

证券代码：301090

证券简称：华润材料

公告编号：2023-022

华润化学材料科技股份有限公司

2022 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2022 年末总股本 1,479,416,553 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.83 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	华润材料	股票代码	301090
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	不适用		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王庆文	崔浩	
办公地址	江苏省常州市新北区春江镇圩塘综合工业园新宇东路 1 号	江苏省常州市新北区春江镇圩塘综合工业园新宇东路 1 号	
传真	0519-85778196	0519-85778196	
电话	0519-85778588	0519-85778588	
电子信箱	crcchem@crcchem.com	crcchem@crcchem.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务

公司主要从事聚酯材料及新材料的研发、生产和销售，聚焦高端聚酯、高性能聚合物和纤维的研发，重点发展 PETG 特种聚酯、PET 泡沫、高性能复合材料等高端化工新材料，开发高附加值产品，不断开拓新的应用领域。

（二）主要产品及用途

报告期内，公司主要产品为聚酯瓶片（PET），主要应用于软饮料、食用油、食品包装、酒包装、调味品、日用品包装、医疗药品包装及片材等领域。另外，公司“珠海华润材料 10 万吨/年 PETG 特种聚酯”一期工程项目年初正式投产，产品主要应用于食品包装、医疗包装、化妆品瓶包装、银行卡及身份证的卡基材料、热缩膜、板材、片材等领域。

（三）主营业务分析

（1）整体经营业绩分析

面对错综复杂的国内外经济形势，公司坚持稳字当头、稳中求进，保持战略定力，实现资产质量稳健提升。截至报告期期末，公司总资产 1,045,287.76 万元，同比增长 17.03%，归属于上市公司股东的净资产 694,491.45 万元，同比增长 13.34%，净资产收益率 12.6%。

报告期内公司营业收入主要来自于聚酯瓶片、原料贸易以及化工新材料业务。随着募投项目“珠海华润材料年产 50 万吨聚酯三期工程项目”（以下称“珠海 50 万吨三期项目”）投产后公司聚酯瓶片产量及销售规模的增长，同时受益于传统食品饮料领域需求的增长、出口市场份额的增加以及化工新材料带来的新增利润增长点，2022 年度公司实现营业收入 1,732,685.03 万元，同比增长 31.16%；实现归属于母公司股东的净利润 82,381.16 万元，同比增长 90.52%。随着聚酯瓶片产量及销售规模的增长，公司营业成本及销售费用亦同步大幅上升。

(2) 聚酯瓶片业务

1) 聚酯瓶片业务发展分析

①产能规模

2022 年上半年，公司珠海 50 万吨三期项目正式投产，公司聚酯瓶片年总产能达到 210 万吨。根据华瑞信息 CCF 数据统计，公司聚酯瓶片产能规模位于行业前列。产能规模是衡量聚酯瓶片生产企业核心竞争力的重要指标，排名前列的产能规模有利于企业抢占市场份额，增强自身知名度，与产业链上下游合作时可以获得更优的合作条件。

公司在广东珠海和江苏常州分别拥有聚酯瓶片 110 万吨/年和 100 万吨/年的产能，分别契合国家粤港澳大湾区“二十大产业集群”的战略布局及长三角一体化发展规划，产能分布优势有效加强了公司在华南地区和东南亚出口市场的竞争地位，进一步夯实核心业务，巩固在聚酯瓶片行业的领先地位。

②产量状况

公司通过精益管理持续改善生产工艺，优化现有生产装置，保持设备稳定高效运行，报告期内公司实现聚酯瓶片产量 200.38 万吨，同比增长 12.52%，产能利用率达 103.65%。2022 年 05 月，公司珠海 50 万吨三期项目正式投产后即实现满产满销。

③销售状况

为保证新增产能的有效投放，公司通过提前规划预销售安排，制定灵活定价措施，扩大年度合同签订规模并实施合同约定价机制多样化策略，积极发挥供应链协同作用，做到新增产能的产销平衡，实现聚酯瓶片销量 201.41 万吨，同比增长 9.43%，产销率达 100.51%。

2022 年度，受欧美能源危机及海外解除区域管控措施等因素影响，海外聚酯瓶片市场需求旺盛，公司综合考虑汇率波动、反倾销关税及反补贴调查等贸易壁垒因素，灵活调节内外销规模和比例，积极推广新型包装和运输方式，槽车、海包方式运输比例大幅提升，开创了 PET 散货运输的先河，有力保障了海外市场的需求得以有效满足，报告期内公司实现境外销售金额同比增长 68.71%。

2) 管理创新机制

①生产管理创新

报告期内，公司合理安排原辅料采购节奏，上线并运营金融衍生品管理系统，运用点价、期现置换等采购方式，通过优化现货采购模式、加强套期保值等方式，强化库存管理，有效控制原材料采购成本。公司积极落实重点技改项目，持续强化 EHS 管理，充分利用屋顶分布式光伏发电项目和工艺塔蒸汽余热发电项目，优化以化石燃料为来源的能源供应结构。公司常州生产基地酯化蒸汽余热发电项目（二期）于报告期内建成投用，完成污水提标及中水回用改造项目，优化珠海生产基地冷冻水、循环水的运行模式，积极推进多项降本增效项目，达到资源综合利用和节能环保的目的，进一步降低单位产品物耗能耗水平，控制生产成本。本报告期公司实现聚酯产品毛利率同比提升 2.67%。

②数字化转型

2022 年，公司确立以“产业数字化+数据生产力”为核心的数字化转型战略，以《数字化转型行动计划专项实施方案》为转型指引，积极推进新一代信息通信技术和化工新材料制造业的深度融合，通过智能化生产、网络化协同、数字化决策加速企业数字化转型进程，持续深化应用工业互联网平台助力智能制造和新材料业务的拓展。公司数字化转型工作围绕管控治理、产业数字化、数据要素话、治理数字化、网络安全、新技术应用 6 大领域持续推进，着力于各领域的场景赋能的同时，打造数字化转型场景标杆，实现关键业务数字化覆盖率达 60%。公司于 2022 年完成了两化融合管理体系贯标 AAA 级别认证，并获得了江苏省五星级上云企业、智能制造示范工厂、常州市智能制造车间等荣誉。

（3）化工新材料业务

2022 年，公司围绕“十四五”战略规划对科技创新工作的要求，着眼于产业链完整、技术体系领先的关键化工新材料产业发展，加快新材料产业布局，以“做强做优做大聚酯业务，向高性能聚合物和高性能纤维领域转型创新”为阶段性创新发展目标，以“内生增长，外延并购”双轮驱动，始终聚焦以高端聚酯产品为代表的先进基础化工新材料及关键战略化工新材料，专注于优质高潜新材料产品的研发创新和产业化建设，突破关键领域“卡脖子”核心技术并加速国产替代。

1) 产业化项目建设

公司通过自主研发、联合开发、产业孵化及投资并购等方式培育多个新材料项目，涵盖高端聚酯、PET 泡沫、高性能复合材料等板块，重点研发项目有序推进，多个重点研发项目取得较大突破，产业化成果凸显。

①特种聚酯 PETG 项目

公司 PETG 特种聚酯项目突破关键领域核心技术，实现 PETG 材料国产替代，推动我国 PETG 特种聚酯材料发展走向自主化和多元化。公司建设的国内首条专为高质量 PETG 特种聚酯设计的生产线于 2021 年底进入试运行，并于 2022 年初正式投产，生产的 PETG 共聚酯产品，性能和产品质量与国外同类产品相当，符合国内外客户使用需求，技术达到国内外领先水平。公司在项目建设期间开创性的开发出回收塑料制备 PETG 的生产方法，将这种无公害材料应用到家居、汽车和工程领域。回收瓶料的使用赋予了该项目深刻的社会意义，既提高了材料的附加值又带动了低碳经济发展和生态文明建设。报告期内，公司 PETG 特种聚酯产品产销率逐月提升，并实现小批量产品的出口。

②PET 泡沫项目

公司自主开发的应用于风电叶片领域的常规 PET 泡沫产品 HP100、HP150 开发成功并完成项目产业化建设，处于可稳定生产及行业客户推广状态；应用于轨道交通领域的阻燃 PET 泡沫产品 HP150FR、HP100FR 通过德国标准 DIN5510、欧盟标准 EN45545-2 测试认证，并已有小批量试生产销售；建材特种

PET 泡沫产品 HP300JP, 目前已制得实验样品, 根据客户反馈正进行产品优化。2023 年度风电领域 PET 泡沫产品计划进一步提高产品质量, 产品成功批量推向市场, 同时完善建材特种泡沫产品开发。

③高性能热塑性复合材料项目

高性能热塑性复合材料项目已完成产业化建设的厂房装修和试生产阶段, 并成立常州华润高性能复合材料有限公司, 公司建立了新型的产销系统, 完善了生产、质检和销售流程和相关人员队伍。产品以市场为锚, 开发了多种新型的热塑性复合夹芯板材, 满足了市场对轻质高强材料的需求, 并申请相关专利 11 件用于知识产权保护, 构建热塑复合材料产品技术壁垒。为了进一步拓宽研发产品的种类并提高设备的使用效率, 降低产品的生产成本, 公司计划于 2023 年进一步扩大生产设备数量 3 台, 完成新进设备的采购、安装和生产。

2) 研发机制创新

公司在广东珠海、江苏常州分别建有研发中心, 依托粤港澳大湾区“二十大产业集群”的战略布局及长三角一体化发展规划, 主动融入国家区域发展战略, 服务国家战略所需。公司联合华润集团其他业务单元组建创新联合体, 采用联合研发、成果共享的深度合作关系, 巧妙运用合作双方的技术优势, 打通从技术到产业化的创新链条, 共建“绿色低碳环保建材创新联合体”和“绿色高性能 PET 啤酒包装材料创新联合体”。其中“绿色低碳环保建材创新联合体”项目形成自主知识产权和技术标准, 实现建筑材料绿色化、低碳化、功能化, 并通过共同投资进行产业化落地, 拓宽产品线和市场空间, 该项目已开发出实验阶段技术壁垒较高的自结皮特种 PET 泡沫材料样品, 为国内首创, 入选江苏省常州市重点重大项目。“绿色高性能 PET 啤酒包装材料创新联合体”进行跨学科合力研发, 解决常规 PET 材料难以满足啤酒行业高阻隔性能要求的痛点, 减少加工和运输过程中的碳排放。

3) 管理体系完善

报告期内, 为统筹管理公司科技创新工作, 推动实施创新驱动发展战略, 促进科技成果转化和应用推广, 公司增设了科技创新部, 同时为进一步适应公司转型创新及高质量发展需求, 公司新设新材料事业部, 全方位加强科技创新平台建设, 进一步发挥江苏省(华润)聚酯新材料工程技术研究中心、江苏省博士后创新实践基地等省级科技创新平台和特种聚酯材料创新工厂研发平台作用, 推进聚酯材料研究中心、新型高分子材料研究中心、先进材料研究中心建设。公司积极协同企业、高校、研究院等科研团体, 深研国家科创平台相关政策条件, 出台国家级科技创新平台建设方案, 拟于 2023 年启动国家级科技创新平台组建工作。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否
 追溯调整或重述原因
 会计政策变更

元

	2022 年末	2021 年末		本年末比上年 末增减	2020 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产	10,452,877,639.17	8,985,037,640.50	8,931,498,075.62	17.03%	5,907,607,998.02	5,907,607,998.02
归属于上市公司股东的净资产	6,944,914,510.29	6,177,105,929.82	6,127,257,266.40	13.34%	3,424,638,499.55	3,424,638,499.55
	2022 年	2021 年		本年比上年增 减	2020 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	17,326,850,309.30	12,585,275,004.40	13,210,249,945.85	31.16%	12,380,406,281.85	12,380,406,281.85
归属于上市公司股东的净利润	823,811,569.05	482,253,603.14	432,404,939.72	90.52%	628,981,165.85	628,981,165.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	709,337,261.82	405,197,388.16	355,348,724.74	99.62%	580,276,137.86	580,276,137.86
经营活动产生的现金流量净额	749,728,191.62	652,494,502.63	652,494,502.63	14.90%	1,089,881,348.16	1,089,881,348.16
基本每股收益（元/股）	0.5568	0.3725	0.3340	66.71%	0.5051	0.5051
稀释每股收益（元/股）	0.5568	0.3725	0.3340	66.71%	0.5051	0.5051
加权平均净资产收益率	12.60%	11.95%	10.75%	1.85%	20.56%	20.56%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

公司自 2022 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号，以下简称“解释 15 号”）相关规定，根据累积影响数，调整年初固定资产及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息进行追溯调整。

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	3,506,085,983.73	4,556,965,534.38	4,945,122,876.32	4,318,675,914.87
归属于上市公司股东的净利润	204,350,232.77	227,084,222.10	256,907,562.42	135,469,551.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	173,697,979.52	207,372,239.89	239,015,647.06	89,251,395.35
经营活动产生的现金	-710,889,231.74	843,096,824.13	16,217,119.68	601,303,479.55

流量净额				
------	--	--	--	--

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	36,009	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	34,795	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
前 10 名股东持股情况									
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况				
					股份状态	数量			
化学材料	国有法人	57.74%	854,189,859.00	854,189,859.00					
化工有限	国有法人	23.93%	353,999,475.00	353,999,475.00					
碧辟中国	境内非国有法人	3.33%	49,314,736.00	49,314,736.00					
深创投红土股权投资管理（深圳）有限公司—深创投制造业转型升级新材料基金（有限合伙）	其他	1.62%	23,923,444.00	0.00					
中信建投证券—浦发银行—中信建投华润化学材料 1 号战略配售集合资产管理计划	其他	0.99%	14,619,138.00	0.00					
太平人寿保险有限公	其他	0.32%	4,784,688.00	0.00					

司一传 统一普 通保险 产品- 022L- CT001 深						
国新投 资有限 公司	国有法 人	0.14%	2,030,315.00	0.00		
陈乡	境内自 然人	0.14%	2,000,000.00	0.00		
于岩	境内自 然人	0.13%	1,893,800.00	0.00		
张爽姿	境内自 然人	0.12%	1,734,306.00	0.00		
上述股东关联关系 或一致行动的说明	上述 10 名股东中，化学材料、化工有限同为公司实际控制人中国华润共同控制的企业。除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					

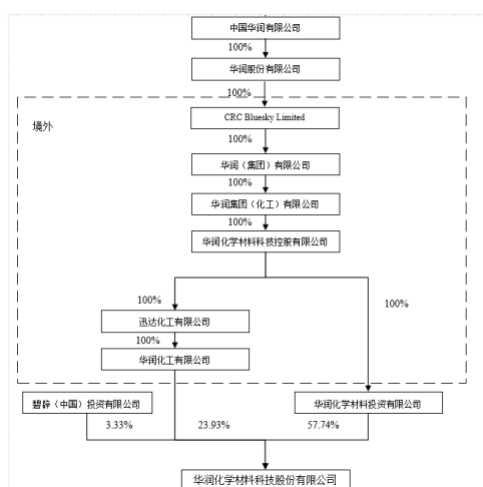
公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

(一) 聚酯瓶片行业

1. 全球聚酯瓶片市场状况

(1) 全球聚酯瓶片需求状况

2022 年度，海外多数国家和地区逐步解除了区域管控措施，特别是欧美国家放开较早，聚酯终端市场需求逐步恢复，叠加超历史记录的持续高温天气，海外碳酸饮料、水饮料市场需求表现旺盛。根据 CCF《2022 聚酯产业链年报》，2022 年全球聚酯瓶片需求同比增长约 2.6%。在全球主要聚酯产品出口需求方面，聚酯瓶片出口量占有聚酯产品出口总量的比例近 40%，是全球贸易活跃度最高的聚酯产品。在聚酯瓶片全球贸易流向及消费需求方面，美洲、欧盟等地区是聚酯瓶片主要进口地区，2022 年度内该地区进口需求出现大幅增长，亚洲地区是聚酯瓶片主要生产基地和消费市场。

（2）全球聚酯瓶片产能分布情况

2022 年，全球聚酯瓶片市场新增产能投放继续主要集中在中国大陆地区。根据 CCF 研究中心《2022 年全球聚酯瓶片贸易流向分析和趋势展望》，全球聚酯瓶片产能占主要聚酯产品产能的比例约为 30%。截至目前，全球聚酯瓶片总产能达到 3487 万吨/年，同比增长 4.69%，其中中国大陆地区聚酯瓶片产能占全球总产能的比重上升至 35%左右。全球聚酯瓶片产能主要分布在以我国、印度为代表的亚太地区，其余产能主要分布在北美、东南亚、中东和非洲等地区，未来新扩建项目亦主要集中在以中国为主的亚太地区。

（3）海外聚酯产能利用状况

受欧美能源危机以及物流成本和人工成本上升等因素影响，海外部分地区聚酯装置出现集中性减产状况，导致聚酯瓶片产能利用率下降，聚酯产业链下游订单需求进一步向亚洲国家或地区转移，尤其是中国大陆地区。受此因素推动，亚洲地区聚酯瓶片出口量大幅增长。根据 CCF 研究中心《2022 年全球聚酯瓶片贸易流向分析和趋势展望》，亚洲地区聚酯瓶片出口量占全球出口的比重在 70%-80%之间，其中中国大陆地区出口量占全球出口比重达 40%以上，亚洲继续为聚酯瓶片净输出地区。

2. 国内聚酯瓶片行业状况

（1）国内聚酯瓶片行业竞争优势

国内聚酯瓶片行业具有完整的产业链及完备的产业配套体系，自主创新能力强、技术特色明显、规模化程度高，在世界聚酯产业体系中处于领先地位。行业内龙头企业通过长期的技术、专利和人才积累，不断加强技术攻关，深化“产-学-研-用”合作，突破上游关键配套原料的供应瓶颈，同时加快延伸发展高端新材料产业并持续拓展新材料在新领域的应用。随着行业持续的技术改造和升级，聚酯瓶片产品不断呈现出功能复合化、产品绿色化、过程低碳化等差异化发展趋势，不断满足国内外高端产品市场需求。

（2）国内聚酯瓶片行业需求状况

2022 年内，随着国内一揽子稳增长促消费政策举措有效实施并显效，聚酯瓶片下游市场需求有所回升，行业消费活力增强。随着包装材料的更替，性价比高且可再生循环的环保 PET 材料将在越来越多的方面替代 PP、PE 等材料，并广泛应用于各种食品饮料、化妆品、药品等领域，未来片材及日用品、

生鲜产品的包装材料领域的需求将再度实现发展，应用领域更加多样化。同时下游饮料企业的扩张亦会带来一定的聚酯瓶片需求增量。根据国家统计局官网发布数据，2022 年限额以上单位粮油食品类、饮料类商品零售额比上年分别增长 8.7%、5.3%。报告期内国内软饮料市场仍是聚酯瓶片下游消费的主要组成部分，占下游需求总量的 40%，聚酯瓶片出口量实现明显上升，占消费总量的比重上升至 39%。

（3）国内聚酯瓶片供给能力

我国聚酯瓶片行业在产业完整度、技术先进性、生产成本等方面处于全球领先地位，已成为全球供应能力和供应稳定性领先的国家。随着国内聚酯产业炼化一体化配套体系的持续完善，龙头企业成本竞争优势得以强化和巩固，行业产能集中度亦进一步提升，国内聚酯瓶片产能在全球聚酯产业中的地位进一步加强，强化了国内聚酯产业国际竞争力和定价话语权。根据 CCF《2022 聚酯产业链年报》，截至 2022 年末，国内聚酯瓶片总设计产能 1231 万吨，同比增长 10.80%，2022 年国内聚酯瓶片年产量约为 1152 万吨，同比增长 11.20%。根据税则号 39076110 计算，2022 年度我国聚酯瓶片出口总量约 431 万吨，同比增长 35.7%，国内领先的聚酯瓶片产能优势和产量规模为全球提供最稳定的供应保障。

（二）新材料行业

1. 化工新材料具有广阔的发展空间

化工新材料是绿色环保、节能减排等战略新兴产业的重要基础材料，“双碳”理念提出后，国家进一步支持循环经济等产业发展，化工新材料充分发挥了对传统聚酯产业的先导作用。国内企业通过自主研发或技术引进再创新，聚酯产品技术研发逐步取得突破。中美贸易摩擦后，产业链自主可控理念深入引领化工新材料产业发展，新型研发体制和孕育科技成果转化的创新链条渐具雏形。在技术转型升级、产业政策引导等因素推动下，支撑前沿化工新材料的重大科技基础设施、创新要素快速聚集，化工新材料产业发展呈现高技术引领、产品迭代速度快、产业规模和需求不断扩大等特点，化工新材料步入快速成长期。

随着业内龙头企业技术研发成果的不断转化，以 PET 为基础的化工新材料和新兴应用领域不断涌现，产品应用领域进一步细分拓宽，化工新材料开始应用于风电叶片、轨道交通、建筑建材、光学功能性薄膜、汽车电气元件材料等众多领域，显示出化工新材料行业广阔的市场空间和巨大的发展潜力。随着行业内新材料、新产品的研发不断迈上新台阶，进一步扩大高端聚酯、差异化产品、高性能聚合物和纤维等在航空航天、风力和光伏发电、海洋工程、环境保护、安全防护等领域应用。

2. 国内高端化工新材料主要依赖进口

与传统聚酯材料相比，化工新材料具有性能更优、附加值更高、技术难度更大等特点。目前，公司聚焦于 PETG 特种聚酯、PET 泡沫、高性能复合材料、再生 PET（rPET）等领域开展新材料产品的开发。

PETG 特种聚酯产品具有透明度高、热成型优异等性能，是聚碳酸酯（PC）和聚甲基丙烯酸甲酯（PMMA）等材料的理想替代品。PETG 是一种环保型材料，广泛应用于板材、片材、高性能收缩膜、瓶

用及异型材等市场。据中国石油和化学工业联合会，目前国内 90%以上 PETG 特种聚酯产品需从国外进口。公司通过技术攻关，自主突破 CHDM-PETG 和 NPG-PETG 技术，陆续推出了以 NPG 与 CHDM 作为共聚单体的 PETG 产品，为 PETG 产品国产化进程奠定了基础。公司年产 5 万吨 PETG 一期项目已于报告期内投产并在建年产 5 万吨/年二期项目，PETG 规模化生产有望取得新的突破。受节能环保及市场需求驱动等因素影响，未来 PETG 在各领域的应用需求有望持续增长。

PET 泡沫是以 PET 为原料通过超临界发泡工艺制成的一种高性能结构泡沫，具备高热稳定性、轻量化和优异力学性能等特点，可用于风电叶片、交通运输和建材等领域。在风电叶片等领域需求带动及产品环保性能日益凸显等背景下，未来发展空间广阔。PET 结构泡沫芯材耐高温性能优越，属于热塑性可回收利用材料，是风电叶片未来芯材发展的方向。PET 泡沫技术在发泡配方、专用设备、发泡工艺等方面壁垒较高，海外企业占据主要市场份额。中国 PET 泡沫行业起步较晚，从事产品研发的企业数量较少，与欧美国家还存在一定的差距，整体上我国 PET 泡沫仍处在工业化生产和应用初期。公司通过自主研发及协同创新，风电叶片用 PET 泡沫已完成产业化建设并步入稳定生产状态。

高性能热塑性复合材料是按照结构和功能的不同需求进行设计和制造的性能优异的复合材料，结合了聚合物基体和增强纤维的优点，力学性能能够进一步提升，达到替代常规钢材的目的。随着科学技术的不断进步，尤其是航空航天等尖端技术领域的飞速发展，对结构材料和功能材料提出了越来越高和越来越多的技术要求，如提高强度、减轻质量、结构功能一体化、降低成本等，传统的单一材料已经难以同时满足这些要求。连续纤维增强热塑性复合材料将迎来重要的挑战和机遇，尤其是高性能热塑性树脂及新型成型工艺的开发和研究。我国高性能高分子复合材料产业已初具规模，应用领域和产能持续扩大，逐渐向低成本、高性能方向发展。

随着中国对新材料产业的日益重视，新要求、新趋势、新政策使得国内企业在化工新材料领域攻坚克难，已突破多个领域“卡脖子”技术，打破国外技术封锁，产品渗透率和国产替代进程同步提升。化工新材料产业有望成为高景气发展赛道。

3. 国家政策支持化工新材料发展情况

新材料是新一轮科技革命和产业变革的基石和先导，对于推动技术创新、制造业优化升级、保障国家安全具有重要意义，在当前复杂的国际形势下，构建自主可控、安全可靠的新材料产业体系迫在眉睫，我国已出台多项政策大力支持化工新材料产业的发展。

2022 年 1 月，工业和信息化部发布的《重点新材料首批次应用示范指导目录（2021 年版）》开始施行。该《指导目录》将特种聚酯 PETG 列为“先进化工材料”-“工程塑料”类别，高性能纤维及复合材料列为“关键战略材料”类别。

2022 年 8 月，工业和信息化部等四部门联合印发《原材料工业“三品”实施方案》，提出到 2025 年，原材料品种更加丰富、品质更加稳定、品牌更具影响力。高性能纤维及复合材料等产品和服务对重

点领域支撑能力显著增强。聚焦高性能、功能化、差别化的新材料产品,实施关键基础材料提升行动,完善新材料生产应用平台,加强可降解塑料、生物基材料等高品质绿色低碳材料研发和应用;加快循环利用、低碳环保等绿色产品研发与应用;推进高性能化工材料、碳纤维及其复合材料等设计制造技术研发和质量精确控制技术攻关;开展循环再利用化学纤维材料等关键基础材料新工艺标准制定。

2022 年 10 月,发展改革委和商务部联合发布《鼓励外商投资产业目录(2022 年版)》,差别化、功能性聚酯(PET)列为-“制造业”-“化学纤维制造业”;鼓励二元醇改性聚对苯二甲酸乙二醇酯(PETG)作为纤维及非纤维用新型聚酯生产,同时将连续纤维增强热塑性复合材料、聚酯结构发泡材料(用于轻质高强交通工具部件、风电叶片芯材、建筑建材等领域)作为高技术复合材料生产。