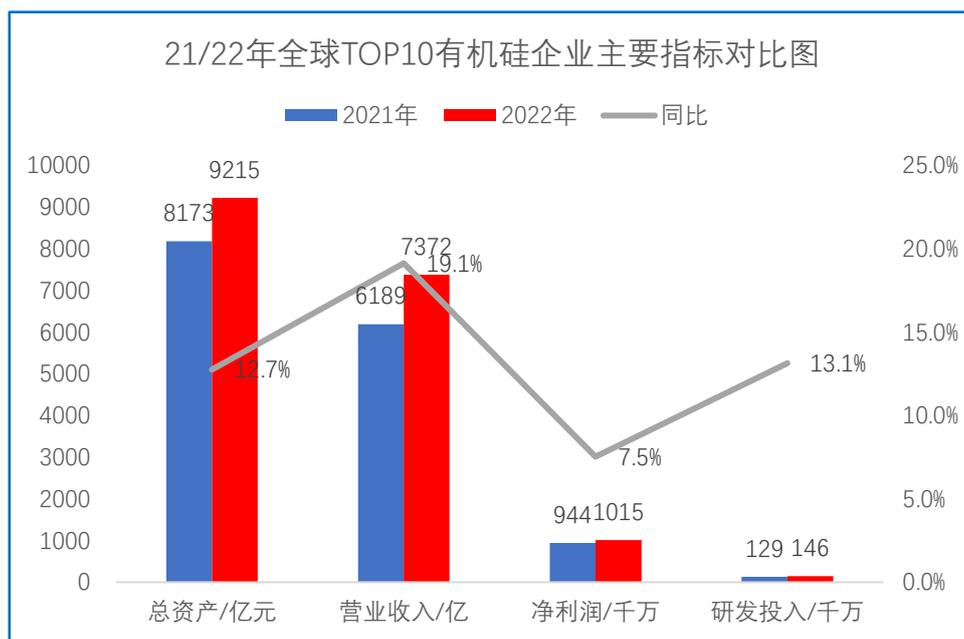


# 2023 全球 TOP10 有机硅企业出炉

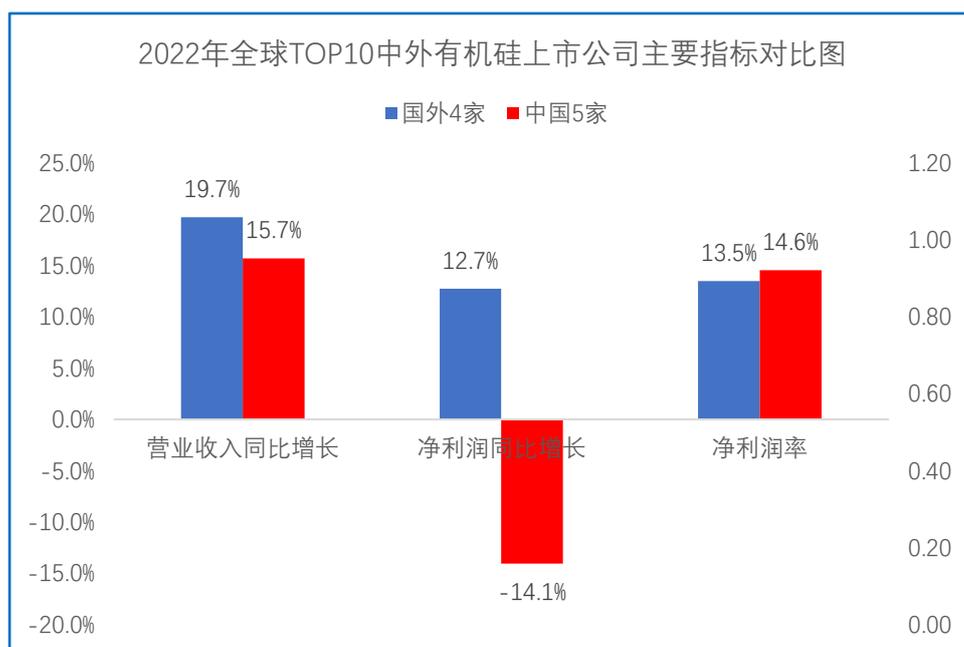
根据《中国氟硅行业运行简报（第 87、91、94 期）》统计、分析，评选出 2023 年全球 TOP10 有机硅企业有：（排序不分先后）合盛硅业、陶氏/DOW、埃肯/Elkem、瓦克化学/Wacker Chemie、东岳硅材、信越/Shin-Etsu Chemical、新安股份、兴发集团、迈图/Momentive Global Inc.、三友化工。其中 9 家企业（未含迈图，以下同）资产总额约 9215 亿元人民币，2022 年销售收入约 7372 亿元人民币，同比增加 19.1%；净利润约 1015 亿元人民币，同比增加 7.5%，平均利润率 13.8%，低于 2021 年 1.49 个百分点；有机硅产品销售收入约 2978 亿元人民币，研发投入占营业收入比例在 1%-4.7% 之间，平均约 2.0%。

2021/2022 年全球 TOP10 有机硅企业主要经营指标下图。



合盛硅业、新安股份、东岳硅材、兴发集团、三友化工 5 家上市公司 2022 年资产总额近 1496 亿元人民币，销售收入约 1062 亿元人民币，同比增加 15.7%；净利润约 155 亿元人民币，同比减少 14.1%，平均利润率 14.6%，低于 2021 年 5.04 个百分点。

合盛硅业、新安股份、东岳硅材、兴发集团、三友化工 5 家中国上市公司与陶氏、埃肯、瓦克化学、信越 4 家境外上市公司营业收入增长率、净利润增长率和净利率对比见下图。



由上图可以看出，中国 5 家上市公司营业收入增长率、利润增长率均低于国外 4 家企业，中国 5 家公司年平均利润率略高于国外 4 家企业的平均值。全球有机硅行业 TOP10 企业简介如下：

# 全球 TOP10 有机硅企业简介

## 合盛硅业：

合盛硅业（证券代码：603260）于 2017 年 10 月 30 日在上海证券交易所 A 股上市交易。2022 年营业收入 236.57 亿元人民币，资产总额 537.33 亿元人民币，净利润 51.48 亿元人民币，研发投入占营业收入比例 3.08%。

合盛硅业主要从事工业硅及有机硅等硅基新材料产品的研发、生产及销售。公司的主要产品包括工业硅及有机硅产品两大类。

2022 年，公司工业硅类产品营业收入 102.85 亿元人民币，占总营业收入的 43.48%；有机硅类产品，营业收入 130.26 亿元人民币，占总营业收入的 55.06%；国外销售 15.3 亿元人民币，占总营业收入的 6.47%。

2022 年，公司工业硅生产量为 96.05 万吨，销售量为 58.38 万吨；110 胶生产量为 26.14 万吨，销售量为 20.13 万吨；107 胶生产量为 21.97 万吨，销售量为 20.76 万吨；混炼胶生产量为 8.3 万吨，销售量为 6.88 万吨；环体硅氧烷生产量为 37.89 万吨，销售量为 9.68 万吨；气相法白炭黑生产量为 1.8 万吨，销售量为 1.13 万吨。

截至 2022 年末，合盛硅业工业硅产能已达到 122 万吨/年。

2022 年 3 月，合盛鄞善二期 40 万吨/年有机硅单体项目

已建成投产，2023年3月，鄞善三期年产40万/年吨有机硅单体项目建成投料并全部达产后，有机硅甲基单体产能将达到173万吨/年，是全球最大的有机硅甲基单体企业。

### **陶氏/DOW:**

陶氏（纽约证交所代码：DOW）是一家全球性布局、专注于创新和材料科学、以客户导向、包容性和可持续发展、全球领先的材料科学公司。陶氏公司的塑料、工业中间体、涂料和有机硅业务组合为包装、基础建设、交通运输、消费者应用等高增长市场的客户提供种类广泛、基于科技的差异化产品和解决方案。

陶氏公司2022年净销售额（Net Sales）569亿美元（约合3892亿元人民币），资产总额（Total Assets）606亿美元（约合4147亿人民币）；净利润（Net income available for Dow Inc.）45.8亿美元（约合313亿人民币），研发投入占净销售额比例1.5%。

2022年，陶氏包装和特种塑料净销售额（Net Sales）为292.6亿美元（约合2001.38亿人民币），工业中间体和基础设施净销售额为166.06亿美元（约合1135.85亿人民币），涂料和有机硅业务净销售额为107.64亿美元（约合736.26亿人民币），其中陶氏的消费品解决方案业务不仅是商用有机硅产品的先驱，也是有机硅产品的全球领导者。

陶氏硅氧烷产能约62.3万吨/年，折合有机硅单体产能

约 125 万吨/年。

### **埃肯/Elkem:**

埃肯(证券代码: ELK)于 2018 年 3 月 22 日在奥斯陆证券交易所上市交易。

2022 年营业收入 459 亿挪威元(约合 323 亿元人民币), 资产总额 528 亿挪威元(约合 372 亿元人民币), 净利润 (Profit (loss) for the period) 96.4 亿挪威元(约合 68 亿元人民币), 研发投入占营业收入比例 1.56%。

埃肯公司主营产品三大类: 硅树脂硅酮-终端市场(纸和隔离膜、汽车、硅橡胶、构建化学、个人护理、纺织、医疗保健建设); 硅产品-终端市场(汽车、太阳能和风力涡轮机、施工/工业设备电子、特种钢、耐火材料、石油和汽油); 电极浆料及特种产品-终端市场(铁合金、硅、铝、铸铁厂)。新领域: 阳极电池材料(基于可持续生产的合成石墨和硅)、生物炭、能量回收。

2022 年硅树脂类产品营业收入 1923 亿挪威元(约合 136 亿元人民币), 占营业收入的 42.02%; 硅产品营业收入 245 亿挪威元(约合 172.23 亿元人民币), 占营业收入 53.29%。

目前, 埃肯公司拥有 70 万吨/年有机硅单体产能, 其中埃肯星火有机硅公司目前拥有 50 万吨/年有机硅单体产能, 主要产品为: 有机硅线性体、环体、107 胶、生胶、密封胶、混炼胶、含氢硅油、甲基硅油、氨基硅油、乙烯基硅油、MM、

硅氮烷等近 800 种各类型号有机硅系列产品及配套的离子膜烧碱和液氯产品。

埃肯公司在法国和中国的正在扩建有机硅单体项目。目标是：法国单体产能增长 25%，中国单体产能增长 50%。扩建项目全部建成后，埃肯公司有机硅单体产能将达到 100 万吨/年。

### **瓦克化学/WackerChemie:**

瓦克化学 (Wacker Chemie) (ISIN: DE000WCH8881) 于 2006 年 4 月 10 日在法兰克福证券交易所上市交易，总部位于慕尼黑。

2022 年，瓦克化学销售额 (Sales) 82 亿欧元 (约合 609 亿人民币)，资产总额 (Total assets) 94 亿欧元 (约合 698 亿人民币)；净利润 (net income for the year) 12.9 亿欧元 (约合 95 亿人民币)，研发投入占销售额比例 2.17%。

瓦克化学产品主要包括硅树脂、硅酮、树脂、高分子粘合剂、硅酮伤口敷料、医用硅橡胶化合物、治疗性蛋白质、疫苗和活微生物制品、环糊精、非纺织物、高科技硅树脂等。

2022 年，瓦克有机硅业务销售收入 (sales) 34.6 亿欧元 (约合 257 亿人民币)，占总销售收入的 55.7%；聚合物业务销售收入 20.0 亿欧元 (约合 148 亿人民币)，占总销售收入的 32.15%；生物科技业务销售收入 3.3 亿欧元 (约合 25 亿人民币)，占总销售收入的 5.33%；多晶硅营业业务销售收入

22.8 亿欧元(约合 170 亿人民币), 占总销售收入的 36.84%。

瓦克硅氧硅产能约 30 万吨/年(折合单体约 60 万吨/年)。

### **东岳硅材:**

东岳硅材(证券代码: 300821)于 2020 年 3 月 12 日登陆创业板。

2022 年, 东岳硅材营业收入 67.3 亿元人民币, 资产总额 74.1 亿元人民币, 净利润 5.1 亿元人民币, 研发投入占营业收入比例 4.7%。

东岳硅材公司主要产品包括硅橡胶、硅油、硅树脂、气相白炭黑等有机硅下游深加工产品以及有机硅中间体等。

2022 年公司实物销售生产量为 36.14 万吨, 销售量 35.35 万吨。

2022 年公司有机硅化学原料制造营业收入 67.34 亿元人民币, 占总营业收入的 100%。

2022 年, 东岳硅材 30 万吨/年有机硅单体建成投产, 目前, 东岳硅材有机硅单体产能已达 60 万吨/年。

### **信越:**

信越(Shin-Etsu Chemical)于 1949 年于东京证券交易所上市, 2022 年(2022 年 4 月至 2023 年 3 月)净销售额(Net sales) 28088 亿日元(约合 1486 亿人民币), 资产总额(Total Assets) 47304 亿日元(约合 2503 亿人民币); 净

利润 (Net income attributable to owners of parent) 7082 亿日元 (约合 374 亿人民币), 研发投入占净销售额比例 2.39%。

信越在电子材料领域, 提供半导体制造过程中使用的光致抗蚀剂、光掩模坯料和密封剂材料, 同时是世界上最大的硅片制造商, 在行业保持着领先地位; 在功能材料领域, 信越提供各种各样的产品, 如合成信息素、硅金属、液体氟弹性体和薄膜。信越是第一家将有机硅商业化的日本公司, 利用有机硅的卓越性能, 已经开发了 5000 多种不同的产品, 现在是日本最大的有机硅制造商, 也是世界领先的制造商之一。

2022 年, 信越基础设施材料净销售额 13080 亿日元 (约合 692 人民币), 占总净销售额的 46.57%; 电子材料净销售额 8756 亿日元 (约合 463 人民币), 占总净销售额的 31.17%; 功能性材料净销售额 4933 亿日元 (约合 261 人民币), 占总净销售额的 17.56%; 流程和定制服务净销售额 1316 亿日元 (约合 70 人民币), 占总净销售额的 4.70%。

信越硅氧硅产能 28 万吨/年, 折合单体约 56 万吨/年。

### **新安股份:**

新安股份 (证券代码: 600596) 于 2001 年 9 月 6 日在上海证券交易所 A 股上市交易。2022 年营业收入 218 亿元人民币, 资产总额 193 亿元人民币, 净利润 29.6 亿元人民币, 研发投入占营业收入比例 3.59%。

公司主营作物保护、硅基新材料两个产业。硅基新材料：围绕单体合成，搭建从硅矿冶炼、硅粉加工、单体合成、下游制品加工的完整产业链，形成硅橡胶、硅油、硅树脂、硅偶联剂四大系列产品。

2022年，新安股份硅基材料基础产品营业收入36.7亿元人民币，占主营收入的16.84%；硅基终端及特种硅烷产品营业收入36.7亿元人民币，占总营业收入16.82%；化工新材料营业收入14.1亿元人民币，占总营业收入6.47%。国外营业收入81.2亿元人民币，占总营业收入37.22%。

2022年，新安股份有机硅生产量为16.83万吨，销售量为16.56万吨。

新安股份现有有机硅甲基单体产能49万吨/年（折合硅氧烷产能约25万吨/年，含新安迈图产能），其中80%用于自用生产下游生胶、107胶等深加工产品，以及高温硅橡胶、液体胶、工业密封胶等有机硅终端产品。

### **兴发集团：**

兴发集团（证券代码：600141）于1999年6月16日在上海证券交易所A股上市交易。2022年营业收入303.1亿，资产总额416.1亿，净利润58.5亿元人民币，研发投入占营业收入比例4.08%。

公司主营产品包括磷矿石、黄磷、食品添加剂、草甘膦系列产品、有机硅系列产品、二甲基亚砷、电子化学品、肥

料等，产品广泛应用于食品、农业、集成电路、汽车、建筑、化学等领域。

2022年，兴发集团磷矿石销售量147.7万吨，营业收入8.6亿元人民币，占比2.82%；黄磷销售量4.3万吨，营业收入12.6亿元人民币，占比4.17%；食品级添加剂销售量18.7万吨，营业收入24.1亿元人民币，占比7.94%；特种化学品销售量24.3万吨，营业收入33.5亿元人民币，占比11.06%；有机硅产品销售量22.2万吨，营业收入41.3亿元人民币，占比13.64%；草甘膦及副产品销售量15.5万吨，营业收入86.7亿元人民币，占比28.6%；肥料产品销售量101.2万吨，营业收入34.5亿元人民币，占比11.36%；国外营业收入114.33亿元人民币，占总营业收入37.72%。

兴发集团现有有机硅单体产能40万吨/年，并形成下游15万吨/年硅橡胶（8万吨/年110胶、7万吨/年107胶）、5.1万吨/年硅油、2500吨/年酸性交联剂，550吨/年有机硅微胶囊等产能，在建8万吨/年特种硅橡胶、5000立方米/年气凝胶等硅基新材料项目。

目前，兴发集团在宜昌、内蒙各在建40万吨/年有机硅单体及下游配套生产装置，项目全部建成达产后，兴发集团有机硅单体产能将达到120万吨/年。

#### **迈图/ Momentive Global Inc. :**

迈图于2011年10月在特拉华州注册成立（非上市公

司)。迈图在全球范围内的有机硅业务为众多行业带来创新，包括汽车、电子、个人护理、消费品、航空航天和建筑等行业。迈图提供基础硅氧烷聚合物以及一系列添加剂，包括硅烷、特种硅油和聚氨酯添加剂，迈图也拥有有机硅配方产品，包括有机硅弹性体和有机硅涂层材料等产品。

2007年，迈图与新安化工合资成立浙江新安迈图有机硅有限责任公司，2021年1月迈图收购了韩国KCC集团的有机硅业务。2021年关闭了位于纽约沃特福德（Waterford）的有机硅装置。

迈图硅氧烷推测产能约15万吨/年，分布在日本、韩国、泰国和中国浙江建德等地。

### **三友化工：**

三友化工（证券代码：600409）于2003年06月18日在上海证券交易所A股上市交易。2022年营业收入236.8亿，资产总额276.1亿，净利润9.9亿元人民币，研发投入占营业收入比例1.39%。

三友化工主要从事粘胶短纤维、纯碱、烧碱、聚氯乙烯、混合甲基环硅氧烷等系列产品的生产、销售，产品主要用于纺织、玻璃、有色金属冶炼、合成洗涤剂、化学建材等行业。

2022年，三友化工纯碱产量326.31万吨，销量334.54万吨，营业收入81.3亿元人民币，占总营业收入的34.32%；粘胶短纤维产量65.0万吨，销量66.36万吨，营业收入85.6

亿元人民币，占总营业收入的 36.13%；聚氯乙烯树脂产量 38.39 万吨，销量 38.53 万吨，营业收入 26.1 亿元人民币，占总营业收入的 11.01%；烧碱产量 50.48 万吨，销量 50.44 万吨，营业收入 16.4 亿元人民币，占总营业收入的 6.9%；二甲基硅氧烷混合环体产量 5.4 万吨，销量 5.02 万吨，营业收入 9.8 亿元人民币，占总营业收入的 4.12%；室温胶产量 2.25 万吨，销量 2.14 万吨，营业收入 4.5 亿元人民币，占总营业收入的 1.9%；高温胶产量 3.26 万吨，销量 3.16 万吨，营业收入 7.16 亿元人民币，占总营业收入的 3.02%；石灰石营业收入 4.78 亿元人民币，占总营业收入的 2.02%。国外销售 29.68，占总营业收入的 12.53%。

三友化工现有有机硅单体年产能 20 万吨/年。2022 年 1 月，三友年产 20 万吨有机硅单体扩建项目开工，本项目建成达产后，三友化工有机硅单体产能将达到 40 万吨/年。