度市场下行的主导因素。

(3) 其他氯产品市场：6月份，中国氯碱工业协会监测的液氯、甲烷氯化物、氯化石蜡、氯乙酸、环氧丙烷、PVC糊树脂、氯化PVC (CPVC)、氯化聚乙烯 (CPE) 等产品市场均出现下滑走势。

3. 进出口：主导产品出口保持增长

(1) 烧碱：1—6月，我国烧碱进口0.6万吨 (同比增长35.7%)，出口231.3万吨 (同比增长14.2%)。其中液碱出口180.6万吨 (同比增长4.9%)，主要出口至澳大利亚 (占比42.3%) 和印度尼西亚 (占比30.0%)；固碱出口50.7万吨 (同比增长66.2%)，主要出口至印度尼西亚、越南、哈萨克斯坦等东南亚、中亚及非洲等地。

(2) PVC：1—6月，我国PVC进口7.5万吨 (同比下降39.7%)，出口238.8万吨 (同比增长21.8%)，其中销往印度90.4万吨 (占比37.9%)、越南20.8万吨 (占比8.7%)、印度尼西亚12.6万吨 (占比5.3%)。4月1日PVC出口退税取消前，国内厂商集中签单，3月单月出口高达68万吨；二季度，印度临时取消关键石化产品的进口关税，国内PVC出口保持活跃。

4. 下游需求：整体疲软，传统领域增长乏力，新兴领域有所显现

氯碱行业下游需求呈现“传统承压、新兴发力、整体疲软”的格局。

烧碱：氧化铝方面，1—6月份我国氧化铝产量同比增长3.3%，但铝土矿的进口数量同比增加17%，消费占比最大的氧化铝行业耗碱量下降。由于成品服装等出口量下降，印染企业亏损严重。纸浆企业开工负荷较高，但亏损面加剧。新能源锂电领域成为烧碱需求的重要增长极，但对总量拉动有限，尚不足以完全对冲传统下游需求的放缓。

PVC：房地产持续疲软，1—6月房屋新开工面积2.32亿平方米 (同比下降23.4%)，型材、管材行业开工不足5成。地板生产开始转向东南亚地区，

国内地板生产萎缩，PVC需求降低。其他软制品如广告布、包装消费有所增长，但弥补不了房地产需求的减量，PVC需求进一步萎缩。

行业面临的问题

1. 氯碱产品市场低迷，企业经营面临困境

近年来，国内房地产市场持续低迷，与之相关的型材、管材等建材制品需求难有改观，PVC需求持续低迷。烧碱虽在新能源锂电等行业存在一定需求增量，但造纸、印染等传统耗碱行业的单位耗碱量持续下滑。液氯及主要耗氯产品市场持续低迷，部分产品价格持续下滑，行业出现大面积亏损。

2. 行业规模面临无序扩张风险

氯碱行业属于基础原材料行业，产业关联度大、经济带动性强，在当前经济下行的压力下，各地为了促进当地经济发展，企业为了自身发展，对氯碱项目有投资需求。从协会统计的企业新扩建项目规划来看，通过废盐综合利用生产烧碱的规划项目众多，同时行业主要的氯产品也有很多新扩建计划，行业规模面临无序扩张风险。

3. “碱氯失衡”矛盾进一步加剧

烧碱装置开工率高位运行与PVC等耗氯产品需求低迷并存，液氯出货困难、商品氯倒贴运费现象时有发生。当前烧碱新增产能规划众多，而PVC及多数耗氯产品市场持续低迷，“碱氯失衡”风险仍在累积，成为“十五五”时期行业结构性矛盾的突出表现。

4. 国际竞争与贸易摩擦日趋激烈

近年来，我国氯碱产品频繁遭遇海外贸易壁垒。2026年，印度对我国PVC启动反补贴调查。近期，泰国、韩国、英国也相继对我国PVC发起反倾销调查，贸易摩擦呈扩散之势。这些贸易保护措施对行业出口形成严峻挑战。同时，海外低成本产品对我国市场的竞争压力将长期存在。

5. 绿色转型任务依然艰巨

烧碱生产的高耗电属性决定了氯碱行业碳减排压力较大。当前全国碳市场正在向石化化工等行业扩围，欧盟碳边境调节机制 (CBAM) 已生效，行

业面临的碳约束日益增强。如何协调好稳增长与碳减排的关系，是“十五五”期间氯碱行业面临的重要课题。

下半年行业运行展望

1. 下半年市场运行预测

下半年，烧碱市场预计以稳为主，但存在阶段性震荡。供应端，下半年仍有烧碱项目陆续投产，产量将维持高位。需求端，新能源、水处理等领域仍将贡献增量，但造纸、印染等传统下游需求难有明显改善，氧化铝行业采购节奏也将影响市场阶段性走势。成本端，电价仍处高位，原盐价格下行空间有限，成本压力持续。出口方面，澳大利亚、印尼等主要市场的氧化铝需求预计仍将保持一定刚性，出口量将维持较高水平。综合判断，下半年烧碱市场大概率呈现区间震荡格局。

PVC 市场预计低位运行。供应端，新增产能有限，部分不具备竞争优势的企业或将退出，供给端有优化趋势，预计下半年市场将处于持续去库存过程。需求端，房地产调整仍在深化，建材

类需求难有明显改观。出口方面，由于上半年部分出口订单提前透支了海外需求，下半年出口预计有所回落。综合判断，PVC 市场短期内难以走出低谷。

2. 全年主要指标预测

(1) 行业扩能：下半年，国内烧碱计划新增产能 190 万吨/年，按经验投产率估计，实际新增产能预计 100 万吨/年，且新增产能主要集中在废盐综合利用项目，预计 2026 年底产能为 5340 万吨/年。下半年，国内 PVC 计划新增产能有限，产能有继续优化的趋势，预计将有 50 万吨/年左右长期停车产能退出，另有部分装置技改扩产，预计 2026 年底产能为 3030 万吨/年。

(2) 生产情况：下半年，国内烧碱产量预计为 2465 万吨，较上半年增长约 4%。下半年 PVC 产量预计 1200 万吨，预计全年产量 2350 万吨，同比增长 2.2%。

(3) 消费情况：下半年，烧碱表观消费量预计约 2250 万吨，较上半年增长约 4%。下半年，国内 PVC 表观消费量预计约 1007 万吨，全年表观消费量预计约为 1926 万吨，同比小幅下降 0.8%。



合成氨：价格创 5 年新低， 出口创历史新高

■隆众资讯 郭肖肖

2021—2026 年，合成氨产业链供需两端快速发展，期间因疫情及地缘政治等宏观因素影响，以及行业上下游之间扩能时间和力度错配，推动下游品种价格出现一定波动。周期内，受相关政策影响，合成氨新建企业装置大型化、产业集中化趋势明显，原料结构进一步优化，行业规模化继续增强。而下游品种产能增速低于合成氨增速，长周期产业链供需增速失衡。

2021 年起，伴随产能置换升级改造及新增产能集中释放，合成氨行业进入新一轮扩能周期，至 2025 年新增产能共计投放 1739 万吨/年，全国产能达到 8883 万吨/年，累计增长 24%。产能的高速扩张使得行业供需增速失衡程度加深，行业压力与日俱增。2026 年 1—7 月我国合成氨新增产能再度释放 225 万吨/年，供应能力持续增强，出现行业结构性过剩现象，导致氨价易跌难涨。

产能结构调整背景—价格回落—出口窗口打开

上半年国内合成氨市场现货均价为 2247 元/吨，同比下滑 6.53%，环比上涨 1.95%。如图 1 所示，上半年整体呈现年初先跌、3—4 月春耕支撑冲高、5—6 月淡季再度回落走势，价格运行多贴合农业淡旺季节奏。年内供需两弱行情延续，化肥出口叫停，硫磺价格高涨，影响化肥行业生产积极性；工业需求面硝酸、丙烯腈、己内酰胺等行业阶段性亏损，导致阶段性检修、降负现象。农需面 3—4 月春耕带来阶段性利好支撑，推动氨价短期修复；春耕结束

后农需快速退场，市场重心下行。虽然自 2 月底美伊冲突爆发后，集港持续带动，月度出口量屡创新高。需求持弱背景下，多借短时供应减量利好，市场阶段性上涨，但利空主导，氨市易跌难涨。

国内价格优势凸显，出口窗口期打开，创出口量历史高位。1—6 月我国合成氨出口量高达 58.87 万吨，同比涨 870.77%。如图 2 所示，仅上半年的出口量已创历史高位，下半年在国际局势难稳态势下中国出口窗口期将维持，预计全年出口量有望突破 100 万吨。

目前中国集港成本多在 2400~2800 元/吨，国际氨价虽整体回落，当前出口成交多在 550~650 美元/吨。如图 3 所示，以高端成交为例，目前中国出口套利空间在 2800 元/吨左右；以低端为例，出口套利空间仍在 2300 元/吨左右，利润可观。国际局势不稳，国际缺口尚需中国补充，利于国内出口，各港口出口较为活跃。

中国供需弱勢背景下出口套利空间助推合成氨

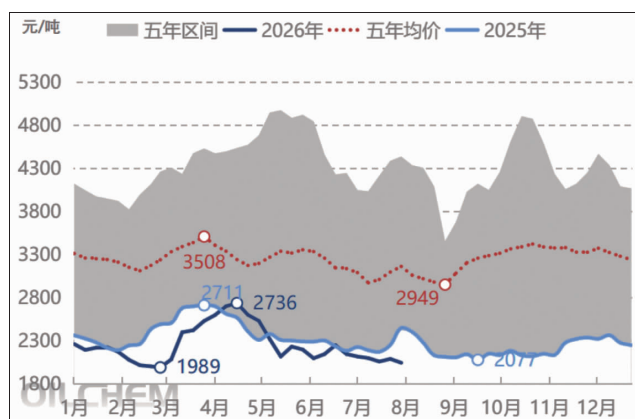


图 1 2021—2026 年上半年主产区合成氨价格走势对比

出口，同时，江苏、浙江、福建、广东、广西等港口液氨储运配套完善，也为其顺利出口提供了强有力支撑。如图 4 所示，2026 年 5 月份合成氨出口量达峰值 18.5 万吨，创年内月度高位。

如表 1 所示，我国合成氨主要出口至韩国、印度、摩洛哥、越南等国家，上半年出口量分别为 18.03 万吨、16.92 万吨、7.51 万吨、7.23 万吨。中国出口氨流向一方面出于距离优势；另一方面因局势不稳，中东主要生产集中地停车减产现象明显，货源紧张，其周边需求大国将需求转移至中国。此举对中国供需弱勢行情起到一定缓解作用。

我国合成氨供应充足，港口配套设施不断完

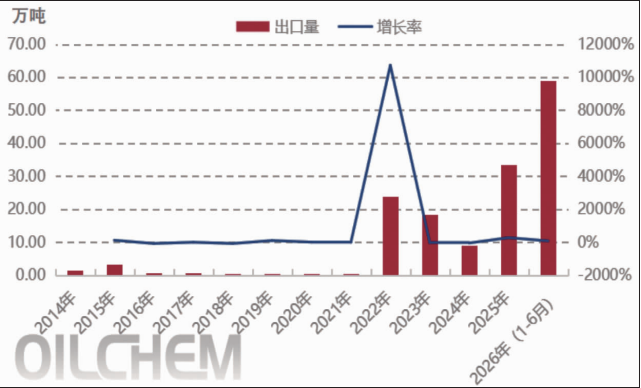


图 2 2015—2026 年上半年中国合成氨出口量走势对比

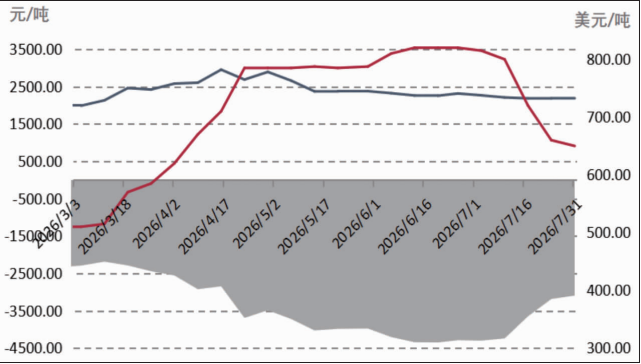


图 3 上半年我国合成氨出口套利空间走势对比

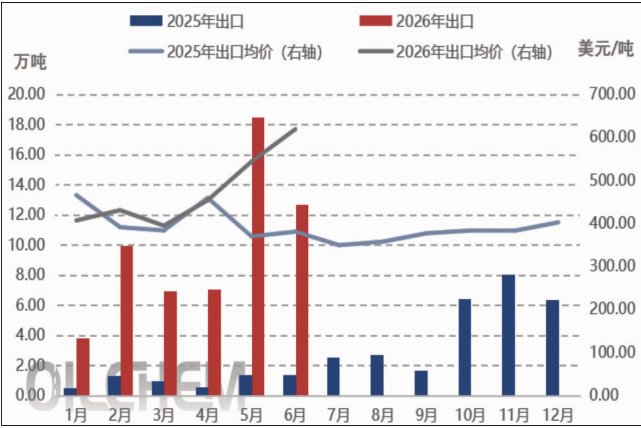
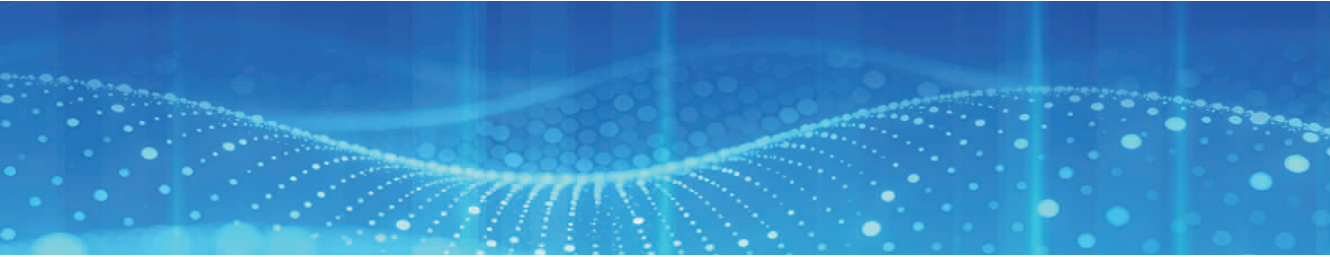


图 4 2025—2026 年上半年中国合成氨出口走势对比

善，叠加中东局势不稳带来的全球供应缺口，共同助推中国合成氨出口量持续走高。另一方面，国内绿氨生产逐步规模化、持续化，全链条技术实现突破，产品获得国际认可，港口储运体系进一步成熟，完全具备常态化稳定出口的能力。但仍需重点关注中东局势变化：当地依托油气资源的低成本产能企业一旦恢复供应，将直接影响中国出口，尤其是印度、摩洛哥等市场的体量空间将会受到明显挤压。

表 1 2026 年上半年我国合成氨出口数据统计 (按产销国)
美元/吨

产销地	数量/万吨	美元价值/美元	均价
韩国	18.03	80208602.00	444.78
印度	16.92	86407179.00	510.34
摩洛哥	7.51	46501238.00	619.56
越南	7.23	32665286.00	451.80
澳大利亚	3.43	23259161.00	677.22
南非	2.50	11248781.00	450.00
日本	1.68	8737222.00	520.55
泰国	1.46	5759132.00	394.84
其他	0.11	1596330.00	1465.25
总计	58.87	296382931.00	503.37



电石行业下半年有望震荡上行

■ 中国电石工业协会 蒋顺平

2026年上半年，面对复杂严峻的外部环境，我国电石行业负重前行，总体呈现“产能高位运行、开工先扬后抑、成本持续承压、需求前高后低、利润显著分化”的态势。进入下半年，行业仍需应对需求不足、成本高企与产能结构性过剩三重压力。但也应看到，市场驱动的主动减产和落后产能出清正在加速，下游部分领域的新增需求与政策利好正积蓄力量，供需关系酝酿着积极变化，行业有望逐步走向再平衡。

上半年行业生产运营基本情况

（一）产能与开工率

截至2026年6月底，全国共有105家电石生产企业，总产能约4100万吨/年，剔除长期停产企业涉及的350万吨/年产能后，有效产能约3750万吨/年。上半年行业开工率整体维持在70%左右，呈前高后低走势；以有效产能计算，4月开工率冲高至88.7%，6月回落至77.9%。1—6月累计产量1584.5万吨，同比增长2.52%，其中4月产量达到峰值277.3万吨（同比增长14.69%），6月产量降至243.5万吨（同比减少5.39%），出现明显下行拐点。

（二）运行特征

一是行业分化持续加剧。长期停产企业占比接近40%，有效产能进一步向具备资源禀赋和产业链配套完善的大型企业集中。中小企业受环保约束趋紧、原料成本高企、下游回款困难等多重压力，生存空间持续收窄，行业结构优化提速。

二是开工率波动幅度加大。上半年开工率高低点

相差10.8个百分点，为近年来同期少见。下游聚氯乙烯（PVC）行业受地缘冲突影响，4月前后出现抢出口行情，拉动电石需求冲高；5—6月PVC价格回落、乙烯法装置降负，又迅速传导至电石端，造成需求快速萎缩。

三是产量增速逐月放缓。累计产量同比增速从4月的4.37%收窄至6月的2.52%，6月单月转为负增长。产量拐点的出现，既源于下游需求疲软向上游的传导，也体现出行业在深度亏损压力下主动压减负荷的自我调节能力。详见表1。

上游原料市场分析

（一）兰炭价格大幅上涨，但高位回调预期渐强。上半年陕西地区兰炭出厂均价为765.7元/吨，较2025年同期的669.4元/吨上涨14.4%。从月度走势看，价格逐月攀升：1月均价788.4元/吨，2月回落至752.9元/吨，3月起持续走高，6月均价达820.0元/吨，同比上涨25.0%。上涨的主要驱动，一是5月下旬山西煤矿事故引发对煤化工原料供应收紧的担忧；二是上半年煤炭市场价格整体高位运行，成本端形成支撑。展望下半年，随着迎峰度夏后煤炭需求逐步回落，叠加国家保供稳价政策持续发力，兰炭价格存在从高位回调的空间，电石成本压力有望边际缓解。

（二）电力成本占比高企，绿色用能提供新思路。电石生产是高载能产业，电力成本占比超过60%。年初差别电价政策消息一度扰动市场预期。以陕西地区为例，下网电价达到0.54~0.56元/度，

表1 2026年1—6月国内电石月度产量

万吨

月份	在产企业数量/家	6月产量	开工率/%	同比/%	累计产量	同比/%
1	75	267.0	78.1	-0.2	267.0	-0.19
2	74	258.0	75.5	1.4	525.0	0.59
3	75	272.1	79.6	2.4	797.1	1.20
4	75	277.3	81.2	14.7	1074.4	4.37
5	76	266.5	78.0	3.0	1341.0	4.10
6	73	243.5	71.3	-5.4	1584.5	2.52

电力成本刚性特征明显。值得关注的是，西北地区部分企业通过自备电厂、余热利用及绿电替代等方式，已在降低用能成本和规避电价波动风险方面取得积极成效，为行业降本增效提供了可行路径。

（三）成本传导呈现“双向挤压”。上半年兰炭价格同比上涨 14.4%，电力成本居高不下，推动电石完全成本持续攀升；而下游电石法 PVC 价格弱势运行，对原料涨价接受度有限，电石企业在上下游夹击中利润空间被严重压缩。详见表 2。

电石行业利润分析

上半年，受成本高企与价格走弱双向挤压，电石行业利润显著分化。从乌海地区出厂均价看，1—6 月均价为 2382.4 元/吨，同比下跌 4.74%。除 2 月同比微增 1.4% 外，其余月份均低于去年同期，4 月跌幅最深达 10.5%，6 月进一步下探至 2245 元/吨。在此背景下，一体化企业与商品电石企业、西北地区与其他地区的企业生存能力差距持续拉大。详见表 3。

一体化企业综合利润相对稳健。拥有“煤—

电—兰炭—电石—PVC（或 BDO）”完整产业链的大型企业，依托自备电厂低成本供电、内部物料平衡及烧碱等板块盈利对冲，氯碱综合利润尚可维持。即便电石环节亏损，整体仍保有运营主动权和调节空间，是全行业最具抗风险能力的群体。

商品电石企业陷入深度亏损。缺乏上下游配套的独立企业，完全暴露在“电石价格跌、原料价格涨”的夹击中，而上半年均价同比下跌近 5% 进一步压缩了其生存空间。6 月，西北地区商品电石吨亏损约 200~300 元，现金流普遍转负，被迫停炉或压负荷。部分高成本地区中小企业的运营已难以为继。

西北地区成本优势进一步凸显。依托低廉电力、就近兰炭和低物流成本，西北电石企业完全成本较华北、华中低 200~300 元/吨。即使在 6 月 2245 元/吨的价格低谷期，其吨亏损也能控制在 200 元左右，生存韧性显著优于其他区域。产能向西北集中、向头部企业集中的趋势进一步强化。

减产调节积蓄修复力量。持续亏损倒逼供给收缩，6 月电石开工率降至 77.9%，约 820 万吨/年有效产能闲置。随着兰炭高价预期回落及减产效果显现，行业利润最困难阶段有望逐步过去，优势企业

表2 2025—2026年上半年陕西地区兰炭出厂价格

元/吨

月份	2026年	2025年	同比/%
1月	788.4	818.00	-3.8
2月	752.9	738.04	2.0
3月	723.7	615.32	15.0
4月	754.5	615.00	18.5
5月	754.8	615.00	18.5
6月	820.0	615.00	25.0
均价	765.7	669.4	14.4

表3 乌海地区上半年电石出厂均价表

元/吨

月份	2026年	2025年	同比/%
1月	2425.8	2516.1	-3.7
2月	2450.0	2416.0	1.4
3月	2487.7	2658.1	-6.8
4月	2320.0	2563.3	-10.5
5月	2366.1	2504.8	-5.9
6月	2245.0	2348.3	-4.6
均价	2382.4	2501.1	-4.7

吨亏损或将率先收窄。

主要下游市场及消费结构分析

(一) PVC 消费主导，下半年存边际改善预期。PVC 占电石消费总量约 80%。上半年 PVC 市场剧烈波动，最高价达 6251 元/吨，最低价降至 4388 元/吨。电石法 PVC 开工率维持在 75% 以上，乙烯法开工率最低至 46.9%，短期形成的供应缺口由电石法填补，带动电石需求阶段性冲高。下半年，PVC 预期底部震荡，高库存压制反弹空间，但 9—10 月“金九银十”传统旺季有阶段性改善可能。尤其值得关注的是，“十五五”规划重大项目陆续启动，地下管网、水利工程和新型城镇化建设有望对 PVC 管材型材需求形成托底，进而稳定电石消费。

(二) BDO 需求短期承压，长期仍是重要增长极。BDO 是电石第二大下游消费领域，2020—2024 年电石消费量年均复合增长率达 23.04%，在电石下游占比已接近 10%。6 月，BDO 开工负荷预估为 58.88%，产量环比下降；华东散水 BDO 月均价 7775 元/吨，行业平均利润约 -862 元/吨，亏损导致减产增多。下半年，新疆中泰金晖 30 万吨/年 BDO 装置等计划投产，短期过剩压力仍存。但可降解塑料、新能源材料等中长期需求方向未变，随着落后 BDO 产能逐步出清和下游高端应用拓展，这一领域依然是电石需求最具增长潜力的引擎。

(三) 醋酸乙烯暴涨暴跌后趋于理性。上半年醋酸乙烯经历“单边暴涨—断崖暴跌”行情，4 月华东月均价冲至 11643 元/吨，6 月末回落至 5700 元/吨附近。广西华谊 30 万吨/年装置投产后，行业产能扩大，电石法醋酸乙烯围绕成本线维持微利运行。下半年，乙烯-醋酸乙烯酯共聚物 (EVA)、聚乙烯醇 (PVA) 等领域新增需求有望逐步释放，电石法醋酸乙烯价格预计在 5300~6500 元/吨区间波动，对电石需求形成平稳支撑。

(四) 石灰氮等平稳增长，贡献有限。石灰氮行业体量较小，下游以农业为主，工业端双氰胺等需求保持年 5%~8% 的增速，对电石需求增量贡献平稳。

(五) 当前消费格局“PVC 主导、BDO 壮大、醋酸乙烯和石灰氮平稳”。四大下游短期内同时承压，是行业当前面临的主要挑战。但也应看到，这种同步调整正在倒逼供给端加速出清，产业链协同和产品多元化发展的趋势愈发清晰，将为中长期电石行业构建更健康的需求格局。

行业面临的主要问题与挑战

(一) 成本压力仍存，但边际缓解因素正在累积。兰炭价格高位运行，差别电价政策预期扰动成本，但煤炭保供稳价和自备电厂、绿电替代等积极因素，有望在下半年提供一定对冲。

(二) 下游需求整体偏弱，但新增长点孕育。传统 PVC 受制于房地产下行，但基建稳增长、“十五五”重大项目落地和绿色材料需求，为电石消费带来结构性机遇。

(三) 产能出清进程偏慢，市场倒逼机制正在提速。长期停产产能尚未彻底退出，但持续亏损下，高成本中小企业永久退出或兼并重组的案例预计进一步增多，行业供给格局将加快优化。

(四) 外部不确定性较大。印度关税恢复、海运费波动对 PVC 及下游制品出口形成制约，但地缘冲突的反复也可能再次引发电石法 PVC 替代需求，需要保持警惕与灵活应对。

下半年市场展望

(一) 7 月市场剧烈波动，价格探明年内底部。7 月国内电石市场经历了一轮典型的“冲高回落”行情。月初受内蒙古地区电力供应紧张影响，电石供应大幅收缩，价格一度冲高至 2650 元/吨；但随着电石价格持续推涨，下游 PVC 企业亏损进一步扩大，工厂主动降负荷运行，叠加月下旬配套装置集中检修导致外销电石货源集中流入市场，供需格局快速转向供大于求，价格持续下行。7 月下旬，因一体化企业配套电石外销增量，货源过剩使得出货情况转差，叠加低价货源屡现，拖累出厂价格连续下行，月底深跌至 2100 元/吨，触及近五年历史低位。乌海地区 7 月主

流贸易价运行区间为 2100~2650 元/吨，月均价 2355 元/吨，较 6 月均价 2245 元/吨上涨 110 元/吨。6 月的 2245 元/吨并非年内价格低点，7 月底的 2100 元/吨大概率已成为全年价格底部。

(二) 8 月供给收缩驱动价格快速反弹，但持续性存疑。进入 8 月，内蒙古地区因现货电价高位导致停炉或降负荷情况增多，供应量较前期明显下降；部分下游采购积极性略有提升，叠加兰炭价格小涨形成底部支撑，供减需增及成本支撑多重因素共振，电石出厂价快速拉涨。截至 8 月 3 日，乌海地区主流出厂价已涨至 2300~2400 元/吨。不过，考虑到月中旬配套电石外销仍存，后续涨幅或受限甚至有所回落，预计 8 月上半月电石出厂价区间围绕 2200~2400 元/吨运行。当前市场的主要矛盾已从成本端转向供需端，成本支撑难以完全逆转价格波动趋势。

(三) 整体偏弱但结构性亮点可期。PVC 在“金九银十”传统旺季及基建项目拉动下存在边际改善空间，部分下游企业原料库存偏低，一旦市场情绪企稳，补库需求可能阶段性释放。BDO 在持续亏损下开工维持低位，但一体化装置的稳定运行仍将贡献电石需求增量。醋酸乙烯在成本抬升推动下止跌企稳，对电石需求形成平稳支撑。综合来看，下半年电石需求下降空间有限，底部支撑渐强。

(四) 开工率维持低位，供需矛盾趋于缓和。7 月受夏季用电高峰和有序用电影响，电石行业开工率持续处于低位。截至 7 月初，疆外电石行业产能利用率已降至 55%~60%，为年内最低点；8 月内蒙古等地仍面临电力波动和错峰生产压力，叠加亏损状态下企业开工积极性不高，行业开工率预计维持低位。若亏损持续，部分高成本企业可能进一步停产或减产。供给端的主动收缩将有效减轻市场过剩程度，为价格企稳回升创造条件。

(五) 价格走势前低后高，底部已探明但修复过程曲折。乌海地区电石出厂价下半年预计呈“前低后高”格局：7 月均价 2355 元/吨，但月底触及 2100 元/吨的历史低位；8 月在供给收缩驱动下反弹至 2300~2400 元/吨，但受配套电石外销制约涨幅有限；9—10 月“金九银十”旺季若需求兑现，价格有望回升至 2400~2600 元/吨，部分优势企业有

望率先扭亏为盈；11—12 月季节性回落，但幅度因供给收缩而受限。7 月底的 2100 元/吨大概率是年内价格低点，后续价格重心有望在震荡中逐步上移，但修复过程将充满波折。

(六) 挑战与机遇并存。不利因素方面，PVC 价格持续走弱，BDO 行业亏损加剧或导致停车增多；印度关税恢复后出口面临回落压力；秋冬季环保督察也可能带来限产压力。有利因素方面，“十五五”重大基建项目集中落地有望拉动管材、型材需求；地缘冲突反复可能引发电石法 PVC 的替代需求增加；兰炭价格若从高位回调将缓解成本压力；BDO 在可降解材料等领域的应用拓展亦将带来需求增量。

政策建议

(一) 推动落后产能有序退出，加速行业格局优化。在环保、能耗、安全等方面严格准入标准，完善退出补偿机制，引导长期停产、扭亏无望的产能平稳退出市场。鼓励优势企业兼并重组，提高产业集中度，夯实行业长期健康发展的基础。

(二) 加强原料端政策协调，稳定成本预期。推动煤炭企业与电石企业建立中长期供需合作机制，稳定兰炭等原料价格预期。在电力市场化改革中，充分考虑电石作为基础原材料行业的高载能特性，避免电价大幅波动对行业造成冲击，引导企业加快节能降碳技术改造。

(三) 支持产业链向下游高附加值领域延伸。鼓励电石企业布局 BDO、醋酸乙烯、双氰胺等下游产品，提升副产品综合利用水平。对具备条件的企业，协调金融机构提供产业链延伸专项贷款，增强抗风险能力。

(四) 强化行业运行监测与自律协调。完善产能、产量、开工率、价格、利润等关键数据的监测预警体系，引导企业合理安排生产节奏。探索建立行业自律机制，在市场过度下跌、大面积亏损时，协调主要企业有序减产，维护行业基本秩序和整体利益。

当前，电石行业正经历结构调整的关键期。虽然短期挑战严峻，但供给端主动收缩、优势企业韧性凸显、下游绿色材料需求长期向好，以及政策托底效应，都为行业积蓄着破局力量。

加氢苯：地缘波澜起落， 行业盈利顺势崛起

■卓创资讯 田超

2026年上半年，加氢苯行业盈利显著改善，行业平均利润由亏转盈，山东地区盈利水平高达231元/吨。这一变化主要源于地缘冲突引发的价格上涨窗口，以及企业前期低价库存储备和弹性生产策略。行业在行情升温时充分受益，在市场转弱时亦能快速收缩，整体经营韧性有所提升。

行业盈利由亏转盈，创近三年最好水平

2026年上半年，山东地区加氢苯企业平均利润为231元/吨，较2025年同期增加297元/吨，实现扭亏为盈，为2023年下半年以来最佳盈利表现。上半年加氢苯价格受中东地缘局势（美伊冲突及霍尔木兹海峡通航危机）影响先扬后抑，山东市场均价达7274元/吨，同比上涨9.27%。而原料粗苯涨幅相对平缓，上半年山东地区均价为5746元/吨，同比涨幅仅为1.98%，明显滞后于加氢苯（见图1）。两者价差均值扩大至1528元/吨，同比走扩近50%，为加工环节释放了可观的利润空间。

前期低价库存储备，支撑开工率明显回升

2025年加氢苯行业深陷亏损，多数企业维持低负荷运行，部分企业在此期间逆势积累了一定规模的低价粗苯库存。进入2026年上半年，这批低价资



图1 2025—2026年上半年山东地区加氢苯毛利走势及价格对比
源陆续投入市场，在价格上行过程中进一步放大了成本优势。

从粗苯供应端看，1—5月粗苯市场未出现全局性供应短缺。一方面，上半年焦炭市场多轮提涨落地，价格中枢持续上移，有效改善焦企盈利预期，焦化行业开工率基本维持在73%~76%的合理区间，粗苯现货供应保持稳定（见图2）。另一方面，进口粗苯保持增长格局，1—6月进口总量达12.9万吨，

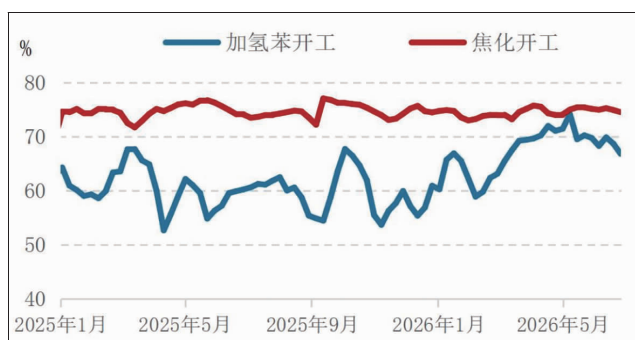


图2 2025—2026年上半年加氢苯及焦化行业开工率对比

同比增长 15%。充足的低价库存叠加粗苯现货及进口供应稳定，使企业采购节奏保持相对从容，避免高位集中补库。

由于前期低价库存集中释放，在行情连续上涨阶段，原料粗苯涨幅明显滞后于加氢苯，为加工环节留出利润空间。得益于此，上半年加氢苯行业平均开工率升至 67.81%，同比提高 7.36 个百分点，3—5 月期间开工率多次突破 74% 以上高位。量与价同步改善，行业运行状态较去年乃至过去三年出现明显好转。

定价时差构筑缓冲，货源区域调配增厚行业利润

加氢苯与粗苯定价频率的差异，在地缘冲突驱动行情上涨时成为影响利润的关键因素。加氢苯实行日度定价，企业每日随行就市调整售价，及时反映市场价格上行；粗苯则采用周度定价，每周三或周四锁定未来一周采购成本，对市场变化的反应存在一定滞后。3 月上旬地缘局势骤然升级阶段，这一机制差异的影响较为明显：加氢苯单日市场价一度升至 9500 元/吨附近，而此前周度锁定的粗苯采购成本仍维持在 5380 元/吨左右，单吨价差超过 4000 元。粗苯成本的滞后反应，延缓了原料端的价格传导，使加氢苯企业在行情急涨阶段获得了阶段性的盈利窗口。

同时，企业在销售端的区域调配能力也为利润提供了有效补充。2026 年上半年纯苯新投产装置较少，进口同步收紧，纯苯进口总量为 226.51 万吨，环比减少 17.05%，进口不及预期进一步加剧了华东供应紧张格局；石油苯开工率持续走低，至 6 月已降至 70% 以下，触及近三年最低位。华东地区受霍尔木兹海峡封锁及部分炼厂负荷下降影响，石油苯供应持续偏紧，加氢苯作为替代来源需求增加。在此背景下，山东加氢苯与华东石油苯价差均值扩大至 109.92 元/吨，较 2025 年全年均值走扩 48.38 元/吨，而山东加氢苯与山东石油苯价差均值则收窄至 7.10 元/吨（见图 3）。区域价差的显著分化，使山东及河南等地加氢苯企业依托区位优势，在华东市场

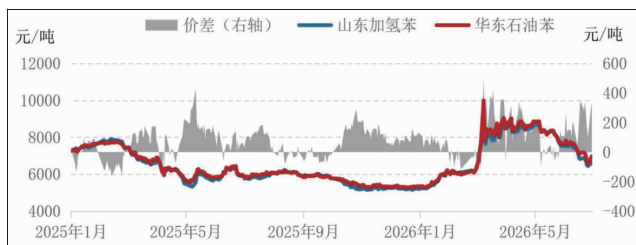


图 3 2025—2026 年上半年山东加氢苯与华东石油苯价格对比
溢价扩大时灵活调配货源流向，有效捕捉区域间价差红利。

行情降温后快速收缩，避免持续性亏损

完整的避险能力同样体现于市场转弱时的应对效率。6 月，随着美伊协议达成，地缘溢价逐步消退，加氢苯价格进入下行通道；同时前期低价库存消耗完毕，粗苯滞后成本上升，产品与原料价差收窄至千元附近，利润急剧压缩。面对利润转薄甚至微亏的局面，多家企业及时降低生产负荷、安排检修，主动减少产量，以规避亏损扩大风险。这种基于利润信号的弹性调整，使得行业避免了往年长期持续深度亏损的困境，反映出企业在周期波动中的决策成熟度有所提高。

后市展望：反弹与下行交织，原料采购节奏仍是关键

下半年加氢苯市场或整体呈先扬后抑走势。地缘反复带来阶段性反弹窗口，但下游需求制约下的下行压力同样存在，原料采购节奏的把握仍是企业维持利润的关键。

1. 纯苯供需结构矛盾压力逐步凸显

从供应端看，石油苯、加氢苯和进口三个环节均面临增量预期。加氢苯方面，6 月以来国内多套停产 1~2 年的装置陆续重启，四季度西北地区仍有两套装置存投产预期，产量有望释放新增量。石油苯方面，国内炼厂检修装置陆续回归，8—9 月国内产量将逐步走高；进口预期同步增加。三个环节同步放量，供应压力逐步累积，前期去库存格局大概

（下转第 44 页）

聚合 MDI：供需格局转变， 进出口量涨跌互现

■金联创 蒋翼宇

2026 年 2 月底，美以伊冲突爆发，犹如一石激起千层浪，瞬间打破了全球 MDI 多年以来维持的脆弱供需平衡：往日稳定运转的国际供应链遭到了剧烈的冲击，中东货源供应中断，日韩因自身原料供应问题，对中国市场供应阶段性减少。与此同时，海外部分装置在能化危机的蔓延下，装置负荷降低，全球供应缺口犹如滚雪球般不断扩大。而中国凭借自身完善的产业体系与强大的产能韧性，迅速承担起填补海外供应空缺的角色。

从中国海关数据显示，上半年中国进口聚合 MDI 总量为 15.50 万吨，同比减少 4.99%，这一数据反映出外部供应渠道的持续收窄。受全球供应缺口扩大的拉动，中国对外聚合 MDI 出口量强势攀升至 50.52 万吨，同比增幅达 22.49%。进出口数据的一增一减，从侧面反映出全球 MDI 供需格局发生了微妙的变化。

全球 MDI 供应版图发生变化

近年来，MDI 行业延续着高集中度的寡头格局。截至 2025 年底，全球拥有 MDI 产能的生产企业仅有 8 家，其中万华、巴斯夫、科思创、亨斯迈、陶氏合计年产能约 1010 万吨，占全球总产能的近 9 成以上（见图 1）。而从全球 MDI 产能区域分布来看，亚洲地区年产能约为 648 万吨，占全球总产能的 58%；欧洲地区年产能为 266 万吨，占比 24%；美洲地区年产能为 157 万吨，占比 14%；中东地区年产能为 44 万吨，占比 4%（见图 2）。从需求来看，亚洲同样是全球最大的消费区域，其产能除了满足自身需求外，还填充海外供应缺口。美洲市场需求

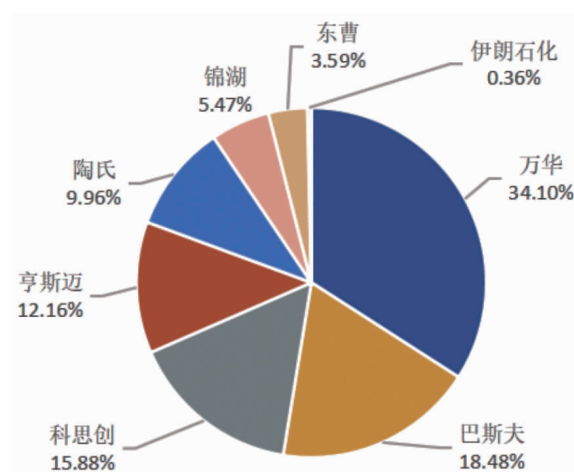


图 1 2025 年全球 MDI 生产企业产能占比

平稳增长，其当地产能仍无法满足自身需求，需外购进行填充。欧洲市场则呈现结构性错配，尽管该区域拥有 266 万吨的年产能，但受能源成本高企与装置老化制约，开工率长期偏低，产能远无法满足区域内的需求，需要从海外市场采购以填补空缺。中东地区需求相对有限，其富裕产能流向非洲、亚洲、欧洲等地。

霍尔木兹海峡作为连接波斯湾与印度洋的唯一海上通道，素有“全球能源咽喉”之称，承载着中东近 1/3 海运石油及大量石化原料的过境运输，其战略地位无可替代。但因地缘冲突而被切断，所有商品均无法正常进出，直接导致了当地约 44 万吨/年的 MDI 装置被迫关停，全球产能约 4% 的供应份额折损。而此次冲击远不止波及波斯湾周边国家，其涟漪效应也逐步向东亚地区蔓延，部分装置降负荷减产及计划内检修时间重叠，导致全球供应缺口增加，如韩国某套 25 万吨/年的 MDI 装置 3 月中旬停车近一周；韩国锦湖 20 万吨/年的 MDI 装置 4

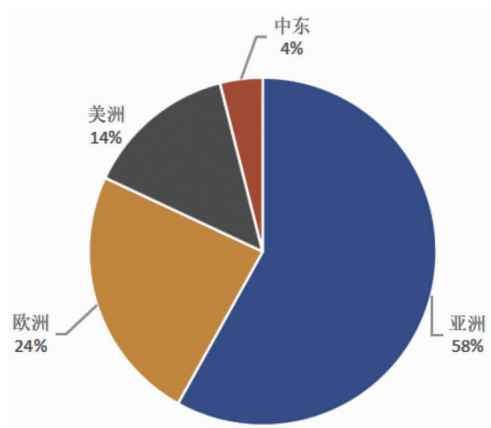


图2 2025年全球MDI产能区域占比

月1日停车检修，当时预计检修1个月，但后期受多重因素影响，重启时间延至5月中下旬；另外，日本部分装置负荷在3—4月出现阶段性降低现象。霍尔木兹海峡封闭所引发的全局性供应恐慌，如同一根无形杠杆，将原本独立的装置波动与减产事件撬动至同一时间轴上，因时间节点的意外重合与减产效应的相互叠加，形成一股合力，如同多根绳索同时绷紧，骤然拉大了全球MDI的供应缺口。

再将视角从全球动荡的供应版图中切换至上半年中国聚合MDI的进出口数据之上，恰如其分地印证了这场全球格局重塑之下的结构性变迁：进口侧因外部货源供应持续收窄而明显减少，而出口侧则因海外供应缺口扩大而强势攀升。

进口缩减：地缘冲突切断中东货源

2026年上半年，国内聚合MDI月度进口量呈现先升后降的趋势（见图3）。第一季度，进口货源到货稳定，累计进口量达11.17万吨，较去年同期大幅增长48.37%。尽管2月底中东地缘冲突恶化，但由于船运周期的滞后效应，3月中国进口到货量并未立即作出反应，反而达到上半年进口量的峰值4.23万吨。进入第二季度，冲突及霍尔木兹海峡封锁效应全面显现，中国进口聚合MDI数量骤减，第二季度累计进口仅有4.33万吨，同比锐减50.72%。虽然上半年进口欧洲货源同比增加，但补充量有限，难以抵消中东及韩国货源的大幅萎缩，最终导致上半年整体进口总量呈现同比下滑的态势。2026年上

半年国内聚合MDI进口量为15.5万吨，较去年同期下跌4.99%。

从进口来源国结构来看，上半年我国聚合MDI进口前三名仍为日本、韩国和沙特（见图4）。其中，沙特与韩国货源受地缘冲突冲击最为明显。尽管冲突于2月底打响，海峡随即封锁，但因前期已装船发货的海运货物集中至3月到港，3月来自中东的进口量缩减尚不明显；直至4月起，中东货源才开始出现显著缩量，上半年从沙特进口量为3.57万吨，同比降幅高达50.73%。韩国方面，由于海峡封锁导致当地MDI原料供应短缺，其对华输出同步收紧，上半年中国进口韩国量为3.40万吨，同比减少14.51%。值得关注的是，上半年中国进口德国货呈现爆发式增长，进口量达1.51万吨，同比涨幅高达3947.22%。在第一季度欧洲需求较弱的情况下，欧洲货源加大对中国输出，但第二季度其对中国的供应量明显减少。

从月度单吨进口均价来看，进口货源美金盘价格呈现先升后降态势（见图5），但6月均价明显高于冲突前水平。进口日韩货单吨均价在5月达到峰值，其中日本货源表现尤为突出。导致价格上涨的主要根源在于霍尔木兹海峡封闭引发的原料危机，使日本高度依赖的石脑油现货价格在5月较战前翻

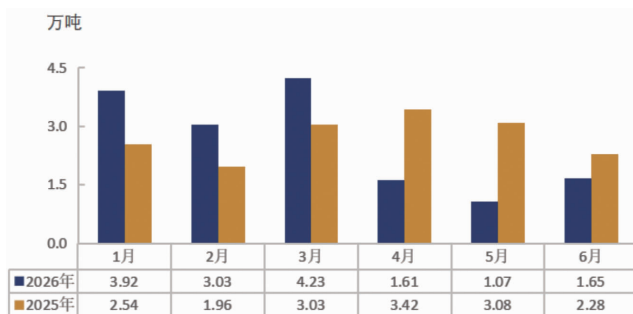


图3 2025—2026年上半年中国聚合MDI进口量变化

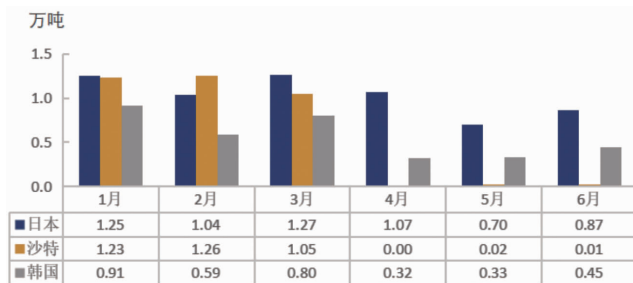


图4 2026年1—6月聚合MDI进口国前三强供应变化

倍增长，同时日本东曹合计 20 万吨/年的 MDI 装置于 4 月底至 5 月初进入长达 40 天的计划内检修，本土供应明显收紧，导致其对中国 MDI 母液的供应减少，且价格较高。

出口增长：中国产能填充海外供应缺口，上半年增长明显

2026 年上半年中国聚合 MDI 出口走势强劲（见图 6）。3 月出口量刷新近 14 个月以来的高点，再度登上 8 字头位置，当月出口量达 8.96 万吨。此后出口热度不减，6 月出口量攀升至上半年高点位置，达到 2024 年 7 月以来的高点。整体来看，2026 年上半年中国聚合 MDI 累计出口量为 50.52 万吨，同比增加 22.49%。

2026 年上半年，我国聚合 MDI 出口至各主要区域的表现呈现明显分化。从出口量同比变化来看，亚洲、欧洲、中东及非洲、南美洲均实现正增长，其中欧洲、中东及非洲、南美洲的增幅均超过 30%，增长势头尤为突出；而北美洲则因关税因素影响，出口量同比出现下滑，且整体出口规模相对较小（见图 7）。从出口区域占比结构来看，亚洲仍为中国聚合 MDI 最大的出口目的地，占比达 38%，

较上年同期提升 1 个百分点；欧洲占比为 28%，同比提高 3 个百分点；中东及非洲占比为 20%，同比上升 1 个百分点；南美洲占比为 9%，同样较去年同期增加 1 个百分点；北美洲占比则降至 5%，同比减少 6 个百分点。整体而言，除北美受政策压制外，其他主要区域出口量和占比均有不同程度提升，区域分布更趋多元。

展望未来几个月，中国聚合 MDI 出口预计将维持较高水平。从供应端看，中东地缘局势反复，海外供应缺口短期内难以弥补。目前全球多套 MDI 装置处于停车或检修状态，且后续仍有部分装置计划检修，供应偏紧局面料将持续。具体而言，万华匈牙利 40 万吨/年装置已于 7 月 17 日停车检修，预计持续约 35 天；中东 44 万吨/年装置仍处停产；万华烟台 110 万吨/年装置计划自 8 月 10 日起检修 45 天。与此同时，海外涨价潮接连不断：亨斯迈自 7 月 27 日起上调印度及次大陆地区 MDI 及组合料价格 300 美元/吨，8 月 1 日起上调欧洲、非洲、中东地区所有 MDI 产品价格 250 欧元/吨；万华也于 7 月 29 日上调东南亚地区 MDI 价格 200 美元/吨，8 月 3 日起上调中东、非洲和土耳其地区价格 200 美元/吨。海外价格持续走高，与中国货源形成明显价差，国内聚合 MDI 的出口竞争优势进一步凸显，出口通道有望持续打开。此外，国内 MDI 供应稳定、产能规模充裕，能够有效承接海外转移出的需求；同时，外销占比不断提升，也反映出企业明确的出口导向策略。综合来看，在海外供应收紧、涨价浪潮延续、国内价格优势，以及外销比重上升等多重因素共同作用下，未来几个月我国聚合 MDI 出口量将保持高位运行。

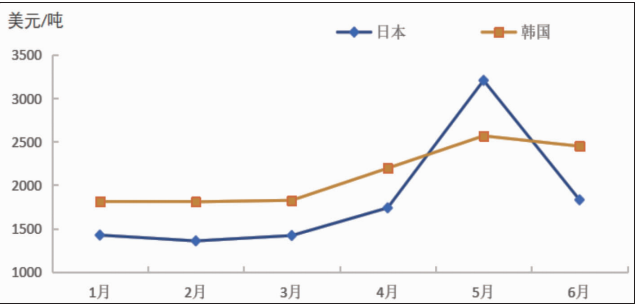


图 5 2026 年上半年进口日韩货月度美金价格变化

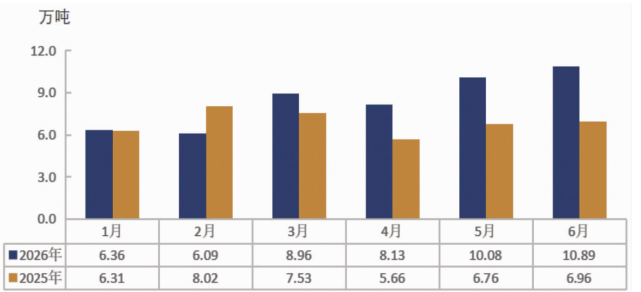


图 6 2025—2026 年上半年我国聚合 MDI 出口量变化

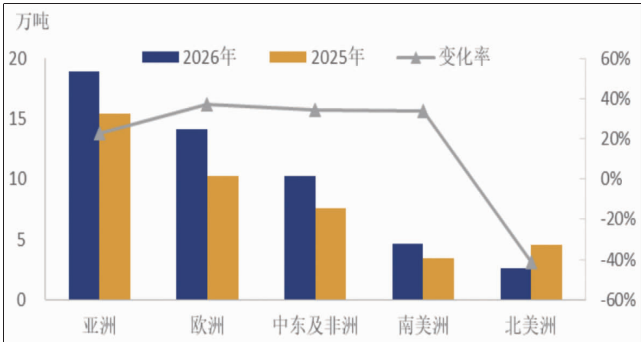


图 7 2025—2026 年上半年我国聚合 MDI 出口区域对比

橡胶资源循环利用行业持续向好

■中国橡胶工业协会橡胶资源循环利用分会 祁学智

2026 年作为国家“十五五”规划开局之年，也是我国橡胶资源循环利用行业完成理念重塑、全面迈向高质量发展的攻坚之年。行业依托循环经济、“双碳”战略、设备更新、固废综合治理等多重政策红利，持续推进产业结构迭代、技术装备升级、产品提质增效与市场场景扩容。上半年，全行业整体运行稳健，核心经济指标全线增长，产业高端化、规范化、数智化转型成效凸显。但同时呈现出“前稳后弱、内冷外热、高端稀缺、低端内卷”的结构特征，阶段性盈利承压、供需错配、同质化竞争等问题依然突出。以下结合行业重点企业统计数据，全面剖析 2026 年上半年橡胶资源循环利用行业运行态势、发展成效、现存短板，并梳理行业发展趋势，为产业高质量发展提供参考。

行业宏观环境与政策背景

2026 年，国家密集出台系列纲领性、实操性政策，构建起“前端规范回收、中端赋能生产、后端推广应用”的全链条扶持体系，为行业转型升级筑牢制度根基，彻底扭转了行业传统发展认知与发展模式。

战略定位实现根本性升级。《再生材料应用推广行动方案》正式明确，再生橡胶、硫化胶粉、再生裂解炭黑不再是低端替代废料，而是支撑我国橡

胶工业绿色低碳发展的核心战略资源，彻底打破再生产品“降级利用”的固有认知，大幅提升行业战略地位。同时，《固体废物综合治理行动计划》落地实施，聚焦废旧橡胶回收、储运、加工、处置全流程闭环管控，精准整治行业长期存在的回收分散、原料杂乱、非标生产等乱象。

政策红利持续稳定释放。财税扶持层面，再生资源增值税优惠政策将延续至 2027 年底，有效稳定企业经营预期、降低行业综合税负；在市场拉动层面，全国大规模设备更新和消费品以旧换新政策全面落地，大幅提升废旧轮胎、废橡胶回收处置刚需，持续拓宽再生产品应用场景。此外，2025 年行业机构更名的转型成果全面落地，行业发展从“末端废物治理”彻底转向“优质资源再生”，发展模式从粗放综合利用升级为全链条闭环循环，主动融入国家“双碳”战略与橡胶工业稳链保供全局。

上半年行业核心经济运行态势

2026 年上半年，行业生产、销售、产值、出口、利税五大核心指标同比全线增长，产业韧性持续夯实，产品结构持续优化。但月度走势分化显著，6 月出现产销回落、需求走弱、利润缩水等阶段性问题，行业结构性矛盾进一步凸显。本次分析数据来源于行业 29 家重点统计企业，具备较强行

业代表性。

(一) 生产规模稳步扩容，产品高端化转型提速

上半年行业产能有序释放，资源化消纳能力持续提升。重点企业再生胶、胶粉累计总产量达 53.85 万吨，同比增长 5.32%；累计折算废旧轮胎处理量 61.93 万吨，固废资源化利用规模稳步增长，生态效益与产业效益同步显现。

产品结构优化成效突出，高附加值产品增速领跑行业。上半年普通再生橡胶产量 31.73 万吨，特级再生橡胶 5.73 万吨，特种再生橡胶 7.13 万吨，胶粉 9.27 万吨。其中特级、特种高端再生橡胶产量增速显著高于普通再生胶，行业“低端供给为主、高端增量提速”的转型格局基本形成。

(二) 产销衔接整体顺畅，内外市场结构性分化

上半年行业产销匹配度良好，库存去化有序，整体供需格局均衡稳定。1—6 月重点企业累计销售量 52.42 万吨，同比增长 5.16%，产销增速基本持平。国内轮胎制造、橡胶制品、建筑防水等下游刚需市场平稳运行，高端环保再生胶、特种精细化再生产品市场需求持续扩容。

市场运行呈现鲜明的“内冷外热”特征。国内市场 6 月出现阶段性回调，单月销售量为 8.58 万吨，同比下降 4.53%，环比下降 8.75%，终端订单缩减、市场活跃度降温明显。与之对比，海外市场持续高增，行业产品上半年出口交货值 6978.79 万元，同比大幅增长 22.08%；其中 6 月单月出口交货值 1077.21 万元，同比增长 31.45%，我国橡胶再生产品国际竞争力持续提升，海外市场成为行业增长核心动能。

(三) 产值效益稳步攀升，6 月盈利阶段性承压

上半年行业高质量发展红利持续释放，产值、效益实现双增长，盈利质量持续优化。1—6 月实现现价工业总产值 231326 万元，同比增长 8.92%；工业销售产值 227877 万元，同比增长 9.75%，产业价值转化效能持续提升。盈利端表现尤为亮眼，累计实现利润总额 9480.14 万元，同比增长 18.77%。盈利增速显著高于产值增速，凸

显高端产品溢价、绿色降本、海外增收的叠加优势。

受终端需求走弱、低价内卷加剧、价格传导错位等因素影响，6 月行业经营压力显著上升，出现“增产不增利”现象。当月工业总产值 43736 万元，同比增长 4.07%，环比下降 3.29%；工业销售产值 41939 万元，同比增长 3.55%，环比下降 4.31%，增长动能持续放缓。利润端承压更为突出，单月利润总额 1698.75 万元，同比下降 4.99%，环比大幅下降 26.74%，行业阶段性盈利风险凸显。

(四) 行业走势特征清晰，结构性分化持续加剧

上半年行业整体呈现“整体稳健增长、年终承压回落高端向好、低端内卷”的运行特征。原料端天然橡胶价格高位运行，废橡胶、废轮胎原料价格稳中有降，行业基本面整体稳定。但市场分化格局持续加剧，高端特种再生橡胶凭借品质优势量价齐升、需求稳定，而普通再生胶、通用胶粉低端赛道同质化竞争白热化。6 月低价恶性竞争乱象抬头，持续挤压中小企业盈利空间，“低端过剩、高端稀缺”的结构性矛盾成为行业核心运行痛点。

行业高质量发展阶段性成效

(一) 技术装备迭代升级，绿色数智转型成效显著

行业彻底告别高污染、粗放式传统生产模式，全面迈入绿色化、连续化、智能化、精细化发展新阶段。生产工艺全面绿色升级，全行业淘汰煤焦油等高污染原辅材料，常压连续再生工艺全面普及，实现生产全流程闭环管控、超低排放。多家龙头企业建成数字化智能生产示范工厂，生产自动化、精准化水平大幅提升。热裂解产业彻底摆脱“土炼油”低端标签，设备向低温微负压、连续化、高端化迭代升级。同时，液氮冷冻法、水磨法等新型节能胶粉生产工艺逐步推广，国产

成套装备达到国际先进水平并实现出口。细分领域创新成果丰硕，高端再生炭黑、改性再生胶等产品可替代原生材料，广泛应用于高端轮胎、精密制品领域。

（二）产业布局持续优化，龙头集聚效应凸显

行业区域集群化、企业标杆化发展态势明显，核心产区技术、配套、规模优势持续夯实。绿色工厂培育体系不断完善，福建中宏、华兴万达、焦作蓝天等一批企业获评国家级、省级绿色工厂，示范引领作用突出。头部企业产能、营收稳居行业前列，产业集中度稳步提升，规模化、规范化、合规化优势持续凸显，有效带动全行业提质升级。

（三）标准体系日趋完善，行业规范化根基夯实

历经十余年迭代，行业已建成覆盖全产业链、全品类、全流程的标准化体系，涵盖产品质量、清洁生产、绿色评价、碳核算等多维度标准。2026年行业持续推进国标、行标制修订，重点攻坚《载重轮胎再生橡胶》《胶粉、再生橡胶绿色应用指南》及碳足迹核算等标杆性标准，补齐高端领域标准短板，有效规范无序竞争，为行业合规生产、绿色认证、高端应用提供制度支撑。

（四）国际化竞争力提升，全球市场布局提速

当前全球橡胶循环产业呈现差异化发展格局，我国依托完整产业链、先进装备、规模化产能，稳居全球中高端市场主导地位。欧洲聚焦高端闭环利用、北美侧重基建应用、日韩深耕尖端技术、东南亚依托成本优势扩张、印度抢占中低端市场，而我国在成套装备、全链配套、规模化生产、中高端产品供给上优势显著。上半年行业出口大幅增长，充分印证我国橡胶再生产品的全球核心竞争力持续增强，产业国际化发展步伐持续提速。

行业存在的深层次短板与核心风险

（一）产能结构性失衡，低端内卷问题突出

政策红利驱动下，社会资本盲目新增低端产能，导致行业结构性产能过剩状况加剧，形成“原料供给

收紧、低端产品滞销”的双向挤压格局。中小企业扎堆普通再生胶、通用胶粉低端赛道，产品同质化严重、替代率高，低价恶性竞争持续扰乱市场秩序、压缩行业整体利润。而高端特种再生胶、精细化改性胶粉、高端再生炭黑等高附加值产品供给不足，难以适配新能源、高端轮胎、精密装备等市场需求，结构性供需错配问题尚未根本破解。

（二）政策配套不完善，企业经营税负压力大

行业终端应用激励政策缺失，下游企业使用再生胶、胶粉暂无专项补贴与税收优惠，市场应用积极性不足，制约再生产品规模化推广。同时，裂解油税负问题突出，废橡胶、废轮胎裂解油未纳入再生油品免税范畴，按燃料油征收消费税，大幅压缩企业利润空间，成为制约热裂解产业发展的核心痛点。

（三）创新研发能力薄弱，高端技术迭代滞后

行业研发投入整体不足，多数中小企业以常规加工为主，自主创新能力薄弱。高端改性技术、精密检测设备、智能生产系统国产化水平偏低，数字化管控、碳足迹核算、全流程溯源体系普及度较低，企业精细化运营、抗周期波动能力不足，过度依赖低端价格竞争，产业高端化转型动力不足。

（四）市场认知偏差，品牌建设体系滞后

下游市场对再生橡胶产品仍存在“稳定性差、安全性不足”的刻板印象，高端优质再生产品难以实现优质优价。行业缺乏全国性标杆品牌，中小企业普遍重生产、轻品牌、轻推广，加之质量溯源、检测认证体系不完善，劣质低价产品冲击市场，“良币驱逐劣币”的良性竞争机制尚未形成，制约高端场景规模化应用。

（五）产业链协同不畅，闭环体系尚未成型

行业上下游信息不对称、利益联结松散，全链条协同机制不完善。前端回收体系分散、原料品质参差不齐；中端生产企业与下游终端市场对接不足，产品定制化适配能力偏弱；全生命周期循环发展理念未全面普及，产用脱节问题突出，难以形成稳定、高效的产业闭环。

行业发展总结与后市展望

(一) 上半年发展总结

总体来看, 2026 年上半年我国橡胶资源循环利用行业在政策赋能、技术创新、市场扩容的多重驱动下, 产业结构持续优化、技术水平稳步提升、经营质效总体向好、国际竞争力持续增强, 彻底告别粗放污染的发展模式, 迈入绿色智能、规范高质的全新发展阶段, 为我国橡胶资源稳链保供、固废减量、“双碳”目标落地提供了重要产业支撑。

同时, 行业阶段性、结构性问题不容忽视, 6 月产销、利润回落凸显出低端产能过剩、市场内卷加剧、供需适配不足、政策配套不完善等短板, 行业仍处于转型升级、提质攻坚的关键阶段。下半年, 市场波动、盈利下滑、无序竞争等风险仍需重点防范。

(二) 下半年及中长期发展展望

2026 年下半年及未来一段时期, 行业将持续围绕“高质循环、绿色融链、持续发展”核心主线, 加速结构性调整与高质量转型。

一是政策红利将持续释放, 行业协会将持续攻坚裂解油免税、下游应用补贴等政策诉求, 完善全链条政策扶持体系;

二是标准化建设持续深化, 细分产品、绿色应用、碳足迹核算等标准落地, 将进一步规范市场秩序、遏制低端内卷;

三是技术创新持续赋能, 产学研协同创新力度加大, 高端改性、智能生产、低碳减排技术加速落地, 推动产品向高附加值、高端适配升级;

四是产业链协同持续深化, 回收、生产、应用全链条衔接更加紧密, 品牌建设与溯源体系不断完善, 逐步形成优质优价的良性市场生态;

五是国际化布局持续提速, 依托完整产业优势持续拓展海外市场, 对冲国内市场阶段性下行压力。

整体而言, 行业短期承压、长期向好的发展态势不变。随着落后低端产能持续出清、高端技术不断突破、产业协同持续深化, 橡胶资源循环利用行业将持续提质增效, 逐步实现从规模增长向质量效益双提升的转型, 成为我国循环经济与橡胶工业高质量发展的核心支撑力量。

(上接第 37 页)

率结束, 基本面边际转弱。从需求端看, 下游表现整体平平, 采购仍以刚需为主, 追高备货意愿不足。苯乙烯、己内酰胺等主要下游开工率处于低位, 短期内难有明显改善, 对高价原料接受程度有限, 需求端支撑力度较弱。

综合供需两侧, 下半年纯苯供需矛盾随供应放量或再度凸显。7—8 月中上旬低库存对价格尚存一定支撑, 但 8 月下旬以后市场承压运行概率上升。

2. 原料粗苯端面临供应缩量预期

粗苯作为焦化副产品, 其产出并不取决于自身行业供需, 而主要受主产品焦炭生产节奏及焦煤供应制约。预计下半年焦煤供应偏紧局面将持续。受前期安全事故影响, 山西煤矿整体产能释放水平目前维持在 70% 左右, 预计三季度恢复至 80%, 四季度恢复至 85%~90%。而焦煤矿井的产能恢复速度

大概率低于这一整体水平, 焦煤供应偏紧问题将再次凸显, 焦企在原料采购难度加大及冬季环保限产等多重约束下, 开工率面临下调压力。受此影响, 粗苯供应存在缩量预期, 苯加氢企业原料采购难度或有所加大, 成本端压力将间接影响加氢苯行业的开工弹性与利润空间。

就企业经营而言, 前期低价库存红利已释放完毕。利润维持将更多依赖采购时点与销售节奏的精细匹配, 以及开工负荷的灵活调节。值得关注的是, 粗苯定价话语权长期偏向上游, 但随着下游企业抗风险能力增强、生产节奏把控及原料库存管理趋于合理, 今年以来下游议价能力有所提升, 粗苯与加氢苯价差得以阶段性拉开。在外部不确定性较高的背景下, 企业宜继续保持合理原料库存与弹性生产调度, 以巩固上半年经营成果、应对新一轮市场波动。

消除 PFAS 污染， 需从源头综合治理

■ 郑麟

全氟和多氟烷基物质（PFAS）作为难以降解的“永久化学物”，污染风险已渗透食品、环境多个领域。近期全球浆果企业怡颗莓美国产区草莓检出多种 PFAS 超标并引发集体诉讼，直观暴露了 PFAS 全链条管控缺失带来的消费端风险。

无独有偶，英国皇家化学学会一项最新研究，直指当前仅依靠末端修复治理 PFAS 污染模式存在的根本性短板。其刊发于《环境科学：进展与影响》的论文《全欧洲全氟和多氟烷基物质的修复：高昂的成本与有限的成效》测算，欧洲每年用于 PFAS 环境修复的资金投入最高可达 2000 亿欧元，实际污染物清除效率不足 2%。研究明确，单纯依靠事后修复无法根除 PFAS 污染，治理重心需前移，加大安全替代工艺研发投入，落实 PFAS 从生产到弃置全生命周期源头治理。

修复对于减少 PFAS 污染极为有限

该研究发现，为消除欧洲土壤、水道和垃圾填埋场中永久化学物质污染，每年耗资达数十亿级的各种大规模修复治理计划，可能只能清除不到 2% 的此类废物。研究结果表明，仅凭修复技术还不足以消除这种全球性危机，而且该技术对于解决根本性危机的作用很小。

这篇最新发表的论文证实：将投资仅用于修复项目，不足以解决永久化学物质这一难题。研究者

认为，随着全球 PFAS 排放量持续攀升，迫切需要从源头进行管控。

业内专家认为，对于环境修复能够清除环境中多少 PFAS 的污染，该研究提供了迄今为止最全面的估算数据。

作为对这些研究结果的回应，担任英国皇家化学学会可持续化学品政策顾问的斯蒂芬妮·梅茨格表示，该研究证实，减少 PFAS 对人体健康和环境的危害需要多管齐下。研究揭示了真实一面：仅凭修复技术，没有上游行动的配合，不能真正有意义地减少这类物质对环境的污染。

虽然针对性清理工作对于治理当地污染的重点地区，以及降低暴露风险仍有重要作用，但是最为有利的做法是从源头防止污染物排放。归根结底，预防污染远比清除已扩散至环境中的污染物质有效。

政府和企业面临持续攀升的治理成本

论文的作者指出，对于修复项目的投资仍有价值，但鉴于治理成本高昂，不可能单独发挥作用。在 PFAS 污染最严重的地区，针对性清理工作依然至关重要。但是，世界各地 PFAS 排放量逐年增加，使各国政府和行业的治理成本持续攀升。该研究重申了这一立场：源头管控与修复治理不能彼此替代，必须两者兼顾。

梅茨格女士还说：“研究结果表明，各国政府迫切需要采取决定性措施，减少 PFAS 在整个生命周期内的排放。对于 PFAS 仅其相关行业，需对 PFAS 的生产、使用及弃置进行严格管控。”

新型和易迁移 PFAS 的治理

PFAS 因耐久性得到大量应用，而且其具备耐热、防水和防油污等优异特性，广泛应用于从食品包装到消防泡沫等诸多领域。然而，也正是这些特性，使它们在环境中极难分解。

永久化学品还会与多种人体不良健康后果相关，特别是那些长期暴露于高浓度 PFAS 的人群。这些不良后果包含癌症、肝损伤、甲状腺疾病及生育障碍，还有胎儿发育问题。

该研究表明，假定已完全停止污染物的排放，无更多的 PFAS 排入环境，仅清理历史遗留的污染物，每年就需要花费 11 亿~60 亿欧元。然而，随着污染物排放量持续攀升，尤其是新型且更易迁移的 PFAS 类污染物的出现，其清除难度进步加大，治理持续污染的真实成本飙升至每年 520 亿~2000 亿欧元。

该研究凸显了对超短链 PFAS 的治理越来越重要，例如三氟乙酸，属于特别难去除的一类物质，而且其污染范围越来越大。这类化合物属于环境富集的极端案例，会进一步加大修复治理的难度与成本。

转变范式，寻求更安全的替代产品和工艺

研究者呼吁范式转变：通过研发更安全的替代产品和重新设计生产工艺和产品，减少 PFAS 的生产和排放。

研究者认为，若与未来 PFAS 相关健康影响成本和环境修复成本相比，每年投资约 500 亿欧元用于 PFAS 的防控、研发替代产品、重新设计产品及降低排放才是合理之举。

英国皇家化学学会表示，该论文的研究结果，再次印证了英国皇家学会呼吁对英国饮用水中 PFAS 采取更有力管控的主张。作为一家英国化学科学的专业团体，英国皇家学会认为在设计实施源头管控战略所必须的更安全替代产品中，该学会应发挥核心作用。而且，学会已持续推进了多项活动，以支持这一目标的实现。



■ 聚力出海 筑梦全球——解码中国石化行业“走出去”全景

编者按

中国是全球第一大轮胎生产国与出口国，轮胎产量占全球比重超过 60%，出口量占总产量比重超过 40%，在全球轮胎产业格局中占据不可替代的核心地位。近年来，在国内产能过剩、国际贸易壁垒加剧、综合成本上升，以及“双碳”战略持续推进的多重因素驱动下，中国轮胎企业海外布局进入加速阶段，发展模式从传统产品出口，逐步升级为轮胎生产、配套产业、市场渠道协同推进的全链条出海，布局区域覆盖东南亚、非洲、欧洲等核心市场，并进一步向美洲等新兴市场延伸。

中国轮胎行业海外发展全景报告

■ 中国石油和化学工业联合会 王瑜 张一婧

加速出海是压力与机遇共同作用的结果

1. 行业整体概况

经过数十年发展，中国轮胎行业已形成覆盖研发、生产、配套、销售的完整产业链体系，产品覆盖乘用车胎、商用车胎、两轮车胎、工程胎、实心胎、翻新胎等全品类，产能与产量均稳居全球首位。行业集中度持续提升，赛轮、玲珑、中策、三角等头部企业在产能规模、技术水平与全球竞争力方面已跻身全球前列，其海外产能占中国轮胎海外总产能的 80% 以上。

目前，中国轮胎行业已形成上游配套逐步完善、中游制造规模领先、下游出口结构多元的产业格局，为全球化布局奠定了坚实基础。

2. 海外发展核心背景

中国轮胎行业加速出海，是国内产业转型压力与全球市场机遇共同作用的结果，其驱动逻辑与炼化行业海外布局高度相似。

国内产能过剩压力突出，轮胎行业产能利用率长期维持在 75%~80% 区间，低端产品同质化竞争激烈，盈利空间持续收窄，企业亟需通过海外布局消化存量产能、优化产能结构。

国际贸易壁垒持续加剧，欧美等经济体频繁对中国轮胎实施反倾销、反补贴调查，高额关税（平均税率达 15%~25%）大幅削弱传统出口优势，海外建厂成为规避壁垒、稳定市场份额的核心选择。

全球市场结构分化明显，欧盟、北美等高端市

场需求稳定，东南亚、非洲等新兴市场随汽车保有量提升快速增长，替换市场占比超过 70%，为中国轮胎提供广阔增长空间。

产业链协同需求上升，轮胎主业出海带动上游原材料与装备同步出海，形成制造、配套、装备一体化出海格局，既降低了物流成本与供应链风险，也提升了中国轮胎在全球产业中的话语权。

3. 海外市场竞争格局

当前，全球轮胎海外市场呈现三层梯队分化、区域定位差异、竞争维度升级的格局。第一梯队为国际巨头，包括米其林、普利司通、固特异等，主导欧盟、北美高端市场，依靠技术、品牌与渠道壁垒占据高附加值领域，其在欧盟、北美高端市场的份额达 70% 以上。

第二梯队为中国头部企业，以赛轮、玲珑、中策、三角为代表，采取全产业链协同与区域差异化策略，在东南亚建设制造基地、在塞尔维亚布局高端产能、在非洲填补市场缺口，并通过技术创新与轻量化模式提升竞争力，2025 年中国轮胎自主品牌海外占比约 35%。

第三梯队为区域中小企业与本土厂商，主要聚焦低端细分市场与本地化服务，整体竞争力较弱。

从区域竞争看，东南亚以中国企业为主导，形成规模化制造集群，竞争核心为成本与产业链协同；非洲以中国企业与区域厂商为主，竞争焦点为性价比与渠道覆盖；塞尔维亚作为欧盟枢纽，呈现中国龙头与国际巨头正面竞争格局，技术合规与产品品质成为关键；美洲处于拓展阶段，中国企业以墨西哥、巴西为支点，逐步切入北美与南美市场。整体而言，全球轮胎竞争已从价格竞争转向产业链协同、技术创新与模式创新的综合竞争，中国企业正从低端跟随向中高端突破转型，布局从单一基地向规模化与轻量化并行升级。

海外发展整体规模及布局特征

1. 整体发展规模

截至 2026 年 4 月，中国轮胎行业海外布局已形成可观规模，各环节发展协同推进、数据衔接顺

畅。产能方面，海外总产能达 2.82 亿条/年，占国内总产能 38%，覆盖全品类产品，其中乘用车胎（PCR）和商用车胎（TBR）占比达 85%，工程胎和农用胎等细分品类占比 15%；头部企业海外产能占比普遍超过 45%，玲珑、赛轮海外产能占比分别达 52%、48%。

上游配套同步落地，海外炭黑产能达 83.0 万吨/年、帘子布 14.6 万吨/年、钢帘线 30.0 万吨/年、白炭黑 18.5 万吨/年，可满足海外轮胎厂 68% 的原材料需求，其中东南亚配套率为 75%，塞尔维亚高端配套率达 85%，非洲配套率约 50%（正快速提升）。投资方面，2023—2025 年累计实际海外投资约 128.6 亿美元，其中轮胎主业投资 96.4 亿美元，占比 75%；配套产业投资 32.2 亿美元，占比 25%；新增规划及在建项目投资超过 38 亿美元，集中于东南亚、非洲与美洲。

市场方面，2025 年中国轮胎出口额 215.8 亿美元，核心区域（东南亚、非洲、塞尔维亚）占比 62%，全球市场份额超过 35%，在东南亚、非洲、欧盟市场渗透率持续提升。装备方面，豪迈、软控、巨轮等企业已在 8 个国家建成海外基地，海外营收占比平均达 45%，支撑全球工厂设备供应与运维保障，为轻量化工厂模式落地提供装备基础。

2. 核心布局特征

中国轮胎海外布局呈现四大鲜明特征，与行业发展阶段、市场需求高度匹配。

区域集中、梯度拓展，以东南亚、非洲、塞尔维亚为核心，三大区域占海外总产能的 89%（东南亚 62%、非洲 16%、塞尔维亚 11%），同时向墨西哥、巴西等美洲新兴区域延伸，各区域定位清晰、分工明确，形成核心巩固、新兴拓展的布局格局。

主业引领、产业链协同，以轮胎制造为核心，带动原材料、装备同步出海，实现就近配套、风险共担、成本优化，构建了“轮胎+原材料+装备”的全链条出海体系，这一模式成为中国轮胎海外竞争的核心优势。

头部主导、分层出海，头部企业聚焦大型规模化基地建设，聚焦中高端产品，中小企业聚焦细分

品类与本地化服务，形成协同出海生态，避免同质化竞争。

规模化与轻量化并行，大型基地巩固核心市场、保障主流需求，撬装式、移动式工厂填补下沉市场与中小需求空白，提升全球覆盖效率，形成“双轨并行”的布局模式，兼顾规模效应与灵活度。

全球海外重点区域布局详解

1. 东南亚——全产业链核心制造基地

东南亚是中国轮胎海外布局最集中、最成熟的区域，占海外总产能的 62%，具备区位、成本、原材料、政策与市场多重优势，与炼化行业东南亚核心区定位高度契合。该区域临近中国、物流便捷，东盟自贸协定降低贸易成本，大幅提升产品出口竞争力；劳动力与土地成本较低，仅为国内的 40%~60%，可有效控制生产成本；天然橡胶资源丰富，占全球 70% 以上，可实现原材料就近采购，降低供应链成本与风险。

同时，东南亚汽车与摩托车保有量高速增长，市场需求旺盛，替换市场占比超 70%，为轮胎产品提供了广阔的本地市场；泰国、印尼、越南等国提供税收减免、土地优惠、简化审批等政策支持，适合全产业链落地。目前，东南亚已形成泰国、越南、印尼、柬埔寨、马来西亚五大制造集群，赛轮、玲珑、中策等头部企业密集布局，配套原材料与装备同步落地，同时成为撬装式、移动式工厂优先试点区域，以灵活产能补充规模化基地，提升区域覆盖能力。

2. 非洲——潜力增长市场与低端制造补充

非洲是中国轮胎重要潜力市场，占海外总产能的 16%，具备市场空间大、成本低、贸易壁垒低、政策友好等特点。非洲人口数量超 14 亿，汽车保有量低（人均不足 0.1 辆），轮胎需求增速达 15.2%。其中工程胎、商用车胎缺口显著，适配当地基建、物流与农业发展需求；劳动力与土地成本低廉，仅为国内的 30%~50%，适合中低端产能布局，降低生产成本。

此外，非洲多数国家关税较低（平均关税 5%~10%），且受益于“一带一路”合作机制，出海环境稳定，政策支持力度大。目前中国企业主要在南非、埃及、阿尔及利亚、肯尼亚、摩洛哥等地布局，以刚需型中低端轮胎为主，配套产业逐步落地，炭黑、帘子布等原材料产能逐步提升；同时，非洲成为轻量化工厂重点拓展区域，以低成本、快落地模式填补下沉市场缺口，进一步扩大市场覆盖范围。

3. 欧洲塞尔维亚——欧盟高端市场枢纽

塞尔维亚是中国轮胎进入欧盟高端市场的战略支点，占海外总产能的 11%，区位优势突出、产业基础完善、政策支持力度大、高端需求旺盛。作为欧盟候选国，塞尔维亚生产的轮胎可免税进入欧盟市场，有效规避欧盟对中国轮胎的反倾销壁垒，大幅提升产品在欧盟市场的竞争力；当地汽车产业链成熟，劳动力素质较高，成本低于西欧国家（仅为德国、法国的 30%~40%），适合高端轮胎生产。

同时，塞尔维亚政府提供企业所得税前 10 年免征、土地优惠、简化审批等政策支持，吸引中国头部企业布局高端产能。目前玲珑、三角、赛轮等企业已在塞尔维亚建成高端产能，配套高端白炭黑、帘子布与智能装备同步落地，形成高端制造集群，主要生产符合欧盟标签法 A/B 级的绿色高端轮胎，主供欧盟市场。由于欧盟环保、技术标准严格，撬装式、移动式工厂暂不进入该区域，以保持高端定位与产品品质。

4. 美洲——拓展全球市场的新增长点

美洲是中国轮胎海外布局的新兴区域，占海外总产能的 11%，以墨西哥辐射北美、以巴西覆盖南美，市场成熟、需求稳定、贸易规则清晰。墨西哥基地可规避美国对中国轮胎的贸易壁垒，产品可免税进入美国市场，是中国轮胎切入北美市场的核心支点；巴西作为南美最大的汽车市场，汽车保有量高，同时农业发达，对农用胎、商用车胎需求旺盛，适合全品类产能布局。

目前，赛轮在墨西哥已投产半钢胎（产能 600 万条/年），玲珑在巴西规划半钢 1200 万条/年、全

钢240万条/年产能，预计2027年开工；豪迈、巨轮等装备企业提前布局美国、巴西基地，提供本地化装备供应与运维支撑，保障产能落地。未来，国内轮胎企业在美洲将继续扩大产能，并在部分新兴市场试点轻量化化工厂，提升下沉市场覆盖与供应链灵活性，逐步提升区域产能占比至20%（2030年目标）。

海外发展面临的机遇与挑战

1. 核心发展机遇

中国轮胎行业海外发展正处于多重战略机遇叠加期，为全球化扩张提供有力支撑，机遇与行业发展阶段、全球市场环境高度契合。

贸易壁垒倒逼产业升级加速，欧美“双反”调查与高额关税（平均关税税率达15%~25%）推动企业加速海外建厂，规避壁垒的同时，倒逼企业加大研发投入、提升产品品质，向高端化转型，逐步摆脱低端同质化竞争困境。

新兴市场需求高速增长，东南亚汽车保有量年增速达8%、非洲达15.2%、拉美达6.5%，这些区域汽车保有量低、市场缺口大，替换市场占比超70%，为中国轮胎提供广阔增量空间。预计2026—2030年，新兴市场轮胎需求年均增速将维持在10%以上。

高端市场突破窗口显现，欧盟、北美绿色轮胎（低滚阻、高耐磨）需求快速增长，中国企业液体黄金轮胎、高端PCR产品已达欧盟标签法最高等级，具备切入高端市场的技术实力。2025年中国海外高端轮胎占比约28%，预计2030年将提升至50%以上。

全产业链协同构筑竞争壁垒，“轮胎+原材料+装备”一体化出海形成成本、效率、供应链稳定性的综合优势，国际巨头难以复制，这一优势成为中国轮胎海外竞争的核心底气。

2. 主要面临挑战

在机遇背后，行业仍面临多重挑战，需系统性应对。这些挑战贯穿海外布局、运营、竞争的

全流程。

地缘政治与汇率风险加剧，东南亚部分国家政局波动、非洲部分地区安全形势复杂、欧美地缘博弈升温，叠加人民币汇率波动（近3年汇率波动幅度达10%以上），增加海外项目运营不确定性，提升运营成本与风险。

国际巨头高端市场压制，米其林、普利司通、固特异凭借百年品牌积淀、核心技术专利与成熟渠道网络，占据欧盟、北美高端市场70%以上份额。中国企业品牌影响力不足、高端渠道薄弱，品牌溢价能力弱，难以与国际巨头直接抗衡。

欧盟与美国合规压力加大，欧盟REACH法规、碳足迹指令（2026年起实施）、美国环保署（EPA）标准日趋严格，绿色低碳、环保合规成本大幅上升，预计合规成本将占海外工厂运营成本的15%以上，对企业合规能力提出更高要求。

本地化运营能力不足，海外项目普遍面临跨文化管理、本地人才短缺、供应链本地化率低、ESG（环境、社会和公司治理）管理体系不完善等问题，影响运营效率与可持续发展。部分企业海外工厂本地化人才占比不足30%，跨文化沟通成本高。

中低端同质化竞争激烈，部分中小企业海外盲目建厂，聚焦低端PCR/TBR产品，导致价格战加剧、利润空间收窄。2025年中低端轮胎海外毛利率仅为8%~12%，远低于高端产品的25%~30%，破坏行业整体出海秩序。

未来发展趋势

基于当前行业发展现状、机遇挑战及全球市场变化，2026—2030年，中国轮胎行业海外发展将呈现七大清晰趋势，各趋势相互关联、协同推进，推动行业从“产能出海”向“品牌出海”“创新出海”跨越，实现高质量发展。以下所有量化预测均基于行业数据测算，确保科学合理。

趋势一：从产能出海向品牌出海跨越

未来五年，中国轮胎海外自主品牌全球份额将持续提升。2025年中国轮胎自主品牌海外占比约

35%，预计2030年将提升至55%以上，其中高端PCR/TBR自主品牌占比达40%。赛轮“液体黄金”、玲珑“SPORTMASTER”、中策“朝阳”等品牌将加速全球推广，通过高端产品投放、本地化营销、体育赛事赞助等方式提升品牌影响力，逐步摆脱低端代工标签，向全球知名品牌迈进。同时，企业将加大海外品牌建设投入，完善本地化营销团队与渠道，提升品牌溢价能力，推动海外毛利率稳步提升。

趋势二：高端化、绿色化成为产品主线

全球“双碳”政策与欧盟绿色壁垒推动产品结构加速升级，低滚阻、高耐磨、低噪音的绿色高端轮胎成为主力。2025年中国海外高端轮胎（欧盟标签法A/B级）占比约28%，预计2030年将提升至50%以上；液体黄金轮胎、可降解材料轮胎、智能传感轮胎等创新产品逐步商业化，成为差异化竞争核心，其中液体黄金轮胎海外销量预计2030年突破5000万条，占海外高端轮胎销量的30%。塞尔维亚、墨西哥等高端基地将聚焦绿色轮胎产能；东南亚、非洲基地将同步升级产品结构，降低低端产品占比，预计2030年低端产品占比将从当前的45%降至25%。

趋势三：全产业链深度协同，构建全球产业生态

预计2030年中国轮胎海外配套自给率将达85%，其中东南亚达90%、塞尔维亚达95%、非洲达75%；原材料企业将跟随轮胎企业同步布局新区域，如非洲炭黑、帘子布产能将大幅提升，填补当地配套空白；装备企业强化全球运维服务，在核心区域建立运维中心，提升设备响应效率；渠道企业（如中策车空间、赛轮轮胎终端门店）同步出海，完善海外销售与服务网络，实现“制造+配套+销售+服务”全链条闭环。同时，国内企业将加强与海外本土企业、科研机构、物流企业的合作，整合全球资源，构建优势互补、风险共担的全球产业生态，打破单一企业单打独斗的格局，提升中国轮胎在全球产业中的话语权与抗风险能力。

此外，产业链数字化协同将成为重要方向，通过工业互联网平台实现海外工厂、配套企业、终端

渠道的数据互通，优化生产调度、供应链管理与市场响应速度，推动全产业链效率提升。

趋势四：轻量化工厂规模化复制，完善全球布局网络

撬装式、移动式等轻量化工厂将进入规模化复制阶段，成为中国轮胎海外布局的重要支撑，与大型基地形成互补共生的双轨格局。按照规划，2026—2030年全球将布局100座轻量化工厂，其中东南亚40座、非洲35座、拉美25座，重点覆盖传统大型工厂难以触及的边缘国家与下沉市场，实现全球市场无死角覆盖。

轻量化工厂将进一步优化升级，单厂产能可根据市场需求灵活调整，装备模块化程度持续提升，建设周期缩短至4~6个月，单厂投资进一步降低，适配更多新兴市场的需求。

同时，轻量化工厂将逐步实现本地化配套，与区域内原材料企业、运维服务企业合作，降低运营成本，提升灵活响应能力。预计2030年海外轻量化工厂产能将达1.35亿条/年，占海外总产能的30%，成为海外产能增长的核心动力之一。此外，轻量化模式将向更多细分品类延伸，除乘用车胎、商用车胎外，逐步覆盖农用胎、小型工程胎等品类，进一步提升市场适配性。

趋势五：区域布局优化，美洲市场成为新增长极

未来五年，中国轮胎海外区域布局将进一步优化，从“核心巩固、新兴拓展”向“全球均衡”转型，美洲市场将成为重点拓展区域，产能占比逐步提升至20%（2030年目标）。墨西哥基地将持续扩大产能，重点布局高端乘用车胎，依托北美自贸协定优势，进一步切入美国、加拿大高端市场，规避贸易壁垒；巴西基地将加快建设进度，聚焦乘用车胎、商用车胎与农用胎，覆盖南美核心市场，同时辐射周边国家。

此外，阿根廷、哥伦比亚等美洲新兴国家将成为轻量化工厂的重点布局区域，填补当地市场缺口。东南亚、非洲、塞尔维亚等核心区域将持续优化产品结构，提升配套能力。东南亚聚焦中高

端产能升级，非洲加快配套产业完善，塞尔维亚强化高端产品研发与生产，巩固区域竞争优势。同时，企业将根据不同区域的市场需求、政策环境、成本优势，优化产能布局与产品结构，实现区域适配、精准布局，提升全球市场覆盖的均衡性与有效性。

趋势六：合规化水平提升，适配全球绿色低碳政策

面对欧盟 REACH 法规、碳足迹指令、美国 EPA 标准等日益严格的全球环保合规要求，中国轮胎企业将加大合规投入，提升合规化水平，实现绿色可持续发展。企业将进一步优化生产工艺，推广绿色制造技术，降低生产过程中的能耗、物耗与污染物排放，推动海外工厂实现碳中和目标；加强绿色原材料研发与应用，推广可降解橡胶、环保助剂等绿色材料，提升产品环保性能，满足全球绿色轮胎需求。

同时，企业将建立完善的 ESG 管理体系，加强环境、社会、治理方面的投入与披露，提升海外项目的可持续运营能力，适配全球投资者与市场对 ESG 的要求。此外，企业将加强对全球合规政策的研究与解读，提前布局合规升级，避免合规风险。同时，积极参与全球轮胎行业标准制定，提升中国轮胎在全球合规领域的话语权，推动中国轮胎合规标准与国际接轨。

趋势七：本地化运营深化，破解跨区域发展难题

本地化运营将成为中国轮胎海外可持续发展的核心支撑，企业将从“建厂出海”向“扎根当地”转型，全面提升本地化运营能力。

人才本地化方面，加大海外本土人才的招聘与培养力度，建立本地化管理团队，提升跨文化管理效率。预计 2030 年海外工厂本地化人才占比将提升至 60% 以上，核心管理岗位本地化占比达 40% 以上。

供应链本地化方面，进一步提升原材料、零部件的本地化采购比例，降低对进口的依赖。同时，培育当地配套企业，构建本地化供应链体系，提升供应链稳定性与灵活性。

市场本地化方面，深入挖掘区域市场需求，开发适配当地路况、气候、消费习惯的产品，完善本地化营销渠道与售后服务网络，提升终端用户体验；加强与当地政府、行业协会、社区的合作，积极履行社会责任，提升品牌在当地的认可度与影响力。此外，企业将建立灵活的本地化决策机制，快速响应当地市场变化与政策调整，破解跨文化管理、政策差异、市场适配等难题，实现海外项目的长期稳定运营。

结论与建议

截至 2026 年 4 月，中国轮胎行业海外布局已进入全产业链协同出海的成熟阶段，形成了以东南亚、非洲、塞尔维亚为核心，向美洲延伸的区域布局格局，海外总产能达 2.82 亿条/年，占国内总产能的 38%，构建了“轮胎+原材料+装备”的全链条出海体系。头部企业主导、规模化与轻量化并行的布局特征显著。中国轮胎企业已逐步摆脱低端同质化竞争，在高端化、绿色化、模式创新方面取得突破，液体黄金轮胎等高端产品达到国际领先水平，撬装式工厂成为全球布局的创新亮点，全产业链协同优势成为核心竞争力。

当前，中国轮胎海外发展面临多重机遇与挑战：新兴市场需求高速增长、高端市场突破窗口显现、全产业链协同优势凸显，为行业发展提供了广阔空间；而地缘政治与汇率风险、国际巨头高端压制、合规压力加大、本地化运营不足等问题，仍需行业企业系统性应对。

2026—2030 年，中国轮胎海外发展将呈现品牌化、高端化、绿色化、全产业链协同、轻量化规模化、区域均衡化、本地化深化七大趋势，逐步实现从“产能出海”向“品牌出海”“创新出海”的跨越，全球竞争力将持续提升。预计 2030 年中国轮胎海外产能占比将提升至 50% 以上，自主品牌全球份额达 55% 以上，成为全球轮胎产业的核心引领力量。

建议从企业层面聚焦核心能力，实现高质量出海；从行业层面加强协同引导，规范出海秩序；从政策层面强化支撑保障，优化出海环境。

7月石化景气指数企稳回升

■ 中国石油和化学工业联合会 高璟卉 李海洋
卓创资讯 张凤

7月石化行业景气指数环比回升1.01个百分点，涨至93.44，结束连续两个月的下跌，在偏冷区间低位企稳。7月国际油价前低后高，全月均价环比略有回落；下旬地缘风险再次推动油价大幅反弹，上游盈利有所改善，并带动化工品价格上涨。与此同时，6月油价下跌采购的低价原料库存进入生产环节，化学原料和化学制品制造业、燃料加工业成本端压力明显释放——“价格跟涨效应”与“滞后的成本红利”双重叠加，推动行业景气修复。分行业看，化学原料和化学制品制造业受益最为明显，景气指数回升3.75个百分点，重返正常区间；燃料加工业景气指数小幅修复；石油和天然气开采业受原油全月均价回落影响景气指数微降；橡胶、塑料及其他聚合物制品制造业因处于终端，价格传导滞后叠加终端需求偏弱，景气指数回落。

石油和化工行业景气概况

7月，石油和化工行业景气指数为93.44，环比回升1.01个百分点（图1），在偏冷区间低位企稳。分行业来看（表1）：

石油和天然气开采业景气指数84.22，环比微降0.10个百分点，仍处过冷区间。7月油价虽从低位反弹，但全月均价环比仍略有回落，石油和天然气开采业盈利空间较6月有所收窄。同时，企业生产端持续收缩，景气指数微降反映的是“油价反弹有限、利润有所收缩、去库仍在继续”的弱平衡状态。

燃料加工业景气指数94.14，环比上升1.57个

百分点，处于临近正常区间边缘。7月油价反弹带动成品油价格上涨，炼厂利润有所改善；然而，7月制造业PMI再度跌入收缩区间，反映出柴油、航煤等需求依然疲弱，制约了景气修复的力度。

化学原料和化学制品制造业景气指数98.44，环比回升3.75个百分点，是本月亮点，从偏冷区间重返正常区间。核心驱动在于：7月油价反弹带动基础化工品价格上涨，而此前积压的高价库存已基本消化完毕，企业产销重新趋于平衡；同时生产热度提升，显示企业在利润改善后主动提高开工负荷。随着油价反弹和产品价格上涨，利润改善将在后续月份逐步体现。行业正从6月的深度调整中走出，进入修复通道。

橡胶、塑料及其他聚合物制品制造业景气指数95.42，环比下降1.82个百分点，仍处正常区间。与化学原料和化学制品制造业有所不同，橡胶、塑料及其他聚合物制品制造业的下游以终端消费品和中小加工企业为主，市场竞争激烈，产品调价空间有限。7月油价反弹后，该行业短期内既享受不到成本端的价格拉动，又承受着终端需

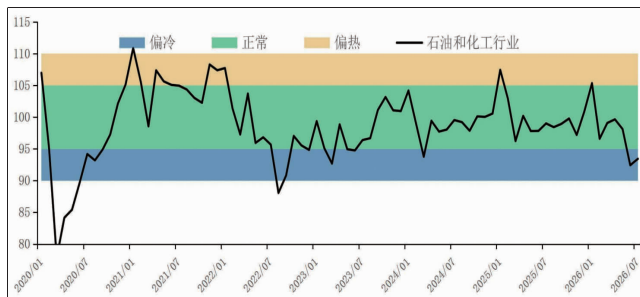


图1 石油和化工行业景气指数运行趋势（历史平均水平=100）

表1 景气指数（总指数与分指数）变化情况

景气指数	7月	6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	93.44	92.43	1.01		偏冷↑
石油和天然气开采业	84.22	84.32	-0.10		过冷↓
燃料加工业	94.14	92.57	1.57		偏冷↑
化学原料和化学制品制造业	98.44	94.69	3.75		偏冷→正常
橡胶、塑料及其他聚合物制品制造业	95.42	97.24	-1.82		正常↓

：过热 ：偏热 ：正常 ：偏冷 ：过冷

求走弱的压力，景气指数回落。

热点分析及未来展望

1. 美伊局势再度紧张，地缘风险再次推高油价

7月，中东地缘局势出现重大反复。7月7日，美国财政部宣布撤销对伊朗石油出口制裁豁免，相关收尾交易持续至7月17日正式到期。7月12日，伊朗伊斯兰革命卫队海军宣布霍尔木兹海峡即日起关闭，直至美国停止干涉该地区为止。7月14日，美军恢复对伊朗港口海上封锁。航运数据显示，7月16日仅有13艘商船通过霍尔木兹海峡，创数月以来单日最低通行量，通行量降至冲突前的10%左右。在美伊冲突重启、霍尔木兹海峡再遭封锁的背景下，WTI原油价格从7月3日的68.7美元/桶涨至7月23日的92.2美元，累计涨幅高达34.21%。

对石化行业而言，地缘风险的再次升温是一把双刃剑：油价反弹改善了上游盈利预期，也带动化工品价格上涨，有助于行业景气修复；但若冲突持续升级导致油价过度走高，中下游成本将再次承压，行业修复的持续性将面临考验。

2. 7月制造业PMI回落至收缩区间，需求疲软影响景气修复

据国家统计局7月31日发布的数据，7月我国制造业PMI为49.2%，比6月下降1.1个百分点，时隔一个月再次跌入收缩区间。从分项指标看，生产指数为49.9%，较6月下降1.5个百分点；新订

单指数49.0%，比6月下降2.7个百分点，反映出制造业市场需求回落。从石化行业来看，终端需求走弱直接影响了下游橡胶、塑料及其他聚合物制品制造业的需求，化学原料和化学制品制造业虽因油价反弹带动景气回升，但终端需求的疲软仍是其进一步修复的核心因素。后续需关注8月PMI能否重回扩张区间，以及政策端对需求的提振效果。

3.石油和化工行业景气展望

8月，原油价格方面，美伊冲突是核心变量。若冲突持续或进一步升级，油价将维持高位运行，上游油气开采业继续受益；若局势出现缓和，油价回调，中下游成本压力减轻但上游盈利承压。OPEC+已同意8月起继续增产18.8万桶/日，但霍尔木兹海峡受阻导致新增产的原油难以转化为实际对外输出，供应偏紧格局短期难改。综合判断，8月油价大概率维持高位震荡。需求方面，7月PMI已跌入收缩区间，8月通常受高温天气影响，下游开工率偏低，需求难有明显改善。但8月底至9月将逐步进入“金九银十”传统旺季的备货期，下游补库需求有望边际回暖。分行业看，油气开采业主要受原油价格变化影响，燃料加工业需观察成品油需求能否企稳，化学原料和化学制品制造业景气修复趋势有望延续，成本利润率有望随油价高位运行而改善；橡胶、塑料及其他聚合物制品制造业景气或继续处在正常区间低位，出口订单走势是关键变量。综合判断，8月石化行业景气指数有望延续修复态势，温和回升，但幅度有限。

化工市场震荡走高后窄幅回落

——7月国内化工市场综述

■金联创化工团队

7月中上旬美伊地缘冲突再起，国际原油大幅走强，国内化工市场跟随震荡反弹；自7月24日，国内化工市场跟随原油小幅回落等待中东局势新发展。截至7月31日，金联创监测的化工行业指数收于5918点（7月1日为5554点），涨幅为6.6%。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44个，占金联创监测化工产品总数33.6%；下跌的产品共85个，占产品总数的64.9%；持稳的产品2个，占产品总数的1.5%。表1、表2分别为热门产品、重点产品价格汇总。

涨幅榜产品

盐酸 国内盐酸市场价格走高，7月31日收于300元/吨，月环比涨幅为17.7%。7月供应端部分企业检修致盐酸产量缩减，下游需求表现较好，企业出货顺畅，盐酸价格上调。预计8月盐酸市场价格高位整理，警惕供应回升带来的回调压力。

二甘醇 国内二甘醇市场冲高回落，7月31日收于8660元/吨，月环比涨幅为17.1%。7月受台风天气影响船货延期到港，华东主港库存最低仅约0.33万吨，创下历史新低，进口现货供应极度收紧，市场逼空情绪浓厚，二甘醇涨至近年来高位；下旬港口到货较为集中，短期库存明显增加，市场可流通量由紧转松，价格随之高位回落。预计8月国内二甘醇市场或弱势震荡。

苯胺 国内苯胺市场偏强运行，7月31日收于11720元/吨，月环比涨幅为15.1%。7月上旬，受出口旺盛及企业库存低位影响，工厂控量供应，且部分装置检修，市场现货趋紧推高市场；中旬虽下游助剂跟进欠佳，但出口订单持续交付以及成本端

的强势上涨，继续推涨苯胺市场；下旬商品化供应减少，工厂价格惜售调涨，市场重心继续上移，但随着价格上涨，下游买单维持刚需，市场价格涨后整理。预计8月苯胺市场高位震荡。

跌幅榜产品

液氯 国内液氯市场先跌后涨，7月31日收于550元/吨，月环比跌幅为46.2%。6月上旬，下游需求表现疲软，但氯碱企业并未出现大面积主动降负，价格持续下行；中下旬，随着氯碱综合利润亏损扩大，部分装置检修或降负荷，供给端才出现被动收缩，市场价格逐步由跌转涨，最大耗氯下游PVC行业受房地产低迷影响，长期处于产能过剩与亏损运行状态，尽管部分企业开工率有所回升，但对液氯的实际采购需求有限。预计8月国内液氯市场延续低位震荡。

MMA 国内MMA市场下跌为主，7月31日收于10625元/吨，月环比跌幅为15.6%。7月下游需求持续偏弱，主动拿货意愿不足，终端备货较为谨慎，持货商报盘下跌，市场利空因素集中显现，部分低价进口货源冲击市场，市场价格持续走软；临近月底，受成本影响，持货商继续让利意愿降低，部分报盘上涨，下游维持刚需补货，交投氛围有所改善。预计8月MMA市场或区间波动。

MIBK 国内MIBK市场先跌后涨，7月31日收于9450元/吨，月环比跌幅为14.1%。7月初原料丙酮市场大幅下行，成本支撑减弱，另外终端需求持续疲软，市场利空集中导致市场深跌；中旬中东局势紧张，产业链整体走强，MIBK市场跟随上游市场稳步走高。预计8月MIBK市场易跌难涨。

表1 热门产品市场价格汇总 元/吨

产品	8月7日价格	当期振幅/%	月度环比/%
化工行业指数	5918	10.7	6.6
盐酸	300	40.0	17.7
二甘醇	8660	16.4	17.1
苯胺	11720	24.7	15.1
MIBK	9450	25.3	-14.1
MMA	10625	12.2	-15.6
液氯	550	500.0	-46.2

其他重点产品

芳烃 芳烃市场大涨后不同程度回落，纯苯、甲苯、PX 分别收于 4.9%、-0.6%和-3.6%。7 月纯苯市场冲高回落，月内市场重心大幅上移，临近月底国际原油大幅跳水，成本支撑明显松动，纯苯市场快速回吐前期涨幅；甲苯市场价格受中东地缘局势扰动再度出现剧烈波动，月初价格在阶段性震荡筑底后，随原油走强开启强势反弹行情；亚洲 PX 市场震荡走高，国内 PX 开工低位，现货供应略紧，另外中东局势再度紧张，霍尔木兹海峡封闭，国际原油持续拉涨，商家挺价意向较强，仅月末出现回落。

聚酯原料 聚酯原料主要产品走势不一，PTA、乙二醇、短纤、瓶级 PET 分别收于-4.9%、4.5%、-2.3%和-7.1%。7 月 PTA 市场呈现大幅上涨后弱势调整，整体观望氛围浓厚；乙二醇价格持续走强；涤纶长丝市场呈现“先抑后扬再承压”的震荡走势，行情走向与地缘政治主导下的原油价格波动深度绑定；瓶级 PET 市场整体先扬后抑，地缘与成本主导行情节奏。

塑料树脂 塑料树脂市场主要产品涨后整理或下跌，PE、PP、PVC、PS、ABS 分别收于 0.4%、-5.8%、-1.5%、-0.7%和 2.9%。7 月国内 PE 现货呈现冲高回落走势，分品种来看，LDPE 供给增量有限，价格重心上移；LLDPE 跟随成本端微涨；HDPE 受新产能冲击及需求疲软双重压制维持跌势；PP 市场上涨后高位震荡；PVC 市场先涨后跌；PS 市场走势上行后窄盘震荡；ABS 市场呈现先弱后强再跌的走势。

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7日价格	当期振幅/%	环比/%
丙烯	山东	7900	20.3	-1.1
丁二烯	华东	9700	25.9	-5.9
甲醇	华东	2645	11.2	-13.7
醋酸	华东	3050	5.7	5.1
纯苯	华东	7650	26.0	4.9
甲苯	华东	6855	18.8	-0.6
PX	CFR中国	1092	17.7	-3.6
苯乙烯	华东	8580	26.9	1.3
PTA	华东	5900	9.9	-4.9
乙二醇	华东	5280	34.6	4.5
短纤	华东	7600	9.2	-2.3
瓶级PET	华东	7525	14.0	-7.1
LLDPE	华东	8200~8520	20.8	0.4
PP(拉丝)	华东	8800~9000	17.1	-5.8
PVC(电石法)	华东	4380	7.0	-1.5
PS(利万525)	华东	9050	17.1	-0.7
ABS	华东	9550	15.1	2.9
天然橡胶	华东	16650	4.5	-3.8
尿素	山东	1730	6.5	-2.0
纯碱	华北	1225	13.0	-0.8

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= (7 月均价-6 月均价) ÷ 6 月均价×100%

8 月市场或窄幅震荡后下跌

8 月，原料（原油）方面，美国、伊朗和阿曼正在商讨一项关于管理霍尔木兹海峡船舶通行的协议，如果三方能就海峡问题达成一致，将对国际油市形成抑制作用。在此期间，如果中东局势保持平稳，那么有助于油价向冲突前的水平回归，反之如果冲突事件再起，油价在短期内将再度受到提振；综合来看，在谈判持续推进的背景下，国际油价或震荡下行，预计 WTI 主流运行区间 70~80 美元/桶，布伦特主流运行区间 74~84 美元/桶。化工市场方面，8 月上旬交易逻辑为跟随原油窄幅震荡“等待海峡重新开放”，中旬或随地缘缓和开启下行通道，但美联储加息窗口后移叠加美元边际走弱，或给大宗商品带来修复机会；同时化工产品历史低库存和部分产品旺季逐步到来，限制市场下行空间。

7月国内再生塑料企业运行综合指数下降

中国物资再生协会再生塑料分会

7月国内再生塑料企业运行综合指数为49%

7月，国内再生塑料企业运行综合指数(PRAOI)为49%，与6月相比略有下降。2025年7月—2026年7月再生塑料企业运行指数走势如图1所示。

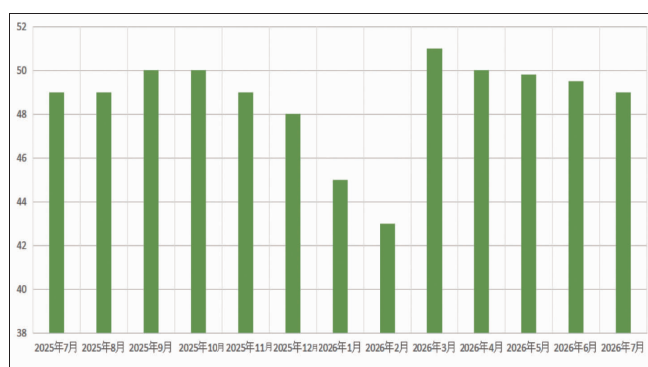


图1 2025年7月—2026年7月再生塑料企业运行指数走势

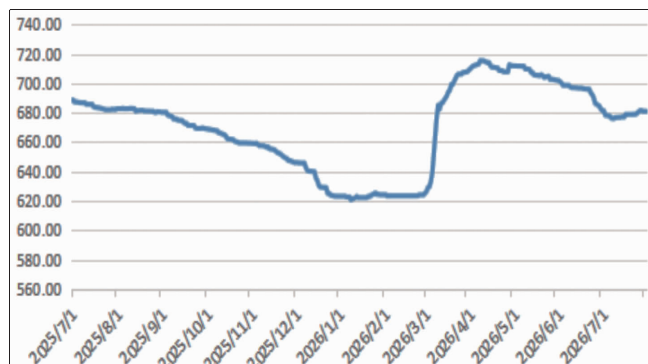


图3 2025年7月—2026年7月我国再生塑料颗粒价格指数走势

7月再生塑料行业运行情况

1. 开工

从开工来看，7月份再生塑料样本加工企业开工58%，同比稳定，环比下降2个百分点。7月淡季行情及市场不确定性较多，叠加雨季及台风天气，废塑料回收及再加工效率下降；规模型企业开工保持稳定。

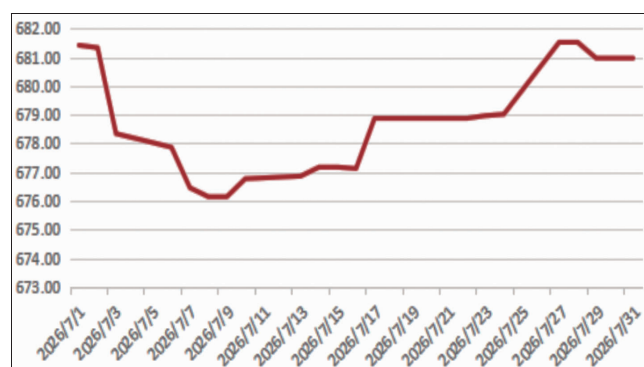


图2 2026年7月我国再生塑料颗粒价格指数走势

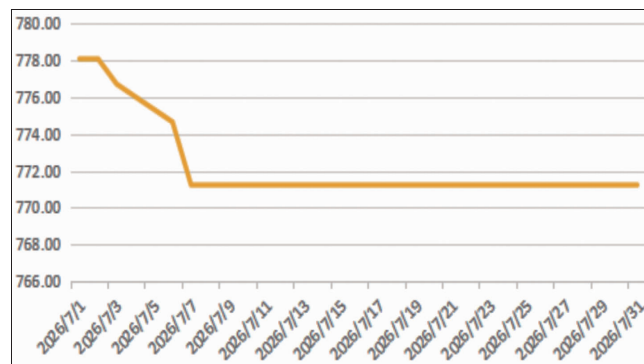


图4 2026年7月再生PE价格指数走势

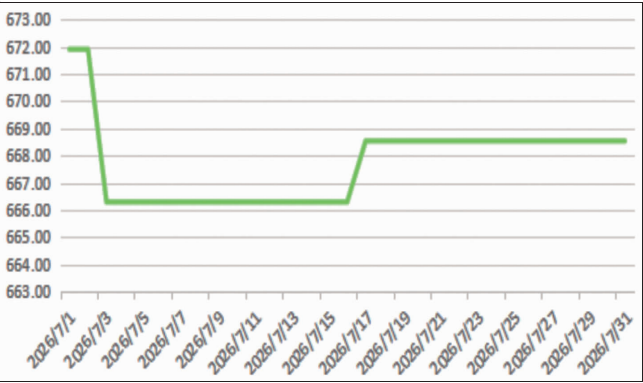


图 5 2026 年 7 月再生 PP 价格指数走势

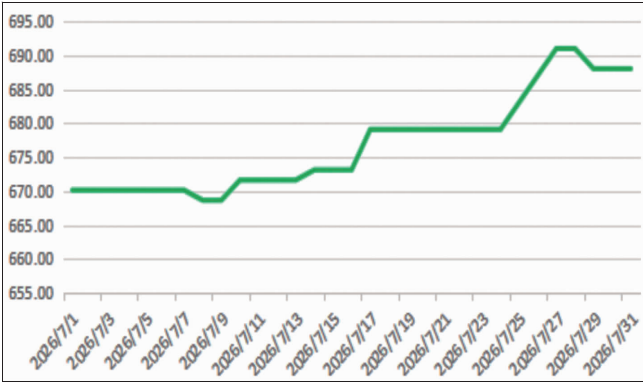


图 6 2026 年 7 月再生 PET 价格指数走势

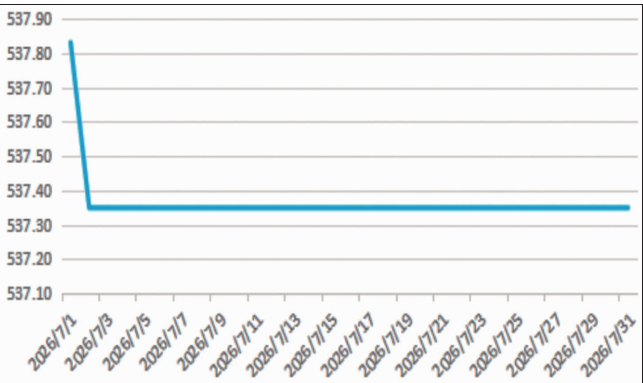


图 7 2026 年 7 月再生工程塑料价格指数走势

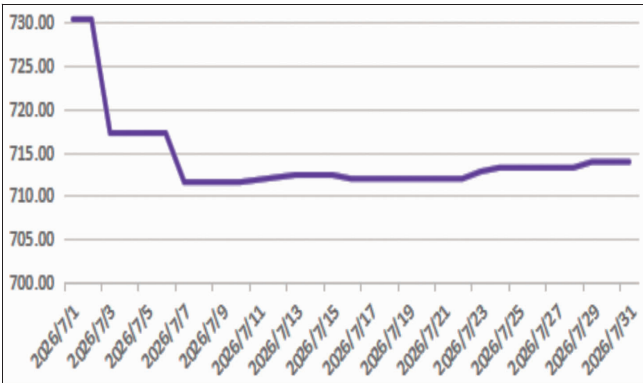


图 8 2026 年 7 月其他再生塑料价格指数走势

2. 订单

下游订单方面，7 月下游订单受传统淡季影响，整体订单水平偏弱，等待 8—9 月份订单回归。

3. 原料库存

从库存来看，夏季社会回收源废塑料回收增量，但工业源废塑料受淡季影响，以及行情不确定风险，整体库存略有下降。

7 月中国再生塑料颗粒价格指数为 678.8 点

7 月，中国再生塑料颗粒价格指数（PIPR）为 678.8 点，同比下降 0.9%，环比下降 2.4%；再生 PE 价格指数平均值为 772.2 点，环比下降 1.8%；再生 PP 价格指数平均值为 667.9 点，环比下降 3.4%；再生 PET 价格指数平均值为 677 点，环比上涨 0.1%；再生工程塑料（PC、PA）价格指数平均值 537.4 点，环比下降 3.4%；其他再生塑料

（ABS、HIPS、EPS、AS）价格指数平均值 714.5 点，环比下降 4.4%。2026 年 7 月我国再生塑料颗粒价格指数走势、2025 年 7 月—2026 年 7 月我国再生塑料颗粒价格指数走势、2026 年 7 月再生 PE 价格指数走势、2026 年 7 月再生 PP 价格指数走势、2026 年 7 月再生 PET 价格指数走势、2026 年 7 月再生工程塑料价格指数走势、2026 年 7 月其他再生塑料价格指数走势分别如图 2—图 8 所示。

扫码可查看再生塑料企业 PRAOI、再生塑料颗粒价格指数（PIPR）说明及再生塑料颗粒选样原则。



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



8 月份部分化工产品市场预测

纯碱

底部震荡

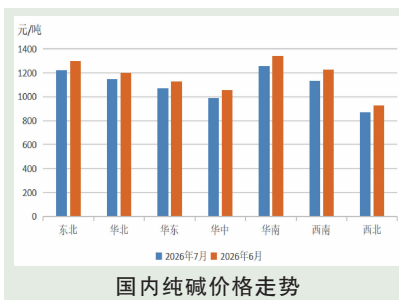
7 月，国内纯碱市场走势偏弱，价格下行，成交重心下移。供应端，纯碱检修陆续恢复，及新增检修少，产量呈现增加趋势。企业新订单接收缓慢，库存增加趋势。需求端，下游需求不温不火，消费量个别行业下跌，原材料储备维持，低价补库，刚需居多。近期，期货价格下跌，货源外流，对于现货有冲击。进口量少，出口维持平稳。

后市分析

8 月，国内纯碱市场走势预期底部震荡，价格调整空间小。一方面，纯碱企业有检修计划，预期产量稳中有降趋势。当前，纯碱价格低，行业亏损，预期后续有企业会减量生产。另一方面。下游需求弱，原材料库存维持，刚需采购，做库存意向不高，但随着价格下跌，低价存货意向预期增强。进口难

有太大增量，价格国内占据优势，出口稳中偏好，海运费影响出货速度。

(李文)



烧碱

供需弱平

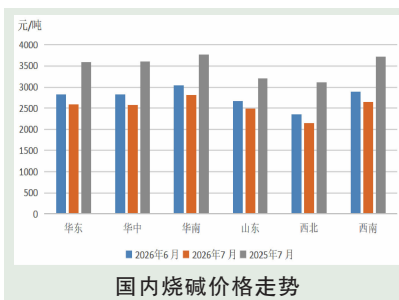
7 月，国内片碱市场价格继续下滑，虽有部分上游装置停车检修但对于整体市场供应量影响极小，叠加液碱价格下行以及下游需求持续低迷影响国内片碱市场 7 月份继续下行为主。

后市分析

8 月，国内氯碱检修力度放缓，预估总供应环比上涨 1.7%

至 355 万吨，需求方面 8 月部分非铝下游检修结束，对碱需求或适度增加，但按 6 月末 7 月出口签单情况来看，预估 8 月烧碱出口压缩，因此预估 8 月烧碱总需求实际增幅有限，甚至低于 355 万吨数量预期，意味着 8 月期间，烧碱或持续面临供需弱平的状态。

(李文)



甲醇

供需差仍维持正值

7月，国内甲醇涨跌互现，波动显著。江苏太仓价格为2635元/吨，较6月3090元/吨下调455元/吨；同期鄂尔多斯北线价格为2231元/吨，较6月2606元/吨下调375元/吨。

后市分析

后市来看，随着前期检修装置逐步重启，预计8月国内甲醇产量有所回升；进口量虽存在下行预期，但回落空间有限，港口库存延续累库态势，预计甲醇总供应量预计环比上涨2.12%。需求端来看，8月甲醇下游整体存在增量预期，但MTO板块拉动作用有限，沿海外采型MTO企业需求依旧偏弱。预计下游月度总消费量预计小幅提升3.26%。对比供需两端增速，需求增量基本覆盖供应增量，预计8月国内甲醇供需差仍维持正值，但盈余规模较7月小幅收窄。

(张宇)

冰醋酸

环比下行

7月，国内冰醋酸市场在供需双低背景下，价格呈现高位震荡运行。华东地区均价2913元/吨，环比上涨5.97%；华北地区均价3040元/吨，环比上涨6.89%；华南地区均价2973元/吨，环比上涨5.69%。

后市分析

预计8月冰醋酸价格或有所走低。供需端来看，冰醋酸供应回升强于下游需求复苏，企业库存去库有所收窄，产业供需博弈中，若无供应端意外突发以及极端地缘事件影响，市场价格或面临走低预期。

(张宇)

丙烯腈

先涨后跌

7月，国内丙烯腈市场价格先跌后涨。截至7月29日，华东港口出罐商谈价格集中在11200元/吨上下，山东周边送到报价集中在11000元/吨上下，较上月末上涨700~800元/吨。

后市分析

预计8月中旬之前丙烯腈整体供应仍保持偏紧态势，期间供应商或继续挺价，市场将保持高位运行，且仍有上探空间。然中旬之后斯尔邦、天辰、吉化等检修装置将陆续重启，供应量显著增加；与此同时成本端及需求端均缺乏利好支撑，届时预计市场或将快速回落。

(阿隆)

环己酮

震荡走弱

7月，国内华东市场环己酮月均价8659元/吨，环比下跌2.82%。7月国内环己酮市场震荡上涨，受月初低位价格拖累，尽管月内存在阶段性反弹行情，市场整体月均价依旧收跌。

后市分析

预计8月环己酮现货市场跟随原料震荡走弱。成本面来看，本月刚需补货完成，8月提货积极性下跌，海外纯苯销往国内合约未能按计划完成合约量，下半年纯苯进口量或有增加，8月纯苯理论平衡表与华东港口库存均转为累库，8月份华东地区纯苯价格低开高走，价格区间或在7200~8000元/吨。从供需面来看，环己酮-己内酰胺一体化较为完善，下游己内酰胺产能利用率偏低，对化纤需求寡淡，环己酮现货或呈供大于求预期。

(阿隆)

丙酮

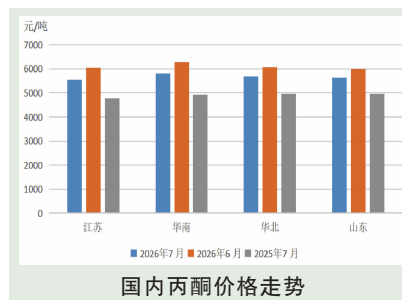
涨跌互现

7月国内丙酮市场整体呈现先抑后扬的“V”型走势，价格重心较月初有所抬升，但月底在成本坍塌冲击下再度承压走弱，整体呈现下行态势。截至7月29日，江苏丙酮商谈价格参考在6000~6100元/吨。

后市分析

综合来看，8月份丙酮供应虽有提升，但港口库存处于低位水平，且需求量提升，不排除8月丙酮价格有反弹的可能。但国际原油走势难判，成本与供需持续博弈，预计丙酮市场或将呈现涨跌互现的震荡走势。

(刘燕燕)



国内丙酮价格走势

纯苯

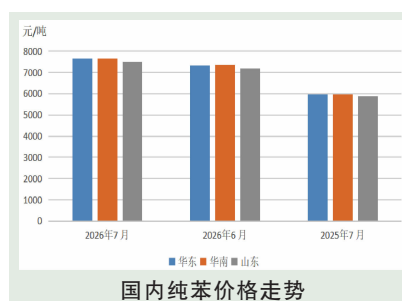
区间震荡

7月，国内纯苯市场价格上涨，华东地区预估均价7664元/吨，环比上涨4.66%，山东地区均价7515元/吨，环比上涨4.77%。

后市分析

综合来看，8月纯苯下游库

存建立，采购积极性下跌，海外纯苯销往国内合约未能按计划完成合约量，下半年纯苯进口量或有增加，8月纯苯理论平衡表与华东港口库存均转为累库，预计8月份华东地区纯苯价格区间或在7200~8000元/吨震荡。(阿隆)



国内纯苯价格走势

中温煤焦油

存上涨预期

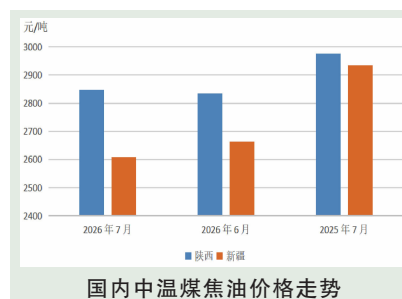
7月，国内油市注入较强的利好，焦油价格开始反弹，但从全月均价来看，中温煤焦油价格波动不大。陕西地区中温煤焦油均价小幅上涨至2849元/吨，新疆市场下跌至2608元/吨。

后市分析

综合来看，预计8月国际原油价格存在上涨空间，这对中温

煤焦油市场起到一定支撑作用，加之8月部分前期检修加氢企业存复产计划，市场需求走强，因此焦油价格存上涨预期，但幅度有限。从月均价来看，下期陕西煤焦油价格或在2900~2950元，新疆焦油价格预计在2750元/吨附近。

(阿隆)



国内中温煤焦油价格走势

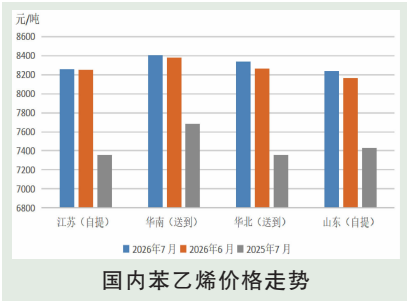
苯乙烯

宽幅震荡

7月，国内苯乙烯市场小幅上行，江苏苯乙烯自提均价8258元/吨，环比微涨0.08%；华南送到均价8406元/吨，环比上涨0.31%；山东自提均价8238元/吨，环比小幅走高0.88%。

后市分析

综合来看，当前苯乙烯市场多空因素博弈加剧：供需边际改善带来底部支撑，但成本端上涨动能匮乏，市场缺少持续性、确定性走强逻辑。整体预计8月苯乙烯行情以宽幅震荡为主，苯乙烯与纯苯原料价差同步拓宽，现货价格重心小幅抬升。（阿隆）



乙二醇

震荡偏强运行

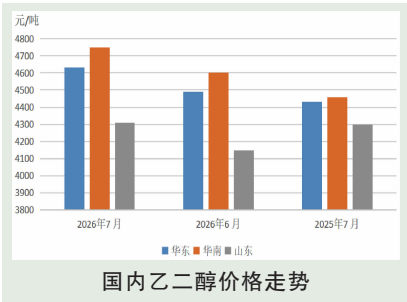
7月，国内乙二醇价格呈先抑后扬走势，市场均价为4630元/吨，环比上涨3.12%。月内，华东乙二醇最高价格为5190元/吨，最低价格为4048元/吨，月均价格在4630元/吨，涨幅3.12%；华南乙二醇最高价格为5350元/吨，最低价格为4200元/吨，月均价格在4750元/吨，涨幅3.21%；山东乙二醇最高价格为4820元/吨，最低价格为3780元/吨，月均价格在4309

元/吨，涨幅3.96%。

后市分析

8月份来看，国内乙二醇有望保持震荡偏强运行。基本面港口库存受到货受限影响去库幅度加快，国产量虽有装置重启下的产量修复但目前看提升空间有限，整体供应收紧的状态在8月份体现明显，而需求来看8月份新投+重启带动下，聚酯表现稳健。8月供需结构保持强去库预期，预计市场价格有望震荡偏

强，期间需要关注地缘影响下的原油走势对价格形成的短线波动。预计8月乙二醇价格以高位运行为主，运行区间在4800~5500。（董红）



二乙二醇

高位震荡

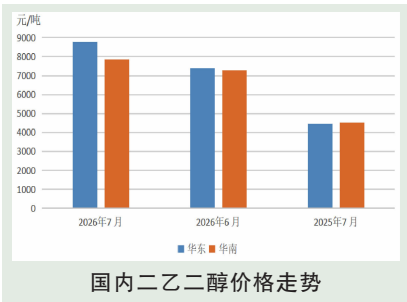
7月，国内二乙二醇市场价格重心走强，华东市场均价8764.5元/吨，环比上涨18.68%，华南市场均价7842.5元/吨，环比上涨7.64%。

后市分析

预计8月二乙二醇市场维持高位震荡，整体波动幅度不会很大。下游订单情况表现不温不火，产业链价格传导不畅，

下游多按需采购为主，盛虹炼化8月中旬有重启计划，国内整体供应小幅增量，进口方面大幅增量预期不强，华东主港库存维持低位。中东不稳定因素较多，市场缺乏实质性驱动，二乙二醇市场或维持震荡格局，华东市场现货运行区间或在8200~9000元/吨。

（董红）



丙烯酸丁酯

先上涨后偏弱

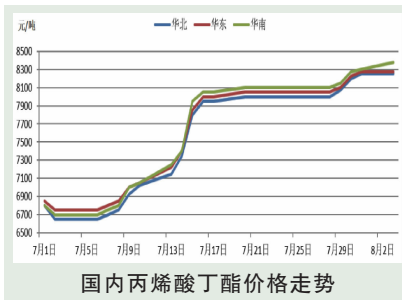
7月，国内丙烯酸丁酯市场价格低位上涨，均值下降。截至7月底收盘，丙烯酸丁酯华东市场月均价为7511元/吨，较上月均价下降674元/吨，跌幅为8.23%；较去年同期均价下降208元/吨，跌幅为2.69%。

后市分析

预估8月份丙烯酸丁酯市场上涨后偏弱的概率较大，均价高

于7月份。承接7月份主流生产企业场内调货，库存低位的逻辑，上涨意愿强烈，引导价格呈现上涨的趋势。需求方面，出口预期减弱，国内胶带及乳液方面刚需消耗有限，对价格的持续上涨存抵触情绪，制约市场价格的持续上行。原料成本预期正丁醇延续偏强的趋势，丙烯均值上行的趋势，成本面对丁酯的支撑力

度增强。综上，预期8月份丙烯酸丁酯价格先上涨后偏弱的概率较大。
(金海忠)



乙醇

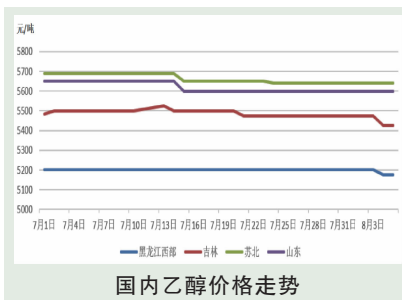
存下跌概率

7月，95%乙醇全国月均价仅表现微涨，其中上旬维持上涨趋势，下半月全国均价回落。截至7月底，苏北95%乙醇收盘价格5590元/吨，较6月底价格下跌60元/吨，全国95%乙醇月均价5499元/吨，较上月全月均价上涨10元/吨，涨幅0.18%。

后市分析

预计8月部分区域可能存下跌概率。东北虽然还有企业可能安排检修，但恢复生产企业数量大于计划安排检修企业，供应增长可能带来货源分散，另外成本可能偏弱，乙醇下半月压力可能大于上半月。

(金海忠)



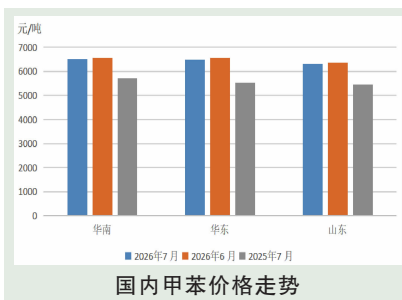
甲苯

窄幅震荡

7月，中东局势恶化，美伊冲突加剧，推动国际油价上涨，但受内需影响价格难回前期高点。月内，中国甲苯市场均价为6431.18元/吨，环比下跌0.99%。其中江苏地区均价为6482.25元/吨，环比下跌1.29%；山东地区均价为6296.8元/吨，环比下跌0.89%；广东地区均价为6514.5元/吨，环比下跌0.8%。

后市分析

由于中东局势较为反复导致国际油价仍是偏强震荡，且仍存上涨空间；但价格宽幅波动，对甲苯市场心态影响明显进一步主导价格波动方向。综合来看，预计8月份甲苯市场维持窄幅振荡局面，局部区域供需结构变化影响价格走势，甲苯运行区间在6100~6900元/吨。
(张宇)



二甲苯

环比上行

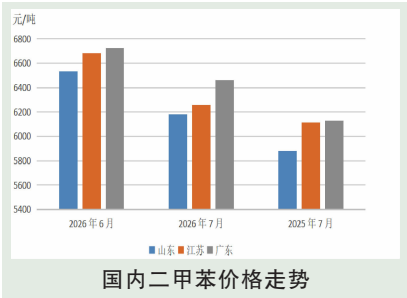
7月，国内二甲苯均价下跌。地缘冲突在6月缓解，7月上旬国际原油期货延续弱势，均价下跌。截至7月28日，华东异构均价在6256.25元/吨，环比下跌6.39%至426.92元/吨；华南均价在6461元/吨，环比下跌3.92%至263.72元/吨；山东均价在6180.6元/吨，环比下跌5.37%至350.51元/吨。

后市分析

预计8月PX市场行情上涨为主，成本面有支撑，叠加需求端重启较多，8月PX去库较多。成本端来看，WTI或在78~90美元/桶的区间运行，布伦特或在83~95美元/桶的区间运行。供应端来看，8月，海南炼化60万吨/年、福海创160万吨/年、扬子石化89万吨/年装置检修；中金、以及浙石化重启，PX产量为

237.81万吨。需求端来看，预计8月PTA市场整体产量为585万吨。

(张宇)



正丁醇

偏强运行

7月，国内正丁醇市场月均价走跌，山东地区均价6449元/吨，环比下降3.04%，华东地区均价6551元/吨，环比下降2.73%，华南地区均价6460元/吨，环比下降2.33%。

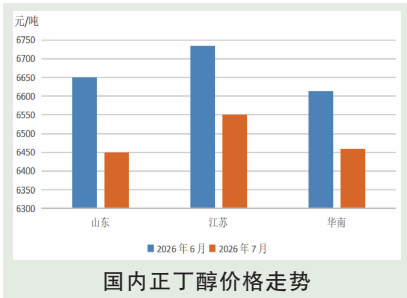
后市分析

从供需基本面来看，8月辛醇市场整体延续偏紧格局，主要源于华东、山东等地区辛醇装置

按计划进入检修，但随着辛醇利润改善，其他装置开工积极性提升，市场现货流通量阶段性收紧，但与7月份相比，紧张程度将有所缓和。

综合来看，8月国内正丁醇市场供应偏紧预期，市场集中采购推动价格，预计8月国内正丁醇市场价格重心震荡偏强运行。

(陈明)



辛醇

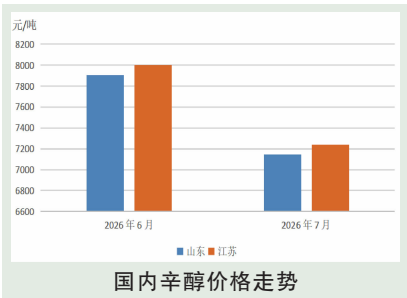
区间震荡

7月，国内辛醇市场均价走低，山东均价下跌758元/吨至7148元/吨，江苏均价下跌759元/吨至7240元/吨。

后市分析

从供需基本面来看，8月辛醇市场整体延续偏紧格局，主要源于华东、山东等地区辛醇装置

按计划进入检修，但随着辛醇利润改善，其他装置开工积极性提升，市场现货流通量阶段性收紧，但与7月份相比，紧张程度将有所缓和。综合成本与供需来看，预计8月辛醇市场主流价格将在7500~7900元/吨区间内震荡运行，价格重心偏高。(陈明)



ABS

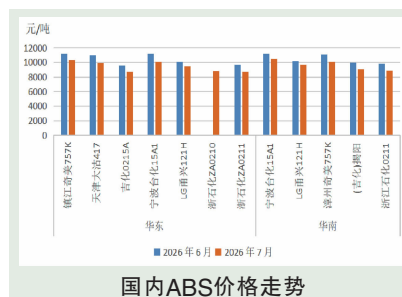
窄幅震荡

7月,国内ABS市场呈现偏强走势,主要原料带动看涨情绪,贸易商价格多高报。短期市场行情仍将持续紧盯原料端价格波动。月内,国产料区间在9700~11000元/吨,合资料区间在10050~11200元/吨,较上

月上涨500~1000元/吨。

后市分析

综合来看,8月份ABS价格或维持窄幅震荡为主,建议多关注原油以及上游原料走势。预计8月份ABS综合价格区间在9200~10000波动。(陈明)



国内ABS价格走势

丁二烯

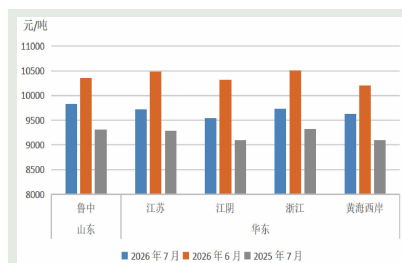
偏弱震荡

7月,国内丁二烯市场价格止跌反弹后高位震荡,但均价水平小幅下跌,山东鲁中地区送到均价在9839元/吨,环比下降5.02%;江苏送到均价在9721元/吨,环比下降7.24%。

后市分析

预计8月国内丁二烯市场偏弱震荡,山东鲁中送到价格预计在9600元/吨,环比下降2.43%。

(陈明)



国内丁二烯价格走势

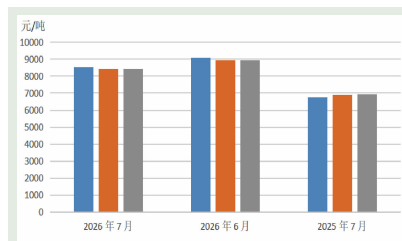
PP粉

承压下行

7月,国内PP粉料市场价格整体重心较上期下移,华东地区均价在8517元/吨自提,环比下降6.14%,山东地区均价在8436元/吨送到,环比下降5.64%。

后市分析

综合来看,8月市场多空博弈持续,虽然低库存和刚需提供底部支撑,但新装置压制预期、采购节奏迟缓及外围不确定性叠加,整体承压偏空,价格重心仍存进一步下探的可能。(董红)



国内PP粉价格走势

苯酚

涨跌互现

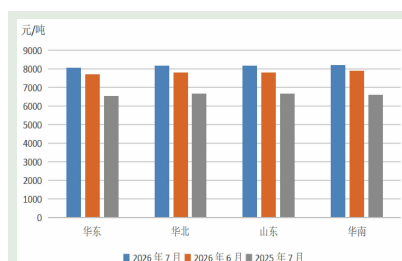
7月,国内苯酚市场均价环比走高,华东地区均价8070元/吨,环比增长4.56%;华北地区均价8174元/吨,环比增长4.79%。

后市分析

综合来看,8月国内苯酚供

应增量大于主要下游双酚A需求增量,成本端价格波动阶段性可影响苯酚市场。但在成本及供需交互影响下,整体趋势预计波动不大,因消息面多变,涨跌行情或交替出现。

(董红)



国内苯酚价格走势

丁基橡胶 偏弱调整

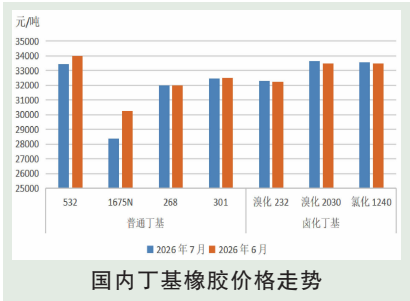
7月，国内丁基橡胶产业链产品价格涨跌互现。普通丁基橡胶与卤化丁基橡胶价格重心表现存异，上游原料MTBE及异戊二烯价格重心环比上涨，MTBE月均价涨幅为9.47%，异戊二烯月均价涨幅为10.11%。

后市分析

整体来看，8月份国内丁基橡胶主要矛盾是供需。8月

份国内丁基橡胶装置正常运行，同时进口货源到货补充，市场货源供应环比上月或小幅增加。需求方面，下游需求未有明显改观，终端工厂维持刚需补仓，市场交易气氛平淡。供需博弈，预计8月份丁基橡胶市场区间偏弱调整，市场价格重心存下行预期。

(岳振江)



顺丁橡胶 环比下行

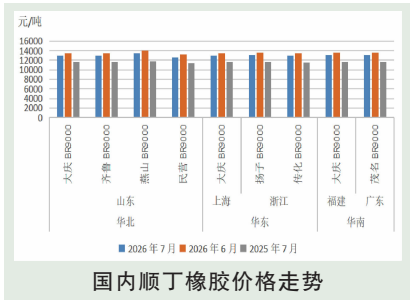
7月，国内顺丁橡胶出厂价格涨后回落，月均价环比下移。美伊地缘风险升温，推动能源价格走高，成本走强预期带动顺丁橡胶低位反弹，然终端需求延续疲态，下游对高价抵触明显，市场成交受阻，价格再度承压回落。截至7月29日，中石化顺丁橡胶出厂价格在

13200元/吨，较6月26日上调1200元/吨。

后市分析

综合来看，8月份顺丁橡胶价格重心或窄幅下移，总体均价水平较7月份走弱300~500元/吨，需关注顺丁橡胶与天胶价差相对支撑变化。

(岳振江)



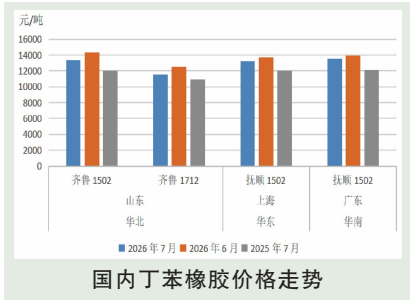
丁苯橡胶 环比下行

7月，国内丁苯橡胶价格触底反弹后再度回落，华东地区因扬子石化10万吨/年装置仍处于停车状态，且两油其他品牌现货偏紧，故报盘重心始终高于华北地区。华北地区齐鲁1502均价13355元/吨，环比下跌6.70%，华东地区抚顺1502均价13215元/吨，环比下跌3.38%。

后市分析

综合来看，8月份需密切关注中东局势是否升级及而导致石脑油等供应短缺，若局势可控，大宗商品价格或陆续降温，反之则势必造成供给侧受损出现能化价格被动走高，显然当前丁苯橡胶价格反弹走高的动能已经不足。8月抚顺1502均价预估在13000元/吨附近，环比下跌355元/吨，跌幅为2.66%。

(岳振江)



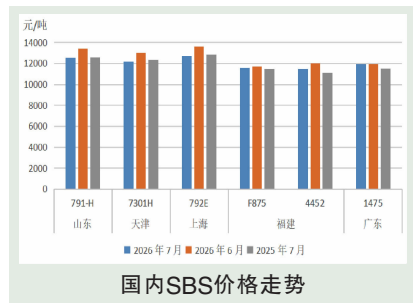
SBS

先抑后扬

7月，国内SBS均价环比跌6.34%。持续下滑，但跌幅收窄，SBS油胶F875福建市场均价为11582.50元/吨，环比下跌1.00%；SBS干胶792E上海市场均价12685元/吨，环比下跌6.89%；SBS道改791-H山东市场均价12550元/吨，环比下跌6.34%。

后市分析

预计8月SBS行情弱势震荡后存反弹可能。因先抑后扬，整体月度均价或仍小幅低于7月，预计山东市场791-H价格在12350元/吨，福建市场F875价格在11500元/吨。（岳振江）



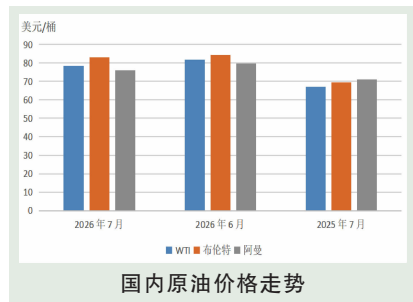
原油

存上涨空间

7月，国际原油价格呈上涨态势，但均价环比下跌。截至7月28日，WTI价格为79.26美元/桶，较7月1日上涨15.57%；布伦特价格为84.09美元/桶，较7月1日上涨17.49%。

后市分析

综合来看，预计8月国际原油价格存在上涨空间，核心逻辑为美伊地缘博弈反复，叠加美国夏季出行旺季支撑燃油需求，给予油价一定支撑。WTI或在78~90美元/桶的区间运行，布伦特或在83~95美元/桶的区间运行。（王浩）



天然橡胶

偏弱震荡整理

7月，天然橡胶价格呈现先涨后弱势调整趋势。从价格来看7月泰混均价16648元/吨，较6月份下降730元/吨，全乳胶7月均价17042元/吨，较6月份下降774元/吨。

后市分析

综合来看，8月份天然橡胶市场或继续维持多空胶着状态，现货价格重心相比7月份有所下移，预计泰混均价在16450元，较7月均价16648元下跌1.19%。预计8月天然橡胶市场原料价格支撑乏力，需求端拖拽明显，胶价或呈现偏弱震荡整理。（王浩）

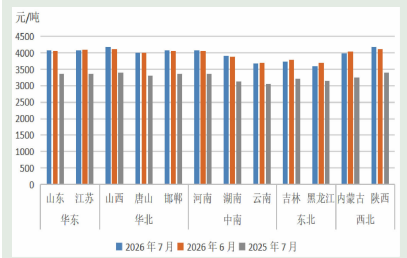
高温煤焦油

7月，国内高温煤焦油市场延续高位运行，价格先涨后跌又涨，在刚需支撑下，均价较6月价格小幅度上涨。下游产品呈现涨跌互现的局面，尤其炭黑涨幅最大，但是煤沥青跌幅明显，因此本月来看，煤焦油产业链表现相对稳定。

存上涨空间

后市分析

预计8月初市场仍存一定上涨空间，但是此轮上涨速度较快，向终端转移能力有限，尤其终端轮胎市场依旧处于淡季，因此在刚需以及终端需求的博弈下，预计山东地区均价震荡在3900~4200元/吨之间。（阿隆）



地区	2026年7月	2026年6月	2025年7月
山东	4000	3800	3600
江苏	4000	3800	3600
山西	4000	3800	3600
唐山	4000	3800	3600
邯郸	4000	3800	3600
河南	4000	3800	3600
湖南	4000	3800	3600
云南	4000	3800	3600
吉林	4000	3800	3600
黑龙江	4000	3800	3600
内蒙古	4000	3800	3600
陕西	4000	3800	3600
西北	4000	3800	3600

国内高温煤焦油价格走势



重点化工产品出厂/市场价格			8月7日 元/吨		欢迎广大生产企业参与报价：010-64419612	
产品	日均价	日环比/%	周均价	周环比/%	月均价	月环比/%
丙烯腈	12267	-0.27	12303	9.95	12303	21.38
硫酸铵	940	2.61	877	8.75	877	-4.55
丁酮	7475	-2.13	7733	-6.10	7733	3.78
丙烯酸异辛酯	9475	0.26	9435	5.54	9435	12.19
正己烷	9950	0.00	9950	5.03	9950	7.97
聚乙烯醇	10770	0.00	10770	4.87	10770	1.44
顺酐	7421	-1.10	7560	-4.86	7560	0.73
三聚氰胺	5727	0.49	5646	4.58	5646	4.65
二氯甲烷	2050	0.00	2103	-4.41	2103	0.40
纯苯	7353	1.40	7392	-4.40	7392	-1.86
异戊二烯	12143	0.00	12020	4.25	12020	8.88
电解液	28375	0.00	28113	4.22	28113	5.29
苯酚	8647	-1.21	8769	4.18	8769	6.24
聚乙二醇	8400	0.00	8400	3.96	8400	9.15
四氯乙烯	2650	-1.85	2690	-3.93	2690	-12.12
异丁醇	8033	0.00	8030	3.92	8030	14.55
环己烷	6550	0.00	6620	-3.92	6620	3.40
甲基丙烯酸甲酯	11033	0.00	11023	3.88	11023	5.52
钛白粉	14100	0.00	14132	-3.88	14132	-6.61
醋酸乙烯	6717	0.37	6697	3.72	6697	14.11
硝酸铵	2050	-0.61	2080	-3.37	2080	-8.98
MTBE	6782	1.37	6809	-3.33	6809	8.33
丙烯酰胺	12900	0.00	12800	3.23	12800	7.64
己内酰胺	11858	-0.14	11960	-3.09	11960	0.87
环己酮	8617	0.00	8728	-3.09	8728	1.10
苯酐	8600	-0.58	8728	-3.07	8728	5.65
二乙二醇	9163	1.19	8932	3.01	8932	6.96
丙烯酸丁酯	8467	0.59	8387	2.99	8387	10.48
丙烯	8208	0.46	8077	2.96	8077	0.48
聚酰胺 6	12038	0.00	12080	-2.79	12080	1.24
乙腈	7575	-0.33	7615	-2.62	7615	-6.10
双酚 A	9360	-0.32	9462	-2.57	9462	5.15
六氟磷酸锂	105000	0.00	105000	2.34	105000	5.78
片碱	2541	0.00	2540	2.33	2540	-0.21
醋酸乙酯	5437	0.00	5468	-2.31	5468	-1.58
甲缩醛	3550	0.00	3547	-1.94	3547	1.02
合成氨	2041	0.89	2019	-1.89	2019	-2.54
丙烷	5716	-0.32	5773	-1.79	5773	2.45
苯乙烯	8569	1.78	8600	-1.73	8600	2.96
环氧乙烷	7550	0.27	7534	1.71	7534	11.15
异丁烯	9788	-1.14	10083	-1.68	10083	7.04
PMMA	13500	0.00	13460	1.66	13460	2.51
AS (进口)	15931	1.02	15915	-1.48	15915	-1.45
丙酮	6421	0.67	6410	1.41	6410	10.62

产品	日均价	日环比/%	周均价	周环比/%	月均价	月环比/%
环氧丙烷	9627	0.55	9484	1.40	9484	8.02
液碱	580	0.00	580	-1.36	580	-0.72
乙二醇	5034	1.65	5003	1.35	5003	10.38
甲醇	2456	0.38	2470	-1.33	2470	0.14
甲苯	6758	0.82	6737	-1.29	6737	3.52
己二胺	19250	0.00	19250	-1.28	19250	-1.28
双环戊二烯 (主流)	6998	0.00	6988	1.18	6988	6.27
双氧水	722	0.14	723	-1.16	723	-3.79
硫酸	1898	-0.12	1914	-1.14	1914	-3.11
裂解 C5	5775	0.00	5770	1.10	5770	8.89
辛醇	7931	0.48	7812	-1.10	7812	7.28
氯化钾	3181	0.00	3196	-1.08	3196	-2.38
丙烯酸	7275	0.34	7255	-1.06	7255	1.82
环氧氯丙烷	11608	-0.71	11720	1.01	11720	5.96
异丙醇	6765	0.07	6737	-1.00	6737	4.86
氯化苯	6125	0.00	6125	0.99	6125	6.97
丙二醇	8700	1.26	8797	-0.94	8797	-0.15
冰醋酸	2962	-0.54	2984	-0.86	2984	-0.47
丙烯酸甲酯	9225	1.93	9025	0.84	9025	4.31
正丙醇	7250	0.00	7310	-0.81	7310	-3.61
正丁烷	6248	-0.98	6355	-0.80	6355	8.28
二氯乙烷	2443	0.00	2453	-0.79	2453	3.75
氯化铵	505	0.00	505	-0.79	505	-4.33
氯化石蜡	4971	0.00	4959	0.74	4959	4.60
硫酸钾	4157	0.00	4163	-0.73	4163	-0.77
异丁烷	6638	-0.49	6723	-0.62	6723	9.80
硫磺	9167	-0.87	9194	0.58	9194	1.67
黄磷	27886	0.98	27623	0.56	27623	2.40
丙烯酸乙酯	9700	0.00	9700	0.31	9700	2.36
硝酸	1304	0.00	1303	0.27	1303	1.12
间戊二烯	7365	0.00	7365	0.27	7365	3.07
顺丁橡胶	13206	1.51	13021	-0.26	13021	0.36
氧化锌	22180	0.82	22036	0.16	22036	0.16
醋酸丁酯	6475	0.05	6462	0.14	6462	1.73
盐酸	242	-0.70	244	-0.13	244	-0.81
二甲苯	6584	1.17	6554	0.12	6554	4.00
丁基橡胶	32884	0.00	32884	0.10	32884	0.44
正丁醇	6823	0.19	6819	-0.04	6819	4.22
双环戊二烯 (高端)	9500	0.00	9500	0.00	9500	-2.37
聚丙烯酰胺 (阳离子)	14775	0.00	14775	0.00	14775	0.00
邻二甲苯	8500	0.00	8500	0.00	8500	4.71
邻苯二胺	34500	0.00	34500	0.00	34500	0.00

数据来源于中国化工信息网 (vip.cheminfo.cn)，更多化工品贸易数据与资讯，欢迎扫码试用。



2026 年 6 月中国进口贸易重点异动化学品清单

税则号	产品名	进口量/千克	同比变化	近三月累计环比增长率
28046900	其他含硅量少于99.99%的硅	70,930	40.87%	78.18%
27075000	其他芳烃混合物(250℃时蒸馏出的芳烃含量以体积计在65%及以上)	2,263,102	-16.05%	40.44%
29024100	邻二甲苯	1,636	-99.92%	33.63%
29153100	乙酸乙酯	10,252	935.56%	32.13%
29051220	异丙醇	6,374,527	23.39%	24.54%
28070000	硫酸;发烟硫酸	17,946,766	-29.05%	23.92%
29261000	丙烯腈	2,790,676	∞	21.35%
29025000	苯乙烯	1,225,744	-94.28%	21.29%
28080000	硝酸;磺硝酸	15,824,753	96.90%	14.91%
29141300	4-甲基-2-戊酮[甲基异丁基(甲)酮]	13,218	660,800.00%	14.46%
29161210	丙烯酸甲酯	905,457	24.64%	14.22%
27102000	石油及从沥青矿物提取的油类(但原油除外)以及上述油为基本成分(按重量计不低于70%)的其他品目未列名制品,含有生物柴油,但废油除外	8,625,307	-72.73%	13.00%
29094400	乙二醇或二甘醇的其他单烷基醚	513,778	6.46%	12.13%
29154000	一氯代乙酸、二氯乙酸或三氯乙酸及其盐和酯	240,258	130.06%	11.64%
28112210	硅胶	214,105	156.35%	11.49%
29163920	布洛芬	64,500	436.12%	10.96%
28161000	氢氧化镁及过氧化镁	2,033,863	-5.54%	10.96%
27101994	液体石蜡和重质液体石蜡,不含有生物柴油	12,214,462	242.24%	10.84%
29155090	丙酸盐和酯	75,136	262.47%	10.45%
29336100	三聚氰胺(蜜胺)	38,610	12.34%	10.34%
27101230	橡胶溶剂油、油漆溶剂油、抽提溶剂油,不含有生物柴油	1,620,884	-32.60%	-10.00%
28152000	氢氧化钾(苛性钾)	58,975	-82.06%	-10.22%
31021000	尿素,不论是否水溶液	22,177	-20.63%	-10.60%
29051690	辛醇的异构体	5,973,039	-66.59%	-10.63%
29142300	茴香酮及甲基茴香酮	45,722	-50.96%	-10.80%
29012990	其他不饱和无环烃	12,633,688	24.86%	-10.81%
29032100	氯乙烯	27,881,858	-61.06%	-10.95%
27111390	其他液化丁烷	206,966,271	-69.37%	-11.07%
27132000	石油沥青	123,993,506	-67.00%	-11.45%
29053200	1,2-丙二醇	2,877,222	-38.84%	-11.66%
29141200	丁酮[甲基乙基(甲)酮]	1,086	-95.15%	-11.97%
28151200	氢氧化钠浓溶液,液体烧碱	13,882	-71.09%	-13.61%
27101999	其他重油;以石油及从沥青矿物提取的油类为基础成分的未列名制品,不含有生物柴油	37,801,638	-60.85%	-13.96%
29031500	1,2-二氯乙烷	16,005,032	-59.50%	-14.51%
29144000	酮醇及酮醛	174,899	1.64%	-15.12%
28362000	碳酸钠(纯碱)	20,517,218	1,607.82%	-15.17%
29053100	1,2-乙二醇	122,923,584	-80.10%	-15.22%
29094300	乙二醇或二甘醇的单丁醚	5,663,286	-55.92%	-15.26%
29102000	甲基环氧乙烷(氧化丙烯)	3,501,819	-58.82%	-15.73%
29173700	对苯二甲酸二甲酯	468,000	-43.22%	-16.42%
28129019	其他氟化物及氟氧化物	2,574	-71.05%	-19.51%
27111400	液化乙烯、丙烯、丁烯及丁二烯	2,551,165	-90.56%	-22.68%
28141000	氨	102,789	-99.87%	-22.95%
29153200	乙酸乙烯酯	2,856,295	-57.43%	-26.45%
28220010	四氧化三钴	2,123	52,975.00%	-26.73%
29051300	正丁醇	62,306	-99.34%	-28.39%

2026 年 6 月中国出口贸易重点异动化学品清单

税则号	产品名	出口量/千克	同比变化	近三月累计环比增长率
29031500	1,2-二氯乙烷	2,199,721	685.61%	122.54%
29024300	对二甲苯	10,673	新增	84.74%
29102000	甲基环氧乙烷(氧化丙烯)	7,856,982	7,037.78%	70.36%
27150000	天然沥青等为基础成分的沥青混合物(包括石油沥青、矿物焦油、矿物焦油沥青等的沥青混合物)	495,217,966	67,598.04%	56.48%
27073000	粗二甲苯	10,043,403	新增	38.49%
29039110	邻二氯苯	25,540	-1.77%	23.44%
29269010	对氯氢卞	226,400	379.15%	20.97%
29051410	异丁醇	1,041,995	593.02%	20.96%
39014010	乙烯-丙烯共聚物(乙丙橡胶)	559,065	141.84%	20.86%
29152111	食品级冰乙酸	359,062	21.72%	20.53%
27102000	石油及从沥青矿物提取的油类(但原油除外)以及上述油为基础成分(按重量计不低于70%)的其他品目未列名制品,含有生物柴油,但废油除外	36,911,753	112.02%	18.85%
27075000	其他芳烃混合物(250℃时蒸馏出的芳烃含量以体积计在65%及以上)	25,024,328	652.77%	18.34%
29103000	1-氯-2,3-环氧丙烷(表氯醇)	7,692,760	-11.90%	17.63%
29021100	环己烷	3,598,145	590.50%	17.05%
29163910	邻甲基苯甲酸	60,003	119,906.00%	15.82%
29333210	哌啶(六氢吡啶)	69,980	60.39%	14.96%
29153200	乙酸乙烯酯	26,438,935	1,034.87%	13.10%
29051300	正丁醇	9,703,667	628.75%	12.30%
29094300	乙二醇或二甘醇的单丁醚	5,294,015	67.61%	11.87%
29095000	醚酚、醚醇酚及其衍生物(包括其卤化、磺化、硝化或亚硝化衍生物)	611,252	159.92%	11.72%
29012100	乙烯	54,240,653	194,645.99%	11.68%
29163400	苯乙酸及其盐	6,900	-82.47%	11.21%
29012410	1,3-丁二烯	34,699,224	266,817.11%	10.93%
29053100	1,2-乙二醇	97,557,133	1,019.76%	10.90%
29023000	甲苯	228,725,458	409.92%	10.33%
27101999	其他重油;以石油及从沥青矿物提取的油类为基础成分的未列名制品,不含有生物柴油	30,628,791	1,724.14%	9.82%
29051690	辛醇的异构体	50,583,389	982.93%	9.49%
29121100	甲醛	334,430	124.29%	8.65%
29333100	吡啶及其盐	832,769	923.77%	8.59%
29042020	硝基甲苯	2,245,000	2,388.91%	8.53%
29012420	异戊二烯	3,124,800	198.28%	8.39%
29032100	氯乙烯	33,648,822	85.58%	8.15%
29032300	四氯乙烯(全氯乙烯)	682,272	-86.66%	-8.65%
27111390	其他液化丁烷	41,619,995	-15.38%	-9.66%
29042030	二硝基甲苯	18,000	新增	-10.18%
29012910	异戊烯	224,000	-12.16%	-10.79%
27060000	从煤、褐煤或泥煤蒸馏所得的焦油及其他矿物焦油(不论是否脱水或部分蒸馏,包括再造焦油)	17,120	-59.53%	-11.40%
29032200	三氯乙烯	1,454,380	-54.80%	-13.51%
28070000	硫酸;发烟硫酸	980,120	-99.75%	-13.70%
29026000	乙苯	50,320	270.00%	-13.99%
31042090	其他氯化钾	1,700,000	-69.64%	-16.28%
31026000	硝酸钙和硝酸铵的复盐及混合物	620,000	-99.07%	-21.59%

数据来源于中国化工信息网 (vip.cheminfo.cn)，更多化工品贸易数据与资讯，欢迎扫码试用。



全国橡胶出厂/市场价格

8月7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	16850	山东地区16950~17050	三元乙丙橡胶	吉化4045	22000	华北地区
	2025年胶		华北地区16950~17100				华北地区22300~22500
			华东地区17100~17150		美国陶氏4640		北京地区22400~22600
	全乳胶SCRWF海南	没有报价	华东地区17000~17050		美国陶氏4570		华东地区无报价
	2025年胶		山东地区16950~17000		阿朗新科6950		华东地区
	泰国烟胶片RSS3	23100	山东地区23100~23200				华东地区29000~29500
			华东地区23200~23300		阿朗新科4869		华北地区29500~30000
			华北地区23100~23300				华东地区
丁苯橡胶	吉化公司1500E	13100	山东地区13400~13500		吉化2070	21000	华北地区28500~29000
	吉化公司1502	13100	华北地区13400~13450				华北地区21500~21700
	齐鲁石化1502	13100	华东地区13400~13500				华东地区
			华南地区13500~14100				华北地区
	扬子金浦1502	131'00		氯化丁基橡胶	埃克森5601	18400	华东地区18400~18600
	齐鲁石化1712	11300	山东地区11400~11500		美国埃克森1066	40000	华东地区40000~42000
			华北地区11500~11600		阿朗新科1240	34000	华东地区34000~35000
	扬子金浦1712	无货	华南地区11600~11800				北京地区34000~35000
顺丁橡胶	燕山石化	13000			俄罗斯139	32500	华北地区32500~33500
	齐鲁石化	13000	山东地区12950~13800				华东地区32500~33500
	高桥石化	停车	华北地区13000~14000	氯丁橡胶	山西山纳合成橡胶322	39000	华北地区38000~38500
	岳阳石化	停车	华东地区13100~13900		山西山纳合成橡胶232	43000	华北地区42000~42500
	独山子石化	13000	华南地区13200~14000		霍家长化合成橡胶322	37500	华北地区37000~37500
	大庆石化	13000	东北地区13000~13800		霍家长化合成橡胶232	38500	华北地区37500~38000
	锦州石化	13000		丁基橡胶	进口268		华东地区31000~33000
					进口301		华东地区31500~33000
丁腈橡胶	兰化N41	16600	华北地区16100~16300		燕化1751	装置停车	华北地区
	兰化3305	16500	华北地区16000~16200	SBS	燕化充油胶4452		华北地区
	俄罗斯26A	15300	华北地区15300~15400				华东地区
	俄罗斯33A	15600	华北地区15600~15700		燕化干胶4303	暂无报价	华北地区
	韩国LG6240		华北地区		岳化充油胶YH815	暂无报价	华东地区无货
	韩国LG6250	19000	华北地区19000~19300		岳化干胶792	12600	华东地区12700~12800
溴化丁基橡胶	俄罗斯BBK232		华东地区32000~33000		茂名充油胶F475B		华南地区
	阿朗新科2030		华东地区34000~35000		茂名充油胶F675		华南地区
	埃克森BB2222		华东地区				

全国橡胶助剂出厂/市场价格

8月7日 元/吨

规格型号	生产厂家	企业价格	各地市场价格	规格型号	生产厂家	企业价格	各地市场价格
促进剂M	天津市茂丰橡胶助剂有限公司	20000	华北地区20000~20500	防老剂丁	天津市茂丰橡胶助剂有限公司	26000	华北地区26000~26500
促进剂DM	天津市茂丰橡胶助剂有限公司	23000	华北地区23000~23500	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	25500	华北地区25500~26000	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	19000	华北地区19000~19500	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	14500	华北地区14500~15000
促进剂NS	天津市茂丰橡胶助剂有限公司	31000	华北地区31000~32000	防老剂4010NA	天津市茂丰橡胶助剂有限公司	19000	华北地区19000~19500
促进剂NOBS	天津市茂丰橡胶助剂有限公司	32000	华北地区32000~33000	防老剂4020	天津市茂丰橡胶助剂有限公司	17500	华北地区17500~18000
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	暂无报价	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	暂无报价	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	暂无报价	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	22100	华北地区22400~22600
防老剂甲	天津市茂丰橡胶助剂有限公司	37000	华北地区37500~38000				

华东地区(中国塑料城)塑料价格

8月7日 元/吨

产品	厂家	价格	产品	厂家	价格	产品	厂家	价格	产品	厂家	价格
ABS-0215A	吉林石化	9900	GPPS-PG-33	镇江奇美	10700	PA66-101L	塞拉尼斯(原陶氏杜邦)	27000	PMMA-MF001	三菱化学(南通)	14200
ABS-121H-0013	LG甬兴	10850	GPPS-SKG-118	星辉环材	10000	PA66-103FHS	塞拉尼斯(原陶氏杜邦)	37500	PMMA-MH	日本住友	19800
ABS-750A	大庆石化	-	HDPE-2911	抚顺石化	10450	PA66-103HSL	塞拉尼斯(原陶氏杜邦)	29500	PMMA-VH001	三菱化学(南通)	14200
ABS-750SW	韩国锦湖	13300	HDPE-5000S	大庆石化	10750	PA66-1300G	日本旭化成	23600	POM-100	陶氏杜邦	-
ABS-8391	上海高桥	10300	HDPE-5000S	兰州石化	10400	PA66-1300S	日本旭化成	29800	POM-100P	陶氏杜邦	48500
ABS-AG15A1-H	宁波台化	11300	HDPE-5000S	扬子石化	11600	PA66-70G13L	塞拉尼斯(原陶氏杜邦)	28000	POM-100ST	陶氏杜邦	-
ABS-AG15E1-H	宁波台化	11300	HDPE-5502	韩国大林	11600	PA66-70G33HS-L	塞拉尼斯(原陶氏杜邦)	-	POM-500CL	陶氏杜邦	-
ABS-D-120	镇江奇美	-	HDPE-9001	台湾塑胶	10800	PA66-70G33L	塞拉尼斯(原陶氏杜邦)	26200	POM-500P	陶氏杜邦	40000
ABS-D-180	镇江奇美	10800	HDPE-BE0400	LG化学	10500	PA66-70G43L	塞拉尼斯(原陶氏杜邦)	27000	POM-500T	陶氏杜邦	-
ABS-FR-500	LG甬兴	22500	HDPE-DGDA6098	齐鲁石化	11000	PA66-74G33J	塞拉尼斯(原陶氏杜邦)	-	POM-F20-02	韩国工程塑料	18000
ABS-GP-22	英力士苯领	10800	HDPE-F600	大韩石化	10500	PA66-A205F	索尔维(上海)	-	POM-F20-03	韩国工程塑料	18000
ABS-HI-121	LG化学	13200	HDPE-HD5301AA	上海赛科	9000	PA66-A3EG6	德国巴斯夫	28500	POM-F20-03	南通宝泰菱	13300
ABS-HI-121H	LG甬兴	10300	HDPE-HD5502FA	上海赛科	8900	PA66-A3HG5	德国巴斯夫	-	POM-F20-03	泰国三菱	17500
ABS-HI-130	LG甬兴	12000	HDPE-HHM5502	上海金菲	9700	PA66-A3K	德国巴斯夫	29800	POM-FM090	台湾塑胶	12500
ABS-HI-140	LG甬兴	12000	HDPE-HHMT8480AT	上海金菲	9500	PA66-A3WG6	德国巴斯夫	-	POM-K300	韩国可隆	14000
ABS-PA-707K	镇江奇美	10900	HDPE-MH602	上海石化	11500	PA66-A3X2G5	德国巴斯夫	-	POM-M270	云天化	11500
ABS-PA-709	台湾奇美	15000	HIPS-825	华锦化工	9700	PA66-A45	意大利兰蒂奇	-	POM-M270-44	日本宝理	14500
ABS-PA-727	台湾奇美	16800	HIPS-HIPS-622	上海赛科	10000	PA66-CM33004-V0	日本东丽	-	POM-M90	云天化	11500
ABS-PA-746H	台湾奇美	19000	HIPS-HP8250	宁波台化	11200	PA66-EPR27	平顶山神马	17900	POM-M90-04	南通宝泰菱	15500
ABS-PA-747S	本白台湾奇美	15100	HIPS-HS-43	汕头华麟	9450	PA66-EPR27L	平顶山神马	17900	POM-M90-44	南通宝泰菱	15500
ABS-PA-747S	钛白台湾奇美	17000	HIPS-PH-88	镇江奇美	11000	PA66-FR50	塞拉尼斯(原陶氏杜邦)	-	POM-M90-44	日本宝理	17000
ABS-PA-756S	台湾奇美	16000	HIPS-PH-888G	镇江奇美	11000	PA66-ST801	塞拉尼斯(原陶氏杜邦)	-	POM-NW-02	日本宝理	34000
ABS-PA-757	台湾奇美	13200	HIPS-PH-88SF	镇江奇美	11200	PBT-3300	日本宝理	25500	PP-1080	台塑聚丙烯(宁波)	9700
ABS-PA-757K	镇江奇美	11000	HIPS-SKH-127	星辉环材	10500	PBT-420SEO	沙伯基础(原GE)	38000	PP-1120	台塑聚丙烯(宁波)	9850
ABS-PA-758	台湾奇美	16000	K树脂-KR03	韩国大林	26000	PBT-420SEO-1001	沙伯基础(原GE)	36000	PP-3080	台湾塑胶	9500
ABS-PA-765A	台湾奇美	45000	K树脂-PB-5903	台湾奇美	27000	PBT-B4500	德国巴斯夫	17800	PP-A180TM	天利高新	11000
ABS-PA-765B	台湾奇美	44500	K树脂-SL-803G	茂名众和	15450	PBT-DR48	沙伯基础(原GE)	36000	PP-AP03B	埃克森美孚	10800
ABS-PA-777B	台湾奇美	17300	LDPE-18D	大庆石化	10500	PBT-SK605 NC010	塞拉尼斯(原陶氏杜邦)	-	PP-AY564	新加坡聚烯烃	10500
ABS-PA-777D	台湾奇美	20300	LDPE-1C7A	燕山石化	14000	PC-121R	沙伯基础(原GE)	15500	PP-B380G	韩国SK	10000
ABS-PA-777E	台湾奇美	22300	LDPE-1I2A-1	燕山石化	-	PC-131R-111	沙伯基础(原GE)	-	PP-EP300R	韩国大林	10700
MABS-TR-557	LG化学	17800	LDPE-2102TN26	齐鲁石化	10650	PC-141R-111	沙伯基础(原GE)	14000	PP-EPS30R	大庆炼化	9950
ABS-TR-558AI	LG化学	17800	LDPE-2420H	扬子巴斯夫	10800	PC-143R	沙伯基础(原GE)	15000	PP-F401	扬子石化	10900
ABS-XR-401	LG化学	16700	LDPE-2426H	大庆石化	10600	PC-144R	沙伯基础(原GE)	22800	PP-H5300	韩国现代	9800
ABS-XR-404	LG化学	17500	LDPE-2426H	兰州石化	11400	PC-201-10	陶氏杜邦	-	PP-HJ730	韩华道达尔	11350
AS-368R	英力士苯领	19600	LDPE-2426H	扬子巴斯夫	10800	PC-2405	科思创	16800	PP-J340	韩国晓星	11750
AS-783	日本旭化成	-	LDPE-868-000	茂名石化	12000	PC-241R	沙伯基础(原GE)	23000	PP-PPB-M02J340	扬子石化	11000
AS-80HF	LG化学	15100	LDPE-FD0274	卡塔尔石化	11700	PC-2805	科思创	16800	PP-K4912	燕山石化	10300
AS-80HF	LG甬兴	10100	LDPE-LD100AC	燕山石化	12300	PC-2865	科思创	18200	PP-K7926	上海赛科	9850
AS-80HF-ICE	LG甬兴	10100	LDPE-N210	上海石化	10500	PC-3412-739	沙伯基础(原GE)	23500	PP-K8003	上海赛科	10600
AS-82TR	LG化学	15100	LDPE-N220	上海石化	10700	PC-940A-116	沙伯基础(原GE)	22500	PP-PPB-M02-VK8003	扬子石化	11000
AS-BHF	兰州石化	-	LDPE-Q210	上海石化	-	PC-IR2200 CB	台化出光	23000	PP-K8009	台湾化纤	10700
AS-D-168	镇江奇美	-	LDPE-Q281	上海石化	10750	PC-K-1300	日本帝人	26400	PP-K8303	燕山石化	10500
AS-D-178	镇江奇美	-	LLDPE-DFDA-7042	大庆石化	8600	PC-L-1225L	嘉兴帝人	15900	PP-M1600	韩国现代	12400
AS-NF2200	宁波台化	11200	LLDPE-DFDA-7042	吉林石化	8800	PC-L-1225Y	嘉兴帝人	15900	PP-M1600E	上海石化	-
AS-NF2200AE	宁波台化	11200	LLDPE-DFDA-7042	扬子石化	9800	PC-L-1250Y	嘉兴帝人	15900	PP-M180R	上海石化	10500
AS-PN-117C	台湾奇美	16500	LLDPE-LL0220KJ	上海赛科	9000	PC-PC-110	台湾奇美	16400	PP-M2600R	上海石化	10500
AS-PN-117L200	台湾奇美	14800	LLDPE-YLF-1802	扬子石化	10300	PC-S3000UR	上海三菱	17000	PP-M700R	上海石化	10700
AS-PN-118L100	镇江奇美	11000	MBS-TH-21	日本电气化学	-	PC-S3001R	上海三菱	17000	PP-M800E	上海石化	10500
AS-PN-118L150	镇江奇美	11000	MBS-TP-801	日本电气化学	-	PET-530	塞拉尼斯(原陶氏杜邦)	45000	PP-R370Y	韩国SK	12300
AS-PN-127H	台湾奇美	14600	PA6-1010C2	日本帝斯曼	26500	PET-CB-608S	远纺上海	8100	PP-RP344R	韩国大林	10800
AS-PN-127L200	台湾奇美	15400	PA6-1013B	泰国宇部	19400	PET-FR530	塞拉尼斯(原陶氏杜邦)	36500	PP-S1003	上海赛科	9650
AS-PN-138H	镇江奇美	11000	PA6-1013NW8	泰国宇部	21500	PET-SE-3030	苏州晨光	-	PP-S700	扬子石化	10700
EVA-Y2022(14-2)	北京有机	-	PA6-1030	日本帝斯曼	34500	PET-SE-5030	苏晨化工	-	PP-T300	上海石化	9800
EVA-Y2045(18-3)	北京有机	13500	PA6-2500I	恒申美达	14800	PF-631	上海双树	12000	PP-T30S	大连石化	-
EVA-E180F	韩华道达尔	12000	PA6-B30S	德国朗盛	-	PMMA-80N	日本旭化成	20000	PP-T30S	大庆石化	9750
EVA-V4110J	扬子巴斯夫	12300	PA6-B35EG3	德国巴斯夫	-	PMMA-8N	赢创德固赛	23000	PP-T30S	绍兴三圆	10000
EVA-V5110J	扬子巴斯夫	10300	PA6-B35EG6	德国巴斯夫	17800	PMMA-CM205	台湾奇美	19000	PP-T30S	镇海炼化	10300
EVA-VA800	乐天化学	14000	PA6-B3S	德国巴斯夫	20500	PMMA-CM-205	镇江奇美	14800	PP-Y2600	上海石化	10850
GPPS-158K	扬子巴斯夫	10500	PA6-B3WVG6	德国巴斯夫	23000	PMMA-CM207	台湾奇美	19000	PPO-PX9406-701	沙伯基础(原GE)	40000
GPPS-666H	盛禧奥(Trinseo)	-	PA6-CM1017	日本东丽	-	PMMA-CM207	镇江奇美	14800	PPO-SE1GFN2-701	沙伯基础(原GE)	42000
GPPS-GP5250	宁波台化	-	PA6-M2500I	恒申美达	14800	PMMA-CM211	台湾奇美	19500	PPO-SE1GFN2-780	沙伯基础(原GE)	43000
GPPS-GP-535N	宁波台化	10000	PA6-YH800	巴陵化纤	12900	PMMA-CM-211	镇江奇美	14800	PPO-SE1X	沙伯基础(原GE)	39000
GPPS-GPPS-123	上海赛科	9900	PA66-101F	塞拉尼斯(原陶氏杜邦)	27500	PMMA-IF850	LG化学	17200	PP-R-PPB4228	大庆炼化	9700

资料来源:浙江中塑在线有限公司

http://www.21cp.net

电话:0574-62531234,62533333



ufi Approved Event

2026 (第二十三届) 中国国际化工展览会

ICIF China 2026



时间 / Exhibition Dates

9月15-17日
September 15-17



地点 / Venue

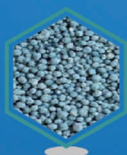
上海新国际博览中心
Shanghai New International Expo Centre

Exhibit Profile

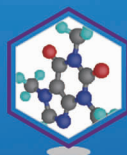
展品范围



能源与石油化工
Energy and Petrochemicals



基础化学品
Basic Chemicals



化工新材料
New Chemical Materials



精细化工
Fine Chemicals



化工安全与环保
Chemical Safety and Environmental Protection



化学品包装与储运
Chemical Packaging, Storage & Transportation



化工工程与装备
Chemical Engineering and Equipment



数字化-智能制造
Digitalization/Smart Manufacturing



化学试剂与实验室设备
Reagent & Lab



科研成果及相关服务
Scientific Research Achievements and Related Service

向新向优 共“化”新程
Innovation & Excellence: Transforming the Future

主办单位
Sponsor



中国石油和化学工业联合会
China Petroleum and Chemical Industry Federation

承办单位
Organizers



中国国际贸易促进委员会化工行业分会
CCPIT Sub-Council of Chemical Industry



中国化工信息中心
China National Chemical Information Center



了解更多
Follow us



www.icif.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！

