

行業概覽

除非另有說明，否則本節及本文件其他章節呈列的資料及統計數據乃摘錄自不同官方政府刊發的文件及其他刊物，以及摘錄自我們委聘的獨立市場研究與諮詢公司弗若斯特沙利文所編製有關本次[編纂]的行業報告。來自官方政府的資料未經我們、聯席保薦人、[編纂]、彼等各自任何董事及顧問或參與[編纂]的任何其他人士或各方獨立核實，對其準確性亦無發出任何聲明。於行業概覽一節或弗若斯特沙利文作出的任何聲明內提述的「中國」或「中華人民共和國」均指中國內地。

資料來源

我們委聘獨立市場研究顧問弗若斯特沙利文就全球及中國電池化學品、有機氟化學品、電容化學品、濕電子化學品行業進行分析及編製報告，供本文件使用，委聘費用為人民幣475,000元。於編製弗若斯特沙利文報告時，弗若斯特沙利文採納以下假設：(i)目前討論的全球社會、經濟及政治狀況將於預測期內保持穩定；(ii)全球及中國政府對電池化學品、有機氟化學品、電容化學品、濕電子化學品的政策在預測期內保持一致；(iii)全球及中國的電池化學品、有機氟化學品、電容化學品、濕電子化學品行業在預測期內將受報告所述因素驅動。除另有說明外，本節所載的所有數據及預測均摘錄自弗若斯特沙利文報告。弗若斯特沙利文獨立編製的弗若斯特沙利文報告並無受到我們或其他利益相關者的任何影響。

弗若斯特沙利文是一家成立於1961年、總部位於紐約的獨立全球諮詢公司，其服務包括行業諮詢、市場戰略諮詢及企業培訓等。弗若斯特沙利文開展了(i)一手研究，即與部分領先行業參與者討論行業現狀，並盡最大努力對行業專家進行訪談以收集信息，支持深入分析；及(ii)二手研究，即審閱公司報告、獨立研究報告及基於其自有研究數據庫的數據。

行業概覽

全球及中國電池化學品市場分析

電池化學品市場的定義及分類

電池化學品包括二次鋰離子電池電解液、超級電容器電解液、一次鋰電池電解液、溶劑、溶液及添加劑。電解液在電池正負極之間傳導離子，為鋰離子電池實現高電壓、高比能量等相對優勢提供保障。電解液通常由高純度溶劑、溶質、添加劑及其他原料按一定比例配制而成。

其中，溶質是鋰離子的來源，決定了電解液的性能；溶劑是溶解固體、液體或氣體溶質的液體，用量最大；添加劑則改善電解液的關鍵性能，包括穩定性、導電性及效率。

電池電解液市場的價值鏈

電解液產業鏈上游為石油化工領域，提供電解液製造所需用於生產溶質、溶劑及添加劑的石油、煤、氯磺酸、氨基磺酸、氯化亞砷等化工原料。電解液產業鏈中游為電解液製造。企業按特定比例添加溶質、溶劑及添加劑，使生產的電解液滿足下游客戶的特定要求。電解液行業下游應用領域包括電動汽車電池、儲能電池及消費電子電池。



資料來源：弗若斯特沙利文

行業概覽

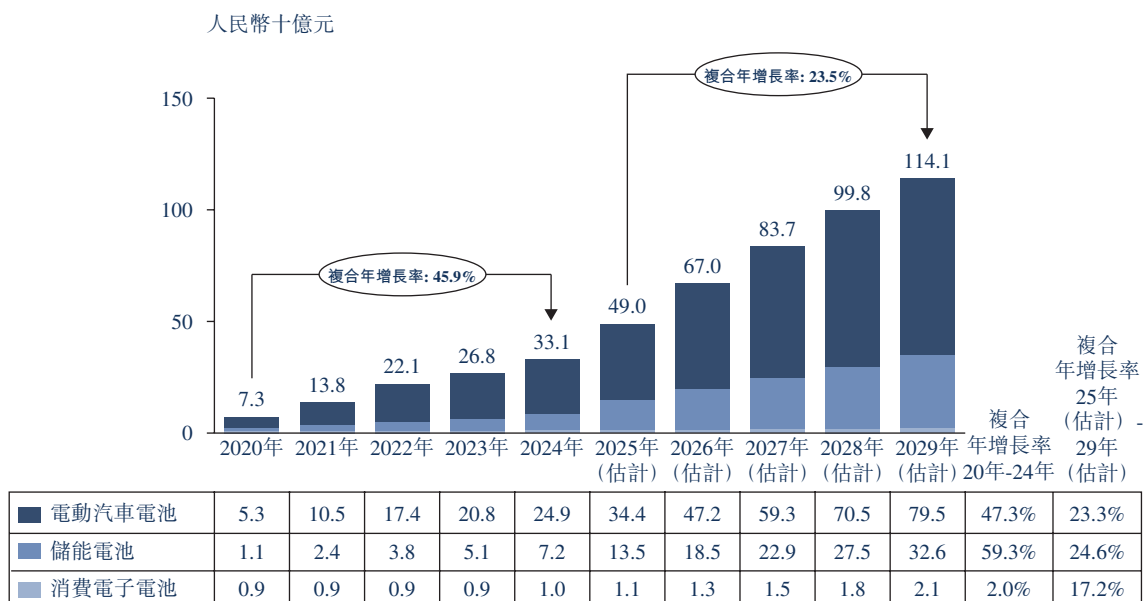
電池電解液市場規模

全球電池電解液市場收入由2020年的人民幣73億元大幅增長至2024年的人民幣331億元，複合年增長率為45.9%。預計至2029年，市場收入將進一步增至人民幣1,141億元，複合年增長率為23.5%。收入增長受電池出貨量上升、產品結構向高性能電解液升級，以及日益採用高電壓及快充電池技術所驅動。

全球電池電解液產量從2020年的26.47萬噸快速增長至2024年的160.52萬噸，複合年增長率達56.9%。預計到2029年將進一步增至506.41萬噸，複合年增長率為21.5%。

電動汽車電池電解液仍是最大收入貢獻者，2024年佔總市場收入約75.3%，其次為儲能電池電解液及消費電子電池電解液，佔比分別約為21.9%及2.8%。

全球電池電解液市場規模（按應用劃分的收入明細），2020年至2029年（估計）



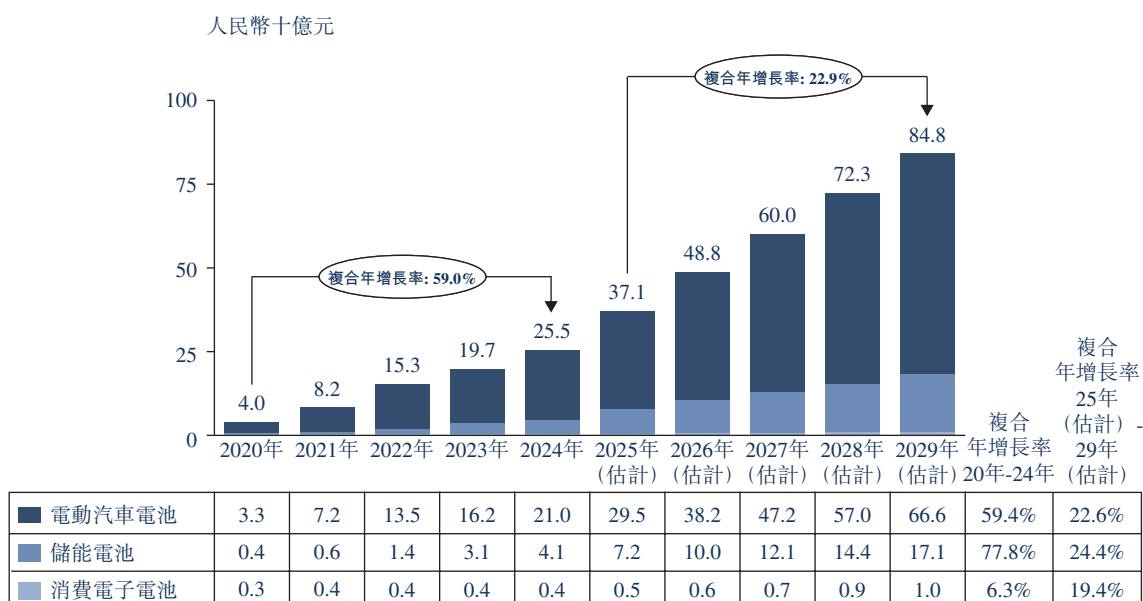
資料來源：弗若斯特沙利文

行業概覽

中國電池電解液市場伴隨國內電池產業增長而迅猛擴張。市場收入由2020年的人民幣40億元增至2024年的人民幣255億元，該期間複合年增長率為59.0%，主要受電動汽車及儲能系統大規模部署驅動。展望未來，受電池產能持續擴張、高性能電解液產品逐步滲透及新型電池技術應用支撐，預計市場在預測期內將保持穩健增長。電動汽車電池電解液仍佔主導地位，而儲能電解液較消費電子應用增速更快。

中國電池電解液產量從2020年的15.22萬噸快速增長至2024年的129.36萬噸，複合年增長率達70.7%。預計到2029年將進一步增至390.94萬噸，複合年增長率為20.9%。

中國電池電解液市場規模（按應用劃分的收入明細），2020年至2029年（估計）



資料來源：弗若斯特沙利文

行業概覽

電池電解液市場驅動因素

- **下游產業迅猛擴張。**下游產業包括電動汽車、儲能及消費電子的快速增長，持續拉動電池電解液需求。全球電動汽車銷量由2020年的316.55萬輛增至2024年的1,775.26萬輛，複合年增長率為53.9%，預計至2029年將達4,952.24萬輛，2025年至2029年的複合年增長率為20.9%。中國電動汽車銷量由2020年的136.61萬輛增至2024年的1,286.00萬輛，複合年增長率為75.2%，預計至2029年將達3,009.70萬輛，複合年增長率為17.1%。儲能電池的快速發展進一步支撐電解液需求。全球儲能電池出貨量預計到2029年將達到1,461.9GWh，2025年至2029年的複合年增長率為26.6%。而中國儲能電池出貨量預計到2029年將達到609.3GWh，2025年至2029年的複合年增長率為26.4%。智能手機、平板電腦、筆記本電腦、可穿戴設備及AR/VR設備連同智能機器人及無人機等新興應用等消費電子產品提供穩定的增量需求。
- **利好政策。**利好政策支撐全球及中國電池電解液市場增長。在中國，「雙碳目標」戰略及新能源汽車、充電基礎設施補貼等舉措促進電動汽車普及及儲能發展，帶動NCM、LFP及鈉離子電解液需求。2025年8月，中國國家發展和改革委員會與國家能源局聯合發佈《新型儲能規模化建設專項行動方案(2025-2027年)》，提出三年內新增儲能裝機容量超100GW的目標，力爭到2027年全國儲能總裝機容量突破180GW。鼓勵清潔能源、電動汽車部署及電網儲能的政策同樣提供監管支持與投資確定性，助力市場持續擴張並降低進入風險。
- **技術突破。**技術創新持續推動雙氟磺酰亞胺鋰(LiFSI)電解液產業發展。除溶質優化外，因添加劑直接影響SEI膜形成、界面穩定性及耐高壓性能，電解液添加劑的進步對提升電池能量密度和循環壽命日益重要。雖然六氟磷酸鋰(LiPF₆)作為傳統且重要的溶質可滿足電解液基本生產需求，但其存在熱穩定性及能量密度較低等局限。LiFSI在離子導電率、熱穩定性和水解穩定性上展現出優於LiPF₆的優勢，應用前景更為廣闊。目前LiFSI的大規模應用受限於純化工藝複雜及生產成本較高，隨著其原料金屬醇鹽的製造與純化技術持續改進，在預測期內，電解液配方中基於FSI的組分含量有望進一步提高。與此同時，固態電解質技術不斷取得突破，或將成為電解液創新的長期發展方向。

行業概覽

電池電解液市場發展趨勢

- **行業集中度不斷提升。**全球及中國電池電解液市場集中度不斷提高，領先企業憑藉成本、產能、技術實力及成熟的品牌優勢快速發展。同時，電池製造商傾向與大型電池電解液生產商合作，以確保產品質量及供應穩定。由此，中小型電池電解液生產商被頭部企業逐漸取代，加速市場集中化進程。
- **技術迭代加速。**添加劑的比例及種類對電解液整體性能影響重大。隨著高電壓、高鎳化成為鋰離子電池趨勢，對電池電解液的標準相應提升，促使生產商加大研發投入與強度。此外，電解液與電池製造商加強合作開發新型配方，進一步提升研發效率並降低成本。
- **產業鏈向上游持續延伸。**國內外市場需求持續增長，促使電池電解液市場參與者尋求穩定的原材料供應。因此，頭部企業積極向產業鏈上游拓展業務，確保原材料供應穩定且成本可控。在各類原材料中， LiPF_6 最為關鍵，其價格受生產進度影響較大，且佔成本比重最高。因此，電池電解液市場頭部企業特別注重保障 LiPF_6 的供應。此外，隨著LiFSI電解液應用的擴大，電池電解液市場頭部企業亦逐步關注LiFSI的供應。

電池電解液市場成本分析

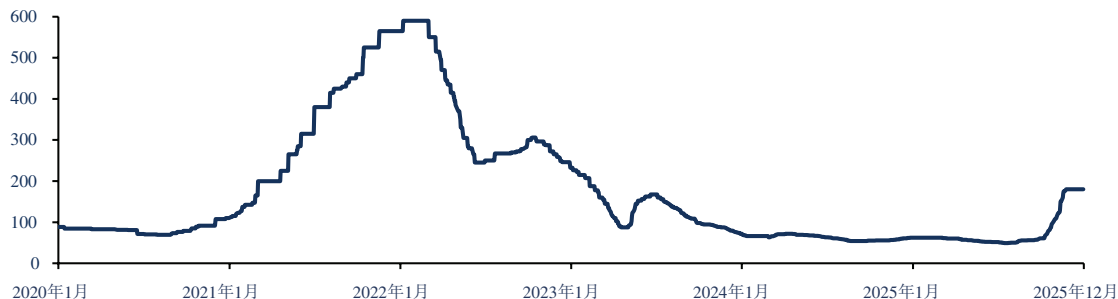
鋰離子電池電解液價格受上游原材料(包括溶質、溶劑及添加劑)波動及電池行業整體供需變化的影響。作為電解液中的溶質， LiPF_6 約佔電解液總成本的45%。其離子離解特性、穩定性及與溶劑的兼容性直接影響離子傳輸效率和穩定固態電解質界面(SEI)的形成，因此對電池的能量密度及循環壽命起決定性作用。中國 LiPF_6 產能相對集中於少數國內供應商，隨著國內產量擴張增強整體供應自給能力，行業對進口的依賴度已下降。2021年，由於鋰離子電池產量快速增長帶來的強勁需求與上游供應限制(包括原材料供應受限及疫情導致的供應中斷)的共同作用， LiPF_6 價格急劇飆升。2022年至2023年，隨著行業產能快速擴張、供需關係暫時趨於寬鬆，同時下游需求增速放

行業概覽

緩，價格整體回落。2025年10月，在下游需求改善、包括電動汽車及儲能領域的需求拉動下，價格出現一定程度的回升。展望2026年，隨著供需基本面收緊，產能結構優化及產業鏈運營成本上升，價格預計將呈現上行趨勢。於2026年價格上升後，預期擴充產能及新增供應將陸續投產，從而導致LiPF₆價格於2027年小幅回落。

2020年至2025年中國LiPF₆價格

人民幣千元／噸



資料來源：弗若斯特沙利文

全球及中國有機氟化學品市場分析

有機氟化學品市場的定義及分類

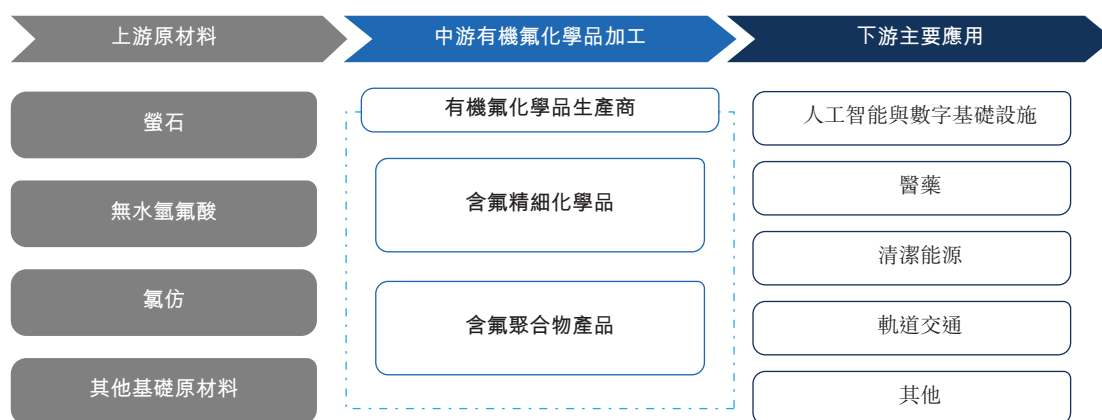
氟化工產業以氟資源為依托，主要來源為螢石，由氫氟酸構成整個產業鏈的基礎。其產品大致分為無機氟化物及有機氟化物。有機氟化物為高附加值分部，可進一步分類為氟精細化學品及含氟聚合物。有機氟化物受益於含氟化合物的獨特性能，廣泛應用於人工智能及數字基礎設施、醫藥、清潔能源等行業及其他有關領域，是化工行業中增長較快且技術密集的分部。

行業概覽

有機氟化學品市場的價值鏈

有機氟化學品市場的價值鏈主要包括：(1)原材料採購及初級氟化工藝；(2)有機氟化學品的合成與深加工；及(3)終端行業應用。上游主要涉及螢石、無水氫氟酸、氯仿等原材料及其他基礎原材料的採購。中游涵蓋氟化反應、分子改性，以及含氟精細化學品及含氟聚合物產品的生產。下游涵蓋人工智能與數字基礎設施、醫藥、清潔能源、軌道交通等其他應用領域，其中有機氟材料在提升性能及可靠性方面發揮關鍵作用。

有機氟化學品產業價值鏈



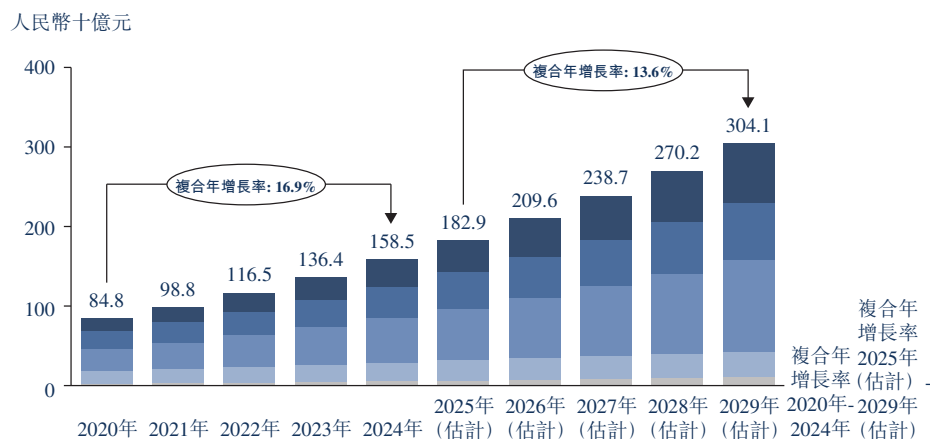
資料來源：弗若斯特沙利文

有機氟化學品市場規模

有機氟化學品市場的增長得益於下游行業對高性能材料需求的持續擴大，包括人工智能與數字基礎設施、醫藥、清潔能源、軌道交通及其他應用領域。有機氟化學品憑藉化學穩定性、耐熱性、耐腐蝕性及介電性能等獨特特性，在高端應用領域的採用率不斷提升。全球有機氟化學品市場收入由2020年的人民幣848億元顯著增長至2024年的人民幣1,585億元，複合年增長率達16.9%。預計到2029年市場收入將進一步攀升至人民幣3,041億元，複合年增長率為13.6%。

行業概覽

全球有機氟化學品市場規模（按應用劃分的收入明細），2020年至2029年（估計）



	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年 (估計)	2026年 (估計)	2027年 (估計)	2028年 (估計)	2029年 (估計)	2020年-2029年 複合年增長率 (估計)	2024年 (估計)
■ 人工智能與數字基礎設施	16.4	19.8	24.1	29.1	34.9	41.2	48.3	56.3	65.2	74.9	20.7%	16.1%
■ 醫藥	22.3	25.6	29.9	34.5	39.6	45.3	51.4	57.9	64.9	72.2	15.5%	12.4%
■ 清潔能源	27.3	32.5	39.1	46.8	55.5	65.0	75.7	87.6	100.6	115.0	19.4%	15.3%
■ 軌道交通	16.3	17.9	19.8	21.7	23.5	25.4	27.3	28.9	30.3	31.4	9.6%	5.4%
■ 其他領域	2.5	3.0	3.6	4.3	5.1	6.0	7.0	8.1	9.3	10.6	18.8%	15.6%

資料來源：弗若斯特沙利文

中國有機氟化學品市場的發展得益於下游製造領域的擴張及產業結構向高附加值材料的升級。下游行業日益增長的需求推動了有機氟化學品在高端應用中的採用。與此同時，國產替代進程加速、高端及特種產品的技術不斷進步與產能擴張持續提振市場需求，助力行業可持續發展。中國有機氟化學品市場收入由2020年的人民幣356億元顯著增長至2024年的人民幣713億元，複合年增長率達18.9%。預計到2029年市場收入將進一步增至人民幣1,399億元，複合年增長率為14.1%。

行業概覽

中國有機氟化學品市場規模（按應用劃分的收入明細），2020年至2029年（估計）



資料來源：弗若斯特沙利文

有機氟化學品市場驅動因素

- 下游市場需求不斷增長。**有機氟化學品應用領域廣泛，下游市場穩步擴張。受人工智能與數字基礎設施、醫藥及清潔能源產業發展驅動，相關含氟材料需求增加。全球人工智能市場預計至2029年將進一步達至人民幣202,356億元，2025年至2029年的複合年增長率為36.4%。全球數據中心市場預計至2029年達至人民幣10,317億元，2025年至2029年的複合年增長率為10.6%。因此，下游行業的持續發展預計將進一步支撐有機氟化學品行業需求增長，為其擴張帶來新的機遇。
- 下游應用對性能的要求不斷提高。**下游行業持續的材料升級趨勢正在進一步推動有機氟化學品市場。與傳統材料相比，含氟化合物可提供最佳的耐用性、可靠性及功能特性，從而有助於改善產品生命週期及效率。在人工智能和數字基礎設施、醫藥、清潔能源等領域，對安全、效率和環境阻力的更高標準正在加速傳統材料被氟化替代材料所取代。此外，持續的技術進步正將有機氟化學品的應用範圍擴大至更專業及更高價值的領域。

行業概覽

- **有利政策。**旨在促進戰略性新興產業的扶持性產業政策已成為有機氟化學品市場的重要驅動因素。政府對先進材料、新能源、高端製造及化工產業升級的發展日益重視，對高性能氟化材料產生需求。例如，中國的《化工產業發展十四五規劃》明確鼓勵發展高端氟化物、先進功能材料及精細化學品，同時促進產能優化及技術升級。有關政策提高下游需求的長期能見度，支持對高附加值氟化物產品的投資，並改善有機氟化學品市場的整體增長前景。

有機氟化學品市場發展趨勢

- **拓展高端應用和增值產品機會。**低端產能過剩與高端應用需求不斷上升，近期氟化工企業主要產能規劃逐步向TFE、HFP及其衍生物等方向轉移。預計未來高端市場前景廣闊，國內高端有機氟化學品將在AI及數字基礎設施、醫藥及清潔能源等領域實現進一步突破，產品附加值將大幅提升，高附加值、高利潤的利基產品類日益增多，為具備研發優勢的行業企業創造了機遇。
- **企業向資源豐富國家轉移。**受螢石資源及其他因素影響，國際跨國公司圍繞資源配置進行大規模業務重組，將氟化工生產基地轉移至螢石資源豐富的國家（如中國、墨西哥等）。中國豐富的螢石資源及巨大的潛在消費市場吸引國際知名氟化工企業前來設廠。未來有機氟化學品增長將集中於螢石資源豐富的國家和地區。
- **產能優化與行業整合。**市場發展伴隨著有機氟化物行業內的持續產能調整及整合。更嚴格的環境、安全和監管規定正提高合規成本，鼓勵規模較小且效率較低的生產商退出。同時，龍頭企業正通過產能優化、價值鏈整合以及有選擇的兼併或合作來擴大規模。預期該趨勢於中長期將提高行業集中度、增強供應穩定性並促進更理性的競爭。

行業概覽

全球及中國電容化學品市場分析

電容化學品市場的定義及分類

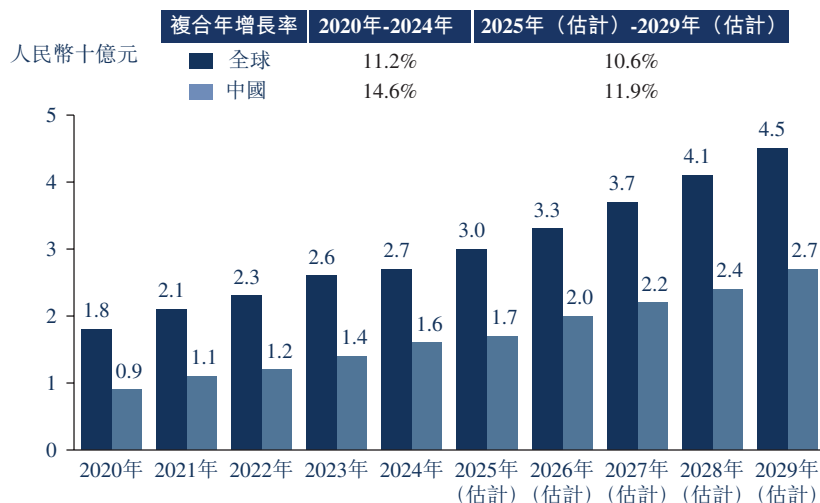
電容化學品是生產電解電容器所需的主要工藝材料與核心功能材料，對保障電容器性能至關重要，廣泛應用於各領域的電解電容器中。電容化學品主要可分為鋁電解電容化學品、鋁箔化學品、鉭電容化學品以及固態聚合物電容化學品。

電容化學品市場規模

按收入計，全球電容化學品市場由2020年的人民幣18億元增至2024年的人民幣27億元，複合年增長率為11.2%，預計至2029年進一步增至人民幣45億元，未來五年複合年增長率為10.6%。市場預計受上游供應及下游需求增加，以及行業技術突破驅動。

中國擁有全球最大的電容化學品市場。市場由2020年的人民幣9億元增至2024年的人民幣16億元，複合年增長率為14.6%，預計至2029年進一步增至人民幣27億元，未來五年複合年增長率為11.9%。

全球及中國電容化學品市場規模（按收入劃分），2020年至2029年（估計）



資料來源：弗若斯特沙利文

行業概覽

電容化學品市場驅動因素

- **下游應用市場持續擴張與升級。** 新能源汽車、可再生能源發電、5G通信、工業自動化、AI算力等領域的快速發展，對電容器提出了更高的要求，包括微型化、高功率密度、長壽命及耐高溫性能。這些需求直接推動了電解液、導電聚合物、導電漿料等高性能、高可靠性產品的創新與需求增長。由此，電容化學品行業正加速向高端化、環保化方向轉型升級。
- **技術突破。** 為了滿足電子設備等下游市場對電容器更高性能、更小體積和更好可靠性的要求，電容化學品行業內的材料創新持續進行。例如，領先企業通過開發新型電解質和介電材料，有效提升了電容器的工作溫度範圍、使用壽命和穩定性。特別是固態電解質的探索，有望解決傳統液態電解質在高溫等苛刻環境下的穩定性問題，為電容器在汽車電子等高可靠性領域的應用鋪平道路。
- **疊層電容器技術進步。** 疊層電容器技術的進步對電容化學品提出更高要求，推動化學品向高性能及環境可持續方向發展。在材料創新方面，疊層電容器採用疊片式設計替代傳統卷繞結構，顯著降低電容器厚度同時保持穩定性，要求電容化學品具備更高的電導率及更好的溫度穩定性。此外，超薄電極印刷、激光精密切割及優化共燒工藝等新技術的應用，對電容化學品的純度及性能提出更高標準。

電容化學品市場發展趨勢

- **更高環保要求。** 在碳中和目標的推動下，行業正朝著環境友好型及低碳實踐方向轉型。無硼無磷電解液、可生物降解處理劑等環保化學品已成為研發重點。因此，擁有低碳工藝及實現廢水零排放能力的企業有望獲得更高的市場溢價。

行業概覽

- **行業集中度高。** 電容化學品市場已進入相對成熟階段，供需關係平衡。隨著市場集中度持續提高，具備強大創新能力、先進節能技術及有效成本控制的企業，在行業中獲得更顯著的競爭優勢。
- **中國製造商向高端產品轉型。** 隨著中國製造商生產技術持續進步，高端電容化學品的國產替代進程加速。中國製造商正向各細分市場拓展，產品逐步向高端應用價值鏈發展。同時，行業整體技術能力不斷提升。

全球及中國濕電子化學品市場分析

濕電子化學品市場的定義及分類

半導體材料涵蓋整個半導體製造過程中使用的各類化學品，包括濕電子化學品、電子氣體、光刻材料、封裝材料等。其中，濕電子化學品主要包括通用型濕電子化學品以及功能性濕電子化學品，前者包括高純化學品，如高純雙氧水等，後者包括蝕刻液、冷卻液、清洗液等。

濕電子化學品的技術水平及產品質量直接影響下游產品的電性能、可靠性及良率。因此，下游客戶對這些產品提出嚴格的要求，尤其在化學純度、金屬雜質含量、顆粒數及粒徑、質量一致性及穩定性等方面。

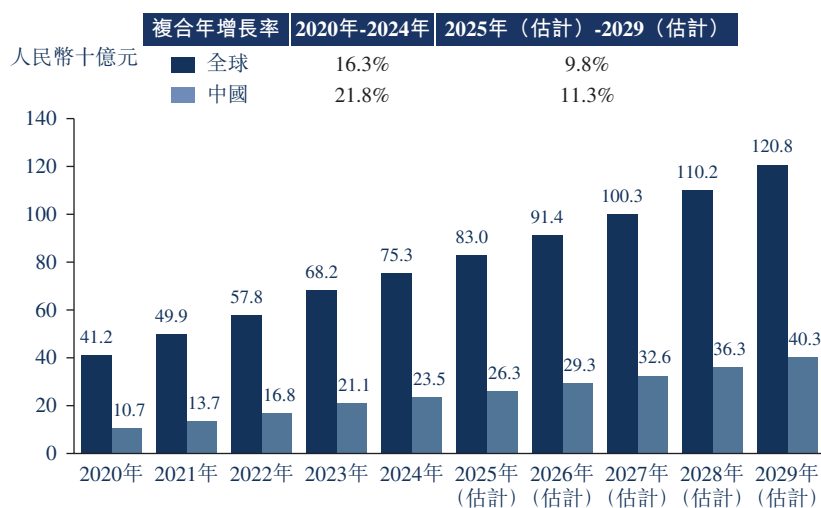
濕電子化學品市場規模

受益於下游應用產業的擴張、國家政策的強力支持及相關技術的升級，濕電子化學品主要應用行業近年來實現較快增長，帶動上游濕電子化學品等關鍵原材料的發展。

行業概覽

全球濕電子化學品市場的市場規模按收入計，由2020年的人民幣412億元增至2024年的人民幣753億元，及中國濕電子化學品市場由2020年的人民幣107億元增至2024年的人民幣235億元。展望未來，隨著下游需求持續提升及下游產業技術水平升級，預計全球及中國濕電子化學品市場將在預測期內保持較快增長，至2029年分別擴大至人民幣1,208億元及人民幣403億元，複合年增長率分別為9.8%及11.3%。預計未來五年，中國濕電子化學品市場的增速將高於全球整體濕電子化學品市場。

全球及中國濕電子化學品市場的市場規模(按收入劃分)，2020年至2029年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文

濕電子化學品市場驅動因素

- 下游行業需求不斷增長。** 展望未來，全球及中國的半導體、顯示面板市場均預計呈現較快增長，為上游濕電子化學品供應商帶來更多市場機遇。特別是中國，受益于宏觀經濟整體擴張，有望成為全球行業擴張的增長引擎。代表性下游應用行業包括5G、消費電子、新能源汽車等，未來均預計實現較快增長，推動行業及上游濕電子化學品產業的蓬勃發展。

行業概覽

- **政策扶持。**在中國濕電子化學品市場，產業政策持續為行業發展提供指引與支持。例如，《精細化工產業創新發展實施方案（2024-2027年）》等政策旨在提升電子化學品等重點領域的供給能力；《產業結構調整指導目錄（2024年本）》也將濕電子化學品列入鼓勵目錄，引導社會資源向該領域傾斜。這些政策為行業創造了良好的發展環境。

濕電子化學品市場發展趨勢

- **技術持續升級。**隨著集成電路及顯示面板等下游領域技術加速進步，對濕電子化學品，特別是在純度、配比精度等方面的性能要求預計將日益嚴苛。在全球製造供應鏈結構升級背景下，下游產業向定制化方向發展，激發對定制化濕電子化學品的需求並推動技術創新。
- **中國市場的本土供應率不斷提升。**中國濕電子化學品市場目前的本土供應率呈現分層特徵。例如，雖然集成電路及顯示面板領域的本土供應率持續上升，但高端產品仍有較大替代空間。在政策扶持及市場需求驅動下，國內企業不斷提升技術能力，產品線從低端向高端延伸。未來行業發展方向指向超高純度、功能化及綠色化。

競爭分析

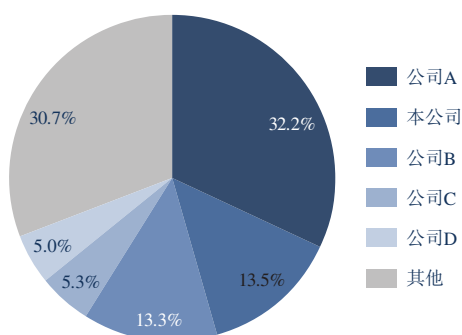
全球電池電解液供應商排名

2024年全球電池電解液市場規模按收入計為人民幣33,124百萬元。該市場相對集中，前五大電池電解液供應商佔全球市場份額的69.2%。

按2024年電池電解液收入計，本公司位列全球第二大電池電解液供應商，2024年收入為人民幣4,455百萬元及全球市場份額為13.5%。

行業概覽

全球電池電解液供應商按收入計排名*，2024年



排名	公司名稱	電池電解液收入 (人民幣百萬元)	市場份額
1	公司A	10,657	32.2%
2	本公司	4,455	13.5%
3	公司B	4,398	13.3%
4	公司C	1,770	5.3%
5	公司D	1,641	5.0%
	其他	10,203	30.7%
	總計	33,124	100.0%

資料來源：公司報告、弗若斯特沙利文

*附註：公司A為於深圳證券交易所上市的國內公司，於2000年成立，主要從事鋰離子電池材料業務，專注於電解液及相關精細化學品。

公司B為於深圳及香港證券交易所雙重上市的國內公司，於1995年成立，主要從事新能源汽車、電池及電子產品銷售業務。

公司C為於東京證券交易所上市的日本公司，於1933年成立，主要從事電池化學產品生產。

公司D為於深圳證券交易所上市的國內公司，於2017年成立，主要從事鋰離子電池電解液及相關新能源材料業務。

全球及中國有機氟化學品供應商競爭格局

全球及中國有機氟化學品市場具有產品種類繁多、市場參與者眾多的特點。按六氟環氧丙烷及其下游產品全球收入計，本公司於2024年在全球製造商中排名第一，從該板塊獲得的全球收入達人民幣16億元。

全球及中國電容化學品供應商競爭格局

全球及中國電容化學品市場同樣具有產品種類繁多、市場參與者眾多的特點。本公司2024年電容化學品業務收入於全球及中國市場分別為人民幣8億元及人民幣7億元，是全球及中國電容化學品市場的最大參與者，分別佔全球及中國市場份額27.9%及47.2%。

行業概覽

進入壁壘

- **技術壁壘。**在電池化學品行業，下游新能源汽車等領域的技術進步持續提高對上游供應商的技術要求，尤其是電池級鋰產品。電池化學品對鋰電池性能具有決定性影響，需嚴格控制溶質、溶劑及添加劑的雜質含量，其中溶劑提純是關鍵性技術壁壘，這對具備成熟技術積累的企業而言有利。再者，在濕電子化學品行業，濕電子化學品純化過程存在較高技術壁壘。例如半導體製造，尤其是先進制程節點，要求濕電子化學品的金屬雜質含量低於10 ppb，並對顆粒數量與尺寸實施嚴苛的亞微米級控制，這對新進入者構成重大壁壘。此外，專利和知識產權也是該行業的重要進入壁壘。
- **客戶與供應鏈壁壘。**電池化學品、有機氟化學品、電容化學品及濕電子化學品行業的客戶認證週期均約為12個月，這對行業新進入者構成重大壁壘。此外，該四個行業的頭部製造商已與上游供應商建立長期合作關係以確保原料穩定供應，維持生產的連續性與穩定性。但對行業新進入者而言，缺乏穩定供應鏈將成為其發展初期的主要挑戰之一。
- **資源壁壘。**在電池化學品行業中，受儲能領域需求增長以及若干溶質生產商維護活動導致暫時性供應緊張所推動，溶質供應緊張導致價格上漲，原材料獲取受限的企業產能擴張受阻，而資源保障力強的供應商通常能保持更穩定的供應及成本控制。此外，在有機氟化學品行業，上游資源獲取與整合能力影響著生產連續性及客戶供應可靠性，進而影響市場競爭格局。
- **監管與合規壁壘。**電池化學品行業的生產通常涉及有害化學品，製造商需要獲得環保、職業安全及消防相關的多項許可證。尤其是，危險化學品安全生產許可證對生產設施、設備標準、工藝設計、人員資質及應急預案提出嚴格要求。合規通常需要大量的前期投資和系統的管理能力。審批和檢查程序嚴格，而許可程序通常需要六至十二個月，從而延長項目時間表並增加新參與者的進入成本。