



2021 年二甲基二硫市场调研报告案例

编制单位：北京尚普华泰工程咨询有限公司

联系电话：010-82885739 传真：010-82885785

邮编：100083 邮箱：hfchen@shangpu-china.com

北京总公司：北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 11 层

网址：<https://www.sunpul.cn>

第一章 二甲基二硫行业概述

第一节 二甲基二硫经济周期分析

一、周期性行业定义与特征

周期性行业是指和国内或国际经济波动相关性较强的行业，其中典型的周期性行业包括大宗原材料（如钢铁等）、工程机械、船舶、石油化工等。周期性行业的特征是产品价格呈周期性波动。产品的市场价格是企业盈利的基础，在市场经济情况下，产品价格形成的基础是供求关系，而不是成本，成本只是产品最低价的稳定器，但不是决定的基础。

周期性行业又分为消费类周期性行业和工业类周期性行业。

图表 1：周期性行业分类

分类	举例
消费类周期性行业	房地产、银行、证券、保险、汽车、航空等
工业类周期性行业	有色金属、钢铁、化工、水泥、电力、煤炭、石化、工程机械、航运、装备制造等

资料来源：尚普华泰根据公开资料整理

工业类周期性行业与宏观经济相关度很高……

二、二甲基二硫行业周期性分析

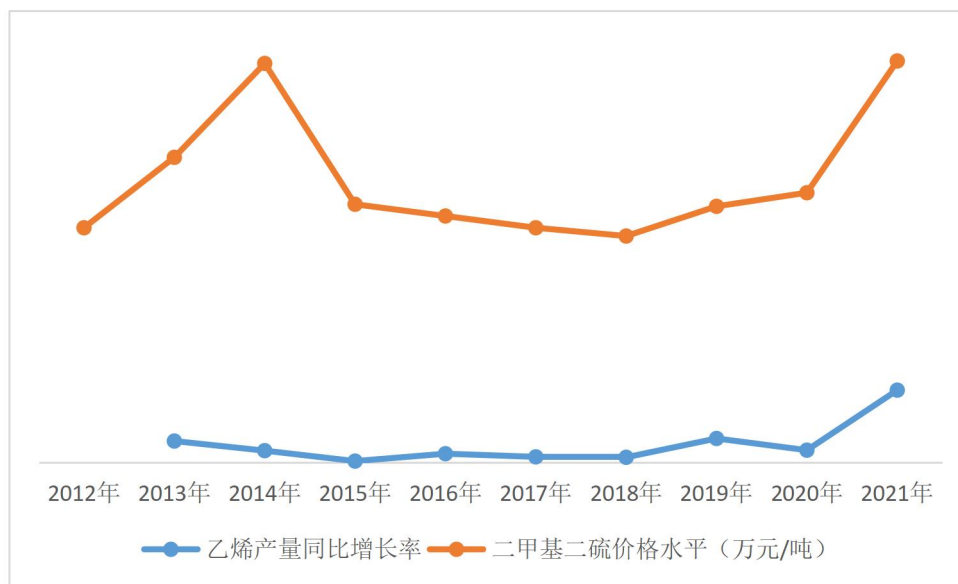
1、二甲基二硫行业周期性概述

二甲基二硫（又称“二甲基二硫醚”、“二硫化二甲基”，英文简称“DMDS”）主要应用于甲基磺酸、石化、煤化工等领域，因此二甲基二硫的行业周期性与下游应用行业的周期密切相关。

其中，石化、煤化工属于基础化工原料制造行业，其行业产销增速受到宏观经济形势的直接影响，进而影响二甲基二硫的价格、需求，为二甲基二硫行业带来一定的周期性特征……

2、二甲基二硫周期性与下游行业关联程度分析

图表 2：乙烯产量同比增长率及二甲基二硫价格水平变化趋势对标图



第二节 二甲基二硫增长性与波动性分析

一、周期性行业增长性与波动性特征

二、二甲基二硫行业增长性与波动性分析

第三节 二甲基二硫行业成熟度分析

第四节 二甲基二硫产业链分析

一、二甲基二硫产业链构成

二甲基二硫产业链上游是原辅料供应企业，中游是二甲基二硫生产企业，下游是甲基磺酸、乙烯裂解、丙烷脱氢、催化剂预硫化、焦油加氢、农药和印染、食品工业等应用企业。其中，上游原辅料供应企业根据二甲基二硫制备路线的不同，可分为：硫酸二甲酯法生产二甲基二硫涉及的原辅料企业；甲硫醇硫化法生产二甲基二硫涉及的原辅料企业。具体来看：

1、硫酸二甲酯法

.....

2、甲硫醇硫化法

.....

二、二甲基二硫产业链上下游行业关联度分析

1、上游行业影响分析

2、下游行业影响分析

图表 5：下游重点行业对二甲基二硫的应用情况

下游行业	二甲基二硫在该领域的用途	应用比例	是否有替代品

第二章 二甲基二硫行业相关标准及政策分析

第一节 二甲基二硫行业标准及政策

一、二甲基二硫行业标准

二、二甲基二硫行业政策

第二节 下游应用领域相关政策

一、甲基磺酸领域相关政策

二、石化领域相关政策

三、土壤熏蒸领域相关政策

图表 6：溴甲烷相关政策汇总

时间	政策名称	政策内容	我国情况
----	------	------	------

时间	政策名称	政策内容	我国情况
1985年3月	由21个国家的政府和欧洲共同体签署了《保护臭氧层维也纳公约》	《公约》敦促签约国保护人类健康和环境不受臭氧消耗效应的影响，参与国政府提供在研究、观测和信息交流方面的合作。该《公约》缔约国承诺针对人类改变臭氧层的活动采取普遍措施以保护人类健康和环境。《维也纳公约》是一项框架性协议，不包含法律约束的控制和目标。	中国于1989年9月11日加入《维也纳公约》
1989年	在联合国环境规划署指导下签订《关于消耗臭氧层物质的蒙特利尔议定书》	于1989年1月1日起生效。《议定书》规定了各签约国限制受控物质——最初为5种氯氟烃（CFCs）和3种哈龙（Halon）的生产和消费所必须采取的步骤。《蒙特利尔议定书》及作为其基础的《保护臭氧层维也纳公约》是第一个保护大气层的全球性条约。	中国于1991年6月14日加入《议定书》
.....

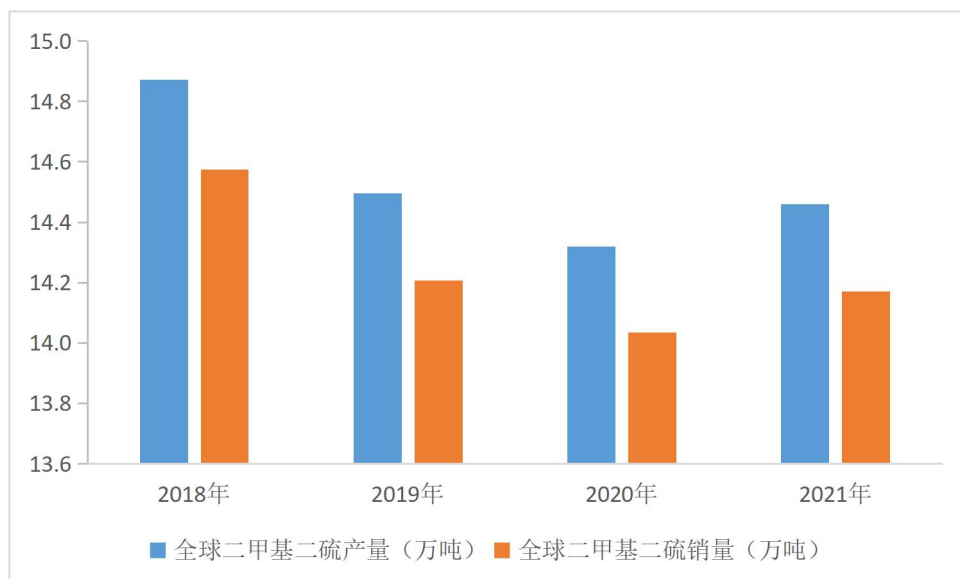
第三章 二甲基二硫市场产品供需情况分析

第一节 全球二甲基二硫市场产品供需情况分析

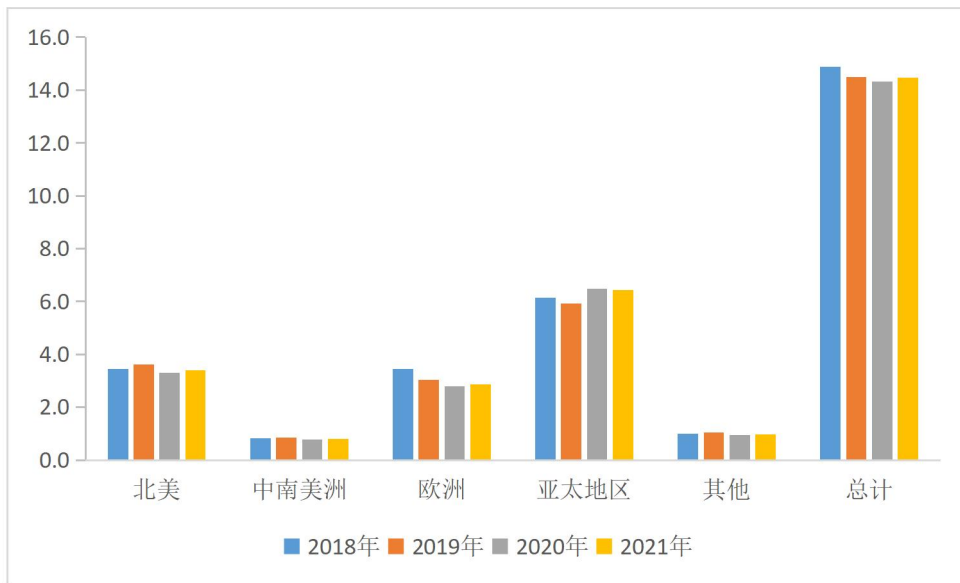
一、2018-2021 年全球二甲基二硫产销量

2018年-2021年，全球二甲基二硫产量从**万吨略下降至2021年的**万吨.....

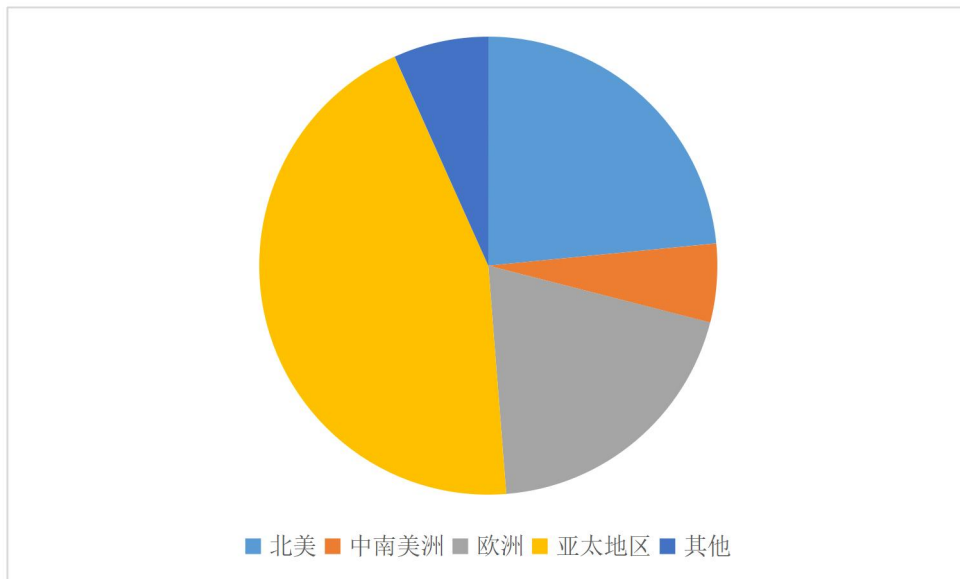
图表 7：2018-2021 年全球二甲基二硫产量（单位：万吨）



图表 8：2018-2021 年全球二甲基二硫各地区产量（单位：万吨）



图表 9：2021 年全球二甲基二硫产量区域分布



二、2018-2021 年全球二甲基二硫需求量及需求区域分布

三、2018-2021 年全球二甲基二硫价格

四、2018-2021 年全球二甲基二硫市场规模

第二节 我国二甲基二硫市场产品供给现状分析

一、2018-2021 年我国二甲基二硫产量

二、2018-2021 年我国二甲基二硫销量

三、我国二甲基二硫生产区域分布及重点区域分析

四、我国二甲基二硫供给影响因素及特点

我国二甲基二硫生产采用以产定销的模式，产量受到下游订单影响……

第三节 我国二甲基二硫市场产品需求现状分析

一、2018-2021 年我国二甲基二硫需求量

二、我国二甲基二硫需求区域分布及重点区域分析

三、我国二甲基二硫需求影响因素及特点

四、2018-2021 年我国二甲基二硫市场规模

第四节 我国二甲基二硫市场产品进出口现状分析

第五节 我国二甲基二硫市场供需格局及价格分析

一、2018-2021 年我国二甲基二硫市场供需格局分析

2018-2021 年我国二甲基二硫市场供需情况如下表所示，其中我国二甲基二硫供给量=我国二甲基二硫产量+我国二甲基二硫进口量-我国二甲基二硫出口量。

图表 24：2018-2021 年我国二甲基二硫供需量

	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
我国二甲基二硫供给量（吨）				
我国二甲基二硫需求量（吨）				
我国二甲基二硫供需缺口(吨)				

● 2018 年，我国二甲基二硫行业为紧平衡状态，供给量略少于需求量。

……

二、2018-2021 年我国二甲基二硫产品价格走势

三、2018-2021 年我国二甲基二硫价格影响因素分析

2018 年-2020 年影响我国二甲基二硫价格的主要因素包括原材料价格、供需量的变化等。

1、原材料价格

目前我国二甲基二硫生产路线以硫酸二甲酯法为主，涉及的原材料包括煤粉、芒硝、硫磺、甲醇等，近年来均呈现上涨态势，导致二甲基二硫生产成本增加，一定程度上造成销售价格上调。

以甲醇为例，从 2018-2021 年整体来看，2021 年甲醇价格相对于 2019 年、2020 年处于更高水平，9 月中旬-11 月价格水平甚至远高于 2018 年行情。从 2021 年来看，前三季度甲醇市场行情以整理为主，其中 3 月、5 月初分别有小幅上行。三季度末，受原料煤炭行情大幅拉涨利好因素影响，甲醇行情一路“高歌猛进”，价格“直冲霄汉”，达到近五年监测数据的“最高点”……

第四章 二甲基二硫市场竞争情况及重点企业调研

第一节 二甲基二硫市场竞争格局

一、市场竞争格局分类

根据不同市场结构的特征，一般将市场竞争格局划分为完全竞争、垄断竞争、寡头垄断和完全垄断。不同竞争格局的特点如下：

图表 29：市场竞争格局分类

	完全竞争	垄断竞争	寡头垄断	完全垄断
厂商数量	有非常多的生产销售企业。	许多厂商	少数几个。 每个大企业在相应的市场中占有相当大的份额，对市场的影响举足轻重。	唯一一家厂商控制了某种产品的全部供给。

	完全竞争	垄断竞争	寡头垄断	完全垄断
产品特点				
价格控制程度				
举例				

二、二甲基二硫行业竞争格局分析

目前我国二甲基二硫生产企业共**家，分别是新疆亨一伦化工有限公司……：

图表 31：我国二甲基二硫生产企业产能情况

企业名称	区域	设计产能（万吨/年）	产能占比
新疆亨一伦化工有限公司	……	……	……
……	……	……	……

数据来源：尚普华泰根据专家访谈信息整理

第二节 我国二甲基二硫生产企业调研

一、新疆亨一伦化工有限公司

1、公司概况

新疆亨一伦化工有限公司于 2014 年 6 月 12 日成立，位于新疆博州精河县盐化矿产品加工园区……

2、产品种类及客户体系

公司产品包括硫化钠、硫酸二甲酯、二甲基二硫……

图表 33：2018 年-2021 年新疆亨一伦化工有限公司二甲基二硫产品客户体系

序号	销售领域	主要客户
1		
2		
3		
4		

数据来源：尚普华泰根据专家访谈内容整理

3、公司二甲基二硫生产工艺流程

4、2018 年-2021 年二甲基二硫产销情况

公司二甲基二硫设计产能为***万吨/年……

2018 年-2021 年公司二甲基二硫产品产销情况如下：

图表 34：2018 年-2021 年新疆亨一伦化工有限公司二甲基二硫产销情况

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
年产量（吨）				
年自用量（吨）				
年出口量（吨）				
年国内销售量（吨）				
平均销售价格（万元/吨）				

数据来源：尚普华泰根据专家访谈内容整理

5、经营状况

图表 35：新疆亨一伦化工有限公司 2018-2021 年财务数据（单位：万元）

年份	资产总额	负债总额	营业总收入	主营业务收入	利润总额	净利润	纳税总额	所有者权益合计
2018								
2019								

2								
020								
2								
021								

数据来源：尚普华泰渠道查询

二、……

第三节 国外主要二甲基二硫生产企业调研

国外二甲基二硫生产企业包括阿科玛集团（Arkema）……

一、阿科玛集团（Arkema）

1、公司概况

阿科玛集团成立于 2004 年 10 月，由原母公司道达尔集团化工业务重组后建立，并于 2006 年上市……

2、主要产品

3、二甲基二硫产销情况

4、经营状况

二、……

第四节 国内正在建设及项目立项的二甲基二硫生产企业调研

一、贵州兴发化工有限公司

1、公司情况

贵州兴发化工有限公司是由湖北兴发化工集团股份有限公司和贵州瓮福（集团）有限责任公司共同出资……

图表 60：贵州兴发化工有限公司 2017-2021 年财务数据（单位：万元）

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
总资产	21297.5	18360.2	18464.4	16430.3	19256.7
	6	5	9	7	1

项目	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
净资产	11940.48	13094.77	12598.81	9341.81	7053.19
营业收入	15813.76	14864.97	13155.45	941.87	0.00
净利润	2229.51	2354.28	2426.01	-3213.55	-2280.23

数据来源：《湖北兴发化工集团股份有限公司 2017-2021 年年度报告》

2、二甲基二硫项目基本情况

.....

3、二甲基二硫项目进展

.....

图表 62：贵州兴发化工有限公司 10000 吨/年二甲基二硫醚（DMDS）装置项目 2021 年变动情况（单位：万元）

预 算数	期 初余额	本 期增加 金额	本 期转入 固定资 产金额	本 期其他 减少金 额	期 末余额	工程 累计投入 占预算比 例（%）	工 程进 度	资 金来源

数据来源：《***》

二、.....

第五章 二甲基二硫应用领域及下游企业分析

第一节 二甲基二硫应用领域概述

在国内，二甲基二硫主要应用于甲基磺酸、乙烯裂解、丙烷脱氢、催化剂预硫化、焦油加氢等领域，其中.....

第二节 甲基磺酸行业应用情况分析

一、二甲基二硫在该领域的应用概况

1、甲基磺酸简介

甲基磺酸（Methane Sulfonic Acid，简称 MSA），又称甲磺酸或甲烷磺酸，是一种重要的有机化工中间体。

随着电镀和电子工业的迅速发展，人们对电镀液的要求越来越高，传统工业上多采用氟硼酸盐电镀液系列和锡铅合金电镀工艺，这种含氟铅的电镀工艺对设备的腐蚀性强，严重危害了操作人员的身体健康，严重污染环境，废液处理也非常困难。目前，越来越多的国家已经采用了甲基磺酸盐系列产品来改变这一状况，甲基磺酸在电镀领域有着广泛的应用前景。此外，甲基磺酸可用于生产医药中间体，还可用作脱水剂、涂料固化促进剂、纤维处理剂、溶剂，烷化、酯化和聚合反应催化剂。其中，电镀和电子领域用甲基磺酸对二甲基二硫的品质要求最高，需求量也最大，占比约在 60%左右；医药领域用甲基磺酸的需求占比在 20%左右；树脂、涂料等领域用甲基磺酸对二甲基二硫的品质要求最低，需求占比在 20%左右。

市场调研结果显示，近年来，全国甲基磺酸产能保持平稳……

预计“十四五”期间，国内将新增……。

图表 67：2018-2025 年全国甲基磺酸产量及其预测

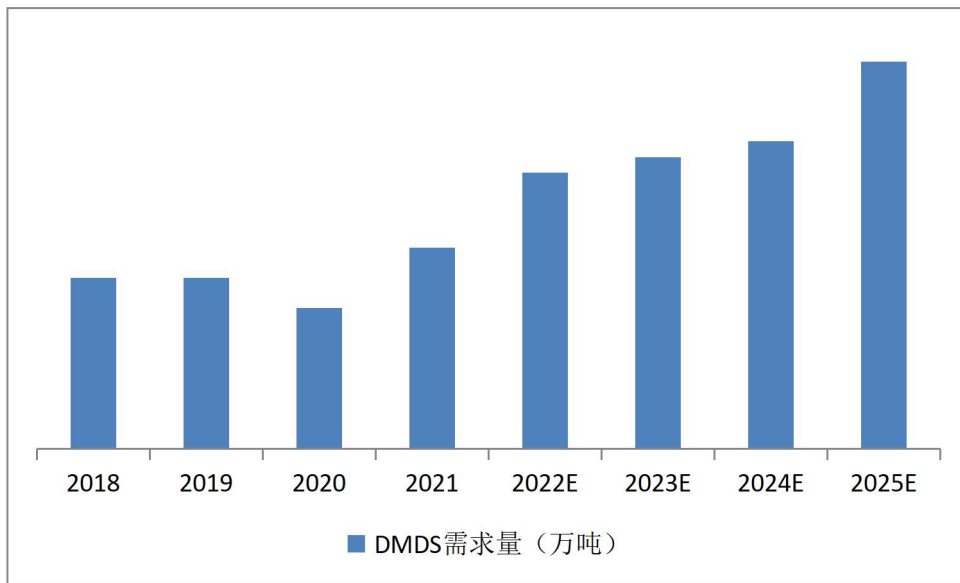
时间	MSA 产能（万吨）	MSA 产能利用率	MSA 产量（万吨）
2018			
2019			
2020			
2021			
2022E			
2023E			
2024E			
2025E			

数据来源：尚普华泰根据公开资料及专家访谈信息整理测算

2、二甲基二硫在甲基磺酸领域的应用

二甲基二硫是生产甲基磺酸的主要原材料……

图表 68：2018-2025 年全国甲基磺酸领域二甲基二硫需求量及其预测



数据来源：尚普华泰根据公开资料及专家访谈信息整理测算

二、该领域主要需求单位情况

甲基磺酸行业技术壁垒不高，行业内聚集了很多中小规模企业，主要分布在湖北、新疆、河北等地。目前，产能在 5000 吨及以上的企业主要有……

图表 69：甲基磺酸主要生产企业产能情况

主要企业	产能情况

数据来源：尚普华泰根据公开资料及专家访谈信息整理

1、湖北星火化工有限公司

……

第三节 乙烯裂解行业应用情况分析

第四节 焦油加氢行业应用情况分析

第五节 催化剂预硫化行业应用情况分析

第六节 丙烷脱氢行业应用情况分析

第七节 土壤熏蒸、农药、印染等其他行业应用情况分析

第六章 二甲基二硫市场发展预测

第一节 2022 年-2025 年二甲基二硫市场规模预测

一、2022-2025 年全球二甲基二硫市场规模预测

二、2022-2025 年我国二甲基二硫市场规模预测

第二节 市场发展趋势与前景预测

一、2022-2025 年宏观经济形势预测

1、2022-2025 年国际宏观经济形势预测

自 2020 年初以来，新冠疫情一直是全球宏观经济的主旋律……

2、2022-2025 年我国宏观经济形势预测

二、2022-2025 年政策走势预测

三、2022-2025 年二甲基二硫需求量预测

四、2022-2025 年二甲基二硫供给量预测

1、2022-2025 年全球二甲基二硫供给量预测

2、2022-2025 年我国二甲基二硫供给量预测

图表 89：2022-2025 年我国二甲基二硫产量预测（单位：吨）

二甲基二硫生产企业名称	2022 年 E	2023 年 E	2024 年 E	2025 年 E

数据来源：尚普华泰测算

图表 90：2022-2025 年我国二甲基二硫供给量预测（单位：吨）

	2022 年 E	2023 年 E	2024 年 E	2025 年 E
我国二甲基二硫供给量				

数据来源：尚普华泰测算

五、2022-2025 年我国二甲基二硫产品供需平衡及价格预测

六、2022-2025 年我国二甲基二硫产品竞争格局预测

第七章 二甲基二硫市场投资可行性分析及投资建议

第一节 我国二甲基二硫市场投资模式分析

图表 92：两种投资模式的优劣势比较

第二节 我国二甲基二硫市场投资机会分析

图表 93：我国二甲基二硫市场投资机会

序号	类别	投资机会
1		
2		
3		
4		
5		
6		
7		
8		

第三节 我国二甲基二硫市场投资风险分析

一、风险识别

我国二甲基二硫市场投资风险主要存在于新冠疫情蔓延对宏观经济产生不利影响……

图表 94：我国二甲基二硫市场投资风险

序号	类别	投资风险
1		
2		
3		
4		
5		
6		
7		
8		

序号	类别	投资风险
9		

二、风险估计

1、风险因素评估标准

我们将上述各类风险因素发生可能性和影响程度进行评分，确定各类风险因素相应的风险水平等级，并最终得到二甲基二硫行业整体投资风险。风险因素具体评估标准如下：

图表 95：风险因素评估标准表

评分制	1-2	3-4	5-6	7-8	9-10
风险发生可能性	风险发生可能性低	风险发生可能性较低	风险发生可能性中等	风险发生可能性较高	风险发生可能性高
风险影响程度	对投资目的的影响程度低	对投资目的的影响程度较低	对投资目的的影响程度中等	对投资目的的影响程度较高	对投资目的的影响程度高

资料来源：尚普华泰参考《***》整理

2、风险评估

图表 96：项目风险等级分析汇总及得分表

序号	类别	风险可能性	风险影响程度	风险水平值	风险水平	风险要素权重	单项分
1							
2							
3							
4							
5							

序号	类别	风险可能性	风险影响程度	风险水平值	风险水平	风险要素权重	单项分
6							
7							
8							
9							
合计							7 8.9

数据来源：尚普华泰参考《***》测算

根据计算，行业风险评分最终得分为***，风险评级为***。

图表 97：风险评级及含义

风险评级	含义	项目风险得分值

资料来源：公开资料

第四节 我国二甲基二硫市场投资建议

一、二甲基二硫项目投资与收益预估

图表 98：年产二甲基二硫 10000 吨/年项目、年产二甲基二硫 20000 吨/年项目投资费用

产能	生产工艺	设备投资	土建投资	流动资金	合计

产能	生产工艺	设备投资	土建投资	流动资金	合计
年产二 甲基二硫 10000 吨/年	硫酸二甲酯 法				
	甲硫醇氧化 法				
年产二 甲基二硫 20000 吨/年	硫酸二甲酯 法				
	甲硫醇氧化 法				

数据来源：尚普华泰根据专家访谈信息整理

图表 99：年产二甲基二硫 10000 吨/年项目 2023-2025 年收益预估

序号	指标	2023 年	2024 年	2025 年	合计
1	产能利用率				
2	设计年产能（吨）				
3	年产量（吨）				
4	销售单价（元/吨）				
5	销售收入（万元）				
6	毛利率				
7	毛利润（万元）				
8	净利率				
9	净利润（万元）				

数据来源：尚普华泰根据专家访谈信息测算

二、二甲基二硫市场投资建议

尚普华泰咨询各地联系方式

北京总部：北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 11 层

联系电话：010-82885739 13671328314

河北分公司：河北省石家庄市长安区广安大街 16 号美东国际 D 座 6 层

联系电话：0311-86062302 15130178036

山东分公司：山东省济南市历下区东环国际广场 A 座 11 层

联系电话：0531-61320360 13678812883

天津分公司：天津市和平区南京路 189 号津汇广场二座 29 层

联系电话：022-87079220 13920548076

江苏分公司：江苏省南京市秦淮区汉中路 169 号金丝利国际大厦 13 层

联系电话：025-58864675 18551863396

上海分公司：上海市浦东新区商城路 800 号斯米克大厦 6 层

联系电话：021-64023562 18818293683

陕西分公司：陕西省西安市高新区沣惠南路 16 号泰华金贸国际第 7 幢 1
单元 12 层

联系电话：029-63365628 15114808752

广东分公司：广东省广州市天河区珠江新城华夏路 30 号富力盈通大厦
41 层

联系电话：020-84593416 13527831869

重庆分公司：重庆市渝中区民族路 188 号环球金融中心 12 层

联系电话：023-67130700 18581383953

浙江分公司：浙江省杭州市上城区西湖大道一号外海西湖国贸大厦 15 楼

联系电话：0571-87215836 13003685326

湖北分公司：湖北省武汉市汉口中山大道 888 号平安大厦 21 层

联系电话：027-84738946 18163306806