头豹 LeadLeo

400-072-5588

2019 年
中国基础有机化工行业概览

行业走势图



宏观研究团队

戈书晟　　分析师

邮箱：cs@leadleo.com

相关热点报告

- 化工系列行业概览——2019 年中国精细化工行业概览
- 化工系列行业概览——2019 年中国氟化工行业概览
- 化工系列行业概览——2019 年中国甲醇行业概览

报告摘要

伴随着中国经济持续增长和国际交流日益密切，中国房地产、汽车、家电等行业需求强劲，市场对基础有机化工产品需求持续上升，推动行业市场规模快速发展。同时，民间资本与智力资源被充分调动，依据自身优势建厂，参与市场细分领域的探索，进一步推动了行业发展。按照产品销售金额计，过去五年，中国基础有机化工的市场规模从 2014 年的 3,127.3 亿元增长到 2018 年的 4,616.5 亿元。

热点一：三大合成材料需求强劲

塑料、化学纤维及合成橡胶三大化工产品是基础有机化工产品最主要的消费对象，是生产居民各类生活必需品的基本材料，涉及衣食住行等方方面面。因此，基础有机化工行业依赖塑料、化学纤维和合成橡胶行业的发展。三大合成材料巨大的市场需求推动上游基础有机化工行业的持续发展。

热点二：产业链深度整合

自“十三五”以来，受侧供给结构化改革影响，累计超过 2,000 家产能落后的小型民营石化企业整顿停业处于停业状态，造成大量的资源浪费。为解决这一问题，中国政府鼓励民营资本和设备投入加入国有石化企业的整体规划中去，实现闲置资源的重新利用。中国基础有机化工市场正处于整合阶段，技术落后石化企业的淘汰，促进行业健康发展。

热点三：高附加值产品积极布局

“十三五”期间，国家发改委发布系列政策法规，提出 PX 项目作为新增产能的重要发展方向。中石化下属 9 家子公司、中石油下属 4 家子公司以及恒力石化等民营企业积极布局 PX 项目，预计建成以后年产能在 1,700 万吨左右。未来，化工行业龙头针对价值链重要环节的积极布局，有利于中国基础有机化工行业对全产业链价值的深度挖掘，促进行业健康发展。

目录

1 方法论 4

1.1 方法论 4

1.2 名词解释 5

2 中国基础有机化工行业市场综述 6

2.1 中国基础有机化工行业定义与分类 6

2.2 中国基础有机化工行业发展历程 7

2.3 中国基础有机化工行业产业链 8

2.3.1 中国基础有机化工行业产业链上游 9

2.3.2 中国基础有机化工行业产业链下游 10

2.4 中国基础有机化工行业市场规模 10

3 中国基础有机化工行业驱动因素 12

3.1 三大合成材料需求强劲 12

3.2 煤化工技术的崛起 14

3.3 海外扩张成效显著 14

4 中国基础有机化工行业制约因素 15

4.1 安全问题频频发生 15

4.2 原材料价格波动 15

4.3 环保问题备受重视 16

5 中国基础有机化工行业政策分析.....17

6 中国基础有机化工行业发展趋势.....20

6.1 产业链深度整合.....20

6.2 高附加值产品积极布局.....21

7 中国基础有机化工行业竞争格局.....21

7.1 中国基础有机化工行业竞争格局分析.....21

7.2 中国基础有机化工行业典型企业分析.....22

7.2.1 中国石化扬子石油化工有限公司.....22

7.2.2 江苏梅兰化工有限公司.....23

7.2.3 福建福海创石油化工有限公司.....25

图表目录

图 2-1 中国基础有机化工行业发展历程，1955 年至今 7

图 2-2 中国基础有机化工行业产业链 9

图 2-3 中国基础有机化工行业市场规模，2014-2023 年预测..... 11

图 3-1 中国初级形态的塑料产量，2013-2017 年 13

图 3-2 中国化学纤维产量，2013-2017 年..... 13

图 3-3 中国合成橡胶产量，2013-2017 年..... 13

图 5-1 中国基础有机化工行业相关政策..... 17

1 方法论

1.1 方法论

头豹研究院布局中国市场，深入研究 10 大行业，54 个垂直行业的市场变化，已经积累了近 50 万行业研究样本，完成近 10,000 多个独立的研究咨询项目。

- ✓ 研究院依托中国活跃的经济环境，从化工、材料、大宗商品等领域着手，研究内容覆盖整个行业的发展周期，伴随着行业中企业的创立、发展、扩张，到企业走向上市及上市后的成熟期，研究院的各行业研究员探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业的视野解读行业的沿革。

- ✓ 研究院融合传统与新型的研究方法，采用自主研发的算法，结合行业交叉的大数据，以多元化的调研方法，挖掘定量数据背后的逻辑，分析定性内容背后的观点，客观和真实地阐述行业的现状，前瞻性地预测行业未来的发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去、现在和未来。

- ✓ 研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，从战略的角度分析行业，从执行的层面阅读行业，为每一个行业的报告阅读者提供值得品鉴的研究报告。

- ✓ 头豹研究院本次研究于 2019 年 07 月完成。

1.2 名词解释

- **基础有机化工：**基础有机化工，全称基础有机化学工业，亦称基础有机合成工业，是指利用化学方法，以石油、煤、天然气和无机化工原料等原材料，生产各种有机原料的工业。
- **分馏：**分馏是对某一混合物进行加热，针对混合物中各成分的不同沸点进行冷却分离成相对纯净的单一物质过程。
- **干馏：**煤化工的重要过程之一。指煤在隔绝空气条件下加热、分解，生成焦炭（或半焦)、煤焦油、粗苯、煤气等产物的过程，煤的干馏是属于化学变化。按加热终温的不同，可分为三种：900～1100℃为高温干馏，即焦化；700～900℃为中温干馏；500～600℃为低温干馏。
- **烃类混合物：**烃类化合物是由碳氢两种元素组成化合物的统称，主要包括烷烃、环烷烃、芳香烃、烯烃、炔烃等。烃类混合物是由两种或两种以上烃类化合物混合而成的物质。
- **PTA：**para-phthalic acid，对苯二甲酸是重要的有机原料，主要用于化学纤维、显像基膜等，是有对二甲苯加工制得。
- **PX：**para-xylene，对二甲苯是用于生产对苯二甲酸必不可少的中间原料。

2 中国基础有机化工行业市场综述

2.1 中国基础有机化工行业定义与分类

基础有机化工，即基础有机化学工业，亦称基础有机合成工业，是指利用化学方法，以石油、煤、天然气和无机化工原料等原材料，生产各种有机原料的工业。基础有机化工是现代工业的基础，为各行各业提供基础的原材料，其产品用途主要包括以下三类：（1）合成材料。塑料、化学纤维、合成橡胶是三大主流合成材料，是基础有机化工产品主要的下游消费者。合成材料通常具有价格低廉、可塑性强等优点，替代金属材料或天然生物材料，为人们生活带来便利。例如，塑料桌椅的出现减少了木质桌椅的生产与使用，其价格实惠亦可满足工业化大规模生产要求，广受大众消费者青睐；（2）有机化工品原料。基础有机化工产品可通过各种有机化学合成手段，进一步加工生产获得精细化工产品，如药物主要成分等；（3）特殊用途。根据产品本身性质，不同基础有机化工产品可被直接使用，如化工生产所需的有机溶剂等。

根据原材料划分，基础有机化工主要包括石油化工和煤化工两大类：

煤化工的原材料是煤，其主要成分是碳元素，含有少量氢、硫、氧和氮等杂质。煤的利用主要通过干馏工艺生成煤焦油、焦炭和水煤气等粗产品。此类粗产品可进一步通过化学合成获得甲醇、乙炔、醋酸、烯烃、氨、醚、苯、萘、蒽、酚等基础有机化工品，可广泛应用于农药、医药、材料、化学制剂、燃料等领域。

石油化工的原材料包括石油和天然气：①石油是一种天然的烃类混合物，可通过分馏工艺将不同分子量的烃类物质在不同温度下分离获得燃料气、轻油、重油和沥青等石油产品。石油产品可加工生产苯、甲苯、二甲苯、乙烯、丙烯、丁二烯等初步产物，俗称为“三烯三苯”。“三烯三苯”可进一步反应加工生成醇、醛、酮、酸、酯、酚、醚、腈、萘等基础有

机化工品，可广泛应用于塑料、橡胶、化纤、涂料、粘合剂、医药、农药等化工品的制造。②天然气是烃类和非烃类混合气体，是一种绿色环保的清洁能源。天然气可通过净化分离作为燃料气使用，亦可通过化学加工生成乙烯、丙烯、丁二烯等初步产物，可替代煤和石油等化石燃料的使用。

2.2 中国基础有机化工行业发展历程

自工业革命下半叶以来，伴随着煤化工相关技术的诞生，世界基础有机化工行业应运而生。中国基础有机化工行业起步较晚，国有资产中石化、中石油和中海油三大石化企业先行进入市场。得益于中国经济的迅速发展，三大石化企业改制进入资本市场，民营企业陆续进入基础有机化工市场，行业高速发展。2016 年至今，众多技术、产能落后的小企业受三大石化企业兼并，中国基础有机化工行业内部处于重新整合阶段（见**错误!未找到引用源。**）。

图 2-1 中国基础有机化工行业发展历程，1955 年至今



来源：头豹研究院编辑整理

起步阶段（1955-1999 年）：1955 年，全国人大决定成立石油工业部，标志着中国基础有机化工行业的诞生。1982 年，中国政府批准成立中国石油海洋公司，引进国际先进技术合作开发中国海上油气资源。1983 年，中国石油化工总公司成立，主要从事炼化和石化产品生产和销售业务。1988 年，中国政府在石油工业部的基础上成立中国石油天然气公司

成立。形成中海油、中石化和中石油三足鼎立的市场格局。起步阶段，中国基础有机化工行业主要由国有资本主导，占有市场绝对的统治力。

高速发展阶段（2000-2015 年）：2000 年至 2001 年，中石油、中石化和中海油实行重组改制，各自成立股份制公司，陆续赴海外上市。同时，民营企业初具规模，逐渐进入市场，挖掘空白领域。高速发展阶段，国有资本的统治力伴随着市场化改制逐渐降低，民营资本的加入使基础有机化工行业焕发活力，实现高速发展。

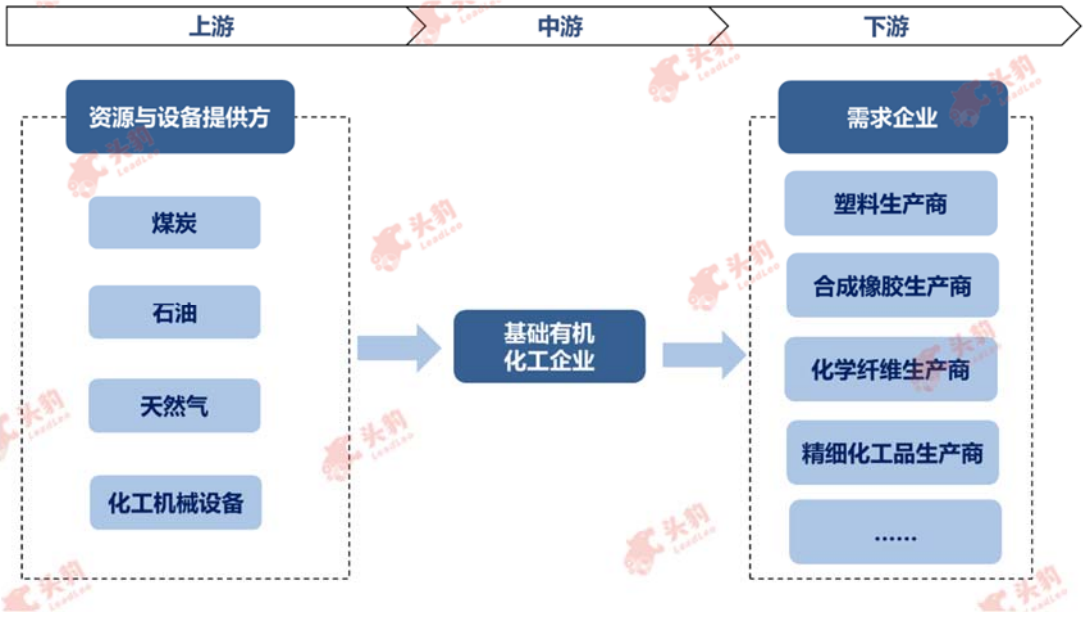
市场整合阶段（2016 年至今）：2016 年，基础有机化工行业受政策影响，技术落后和规模较小的民营化工企业以资本或生产设备入股的方式，逐渐被三大石化企业合并收购优质的民营化工企业积极布局市场空白以及高价值领域，得以在危机中缓慢发展。市场整合阶段，中国基础有机化工市场集中度再次提升，除三大石化企业以外，民营企业积极注重科技创新，使行业内资本被高效利用，行业呈现健康发展的态势。

2.3 中国基础有机化工行业产业链

中国基础有机化工行业产业链上游参与者涉及各类石化和矿产原料资源的提供方，以及生产设备的提供方等。产业链中游环节主体是基础有机化工产品生产企业。产业链下游需求

端为基础有机化工的客户（见图 2-1）。

图 2-1 中国基础有机化工行业产业链



来源：头豹研究院编辑整理

2.3.1 中国基础有机化工行业产业链上游

中国基础有机化工行业的上游参与者为煤炭、石油和天然气三大矿产能源供应商。当前，中国油气资源主要依赖从国外进口，超过中国市场消耗量的 70%，以沙特和伊拉克为主。国内油气原材料供应商主要集中于中石化、中石化和中海油三家企业，市场集中度较高，对于中游民营厂家具有较高的议价能力。中国煤炭储量呈现明显的地域性分布，主要以山西、内蒙古、山西、新疆和贵州为主，煤炭资源储量丰富，超过全国的 80%。中国煤炭供应商数量众多、较为分散，议价能力较低。自“十三五”以来，受煤炭行业去产能影响，小型煤矿纷纷停产，煤炭资源市场供应较为紧张。

在上游生产设备供应商方面，反应、过滤、蒸馏设备等化工机械是中国基础有机化工产品生产的核心设备。在低端设备制造方面，国产设备占据市场主流，主要以大连造船厂和上海造船厂下属的化工机械制造厂为主，市场集中度较高，具有较高的议价能力。然而，高端化工机械设备，例如，高压精馏设备和高真空度的干燥设备等，其制造工艺复杂、精度要求高，以色列、俄罗斯和沙特等国进口具有较高的技术壁垒，具有极高的议价能力。

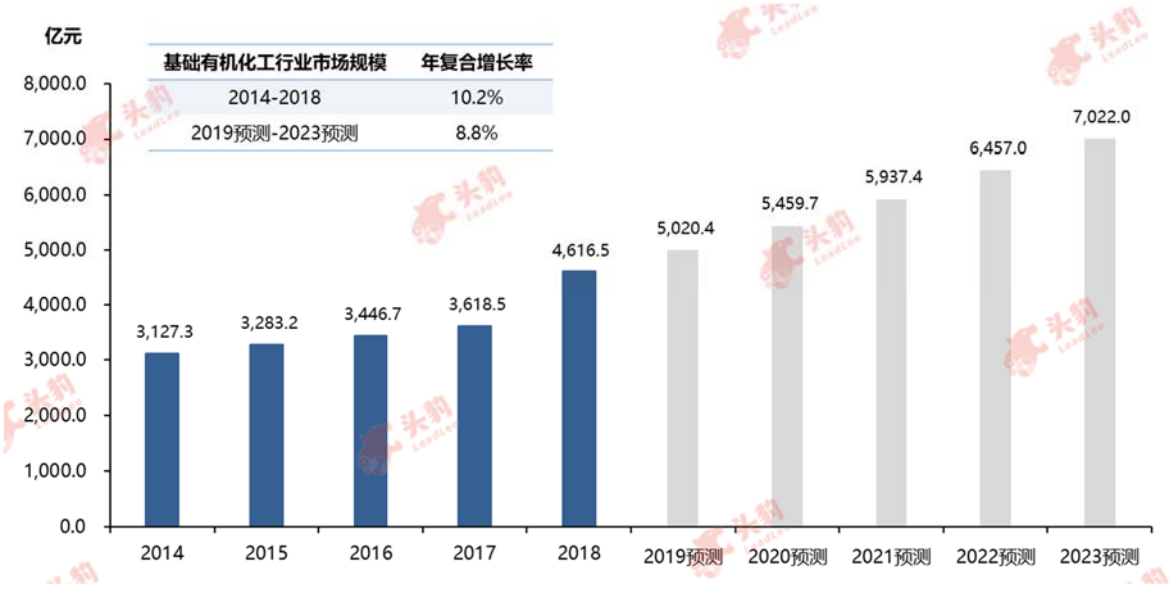
2.3.2 中国基础有机化工行业产业链下游

基础有机化工行业的下游应用领域范围极其广泛，占据国民经济的 65%，其产品主要包括塑料、化学纤维、合成橡胶以及精细化工品等，进一步可辐射到国民经济全行业，包括房地产、汽车、农药、医药、日用品、家电等各种产品制造商。长期以来，房地产和汽车行业一直是基础有机化工产品的下游主要消费者。受房地产市场调控影响，2017 年中国房屋施工面积 117.5 亿平方米，同比下降 7.1%，达历史最低点。伴随着全球经济放缓，居民受未来收入预期影响，对汽车等高值耐用品需求急剧降低，2018 年中国汽车产量 2,781.9 万辆，同比下降 4.1%。纵观海外，受自身产能影响，东南亚部分化工基础较为薄弱的地区，如越南、老挝、泰国和马来西亚等国，对基础有机化工产品需求保持旺盛。此外，“一带一路”方针的实行，进一步加强与中亚、东南亚、南亚、西亚乃至欧洲的地域性合作，借由中国价格高或技术优势，进一步释放相应地区的市场需求。

2.4 中国基础有机化工行业市场规模

伴随着中国经济持续增长和国际交流日益密切，中国房地产、汽车、家电等行业需求强劲，市场对基础有机化工产品需求持续上升，推动行业市场规模快速发展。同时，民间资本与智力资源被充分调动，依据自身优势建厂，参与市场细分领域的探索，进一步推动了行业发展。按照产品销售金额计，过去五年，中国基础有机化工的市场规模从 2014 年的 3,127.3 亿元增长到 2018 年的 4,616.5 亿元，年复合增长率 2.8%（见图 2-2）。

图 2-2 中国基础有机化工行业市场规模，2014-2023 年预测



来源：头豹研究院编辑整理

未来五年，研究院预计中国基础有机化工行业市场规模将快速增长，并于 2023 年达到 5,514.4 亿元。行业得以持续发展主要受到以下三点因素驱动：

（1） 受政策影响的行业内剩余产能被进一步挖掘，炼化一体化等产业布局方针，带动行业可持续发展；

（2） 依赖原本的矿产资源原材料优势，伴随着煤化工技术的开发，煤炭的应用场景进一步增加，逐渐成为石油部分领域的替代品，行业经济效益逐步提升，进一步推动行业良性发展；

（3） 国有资本与民间资本积极配合，积极布局高附加值产品市场，延价值链深度挖掘行业空白领域，为整体行业发展注入新鲜活力。

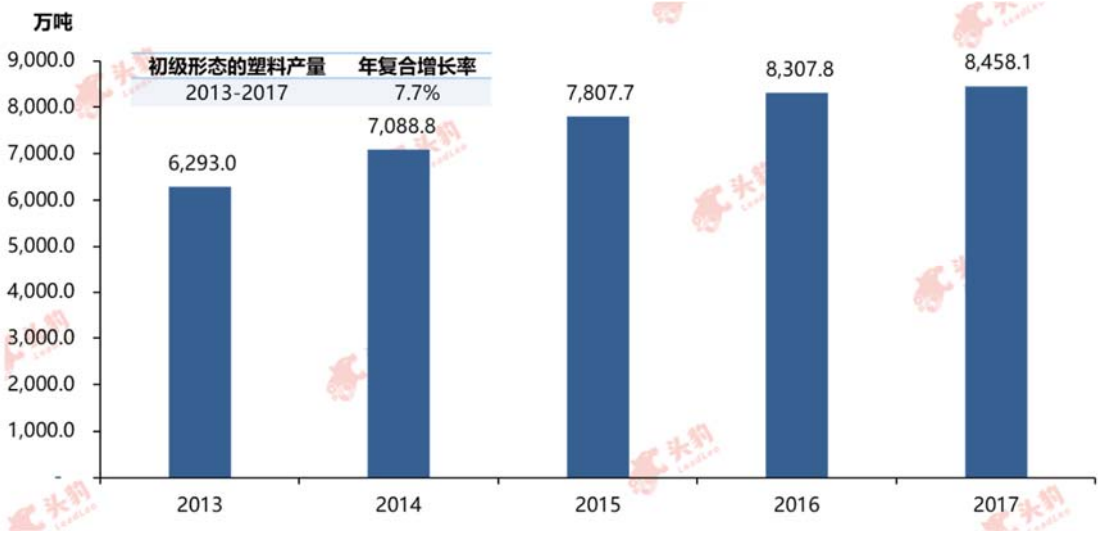
3 中国基础有机化工行业驱动因素

3.1 三大合成材料需求强劲

塑料、化学纤维及合成橡胶三大化工产品是基础有机化工产品最主要的消费对象，是生产居民各类生活必需品的基本材料，涉及衣食住行等方方面面。因此，基础有机化工行业依赖塑料、化学纤维和合成橡胶行业的发展。

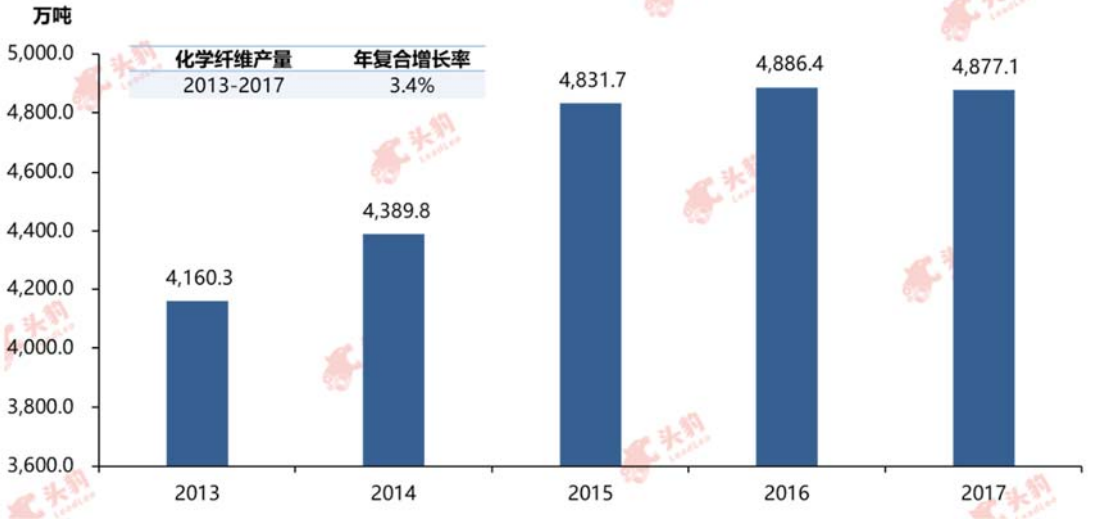
近年来，伴随着居民生活水平的提高，中国社会显现出巨大的物质需求，促进三大合成材料产量增长迅速。据数据显示，中国初级形态的塑料产量从 2013 年的 6,293.0 万吨增长至 2017 年的 8,458.1 万吨，年复合增长率 7.7%（见图 3-1）。化学纤维产量从 2013 年的 4,160.3 万吨增长至 2017 年的 4,877.1 万吨，年复合增长率 3.4%（见图 3-2）。合成橡胶产量从 2013 年的 480.6 万吨增长至 592.1 万吨，年复合增长率 5.4%（见图 3-3）。房地产是三大合成材料最主要的消费消费对象，包括从房屋建设到装修直至投入使用的家居陈设，与三大合成材料的生产与使用息息相关。2018 年，中国商品房销售面积 1.7 亿平方米，同比增长 1.3%，存在巨大的市场需求。同时，三大合成材料同样为家电商品的生产提供基础的原材料，例如，冰箱塑料外壳等。2018 年，中国家电市场需求依旧强劲，冰箱产量 7,993.2 万台，空调产量 2.0 亿台。三大合成材料巨大的市场需求推动上游基础有机化工行业的持续发展。

图 3-1 中国初级形态的塑料产量，2013-2017 年



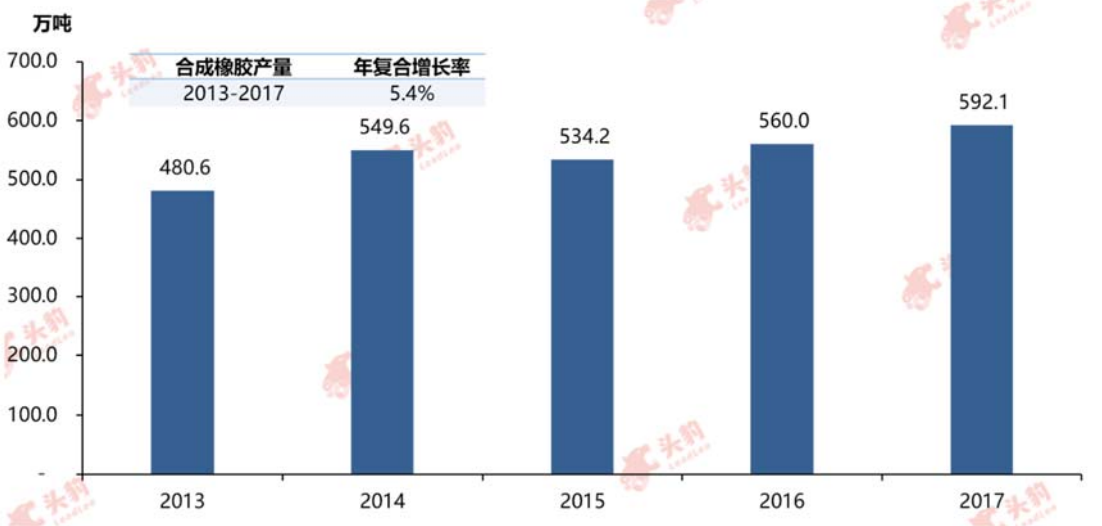
来源：头豹研究院编辑整理

图 3-2 中国化学纤维产量，2013-2017 年



来源：头豹研究院编辑整理

图 3-3 中国合成橡胶产量，2013-2017 年



3.2 煤化工技术的崛起

中国矿产能源结构呈现“富煤、贫油、少气”的特点，其中煤炭占能源消耗总量超过 60%。同时，中国是世界上最大的煤炭消费大国，占世界总量超过 90%。伴随着煤化工及相关技术的发展，煤炭作为国家战略性能源储备的重要发展方向，具有良好的发展前景。

伴随着生产工艺的日益精进，中国煤化工行业得以进一步发展，产品价值得以提升。技术发展初期，中国化工企业对煤炭的利用率较低，主要以煤焦化、煤电石、水煤气合成氨和甲醇等低值传统煤化工产品为主。得益于煤炭巨大的市场容量，中国传统煤化工产品生产规模居世界第一，其中电石产量接近全球产量的 95%，市场供大于求，存在产能结构性过剩。伴随着煤化工技术的发展，煤炭的汽化和液化技术逐渐成熟，部分已投入大规模的生产应用，其产品包括汽油、柴油和航空煤油，可替代石油原料的使用。此外，基于煤制甲醇技术的发展，甲醇可进一步生产烯烃、芳香环等重要基础有机化工产品，较低的生产成本可使煤炭成为石油全面的替代品，以减少中国对石油进口的依赖。煤炭的高效利用与煤化工相关技术的快速发展，为基础有机化工行业提供了更为丰富的原材料选择，驱动行业健康发展。

3.3 海外扩张成效显著

近年来，中国基础有机化工行业发展迅速，产能呈现轻微过剩，进而出口销售予越南、老挝、泰国和马来西亚等东南亚国家，以填补当地基础有机化工产品产能不足，满足当地工业生产需求。据国家统计局数据显示，2018 年中国化学品及有关产品出口额 1,675.3 亿美元，同比增长 18.6%。

伴随着中国经济的高速发展，中国对世界经济贡献日益增加，国际间往来贸易更加频繁，连带推动了中国基础有机化工行业向海外扩张的进程。2013 年，习近平总书记提出“一带一路”的倡议，旨在构建中国全方位开放的新格局。中国通过“一带一路”与中亚、东南亚、南亚、西亚乃至欧洲部分国家和地区加强区域性合作，共同打造合作共赢的良好平台。借助

“一带一路”这一重要契机，中国基础有机化工及相关企业获得与沿线国家宝贵的合作机会，推进行业向海外扩张的发展进程。国资委直接监管的中国化学工程集团有限公司注重“一带一路”沿线国家的基础建设，新签合同额近 300 亿美元，共计完成了 200 个工程承包项目，建立了与当地长期有效的合作关系。在化工原材料获取方面，2017 年 12 月，中俄合作的首个特大型能源合作项目亚马尔项目第一条生产线正式投产，为中国开拓海外油气资源实现了新的进展。

4 中国基础有机化工行业制约因素

4.1 安全问题频频发生

根据工信部和公安部共同发布的《危险化学品目录》显示，基础有机化工品均位列于此，具有毒害、腐蚀、爆炸、燃烧、助燃等性质，可对人体、设施和环境等造成巨大危害。2014 年 8 月，全国人大修订《中华人民共和国安全生产法》，专门指出从事危险物品生产、经营、运输的单位应专门配备安全生产管理人员，确保整个生产过程中的人员和财产安全。

然而，部分化工企业生产经营者本身安全意识淡薄，唯利是图，导致安全事故发生频繁，对人们生命和财产造成极大的危害。2019 年 3 月 21 日，江苏响水天嘉宜公司发生特别重大爆炸事故，伤亡人数达 134 人，造成巨大的社会反响。国务院成立调查组并召开相关会议，要求全面排查整改安全风险隐患，密切关注危险化学品、煤矿等重点行业领域。安全事故的频发将会对化工企业生产带来停滞的困扰，亦使人民生命和财产造成巨大损失，限制基础有机化工行业的长远发展。

4.2 原材料价格波动

基础有机化工行业以煤炭、石油和天然气三大矿产能源作为主要原材料，其价格决定了企业生产经营的经济效益。当矿产能源价格走高时，基础有机化工产品价格的上涨总落后于

市场，相应生产企业存在成本劣势，企业利润随之降低。相反，在矿产能源价格走低时，基础有机化工企业需加快生产销售进程，以规避存货减值的风险。因此，基础有机化工行业受原材料价格的周期性波动影响较大。

中国对原油进口依赖度较高，占国内消费端的七成左右，因而石油原材料成本受国际局势波动影响较大。自 2014 年以来，美国页岩油产量大幅提升，对国际原油价格产生重大影响。布伦特原油年均价格由 2014 年的 99.0 美元/桶迅速下跌，2016 年已腰斩至 43.7 美元/桶。2018 年美伊关系紧张与中美贸易冲突引发国际局势不明朗，原油价格震荡起伏。2019 年初，OPEC 成员国与以俄罗斯为首的非 OPEC 成员国实行 OPEC+协议，共同启动新一轮减产，引发原油价格的提升。国际原油价格的不可预测性增添了企业的成本风险，对行业的整体利润造成较大影响。

近年来，中国政府限制小型煤矿的开采，煤炭供应量明显不足，单月供需缺口一度超过 2,000 万吨，为基础有机化工企业增添原材料压力。2017 年 6 月，国务院下属国家煤矿安全监察局制定《煤矿安全生产“十三五”规划》，要求停止煤矿新增项目和新增产能的安全设施设计审批，加快引导产能、技术落后以及亏损严重的小型煤矿有序退出。同时，较大安全事故频繁发生，中国政府积极采取应对措施，增强针对整体市场的监管，对煤炭供应产生进一步的影响。自 2018 年 12 月以来，陕西、云南、福建等地煤矿共发生 4 起较大以上事故，造成 36 人死亡。2019 年 2 月，国务院下属国家煤矿安全监察局对此引发高度重视，开展专项整治行动，以确保煤矿安全生产。此外，中国煤炭供应主要集中在山西、河北和山东等产煤重点省份，存在地域供需不平衡的特点。区别于石油和天然气可进行管道运输，煤炭的运输主要依赖铁路、公路交通，增加了运输环节成本，从而限制煤炭的大规模使用。

4.3 环保问题备受重视

基础有机化工企业在生产经营过程中，通常伴随着大量废气、废水和固体废物等有害物

质的产生。此类有害物质若不加以限制，随意排放，将会污染大气、河流以及土地，导致严重的环境问题。企业本身负有对此类有害物质清洁过滤以及限制其排放的责任。企业对此环境责任的疏忽，将会面临包括罚款、民事、行政或刑事制裁，进而影响企业的运营。

近年来，中国政府对环境问题愈发重视，对基础有机化工行业是一种重大的打击。在企业融资方面，银行方面对借款人的环保表现加以考量，化工企业融资途径愈发有限。截至2018 年 10 月，中国社会融资规模存量同比增长 10.2%，增速较上年同期下降 4.2%，降至历史最低。现阶段，化工行业正处在创新驱动和转型升级发展时期。环保不合格、融资能力较差的小型化工企业在生产经营上的压力较大。伴随着原材料价格的上升，去产能政策的进一步推进，部分中小企业难以保证原料供给。同时，多家化工企业面临融资成本的上升，甚至资金链断裂的风险。

5 中国基础有机化工行业政策分析

中国政府发布并实施一系列的政策促进基础有机化工行业发展（见图 5-1）。

产业布局方面，2016 年 7 月，全国人大发布《中华人民共和国节约能源法》，要求推进能源资源优化开发利用和合理配置，推进有利于节能的行业结构调整，优化用能结构和企业布局，有利于淘汰落后产能，提升行业平均竞争水平。

环境保护方面，政府出台系列法律法规，针对立项环评、推广清洁能源，治理各类污染物等诸多环节进行详细的规定。2014 年 4 月，国务院修订《中华人民共和国环境保护法》，要求企业事业单位和其他生产经营者，在污染物排放符合法定要求的基础上，进一步减少污染物排放的，人民政府应当依法采取财政、税收、价格、政府采购等方面的政策和措施予以鼓励和支持。2015 年 8 月，全国人大修订《中华人民共和国大气污染防治法》，提出调整能源结构，推广清洁能源的生产和使用，进一步优化煤炭使用方式，推广煤炭清洁高效利用，

逐步降低煤炭在一次能源消费中的比重，减少煤炭生产、使用、转化过程中的大气污染物排放。2016 年 7 月，全国人大修订《中华人民共和国环境影响评价法》，要求根据建设项目对环境影响的程度实施分类管理开工建设前环境影响评价文件需依法经审批部门查及批准。

项目投资方面，2004 年 7 月，国务院颁布《关于投资体制改革的决定》，要求环境保护部门应根据项目对环境的影响程度实行分级分类管理，对环境影响大、环境风险高的项目严格环评审批，并强化事中事后监管。2016 年 12 月，国务院发布《关于发布政府核准的投资项目目录（2016 年本)》，要求原油、天然气（含煤层气）开发项目由具有开采权的企业自行决定，并报国务院行业管理部门备案。针对项目投资的综合环境考评有利于促进资本绿色发展，同时利用资本手段进一步淘汰对环境危害较大的落后产能，有利于行业绿色发展。

生产经营方面，政府出台系列法律法规主要针对危险物品处理和安全生产环节作出明确规定。2014 年 7 月，国务院修订《安全生产许可证条例》，将非煤矿矿山企业和危险化学品、烟花爆竹生产企业安全生产许可证的颁发和管理权责回收。2014 年 8 月，全国人大修订《中华人民共和国安全生产法》，要求危险物品的生产、经营、储存单位，应当设置安全生产管理机构或者配备专职安全生产管理人员。2015 年 5 月，国家安全生产监督管理总局修订《危险化学品经营许可证管理办法》，要求经营危险化学品的企业，应当依照本办法取得危险化学品经营许可证。未取得经营许可证，任何单位和个人不得经营危险化学品。基础有机化工企业安全平稳的运行，可有效避免不必要的人民生命和财产安全的损失，有利于行业平稳发展。

图 5-1 中国基础有机化工行业相关政策

政策名称	颁布日期	颁布主体	主要内容及影响
《关于发布政府核准的投资项目目录（2016年本）》	2016-12	国务院	要求原油、天然气（含煤层气）开发项目由具有开采权的企业自行决定，并报国务院行业管理部门备案
《中华人民共和国节约能源法》	2016-07	全国人大	要求推进能源资源优化开发利用和合理配置，推进有利于节能的行业结构调整，优化用能结构和企业布局
《中华人民共和国环境影响评价法》	2016-07	全国人大	要求根据建设项目对环境影响的程度实施分类管理开工建设前环境影响评价文件需依法经审批部门查及批准
《中华人民共和国大气污染防治法》	2015-08	全国人大	提出调整能源结构，推广清洁能源的生产和使用，进一步优化煤炭使用方式，推广煤炭清洁高效利用，逐步降低煤炭在一次能源消费中的比重，减少煤炭生产、使用、转化过程中的大气污染物排放
《危险化学品经营许可证管理办法》	2015-05	安监总局	要求经营危险化学品的企业，应当依照本办法取得危险化学品经营许可证。未取得经营许可证，任何单位和个人不得经营危险化学品
《中华人民共和国安全生产法》	2014-08	全国人大	要求危险物品的生产、经营、储存单位，应当设置安全生产管理机构或者配备专职安全生产管理人员
《安全生产许可证条例》	2014-07	国务院	将非煤矿矿山企业和危险化学品、烟花爆竹生产企业安全生产许可证的颁发和管理权责回收
《中华人民共和国环境保护法》	2014-04	国务院	要求企业事业单位和其他生产经营者，在污染物排放符合法定要求的基础上，进一步减少污染物排放的，人民政府应当依法采取财政、税收、价格、政府采购等方面的政策和措施予以鼓励和支持
《关于投资体制改革的决定》	2004-07	国务院	要求环境保护部门应根据项目对环境的影响程度实行分级分类管理，对环境影响大、环境风险高的项目严格环评审批，并强化事中事后监管

来源：头豹研究院编辑整理

6 中国基础有机化工行业发展趋势

6.1 产业链深度整合

自“十三五”以来，受侧供给结构化改革影响，累计超过 2,000 家产能落后的小型民营石化企业整顿停业处于停业状态，造成大量的资源浪费。为解决这一问题，中国政府鼓励民营资本和设备投入加入国有石化企业的整体规划中去，实现闲置资源的重新利用。

2015 年 5 月，国家发改委发布实施《石化产业规划布局方案》，提出新建石化项目应注重炼化一体等行业发展要求。炼化一体化是指将上游原油炼制和下游生产基础有机化工品的石化企业相结合，其优势主要包括：（1）提升利润率。相比于下游石化企业，传统炼油企业主要依赖原油炼制单一生产服务与少量低值产品销售获利，利润较低。炼油行业具有资源导向型属性，其原料成本超过 70%。原材料价格的波动可对炼油企业的生产经营造成极大影响。对于石化企业而言，炼化一体化可避免上游炼化产品向下游石化企业的流通环节，减少多余的销售费用，提高产业链整体经济效益；（2）丰富产品组合。炼化一体化企业可通过原油炼制所得产品或废弃物，经进一步加工生产各种高附加值的基础有机化工产品，丰富企业的产品组合，提升应对经济危机的抗性；（3）转化多余产能。原油炼制是一系列复杂的工程性过程，因而炼油厂的建立需要前期投入巨大资金。近年来炼油行业产能过剩，受供给侧结构性改革影响，小型炼油企业纷纷停业整顿，造成严重的资源浪费。下游石化企业可与具备先进炼化仪器的炼油厂整合，形成完整的价值链，同时扩大企业规模，使闲置资源再度被利用。中国基础有机化工市场正处于整合阶段，技术落后石化企业的淘汰，促进行业健康发展。

6.2 高附加值产品积极布局

得益于化工行业的积极扩张和相关人才的培养，中国基础有机化工产品产量逐年攀升。以涤纶原材料 PTA 为例，2000 年初，伴随着中国经济快速增长，中国涤纶市场内部需求旺盛。然而，原材料端，PTA 产量较低，市场上一直呈现供不应求的态势。由于 PTA 的生产工艺较为简单，化工企业纷纷投产，导致中国市场 PTA 供应量迅速提升，于 2010 年基本趋于饱和。相比于产能过剩的 PTA，高附加值的 PX 作为 PTA 重要的生产原料，因生产工艺复杂，尤其生产过程中的吸附工艺依赖国外引进，导致国内生产厂家较为稀少，进口依赖度近 60%，主要从韩国进口。“十三五”期间，国家发改委发布系列政策法规，提出 PX 项目作为新增产能的重要发展方向。中石化下属 9 家子公司、中石油下属 4 家子公司以及恒力石化等民营企业积极布局 PX 项目，预计建成以后年产能在 1,700 万吨左右。未来，化工行业龙头针对价值链重要环节的积极布局，有利于中国基础有机化工行业对全产业链价值的深度挖掘，促进行业健康发展。

7 中国基础有机化工行业竞争格局

7.1 中国基础有机化工行业竞争格局分析

中国基础有机化工行业发展至今竞争仍处于市场整合阶段，受政策宏观调控影响，市场参与者数量逐年减少。现阶段，基础有机化工行业的主要参与者是中石化、中石油和中海油及其下属子公司，占据市场整体份额的 95%以上。在高端产品方面，来自美国、日本和沙特的跨国企业占市场主导，提供高纯度和复杂的化工产品，以满足农药和医药制造商的高品质需求。按产量划分，中国基础有机化工企业主要可以分为三个梯队：

（1）具有长久历史和国资背景的第一梯队，包括中石化、中石油和中海油三大石化企业及其子公司，覆盖原油开采、炼化、生产、经营等全产业链。其中，中石化占比最大，约

60%的市场份额；

（2）在细分领域小有名气的第二梯队，主要是知名民营企业，包括恒力石化、浙江石化和盛虹石化等；

（3）技术落后，生产规模较小的第三梯队，大多受政策影响，基本已停止生产，有望被三大石化企业兼并收购。

中国基础有机化工行业的第一梯队依赖长期的资本和技术积累，在宏观政策调控下，进一步兼并小型企业，占据市场的统治地位。中国基础有机化工民营企业积极布局市场高附加值细分领域，有望形成中石化、中石油和优秀民营企业三足鼎立的竞争格局。

7.2 中国基础有机化工行业典型企业分析

7.2.1 中国石化扬子石油化工有限公司

7.2.1.1 企业简介

中国石化扬子石油化工有限公司（下称“公司”），成立于 1983 年，其前身为 30 万吨/年乙烯扩建工程，该工程是中国“六五”、“七五”期间的重点项目，1984 年开工，1989 年全面建成，1990 年全面投产，1991 年通过国家竣工验收。2016 年扬子有限公司收购金浦集团持有的原扬金橡胶公司 40%股权，设立南京扬子石化橡胶有限公司（简称扬子橡胶）全资子公司，形成本部与子公司、合资企业、实业总公司、改制企业“五位一体”协调发展的格局。截止 2017 年底，扬子石化累计向社会提供高品质产品超过 1.76 亿吨，实现利税达 1,200 亿元。

7.2.1.2 产品简介

公司现有 1250 万吨/年炼油、80 万吨/年乙烯、140 万吨/年芳烃等 58 套大型石油化工装置，以及 36 万千瓦发电、2170 吨/小时发汽、66 万吨/日供水、2,800 立方米/小时污水处理、708 万吨/年吞吐能力等配套公用工程和物流设施。公司可生产成品油、基本有机

化工原料、合成树脂、合纤原料、合成橡胶等 5 大类 50 多种产品，是中国石化重要的炼化一体化基地。竞争优势

- **强大的国企背景**

母公司中国石化集团公司是是 1998 年 7 月国家在原中国石油化工总公司基础上重组成立的特大型石油石化企业集团，注册资本 2749 亿元人民币，董事长为法定代表人，总部设在北京。公司对其全资企业、控股企业、参股企业的有关国有资产行使资产受益、重大决策和选择管理者等出资人的权力，对国有资产依法进行经营、管理和监督，并相应承担保值增值责任。

- **勇于创新与广泛合作**

公司从 1993 年开始先后实施了三轮大规模技术改造。1994 年开始陆续与巴斯夫、伊士曼、碧辟等国外知名公司合资成立 6 家合资企业。1998 年实施资产重组和股份制改造，创立了扬子股份有限公司和扬子有限责任公司。2001 年开始陆续完成 20 家下属单位改制分流。2006 年平稳实现扬子有限公司吸收合并扬子股份有限公司、扬子有限责任公司转制为扬子分公司。2007 年底扬子有限公司全资收购清江石化和泰州石化。2012 年以扬子有限公司塑料厂资产在南京化学工业园注册设立南京扬子石油化工有限责任公司(简称南京扬子)。2016 年扬子有限公司收购金浦集团持有的原扬金橡胶公司 40%股权，设立南京扬子石化橡胶有限公司（简称扬子橡胶）全资子公司，形成本部与子公司、合资企业、实业总公司、改制企业“五位一体”协调发展的格局。

7.2.2 江苏梅兰化工有限公司

7.2.2.1 企业简介

江苏梅兰化工有限公司（下称“公司”）始建于 1958 年，坐落于长江三角洲的江苏省泰州市，是国家高新技术企业、江苏省重点培育企业、江苏省重合同守信用企业、中国石油

和化学工业 500 强企业和企业文化建设先进单位，建有国家级博士后科研工作站、省级企业技术中心及院士专家工作站。

7.2.2.2 产品简介

公司以工程新材料为产业主导，以氯碱化工为基础配套，专业从事工程新材料、新型制冷剂、氯碱、甲烷氯化物和精细化学品的研发、生产及销售。主要产品有聚四氟乙烯（PTFE）、氟橡胶（FKM）、六氟丙烯（HFP）、二氟一氯甲烷（R22）、二氟甲烷（R32）、二氟乙烷（R152a）、五氟乙烷（R125），以及氢氧化钠、一氯甲烷、二氯甲烷、三氯甲烷等系列产品，形成了相互配套的一体化特色产品链。

7.2.2.3 竞争优势

- **卓越的科技创新能力**

公司始终以科技创新为先导，以国家重点鼓励发展的含氟新材料为产业发展方向，积极推进产品结构的调整，努力打造具有梅兰特点和亮点的产业转型升级之路。公司在重点发展含氟聚合物以及新型制冷剂的同时，正加快推进高附加值含氟精细化学品的开发，以此增强企业的核心竞争力和可持续发展能力。

公司十分重视科研创新能力的建设及先进技术的开发，各类层次的研发和工程技术平台支撑公司产品竞争力的不断提升，公司建有多套国内一流的安全、环保、高效的规模化生产装置，产品畅销海内外。公司与众多国内外知名企业及客户建立了长期的战略合作关系。

- **优秀的管理水平**

公司积极践行“安全与职业健康、环保与社会责任、创新与持续改善、和谐与以人为本”的企业核心价值观，与政府、社区、客户保持着长期稳定的友好关系，并通过了 ISO9001 质量管理体系认证、GB/T28001-2001 职业健康及安全管理体系认证和 ISO14001 环境管理体系认证。

7.2.3 福建福海创石油化工有限公司

7.2.3.1 企业简介

福建福海创石油化工有限公司（下称“公司”）成立于 2017 年 10 月 27 日，位于福建省漳州古雷港经济开发区，注册资本 90 亿元人民币，占地面积约 290 公顷。公司系由福建福化古雷石油化工有限公司与腾龙翔鹭集团（富能控股有限公司、华利财务有限公司、翔鹭石化股份有限公司、腾龙特种树脂（厦门）有限公司等四家企业）共同投资设立，其中福建福化古雷石油化工有限公司持股比例 90%。公司为专门从事化工产品经营，石油化工项目投资开发，石油化工设备维修维护的大型石化企业。

7.2.3.2 产品简介

公司按照福建石化集团统一部署，创新拓展发展思路，整合集团优势资源，做大做强古雷石化产业。目前公司总投资约 290 亿元人民币，拥有年产 450 万吨精对苯二甲酸（PTA）、年产 160 万吨对二甲苯（PX）生产装置及自备热电厂、液体化工码头、散杂货码头等公用配套设施，合计年生产商品量 1050 万吨，年销售收入超 400 亿元，年利税总额超 40 亿元。公司 PX、PTA 及配套装置是福建石化集团打造古雷石化产业群的重要组成部分，项目互为依托，实现生产成本最优化，具有较强的行业竞争力，同时带动古雷港经济开发区相关产业的发展。

7.2.3.3 竞争优势

公司产品依托福建石化集团权属企业统一销售，以优质的产品、卓越的服务和良好的客户关系（CRM）管理，打造了福海创产品的优质品牌形象，产品畅销福建、浙江、江苏、广东等中国聚酯工业发达的地区。公司着力于石化产业链上游延伸，开展炼油产业纵深发展及产学研，提高炼化一体化水平，在炼化流程优化、高精尖技术、产品高附加值、经营管理和节能环保方面，力争成为世界一流的大型石化企业，大幅提升公司和集团在全球石化业的影

响力和话语权，全面推动海西经济圈新一轮跨越式发展。

头豹研究院简介

- 头豹研究院是中国大陆地区首家 B2B 模式人工智能技术的互联网商业咨询平台，已形成集行业研究、政企咨询、产业规划、会展会议行业服务等业务为一体的一站式行业服务体系，整合多方资源，致力于为用户提供最专业、最完整、最省时的行业和企业数据库服务，帮助用户实现知识共建，产权共享
- 公司致力于以优质商业资源共享为基础，利用大数据、区块链和人工智能等技术，围绕产业焦点、热点问题，基于丰富案例和海量数据，通过开放合作的研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展



四大核心服务：

企业服务

为企业提供**定制化报告**服务、**管理咨询**、**战略**调整等服务

云研究院服务

提供行业分析师**外派驻场**服务，平台数据库、报告库及内部研究团队提供技术支持服务

行业排名、展会宣传

行业峰会策划、**奖项**评选、行业**白皮书**等服务

园区规划、产业规划

地方**产业规划**，**园区**企业孵化服务

报告阅读渠道

头豹科技创新网 —— www.leadleo.com PC端阅读全行业、千本研报



头豹小程序 —— 微信小程序搜索“头豹”、手机扫右侧二维码阅读研报


图说


表说


专家说


数说

详情请咨询

客服电话

400-072-5588

上海

王先生： 13611634866
李女士： 13061967127

南京

杨先生： 13120628075
唐先生： 18014813521

深圳

李先生： 18916233114
李女士： 18049912451