

阻燃剂 头豹词条报告系列



林若薇 · 头豹分析师

2023-08-31 未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业：制造业/化学原料和化学制品制造业/涂料、油墨、颜料及类似产品制造

工业制品/工业制造



词条目录

<h3>行业定义</h3> <p>阻燃剂是一种用以提高材料抗燃性、阻止材料被引燃...</p>	<h3>行业分类</h3> <p>阻燃剂可按照组成元素进行分类。</p>	<h3>行业特征</h3> <p>首先，阻燃剂行业的消费结构调整升级，将逐渐转变...</p>	<h3>发展历程</h3> <p>阻燃剂行业目前已达到 4个阶段</p>
<h3>产业链分析</h3> <p>上游分析 中游分析 下游分析</p>	<h3>行业规模</h3> <p>阻燃剂行业规模暂无评级报告</p> <p>SIZE数据</p>	<h3>政策梳理</h3> <p>阻燃剂行业相关政策 5篇</p>	<h3>竞争格局</h3> <p>中国阻燃剂行业竞争激烈，行业集中度较高且企业分...</p> <p>数据图表</p>

摘要

阻燃剂是一种能够减缓或防止材料燃烧的化学物质，可应用于建筑材料、电子产品、汽车和航空航天等领域。截至2022年，中国阻燃剂行业的市场规模为343.1亿元。随着下游市场需求推动及环保政策不断出台，2027年中国阻燃剂市场规模有望达到504.8亿元。从竞争格局来看，中国阻燃剂行业集中度较高且企业分工明显，以万盛股份、苏利股份、雅克科技和中超新材等企业为主导。而随着产品结构升级，企业业务调整，社会环保意识增强，阻燃剂行业的市场竞争格局将呈现竞争加剧和行业洗牌的趋势，行业集中度进一步提高。

阻燃剂行业定义^[1]

阻燃剂是一种用以提高材料抗燃性、阻止材料被引燃及抑制火焰传播的化学物质，也称为难燃剂、耐火剂或防火剂。阻燃剂通过物理混合或化学反应的方式与高分子材料结合，并在燃烧过程的特定阶段发挥作用，减缓或阻止材料的燃烧，从而达到抑制火灾的目的。阻燃剂被广泛应用于建筑、纺织、电子、航天、运输等领域，常见的阻燃剂包括氢氧化铝、磷酸盐和溴化物等。

[1] 1: 中超新材、期刊《山东...

阻燃剂行业分类^[2]

阻燃剂可按照组成元素进行分类。

按照组成元素进行分类

阻燃剂分类

无机阻燃剂

无机阻燃剂是由具有阻燃性的无机元素加工而成的单质或化合物，可与高分子材料充分混合，在气相或凝聚相通过化学或物理变化起到阻燃作用。无机阻燃剂性价比高、低毒或无毒、低腐蚀性或不腐蚀性、低烟，目前主要应用在各种电线电缆、高端保温材料、覆铜板等领域。

卤系阻燃剂

卤系阻燃剂是以卤素（溴、氯元素）为主要阻燃成分的有机阻燃剂，自20世纪60年代开始广泛用于阻燃剂市场。其代表性产品是溴系阻燃剂。然而，溴系阻燃剂阻燃机理多为气相阻燃，会产生大量烟雾、腐蚀性气体和有毒气体，会对环境和生物造成长期危害。

磷系阻燃剂

磷系阻燃剂是以磷为主要阻燃成分的有机阻燃剂，部分产品含有少量卤素，如TCCP。有机磷系阻燃剂阻燃效率高、低毒、少烟、低腐蚀性，但多为油状液体，因此挥发性较高，热稳定性较差，下游应用受到一定限制。有机磷系阻燃剂主要包括含卤或不含卤的磷酸酯、亚磷酸酯、含磷多元醇、有机磷盐、含其他杂原子的环状磷化合物等。

氮系阻燃剂

氮系阻燃剂是一种能够在高温下释放出氮气，从而抑制火焰蔓延的化学物质，其分子结构中包含三个羟基、一个氨基和一个羰基。氮系阻燃剂能够与卤素等有毒有害物质发生反应，生成游离基，降低燃烧的毒性。此外，它还能在燃烧时形成一层致密的保护层，覆盖于金属表面，隔绝氧气的进入，阻止火焰的扩散和蔓延。

硅系阻燃剂

硅系阻燃剂是指含有硅元素的材料，可应用于阻燃。其阻燃机理是在材料表面形成碳保护层，并生成游离基捕获活性中间体，从而达到阻燃效果。硅系阻燃剂具有高效抑烟、低毒、易成炭、抗滴落的阻燃特点。常见的硅系阻燃剂包括苯基硅树脂、二氧化硅，还有新型的有机-无机杂化硅类阻燃剂等，但目前成本较高，大多还在开发中。

[2] 1: <https://er.szlib.org...>

2: 期刊《现代化工》、中...

首先，阻燃剂行业的消费结构调整升级，将逐渐转变为以无机系、有机磷系阻燃剂为主的格局。其次，阻燃剂行业的应用广泛，可应用于化学建材、电子电器、交通运输和航天航空等领域。随着下游市场快速发展，阻燃剂的市场发展空间将进一步扩大。此外，由于阻燃剂的使用涉及人们的生命财产安全，各国政府对阻燃剂的法规要求愈加严格，新型、环保、高效的阻燃剂成为行业发展重点。

1 消费结构升级

无机系阻燃剂和磷系阻燃剂发展迅速。

一方面，随着环保要求的不断提高，开发新型环保、高效的阻燃剂成为行业的重要发展方向。例如，一些研究机构正在研发纳米阻燃剂，这种新型阻燃剂具有更高的阻燃效果，同时对环境的影响更小。另一方面，随着社会环保意识增强，有机卤系阻燃剂市场占比逐渐下降。中国阻燃剂市场的产品结构已从以有机卤系阻燃剂为主转变为以无机系、有机磷系阻燃剂为主，有机卤系阻燃剂为辅的格局。

2 应用广泛

随着下游市场快速发展，阻燃剂应用范围愈加广泛。

目前，阻燃剂已成为仅次于增塑剂的第二大高分子材料改性添加剂，广泛应用于化学建材、电子电器、交通运输、航天航空、日用家具、室内装饰、衣食住行各个领域。随着5G商用加快、5G基站及电子消费品等领域对阻燃剂的需求增加，新能源汽车行业的快速发展、汽车轻量化的转变以及社会对火灾防范意识的提高，阻燃剂的市场发展空间将进一步扩大。

3 政策限制

环保法规严格，环保型阻燃剂成发展重点。

由于阻燃剂多用于高分子材料，涉及人们的生命财产安全，各国政府对阻燃剂的法规要求愈加严格。为了保障公众的安全，欧盟已经禁止使用一些传统的阻燃剂，如溴化阻燃剂。这使得阻燃剂行业需要寻找新型、环保、高效的阻燃剂来替代。同时，一些国家还规定了阻燃剂的生产、使用和废弃处理等环节的环保要求。因此，阻燃剂行业需要在满足法规要求的前提下，不断提高生产和环保水平，以确保阻燃剂的安全性和环保性。

[3] 1: 中超新材公告, 万盛股...

中国阻燃剂行业已经经历了萌芽期、起步期和高速发展期，目前正处于成熟发展阶段。在萌芽期，中国开始研究和生产阻燃剂。但行业刚刚起步，技术水平和生产能力都比较低。然后进入启动期，从1979年到1990年，在这个阶段，中国阻燃剂初步形成了适合于各种合成材料使用的阻燃剂体系，但与工业发达国家相比，仍存在很大的差距。自1991年以来，中国阻燃剂行业进入高速发展阶段，这个阶段，阻燃剂的生产能力和技术水平大幅提高，中国开始研发新型阻燃剂。从2010年到2023年，中国阻燃剂行业进入了成熟发展阶段。随着阻燃剂在防火安全中的重要作用逐渐凸显，其在建筑、交通工具和电子设备等领域得到了广泛应用。此外，人们对健康和环保意识的不断提高，也使得无机阻燃剂和磷系阻燃剂的市场份额逐渐提升。

萌芽期 · 1965~1978

1960年代中期，中国开始研究和生产阻燃剂。到了70年代，我国开始小批量生产阻燃环氧树脂，阻燃不饱和聚酯及多种阻燃剂，**但仍未形成较大规模的生产能力。**在这个阶段，**我国的阻燃剂行业刚刚起步，技术水平和生产能力都比较低。**主要的阻燃剂品种是卤系阻燃剂，例如氯化烷烃、氯氟烷烃等。

技术水平和生产能力较低，未形成规模化生产，产品种类少。

启动期 · 1979~1990

在这个阶段，我国的阻燃剂行业开始逐渐发展，生产能力和技术水平有所提高。20世纪80年代，中国阻燃剂已发展到近百个品种，初步形成了从无机到有机、从添加型到反应型、从单一剂型到复合型，适合于各种合成材料使用的阻燃剂体系。1983年，中国塑料用阻燃剂产量为0.3万吨。**然而，中国与工业发达国家相比，仍存在很大的差距。在品种、质量和数量上均不能完全满足需求，每年仍需进口阻燃剂400多吨。**

产品种类增多，但仍存在技术差距，无法满足产品需求。

高速发展期 · 1991~2010

在这个阶段，我国的阻燃剂行业快速发展，生产能力和技术水平大幅提高。在1992年，河北省沧州市轻化工研究所成功地研制出高分子量的溴代聚合物，**这一成果填补了中国在该领域的技术空白。**2007年，中国阻燃剂产品中，氯系阻燃剂占84%，而低烟无毒的无机阻燃剂产品占总量的8%左右。**随着人们对阻燃剂环境友好性和安全性的要求不断提高，新型阻燃剂的研发和探索得到了推动。生产能力和技术水平大幅提高，开始研发新型阻燃剂。**

成熟期 · 2011~2023

随着阻燃剂在防火安全中的作用日益凸显，越来越多的建筑、交通工具和电子设备开始使用阻燃剂，以提高其防火性能。2011年，我国“十二五”规划把阻燃材料纳入重点发展产业，并且组建了绿色阻燃剂产业技术创新战略联盟，为阻燃材料行业的发展提供了政策性的平台。2017年，全球阻燃剂的总用量在各类塑料助剂中仅次于增塑剂而居第二位。随着人们对健康和环保意识的增强，未来几年无机阻燃剂和磷系阻燃剂将逐渐取代卤系阻燃剂。

应用广泛，提供政策支持，无机阻燃剂和磷系阻燃剂将逐渐取代卤系阻燃剂。

[4] 1: <https://mp.weixin...> 2: <https://www.yzch...> 3: 期刊《江苏化工》、晶...

阻燃剂产业链分析^[5]

阻燃剂行业的产业链包括上游原材料供应商、中游阻燃剂生产厂家和下游应用行业。具体来看，上游代表性参与方主要涉及铝土矿、三氯氧磷、环氧丙烷、苯酚、双酚A等原材料供应商，代表企业有中国铝业、滨化集团和新疆天业等。中游代表性参与方则是阻燃剂的生产企业，代表企业有万盛股份、苏利股份和中超新材等。而下游市场则包括化学建材、电子电器、交通运输、航天航空、室内装饰等领域，代表企业有三棵树、格力集团、业之峰装饰等。

从阻燃剂产业链上游来看，中国铝土矿资源贫乏，是全球最大的铝土矿进口国。其他的原材料如环氧丙烷、苯酚、双酚A则均属于石油化工行业的下游产品，价格走势受国际原油价格波动影响。对于中游阻燃剂生产商，从市场发展来看，阻燃剂市场规模将继续受到需求推动、政策出台等多方面因素的影响，预计市场规模将继续保持增长，2027年市场规模有望达到504.8亿元。从竞争格局来看，中国阻燃剂行业集中度较高且企业分工明显，以万盛股份、苏利股份、雅克科技和中超新材等企业为主导。随着产品结构升级，企业业务调整，社会环保意识增强，阻燃剂行业的集中度将进一步提高。在下游环节，一方面，电子电器和电缆市场是阻燃剂较大的下游市场。随着新能源汽车行业的快速发展，电线电缆领域在新能源汽车相关领域的应用不断推进，将进一步促进阻燃剂市场的发展。另一方面，随着社会群众对防火安全的重视程度不断提高，环保型防火阻燃材料的需求将进一步提升。

上 产业链上游

生产制造端

阻燃剂原材料供应商

上游厂商

[中国铝业集团有限公司 >](#)

[云南铝业股份有限公司 >](#)

[滨化集团股份有限公司 >](#)

[查看全部](#) ▾

产业链上游说明

阻燃剂主要可分为无机阻燃剂、卤系阻燃剂和磷系阻燃剂等。而超细氢氧化铝是最主要的无机阻燃剂，其产量占全球无机系阻燃剂总产量的85%以上。氢氧化铝原材料包括铝土矿、石灰石、烧碱等，其中，铝土矿最为主要。目前，全球铝土矿探明储量为320亿吨，主要分布在几内亚、越南、澳大利亚等地。**而中国铝土矿资源贫乏，进口依赖度达65%，是全球最大的铝土矿进口国。**2022年，全球铝土矿开采量为3.8亿吨，中国铝土矿进口量1.3亿吨，同比增长43.8%，进口依赖度不断上升。由于2023年6月起，印度尼西亚出台政策禁止铝土矿出口，未来我国进口主要依靠几内亚和澳大利亚的铝土矿资源。

磷系阻燃剂的主要原材料则为环氧丙烷、苯酚、双酚A和三氯氧磷等。**其中，环氧丙烷、苯酚、双酚A均属于石油化工行业的下游产品，其价格走势与国际原油价格的波动存在一定的相关性。**2022年，受俄乌冲突和经济不稳定的影响，截至2022年12月31日，WTI原油期货收于80.3美元/桶，全年累计上涨6.7%。受油价上涨影响，苯酚、双酚A等阻燃剂原材料价格2022年上半年大多处于高位。2022年苯酚年均价格10,170.3元/吨，同比上涨14.7%。双酚A2022年9月价格涨至16,475元/吨，但第四季度受需求不足影响，11月中旬双酚A市场主流报盘跌至11,900-12,000元/吨。

中 产业链中游

品牌端

阻燃剂生产商

中游厂商

[浙江万盛股份有限公司 >](#)

[扬州晨化新材料股份有限公司 >](#)

[江苏雅克科技股份有限公司 >](#)

[查看全部](#) 

产业链中游说明

从市场发展来看，中国阻燃剂行业呈现持续增长的趋势。受需求推动、政策出台等多种因素的综合影响，预计未来几年市场规模将持续扩大，预计至2027年可达504.8亿元。在需求方面，阻燃剂下游的电线电缆发展空间大，是基建工程必要的组成部分。随着“传统基建”向“新基建”转变，阻燃剂市场发展空间进一步扩大。在政策出台上，近年来国家陆续颁发多部政策支持中国新材料产业的发展，新材料成为中国制造业未来几年发展的重点行业。

从细分市场来看，阻燃剂主要可分为无机阻燃剂、有机磷系阻燃剂和有机卤系阻燃剂等三类。据估算，2022年中国无机阻燃剂市场规模为120.1亿元，中国有机磷系阻燃剂市场规模为82.3亿元，中国有机卤系阻燃剂市场规模为72亿元，占比分别为35%、24%和21%。由于卤系阻燃剂燃烧过程中发烟量大，释放气体具有腐蚀性，并且会产生有毒致癌物质，现已被大多数国家禁止或限制使用。早在

2009年，卤系阻燃剂中的五溴联苯醚工业品和八溴联苯醚工业品便被列入《斯德哥尔摩持久性有机污染物公约》，禁止生产、销售和使用。2017年，十溴联苯醚工业品也被列入其中。因此，随着环保法规要求和人类健康环保意识的逐步提高，阻燃剂市场会向无机阻燃剂、磷系阻燃剂等无卤环保阻燃剂转移。

从竞争格局来看，中国阻燃剂行业竞争激烈，行业集中度较高且企业分工明显，万盛股份、苏利股份、雅克科技和中超新材等企业具有较大市场占有率，在细分领域占据主导地位。其中，万盛股份以生产有机磷系阻燃剂为主，苏利股份以卤系阻燃剂为主，雅克科技主要生产磷系阻燃剂，中超新材的主要产品则是无机阻燃剂。随着产品结构升级，企业业务调整，社会环保意识增强，阻燃剂行业的市场竞争格局将呈现竞争加剧和行业洗牌的趋势，部分竞争力薄弱的中小型企业将被淘汰出局，行业集中度进一步提高。

产业链下游

渠道端及终端客户

化学建材、电子电器、交通运输、航天航空、室内装饰等领域参与方

渠道端

[三棵树涂料股份有限公司 >](#)

[脱普日用化学品（中国）有限公司 >](#)

[大连爱丽思生活用品有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

产业链下游说明

随着中国高分子材料工业的迅猛发展，阻燃材料已广泛应用于化学建材、电子电器、交通运输、航天航空、室内装饰等多个领域。阻燃剂已成为仅次于增塑剂的第二大高分子材料改性添加剂。全球范围内，阻燃法规实施最严的是电子电器和电缆市场，因而也是阻燃剂具有较大发展空间的下游市场。**从市场发展来看，随着新能源汽车行业的快速发展，电线电缆领域的阻燃电力装备电缆在新能源汽车、充电桩等相关领域的应用不断推进，将进一步促进阻燃剂市场的发展。**根据工信部、国家发改委和科技部等部门发布的《汽车产业中长期发展规划》，未来10-15年新能源汽车将逐渐成为主流产品，到2025年，新能源汽车的产销规模将占据汽车市场的20%以上；到2030年，新能源汽车的产销规模将占据汽车市场的40%以上。根据中汽协预测，2023年中国新能源汽车的销量将达到900万辆。

全国范围内，火灾事故仍有发生。2022年，全国共发生了82.5万起火灾，导致2,053人死亡、2,122人受伤，直接财产损失达到了71.6亿元。**火灾带来的伤害和损失触目惊心，社会群众对防火安全的重视程度不断提高，环保型防火阻燃材料的需求将进一步提升。**2022年3月，国务院印发《“十四五”国家应急体系规划》，将高性能绿色阻燃材料列入安全应急产品和服务发展重点。尤其在塑料和化学纤维领域，这两者均属于高分子聚合物，具有可燃和易燃的特性。2022年4月，工信部发布《关于化

纤工业高质量发展的指导意见》，提出研发功能纤维用关键材料、辅料以及阻燃剂、改性剂、母粒、催化剂、油剂等添加剂。

- [5] 1: <https://www.sohu...> 2: <https://baijiahao.b...> 3: <https://www.100p...> 4: <https://www.100p...>
5: <https://www.gov.c...> 6: <https://baijiahao.b...> 7: <https://baijiahao.b...> 8: 新浪财经、生意社、政...

阻燃剂行业规模^[6]

中国阻燃剂行业呈现持续增长的趋势，2022年中国阻燃剂市场规模为343.1亿元。随着产品防火标准要求的提高，社会环保意识的增强，预估未来几年中国阻燃剂市场规模保持持续增长趋势，2027年有望达到504.8亿元。过去5年，阻燃剂市场规模持续增长，2018-2020年缓慢增长，2020年市场规模为208.6亿元。2021年，中国宏观经济整体面向好，建筑装饰、汽车配件、电子电器、电线电缆等领域中对高分子材料或其共混改性材料的需求逐步增长，中国阻燃剂市场规模大幅增长至275.5亿元，同比增长32.04%。

中国阻燃剂市场规模的变化受到需求拉动、政策出台和产品结构升级等多种因素的综合影响。在需求拉动方面，阻燃剂下游市场的应用场景广泛，电子电器领域是阻燃剂最大的下游市场之一。2022年，我国家电市场零售总额为8,352亿元，其中，中国三线以下城市、县镇与农村构成的下沉市场销售效果明显，零售额达2,850亿元，占比为34.1%。随着国家不断加大乡村振兴力度，县乡居民的消费水平不断提高，同时国家出台了促进绿色智能家电消费等相关政策，这将推动我国家电市场的发展，进而间接促进阻燃剂市场的发展。在政策出台方面，一方面，国家出台了多项新材料及相关产业政策，鼓励超细氢氧化铝阻燃剂等新材料制品的发展。另一方面，随着国家对防火安全重视程度的增加，阻燃材料的应用成为当前保障人类生命和财产安全的重要途径。2022年，应急管理部发布《“十四五”应急管理标准化发展计划》，鼓励建筑构件耐火性能和防火阻燃材料生产，要求制定石化设施、交通隧道、轨道交通等特殊场所耐火构件及阻燃防护产品标准。在产品结构升级上，随着社会环保意识的增强，阻燃剂市场的产品结构已逐渐转变成以无机系、有机磷系阻燃剂为主。2023年3月，欧洲化学品管理局发布了阻燃剂监管策略，将芳香溴化阻燃剂列入欧盟范围内的限制候选名单。早在2019年，欧盟便发布了法规（EU）2019/2021，规定禁止在电子显示器的外壳和支架中使用含卤素阻燃剂。

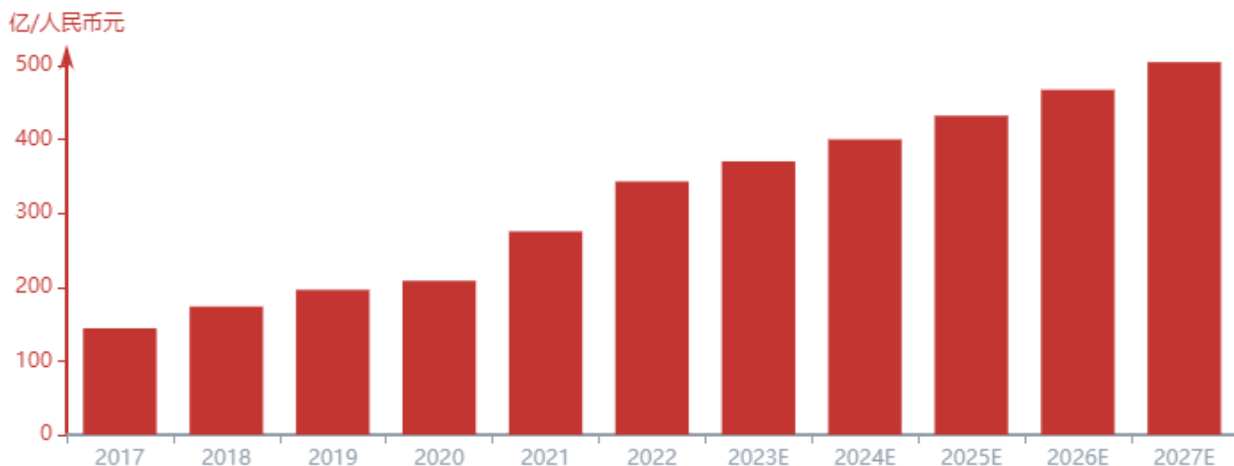
从长期来看，中国阻燃剂行业的市场规模预计将保持持续增长趋势。未来几年，阻燃剂市场规模将继续受到需求推动、政策出台等多方面因素的影响。在需求方面，阻燃剂下游的电线电缆发展空间大。电线电缆广泛应用于基础设施建设中，是基建工程必要的组成部分。随着“传统基建”向“新基建”转变，阻燃剂市场发展空间进一步扩大。2023年1-5月，中国新建5G基站27.5万个，基站总数已达170万个；中国移动宁夏中卫数据中心二期工程正在建设，新建机架数量已超过12,000个。在政策出台上，近年来国家陆续颁发多部政策支持中国新材料产业的发展。在中共中央制定的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》中，提出加快壮大新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以

及航空航天、海洋装备等产业。2022年12月，国务院发布《扩大内需战略规划纲要（2022 - 2035年）》，提出推进前沿新材料研发应用。新材料成为中国制造业未来几年发展的重点行业。

中国阻燃剂行业规模

阻燃剂行业规模

中国阻燃剂行业规模



数据来源：中超新材公告，中国铝业、苏利股份、万盛股份年报，中国化工信息周刊

- [6] 1: <https://mp.weixin...> | 2: <https://mp.weixin...> | 3: <https://zhuanlan.z...> | 4: <https://www.gov.c...> | 5: <https://www.gov.c...> | 6: 应急管理部、中国电子...

阻燃剂政策梳理^[7]

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》	中共中央	2020-11	9
政策内容	提出加快壮大新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等产业。			
政策解读	该政策提出加快发展新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等产业，其中阻燃剂行业属于新材料领域，将受益于政策支持和发展机遇。			

政策性质	鼓励性政策
-------------	-------

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《住房和城乡建设部等15部门关于加强县城绿色低碳建设的意见》	住建部、科技部和 工信部等15部门	2021-05	7
政策内容	明确提出建筑物的耐火等级、防火间距、平面设计等要符合消防技术标准强制性要求。			
政策解读	该政策明确提出建筑物的耐火等级、防火间距、平面设计等要符合消防技术标准强制性要求，以确保建筑物的消防安全。阻燃剂行业的产品可有效提高材料的阻燃性能，符合政策要求，有利于行业的发展。			
政策性质	规范类政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《“十四五”国家应急体系规划》	国务院	2022-03	7
政策内容	将轨道交通消防产品、机场消防产品、高层建筑消防产品、地下工程消防产品、化工灭火产品、森林草原防灭火产品、消防侦检产品、消防员职业健康产品、消防员训练产品、高性能绿色阻燃材料、环境友好灭火剂等作为安全应急产品和服务发展重点。			
政策解读	该政策将高性能绿色阻燃材料、环境友好灭火剂等作为安全应急产品和服务的发展重点。阻燃剂行业的产品具有高性能、环保等特点，符合政策要求。政策的提出有利于推动阻燃剂行业的发展，拓展应用领域，提高产品质量和安全性。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于化纤工业高质量发展的指导意见》	工信部	2022-04	7
政策内容	将阻燃性能作为纤维高效柔性制备和品质提升，鼓励关键材料辅料助剂研发。研发功能纤维用关键材料、辅料以及阻燃剂、改性剂、母粒、催化剂、油剂等添加剂。			
政策解读	该政策鼓励阻燃剂行业加强关键材料、辅料和添加剂的研发，提高纤维制备的阻燃性能和品质。同时，政策也为阻燃剂、改性剂、母粒、催化剂、油剂等添加剂的研发提供了支持。这将有助于推动阻燃剂行业的			

	技术创新和产品升级，提高我国防火安全水平。
政策性质	鼓励性政策

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《“十四五”应急管理标准化发展计划》	应急管理部	2022-01	7
政策内容	修订重要领域标准：建筑构件耐火性能和防火阻燃材料。制定防火阻燃材料全生命周期阻燃性能有效性试验和评价方法标准，改进和完善电缆和光缆及其组件的阻燃、			
政策解读	该政策修订了重要领域标准，包括建筑构件耐火性能和防火阻燃材料。同时，制定了防火阻燃材料全生命周期阻燃性能有效性试验和评价方法标准，改进和完善了电缆和光缆及其组件的阻燃。阻燃剂行业的产品可为此提供有效的解决方案，有利于行业的发展。			
政策性质	指导性政策			

- [7] 1: <https://www.gov.c...> | 2: <https://www.gov.c...> | 3: <https://www.ndrc...> | 4: <https://www.miit.g...> | 5: 政府官网

阻燃剂竞争格局^[8]

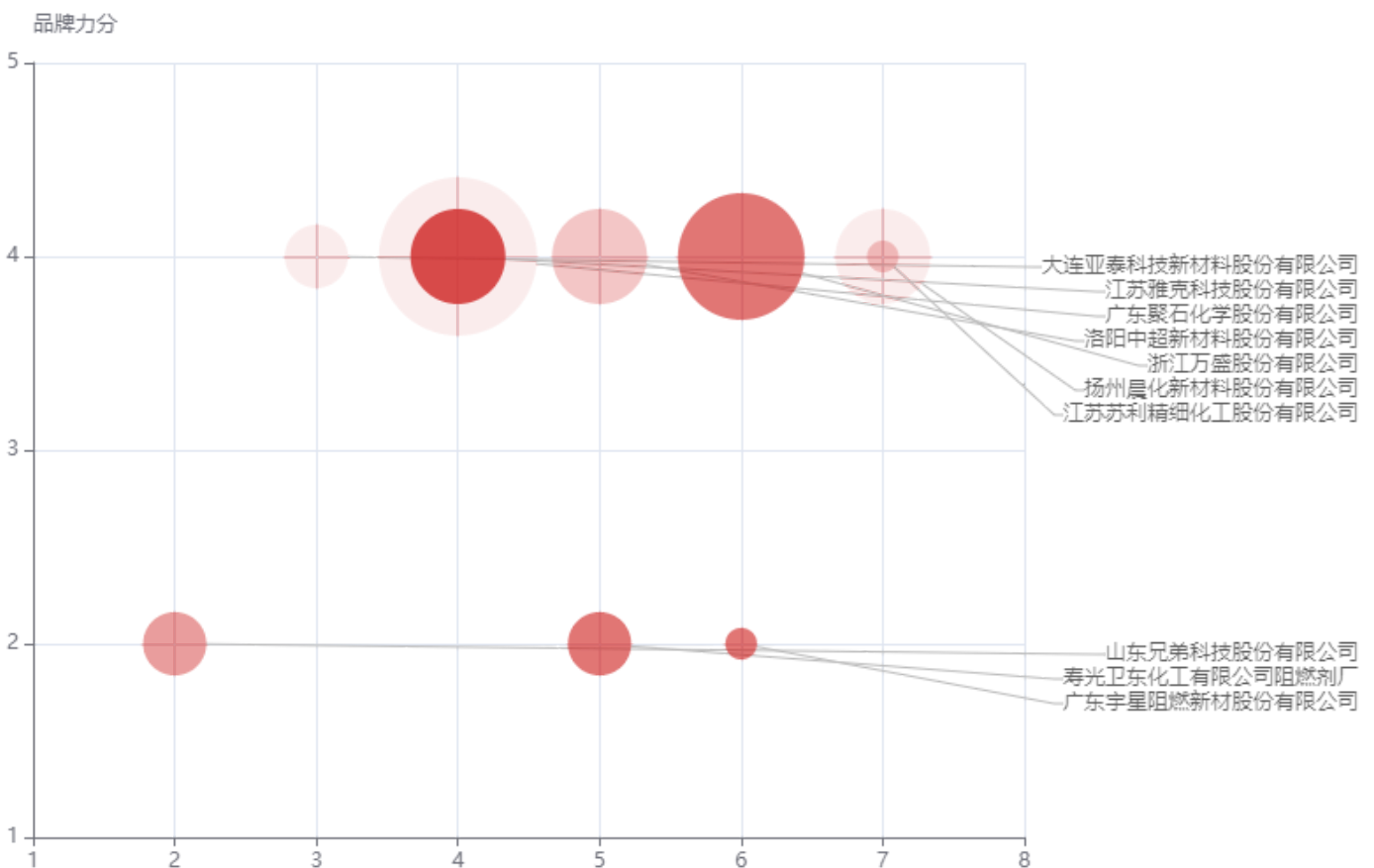
中国阻燃剂行业竞争激烈，行业集中度较高且企业分工明显，在细分领域占据主导地位。中国阻燃剂行业竞争格局具体可分为三个梯队：(1) 第一梯队：以万盛股份为代表。万盛股份资本力量、技术实力为中国同行企业领先，在行业中占有较大的市场份额。万盛股份以生产有机磷系阻燃剂为主，2022年万盛股份实现营业收入35.6亿元，其中阻燃剂营业收入为22.5亿元，阻燃剂种类达20多种。目前，万盛股份建有首条全球自动化连续化BDP产线，BDP产能占全球超过40%。(2) 第二梯队：以苏利股份、雅克科技和中超新材等企业为代表。该梯队的阻燃剂年营业收入在2-10亿元之间，综合实力中等偏上。其中，苏利股份以生产十溴二苯乙烷（卤系阻燃剂）为主，雅克科技主要生产磷系阻燃剂，中超新材的主要产品则是超细氢氧化铝（无机阻燃剂）。(3) 第三梯队：以聚石化学、宇星新材等企业为主，该梯队企业在阻燃剂行业中市场占有率不高，营业收入也逊于其他梯队企业，竞争力薄弱。

中国阻燃剂行业竞争格局的形成主要有以下几个原因：首先，头部企业在中国阻燃剂市场早期进入并大量投资，从而使其具备了技术、资金和品牌等方面的优势。据估算，2022年中国阻燃剂市场需求量为120.1万吨，其中，有机磷系阻燃剂需求量约为22.8万吨。2022年万盛股份阻燃剂销量为10.1万吨，占中国有机磷系阻燃剂总

需求量比例为48.6%。除此之外，头部企业还积极布局其他业务，寻找业绩增长点。雅克科技在捕捉到电子材料行业的发展机遇后，2016-2020年连续性开展了五次并购，先后收购华飞电子、江苏先科、成都科美特、LG化学的彩色光刻胶资产和江苏科特美，拓展半导体材料业务。2020年9月，雅克科技新的业务实体设立完成。其次，相对于无机阻燃剂和磷系阻燃剂，卤系阻燃剂在对高分子材料起阻燃作用的同时，会产生大量有毒烟气，对人类健康和环境造成损害。具体来看，卤系阻燃剂在燃烧时会释放出酸性气体如溴化氢和氯化氢，这些气体不仅有毒性，还会导致酸雨，对建筑材料如金属、石料、水泥和木材等产生强烈的腐蚀作用。目前，全球范围内已有德国、法国、瑞典、丹麦等国家的700多万公顷森林正在遭受衰亡的威胁。

随着产品结构升级，企业业务调整，环保意识增强，阻燃剂行业的市场竞争格局将呈现竞争加剧和行业洗牌的趋势，行业集中度进一步提高。在产品结构升级上，随着人们对卤系阻燃剂环境行为和人体健康效应认识的加深，无机阻燃剂和磷系阻燃剂将逐渐取代卤系阻燃剂。因此，阻燃剂现有的竞争格局将会发生调整，行业资源将向无机阻燃剂和磷系阻燃剂生产商倾斜。在业务布局上，龙头企业对于现有业务的重新调整，也会影响阻燃剂行业的竞争格局。自2016年起，雅克科技将业务重心逐渐调整至新材料。在业务上开始初探电子化学领域，在外部则相继收购5家公司，不断丰富现有的电子材料产品线。2020年，雅克科技实现转型，由电子材料代替阻燃剂成为其主要营业收入的来源。2022年，雅克科技营业收入为42.6亿元，其中，半导体化学材料业务收入为11.4亿元，阻燃剂业务收入为4.1亿元，占营业收入比例分别为26.8%、9.6%。2020年8月，公司与圣奥化学科技有限公司签署框架协议，拟在完成对阻燃剂业务的内部重组后，将其出售给圣奥化学。目前，阻燃剂业务转让还在推进中。在环保意识方面，随着环保要求日益严格，部分基础薄弱的中小型产能企业将逐渐被淘汰出局，市场份额将被规模化、高效和绿色的大型企业所占据。2023年5月，陕煤集团榆林化学公司因违反《中华人民共和国大气污染防治法》规定，将酸性气体直接送往火炬系统点燃排放，被榆林市生态环境局处以18万元罚款。

气泡大小表示：技术力(分)；气泡色深表示：产品力(分)



上市公司速览

浙江万盛股份有限公司 (603010)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	7.1亿元	-20.12	18.44

江苏苏利精细化工股份有限公司 (603585)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	5.5亿元	-30.53	20.09

扬州晨化新材料股份有限公司 (300610)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	2.4亿元	-13.69	16.90

江苏雅克科技股份有限公司 (002409)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	10.7亿元	10.98	32.47

- [8] 1: <https://guba.sina.c...> | 2: <https://mp.weixin....> | 3: <https://www.yunca...> | 4: <http://yuanchuang...>
5: <https://baijiahao.b...> | 6: 新浪财经、硕士学位论文...
- [9] 1: <https://www.qcc.c...> | 2: <https://www.qcc.c...> | 3: <http://zh.oceanch...> | 4: <http://www.suli.co...>
5: <https://www.yzch....> | 6: 企查查、公司官网
- [10] 1: <http://www.wdche...> | 2: <http://cn.ws-chem...> | 3: 公司官网
- [11] 1: <https://www.qcc.c...> | 2: <https://www.qcc.c...> | 3: <https://www.qcc.c...> | 4: 企查查
- [12] 1: <http://www.suli.co...> | 2: <http://www.lyzcgf...> | 3: <http://www.yokec...> | 4: 公司官网

阻燃剂企业分析^[13]

1 江苏苏利精细化工股份有限公司【603585】

· 公司信息

企业状态	存续	注册资本	18000.1968万人民币
企业总部	无锡市	行业	研究和试验发展
法人	缪金凤	统一社会信用代码	91320200250415268U
企业类型	股份有限公司(上市)	成立时间	1994-12-22
品牌名称	江苏苏利精细化工股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	一般项目：化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）... 查看更多		

▪ 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营业收入	1.06	0.99	1.05	1	0.93	0.89	0.79	-	-	-
资产负债率(%)	36.4064	26.4074	13.6989	7.7227	9.0927	11.1068	17.8594	30.274	37.11	36.191
营业总收入同比增长(%)	9.4256	26.1446	20.2846	7.8523	12.9948	10.1286	-14.0127	47.032	34.164	-30.534
归属净利润同比增长(%)	15.7828	71.6373	56.8677	21.2265	38.9722	-2.857	-42.3633	-	-	-
应收账款周转天数(天)	59.6688	55.1868	59.5465	60.652	55.0964	54.6266	62.2342	43	36	51
流动比率	1.5553	2.222	5.6726	10.1756	8.5723	5.9881	3.3892	2.086	3.006	3.235
每股经营现金流(元)	2.35	1.96	2.3684	1.897	2.336	2.7018	0.9392	1.756	2.886	0.463
毛利率(%)	26.2394	28.8019	33.477	37.8185	40.5704	36.6012	26.9399	13.02	-	-
流动负债/总负债(%)	96.1862	95.7573	95.0662	92.8732	95.216	97.0916	98.026	98.431	53.656	49.028
速动比率	1.0214	1.6641	4.9793	8.707	7.5193	5.1531	2.8962	1.748	2.674	2.873
摊薄总资产收益率(%)	11.4272	16.9449	17.8337	15.6944	18.9403	15.3517	7.3961	6.697	6.863	0.419
营业总收入滚动环比增长(%)	-	-	4.028	18.3024	13.1268	0.2127	0.6157	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-	-	37.4669	13.3903	14.4684	-22.2689	-3.0202	-	-	-
加权净资产收益率(%)	18.37	24.95	27.11	15.71	19.01	16.28	8.75	-	-	-
基本每股收益(元)	0.92	1.57	2.4	1.5	1.73	1.68	0.97	1.29	1.75	0.12
净利率(%)	10.6087	14.2234	19.0618	21.1978	25.8932	22.5063	14.052	12.2928	12.345	3.5337
总资产周转率(次)	1.0771	1.1913	0.9356	0.7404	0.7315	0.6821	0.5263	0.66	0.686	0.104
归属净利润滚动环比增长(%)	-	-	37.7953	9.4147	12.4156	-17.0041	2.0349	-	-	-
每股公积金(元)	2.3316	2.3316	7.7029	4.8019	3.8349	3.8349	3.8232	3.8234	3.8236	3.8236

存货周转天数 (天)	79.8669	64.9972	57.5724	70.4597	74.1443	65.1808	68.4489	63	56	70
营业总收入(元)	8.90亿	11.23亿	13.51亿	14.57亿	16.46亿	18.13亿	15.59亿	22.92亿	31.50亿	5.52亿
每股未分配利润 (元)	1.6786	3.2068	4.224	3.728	4.3662	5.3725	5.668	6.5775	7.9466	8.0696
稀释每股收益 (元)	0.92	1.57	2.4	1.5	1.73	1.68	0.97	1.29	1.49	0.12
归属净利润(元)	6880.64 万	1.18亿	1.85亿	2.25亿	3.12亿	3.03亿	1.75亿	2.32亿	3.15亿	2213.95 万
扣非每股收益 (元)	0.88	1.55	2.38	1.43	1.67	1.64	0.96	1.29	1.73	0.1232
经营现金流/营 业收入	2.35	1.96	2.3684	1.897	2.336	2.7018	0.9392	1.756	2.886	0.463

竞争优势

苏利股份有较为完善的中间体自我配套供给能力，其子公司百力化学是阻燃剂十溴二苯乙烷中国生产企业中少数配套自产中间体二苯基乙烷的企业，其生产的二苯基乙烷可以充分满足现有十溴二苯乙烷生产及后续发展的需求。在技术优势上，苏利股份承担并实施了多项科技型中小企业技术创新基金项目及国家火炬计划项目，是由中国石油和化学工业联合会授予的阻燃材料产业技术创新战略联盟副理事长单位，是中国化学品安全协会第四届理事会理事单位。

2 扬州晨化新材料股份有限公司【300610】

公司信息

企业状态	存续	注册资本	21287.7万人民币
企业总部	扬州市	行业	化学原料和化学制品制造业
法人	于子洲	统一社会信用代码	913210001410496687
企业类型	股份有限公司(上市)	成立时间	1995-05-12
品牌名称	扬州晨化新材料股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	甲基磷酸二甲酯、乙基磷酸二乙酯、三(β-氯乙基)磷酸酯、三(β-氯丙基)磷酸酯、聚氨... 查看更多		

财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营 业收入	0.49	0.5	0.57	0.64	0.67	0.64	-	-	-	-

资产负债率(%)	25.7316	16.4001	19.0002	16.0537	14.5227	14.1571	15.995	17.437	16.659	15.722
营业总收入同比增长(%)	12.2976	-5.5302	5.8284	20.0719	11.857	2.2998	11.847	32.474	-9.575	-13.686
归属净利润同比增长(%)	17.9951	13.6353	18.4618	42.1077	9.2668	10.5872	-	-	-	-
应收账款周转天数(天)	30.0128	34.5798	36.0234	30.9648	25.3895	22.6183	19	13	15	24
流动比率	3.3759	5.4966	4.7404	5.6999	6.2439	5.9515	5.216	4.512	4.819	5.189
每股经营现金流(元)	0.5	1.06	1.0867	0.2407	0.461	0.6888	0.742	0.798	0.6	0.107
毛利率(%)	20.268	23.3658	25.8805	23.7361	22.2923	25.9341	-	-	-	-
流动负债/总负债(%)	92.4914	89.2405	84.0288	82.6847	81.2972	80.9483	80.535	84.413	84.815	84.093
速动比率	2.2988	4.077	3.7671	3.0465	2.3627	2.8861	4.486	3.786	4.06	4.376
摊薄总资产收益率(%)	10.8388	11.4805	12.4505	12.1658	10.0958	9.7657	12.53	12.562	9	1.108
营业总收入滚动环比增长(%)	-	-	36.3621	6.6113	-9.518	0.5992	-	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-	-	-40.7254	-22.5077	-36.7722	-22.3347	-	-	-	-
加权净资产收益率(%)	14.8	14.85	15.38	12.97	12	11.97	-	-	-	-
基本每股收益(元)	0.55	0.62	0.74	0.54	0.5742	0.63	0.91	0.73	0.56	0.07
净利率(%)	7.0086	8.3631	9.4487	11.2152	10.9554	11.639	14.9426	12.7785	10.8343	6.1499
总资产周转率(次)	1.5465	1.3727	1.3177	1.0848	0.9215	0.8391	0.821	0.968	0.814	0.174
归属净利润滚动环比增长(%)	-	-	-27.9684	-26.2696	-28.3062	-7.0821	-	-	-	-
每股公积金(元)	1.6932	1.6932	1.6932	1.8176	1.8424	1.8513	1.8553	1.0933	1.118	1.1209
存货周转天数(天)	61.2287	71.0957	63.0263	51.7755	55.7845	60.5022	58	49	62	67
营业总收入(元)	5.86亿	5.54亿	5.86亿	7.03亿	7.87亿	8.05亿	9.00亿	11.93亿	10.78亿	2.36亿

每股未分配利润(元)	0.8006	1.2615	1.8161	1.3146	1.7215	2.1897	2.895	2.4494	2.6238	2.6944
稀释每股收益(元)	0.55	0.62	0.74	0.54	0.5744	0.63	0.91	0.73	0.56	0.07
归属净利润(元)	4123.82万	4686.12万	5551.26万	7888.77万	8619.80万	9532.40万	1.37亿	1.55亿	1.19亿	1502.74万
扣非每股收益(元)	0.55	0.64	0.76	0.5	0.492	0.52	0.82	0.67	0.49	0.0435
经营现金流/营业收入	0.5	1.06	1.0867	0.2407	0.461	0.6888	0.742	0.798	0.6	0.107

竞争优势

在产品优势上，晨化股份1256006号商标经国家工商行政管理总局商标评审委员会认定为“阻燃剂、表面活性剂”商品上的驰名商标。在技术研发上，晨化股份被国家知识产权局认定为国家知识产权优势企业，获批国家级专精特新“小巨人”企业，荣获由中国石油和化学工业协会颁发的“全国石油和化学工业先进集体奖”“科学技术进步奖”一等奖。

3 浙江万盛股份有限公司【603010】

公司信息

企业状态	存续	注册资本	58957.8593万人民币
企业总部	台州市	行业	化学原料和化学制品制造业
法人	高献国	统一社会信用代码	913300002552164796
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	2000-07-17
品牌名称	浙江万盛股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	安全生产许可类化工产品（范围详见《安全生产许可证》）。阻燃剂的研发、制造和销售... 查看更多		

财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营业收入	0.86	0.9	0.83	0.89	0.83	0.85	0.73	-	-	-
资产负债率(%)	25.0106	16.2052	25.0388	39.1944	45.3611	40.6764	33.3347	28.609	33.528	34.049
营业总收入同比增长(%)	15.7896	17.8098	39.3858	20.1067	17.6299	11.3515	20.7465	77.176	-13.377	-20.124

归属净利润同比增长(%)	-28.5141	102.1629	75.858	-39.0909	18.0508	54.1915	137.2096	-	-	-
应收账款周转天数(天)	51.274	53.2167	46.8732	44.5843	52.61	53.4656	48.5974	41	48	47
流动比率	2.6253	3.2474	3.1131	1.2535	1.5501	1.4456	2.073	2.26	2.018	2.112
每股经营现金流(元)	0.4664	1.0614	0.527	0.5133	0.2938	0.5879	1.1611	1.734	0.857	0.253
毛利率(%)	19.7741	23.8157	25.1361	20.4804	22.6417	24.4011	33.9161	-	-	-
流动负债/总负债(%)	88.9045	87.8257	59.9936	83.8916	69.6393	75.4787	68.902	86.504	74.675	67.508
速动比率	1.695	2.3535	2.4015	0.7475	1.0761	0.9191	1.4607	1.69	1.685	1.803
摊薄总资产收益率(%)	6.7972	9.488	11.8751	5.6664	5.3275	7.4069	17.1112	28.746	7.796	0.943
营业总收入滚动环比增长(%)	4.5797	14.2413	10.9975	-3.1465	21.4217	7.2261	16.8284	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-31.4612	37.7809	2.7502	81.0803	-162.9471	-180.48	40.6243	-	-	-
加权净资产收益率(%)	13.66	15.52	15.21	8.54	9.62	13.91	27.94	-	-	-
基本每股收益(元)	0.52	0.85	0.59	0.36	0.43	0.47	1.14	1.71	0.65	0.1
净利率(%)	5.6304	9.6619	12.1778	6.1821	5.9735	7.9271	16.423	20.0378	9.5778	8.093
总资产周转率(次)	1.2072	0.982	0.9751	0.9166	0.8919	0.9344	1.0419	1.435	0.761	0.116
归属净利润滚动环比增长(%)	-26.1566	39.324	1.5433	-57.3152	-132.1801	-62.0794	32.0322	-	-	-
每股公积金(元)	2.7871	5.2692	1.8496	1.9088	1.8425	0.9456	1.0545	0.5995	2.8892	2.8965
存货周转天数(天)	45.2648	51.6114	47.4421	43.0952	56.094	66.7507	66.5102	50	63	73
营业总收入(元)	7.47亿	8.80亿	12.27亿	14.73亿	17.33亿	19.30亿	23.30亿	41.15亿	35.64亿	7.11亿
每股未分配利润(元)	1.1316	1.5699	1.1716	1.278	1.5282	1.4297	2.3117	2.9049	2.5367	2.6344
稀释每股收益(元)	0.52	0.85	0.59	0.36	0.43	0.47	1.14	1.7	0.65	0.1

归属净利润(元)	4205.60 万	8502.17 万	1.50亿	9106.98 万	1.08亿	1.66亿	3.93亿	8.24亿	3.65亿	5764.10 万
扣非每股收益 (元)	0.52	0.85	0.57	0.34	0.18	0.23	1.11	1.69	0.66	0.0655
经营现金流/营 业收入	0.4664	1.0614	0.527	0.5133	0.2938	0.5879	1.1611	1.734	0.857	0.253

竞争优势

在营销服务上，万盛股份在上海、浙江、广州、江苏、山东设有区域销售中心，在国外则设立了美国万盛、欧洲万盛、英国万盛、香港万盛，并建立了仓储及物流服务体系，及时高效地为客户提供销售服务及物流支持。在技术研发上，万盛股份设立了研究院，下设聚合物添加剂研究所、热固型聚合物研究所、个人及家庭护理品研究所、创新研究所和工艺与装备研究所，建有首条全球自动化连续化BDP产线，拥有中国领先的加氢、加压、加温生产工艺技术。

[13] 1: 万盛股份、晨化股份、...

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。