



氟化工行业深度报告：高端氟精细化工品未来发展空间巨大



氟化工产品以其耐化学品、耐高低温、耐老化、低摩擦、绝缘等优异的性能，广泛应用于军工、化工、机械等领域，已成为化工行业中发展最快、最具高新技术和最有前景的行业之一。长期以来，全球氟化工产业稳步发展，新的应用领域不断拓展，广泛应用于家电、汽车、轨道交通、航空航天、电子信息、新能源等工业部门和高新技术领域。含氟制冷剂受环保政策推动进入淘汰进程，制冷剂明年迎来减亏行情，供需关系将逐渐偏紧，新能源行业火热，带动 PVDF 与六氟磷酸锂需求爆发，新型含氟高分子材料市场逐渐扩张。

氟化工价值重心下移，高附加值产品迎来发展新机遇。氟化工行业的价值重心在中下游产品，未来我国氟化工发展的主要方向将提高含氟精细化学品占比。萤石作为产业链最为重要的上游原材料被过度开发，储采比远低于世界平均水平，因此受到政策监管限制保护。限制生产加剧了供不应求，市场转向海外进口，其中高品位萤石仍面临缺口。磷矿石成为原材料重要替补，受限于当前工艺技术及生产规模，未来或将得到广泛应用。

基线年结束推动制冷剂迎来减亏行情，龙头引领行业向好发展。国际公约《蒙特利尔议定书》及《基加利修正案》制定了 HCFCs 和 HFCs 的削减计划，驱动了含氟制冷剂更新迭代。24 年开始，我国生态环境部将制定并公开第三代制冷剂生产与消费配额，随着下游家用空调、冰箱需求持续增长，叠加出口需求扩张，第三代制冷剂供需格局将偏紧张。2020-2022 年各家氟化工企业竞争激烈，制冷剂价格成本长期倒挂，各家企业第三代

制冷剂亏损严重，随着基线年结束，制冷剂价格将迎来提高，氟化工行业迎来减亏行情。

含氟高分子材料下游应用领域扩大，进口替代速度加快。FEP 管的优异性能对于高精尖行业领域有巨大帮助，FEP 材质的管子能够保护线路不受外界环境的影响，在电线电缆中用于高温高频下使用的电子设备传输线，电子计算机内部的连接线，航空宇宙用电线。PFA 塑料可加工性能优异，其应用领域在不断拓宽，特别是高端市场需求不断增长。尤其是在半导体行业的应用，高端 PFA 产品以其能够承受强酸、强碱、高温和高压的极端化学环境的特性脱颖而出，成为湿法蚀刻和清洁工艺器具的首选。

新能源行业需求火爆，含氟精细化学品强势崛起。六氟磷酸锂是最主流锂电池电解质，锂电池主要用于动力电池、消费电子、储能等领域。我国现今为最大新能源汽车市场，动力电池出货量强势上涨；疫情影响下远程办公、线上课堂迅速普及，笔记本电脑及平板电脑出货量上涨。强势需求推动产能爆发，目前六氟磷酸锂供需结构正脱离紧平衡的状态。LiFSI 大部分物理与化学性能优于六氟磷酸锂，随着技术进步和生产规模扩大，LiFSI

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_47633

