

1~5 月中国石油和化学工业 经济运行报告

1~5 月，石化行业经济运行总体平稳，核心生产指标保持增长，利润总额实现高速增长，外贸进出口延续回升态势。具体来看，行业工业增加值稳步增长、营收增速持续抬升；油气生产平稳运行，成品油产量同比转降；化工、农资产品产量保持增长；油气消费整体走弱，主要化学品消费由增转降；行业投资延续结构性分化，油气开采投资增速小幅上行，化工、炼化投资降幅同步扩大；各类石化产品价格持续走高，前期同比下行压力明显缓解。当前行业仍面临细分领域需求修复不均衡、市场投资信心偏弱等问题，外部宏观环境复杂多变，成本与出口双重压力凸显。

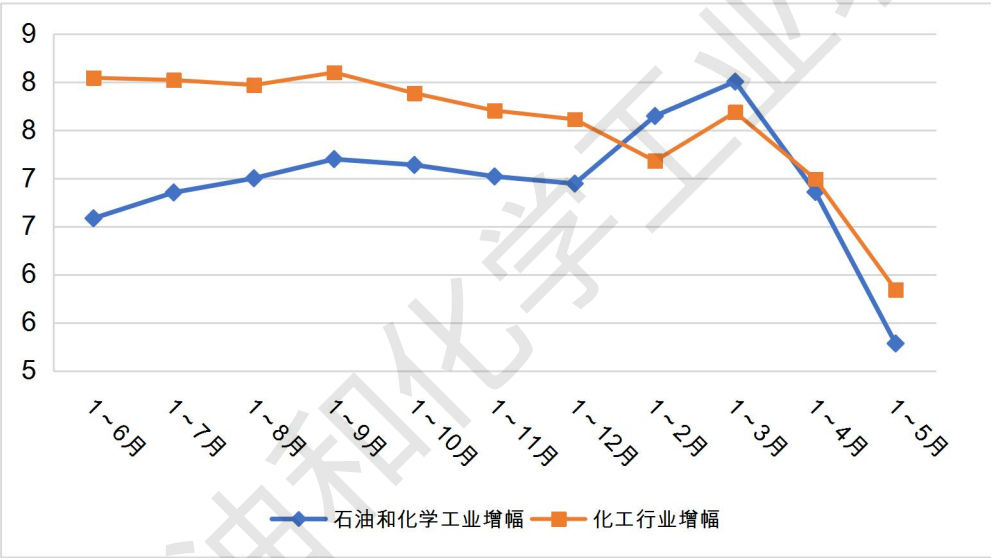
一、主要经济指标完成情况

据统计，1~5 月，石油和化工行业规模以上企业工业增加值增长（同比，下同）5.3%；营业收入 6.68 万亿元，增长 6.6%；利润总额 4959.1 亿元，大幅增长 62.3%；进出口贸易总额 3947.3 亿美元，增长 6.6%；全国油气总产量 1.92 亿吨（油当量），增长 1.4%；原油加工量 2.93 亿吨，下降 2.2%；主要化学品总产量增长约 2.6%。

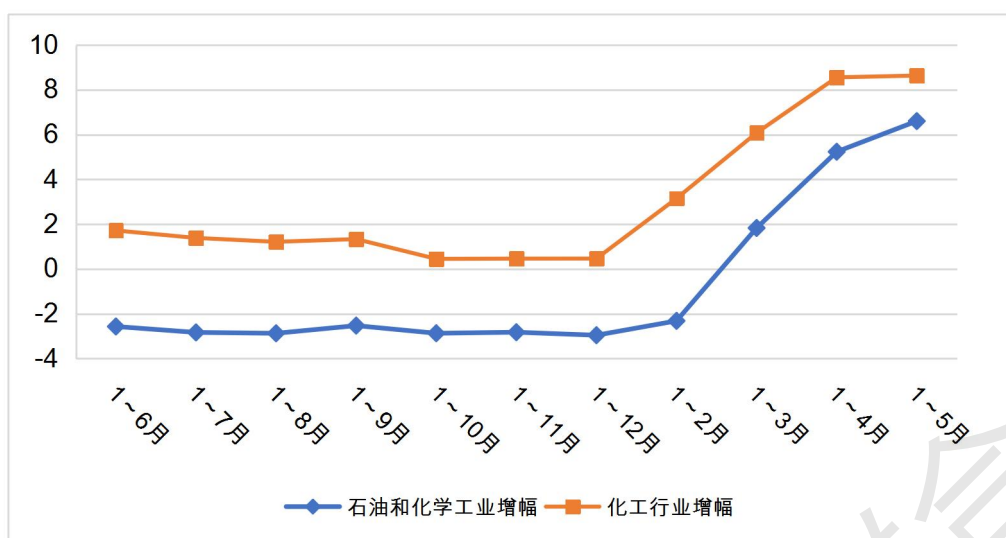
（一）全行业增加值增速小幅回落，营业收入持续提速

国家统计局数据显示，截至5月末，石油和化工行业规模以上企业 32617 家，增加值累计增长 5.3%，低于全国工业增加值增速 0.1 个百分点。其中，化学工业增加值增长 5.8%，增速比去年同期低 2.2 个百分点，比 2025 年全年低 1.8 个百分点，比前 4 个月低 1.2 个百分点。石油和天然气开采业工业增加值增长 3.9%，增速比去年同期高 0.1 个百分点，比 2025 年全年低 0.5 个百分点，比前 4 个月低 0.7 个百分点。

2025. 06~2026. 05 石油和化学工业增加值增长趋势
(单位：%)



2025. 06~2026. 05 石油和化学工业营业收入增长趋势
(单位：%)

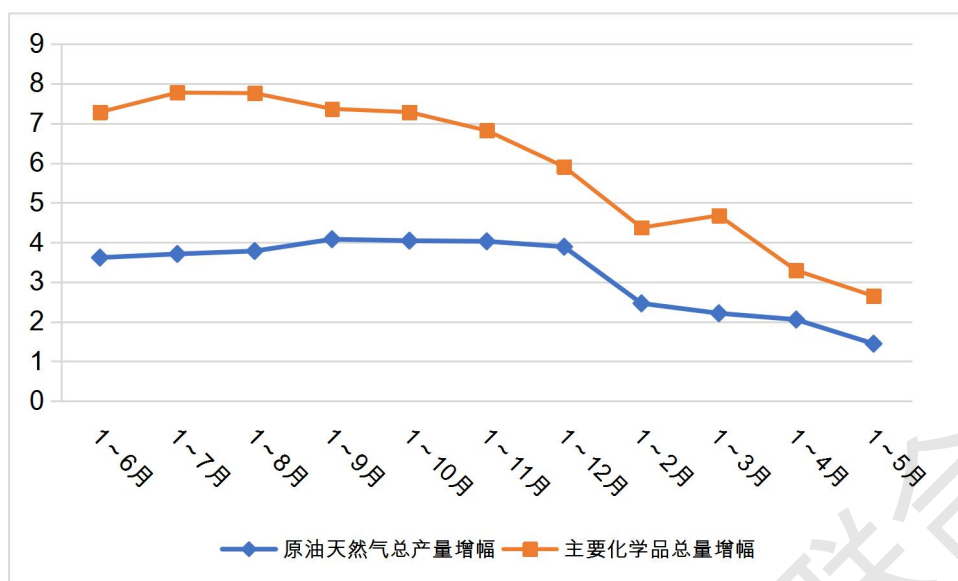


1~5月，石油和化工行业实现营业收入6.68万亿元，增长6.6%，占全国规模工业营业收入的11.8%。其中，化学工业营业收入4.14万亿元，增长8.6%；石油和天然气开采业营业收入6175.2亿元，增长8.4%。化学工业中，各细分行业营业收入均实现增长。其中，煤化工、基础化学原料制造、合成材料、化肥、农药行业营业收入增速较快。

（二）化工和农资产品生产稳步增长，成品油产量降幅扩大

据统计，1~5月，全国原油天然气总产量1.92亿吨（油当量），增长1.4%，增速比去年同期及2025年全年均低2.4个百分点，比前4个月低0.6个百分点；其中天然气占比52.4%，占比比去年同期高0.1个百分点，比2025年全年高0.2个百分点，比前4个月低0.3个百分点；主要化学品总产量增长2.6%，增速比去年同期低6.2个百分点，比2025年全年低3.3个百分点，比前4个月低0.6个百分点。

2025.06~2026.05 全国油气当量和主要化学品产量增长趋势
(单位：%)



油气生产保持平稳，成品油产量降幅扩大。1~5月，全国原油产量9131.2万吨，增长1.1%，增速比去年同期低0.2个百分点，比2025年全年低0.4个百分点，比前4个月低0.2个百分点；天然气产量1116.6亿立方米，增长1.7%，增速比去年同期低4.5个百分点，比2025年全年低4.4个百分点，比前4个月低1.0个百分点；液化天然气产量1287.6万吨，增长12.8%。原油加工量2.93亿吨，下降2.2%；成品油产量（汽、煤、柴油合计，下同）1.61亿吨，下降2.8%，降幅比去年同期收窄3.5个百分点，比2025年全年扩大1.5个百分点，比前4个月低2.8个百分点。其中，柴油产量7641.6万吨，下降3.6%；汽油产量6215.3万吨，下降2.3%；煤油产量2266.3万吨，增速由正转负，下降1.7%。

主要化学品产量整体上行，内部分化凸显。1~5月，主要化学品总产量增长2.6%，全国乙烯产量1700.9万吨，增长2.2%；硫酸产量4429.3万吨，增长1.9%；烧碱产量1985.4万吨，增长5.1%；纯碱产量1729.9万吨，增长5.0%；合成树脂产量6039.9

万吨，增长 1.3%；合成橡胶产量 373.2 万吨，增长 2.3%；合成纤维单（聚合）体产量 4074.0 万吨，增速由正转负，下降 1.6%。此外，轮胎外胎产量 5.02 亿条，增长 1.9%。

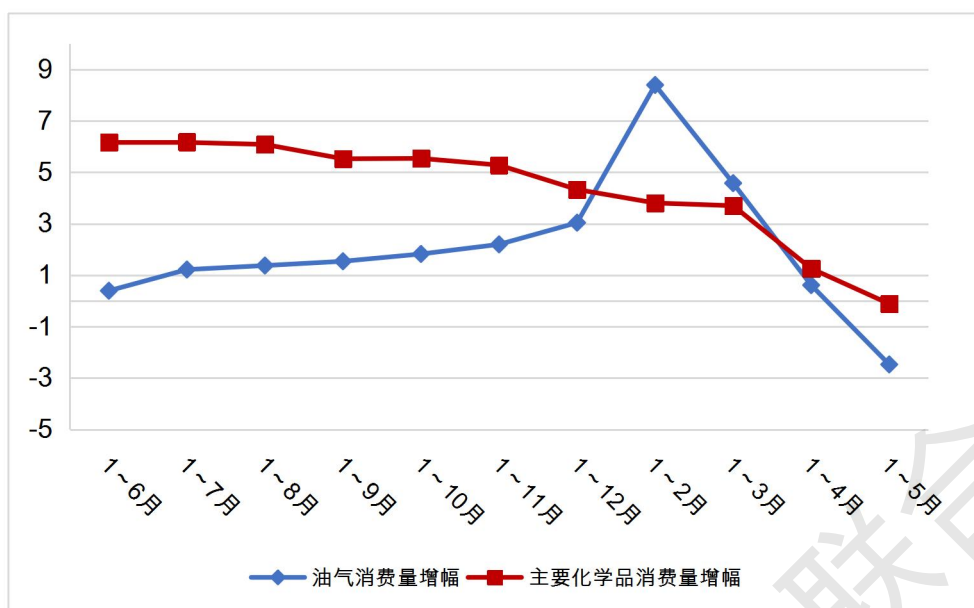
农资产量增长、结构分化。1~5 月，全国化肥总产量（折纯，下同）2790.9 万吨，增长 2.3%。农药原药产量（折 100%）192.3 万吨，增长 10.1%。

（三）油气消费整体走弱，主要化学品消费转负，化肥增速较快

数据显示，原油天然气表观消费总量 4.64 亿吨（油当量），增速由正转负，下降 2.5%，降幅比去年同期扩大 2.2 个百分点，2025 年全年为增长 3.0%，前 4 个月为增长 0.6%，其中天然气占比 33.5%；主要化学品消费下降 0.1%，增速由正转负，去年同期为增长 6.0%，2025 年全年为增长 4.3%，前 4 个月为增长 1.3%。

油气消费整体走弱。1~5 月，国内原油表观消费量 3.09 亿吨，增速由正转负，下降 3.0%；天然气表观消费量 1728.5 亿立方米，下降 1.5%。国内成品油表观消费量 1.51 亿吨，增速由正转负，下降 0.9%。其中，柴油表观消费量 7420.7 万吨，下降 3.5%；汽油表观消费量 6099.3 万吨，增长 0.7%；煤油表观消费量 1578.4 万吨，增长 5.3%。

2025.06~2026.05 油气和主要化学品表观消费总量增长走势
(单位：%)



基础化学原料消费平稳增长，合成材料消费同比下降，内部分化明显。数据显示，1~5月，基础化学原料表观消费总量增长3.3%。其中，无机化学原料表观消费量增长4.1%，有机化学原料表观消费量增长2.2%。主要基础化学原料中，乙烯表观消费量1765.6万吨，增速由正转负，下降0.3%；硫酸表观消费量4355.5万吨，增长4.4%；烧碱表观消费量1782.9万吨，增长3.6%；纯碱表观消费量1622.1万吨，增长3.6%。合成材料表观消费总量约9967.4万吨，下降6.7%。其中，合成树脂表观消费量5678.3万吨，下降8.1%；合成橡胶表观消费量522.3万吨，下降7.6%；合成纤维单（聚合）体表观消费总量3766.7万吨，下降4.4%。

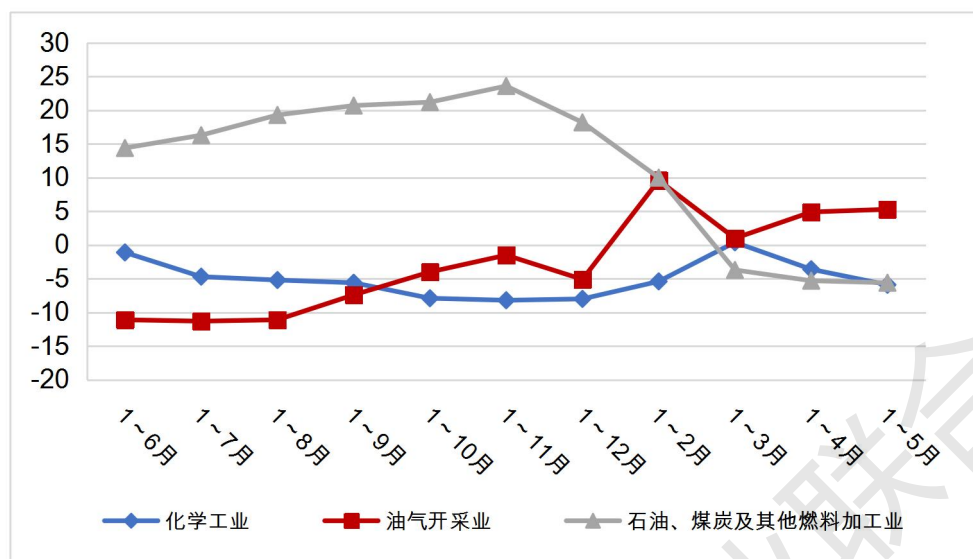
化肥消费保持较快增长。1~5月，全国化肥表观消费总量（折纯，下同）2959.3万吨，增长6.0%。

（四）投资分化延续，油气开采增速小幅抬升，化工、炼化投资降幅扩大

国家统计局数据显示，1~5月，化学原料和化学制品制造业

投资下降 5.9%，去年同期为增长 0.4%，降幅比 2025 年全年收窄 2.1 个百分点，比前 4 个月扩大 2.3 个百分点；石油和天然气开采业投资增长 5.3%，去年同期为下降 8.8%，2025 年全年为下降 5.1%，增速比前 4 个月高 0.4 个百分点；石油、煤炭及其他燃料加工业投资下降 5.6%，去年同期为增长 18.8%，2025 年全年为增长 18.2%，降幅比前 3 个月扩大 0.3 个百分点。1~5 月，全国工业投资增长 0.1%，制造业投资下降 0.4%。总体来看，油气开采依托能源保供政策支撑，连续五个月保持正增长，5 月增速较 1~4 月小幅上行；化工投资由一季度正增长转为持续下行，市场扩张意愿偏弱；传统炼化板块产能扩张意愿持续降温，“减油增化”转型导向清晰。整体行业投资表现仍优于制造业大盘。

2025.06~2026.05 石油和化工行业投资增长走势
(单位: %)

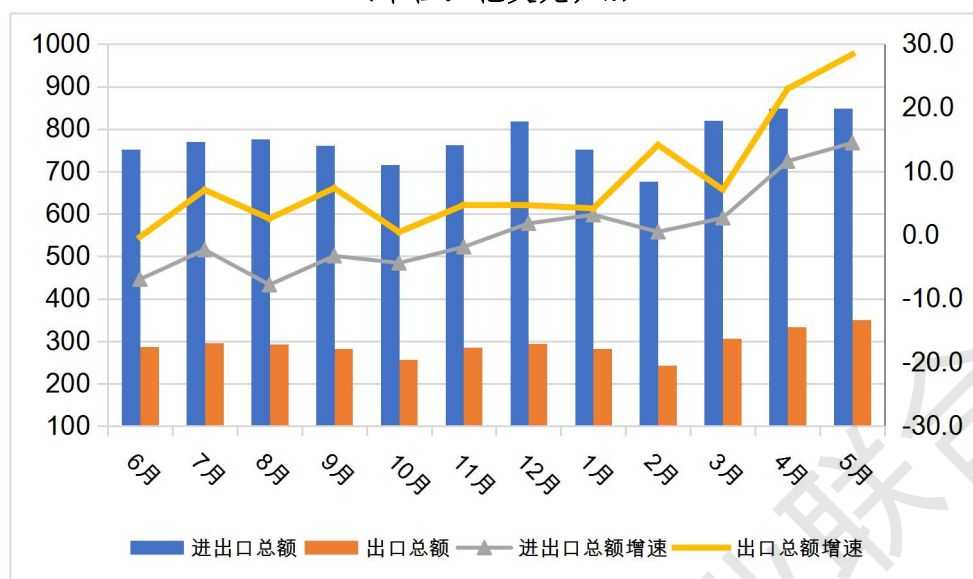


(五) 进出口持续回暖，出口保持高速增长

海关数据显示，1~5月全行业进出口总额 3947.3 亿美元，增长 6.6%，占全国进出口总额的 13.3%。其中，出口总额 1516.4 亿美元，增长 15.4%；进口总额 2430.9 亿美元，增长 1.8%。贸易逆差 914.5 亿美元，下降 14.9%。

1~5月，基础化学原料出口额 479.4 亿美元，增长 22.6%；合成材料出口额 250.5 亿美元，增长 34.9%；橡胶制品出口额 219.5 亿美元，下降 2.3%。此外，成品油 1~5月出口量 1047.0 万吨，下降 24.4%；出口额 97.7 亿美元，下降 5.0%。化肥出口（实物量）1430.1 万吨，增长 11.7%，出口额 33.3 亿美元，增长 23.4%。

2025.06~2026.05 石油和化工行业进出口总额增长走势
(单位: 亿美元, %)



1~5月,国内进口原油2.18亿吨,下降5.0%,对外依存度70.4%,比去年同期低1.2个百分点;进口天然气4671.4万吨,下降5.1%,对外依存度35.4%,比去年同期低2.0个百分点。

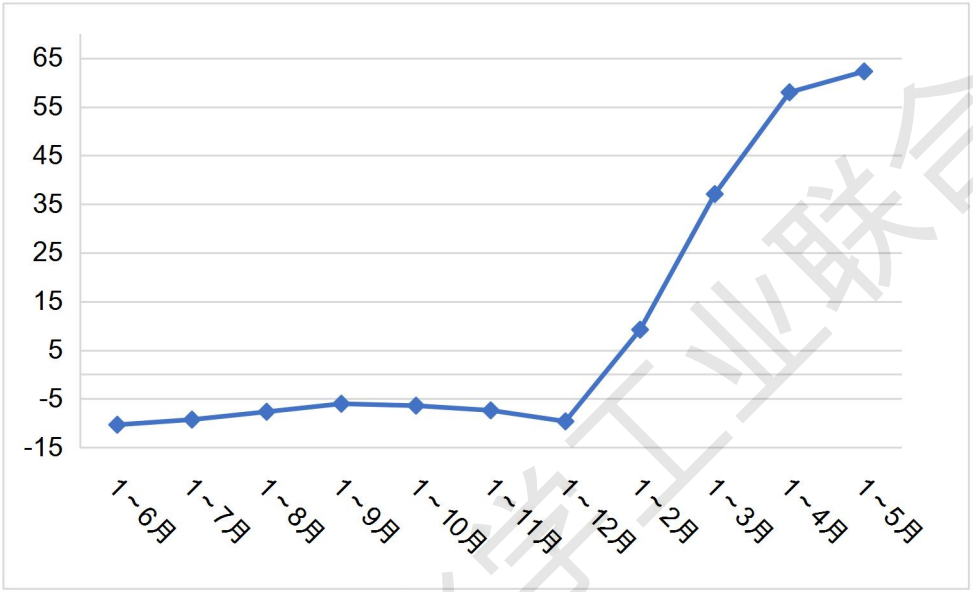
二、行业效益情况

统计数据显示,1~5月,全行业实现利润总额4959.1亿元,大幅增长62.3%,占全国规模工业利润总额的15.8%。每100元营业收入成本81.5元,较去年同期减少2.5元,比2025年减少2.4元,与今年前4个月基本持平;亏损企业亏损额812.8亿元,下降31.2%;全行业亏损面为27.9%,比去年同期减少1.8个百分点,比2025年扩大3.7个百分点,比前4个月减少1.4个百分点;资产总计20.04万亿元,增长4.8%;资产负债率56.8%,比去年同期增加0.4个百分点,比2025年增加0.2个百分点,比前4个月减少0.1个百分点。

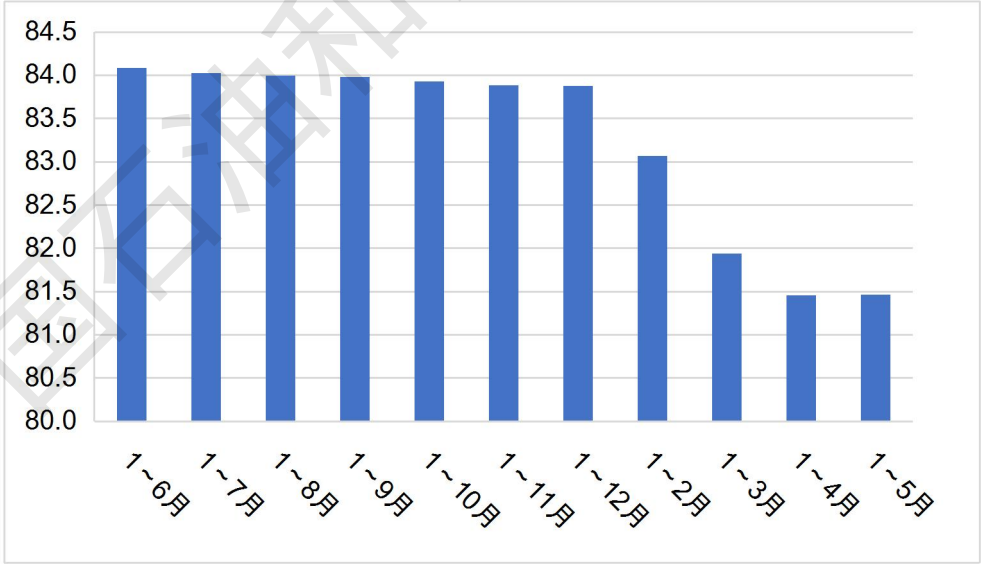
行业盈利水平持续改善。1~5月,全行业营业收入利润率为7.4%,比去年同期增加2.5个百分点,较2025年增加2.9个百

分点，比今年前 4 个月增加 0.1 个百分点，较全国规模工业高 1.9 个百分点；毛利率为 18.5%，比去年同期增加 2.5 个百分点，比 2025 年全年增加 2.4 个百分点，与今年前 4 个月基本持平。

2025. 06~2026. 05 石油和化工行业利润总额增长走势
(单位：%)



2025. 06~2026. 05 石油和化工行业 100 元营业收入成本变化
(单位：元)



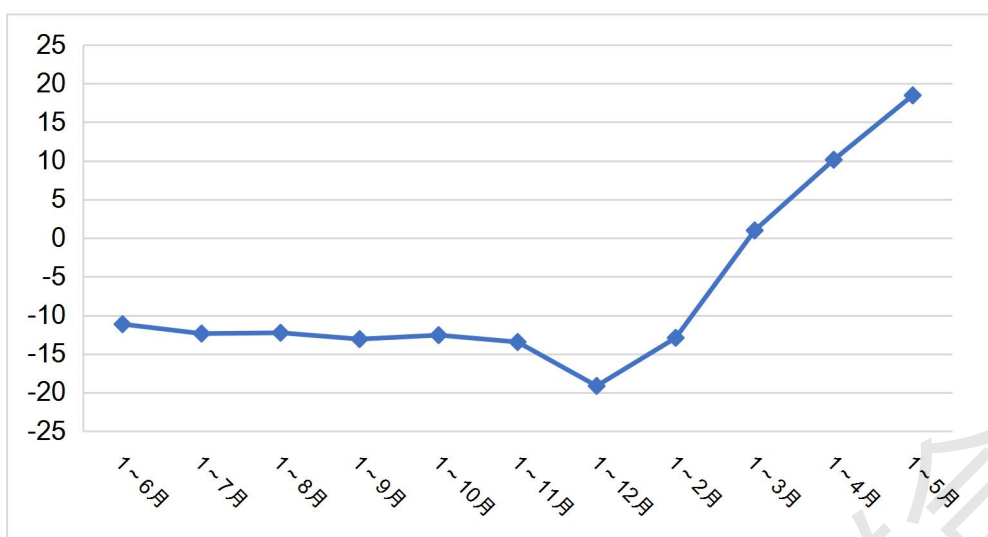
(一) 油气开采业利润稳步抬升，盈利水平持续改善

截至 5 月末，石油和天然气开采业（包括：石油开采、天然

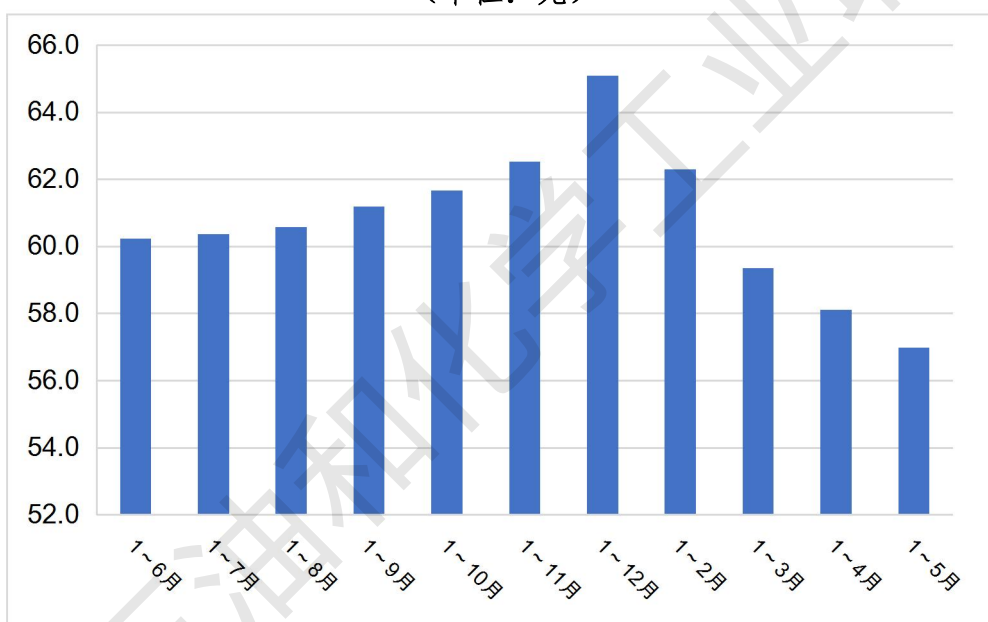
气开采，以及石油和天然气开采专业及辅助性活动）规模以上企业 631 家，累计实现利润总额 1831.5 亿元，增长 18.5%，去年同期为下降 10.1%，2025 年全年为下降 19.1%，增速比前 4 个月高 8.3 个百分点。

营业成本温和增长，百元营收成本持续改善。1~5 月，石油和天然气开采业营业成本 3519.5 亿元，增长 4.2%；每 100 元营业收入成本为 56.99 元，较去年同期减少 2.31 元，较 2025 年减少 8.09 元，较前 4 个月减少 1.12 元。1~5 月，油气开采业亏损面为 45.0%，较去年同期减少 1.4 个百分点，较 2025 年扩大 24.6 个百分点，较前 4 个月减少 1.9 个百分点；亏损企业亏损额 47.7 亿元，下降 24.4%；资产总计 3.22 万亿元，增长 2.0%，资产负债率 50.8%，较去年同期增加 2.2 个百分点，较 2025 年下降 0.5 个百分点，较前 4 个月下降 0.6 个百分点；应收票据及账款 1410.5 亿元，增长 15.1%；产成品资金 126.5 亿元，增长 22.6%。数据还显示，1~5 月，油气开采业财务费用增长 9.4%，管理费用下降 2.4%。

2025.06~2026.05 石油和天然气开采业利润增长走势
(单位：%)



2025. 06~2026. 05 石油和天然气开采业 100 元营业收入成本变化
(单位: 元)



营业收入利润率和毛利率持续提高。1~5 月, 石油和天然气开采业营业收入利润率为 29.7%, 比去年同期增加 2.5 个百分点, 比 2025 年全年增加 9.9 个百分点, 比今年前 4 个月增加 0.5 个百分点; 毛利率为 43.0%, 比去年同期增长 2.3 个百分点, 比 2025 年全年增长 8.1 个百分点, 比今年前 4 个月增长 1.1 个百分点; 产成品存货周转天数为 5.0 天, 比去年同期及今年前 4 个月均增加 0.1 天, 比 2025 年全年增加 0.3 天; 应收账款平均回收期为

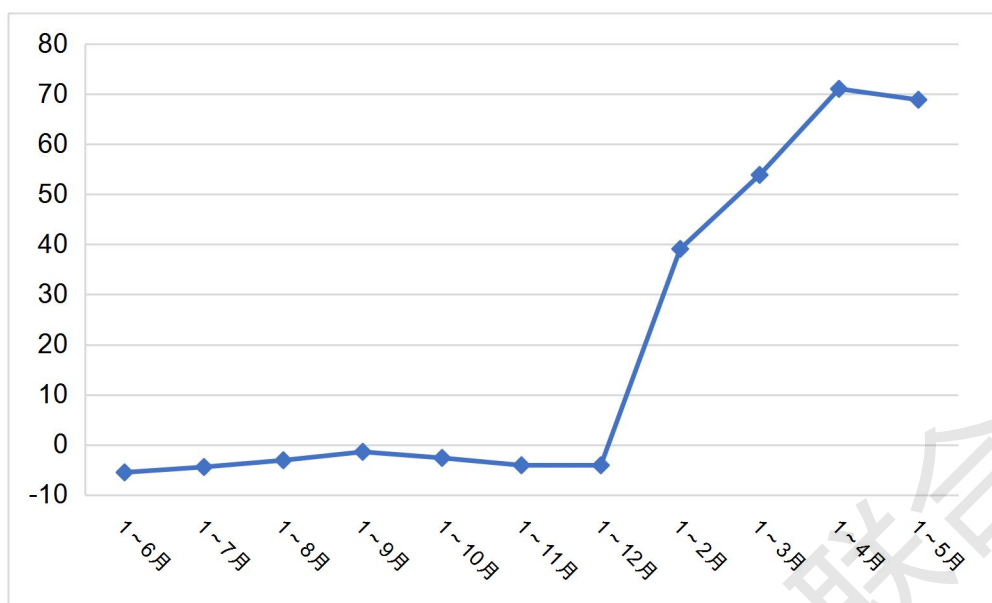
32.8 天，较去年同期增加 0.8 天，较 2025 年全年增加 1.4 天，较前 4 个月减少 1.2 天。

（二）化学工业利润高速增长，多数细分行业盈利改善

截至 5 月末，化工行业规模以上企业 28594 家，累计实现利润总额 2671.0 亿元，大幅增长 68.9%，去年同期为下降 6.1%，2025 年全年为下降 4.1%，增速比今年前 4 个月下降 2.2 个百分点。

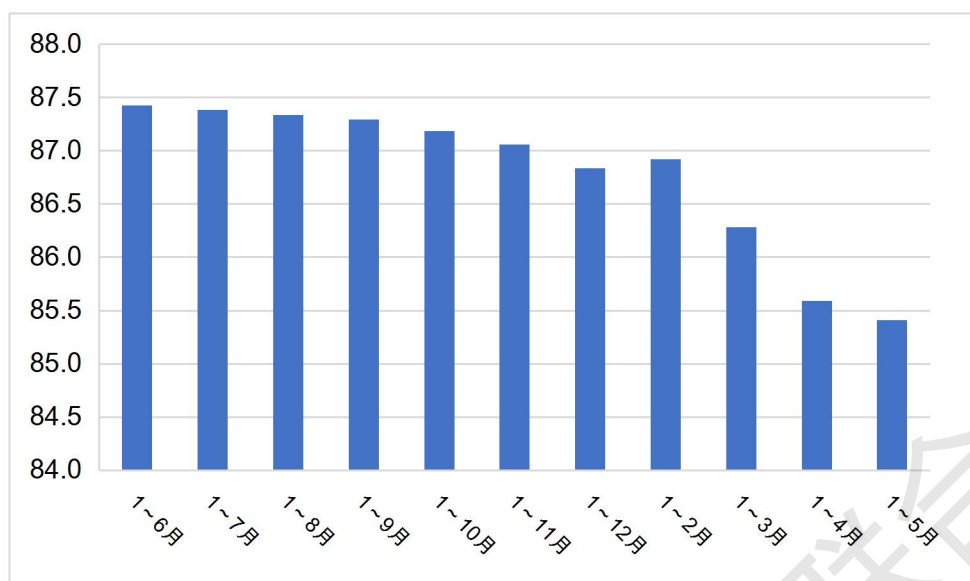
营业成本温和增长，但显著低于营收增速，单位营收成本持续下行。1~5 月，化工行业营业成本 3.54 万亿元，增长 6.1%；每 100 元营业收入成本 85.41 元，比去年同期减少 2.06 元，较 2025 年全年减少 1.43 元，比今年前 4 个月减少 0.18 元。1~5 月，化工行业亏损面为 26.7%，比去年同期减少 2.2 个百分点，比 2025 年扩大 2.5 个百分点，比前 4 个月减少 1.5 个百分点；亏损企业亏损额 581.5 亿元，下降 26.2%；资产总计 13.43 万亿元，增长 5.8%；资产负债率 56.4%，比去年同期增加 0.4 个百分点，比 2025 年增加 0.6 个百分点，比前 4 个月减少 0.1 个百分点。1~5 月，化工行业应收票据及账款 1.36 万亿元，增长 11.3%；产成品资金 5593.7 亿元，增长 10.7%。此外，财务费用增长 29.1%，管理费用增长 0.3%。

2025.06~2026.05 化工行业利润总额增长走势
(单位：%)



营收利润率持续提升，盈利水平进一步提高。1~5月，化工行业营业收入利润率为6.5%，比去年同期增长2.3个百分点，比2025年全年增长2.1个百分点，比前3个月增长0.2个百分点；毛利率为14.6%，比去年同期增长2.1个百分点，比2025年全年增长1.4个百分点，比前4个月增长0.2个百分点。产成品存货周转天数为22.8天，比去年同期及今年前4个月均增加0.6天，比2025年增加1.0天；应收账款平均回收期为47.1天，比去年同期增加0.7天，比2025年增加2.0天，比前4个月增加0.3天。

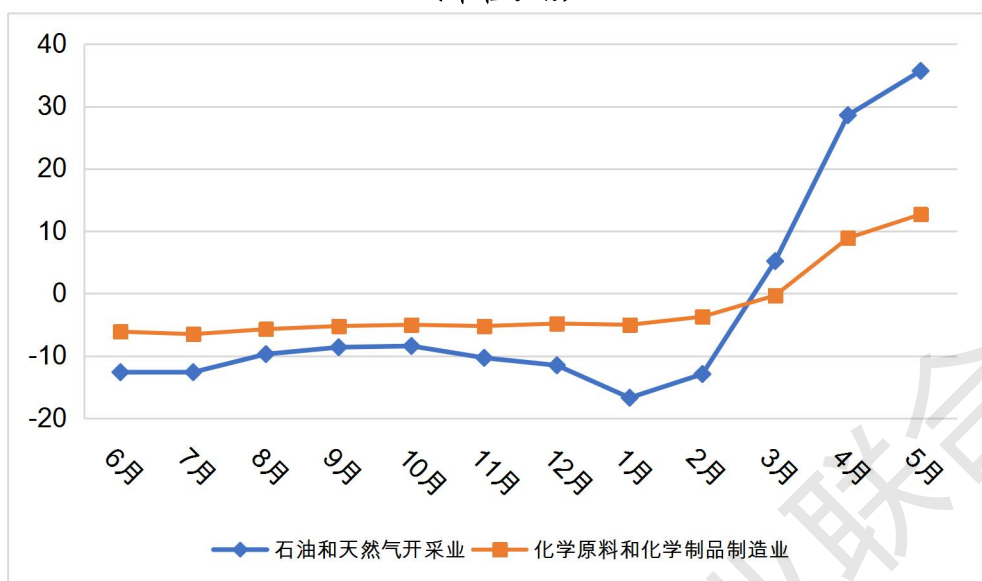
2025.06~2026.05 化工行业 100 元营业收入成本变化
(单位：元)



三、主要市场走势

国家统计局价格指数显示，5月，石油和天然气开采业出厂价格同比增长 35.7%；化学原料和化学制品制造业出厂价格同比增长 12.7%。1~5月石油和天然气开采业出厂价格同比增长 7.0%，化学原料和化学制品制造业同比增长 2.4%。

2025.06~2026.05 油气开采和化工行业生产者出厂价同比走势
(单位: %)



(一) 国际原油市场

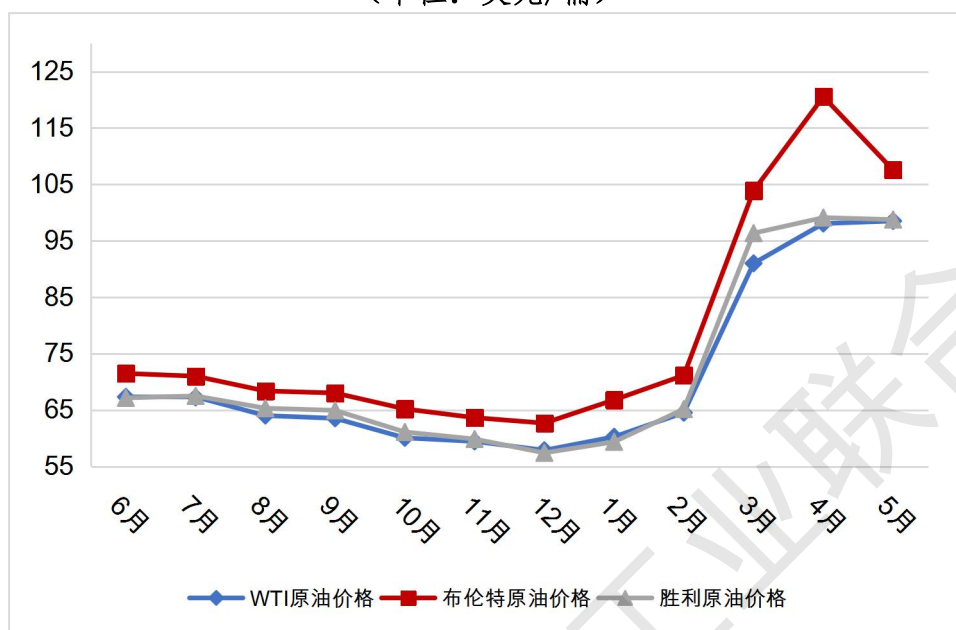
监测数据显示, 5月 WTI 原油(普氏现货, 下同) 均价 98.5 美元/桶, 环比增长 0.5%, 同比大幅增长 61.7%; 布伦特原油均价 107.6 美元/桶, 环比下降 10.8%, 同比大幅增长 67.4%; 迪拜原油均价 103.4 美元/桶, 环比下降 2.1%, 同比大幅增长 62.2%; 胜利原油均价 98.8 美元/桶, 环比下降 0.4%, 同比大幅增长 60.2%。

1~5月 WTI 原油均价 82.5 美元/桶, 增长 21.9%; 布伦特原油均价 94.0 美元/桶, 增长 30.8%; 迪拜原油均价 93.6 美元/桶, 增长 29.2%; 胜利原油均价 83.8 美元/桶, 增长 21.8%。

从期货价格看, 纽约商品交易所 2026 年 6 月交货的轻质原油均价为 98.5 美元/桶, 大幅增长 61.7%; 伦敦布伦特 2026 年 6 月交货的原油均价为 103.7 美元/桶, 大幅增长 62.0%; 上海国际能源交易中心 2026 年 6 月交货的原油均价为人民币 631.9 元/

桶，增长 36.4%。

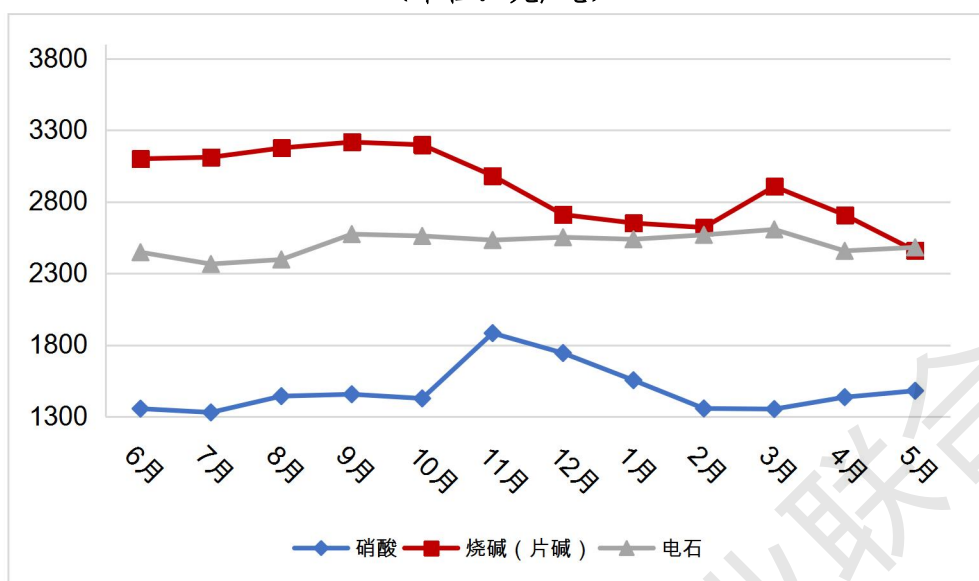
2025.06~2026.05 国际原油普氏现货价格走势
(单位：美元/桶)



(二) 基础化学原料市场

市场监测数据显示，5月，在48种主要无机化学原料中，市场均价同比下降的有15种，占比31.3%；环比下降的有14种，占比29.2%。在71种主要有机化学原料中，市场均价同比下降的有6种，占比8.5%；环比下降的有66种，占比93.0%。

2025.06~2026.05 硝酸、烧碱、电石市场价格走势
(单位: 元/吨)

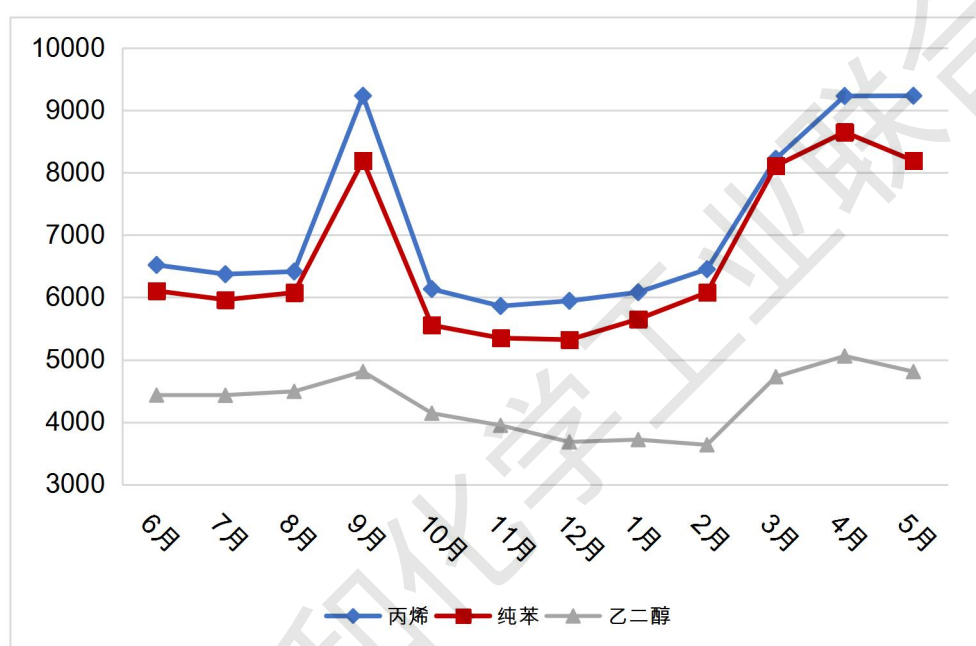


无机化学原料: 5月, 硫酸(98%硫磺酸)市场均价 2353.4 元(每吨, 下同), 环比增长 6.7%; 1~5月累计(下同)均价 1658.4 元, 大幅增长 132.6%。硝酸($\geq 98\%$)市场均价 1480.0 元, 环比增长 3.1%; 累计均价 1435.5 元, 下降 3.7%。烧碱(98%片碱)均价 2458.4 元, 环比下降 9.2%; 累计均价 2669.0 元, 下降 17.1%。纯碱(重质)均价 1250.0 元, 与上月基本持平; 累计均价 1240.9 元, 下降 8.7%。电石均价 2481.6 元, 环比增长 1.0%; 累计均价 2530.5 元, 下降 0.9%。

有机化学原料: 5月, 乙烯(东北亚)市场均价 1148.3 美元, 环比下降 17.7%; 1~5月累计(下同)均价 1022.1 美元, 增长 25.5%。国内市场, 丙烯市场均价 9234.5 元, 与上月基本持平; 累计均价 7844.6 元, 增长 21.3%。纯苯均价 8194.0 元, 环比下降 5.3%; 累计均价 7337.4 元, 增长 18.2%。甲苯(石油级,

净水) 均价 7082.2 元, 环比下降 5.8%; 累计均价 6557.4 元, 增长 15.9%。甲醇均价 3154.2 元, 环比下降 3.8%; 累计均价 2766.1 元, 增长 14.2%。乙二醇(优等品) 均价 4810.4 元, 环比下降 4.9%; 累计均价 4390.8 元, 增长 0.8%。

2025.06~2026.05 丙烯、纯苯、乙二醇市场价格走势
(单位: 元/吨)



(三) 合成材料市场

市场监测数据显示, 5月, 在 52 种主要合成材料中, 市场均价同比下降的有 2 种, 占比 3.8%; 环比下降的有 41 种, 占比 78.8%。

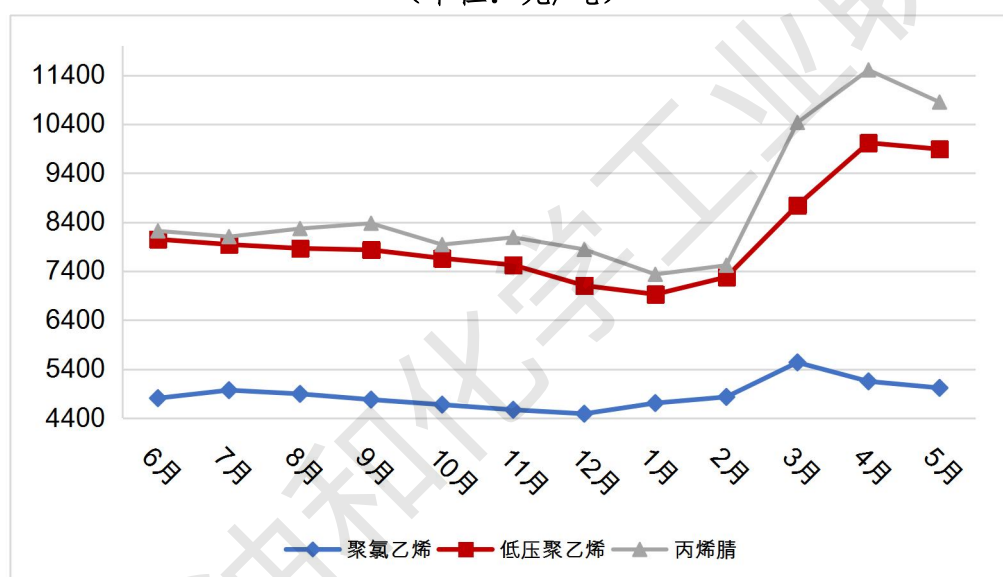
合成树脂: 5月, 聚氯乙烯(SG-5) 市场均价 5015.3 元, 环比下降 2.6%; 1~5 月累计(下同) 均价 5047.1 元, 增长 4.7%。低压聚乙烯(5000S) 均价 9889.5 元, 环比下降 1.3%; 累计均价 8571.7 元, 增长 7.8%。聚丙烯(T30S) 均价 10244.7 元, 环比

增长 4.1%；累计均价 8536.5 元，增长 17.4%。

合成橡胶：5 月，顺丁橡胶（BR9000）市场均价 15342.1 元，环比下降 7.8%；1~5 月累计（下同）均价 14476.2 元，增长 19.2%。

丁苯橡胶（1502）均价 15952.6 元，环比下降 5.7%；累计均价 14876.2 元，增长 18.0%。丁腈橡胶（1052）均价 21421.1 元，环比下降 17.1%；累计均价 21097.7 元，增长 18.5%。

2025.06~2026.05 聚氯乙烯、低压聚乙烯、丙烯腈市场价格走势
（单位：元/吨）

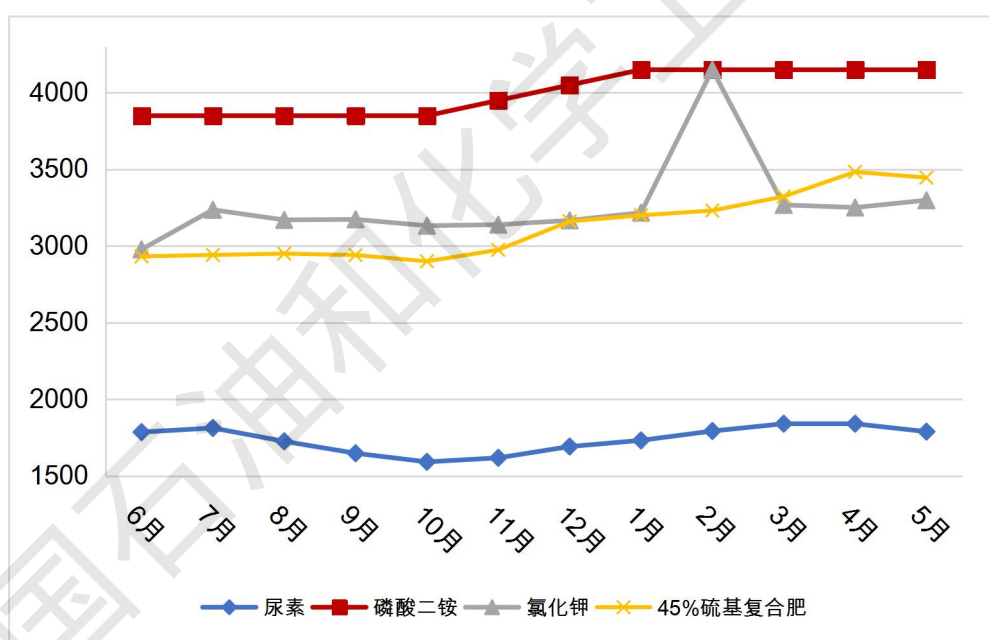


合成纤维原料：5 月，己内酰胺（液体）市场均价 11923.7 元，环比下降 8.4%；1~5 月累计（下同）均价 11280.5 元，增长 21.6%。丙烯腈均价 10850.0 元，环比下降 5.7%；累计均价 9528.7 元，增长 9.2%。精对苯二甲酸均价 6479.5 元，环比下降 2.0%；累计均价 5969.3 元，增长 25.4%。

（四）化肥市场

监测显示，5月，尿素（小颗粒）市场均价1788.4元，环比下降2.8%；1~5月累计（下同）均价1798.5元，增长3.9%。碳酸氢铵（含氮量17.1%）均价546.8元，环比下降1.2%；累计均价556.6元，下降2.8%。磷酸二铵（64%颗粒）均价4150.0元，价格与上月基本持平；累计均价4150.0元，增长9.0%。氯化钾（60%粉）均价3298.4元，环比增长1.5%；累计均价3436.8元，增长14.4%。复合肥（45%CL）均价3445.8元，环比下降1.1%；累计均价3336.6元，增长13.8%。

2025.06~2026.05 国内主要化肥市场价格走势
(单位：元/吨)



四、国内外宏观环境

（一）全球经济复苏承压，地缘冲突、高油价叠加多重壁垒
抬升行业外部风险

2026 年 1~5 月，中东地缘矛盾持续发酵扰动全球能源与贸易链条，叠加多国限制性贸易措施落地，全球经济复苏动能进一步走弱，内外需、原材料、跨境物流三重压力同步传导至国内石化全产业链。

国际货币基金组织（IMF）2026 年 4 月发布春季《世界经济展望》基准预测报告，受中东地缘冲突扰动影响，将 2026 年全球经济增长预期由 1 月预测的 3.3% 下调至 3.1%，2027 年增速维持 3.2% 不变；报告同步下调美、中、欧元区、日等主要经济体全年增长前景，全球终端工业品需求修复基础偏弱，并警告若中东冲突持续导致能源基础设施受损，全球增速或跌破 2%，逼近衰退门槛。联合国 5 月将 2026 年全球增长预期下修至 2.5%，同步上调通胀预测 0.8 个百分点至 3.9%，明确提示“滞胀风险”上升。多家国际机构密集下调预期，反映全球石化产品终端需求复苏基础较为脆弱。

主要经济体运行态势分化加剧，制造业复苏基础尚不稳固。美国经济呈现韧性边际走弱特征：一季度 GDP 年化增速较初值有所下修，消费者支出动能放缓；美联储维持鹰派政策立场，联邦基金利率保持高位，全年降息预期持续降温；美国供应管理协会（ISM）5 月制造业 PMI 录得 54.0，较 4 月上升 1.3 个点，为 2022 年 5 月以来新高，但就业分项持续处于收缩区间；5 月美国 CPI 同比涨幅扩大，能源价格同比大幅上涨是主要推手，通胀对企业

成本的传导效应持续显现，居民消费信心有所承压。欧元区经济复苏更为疲弱：5月欧元区制造业景气度回落，增长动能不足；一季度GDP环比小幅增长；4月欧元区CPI同比升至3.0%，能源价格同比上涨是通胀反弹的主要因素；欧洲央行因通胀反弹推迟降息节奏，年内货币政策宽松幅度收窄，欧元区全年经济增长预期偏弱，化工产业景气度持续低迷；此外，欧盟碳边境调节机制（CBAM）申报与核算标准进一步收紧，持续增加我国石化产品对欧出口的合规成本。

大宗商品层面，1~5月伊以冲突逐步升级、红海航运阻滞问题未得到根本性缓解，叠加OPEC+核心成员国将额外自愿减产政策延续至二季度末，国际油价呈阶梯式上行走势，5月布伦特现货均价冲高至107.6美元/桶，持续抬升国内炼厂与基础化工原料采购成本。与此同时日韩持续收紧高端电子化学品出口管制，国内高端新材料进口替代紧迫性进一步凸显。综合来看，1~5月全球宏观环境不确定性较1~4月进一步抬升，高油价、外需走弱、贸易壁垒增多三重约束并行，行业原料成本管控、海外市场拓展难度同步加大。

总体来看，1~5月石化行业所处的国际宏观环境复杂性进一步提升，油价高企、欧美经济放缓、全球通胀重燃三重约束并存，行业原料成本管控与外贸出口拓展面临的压力有所加大；但中美经贸磋商取得阶段性进展形成积极对冲，全球石化化工产品

需求有望随地缘局势的阶段性缓和逐步修复。

中国石油和化学工业联合会

（二）国内经济稳中有进，政策与内需合力夯实行业内生增长底盘

2026 年 1~5 月，国内宏观托底政策持续落地，工业生产平稳运行，内需结构持续优化升级，为石油和化工行业平稳运行、高端绿色智能化转型提供坚实宏观支撑。国家统计局 6 月上旬发布 1~5 月国民经济运行数据，全国规模以上工业增加值同比增长 5.4%；石油和化工行业规上工业增加值同比增长 5.3%，虽较 1~4 月小幅回落，但仍高于制造业平均水平，化工板块持续作为工业增长重要支撑力量。1~5 月原油加工、乙烯、大宗化学品产量保持稳定，国内全产业链原料供给保障充足。

产业政策精准协同发力，为行业高质量发展注入持续动能。1~5 月，工信部等七部门联合出台的《石化化工行业稳增长工作方案（2025-2026 年）》全面进入落地攻坚阶段，全国化工园区规范化建设、危险化学品安全整治提升专项行动深入推进，炼化一体化“减油增化”改造和老旧装置绿色低碳升级步伐加快，多地将高端化工新材料产业化项目纳入地方政府专项债重点支持范围，有效缓解了行业优质项目的资金压力。科技创新再贷款政策扩容加码，定向支持新材料、化工等重点领域核心技术攻关与产业化；中央银行灵活开展公开市场操作，保持流动性合理充裕，精准支持实体经济。中国石油和化学工业联合会持续推进产业链供应链安全稳定提升工程，鼓励企业加大核心技术攻关力度、培

育绿色生产方式、拓展国际化布局。1~5月国内能耗双控、碳排放管控政策持续优化，更加注重能效提升与产业发展的平衡，为行业绿色低碳转型提供了稳定的政策预期。

下游新兴产业持续扩容，带动化工需求结构性改善。1~5月高端制造、新能源等战略性新兴产业维持中高速增长，成为石化产品核心增量来源。根据中国汽车工业协会发布1~5月汽车产业统计数据，国内新能源汽车产销分别完成584.1万辆、580.2万辆，同比分别增长2.5%和3.5%，整车出口同比大幅走高，高端车型占比持续提升，直接拉动工程塑料、胶粘剂、电子化学品等高端石化衍生品需求旺盛。国家能源局5月装机数据显示，截至4月末全国太阳能、风电装机容量同比分别增长26.2%、22.0%，1~5月光伏、风电产业规模持续扩张，拉动环氧树脂、碳纤维、光伏级EVA、风电复合材料等配套化工原料需求高速增长。低空经济、航空航天、生物医药配套扶持政策密集出台，高性能聚酰亚胺、特种氟材料、医用高分子等高端新材料迎来新增应用空间。传统领域方面，房地产竣工面积同比降幅持续收窄，带动建筑涂料、塑料管材需求修复；全国春耕、夏管同步推进，化肥、农药刚需形成稳定支撑。

总体来看，2026年1~5月石化行业“内强外弱”格局进一步固化。国内宏观基本面、产业扶持政策、新兴内需扩容形成三重支撑；外部地缘冲突、油价高位震荡、全球需求走弱等风险持

续累积。后续行业需立足国内超大内需市场，聚焦高端化工新材料、专用化学品短板加快技术攻关，提升进口替代能力；同步优化海外出口市场布局，提升全球供应链韧性，推动行业高质量发展持续走深走实。

中国石油和化学工业联合会