

全球粉末涂料行业市场持续增长，粉末涂料用聚酯树脂行业迎契机（三）

汉鼎智库咨询 2024-05-31

三、粉末涂料用聚酯树脂发展前景

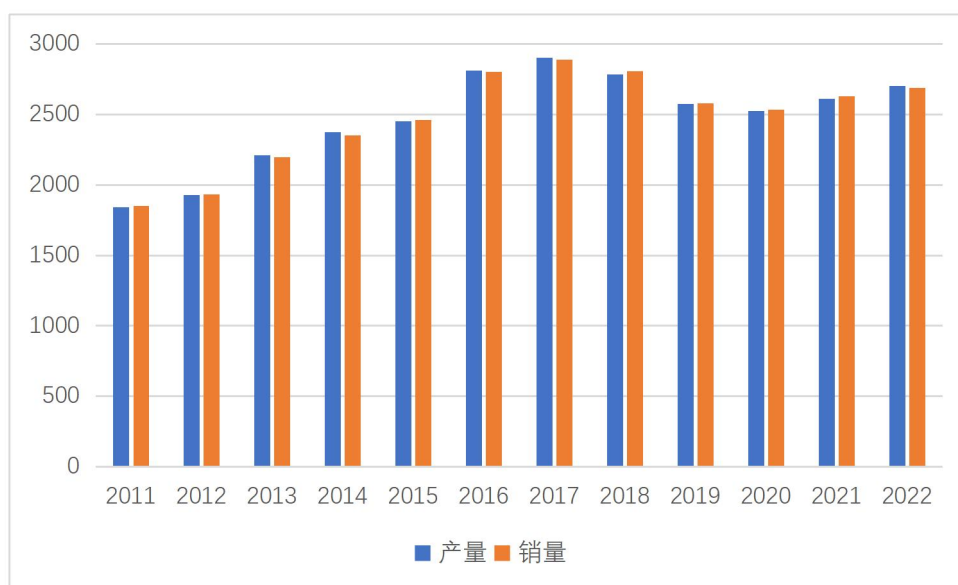
聚酯树脂是粉末涂料的关键材料，而粉末涂料主要应用于建筑、家具、家电、汽车等领域，是国民经济发展配套的辅助产品。下游应用领域的发展及消费潜力将较大程度影响粉末涂料的需求量进而影响上游原材料产业。

①家电领域：粉末涂料主要应用于家电外壳的涂装，包括空调、洗衣机、冰箱等。家电市场在经济快速发展、城市化进程加快、人均可支配收入提高等多重因素推动实现快速发展后，进入平缓阶段。根据中国电子信息产业发展研究院发布的《2022年中国家电市场报告》显示，2022年，中国家电市场零售总额为8,352亿元，同比下降5.2%，但略高于2020年的水平。其中，彩电市场零售额为1,218亿元，空调市场为1,638亿元，冰箱市场为1,024亿元，洗衣机市场为701亿元，厨房电器市场为1,492亿元，生活家电市场为2,279亿元。目前，我国家电行业呈现两大发展特点，一是县乡市场逆势增长，近年来，国家持续加大乡村振兴力度，努力促进县乡消费，下沉市场成为家电消费的生力军，2022年，我国下沉市场家电销售逆势增长，零售额达2,850亿元，占整体家电市场的比例从2021年的31.5%提升至34.1%；二是家电消费升级，“新家电”蓬勃生长，扫地机器人、加热净水器、家用洗地机等品质化、高端化、健康化的“新家电”产品不仅有助于挖掘家电市场潜能，也为行业提供了新的增长点，推动家电市场进一步发展。

②汽车领域：汽车较大的发展空间将持续带动粉末涂料的需求。粉末涂料主要应用于汽车轮毂、刹车片、底盘、雨刮器等部件的涂装。我国是全球最大的汽

车生产国和消费国，据中国汽车工业协会数据显示，2022年汽车产销分别完成2,702.1万辆和2,686.4万辆，同比增长3.4%和2.19%，延续了2021年的增长态势。其中乘用车在稳增长、促消费等政策拉动下，实现较快增长，为全年小幅增长贡献重要力量；商用车处于叠加因素的运行低位。

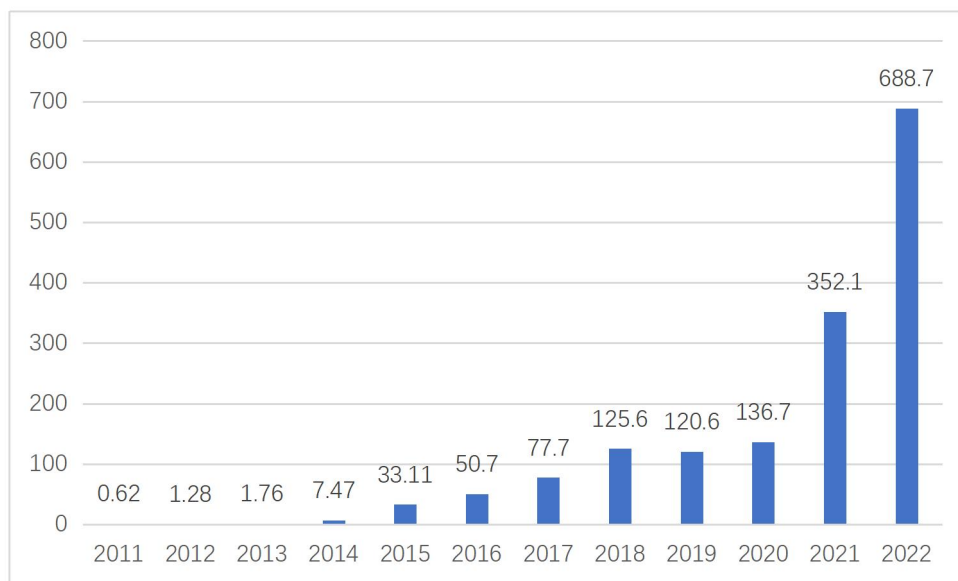
图表 11 2011-2022 年我国汽车产销量情况 (单位: 万辆)



数据来源：中国汽车工业协会

此外，在“双碳”驱动下，新能源汽车的市场潜力正逐步释放，根据中国汽车工业协会数据，我国新能源汽车近两年来高速发展，连续8年位居全球第一。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，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%。

图表 12 2011-2022 年我国新能源汽车销量情况 (单位: 万辆)



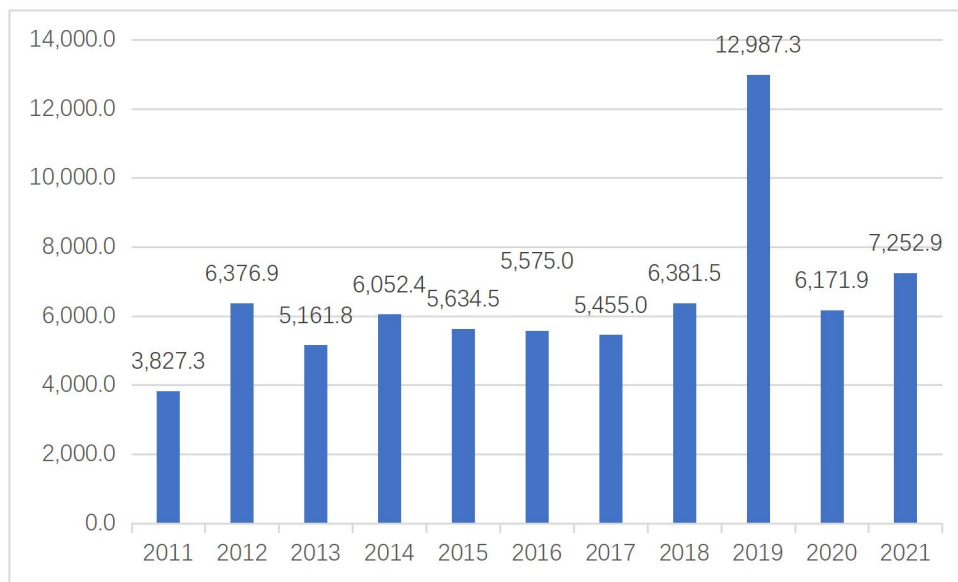
数据来源: 中国汽车工业协会

根据公安部统计, 2022年全国机动车保有量达4.17亿辆, 其中汽车3.19亿辆, 我国汽车千人保有量达到约220辆左右, 仍旧低于发达国家水平。随着我国新能源汽车的发展成熟以及立足于引导汽车产业转型升级、刺激居民汽车消费的政策出台, 在我国汽车千人保有量仍远低于发达国家水平的背景下, 我国汽车消费结构有望持续走好, 未来我国汽车仍有一定的消费潜力。

③建筑领域: 粉末涂料主要用于铝型材、铝合金门窗、铝合金天花及幕墙、防盗门等产品的涂装。根据 WIND 统计数据, 我国建筑企业铝材消耗量从 2011 年的 3,827.3 万吨增长至 2021 年的 7,252.9 万吨, 复合年均增长率为 6.6%。铝型材作为建筑工程建设中一种重要材料, 为了提高其性能, 需要对表面进行处理。目前, 建筑中比较常见的无铬化表面处理技术有三种, 分别是阳极氧化技术、电泳喷涂技术和粉末技术, 其中粉末喷涂技术具有简单化、性能优良等特点, 在建筑市场占有率较高。随着国家双碳战略提出, 环境保护问题再次成为一个热点话题, 全国各地都在大力提倡环境保护, 并对一些高排放、高污染的工艺流程进

行了限制，而粉末喷涂技术凭借其环保性，必将迎来更广阔的发展空间。

图表 13 2011-2021 年我国建筑企业的铝材消耗量（单位：万吨）



数据来源：WIND

此外，在建筑幕墙领域，在过去的十余年中，我国幕墙行业快速增长，我国已发展成为幕墙行业世界第一生产大国和使用大国，建筑幕墙主要用于高层建筑、大跨度公共建筑、建筑物采光顶、异型建筑等建筑物，可以实现建筑外围护结构中墙体与门窗的融合。根据中国建筑装饰协会幕墙工程分会数据，2016 -2020 年，我国建筑幕墙行业产值规模从 3,400 亿元增长至 4,900 亿元，复合年均增长率达 9.57%。

④家具领域：在家具制造中，粉末涂料可以用于框架、脚架、扶手等领域，可以使家具更加美观、耐用、易于清洁。根据中国家具协会数据，2021 年全年，家具行业规模以上企业 6,647 家，累计完成营业收入 8,004.60 亿元，同比增长 13.5%；累计利润总额 433.70 亿元，同比增长 0.9%；累计产量 11.2 亿件，同比增长 14.01%；全国家具类限额以上企业累计实现商品零售额 1,666.8 亿元，同比增长 14.5%。

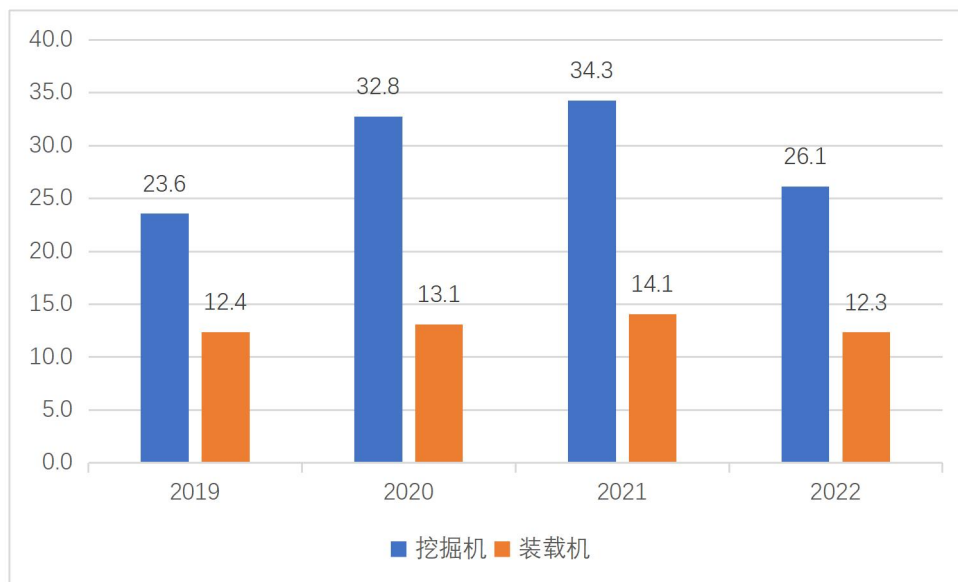
⑤工程机械领域：

工程机械由众多零部件组成，粉末涂料主要应用于工程机械的薄板件、小件以及结构件等领域，从而起到防腐、耐高温等作用。

近年来我国基础设施建设加快，工程机械产品需求旺盛，国内的工程机械领域龙头企业纷纷扩大产能，国内工程机械产量有所上升。根据中国工程机械协会 2021 年发布的《工程机械行业“十四五”发展规划》，得益于我国工程机械行业呈现出规模、效益、品牌价值、国际化、创新研发和智能制造等全面提升的良好态势，行业整体实现了高质量稳健发展，我国工程机械行业规模从 2015 年的 4,570 亿元，增长至 2020 年的 7,751 亿元，复合增长年均率达 11.14%，预计到 2025 年，我国工程机械行业主营业务收入将实现 9,000 亿元；外销收入将达 280 亿美元，国际市场占有率达到 12%，行业将保持良好的发展势头。

从销量来看，据中国工程机械工业协会统计显示，2016-2021 年，随着国家大力发展基础设施建设，工程机械行业产品销量呈现逐年上升趋势。2022 年受房地产、疫情等多重因素影响，工程机械整体销量下滑，2022 年 12 类工程机械产品销量合计约为 170.98 万台，同比下滑 8.13%，但海外市场成为国内工程机械行业发展的重要驱动因素。以挖掘机和装载机为例，2022 年 1-12 月，共销售挖掘机 261,346 台，同比下降 23.8%；其中国内 151,889 台，同比下降 44.6%；出口 109,457 台，同比增长 59.8%。2022 年 1-12 月，共销售各类装载机 123,355 台，同比下降 12.2%，其中国内市场销量 80,894 台，同比下降 24%；出口销量 42,461 台，同比增长 24.9%。

图表 14 2019-2022 年我国挖掘机和装载机销量 (单位: 万台)



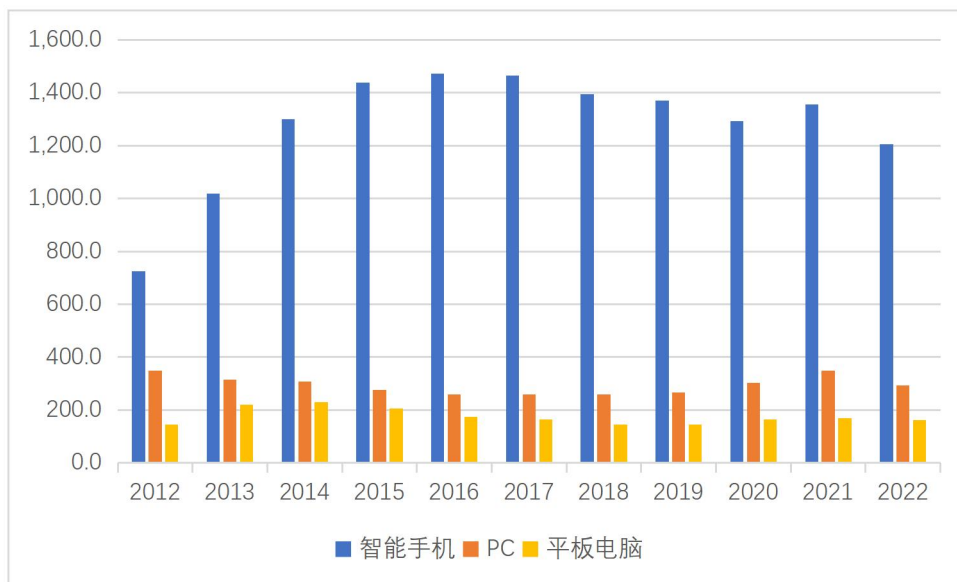
数据来源: 中国工程机械工业协会

⑥3C 领域:

粉末涂料可以提高表面的耐腐蚀性、耐高温性和美观度,同时可以增加表面的硬度和抗划伤性,在 3C 领域,粉末涂料应用也越来越广泛,主要用于电子元器件、电子设备等表面涂装。

受数字化浪潮、消费主义及 IT 技术发展的影响,消费电子所涉及的领域和行业越来越多,笔记本电脑、平板电脑、智能手机等消费类电子产品日新月异,行业体量巨大,2022 年由于受到宏观经济低迷、国际政治经济环境不稳定以及通货膨胀等因素影响,消费电子行业出货量有所下滑但整体保持在较高水平,根据 IDC 调查报告显示,2022 年全球智能手机出货量为 12.06 亿台,同比下滑 11.3%;2022 年全球平板电脑出货量为 1.628 亿台,同比小幅下滑 3.3%;2022 年全球个人电脑出货量为 2.92 亿台,同比下滑 16.5%。

图表 15 2012-2022 年全球 3C 产品出货量情况 (单位: 百万台)



数据来源: IDC

与此同时,消费电子的技术升级,也促进了上游行业的技术发展。近年来,平板电脑、智能音箱等新兴消费性电子产品向便携化、轻薄化、高性能、智能化的方向发展,消费电子产品功能越来越多,产品尺寸越来越小,为了满足产品对于产品性能与超薄厚度的双重需求,消费电子用粉末涂料也日益向高透明度、高金属基材附着力、耐高温等高性能方向发展。

综上所述,下游应用领域的广阔的市场前景将保障上游原材料产业的稳定发展。