



化工-可降解塑料行业深度报告： 今年年底前可降解塑料将在全 国所有地级市推广



2020年初，国家出台史上最严“禁塑令”，极大提高了可降解塑料的市场需求量。2022年底，可降解塑料将推广至全国所有地级市的商店、餐饮等场合使用。

可降解塑料应用第一次大范围铺开，我们认为可降解塑料迎来重要的投资机会。

政策推动我国可降解塑料快速发展。我国为应对全球气候变化和环境污染带来的挑战，在2020年提出“碳中和”、“碳达峰”。发改委、生态环境部在2020年初出台史上最严“禁塑令”，针对塑料制品规划三个重要时间节点：

到2022年底，不可降解塑料制品将禁止在全国地级以上城市建成区和沿海地区县城建成区商店、药店、餐饮、快递等场所使用。政策推动可降解塑料应用地区从中大型城市推广至全国城市，极大提高了可降解塑料的需求量。未来可降解塑料主要的应用领域为购物袋、快递包装、外卖包装、农用地膜等，根据我们预测，截至2022年底，可降解塑料新增需求增量有望达到227万吨。

到2025年，可降解塑料新增需求有望超过400万吨，未来空间十分广阔。

目前主要的可降解塑料主要有PLA、PBAT、PHA、PGA等产品。生物降解塑料是最新的可降解塑料，其特点是其基料可在自然界微生物作用

下实现完全分解。2020年，全球生物降解塑料的产能约为122.7万吨/年，生产装置主要集中在亚洲、南美、北美。从可降解塑料产品种类来看，PLA和PBAT是目前市面上主流的生物降解材料。近三年来，淀粉基塑料占比高达38%，使用量大，其次分别为PBAT（25%）和PLA（24%）。万华化学等公司先后攻克PLA完整合成工艺，未来几年将逐步大规模投产PLA。中石化贵州公司开发新型煤化工工艺，极大降低PGA产品合成成本，未来将有50万吨产能投产。

多家公司积极规划投资可降解塑料。万华化学在四川眉山市规划建设7.5万吨PLA产能，项目已于3月份进行环评公示。万华已经完全掌握丙交酯合成技术，可以实现从乳酸到聚乳酸规模化生产。另外，万华化学还在四川眉山基地投资建设6万吨PBAT项目，该项目配套10万吨BDO产能及天然气制乙炔和甲醛装置，该项目有望在2022年上半年投产。华鲁恒升于2021年投资建设12万吨/年PBAT可降解塑料项目，项目建成投产后，年产BDO18万吨。公司在行业内对于成本管控拥有绝对的竞争力，未来进入可降解塑料赛道有望凭借成本优势扩大市场份额。金发科技早在2014年便开始布局可降解材料，至2021年底，PBAT年产能达到12万

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_41225

