

河北省石油和化学工业协会

2026年1-4月份经济运行及5月份预测

受中东冲突影响，4月原油价格反复震荡，大部分期间处于90美元/桶以上高位，月末原油价格回落。1-4月份利润总额、用电量、投资保持增长，产量降多增少，工业增加值、营业收入同比下降。

一、1-4月份生产经营运行情况

(一) 1-4月份主要指标完成情况

1-4月份，全省石化行业规模以上企业2332家，完成工业增加值累计增长2.9%，低于全省3.7个百分点，主要是4月当月石油和天然气开采业降低9.0%，石油、煤炭及其他燃料加工业降低16.6%，导致工业增加值增长率较低。全省累计贡献5.7%，累计占比12.6%；销售产值累计增长2.8%；完成营业收入1998.13亿元，同比下降0.6%；实现利润58.11亿元，同比增长82.6%；出口交货值累计增长25.9%；产销率本月止累计91.5%，累计同比增长0.9%。

分行业情况

石油和天然气开采业：工业增加值累计下降2.9%；销售产值累计下降1.7%；完成营业收入58.49亿元，同比下降6.5%；实现利润9.36亿元，同比下降34.9%，利润同比下降的主要原因是营业成本下降幅度低于营业收入。

石油、煤炭及其他燃料加工业：工业增加值累计增长0.2%；销售产值累计下降3.0%；完成营业收入831.14亿元，同比下降9.0%；实现利润2.82亿元，同比增长140.4%（主要是原油加工及石油制品制造业同比增加9.79亿元）。

化学原料及制品业：工业增加值累计增长7.1%；销售产值累计增长9.7%；完成营业收入834.3亿元，同比增长7.0%；实现利润36.84亿元，

同比增加 111.7%。

橡塑制品业：工业增加值累计增长 7.1%；销售产值累计增长 7.2%；完成营业收入 274.19 亿元，同比增长 7.3%；实现利润 9.08 亿元，同比增长 29.6%。（见表一、表二）

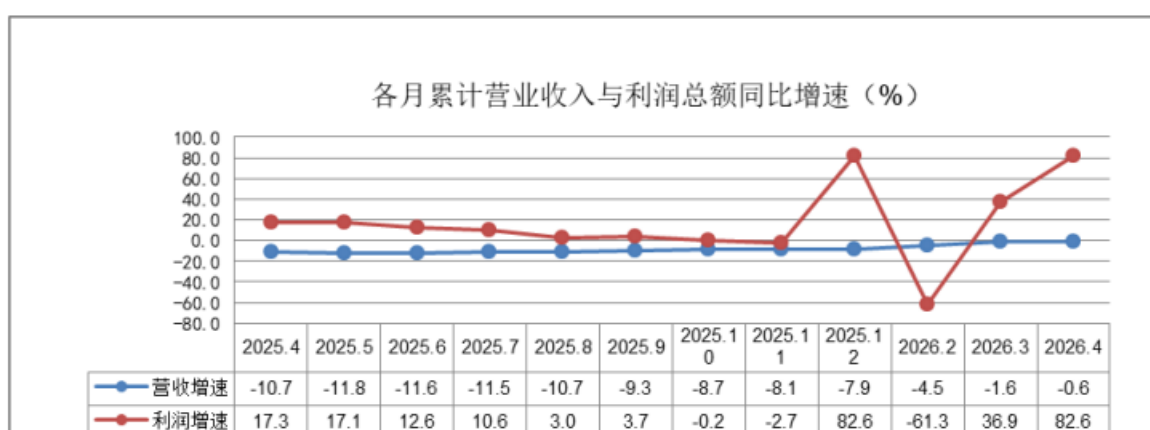
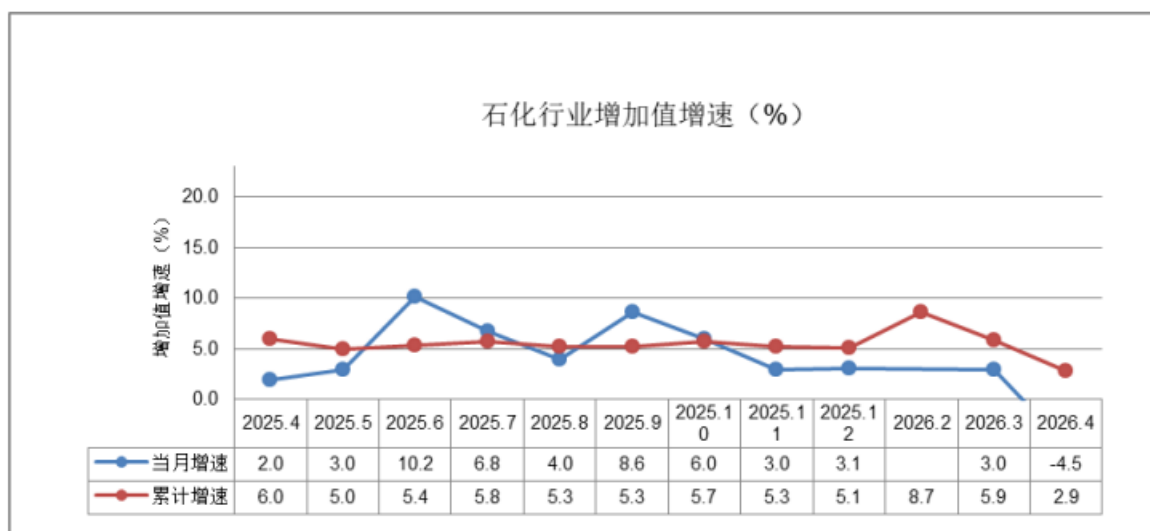
1-4 月份主要经济指标完成情况（表一）

单位：亿元、%

分行业 指标数据 指标名称	1-4 月份	石油和天然 气开采业	石油加工 业	化学原料 及化学制 品制造业	橡塑制 品业	全省石油 和化学工 业合计
		工业增加值	同比增长%	-2.9	0.2	7.1
工业销售产值	同比增长%	-1.7	-3.0	9.7	7.2	2.8
营业收入	本月止累计	58.49	831.14	834.3	274.19	1998.13
	同比增长%	-6.5	-9.0	7.0	7.3	-0.6
利润总额	本月止累计	9.36	2.82	36.84	9.08	58.11
	同比增长%	-34.9	140.4	111.7	29.6	82.6

1-4 月份出口交货值、产销率（表二）

指标名称	销售产值		出口交货值		产销率%			
	本月比去 年同期增 长%	累计 增长%	本月比 去年同 期增长%	累计 增长%	本月 数	本月 止累 计	本月比 去年同 期增长%	累计增 长%
石化工业	4.3	2.8	27.8	25.9	91.9	91.5	-1.8	0.9
石油和天然气 开采业	23.9	-1.7	-100	-100	98.6	99	-0.9	-0.4
石油、煤炭及其 他燃料加工业	-8.6	-3	23.5	111	88.2	88.8	-7.3	-1.6
化学原料和化 学制品制造业	18.1	9.7	28.1	10.2	95.1	93.7	4.2	4.2
橡胶和塑料制 品业	8.2	7.2	30.8	12.8	93	93.5	-1.8	0.9



1-4 月份，部分子行业营业收入、利润情况：

1、石油和天然气开采业：完成营业收入 58.49 亿元，同比下降 6.5%；实现利润 9.36 亿元，同比下降 34.9%。

2、石油、煤炭及其他燃料加工业：完成营业收入 831.14 亿元，同比下降 9.0%；实现利润 2.82 亿元，同比增长 140.4%。

3、原油加工及石油制品制造：完成营业收入 491.21 亿元，同比下降 16.0%，实现利润 7.11 亿元，同比增长 366%。

4、炼焦：完成营业收入 318.75 亿元，同比增长 3.8%，实现利润-4.14 亿元，同比下降 9.97%。

5、基础化学原料制造业：完成营业收入 309.07 亿元，同比增长 5.6%；实现利润 14.84 亿元，同比增长 405%。

6、肥料制造业：完成营业收入 100.98 亿元，同比增长 15.4%；实现利润

2.66 亿元，同比增长 300%。

7、合成材料制造：完成营业收入 85.09 亿元，同比下降 0.9%；实现利润 0.33 亿元，同比增长 149%。

8、涂料制造业：完成营业收入 28.18 亿元，同比下降 12.6%；利润完成 1.01 亿元，同比增长 0.7%。

9、染料制造业：完成营业收入 9.94 亿元，同比增长 14.9%；利润完成 1.25 亿元，同比增长 160%。

10、农药制造业：完成营业收入 57.38 亿元，同比增长 15.3%；利润完成 4.73 亿元，同比增长 38.9%。

11、橡胶制造业：完成营业收入 106.49 亿元，同比增长 9.1%；利润完成 5.02 亿元，同比增长 71%。

12、塑料制造业：完成营业收入 167.7 亿元，同比增长 6.3%；利润完成 4.07 亿元，同比下降 0.1%。

（二）1-4 月份主要产品产量降多增少

1-4 月份，省统计局数据显示，入统的 27 种主要石油化工产品中，**8 种产品产量累计增长**，增长较多的是：杀菌剂原药增长 109.9%；合成橡胶增长 26.4%、塑料制品增长 8.4%、烧碱（折 100%）增长 5.1%、离子膜法烧碱（折 100%）增长 5.1%。**19 种产品产量累计下降**，下降较多的是：农用氮、磷、钾化学肥料（折纯）下降 7.0%，其中磷肥（折五氧化二磷 100%）下降 13.8%；受石炼化、中捷石化停工检修等因素影响，原油加工量 4 月当月下降 53.9%，累计下降 29.6%，带动汽油累计下降 24.9%、柴油累计下降 41.1%、纯苯下降 7.7%、硫磺下降 20.1%；精甲醇下降 8.9%；盐酸下降 7.6%；化学农药原药（折有效成分 100%）下降 9.1%；除草剂原药下降 26.5%（见表三、表四）。

1-4 月份主要化工产品产量完成情况（表三）

单位：吨、%

产品名称	计量单位	本 年		去年实际		增 速	
		本月	本月止累计	去年同月	去年同月止累计	本月	累计
硫酸（折 100%）	吨	148159	591233	141424	597328	4.8	-1.0

盐酸（氯化氢，含量31%）	吨	44204	154238	43690	166961	1.2	-7.6
浓硝酸（折100%）	吨	14270	54997	11406	52791	25.1	4.2
烧碱（折100%）	吨	201150	767876	184820	730680	8.8	5.1
其中：离子膜法烧碱（折100%）	吨	201150	767876	184820	730680	8.8	5.1
纯碱（碳酸钠）	吨	161768	646756	162664	642253	-0.6	0.7
纯苯	吨	94966	327078	88756	354472	7.0	-7.7
硫磺	吨	2093	19032	5044	23833	-58.5	-20.1
精甲醇	吨	78949	291852	100044	320420	-21.1	-8.9
合成氨（无水氨）	吨	162624	654139	157549	674515	3.2	-3.0
农用氮、磷、钾化学肥料（折纯）	吨	249534	956295	266278	1028687	-6.3	-7.0
氮肥（折含氮100%）	吨	197780	744346	205889	756630	-3.9	-1.6
其中：尿素（折含氮100%）	吨	127245	515267	134349	526989	-5.3	-2.2
磷肥（折五氧化二磷100%）	吨	38268	168926	41645	195869	-8.1	-13.8
化学农药原药（折有效成分100%）	吨	9332	32623	18062	35901	-48.3	-9.1
其中：杀虫剂（杀螨剂）原药	吨	518	2024	567	1978	-8.5	2.3
杀菌剂原药	吨	731	2477	243	1180	201.1	109.9
除草剂原药	吨	4694	16893	14121	22990	-66.8	-26.5
涂料	吨	149554	437284	148357	444909	0.8	-1.7
合成橡胶	吨	19643	60537	14361	47897	36.8	26.4
化学试剂	吨	72835	294892	73730	300715	-1.2	-1.9
橡胶轮胎外胎	条	5068965	18021014	5087808	18888433	-0.4	-4.6
塑料制品	吨	220242	805087	215595	743030	2.2	8.4

1-4 月份能源产量完成情况（表四）

产品名称	计量单位	产品产量				增速(%)	
		本年		上年同期		本月	累计
		本月	1-本月	本月	1-本月		
原油加工量	万吨	98.5	657.5	213.8	934.2	-53.9	-29.6
汽油	万吨	28.8	186.5	61.0	248.2	-52.7	-24.9
柴油	万吨	48.4	213.4	88.1	362.3	-45.1	-41.1
焦炭	万吨	383.0	1507.8	387.4	1529.6	-1.1	-1.4

（三）1-4 月份用电量累计增长

4 月全省石化行业用电量同比增长 3.91%，其中石油和天然气开采业下降 9.49%；石油、煤炭及其他燃料加工业下降 11.60%；化学原料和化学制品制造业增长 7.26%；橡胶和塑料制品业增长 8.96%。4 月用电量变化原因：

石油和天然气开采业：通过节能改造、精细化管控、工况优化等措施降低能源消耗。

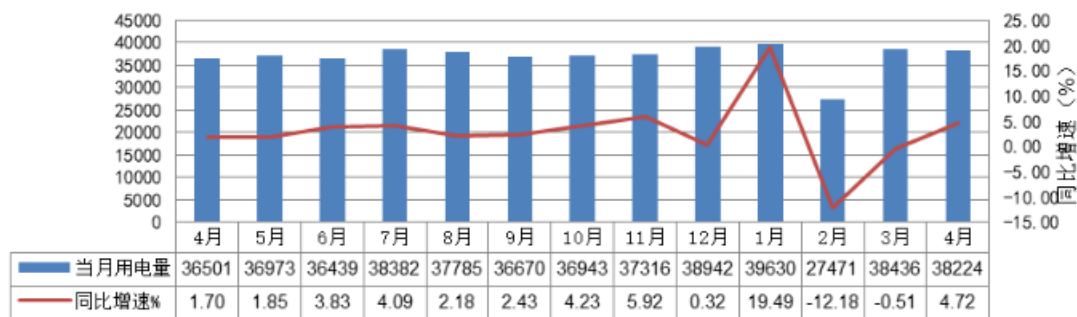
石油煤炭及其他燃料加工业：中石化石家庄炼化分公司、中海油中捷石化全月检修；鑫海化工受市场需求降低影响，负荷同比降低。

化学原料和化学制品制造业：4月份多数化工品价格处于高位，企业负荷率较高，导致用电量增加。

橡胶和塑料制品业：雄安新区建设、京津冀基建提速，拉动工程橡胶、防水卷材、塑料管材、塑料型材等的需求；同时4月是橡胶和塑料制品业的传统旺季，加之美伊战争抬高行业产品价格，企业生产负荷提高。

1-4月全省石化行业用电量累计同比增加2.78%，其中石油和天然气开采业累计下降7.63%；石油、煤炭及其他燃料加工业累计下降1.67%；化学原料和化学制品制造业累计增长4.97%；橡胶和塑料制品业累计增长4.41%。从累计用电量看，增幅最大的是化学原料和化学制品制造业。

用电量走势图



（四）投资增长率同比升高

1-4月份，全行业完成投资增长9.8%，比去年同期的-11.2%提高21.0%，其中石油和天然气开采业增长1045%，石油加工、炼焦及核燃料加工业下降32%，化学原料及化学制品制造业增长47.8%、橡胶和塑料制品业增长63.6%；在建项目个数增长15.4%，计划总投资增长34.1%，本年新开工计划总投资增长45.5%。（见表五）

1-4 月份投资完成情况（表五）

分行业	完成投资(增长%)	在建项目个数(增长%)	计划总投资(增长%)	本年新开工计划总投资(增长%)
合计	9.8	15.4	34.1	45.5
石油和天然气开采业	1045	50	105.9	0
石油加工、炼焦及核燃料加工业	-32.0	1.5	6.7	-40.9
化学原料及化学制品制造业	47.8	31.0	68.8	108.5
橡胶和塑料制品业	63.6	-33.3	-9.1	0.0

二、当前市场走势研判

（一）中国化工报信息

5月18日至22日，石油与化工指数继续以下跌为主，仅石油贸易指数上涨。

化工板块方面，化工原料指数累计下跌0.43%、化工机械指数累计下跌4.81%、化学制药指数累计下跌3.01%、农药化肥指数累计下跌3.93%；石油板块方面，石油加工指数累计下跌5.3%、石油开采指数累计下跌3.56%、石油贸易指数累计上涨3.62%。

现货市场方面，上周价格涨幅前五名的石化产品分别为石油焦上涨6.91%、盐酸上涨6.19%、三聚磷酸钠上涨4.61%、磷酸上涨2.67%、双向拉伸聚丙烯薄膜(BOPP)厚膜上涨2.57%；跌幅前五名的石化产品分别为甘氨酸下跌11.38%、双氧水下跌10.61%、丙烯酸甲酯下跌9.71%、二甲基甲酰胺下跌8.7%、丁酮下跌8.61%。

（二）五月市场情况

中东冲突反复，原油及相关化工产品价格震荡。

单位：美元/桶、元/吨

序号	名称	4月	5月	5.29	5月-4月，%	公司/产品
1	WTI	98.06	99.1	88.9	1.06	
2	布伦特	102.46	104.3	93.7	1.80	
3	汽油	9539	8404	8360	-11.90	河北石家庄中石化92#汽油
4	柴油	8319	7550	7510	-9.24	河北石家庄中石化0#柴油
5	丙烯	9270	9322	9100	0.56	鑫海化工出厂价
6	聚丙烯	9219	9566	9555	3.76	华北拉丝料市场均价

7	纯苯	8465	8324	7630	-1.67	沧州炼厂出厂挂牌价
8	沥青	5600	5600	5600	0.00	鑫海化工(70#,A级)挂牌价
9	液化天然气	5199	6173	6023	18.73	LNG河北市场价格
10	液体硫磺	6340	7131	7250	12.48	鑫海化工出厂价
11	甲醇	2899	2932	2920	1.14	河北金石出厂价
12	顺酐	7417	7376	7100	-0.55	河北顺酐市场价格,液酐
13	硫酸铵	1523	1321	1055	-13.26	河北焦化级硫酸铵区域价格
14	尿素	1850	1814	1830	-1.95	河北市场价格

(三) 5月重点企业生产经营情况及石化行业预计

1、石油和天然气开采业：5月份原油价格下行，原油产量持续降低。

2、石油、煤炭及其他燃料加工业：5月份石家庄炼化、中捷石化全月停工，开工时间待定；鑫海化工因市场需求低迷，生产负荷同比下降；华北石化、沧州炼化正常生产。综合以上，预计5月份行业经营形势低于同期。

3、化学原料和化学制品制造业：5月原油均价与4月份基本持平，低价库存原料优势逐步消失。

4、橡胶和塑料制品业：橡胶业主要原料丁二烯价格下降幅度高于产品，预计5月份橡胶业环比向好；塑料业同比持平。

综合以上因素，预测：五月份工业增加值累计增长2.0-3.0%，比去年同期下降2.0-3.0%；营业收入累计完成2500亿元，与去年同期的2503亿元基本持平；实现利润60亿元，比去年同期的44.6亿元增长34.53%。

三、石化行业主要经济指标完成情况不及预期的原因分析

今年以来，受中东地缘冲突、进出口受限、原油价格上涨、国内产能过剩、环保管控、成本博弈、供应链不稳、市场需求不足等多种因素困扰和影响，部分企业工业增加值、销售产值、营业收入、利润不及预期，现将行业面临的形势、市场走势及主要影响因素分析如下：

目前，石油化工产业正处于市场扰动频发、产业格局深度重塑的关键阶段。行业不再遵循传统周期波动规律，倒逼企业跳出常规周期运营思维，开启深层次战略调整，未来比拼重心转向成本控制、优质资产储备、稳定

供应链、高端产品布局与务实产业转型。

（一）油价的核心影响：重构全产业链利润分配格局

原油价格不会直接决定化工行业行情与企业盈利，其核心作用是重塑全产业链的利润分配规则，通过四大路径深刻改变行业格局。

首先是基础原料成本传导。油价上行直接推升石脑油、液化石油气、乙烷等上游原料价格，压力逐层传导至乙烯、丙烯、芳烃等基础化工品，再延伸至PX、PTA、聚乙烯、聚丙烯、聚酯等终端产品。现阶段行业盈利的关键，不在于终端产品涨价幅度，而在于上下游价差能否维持。一旦原料涨幅持续高于成品涨幅，即便产品价格走高，产业链中下游企业利润也会被动收缩。

其次是重塑各工艺路线的竞争格局。国内化工行业形成了石油化工、煤化工、天然气化工、电石化工等多元工艺体系，高油价环境彻底改写了各路线的成本优势。相较于传统石化路线，煤化工成本竞争力大幅提升，煤制甲醇、煤制烯烃、煤制乙二醇、煤头尿素等品类性价比凸显。但工艺优势不等于盈利优势，若对应产品行业产能严重过剩，煤化工仅能实现减亏，无法实现稳定盈利。煤化工赛道真正崛起，需要同时满足油煤价差扩大、煤炭价格平稳、产品供需改善三大核心条件。

再者是带来短期库存增值红利。油价上涨初期，原料、成品库存储备充足的企业，能够依托库存价差获取阶段性收益，这也是部分化工品率先涨价、企业短期增收的核心原因。但这种库存收益具备极强的阶段性、不可持续性，无法支撑企业长期经营，行业中长期发展依旧依靠稳定的产品价差修复与终端需求实质性回暖。最后是反向抑制终端消费需求。高油价不仅推高化工生产原料成本，还大幅抬高物流运输、生产能耗、包装耗材等综合运营成本。本就处于偏弱状态的终端市场，面对化工品持续涨价，下游企业采购意愿大幅下滑，普遍采取降库存、缓补库、观望避险的经营

策略，进一步拖累化工产品消耗，让行业陷入“成本走高、价格抬升、需求疲软”的失衡格局。

（二）行业研判核心：重点关注三大核心维度

研判化工行情，必须重点关注三大核心维度：原料成本、产品价差、库存开工率。原料成本决定企业经营压力上限，产品价差决定企业真实盈利水平，库存与开工率决定行情延续性。行业良性景气修复的特征是“油价涨、产品涨、库存降、开工升”；而当下行业主流状态是“油价涨、产品滞涨、库存积压、开工下滑”，属于典型的成本挤压利润格局。今年化工行业的竞争核心，早已不是产品涨价幅度，而是涨价浪潮中谁能守住利润、扩大价差。

（三）赛道分化加剧，三大格局清晰显现

在高成本、弱需求、高产能的行业背景下，化工赛道彻底分化，不同品类、不同企业的发展前景呈现明显两极分化，整体可划分为优势赛道、待验证赛道、谨慎赛道三大类。具备核心优势的赛道主要包含三类优质企业。一是拥有低成本自有产能的企业，在煤价平稳的环境下，具备煤炭自给、长协采购、一体化生产优势的企业，成本壁垒突出，且产品布局多元，不依赖单一品类，抗周期、抗波动能力极强。二是炼化一体化龙头企业，完整的全产业链布局，可在炼油、芳烃、烯烃、新材料等多个板块灵活调配产能、对冲成本波动，综合盈利稳定性远超单一中游生产企业。三是高壁垒高端新材料企业，涵盖电子特气、半导体化学品、高端聚烯烃、特种工程塑料、功能性膜材料等领域，依托供给稀缺、技术壁垒高、客户认证周期长、国产替代刚需、价格体系稳定的优势，受大宗商品周期波动影响极小，盈利韧性突出。

（四）无全面普涨行情，行业进入结构性分化时代

过往化工上行周期中，油价上涨叠加需求复苏、库存周期启动，全行业会迎来整体性普涨行情。但 2026 年化工行业彻底告别普涨时代，全程呈现**结构性分化、局部性机会**的格局。

纵观 2026 年化工行业格局，原油价格划定了全行业的成本上限，终端需求复苏力度决定价格传导成效，产能出清速度直接影响行业利润弹性。今年行业最大的变量，从来不是油价上涨的幅度，而是高油价究竟推动产业链价差修复，还是持续挤压企业利润。当前行业格局十分清晰：成本上涨已成既定事实，需求复苏尚未落地，产能过剩是长期底层约束。油价只是行业波动的“风”，产品价差才是企业盈利的“帆”。风大未必能领跑行业，唯有能够将成本压力转化为盈利优势、守住核心价差、依托差异化产能突围的企业，才能在行业洗牌与结构分化中站稳脚跟，把握年度结构性行情红利。

目前，化工企业面临严峻挑战，规模体量增长未能同步带动盈利提升。同质化产能扩张、内需增速放缓、利润空间压缩，推动行业发展目标从做大体量转向做强质量。未来具备核心竞争力的企业，将依托一体化生产体系、低成本管控技术、高端新材料研发实力、前沿技术储备以及全球化销售网络抢占市场。

从长远看，市场整体需求不会彻底萎缩，但传统增长模式彻底落幕。依靠规模扩张、跨境套利、大宗产品量产盈利的时代已然终结，低成本运营、一体化产业布局、区域化深耕、高端产品研发、低碳稳健转型，成为全新发展主流。

当下产业低谷并非短暂周期回落，而是重塑未来十年竞争格局的关键转折期。行业竞争核心，已然从扩张速度比拼，转变为产业重构能力较量。手握优质成本资产、拥有高效一体化运营体系、搭建安全灵活供应链、深耕高附加值差异化产品，同步推进低碳与数字化落地的企业，方能在新一轮行业变革中站稳脚跟，把握长远发展机遇。

四、化工园区和部分企业急需协调解决的主要问题

5月11日开始，我协会组织行业专家赴部分化工园区和石化化工企业进行调研，先后走访了邯郸、邢台、沧州、卢龙、唐山、石家庄16个化工园区，86家企业。现将化工园区和石化化工企业反映急需协调解决的主要问题汇报如下：

（一）化工园区需协调解决的主要问题

1、曹妃甸化学工业园区是全国七大石化产业基地之一，2010年1月升级为国家级经济技术开发区，在七大石化产业基地中发展远不如其他石化产业基地。园区建议，省政府有关部门在政策、融资、人才、项目立项等方面，要鼓励支持曹妃甸化学工业园区的高质量发展，使其真正成为名符其实的全国七大石化产业基地，为经济强省贡献力量。

2、唐山南堡经济开发区建议，省政府有关部门在政策上支持河北承德科技有限公司（化学中试平台基地）建设，鼓励大专院校、科研单位到中试平台基地研发设计。

3、丰南经济开发区化工园区华熠实业股份有限公司为重点监控点欲进入化工园区，请省政府有关部门协调解决。

（二）石化化工企业需协调解决的主要问题

1、磁县经济开发区中化集团（鑫宝、溢恒、福鼎）因环保管控受限，企业不能满负荷运行（限产50%）。请省政府协调环保部门解决。

2、衡水高新技术产业开发区化工新材料产业园区渤海工业集团（精信集团）续建20万吨离子膜烧碱，因周边村庄间距问题受限，省政府有关部门协调解决。

3、内丘新型化工园区、冀津（涉县·天铁）循环经济产业示范区化工集中区部分企业反映招工难的问题，省政府有关部门协调大专院校解决。

五、石化行业重要信息

1、IEA预警：7月全球或面临能源危机

根据 IEA 的数据，目前全球停产石油产量已超 1400 万桶/日，相当于全球石油总需求的近十分之一。

库存形势更为严峻。IEA 月报显示，今年 3 月和 4 月全球可观测石油库存累计骤减 2.46 亿桶，日均减少超过 400 万桶。

高油价已经开始反噬需求。IEA 指出，2026 年全球石油需求预计同比日均减少 42 万桶，降至 1.04 亿桶，较冲突前预测减少 130 万桶，石化和航空行业受冲击最为显著。

2、优先支持算力设施、绿色氢氨醇等新兴产业和未来产业开展绿电直连

近日，国家发展改革委、国家能源局近期发布《关于有序推动多用户绿电直连发展有关事项的通知》。《通知》提出，优先支持算力设施、绿色氢氨醇等新兴产业和未来产业开展绿电直连。

《通知》明确多用户绿电直连的适用范围包括：新建负荷可开展多用户绿电直连。存量负荷中，单用户绿电直连项目可拓展为多用户绿电直连项目；有绿色电力消费需求的用户（包括有绿色电力消费比例要求的企业、重点用能和碳排放企业、有降碳需求的出口外向型企业及其上下游企业等）可开展多用户绿电直连；工业园区、零碳园区、增量配电网等的全部或部分负荷可开展多用户绿电直连。

六、1-4 月份 17 家重点企业生产经营情况

协会重点联系的 17 家企业，10 家企业盈利,5 家企业亏损。（略）

河北省石油和化学工业协会

2026 年 5 月 30 日