

# 2023年中国涂料行业概览

China Coatings Industry

中国とりょう産業

概览标签：涂料、建筑涂料、工业涂料

报告主要作者：林若薇

2023/09

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施，追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

# 摘要

## 01

涂料生产工艺不复杂，行业准入门槛低，但头部企业需具备生产技术、原材料选择和产品配方等方面的技术优势。

- 涂料是一种应用于物体表面的涂覆材料，由成膜物质、颜填料、助剂和溶剂等材料组成，可广泛应用于建筑、家具、汽车、船舶和机器等领域。涂料的生产工艺并不复杂，主要可分为研磨、调合和过滤。然而，尽管准入门槛低，但企业需具备生产技术、原材料选择和产品配方等方面的技术优势，才能脱颖而出。

## 02

涂料行业中，立邦、PPG和阿克苏诺贝尔等外资企业表现强势，但三棵树、亚士创能等在技术研发和创新上紧追，有望后来居上。

- 涂料行业竞争激烈，头部企业主要由立邦、PPG和阿克苏诺贝尔等外资品牌占据主导地位。2022年，立邦、PPG和阿克苏诺贝尔的涂料业务营收超百亿，其中立邦以228亿元的营收遥遥领先。未来，随着企业技术迭代升级，国产化替代进程加速，中国品牌如三棵树、亚士创能等有望后来居上。

## 03

下游总体需求提振将驱动涂料市场增长，绿色涂料成为行业发展重点

- 中国连续14年稳居全球涂料生产和消费大国第一的位置，2022年中国涂料行业总产量为3,488万吨，同比下降8.2%。未来几年，随着城镇化进程的推进、新能源汽车的快速发展和对绿色环保的倡导，涂料行业发展将逐渐回暖。

## 旧城改造叠加新能源汽车超速发展，涂料行业发展向好

随着环保要求的日益严格，绿色涂料以其低挥发性有机化合物排放、低毒性和无重金属等特点，受到消费者和建筑工程领域的青睐。除此之外，新能源汽车的快速发展、消费者对传统家居审美的改观，均将助推中国涂料行业快速增长。涂料企业可通过提升产品质量、推广绿色环保涂料、拓展应用领域和采用智能化技术，取得更大的发展空间。



# 目录

## CONTENTS

◆ 名词解释	-----	10
◆ 中国涂料行业综述	-----	11
• 定义与分类	-----	12
• 结构与工艺流程	-----	13
• 发展历程	-----	14
• 中国涂料行业市场规模	-----	15
◆ 中国涂料行业产业链分析	-----	16
• 产业链图谱	-----	17
• 上游分析：原材料成本占比	-----	18
• 上游分析：原材料钛白粉发展情况	-----	19
• 中游分析：涂料技术专利	-----	20
• 中游分析：涂料发展情况	-----	21
• 中游分析：涂料企业发展态势	-----	22
• 下游分析：市场应用	-----	23
• 下游分析：房地产市场	-----	24
• 下游分析：汽车市场	-----	25
◆ 中国涂料行业分析	-----	26
• 政策分析	-----	27
• 发展驱动力	-----	28
• 发展趋势与制约因素	-----	29
• 品牌竞争力	-----	30
• 区域竞争格局	-----	31
• 行业竞争格局	-----	32



# 目录

## CONTENTS

◆ 中国涂料行业企业分析	-----	33
• 立邦中国	-----	34
• 三棵树	-----	35
• 亚士创能	-----	36
◆ 方法论	-----	37
◆ 法律声明	-----	38



# 目录

## CONTENTS

◆ Terms	-----	10
◆ Overview Of China's Coatings Industry	-----	11
• Definition And Classification	-----	12
• Structure And Process Flow	-----	13
• Development History	-----	14
• Market Size Of China's Coatings Industry	-----	15
◆ Chain Analysis Of China's Coatings Industry	-----	16
• Industry Chain Map	-----	17
• Upstream Analysis: The Proportion Of Raw Material Costs	-----	18
• Upstream Analysis: Development Of Titanium Dioxide	-----	19
• Midstream Analysis: Coating Technology Patents	-----	20
• Midstream Analysis: Development Of Coatings	-----	21
• Midstream Analysis: Development Trend Of Coating Enterprises	-----	22
• Downstream Analysis: Market Application	-----	23
• Downstream Analysis: Application In Real Estate	-----	24
• Downstream Analysis: Application In Car	-----	25
◆ Industry Analysis Of China's Coatings Industry	-----	26
• Policy Analysis	-----	27
• Driving Force	-----	28
• Development Trend And Constraints	-----	29
• Brand Competitiveness	-----	30
• Regional Competitive Landscape	-----	31
• Industry Competitive Landscape	-----	32



# 目录

# CONTENTS

◆ Analysis of enterprises in China's Coatings Industry	-----	33
• Nippon	-----	34
• SKSHU(603737)	-----	35
• ASIA CUANON(300715)	-----	36
◆ Methodology	-----	37
◆ Legal Statement	-----	38



# 图表目录

## List of Figures And Tables

图表1: 中国涂料定义与分类	-----	12
图表2: 中国涂料生产工艺与技术	-----	13
图表3: 中国涂料发展历程, 20世纪10年代至今	-----	14
图表4: 中国涂料行业市场规模, 2020-2025年预测	-----	15
图表5: 中国建筑涂料行业市场规模及预测, 2020-2025年预测	-----	15
图表6: 中国建筑涂料行业产业链图谱	-----	17
图表7: 中国涂料成本结构及上游原材料结构, 2022年	-----	18
图表8: 中国上市涂料企业CR2涂料成本分析, 2018-2023年H1	-----	18
图表9: 中国钛矿资源区域分布热力图, 2023年	-----	19
图表10: 国际原油与钛白粉价格走势, 2018-2023H1	-----	19
图表11: 中国涂料专利授权量, 2018-2022年	-----	20
图表12: 中国隔热涂料专利及应用情况, 2018-2022年	-----	20
图表13: 中国水性涂料专利应用(3级), 截至2022年	-----	20
图表14: 全球及中国涂料产量, 2018-2022年	-----	21
图表15: 中国涂料产量在全球比重情况, 2018-2022年	-----	21
图表16: 中国涂料营业收入及利润, 2018-2022年	-----	21
图表17: 中国涂料市场中外企业对比分析, 2022年	-----	22
图表18: 中国涂料市场CR10市场分析, 2021-2022年	-----	22
图表19: 不同规模企业营收分布, 2022年	-----	22
图表20: 涂料细分市场占比及竞争力情况, 2022年	-----	23
图表21: 建筑涂料、工业涂料产量, 2018-2022年	-----	23
图表22: 中国城镇化率, 1983-2022年	-----	24
图表23: 中国商品房销售额, 2018-2023H1	-----	24



# 图表目录

## List of Figures And Tables

图表24: 中国建筑及装潢需求情况, 2018-2023H1	-----	24
图表25: 中国汽车产销情况, 2018-2022	-----	25
图表26: 中国新能源汽车产销情况, 2018-2022	-----	25
图表27: 中国乘用车销量情况, 2018-2022	-----	25
图表28: 中国涂料行业发展相关政策分析, 2021至今	-----	27
图表29: 中国房屋新开工面积, 2018-2023H1	-----	28
图表30: “十四五”时期中国涂料行业指标, 2022年	-----	28
图表31: 中国精装修房屋的渗透率, 2018-2022年	-----	28
图表32: 中国城镇老旧小区改造情况, 2029-2023H1	-----	28
图表33: 中国涂料行业制约因素	-----	29
图表34: 中国涂料行业发展趋势	-----	29
图表35: 中国不同区域精装修占比, 2018-2023H1	-----	30
图表36: 中国房企500强主流涂料品牌首选率, 2018-2022年	-----	30
图表37: 中国汽车企业前10强(以销量排名), 2022年	-----	30
图表38: 全球汽车涂料CR10企业市占率, 2023年	-----	30
图表39: 中国涂料行业代表企业区域分布热力图, 2022年	-----	31
图表40: 中国涂料产量区域分布情况, 2023H1	-----	31
图表41: 中国涂料市场集中度及企业营收情况, 2020-2022年	-----	32
图表42: 中国涂料企业发展情况, 2022年	-----	32
图表43: 中国涂料行业竞争格局, 2022年	-----	32
图表44: 立邦业务产品、发展布局与投资亮点	-----	34
图表45: 三棵树业务产品、发展布局与投资亮点	-----	35
图表46: 亚士创能业务产品、发展布局与投资亮点	-----	36



# 研究目标

## Research objectives

### 01 | 研究目的

- 了解和分析中国涂料行业市场规模、产业链、行业发展动力及未来趋势

### 02 | 研究目标

- 预测中国涂料行业市场规模及未来增长空间
- 深入了解中国涂料的产业链上中下游情况
- 了解涂料生产成本结构
- 分析中国涂料企业品牌力
- 分析中国涂料行业竞争格局及区域竞争格局
- 预判中国涂料行业发展动力以及未来发展趋势

### 03 | 本报告关键问题的回答

- **市场规模：**中国涂料行业市场规模情况如何？未来增长情况如何？
- **产业链：**中国涂料所在的产业链构成是怎样的？未来格局会如何演化？
- **竞争格局：**中国涂料行业中哪些企业在竞争中处于领先地位？行业竞争态势如何？
- **发展态势：**中国涂料行业发展动力是什么？未来发展趋势如何？



# 名词解释

- ◆ **颜填料**：涂料中决定涂料颜色和遮盖度的物质，是涂料主要构成成分之一。这其中决定涂料颜色的被称为着色颜料，另一种被称为体质颜料，即填料。
- ◆ **成膜物质**：使涂料牢固附着于被涂物面上形成连续薄膜的主要物质，是构成涂料的基础，决定着涂料的基本特性。
- ◆ **溶剂**：是一种挥发性液体，用于溶解或分散成膜物质以形成易于施工的液态产品。
- ◆ **助剂**：一般用量少，但在涂料的制备，贮运和涂装过程中对保证涂料和涂装性能起到重要作用，不能成膜，但对基料形成涂膜的过程与耐久性起着相当重要的作用，如消泡剂、流平剂等，还有一些特殊的功能助剂，如底材润湿剂等。
- ◆ **VOC**：VOC是挥发性有机化合物(volatile organic compounds)的英文缩写，是指油漆、涂料、粘合剂等溶剂在使用过程中释放的物质，如乙酸乙酯、二氯甲烷等，VOC是涂料环保性能的重要指标。
- ◆ **隔热涂料**：隔热涂料是一种功能性水性涂料，可以阻挡、反射、辐射太阳光近红外热量，使屋面隔热降温，达到节能降耗的目的，具有隔热、防水、防锈、防腐、工期短、见效快的特性。
- ◆ **水性涂料**：使用水作溶剂或者作分散介质的涂料，不含有机溶剂，无毒无刺激气味。
- ◆ **防水涂料**：防水涂料是一种涂料，形成的涂膜能够防止雨水或地下水渗漏的一种涂料。以纯丙烯酸聚合物乳液做为基料，加入其他添加剂制做可做成单组份水乳型防水涂料。
- ◆ **聚醚多元醇**：是一种有机聚合物，它是由起始剂（含活性氢基团的化合物）与环氧乙烷（EO）、环氧丙烷（PO）、环氧丁烷（BO）等在催化剂存在下经加聚反应制得。



# 第一部分：行业综述

## 主要观点：

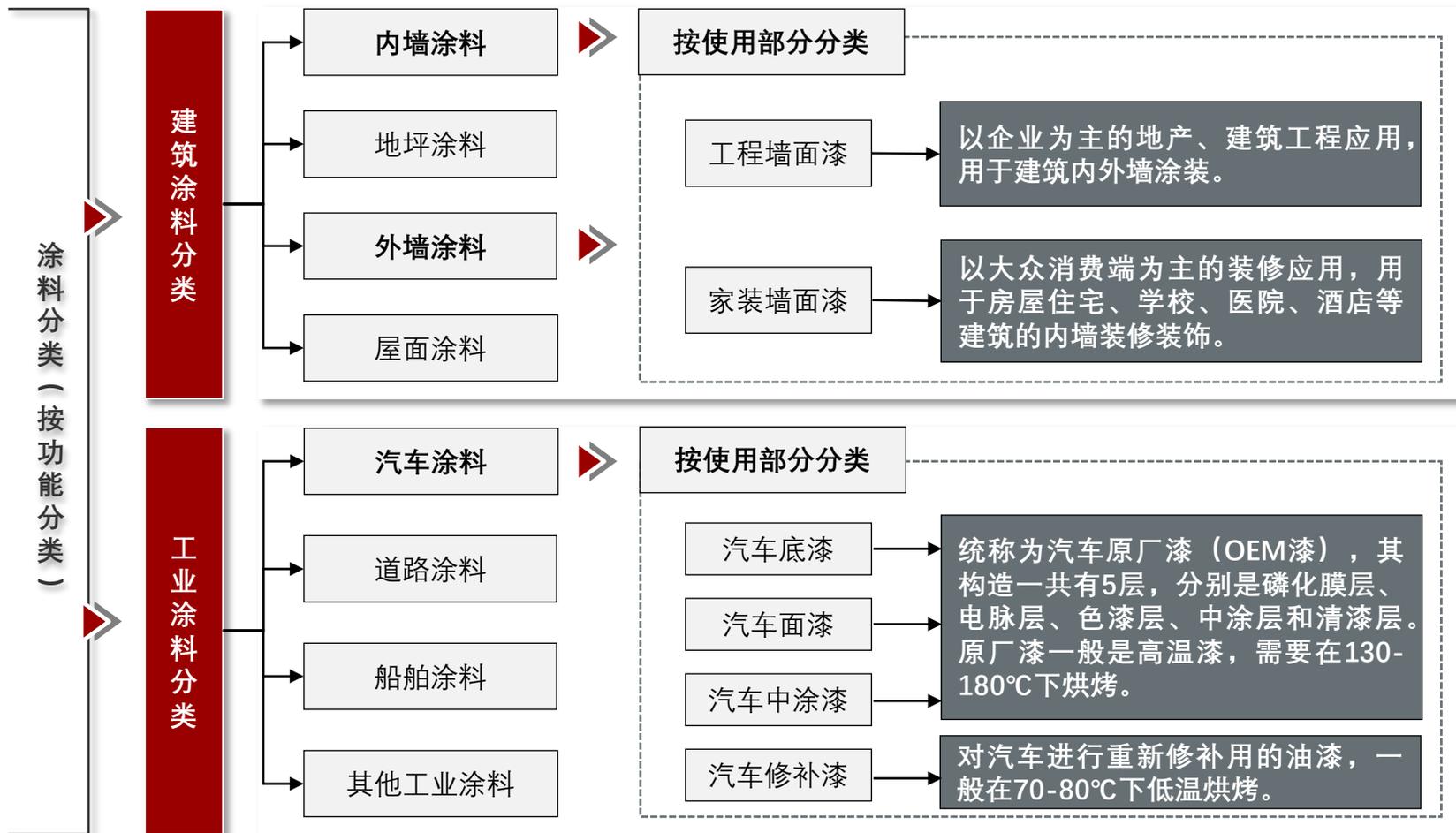
- **涂料定义：**涂料是一种应用于物体表面的涂覆材料，能够形成连续而牢固附着的薄膜，即漆膜或涂层。涂料具有保护、装饰、标识、防锈和防霉等功能，可广泛应用于建筑、家具、汽车、船舶和机器等领域。
- **结构与工艺流程：**涂料一般由成膜物质、颜填料、溶剂和助剂四大类物质经过打浆分散、调漆调色、过滤检测等工艺生产加工而成。在技术方面，涂料企业需要具备原材料选择和产品配方等方面的技术优势以提高竞争力。
- **发展演变：**中国涂料行业逐渐从传统的手工生产向机械化、自动化、环保型生产转变，目前处于成熟的发展阶段。面对市场竞争和环境压力，绿色环保成为国家发展重点，涂料企业开始加强技术创新和绿色发展。
- **市场规模：**截至2022年，中国涂料行业的市场规模为4,918.1亿元，整体呈现稳定增长态势。而随着涂料生产技术的持续进步和消费需求的不断扩大，预计到2027年，中国涂料行业规模将达到6,319.1亿元。



# 中国涂料行业综述——定义与分类

涂料是一种应用于物体表面的涂覆材料，能够形成连续而牢固附着的薄膜，即漆膜或涂层。涂料具有保护、装饰、标识、防锈和防霉等功能，可广泛应用于建筑、家具、汽车、船舶和机器等领域

## 中国涂料定义与分类



## 头豹洞察

- 涂料指涂于物体表面能在一定条件下形成具有保护、装饰或其他特殊性能（如绝缘、隔热、防腐、防霉等）的固态涂膜的一类材料。涂料在传统上被称为油漆，主要因为大多传统涂料以植物油为主要原料，而现在合成树脂已替代大部分植物油原料，故又称涂料。
- 涂料按照用途的不同，主要分为建筑涂料和工业涂料。其中建筑涂料按使用部位可分为内墙涂料、外墙涂料、地坪涂料和屋面涂料等；工业涂料主要包括汽车涂料、道路涂料、船舶涂料和其他工业涂料等。
- 建筑涂料中的墙面涂料按照使用部分分类，可分为工程墙面漆和家装墙面漆。其中，工程墙面漆应用于以企业为主的地产建筑，家装墙面漆应用于以房屋住宅/学校和酒店等大众消费端为主的装修应用。
- 汽车涂料按使用部分分类可分为汽车底漆、汽车面漆、汽车中涂漆和汽车修补漆，前三种统称为汽车原厂漆，需在高温下烘烤，防腐作用强于汽车修补漆。

# 中国涂料行业综述——发展历程

中国涂料行业逐渐从传统的手工生产向机械化、自动化、环保型生产转变，目前处于成熟的发展阶段。面对市场竞争和环境压力，绿色环保成为国家发展重点，涂料企业开始加强技术创新和绿色发展

中国涂料发展历程，20世纪10年代至今

## 萌芽期 (1915-1950)

- 1915年，阮霭南、周元泰合伙创办上海开林油漆颜料厂创立，标志着中国涂料工业的诞生。
- 随后，振华油漆公司、东方油漆厂、永固造漆公司和永华油漆厂等相继成立，中国开始出现涂料行业的雏形。

生产技术落后，一度停滞

## 启动期 (1951-1980)

- 20世纪50年代，中国涂料行业开始起步。当时，中国涂料企业主要是国有企业，如上海涂料公司、广州涂料公司、北京涂料厂等。
- 随着1956年苏联开始对华援建，1957年中国最大规模的涂料系统培训开启，开始培育自己的涂料中坚力量，中国油漆和涂装技术得到显著提升。

以国有企业为主，涂料技术逐步提升

## 高速发展期(1981-2015)

- 20世纪80年代，中国开始出现涂料企业创业潮，上海中南建筑材料厂、大中制漆厂等相继成立。20世纪90年代起，随着中国改革开放，立邦等外资企业纷纷登陆中国。
- 2001年，中国加入世界贸易组织，涂料行业面临更大的市场竞争压力。中国涂料企业开始加强技术创新和产品升级，提高产品质量和竞争力。2011年12月，中国涂料总产量达到1,079.5万吨，历史上首次突破千万吨大关。

市场竞争加剧，外企进入中国市场，技术引进

## 成熟期(2015-2023)

- 随着环境保护的加速推进，中国涂料行业作为高污染行业也面临了更多环保政策的出台。在“十三五”规划期间，相关政策对涂料行业的影响逐渐增大，主要集中在限制挥发性有机化合物（VOCs）排放和推广水性涂料等方面。
- 2021年，中国政府提出“双碳”目标，即到2030年，力争实现碳达峰；到2060年，努力实现碳中和。涂料行业积极响应政府号召，加强绿色低碳发展，推动行业转型升级。

环保意识增强，技术创新提高涂料产品质量

# 中国涂料行业综述——市场规模

截至2022年，中国涂料行业的市场规模为4,918.1亿元，整体呈现稳定增长态势。而随着涂料生产技术的持续进步和消费需求的不断扩大，预计到2027年，中国涂料行业规模将达到6,319.1亿元

中国涂料行业市场规模（按细分市场销售收入划分），2022-2027年预测

头豹洞察



- 截至2022年，中国涂料行业的市场规模为4,918.1亿元人民币，2018-2022年的CAGR为3.5%，总体呈现增长趋势。近五年中国涂料行业的快速发展，主要受到消费需求扩大和广泛应用等因素的推动。环保意识的增强使得推动建筑高质量发展成为当下行业的重要命题。
- 随着涂料生产技术的持续进步和消费需求的不断扩大，预计中国涂料行业规模将持续增长，2027年市场规模将达到6,319.1亿元人民币，2022-2027年的年复合增长率为5.1%。2022年住房和城乡建设部发布的《“十四五”建筑节能与绿色建筑发展规划》明确提出，到2025年，城镇建筑可再生能源替代率达到8%，绿色涂料的研发成为行业发展的一个重要方向。

来源：中国涂料工业协会，涂界，头豹研究院



[www.leadleo.com](http://www.leadleo.com) 400-072-5588

©2023 LeadLeo

## 第二部分：产业链分析

### 主要观点：

- 涂料产业链：涂料行业的产业链上游为原材料供应商，原材料供应商提供成膜物质、颜填料、溶剂和助剂等关键原料。涂料产业链的中游为涂料生产企业。涂料产业链的下游为购买和使用涂料产品的终端用户，如建筑、汽车、家居等行业。
- 上游原材料：涂料的原材料主要包括成膜物质、颜填料、溶剂和助剂四大类物质，涂料产业链上游采购成本构成了涂料生产的主要成本，受原油价格、供需、产能情况影响。
- 中游涂料专利：涂料专利发展与涂料产量变化成正相关，2022年涂料授权量为5.75万个。在功能性涂料中，隔热涂料的保温节能功能变得愈加重要。而水性涂料无VOC、低气味、易清洗，是涂料中重要的绿色涂料。
- 中游涂料产量：中国连续14年稳居全球涂料生产和消费大国第一的位置，2022年中国涂料行业总产量为3,488万吨。从细分市场来看，建筑涂料和工业涂料产量分别为1,026万吨和2,546万吨，占比分别为28.7%和71.3%。
- 中游涂料企业：目前中国涂料行业中以本土企业居多，但头部企业以立邦、PPG和阿克苏诺贝尔等外资企业为主，平均销售收入远大于本土企业，行业资源向头部企业倾斜。
- 下游市场应用：涂料主要可分为建筑涂料和工业涂料，其中，2022年工业涂料产量占比为71.3%。细分来看，装饰涂料在涂料中应用最多，占比为39%。随着消费者对美观的愈发关注，装饰涂料的需求将保持强劲。



# 中国涂料行业产业链分析——产业链图谱

涂料行业的产业链上游为提供成膜物质、颜填料、溶剂和助剂等关键原料的厂商，涂料产业链的中游为涂料生产企业，涂料产业链的下游为购买和使用涂料产品的终端用户，如建筑、汽车、家居等行业

中国涂料行业产业链图谱



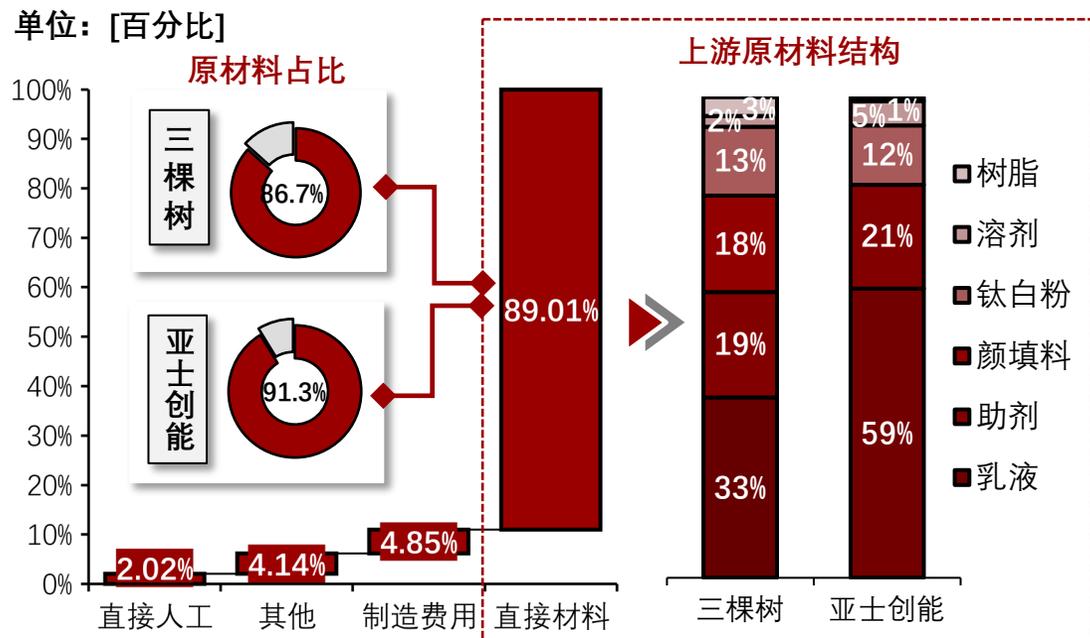
来源：中国涂料工业协会，头豹研究院



# 中国涂料行业产业链分析——上游原材料成本占比

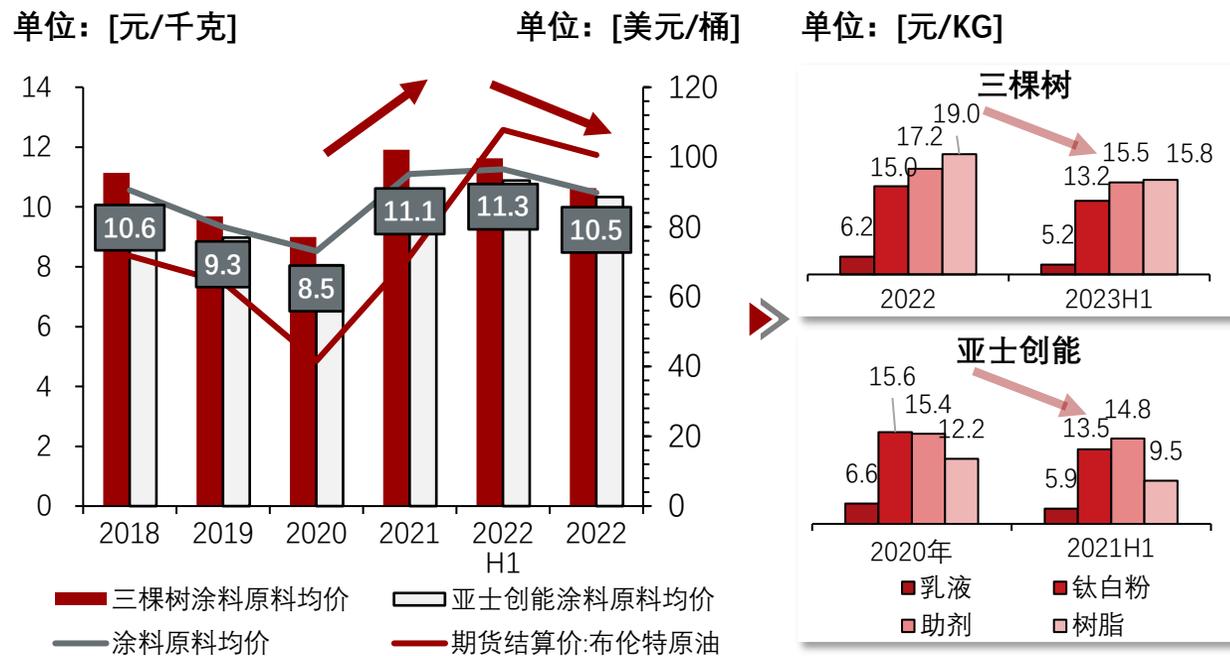
涂料的原材料主要包括成膜物质、颜填料、溶剂和助剂四大类物质，涂料产业链上游采购成本构成了涂料生产的主要成本，受原油价格、供需、产能情况影响

中国涂料成本结构及上游原材料结构，2022年



从原材料采购成本分析，工业涂料产业链上游采购成本构成了涂料生产的主要成本。以三棵树为例，三棵树2022年精细化工行业的材料成本为53.4亿元，占总成本比例为86.7%。从细分成本结构来看，乳液、助剂和钛白粉的采购成本较高。2022年，三棵树和亚士创能涂料采购成本中，乳液、助剂和颜填料的合计成本分别为24.9亿元和59.1亿元，占总成本比例分别为65.5%和93%。

中国上市涂料企业CR2涂料成本分析，2018-2023年H1



从原材料影响因素来看，原材料的价格受原油价格、供需、产能情况影响。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，涂料原材料价格2022年上半年大多处于高位，如TGIC基本处于5万元/吨附近，HAA涨至2.1万元/吨，为全年最高点。但是由于中国整体需求不足，下游市场在利润受到影响后需求更加萎缩，2022年下半年涂料原材料呈现下降趋势，HAA在12月跌至最低点，为1.7万元/吨。

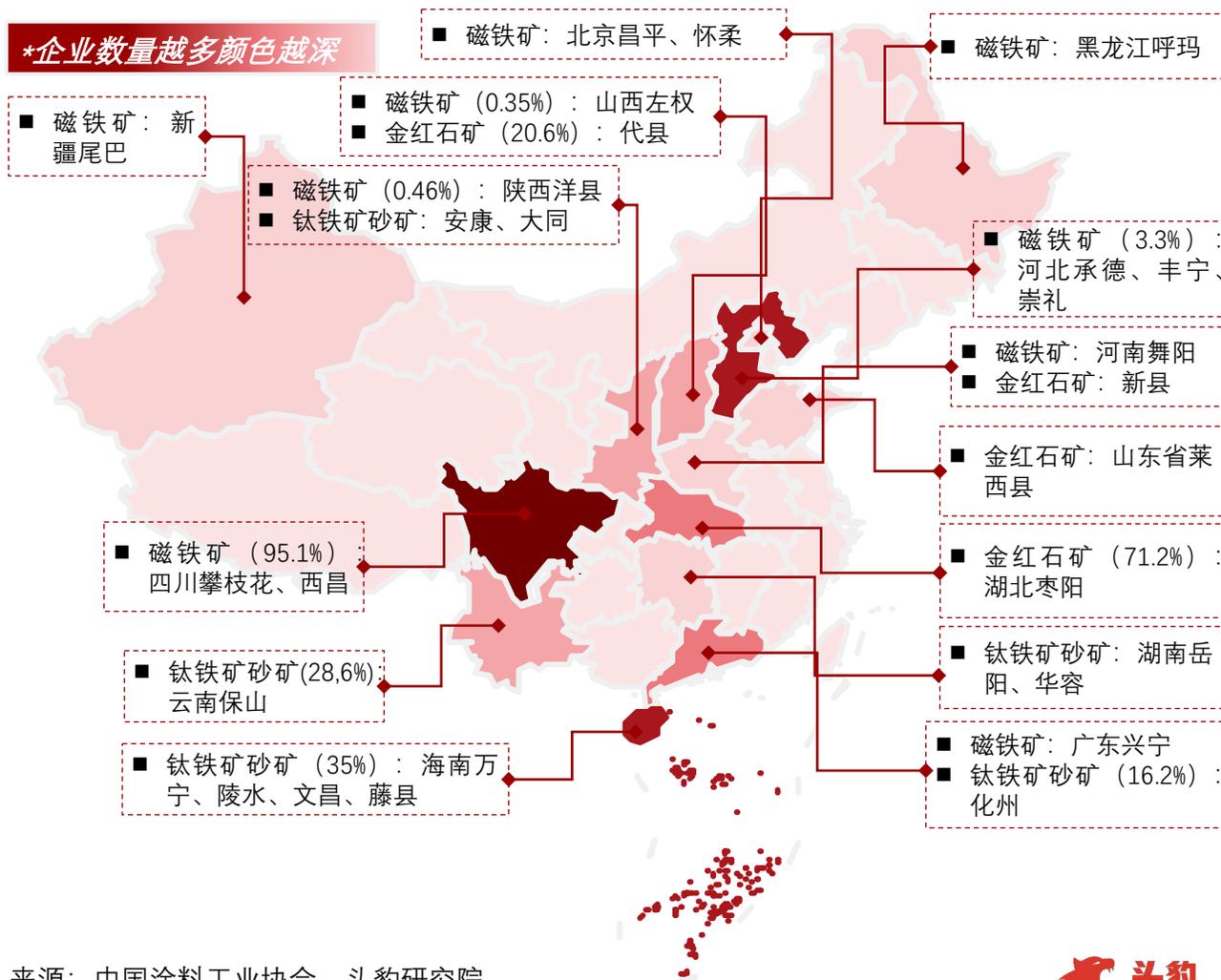
来源：三棵树公告，亚士创能公告，头豹研究院



# 中国涂料行业分析——上游原材料钛白粉发展情况

中国钛矿资源丰富，以磁铁矿资源为主，主要分布在四川。涂料原材料钛白粉价格与国际原油价格波动关联性较高，受地缘政治、宏观经济和政策调控影响较大

中国钛矿资源区域分布热力图，2023年



国际原油与钛白粉价格走势，2018-2023H1



- 从中国钛矿资源分布来看，中国已探明的钛资源分布在21个省市的108个矿山，主产区是四川，其次是河北、海南、广东、湖北、广西、云南、陕西、山西等省。中国钛矿资源以磁铁矿为主，主要分布于四川攀枝花。中国钛白粉龙头企业龙佰集团最大的钛矿资源便是攀枝花钒钛磁铁矿。
- 纵观过去5年国际原油与钛白粉交易价走势，钛白粉价格波动幅度小于国际原油，但两者关联性较高。2022年上半年受地缘政治风险、整体经济低迷及美联储货币政策影响，布伦特原油期货均价上涨至104.9美元/桶。11月，龙佰集团、金浦钛业等多家钛白粉企业发布价格上调公告。

来源：中国涂料工业协会，头豹研究院

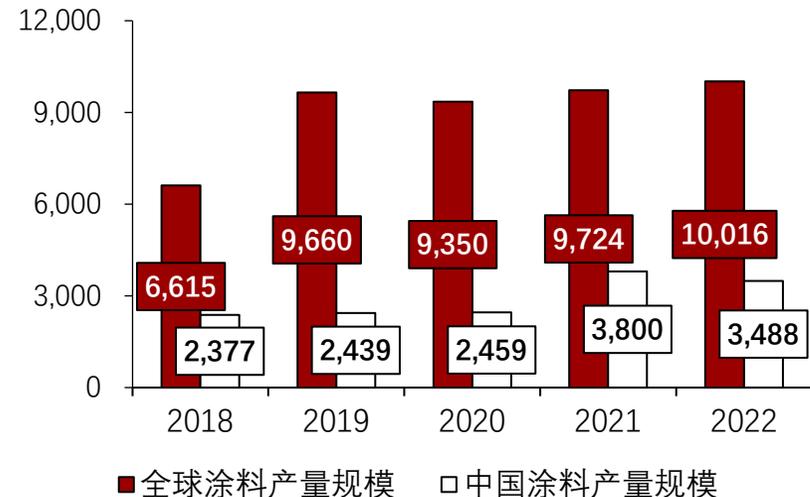


# 中国涂料行业产业链分析——中游涂料发展情况

全球涂料市场整体发展低迷，涂料主产国产量出现不同程度下滑。中国涂料行业受下游市场需求不振、原材料价格上涨影响，发展受挫，2022年涂料产量下降至3,488万吨

## 全球及中国涂料产量，2018-2022年

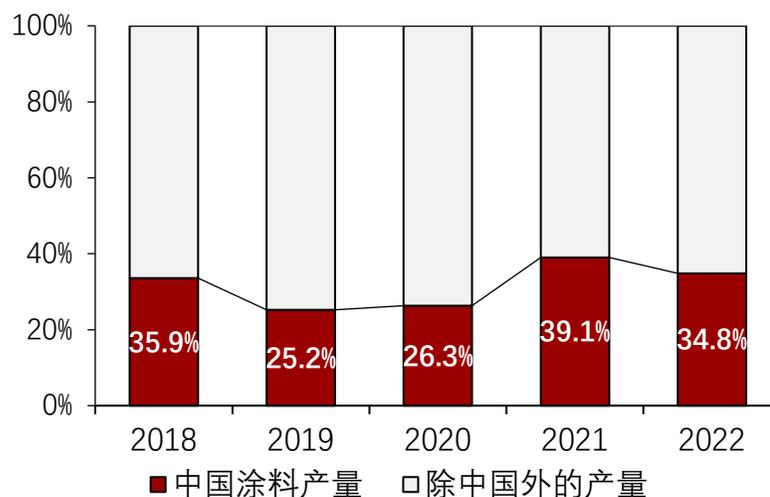
单位：[万吨]



- 2022年，全球涂料产量为10,016万吨，同比增长3%。受世界经济增长乏力的影响，全球涂料市场整体需求低迷，增速不及2021年。
- 中国、欧洲、日本等涂料主产地区涂料产量均出现了不同程度的下滑。其中，中国涂料产量为3,488万吨，同比下降8.2%，日本涂料产量为147.9万吨，同比下降3%。

## 中国涂料产量在全球比重情况，2018-2022年

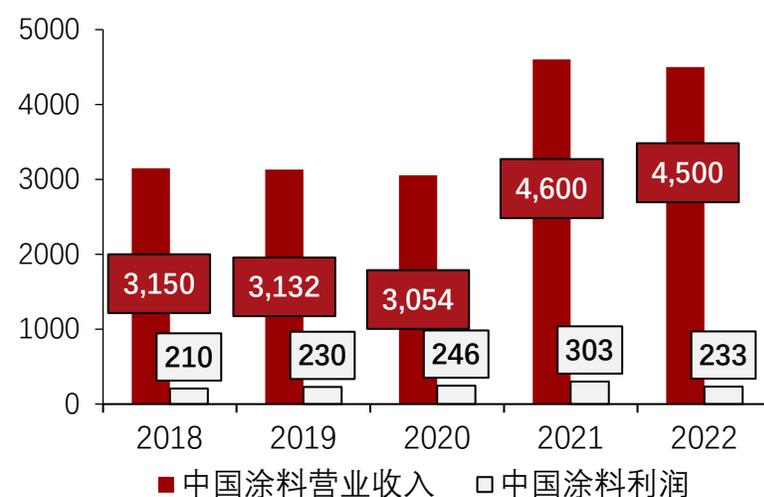
单位：[百分比]



- 从中国涂料产量占全球产量比例来看，中国涂料产量比例整体处于缓慢增长态势，受经济增长放缓影响，2022年中国涂料在全球的市场占有率为34.8%，同比下降了4.3个百分点。
- 长期来看，中国涂料仍有较大发展空间。中国的涂料行业虽然起步较晚，但发展速度快，中国已连续14年稳居全球涂料生产和消费大国第一。

## 中国涂料营业收入及利润，2018-2022年

单位：[亿元]

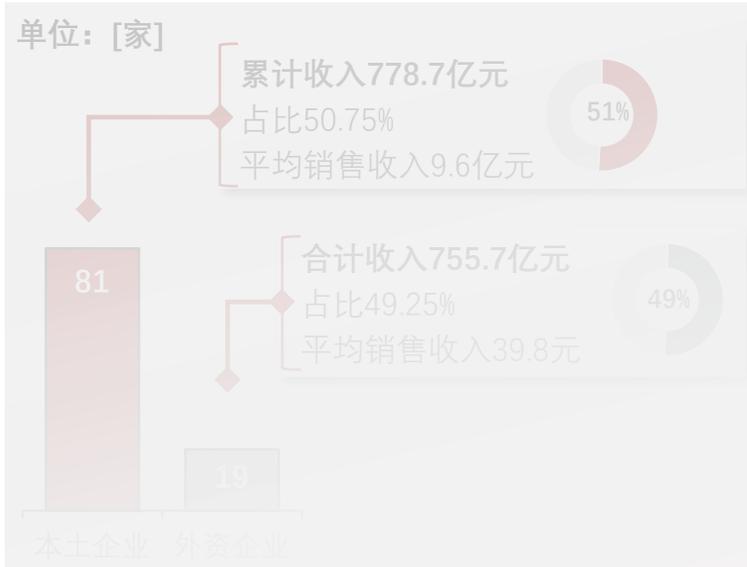


- 由于下游房地产需求不振，钛白粉、乳液等原材料价格上涨，涂料行业发展受挫。2022年，中国涂料主营业务收入为4,500亿元，利润为233亿元，分别同比下降2.2%和23.1%。
- 未来几年，随着经济逐渐复苏，下游翻新、旧城改造等重涂市场、新能源汽车等新兴市场增长加快，涂料行业发展将逐渐回暖。

# 中国涂料行业产业链分析——中游涂料企业发展态势

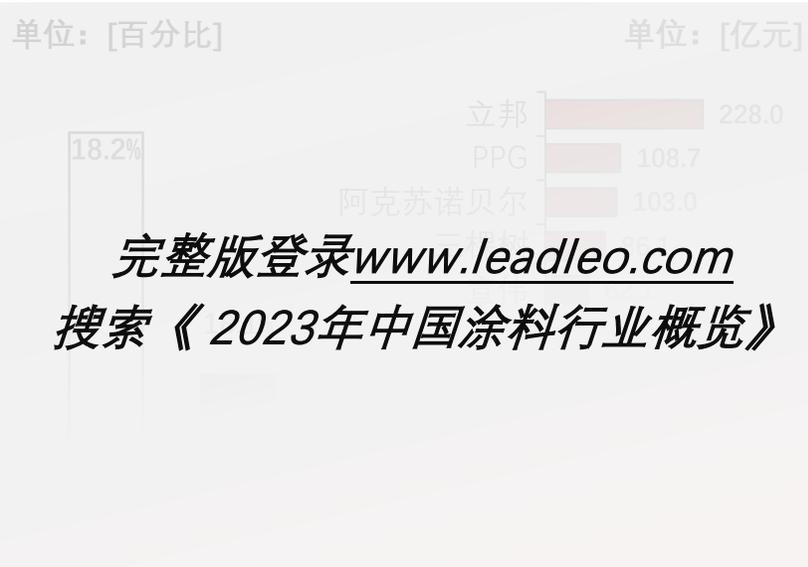
目前中国涂料行业中以本土企业居多，但头部企业以立邦、PPG和阿克苏诺贝尔等外资企业为主，平均销售收入远大于本土企业，行业资源向头部企业倾斜

## 中国涂料市场中外企业对比分析，2022年



2022年中国涂料企业百强榜上，外资企业占19席，累计销售收入达755.7亿元，占比百强榜单收入49%，平均企业销售收入达39.8亿元；而中国本土企业占81席，累计销售收入为778.7亿元，平均企业销售收入为9.6亿元，低于外企企业。尽管在综合实力上，本土企业与外资企业上存在一定差距，但随着技术迭代升级，本土企业有望后来居上。

## 中国涂料市场CR10市场分析，2021-2022年

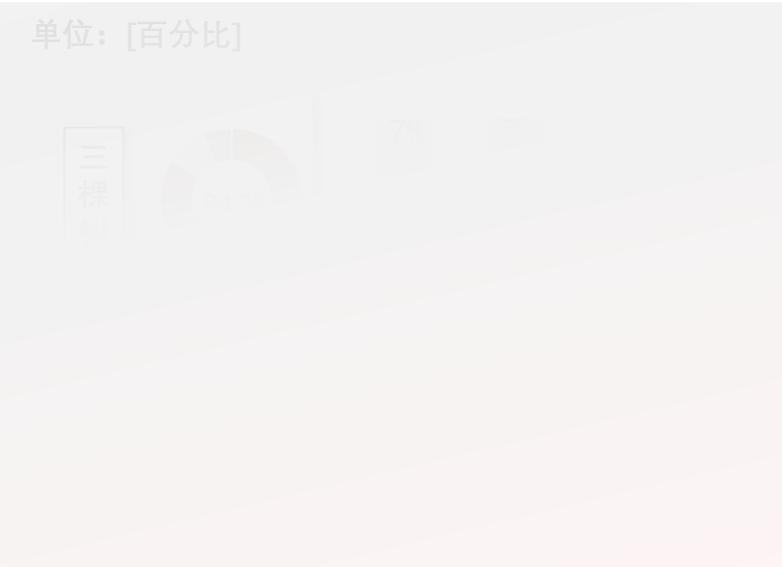


完整版登录 [www.leadleo.com](http://www.leadleo.com)  
搜索《2023年中国涂料行业概览》

从Top10 涂料企业主营业务收入分布可见，全球第四大涂料企业立邦以228亿元的销售收入遥遥领先，稳居榜首。2022年营收超百亿的企业还有PPG、阿克苏诺贝尔，营收分别为108.7亿元和103亿元。

在Top10 涂料企业营收占百强企业收入比例中，2022年前10强企业占榜单总收入比例为53.4%，同比减少4.4个百分点；占全国总收入比例为18.1%。

## 不同规模企业营收分布，2022年



2022年中国涂料企业百强榜上，营收在5-10亿元、100亿元以上的企业收入增多，在10-30亿元、30-100亿元之间的企业收入占比分别下降至19%和25%。从企业收入结构来看，以三棵树为例。2022年，三棵树营业收入为113.4亿元，其中以精细化工行业为主，为92亿元，占比为81.1%。按照产品类型来看，工程墙面漆为三棵树主要收入来源，2022年营收为42.7亿元，占比为37.7%。

# 中国涂料行业产业链分析——下游市场应用

涂料主要可分为建筑涂料和工业涂料，其中，2022年工业涂料产量占比为71.3%。细分来看，装饰涂料在涂料中应用最多，占比为39%。随着消费者对美观的愈发关注，装饰涂料的需求将保持强劲

### 涂料细分市场占比及竞争力情况，2022年

单位：[百分比]

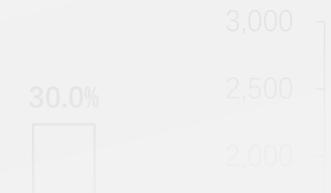


品类	Top 5企业
建筑涂料	立邦、三棵树、阿克苏诺贝尔、嘉宝莉、亚士创能
工业涂料	PPG、佐敦、阿克苏诺贝尔、巴斯夫、宣伟
汽车涂料	巴斯夫、PPG、湘江涂料、立邦、艾仕得
防水涂料	东方雨虹、科顺
地坪涂料	嘉宝莉
防火涂料	兰陵高分子、北京慕成、圣光
家具漆	展辰新材、立邦
防腐涂料	宣伟

完整版登录 [www.leadleo.com](http://www.leadleo.com)  
搜索《2023年中国涂料行业概览》

### 建筑涂料、工业涂料产量，2018-2022年

单位：[百分比]



单位：[万吨]



- 细分涂料可分成船舶涂料、轿车涂料、装饰涂料、防护涂料、道路涂料和卷材涂料等。其中，装饰涂料占比最大，为39%。建筑市场的广阔发展空间，消费者对美观的愈发关注，装饰涂料的需求将保持强劲。截至2023年9月，中国总房屋存量建面合计867亿平方米，综合测算对应的外内墙涂刷面积分别为368亿平方米、1,527亿平方米。
- 从各品类的Top 5 企业分布来看，立邦、PPG、阿克苏诺贝尔、巴斯夫、佐敦等外资企业占据较大市场份额。但在功能性涂料上，兰陵高分子、德威涂料和北京慕成则有较大优势。而随着消费者对涂料功能性关注度的提高，功能性涂料在涂料行业中的占有将越来越高。

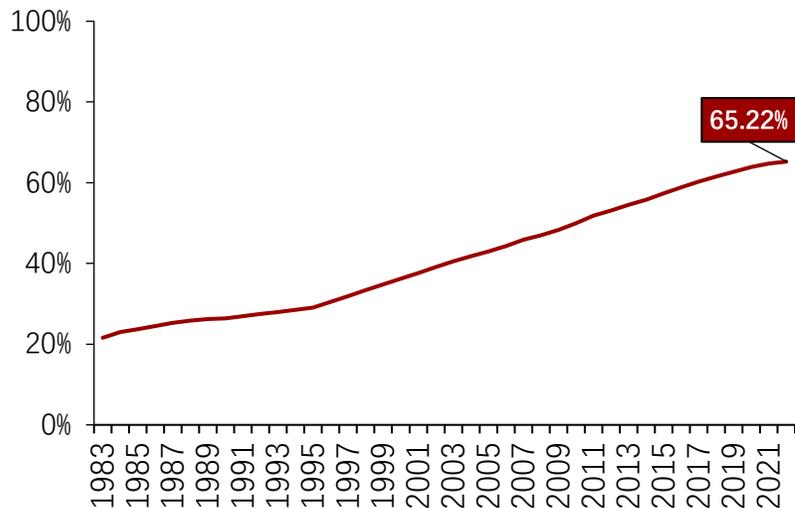
- 涂料主要可分为建筑涂料和工业涂料。2022年，中国建筑涂料产量为1,026万吨，工业涂料产量为2,546万吨，占比分别为28.7%和71.3%。
- 在汽车制造业方面，新能源汽车增速加快，车身用的传统涂料、配套的新能源电池、隔热涂料和防火涂料均在快速增长，但受房地产市场需求不振影响，2022年建筑涂料和工业涂料产量均有所下降，分别同比下降10%和4.3%。

# 中国涂料行业产业链分析——下游房地产市场

中国城镇化率有望持续提升，中国建筑涂料的需求趋势向好。较发达国家的城镇化率，中国仍有较大发展空间，上半年商品房市场回暖，建筑装潢市场发展仍需调整，建筑涂料需求或将集中释放

## 中国城镇化率，1983-2022年

单位：[百分比]

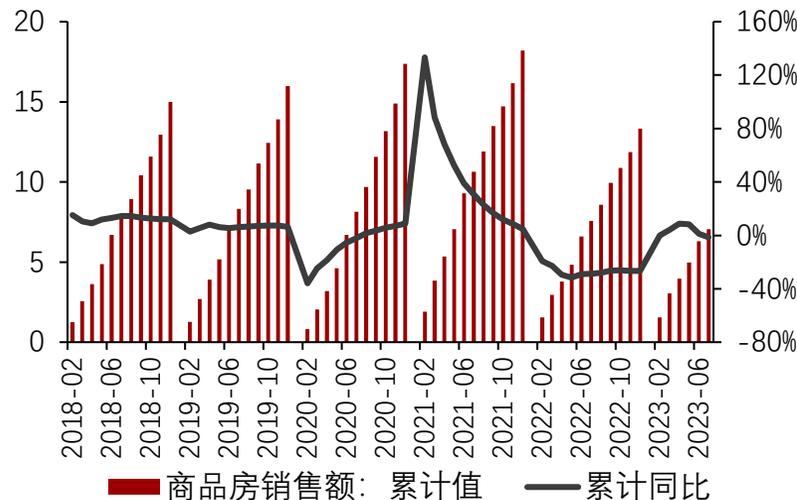


- 2022年中国城镇化率为65.2%，这是中国常住人口城镇化率首次突破65%，意味着“十四五”规划提出的“常住人口城镇化率提高到65%”的目标提前实现。但比发达国家80%的平均水平低14.8%，还有较大提升空间。
- 城镇化水平提升将带来建筑房屋增量，进而带来建筑涂料需求激增，中国涂料发展向好。

## 中国商品房销售额，2018-2023H1

[单位：万亿元]

[单位：百分比]

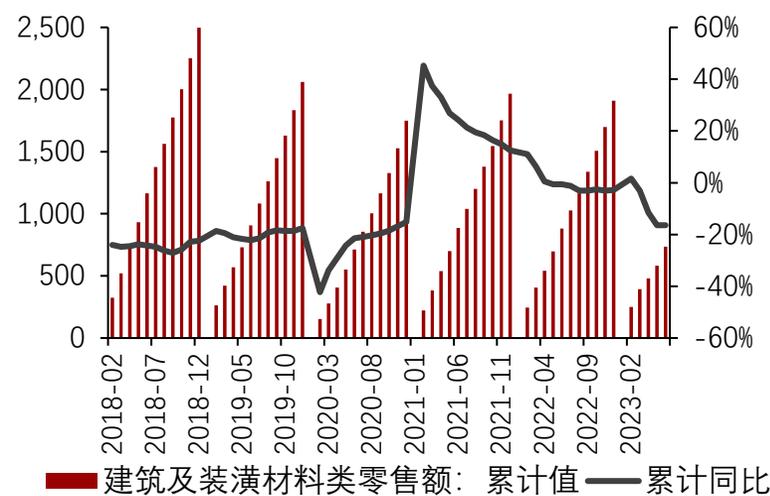


- 2023年上半年，中国商品房销售额为6.3万亿元，同比增长1.1%。回望2022年，中国商品房销售额为13.3万亿元，同比下降26.7%。2023年房地产市场需求有所提振，回暖向好。
- 9月份以来，已有30多个城市优化调整房地产政策或宣布落地实施“认房不认贷”，房地产利好信息频发，将驱动建筑涂料需求增长。

## 中国建筑及装潢需求情况，2018-2023H1

[单位：亿元]

[单位：百分比]

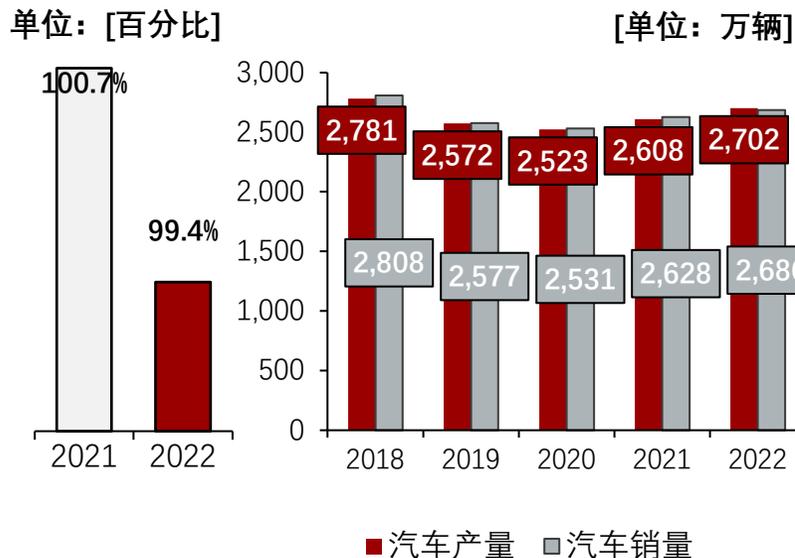


- 2022年中国建筑及装潢需求为1,910.7亿元，同比下降2.9%。截至2023年7月，中国建筑及装潢需求为852.9亿元，同比下降16.8%。
- 现阶段，随着中国城镇化率逐渐提升，居民消费升级，叠加人们对居家生活的传统认知转变，健康、低碳、智能等在内的一系列个性化家装需求爆发，中国建筑装修需求有待进一步释放。

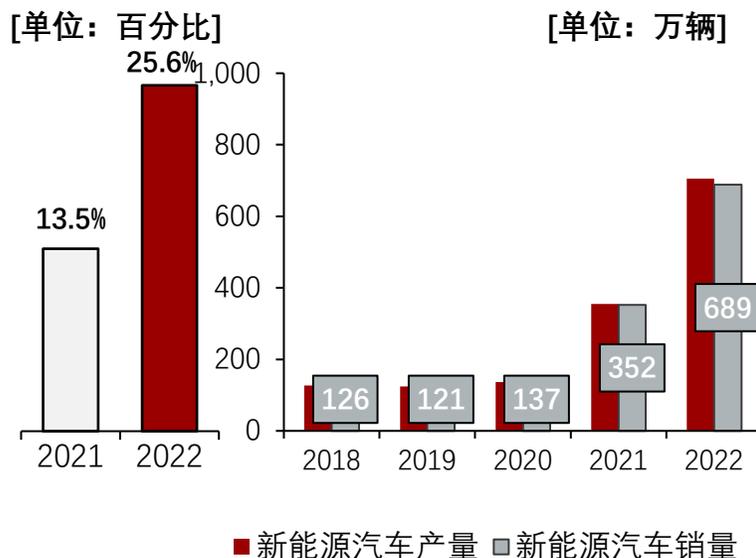
# 中国涂料行业产业链分析——下游汽车市场

中国汽车市场快速发展，新能源汽车持续爆发式增长，乘用车市场呈现消费升级趋势，汽车整体经济指标持续向好，展现出强大的增长韧性，将带动汽车涂料行业快速发展

## 中国汽车产销情况，2018-2022年



## 中国新能源汽车产销情况，2018-2022年



## 中国乘用车销量情况，2018-2022年



□ 2022年，中国汽车产销分别完成2,702.1万辆和2,686.4万辆，同比增长3.4%和2.1%，产销率达99.4%。面对需求收缩、供给冲击和预期转弱三重压力，汽车产销延续了2021年的增长态势。

□ 随着相关配套政策措施的实施，加之芯片供应短缺问题得以缓解，预计未来几年汽车市场将呈现稳中向好态势，汽车涂料需求也随之增长。

□ 中国新能源汽车高速发展，已连续8年位居全球第一。2022年，新能源汽车产销分别完成705.8万辆和688.7万辆，同比分别增长96.9%和93.4%，市场占有率达到25.6%，高于上年12.1个百分点。

□ 在政策和市场的双重作用下，2022年新能源汽车持续爆发式增长，其中，纯电动汽车销量为536.5万辆，同比增长81.6%，未来新能源汽车逐步进入全面市场拓展期，迎来新的发展阶段。

□ 随着居民消费水平的提高，中国乘用车市场已连续8年超过2,000万辆。2022年，得益于购置税优惠和新能源快速增长，中国乘用车销量为2,356.3万辆，同比增长9.5%。

□ 近年来，中国乘用车市场呈现“传统燃油车高端化，新能源车全面化”的发展特征，中国品牌对汽车电动化、智能化升级的推动，得到广大消费者青睐，助推汽车涂料市场发展。

# 第三部分：行业分析

## 主要观点：

- 行业相关政策分析：国家出台系列政策约束涂料企业环保化生产，鼓励企业生产绿色节能涂料，面向涂料行业的环保要求日益严格，对绿色节能涂料发展利好，但同时也将提高部分企业环保成本。
- 行业发展驱动力：房地产行业增速放缓但市场需求体量仍巨大，加之精装房渗透渐趋提升，城镇老旧小区改造工作的推进，涂料行业市场或将迎来需求爆发。
- 行业发展趋势与制约因素：中国涂料行业存在着原材料价格波动、平均利润低、环保要求限制和房地产增速放缓等发展制约因素。但随着绿色化、高性能化涂料的研发生产，企业数字化赋能加速，涂料行业将获得转型升级。
- 品牌竞争力：中国房企500强主流涂料品牌中，CR4首选率达47%，领先建筑涂料占据品牌优势。从全球汽车涂料竞争格局来看，PPG、巴斯夫和艾仕得占据竞争优势，PPG以26.7的市占率遥遥领先。
- 区域竞争格局：涂料企业多分布于华东、华南和华中地区，立邦、阿克苏诺贝尔、PPG等头部外企总部则设立在上海。从区域分布来看，2023年上半年华南、华东、华中三区域生产涂料最多，整体产量占全国总量87.6%。
- 行业竞争格局：中国涂料行业集中度不明显，但头部企业领先多年，以立邦、PPG和阿克苏诺贝尔等外资企业为主，其中立邦稳居行业领军地位。中国本土企业与外资企业仍存在差距，但随着技术创新升级，差距有望缩小。



# 中国涂料行业分析——政策分析

国家出台系列政策约束涂料企业环保化生产，鼓励企业生产绿色节能涂料，面向涂料行业的环保要求日益严格，对绿色节能涂料发展利好，但同时也将提高部分企业环保成本

## 中国涂料行业发展相关政策分析，2021年至今

政策名称	颁布日期	颁布主体	政策要点	政策性质	头豹洞察
《关于进一步加强节能标准更新升级和应用实施的通知》	2023-03	发改委	在城乡建设领域，制定修订建筑节能、绿色建筑、绿色建造、农村居住建筑节能等标准，完善建筑与市政基础设施节能相关产品标准。	规范类	<p>□ 涂料在生产过程中，主要环保关注的排放污染物包括废气、固体废物、生产噪声。为此，涂料企业需严格执行国家环境保护规定和标准，需承担相应的环保成本。</p> <p>□ 政府对涂料行业的相关政策主要集中在环保节能和高性能涂料研发上，鼓励涂料企业聚焦于绿色建筑，生产环保节能的产品。然而，绿色涂料的研发和生产仍面临技术难题和成本问题，涂料企业需要加大投入并不断改进技术，以进一步推动绿色涂料的普及和应用。</p>
《关于统筹节能降碳和回收利用加快重点领域产品设备更新改造的指导意见》	2023-01	发改委	推动绿色建筑、超低能耗建筑、近零能耗建筑和重大交通基础设施等使用能效先进水平产品设备。支持生产企业加大研发投入，开展绿色设计，提升技术工艺，增强高效节能产品设备生产制造能力。	指导类	
《关于组织申报政府采购支持绿色建材促进建筑品质提升试点城市的通知》	2022-04	财政部	全面推广绿色建筑和绿色建材，助力城乡建设绿色发展，在原有试点城市的基础上，财政部、住房和城乡建设部、工业和信息化部、市场监管总局决定进一步扩大政府采购支持绿色建材促进建筑品质提升试点范围。	鼓励类	
《关于完善能源绿色低碳转型体制机制和政策措施的意见》	2022-02	市场监管局	提升建筑节能标准，推动超低能耗建筑、低碳建筑规模化发展，积极推广使用绿色建材，健全建筑能耗限额管理制度。完善建筑可再生能源应用标准，支持利用太阳能、地热能 and 生物质能等建设可再生能源建筑供能系统。	指导类	
《关于印发“十四五”节能减排综合工作方案的通知》	2022-01	国务院	以工业涂装、包装印刷等行业为重点，推动使用低挥发性有机物含量的涂料、油墨、胶粘剂、清洗剂。到2025年，溶剂型工业涂料、油墨使用比例分别降低20个百分点、10个百分点，溶剂型胶粘剂使用量降低20%。	指导类	
《关于发布绿色产品认证实施规则的公告》	2021-06	认监委	绿色产品认证实施规则“防水密封材料”适用于各类防水与密封材料的绿色产品认证，包括沥青基防水卷材、高分子防水卷材、防水涂料、密封胶	限制类	
《关于加强自由贸易试验区生态环境保护推动高质量发展的指导意见》	2021-05	生态环境部等八部	全面实施排污许可证。强化源头替代，鼓励新建项目采用符合国家有关低VOCs含量产品规定的涂料、油墨、胶粘剂等，推动现有企业进行源头替代	支持类	

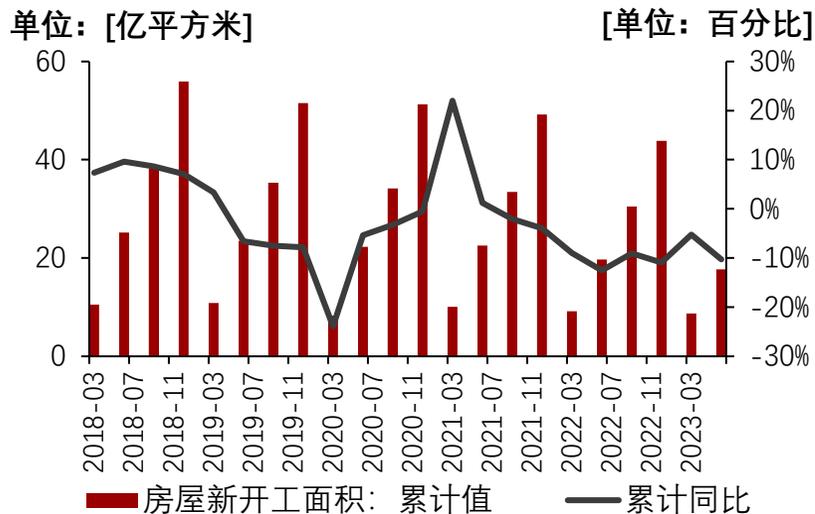
来源：生态环境部，认监委，国务院，市场监管局，财政部，头豹研究院



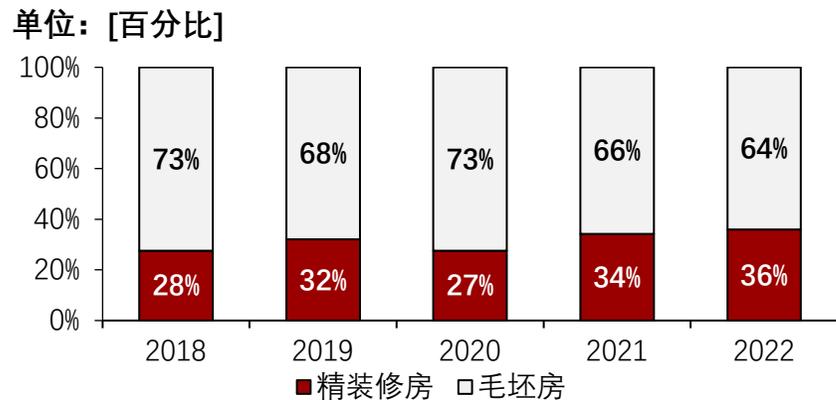
# 中国涂料行业分析——行业发展驱动力

房地产行业增速放缓但市场需求体量仍巨大，加之精装房渗透渐趋提升，城镇老旧小区改造工作的推进，涂料行业市场或将迎来需求爆发

## 中国房屋新开工面积，2018-2023H1



## 中国精装修房屋的渗透率，2018-2022年

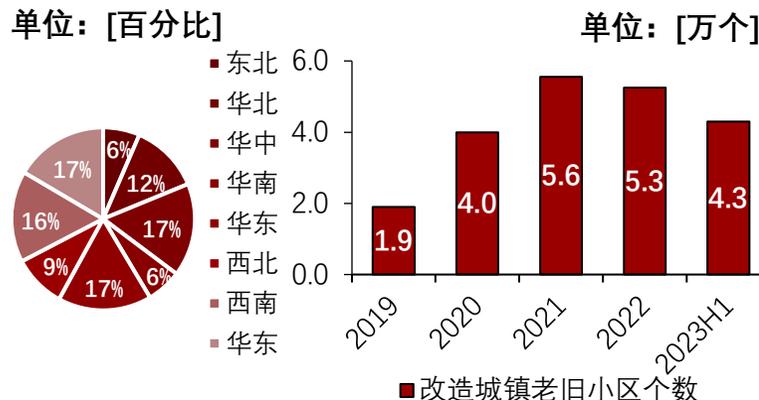


来源：中国统计局，住房和城乡建设部，头豹研究院

## “十四五”时期中国涂料行业指标，2022年

“十四五”时期中国涂料行业指标		2025年目标
产业目标	总产值	3,700亿元
	总产量	3,000万吨
产品结构	环境友好型涂料产量占比	70%
	CR100涂料产业全国占比	60%以上
企业规模	销售额百亿元以上企业数量	2家以上
	销售额50亿元以上企业数量	8家
	销售额10亿元以上企业数量	20家

## 中国城镇老旧小区改造情况，2019-2023H1



## 头豹洞察

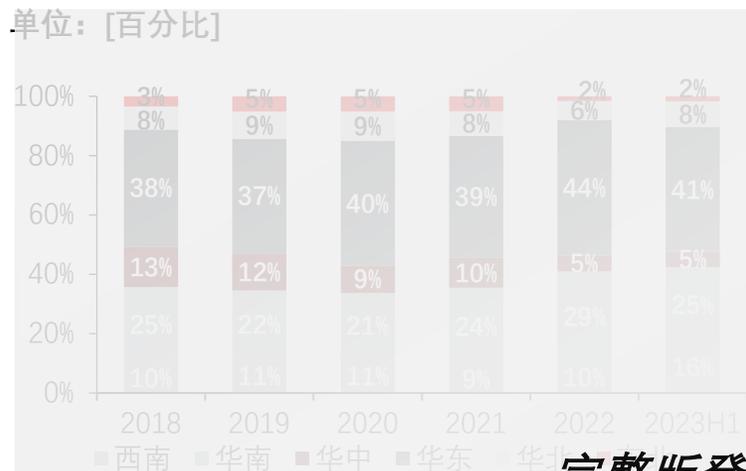
- 涂料行业“十四五”发展目标，2025年涂料行业总产值预计增长到3,700亿元，总产量预计增长到3,000万吨左右，涂料行业经济总量保持稳步增长态势，年均增长约4%。
- 在房地产中，涂料用于房屋建筑的外墙，以及精装房和毛坯房内墙，建筑涂料需求和地产新开工面积相关度高。从近几年中国房屋新开工面积变动趋势来看，具有较大的季节周期性，在第三、四季度新开工面积大幅增长。从增长速度来看，房屋新开工面积整体处于小幅下降的趋势。预计随着2023年后宏观经济逐渐向好，房地产行业将回稳向好。
- 城镇老旧小区改造是涂料行业快速发展的机遇之一。2019年6月19日国务院常务会议召开以来，城镇老旧小区改造工作稳步推进。2019年，各地改造城镇老旧小区1.9万个，涉及居民352万户。2023年仅上半年，各地改造城镇老旧小区就达到4.3万个，涉及居民742万户。国家对城镇老旧小区改造的鼓励推进，使得涂料市场迎来需求爆发。



# 中国涂料行业分析——行业品牌竞争力

中国房企500强主流涂料品牌中，CR4首选率达47%，领先建筑涂料占据品牌优势。从全球汽车涂料竞争格局来看，PPG、巴斯夫和艾仕得占据竞争优势，PPG以26.7%的市占率遥遥领先

中国不同区域精装修占比，2018-2023H1



中国房企500强主流涂料品牌首选率，2018-2022年

品牌	2018	2019	2020	2021	2022
立邦	20%	18%	18%	19%	19%
三棵树	19%	17%	17%	18%	18%
亚士创能	18%	15%	9%	12%	12%
富思特	9%	9%	9%	9%	9%
固克	9%	9%	9%	9%	9%
嘉宝莉	8%	8%	8%	8%	8%

头豹洞察

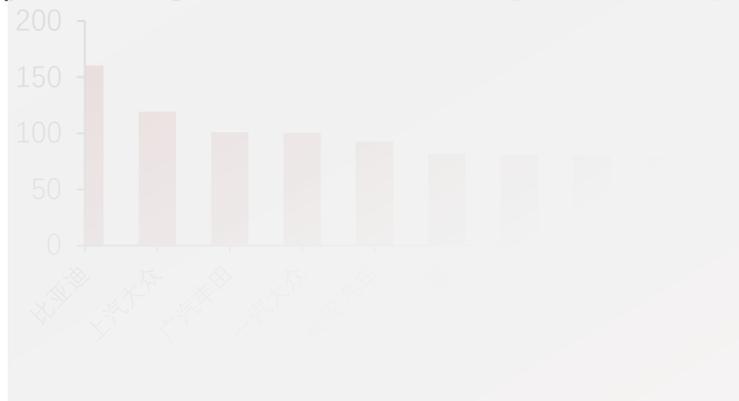
从建筑涂料来看，在不同区域精装修占比中，2018-2023年，华东地区精装修比例最高，2023年上半年比例为41%。在房企500强主流涂料品牌首选榜中，立邦、三棵树和亚士创能连续5年占据Top 3，首选率达47%。其中立邦多年蝉联房企500强首选涂料供应商第一。2022年，立邦实现销售收入13090.21亿日元，其中，建筑涂料板块销售收入达到8275亿日元，占总销售收入比例为63%。

从汽车涂料来看，在全球汽车涂料竞争格局中，CR10市占率高达90.9%。其中以PPG、巴斯夫和艾仕得为主，PPG以26.7%的市占率遥遥领先。中国是世界上最大的汽车生产国。中国汽车行业的发展，也为中国汽车涂料行业发展带来机遇。2023年5月，PPG在中国天津开设的电动汽车及智能出行创新应用中心（BPAC）投入使用，该中心用来可测试PPG技术、材料和系统在EV电池组中的应用。

完整版登录 [www.leadleo.com](http://www.leadleo.com)

搜索《2023年中国涂料行业概览》

单位：万辆



来源：中国房地产协会，涂界，头豹研究院



# 中国涂料行业分析——区域竞争格局

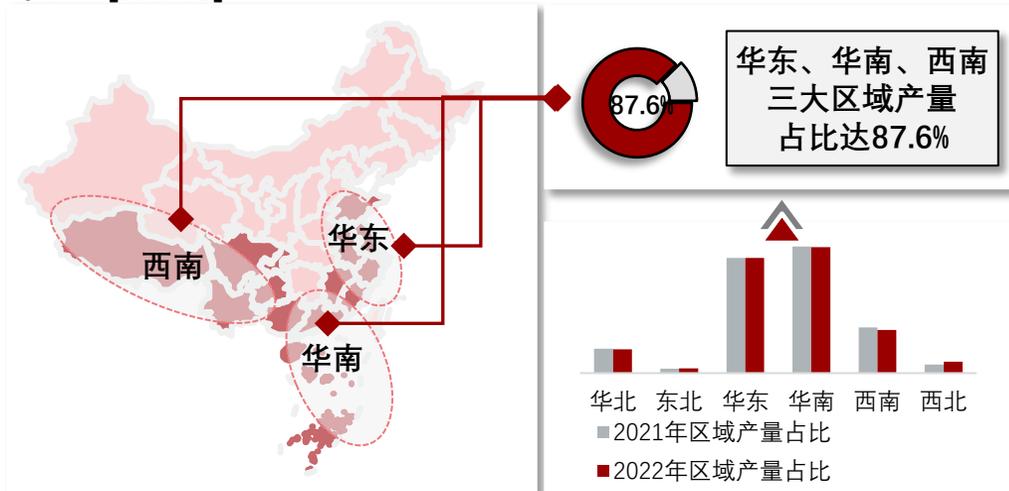
涂料企业多分布于华东、华南和华中地区，立邦、阿克苏诺贝尔、PPG等头部外企总部则设立在上海。从区域分布来看，2023年上半年华南、华东、华中三区域生产涂料最多，整体产量占全国总量87.6%

中国涂料行业代表企业区域分布热力图，2022年



中国涂料产量区域分布情况，2023H1

单位：[百分比]



- 中国主要涂料上市公司包括三棵树、东方雨虹、亚士创能，以及湘江涂料、嘉宝莉等非上市公司，多分布于华南、华东地区。而外资企业包括立邦、阿克苏诺贝尔、PPG、宣伟、巴斯夫等，头部外企为立邦、阿克苏诺贝尔、PPG，总部均设立在上海。
- 2023年上半年，中国涂料产量为1687.5万吨，同比增长3.2%。从区域分布来看，华东、华南、西南三大区域涂料产量最大，占比达87.6%，其中，华东地区涂料产量增长较快，山东（22.7%）、上海（20.6%）、福建（12.5%）、浙江（9.2%）均为重点增长省市。

# 中国涂料行业分析——行业竞争格局

中国涂料行业集中度不明显，但头部企业领先多年，以立邦、PPG和阿克苏诺贝尔等外资企业为主，其中立邦稳居行业领军地位。中国本土企业与外资企业仍存在差距，但随着技术创新升级，差距有望缩小

中国涂料市场集中度及企业营收情况，2020-2022年



来源：各公司年报，涂界，头豹研究院

中国涂料企业发展情况，2022年

行业梯队	企业	市占率	重点区域	涂料营收	核心涂料产品类型	业务竞争力
第一梯队 (营收>100亿元)	立邦	5.0%	亚太地区	228.0	建筑、汽车、工业	★★★★★
	PPG	2.4%	亚太地区	108.7	建筑、航空、工业、汽车	★★★★
	阿克苏	2.3%	亚太地区	103.0	装饰、工业、汽车	★★★★
第二梯队 (营收50-100亿元)	三棵树	1.4%	亚太地区	86.0	建筑、工业、汽车	★★★
	宣伟	1.4%	亚太地区	62.0	建筑、工业、汽车	★★★
	佐敦	1.4%	亚太地区	62.0	建筑、工业、汽车	★★★
第三梯队 (营收<50亿元)	巴斯夫	1.1%	亚太地区	50.0	建筑、工业、汽车	★★
	嘉宝莉	0.9%	亚太地区	45.0	建筑、工业、汽车	★★
	湘江涂料	0.8%	亚太地区	45.0	建筑、工业、汽车	★★

完整版登录 [www.leadleo.com](http://www.leadleo.com)  
搜索《2023年中国涂料行业概览》

中国涂料行业竞争格局激烈，行业集中度较不明显，但头部企业领先多年，可分为三个梯队。全球涂料巨头企业立邦、阿克苏诺贝尔、PPG占据中国涂料行业Top3，为第一梯队，2022年营收超百亿。第二梯队为营收位于50-100亿元的企业，包括三棵树、宣伟和佐敦。第三梯队为营收位于50亿元以下，以巴斯夫、嘉宝莉、湘江涂料和艾仕得为代表的企业。目前，中国本土企业还与外资企业还存在一定差距，但随着国产品牌在技术研发和创新上紧追，有望后来居上。



## 第四部分：企业分析

### 主要观点：

- 立邦中国：立邦是全球第四大涂料企业，在中国已连续24年蝉联涂料销量冠军。立邦早期专注于工业涂料，后期发展重点聚焦于亚太市场的建筑涂料板块，目前建筑涂料为其最大的业务板块。
- 三棵树：三棵树创立于2002年，主要负责建筑涂料、防水材料、地坪材料、木器涂料、保温材料及保温一体化板、基辅材等产品的研发、生产和销售，于2016年在上交所上市，2019年上榜胡润中国民营企业500强榜单。
- 亚士创能：亚士创能是一家集建筑装饰涂料、保温装饰板、防火保温材料、防水材料的研发，制造，服务于一体的企业，于2017年上交所上市，在保温材料和保温装饰板均排名行业第一，建筑工程涂料排名行业前三。

# 方法论

- ◆ 头豹研究院布局中国市场，深入研究19大行业，532个垂直行业的市场变化，已经积累了近100万行业研究样本，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，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。
- ◆ 研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。
- ◆ 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。



# 法律声明

- ◆ 本报告著作权归头豹所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复刻、发表或引用。若征得头豹同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“头豹研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节或修改。
- ◆ 本报告分析师具有专业研究能力，保证报告数据均来自合法合规渠道，观点产出及数据分析基于分析师对行业的客观理解，本报告不受任何第三方授意或影响。
- ◆ 本报告所涉及的观点或信息仅供参考，不构成任何证券或基金投资建议。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告或证券研究报告。在法律许可的情况下，头豹可能会为报告中提及的企业提供或争取提供投融资或咨询等相关服务。
- ◆ 本报告的部分信息来源于公开资料，头豹对该等信息的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映头豹于发布本报告当日的判断，过往报告中的描述不应作为日后的表现依据。在不同时期，头豹可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告或文章。头豹均不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，头豹对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者应当自行关注相应的更新或修改。任何机构或个人应对其利用本报告的数据、分析、研究、部分或者全部内容所进行的一切活动负责并承担该等活动所导致的任何损失或伤害。

