

润滑油添加剂 头豹词条报告系列



谢俊 · 共创作者

2023-10-09 未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业： [交通运输、仓储和邮政业/道路运输业](#) [工业制品/工业制造](#)

关键词： [多功能复合剂趋势](#) [环境友好](#) [下游需求旺盛](#)



词条目录

行业定义

润滑油由基础油和添加剂两部分组成，是目前用量最...

[AI访谈](#)

行业分类

润滑油添加剂的应用范围广泛，根据其应用性质可分...

[AI访谈](#)

行业特征

目前，中国润滑油添加剂行业呈现以下行业特征：多...

[AI访谈](#)

发展历程

润滑油添加剂行业目前已达到 **3个**阶段

[AI访谈](#)

产业链分析

[上游分析](#) [中游分析](#) [下游分析](#)

[AI访谈](#)

行业规模

润滑油添加剂行业规模暂无评级报告

[AI访谈](#)

[SIZE数据](#)

政策梳理

润滑油添加剂行业相关政策 **5篇**

[AI访谈](#)

竞争格局

中国润滑油添加剂行业呈现出高、低端产品两极分化...

[AI访谈](#)

[数据图表](#)

摘要

润滑油添加剂由基础油和添加剂两部分组成，是目前在交通运输业之中用量最大、使用范围最广的一种润滑材料。润滑剂添加剂可以在各种应用中满足相关性能要求，其优异特性能够应对高温、高压的工作环境挑战，同时保护零部件，延长其使用寿命，并帮助用户优化性能、降低成本。润滑油添加剂是宏观经济，特别是工业发展的“晴雨表”。宏观经济越好，工业发展速度越快，使用润滑油就越多，润滑油添加剂自然水涨船高。（该词条由头豹数字行研共创作者谢俊于2023年9月撰写完成）

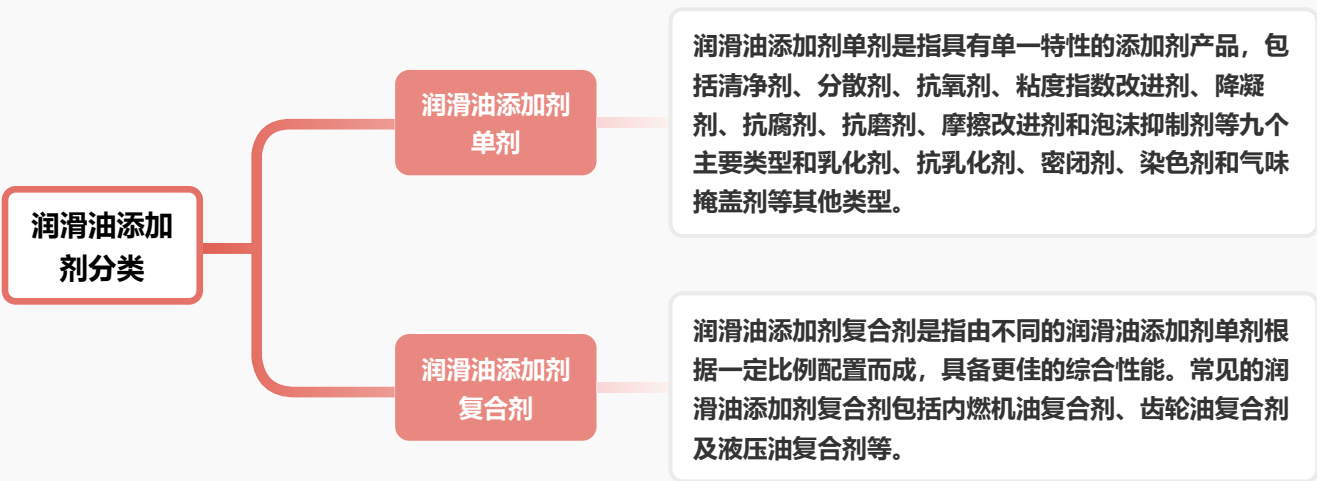
润滑油添加剂行业定义^[1]

润滑油由基础油和添加剂两部分组成，是目前用量最大、使用范围最广的一种润滑材料。基础油（如动植物油、矿物油、合成油等）是润滑油的主要成分，在成品润滑油的含量占比介乎65%-98%之间，其本身虽具备一定的润滑特性，但仍未达到直接使用要求，还需加入不同功能的添加剂。润滑油添加剂是加入到润滑材料中的一种或几种化合物，在成品润滑油中的含量占比介乎2%-30%之间。润滑油添加剂可改变润滑油的物理及化学特性，提高润滑油在机械系统中的效率并增强其性能，使其可承受极端操作环境，降低燃料消耗。

润滑油添加剂行业分类^[2]

润滑油添加剂的应用范围广泛，根据其应用性质可分为润滑油添加剂单剂和润滑油添加剂复合剂。

按照应用性质进行分类



润滑油添加剂行业特征^[3]

目前，中国润滑油添加剂行业呈现以下行业特征：多功能复合剂发展趋势、环保发展趋势和自给率尚需提升。（1）发展多功能复合剂成为研发新趋势，多家业内企业持续布局。（2）未来节能环保成为主旋律，润滑油添加剂行业的绿色发展受到重点关注。（3）中国在新型或特色单剂及高端复合剂产品的自给率尚需提升。

1 多功能复合剂发展趋势

发展多功能复合剂成为研发新趋势，多家业内企业持续布局。

多功能复合剂较单剂而言，其使用效能更好，且对环境较为友好。目前发展多功能复合剂已经成为行业共识，需在单剂的制备上不断提高生产工艺，开发出具有自主知识产权和较好使用效果的多功能复合剂。未来在单剂和多功能复合剂产品研发上加码力度大且取得较好成效的润滑油添加剂企业将占据更大市场份额。以润英联旗下Infineum P5500系列产品为例，其产品性能可靠，可满足日益严格的排放法规和发动机

性能要求。通过调整加剂量可满足多方面规格要求。产品可调制低粘度润滑油，以提高车辆燃油经济性，同时仍提供卓越的性能，保护发动机和其他部件免受磨损和腐蚀。

2 环保发展趋势

未来节能环保成为主旋律，润滑油添加剂行业的绿色发展受到重点关注。

当前，节能环保正成为中国经济发展的主旋律，为化工新材料、高品质润滑油的发展营造了良好社会氛围，更带来广阔的发展前景。这也对润滑油添加剂的生产提出了更高的环保要求，润滑材料的环保性能受到下游润滑油消费市场的广泛关注，促使润滑油添加剂企业开发环境友好型润滑油添加剂。值得一提的是，传统润滑油添加剂在环保性能上的不足为新型润滑油添加剂在促进汽油发动机油低磷化、柴油发动机油低灰分化上的发展创造出了广阔的市场空间。

3 自给率尚需提升

中国在新型或特色单剂及高端复合剂产品的自给率尚需提升。

目前在全球润滑油添加剂行业中，海外前四大头部企业所占据的润滑油添加剂市场份额超过半壁江山，中国本土厂商已基本具备单剂产品的自给自足能力，但新型或特色单剂及高端复合剂产品主要依赖进口，未来有较大的进口替代空间。

[3] 1: 中国化工报、中润网资讯

润滑油添加剂发展历程^[4]

相较于海外而言，中国本土润滑油添加剂行业起步较晚。**1959-1979年：**萌芽期，润滑油添加剂的行业概念在中国市场上萌芽，随着工业技术的迅速发展，润滑油添加剂也水涨船高，基本能适应中国本土油品的需要。**1980-2000年：**高速发展期，中国本土科研机构和相关企业持续加码对润滑油添加剂的研发，积极学习海外先进技术，推动了润滑油添加剂种类的丰富。**2001-2023年：**成熟期，在中国汽车工业高速发展的带动下，市场对润滑油添加剂的需求持续攀升，车用润滑油逐渐成为润滑油添加剂最主要的应用领域。

萌芽期 · 1959~1979

20世纪50年代末期，中国对润滑油添加剂的系统性研发才正式开启。20世纪60年代，中国大力发展用于内燃机油的添加剂，相继建成清净剂和抗氧抗腐剂工业装置。到20世纪70年代末，中国润滑油添加剂生产能力已有明显提高。

润滑油添加剂的行业概念在中国市场上萌芽，随着工业技术的迅速发展，润滑油添加剂也水涨船高，基本能适应中国本土油品的需要。

高速发展期 · 1980~2000

20世纪80年代，中国继续组织相关科研机构开展对添加剂新品种的开发，同时通过学习和吸收国外先进技术，进一步扩大了添加剂生产能力。到20世纪80年代末，中国润滑油添加剂已有10大类近160多个品种，在产品数量上已达到与国际水平，但在质量上仍有一定差距。20世纪90年代之前，中国润滑油添加剂市场几乎被单剂占据，之后经过五年计划的集中攻关，中国展开了对复合剂的开发工作，逐渐开发出可用于生产汽油机油、柴油机油、齿轮油及压缩机油的润滑油添加剂复合剂。中国本土科研机构和相关企业持续加码对润滑油添加剂的研发，积极学习海外先进技术，推动了润滑油添加剂种类的丰富。

成熟期 · 2001~2023

2001年，中国加入世界贸易组织后，为抓住中国润滑油市场良好的发展机遇，外资润滑油添加剂企业陆续进入中国，在中国成立了子公司或者合资公司，引发了激烈的市场竞争。随着中国汽车、工业设备、钢铁、电力等行业的快速发展，市场对润滑油的需求大幅增长。2003年，中国润滑油消费量达400万吨，销售收入超过300亿元人民币，中国成为仅次于美国的全球第二大润滑油消费市场。在中国汽车工业高速发展的带动下，市场对润滑油添加剂的需求持续攀升，车用润滑油逐渐成为润滑油添加剂最主要的应用领域。

[4] 1: 上海广沪润滑油、中国...

润滑油添加剂产业链分析^[5]

中国润滑油添加剂行业产业链由上至下可依次分为上游石油化工行业、中游润滑油添加剂行业、下游润滑油行业以及终端市场应用。上游代表企业有振华石油化工、卓诚石油化工、齐成石油化工和浙江石油化工等；中游代表企业有中石油、中石化、路博润、润英联、瑞丰新材、无锡南方和康泰公司等；下游代表企业有中石化润滑油、信诺润滑油、洛加斯润滑油和野狮润滑油。

中国润滑油添加剂行业产业链发展主要包含两大趋势：（1）**环保型润滑油添加剂：**随着机动车污染物排放标准日趋严格和环保意识的不断提高，越来越多的企业开始关注润滑油添加剂的环保性能。“国六”标准相对于“国五”标准，对污染物排放的限制大幅增加，具体体现在一氧化碳以及总碳化合物和非甲烷总烃的排放量限制

下降50%，氮氧化物排放量限制加严42%。**因此，环保型润滑油添加剂的研发和生产将成为未来的发展趋势。这种添加剂可以降低润滑油对环境的污染，同时提高润滑油的性能和寿命。**（2）**智能化润滑油添加剂：随着纳米技术的不断发展，智能化润滑油添加剂的研发和生产将成为未来的发展趋势。**这种添加剂可以通过纳米技术实现对润滑油的效能提升与控制，从而提高润滑油的效率和可靠性，减少机器设备的故障率和维修成本。例如，将0.1%的Al₂O₃/TiO₂杂化纳米粒子加入嘉实多5W-30 合成润滑油后，其摩擦系数降低了47.61%，发动机活塞环和衬套的表面粗糙度分别降低了64.7%和40%，有效提升了润滑油的应用效能。

上 产业链上游

生产制造端

石油化工行业

上游厂商

- 振华石油化工有限公司 >
- 南京卓诚石油化工有限公司 >
- 山东京博石油化工有限公司 >
- 查看全部 ▾

产业链上游说明

中国润滑油添加剂行业的上游主要为石油化工行业，润滑油添加剂作为润滑油的重要成分，一般占到润滑油总体比例约2%-30%。润滑油添加剂所需的生产原材料为基础油、聚异丁烯、烯烃、重烷基苯和醇类等化工原料。天然石油含有大量化合物，会对润滑油的颜色、氧化性、抗腐蚀性、及热安定性产生影响，必须进行精制加工，从石油中分离出有害组分，才能得到高性能基础油。基础油的精制方法主要有传统工艺（溶剂精制、溶剂脱蜡、白土补充精制）以及新式工艺（加氢工艺、异构脱蜡工艺）两大类。传统工艺采用的是物理方法，效果不佳，生产出的润滑油粘度低、硫含量高、饱和烃含量低，这种方法只适用于普通润滑油的生产。加氢工艺和异构脱蜡工艺等新式工艺在传统工艺上进行了大幅改进，在加氢处理和催化剂的参与下，油品质量得到明显改善，已成为生产高性能润滑油的主要方法。**目前通过新式工艺所生产的基础油占比为75%，随着炼制技术的不断创新，未来这一数字有望上升到90%以上。**

原材料成本在润滑油添加剂生产成本中的占比区间为80%-95%，目前来看，化工原料在全球以及中国的供需处于平衡状态，供应比较稳定，价格变动不大。中国石油化工厂普遍在高端化工产品上生产能力不强，对进口产品依赖性高，而在基础化工产品上则出现了产能过剩的问题，产品结构性矛盾突出。**因上游石油化工厂的发展水平决定了单剂以及复合剂的最终性能，其在整个产业链中具有最强的议价能力。**

中 产业链中游

品牌端

中游厂商

- 路博润管理（上海）有限公司 >
- 路博润添加剂（珠海）有限公司 >
- 雪佛龙奥伦耐（北京）国际贸易有限公司 >
- 查看全部

产业链中游说明

中国润滑油添加剂行业中游的参与主体为润滑油添加剂企业，可分为全球四大剂企业、中国本土润滑油添加剂企业以及民营润滑油添加剂企业三大类。**润滑油添加剂行业属于技术密集型行业，添加剂特有的配方和生产工艺水平决定了润滑油添加剂企业在行业中地位高低。**全球四大跨国头部企业（路博润公司、润英联公司、雪佛龙奥伦耐公司、雅富顿公司）在润滑油添加剂行业拥有悠久的发展历史，具备大规模、综合性生产能力，能够生产主要类别的单剂，既可为润滑油生产商提供复合剂添加剂的配方，也可为其提供定制的复合剂。**单剂的生产对工艺技术的要求较为苛刻，而复合剂的生产需要更加苛刻的配制工艺和更大的生产规模，因此形成了极高的准入壁垒。**中国本土润滑油添加剂企业如中石油、中石化及其各自的附属公司在坚持了多年的自主研发和学习、吸收国外生产工艺后，添加剂产品种类数量得到迅速提升，在高端润滑油添加剂领域已具备较强的竞争实力。民营润滑油添加剂企业通常只生产几类单剂、不生产复合剂，大多数生产商将单剂销售给具备生产复合剂实力的润滑油添加剂企业用于配制复合剂，而在其他情况下，直接将添加剂单剂售予润滑油生产商。

整体而言，全球四大跨国头部企业是中国乃至全球润滑油添加剂市场长期的领导者，占据全球85%左右市场。**这些企业凭借着较高的配制技术专长，产品优势明显，在与下游的润滑油产品生产商的议价中具有优势。与此同时，受益于中国宏观经济的稳步增长，民营润滑油添加剂企业近年来一直保持着快速增长势头，正积极从单剂生产商向复合剂生产商转型，不断提升自身议价能力。**值得一提的是，现如今中国本土润滑油添加剂企业在单剂产品种类上已与全球四大跨国头部企业相当，但是在复合剂产品上依旧表现不够理想。2022年路博润、润英联和雪佛龙在中国本土的复合剂生产线产能分别为17.5万吨、10万吨、10万吨，合计37.5万吨，远超过中国本土企业的生产线产能。这也表明在复合剂产品种类和质量的创新上，中国本土企业处于任重道远的重要历史阶段。

下 产业链下游

渠道端及终端客户

润滑油行业及终端市场应用

渠道端

产业链下游说明

中国润滑油添加剂行业的下游是润滑油行业及终端市场应用，鉴于对润滑油的高性能要求，生产商需将不同的润滑油添加剂单剂与基础油混合成润滑油添加剂复合剂，最终制成润滑油成品。**由于润滑油添加剂技术规格日益提高，为节省开发成本，润滑油生产商将大多数混合和配置工作外包给润滑油添加剂生产商，因此越来越多的润滑油添加剂生产商开始供应复合剂。**在所有的润滑油单剂中，**分散剂、清净剂、粘度指数改进剂三种单剂的消费量最大，在总消费量中的占比合计已超过65%。**从终端润滑油添加剂消费结构来看，车用润滑油添加剂的消费量最大，在总消费量中的占比稳定在70%左右，以柴油添加剂和汽油添加剂为主；其次是工业用润滑油添加剂，在总消费量中的占比约为25%，以液压油添加剂与齿轮油添加剂的消费为主；驱动系统用和金属加工用润滑油添加剂在总消费量中的合计占比较小，占比约为15%。

中国约有3,000家润滑油产品生产商，生产规模在万吨以上的约为200家，其他多为规模小的润滑油调和厂。该类企业在2022年生产了接近1,000吨的润滑油产品。大型润滑油产品生产商主要为中石油、中石化及其附属子公司，为从源头上提高润滑油品质量，**此类大型润滑油产品生产商逐步将产业链向中游润滑油添加剂行业延伸，组建技术中心自主研发单剂和复合剂，缓解全球四大跨国头部企业在单剂产品方面的供应制约，在市场竞争上已具备一定的议价能力。**小型润滑油产品生产商则在单剂和复合剂的供应上受到较大制约，润滑油产品质量参差不齐、以次充好的情况时有发生，在产业链中处于弱势地位，议价权不高。

[5] 1: 中国化工报

润滑油添加剂行业规模

得益于中国机动车保有量的不断增长以及工业制造规模的不断扩大，润滑油添加剂的需求量巨大。近年来中国润滑油添加剂市场规模整体呈稳步增长态势，从2017年到2022年，中国润滑油添加剂的市场规模从30.54亿元人民币上升到70.71亿元人民币，期间年复合增长率达到18.28%。目前该行业正在且长期处于高速发展阶段，预估未来几年中国润滑油添加剂市场规模会保持持续增长趋势，2027年有望达到195.99亿元人民币。

中国润滑油添加剂行业市场规模增加的原因主要有：（1）机动车保有量规模庞大，消费需求旺盛：车用润滑油添加剂是润滑油添加剂的下游消费中占比最大的细分领域，占比稳定在70%，一般用于生产汽车发动机润滑油、传动液、齿轮油及刹车油等产品。当前汽车在人们生活、生产中的作用越来越重要，受燃油效率提高趋势的影响，汽车发动机及传统系统不断改进，对润滑油性能提出了更高要求。添加剂能有效改善润滑油的抗氧化安定

性、粘温性、低温流动性、抗磨性及抗乳化性，起到提高燃油效率、降低故障率、长期保护发动机和传动系统的作用。根据中国公安部交通管理局数据显示，中国机动车保有量由2017年的3.1亿辆上升至2022年的4.17亿辆，年复合增长率达到6.11%。**在中国机动车保有量不断突破的趋势下，车用润滑油产品的需求量呈现快速增长态势，可为中国润滑油添加剂市场的长期发展提供强大驱动力。****(2) 高端装备制造业被提升至战略地位，有利于带动整体添加剂量的增长：**工业用润滑油添加剂在润滑油添加剂的下游消费中的占比为20%，一般用于生产润滑脂、工业齿轮油、液压油及涡轮机和循环机油等产品。润滑油的品质提升对于提高航空航天、高铁、重工机械等高端装备的运转效率提高具有重要意义。以高铁为例，目前中国运营速度最快的高铁是“复兴号”动车组，其运营速度为350公里/小时。高铁在高速运行下，齿轮箱的磨损将会加剧，因此必须配备高品质的润滑油来保护齿轮箱，减少磨损，并承受超高温负荷。从添加剂量来看，与汽车领域相比，工业机械设备领域对润滑油添加剂的需求较少，即每公斤润滑油使用的添加剂分量相对较少，大约在3%-5%之间。**伴随中国宏观经济的稳步增长，工业结构不断调整，高端装备制造业开始兴起。高端装备制造业对润滑油的品质要求较高，在拉动市场对高性能、高品质润滑油需求增长的同时，也将促进工业用润滑油添加剂整体剂量的提高，进而推动润滑油添加剂行业规模扩大。**

未来，数据预测到2027年，中国润滑油添加剂行业规模将扩大到195.99亿元人民币，**驱使其持续扩大的原因有：****(1) 多功能复合剂带来的经济效益更大：发展多功能复合剂已成为研发新趋势，这一细分产品较单剂而言为企业所带来的收益更多，也将推动中国润滑油添加剂行业规模的扩大。**根据业内企业所披露的数据，每升多功能复合剂带来的收益要比单剂多10%-25%。**(2) 政策红利的持续驱动：**以工信部等部门最新颁布了《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》和《关于印发工业能效提升行动计划的通知》等政策，**这些政策的推行能够带动润滑油添加剂行业转型升级，加速石化化工行业质量变革、效率变革和动力变革，从而提升经济效益，带动行业规模的扩大。**



计算规则：每次添加润滑油所用的添加剂=每次添加所需的润滑油剂量*添加剂占润滑油的质量比重,中国车用润滑油添加剂行业规模=中国机动车保有量*每次添加润滑油所用的添加剂*每升润滑油添加剂的价格,中国润滑油添加剂行业规模=中国车用润滑油添加剂行业规模/车用润滑油添加剂占整体的比例

数据来源：公安部、新华社、人民网、油田客运、上海曹氏化工科技发展有限公司、润滑油情报、瑞丰新材招股书及企业年报

润滑油添加剂政策梳理^[6]

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《新能源汽车产业发展规划(2021—2035年)》	国务院	2020-10	8
政策内容	为中国新能源汽车未来15年的发展设定了一系列目标。在商用车领域，规划指出要加快新能源汽车在城市公交领域的应用，推动新能源汽车在城市配送、港口作业等领域的应用，为新能源货车出行提供便利等。另外，规划还提出要积极推进氢能源基础设施的建设，为未来氢能源商用车的发展提供良好的环境。			
政策解读	这一政策能够推动新能源车及其附属产品的消费需求。在润滑油需求方面，随着新能源电动车的推广与普及，专用于新能源汽车的润滑油产品是具有较大发展前景的细分车油市场。			
政策性质	鼓励性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于“十四五”时期深化价格机制改革行动方案的通知》	国家发改委	2021-05	8
政策内容	结合国内外能源市场变化和国内体制机制改革进程，研究完善油品及其相关衍生产品的定价机制。			
政策解读	这一政策能够加强油品及其相关衍生产品质量监管，提高产品质量标准。可以促进油品及其相关衍生产品价格市场化、减轻企业负担和提高产品质量标准，进一步完善中国的油品市场体系，提高市场竞争力，为经济社会发展提供支持。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》	工信部等多部门	2022-03	9

政策内容	加快推进传统产业改造提升，提高本质安全和清洁生产水平，加速石化化工行业质量变革、效率变革、动力变革，推进中国由石化化工大国向强国迈进。
政策解读	这一政策旨在大力发展化工新材料和精细化学品，润滑油添加剂行业在该政策下能够有效提升生产效率和效能，加快以润滑油添加剂为代表的石化化工产业的产业数字化转型。
政策性质	指导性政策

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于印发工业能效提升行动计划的通知》	工信部	2022-06	9
政策内容	深入挖掘钢铁、石化化工、有色金属、建材等行业节能潜力，有序推进技术工艺升级，推动能效水平应提尽提，实现行业能效稳步提升。针对机械、造纸、纺织、电子等行业主要用能环节和设备，推广一批关键共性节能提效技术装备。			
政策解读	这一政策旨在对中国工业体系的绿色环保性进行有效规范，加快提升行业能效。润滑油添加剂作为中国工业的重要组成部分，能够有效推动其转型升级。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《商贸物流高质量发展专项行动计划(2021-2025年)》	商务部等多部门	2023-05	9
政策内容	通过建设城乡高效配送体系、促进区域商贸物流一体化、建设国际物流网络，有效促进健全供需适配的市场机制，释放有效需求潜力，促进新能源商用车行业的发展，扩大其市场规模。			
政策解读	这一政策能够推动新能源车发展，新能源车是润滑油添加剂的重要需求端，将推动该行业持续发展。另外，这一政策能够推动润滑油添加剂的运输环节实现降本增效的经济目的，在适应消费升级需要和扩大消费方面发挥重要的促进作用。			
政策性质	指导性政策			

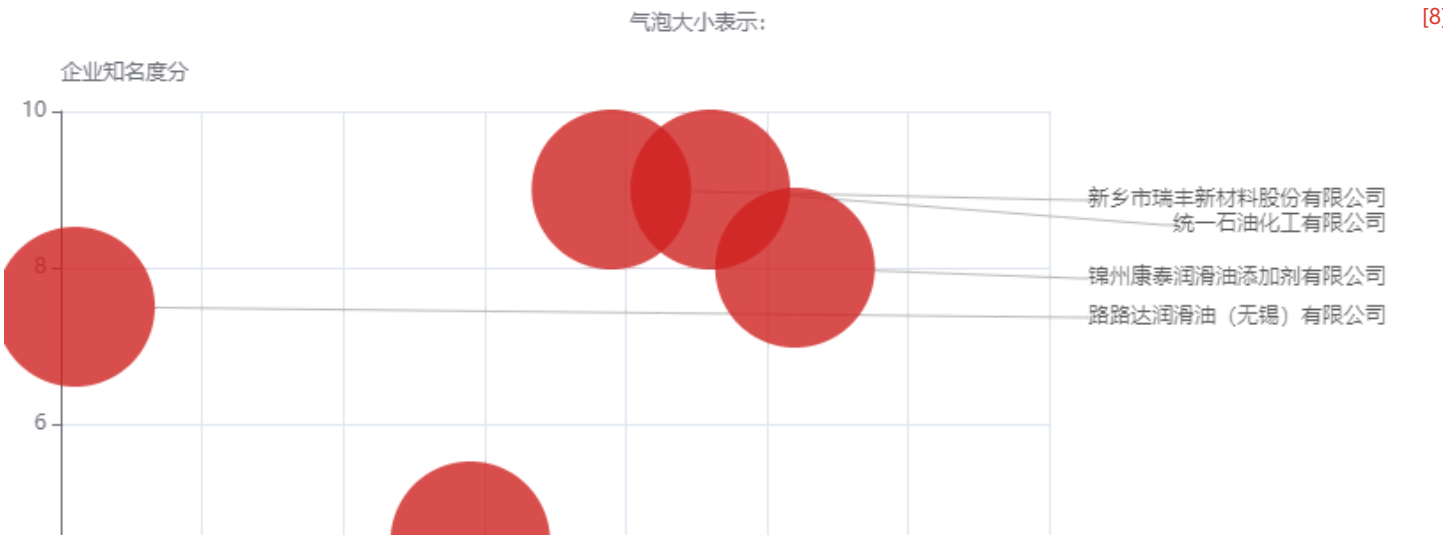
[6] 1: 国务院、国家发改委、...

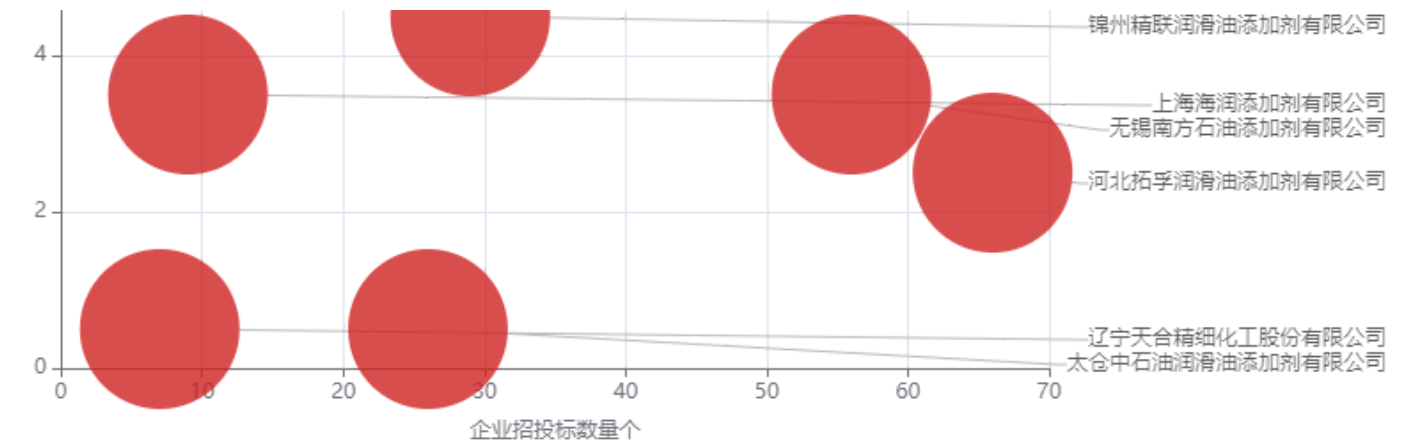
润滑油添加剂竞争格局

中国润滑油添加剂行业呈现出高、低端产品两极分化的竞争趋势，该行业的梯队可以分为三层：（1）第一梯队：全球四大跨国头部企业，即路博润、润英联、雪佛龙奥伦耐和雅富顿；（2）第二梯队：锦州康泰、天合化工、上海海润、无锡南方和瑞丰新材，其中瑞丰新材是中国本土龙头企业；（3）第三梯队：路路达、拓孚、锦州精联、太仓中石油和统一石油。

形成梯队的原因主要有以下几点：
（1）中国本土龙头企业战略：瑞丰新材牢牢占据着中国润滑油添加剂本土企业的龙头位置，公司高度重视自主产品研发，技术水平处于中国领先地位，主导产品润滑油添加剂，产品范围涵盖清净剂、分散剂等40多个种类、100多个品种。目前公司单剂产能8.1万吨，复合剂1.5万吨，IPO募投项目计划新增单剂6万吨、复合剂1.28万吨，未来随着新乡持续扩产和沧州一二期项目不断落地，公司成长潜力巨大。
（2）中国本土企业起步晚，市场被跨国企业抢先占领。全球跨国头部企业如路博润、雪佛龙奥伦耐和雅富顿均创立于20世纪20年代前后，润英联至今也有数十年发展历史，是全球最先进入润滑油添加剂市场的企业之一，拥有较强的研发能力和品牌影响力。这四大润滑油添加剂公司长期占据全球85%的市场份额，其终端产品以复合剂为主，建设的生产线也主要为复合剂生产线，需要大量单剂作为生产原料。路博润、润英联和雪佛龙在中国本土复合剂生产线产能分别为17.5万吨、10万吨和10万吨，合计37.5万吨。
（3）润滑油添加剂可改善润滑性能，具有较高的进入壁垒：润滑油添加剂属于资金密集型和技术创新度较高的行业，因此行业下游需求端存在资质消费倾向，更偏向于选择具有高品牌价值的产品。目前全球四大剂跨国企业、润丰新材、无锡南方和锦州康泰等企业占据着大部分的市场份额，后来者难以占据话语权较大的优势竞争地位。

未来中国润滑油添加剂竞争格局将呈现以下变化趋势：
（1）中国本土企业继续崛起，推动国产进口替代进程。中国本土厂商已基本具备生产覆盖所有单剂产品的能力，但高端复合剂产品主要依赖进口，未来有较大的进口替代空间。目前复合剂需求量缺口约30万吨，**未来这一缺口还会继续扩大，中国本土厂商有望抢先占据这一部分的份额。**
（2）在中国市场，本土龙头企业占据更大市场份额，小微企业面临生存危机：润滑油添加剂产品的**技术壁垒和资金壁垒较高，行业龙头企业凭借着技术、资金和规模等优势高筑壁垒，占据更大市场份额，而规模较小的小微企业会面临淘汰的风险。**根据不完全统计，锦州康泰、天合化工、上海海润、无锡南方和瑞丰新材等企业已经占据超过70%的市场份额。





上市公司速览

新乡市瑞丰新材料股份有限公司 (300910)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
126.6亿元	13.4亿元	31.09	32.63

[7] 1: 企查查

[8] 1: 企查查

润滑油添加剂企业分析

1 无锡南方石油添加剂有限公司

公司信息

企业状态	存续	注册资本	2000万人民币
企业总部	无锡市	行业	石油、煤炭及其他燃料加工业
法人	缪如兴	统一社会信用代码	91320206704074681R
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)	成立时间	2001-05-28
品牌名称	无锡南方石油添加剂有限公司		
经营范围	石油添加剂（不含危险品）的制造、加工；硫化氢酸钠的生产；重烷基苯磺酸的销售；道路普... 查看更多		

竞争优势

研发优势：无锡南方的研发技术来自中国石油化工科学研究院、上炼研究所等科研机构。同时，无锡南方通过与国外知名添加剂公司的紧密合作，联合开发出多个新产品，例如与科聚亚公司合作的开发的水杨酸盐系列添加剂，增加了在高端润

滑油添加剂产品领域的竞争实力。在研发实力的不断提升之下，无锡南方参与制定的部分产品标准成为了国家行业标准。

竞争优势2

产品优势：无锡南方目前有多个产品填补了中国本土行业空白，部分产品经过评定，产品质量已达到国外同类产品水平，具备了一定的产品优势。其中，与瑞士汽巴公司合作开发的柴油机油复合剂一次性通过了石科院的试验；与美国康普顿公司合作开发的新产品顺利通过该公司总部的评定。近年来，无锡南方根据市场需求的变化开发出多款需求较大的复合添加剂产品，获得了市场的良好反应。

2 锦州百特化工有限公司

公司信息

企业状态	存续	注册资本	500万人民币
企业总部	锦州市	行业	化学原料和化学制品制造业
法人	曹东平	统一社会信用代码	9121070057724443XG
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)	成立时间	2011-07-25
品牌名称	锦州百特化工有限公司		
经营范围	许可项目：危险化学品经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，... 查看更多		

竞争优势

产业集群优势：百特化工所处的辽宁省锦州市是中国著名的润滑油添加剂集散地，拥有多家润滑油添加剂生产企业，产出的润滑油添加剂产品在中国市场占有举足轻重的地位，形成了产业集群优势。在产业集群的影响下，百特化工积极开展与周边科研机构和高校的合作交流，还组建了独立研发中心与设备检测中心，为添加剂产品的研发和检测提供了发展基础。

竞争优势2

技术优势：百特化工拥有一支具有多年研发经验的研发团队，团队带头人具备超过数十年的添加剂研发经验。百特化工建立了产品实验室，在对原料进行评定和筛选后，百特化工可持续对复合剂配方进行优化。此外，百特化工具备提供定制化生产要求的能力，可根据客户使用的基础油及对产品质量的要求定制适应的复合剂。

3 新乡市瑞丰新材料股份有限公司【300910】

公司信息

企业状态	存续	注册资本	28822.8061万人民币
企业总部	新乡市	行业	化学原料和化学制品制造业
法人	郭春萱	统一社会信用代码	914107006149375190

营业总收入(元)	3.18亿	4.66亿	5.30亿	6.57亿	8.61亿	10.81亿	30.46亿	6.24亿	13.38亿
每股未分配利润 (元)	-	0.8014	1.3642	1.8758	2.3375	2.7451	5.7994	6.445	2.6884
稀释每股收益 (元)	0.42	0.51	0.63	1.03	1.58	1.34	3.86	0.63	1.38
归属净利润(元)	3400.18万	4528.70万	5660.44万	9836.30万	1.83亿	2.01亿	5.88亿	9683.70万	2.50亿
扣非每股收益 (元)	0.45	0.5	0.61	1	1.56	1.31	3.67	0.5878	1.34
经营现金流/营 业收入	0.48	0.1	0.18	0.49	1.4442	0.388	4.388	0.001	0.682

▪ 竞争优势

技术优势：瑞丰新材高度重视质量控制和产品研发，建立了多个实验室和检测化验分析中心。为加强前沿科技交流和合作，瑞丰新材与石科院、中国石油天然气股份有限公司大连润滑油研究开发中心、重庆工商大学废油资源化技术与装备教育部工程研究中心在内的大专院校及科研院所建立了良好的合作机制。瑞丰新材拥有多项中国与海外发明专利。

▪ 竞争优势2

产品优势：相比同类产品，瑞丰新材的润滑油添加剂产品在质量稳定性、产品收率、沉淀值等方面具备优势。凭借良好的润滑油添加剂系列产品性能，瑞丰新材成为了中国最大润滑油品牌—中石化旗下的长城润滑油和中石油旗下的昆仑润滑油的供应商。为保证润滑油添加剂产品质量的稳定性，瑞丰新材积极拓展核心原材料，并通过自主研发生产出十二烷基酚，在增强产品市场竞争力的同时也降低了生产成本。

法律声明

权利归属：头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

尊重原创：头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

内容使用：未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

合作维权：头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

完整性：以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未详细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。