

国际胶带行业现状及发展趋势

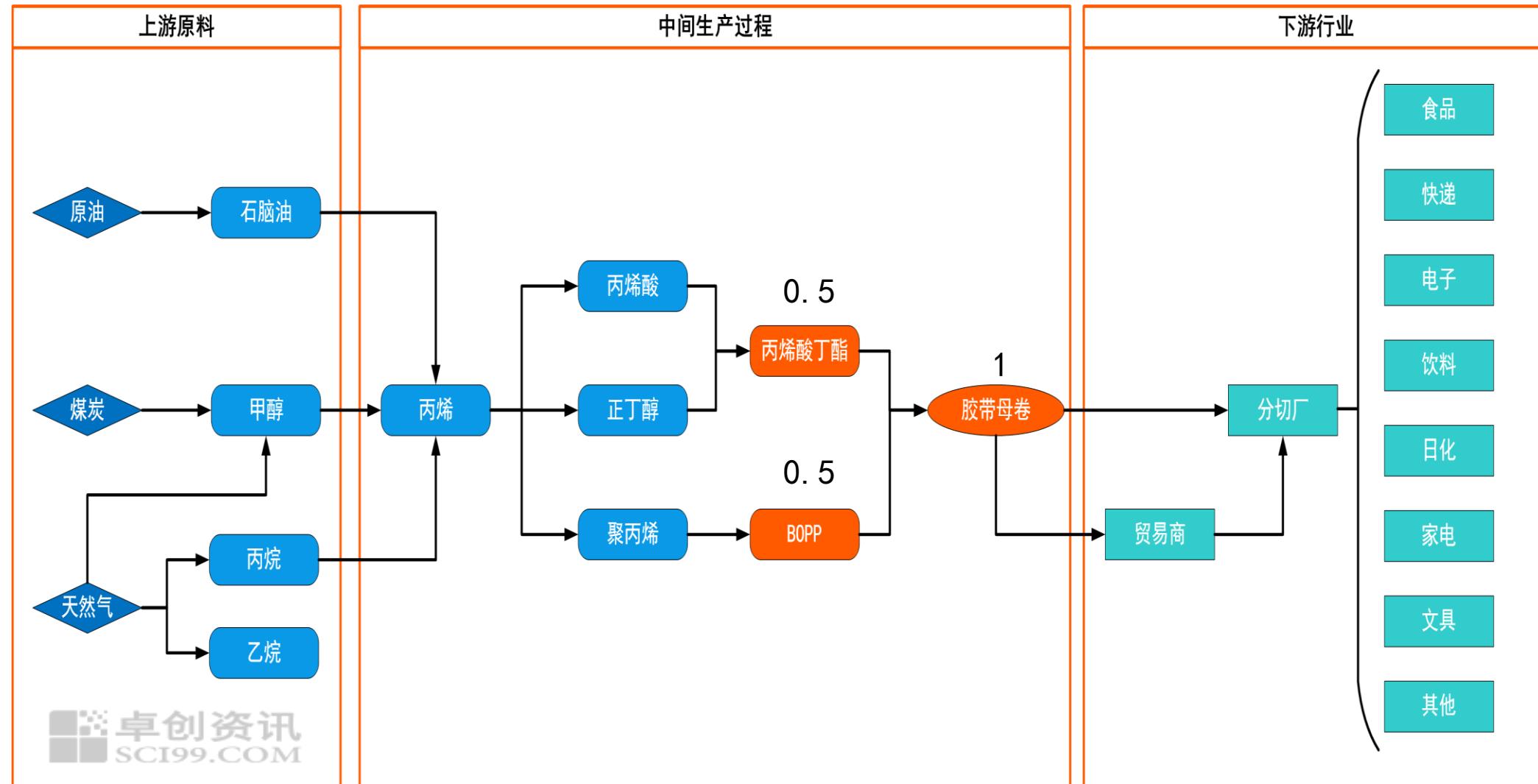
能化 | 橡塑 | 农业 | 钢铁 | 咨询

卓创橡塑 王晖茹

2025. 10



胶带母卷产业链流程图



目录

- 01 国际胶带行业现状
- 02 中国胶带行业现状
- 03 未来胶带行业发展趋势分析

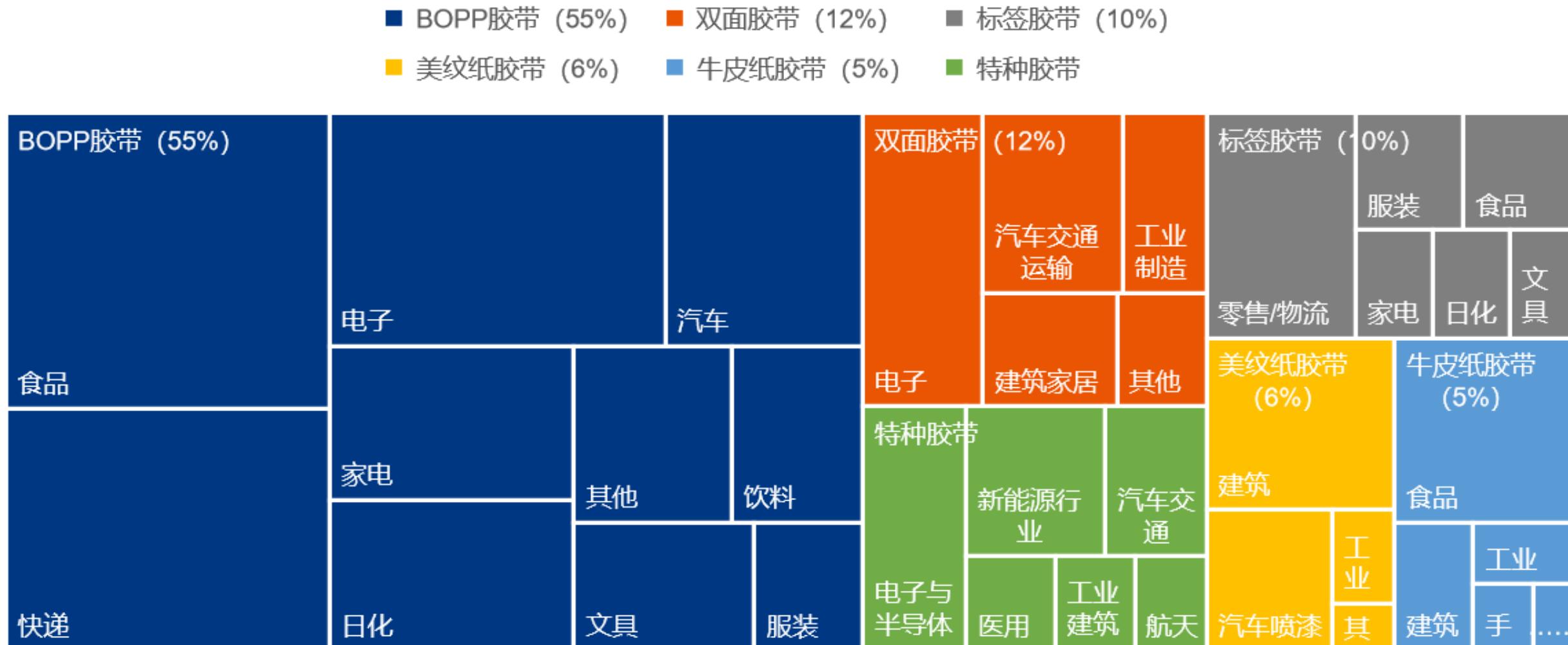
PART 01

国际胶带行业现状

简介 | 规模 | 贸易往来

胶带-产品认识

需求领域引导胶带种类发展

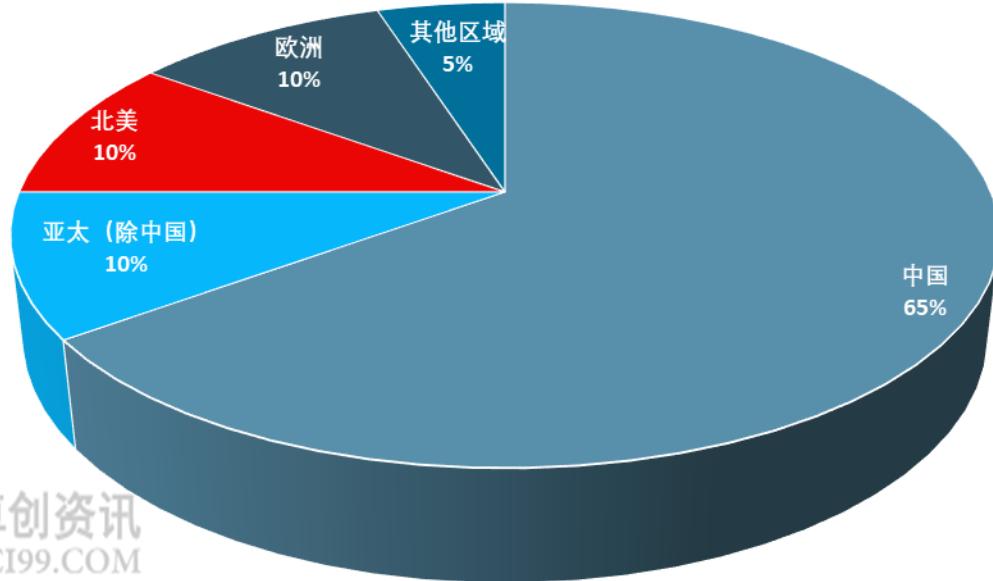


*数据来源：卓创资讯、公开资料

国际胶带行业现状 - 市场规模及区域差异

中国胶带母卷产能位于全球首位

- 全球胶带母卷的产能高度集中于亚太地区，而亚太地区的产能又极度集中于中国。中国是全球胶带母卷无可争议的生产中心。

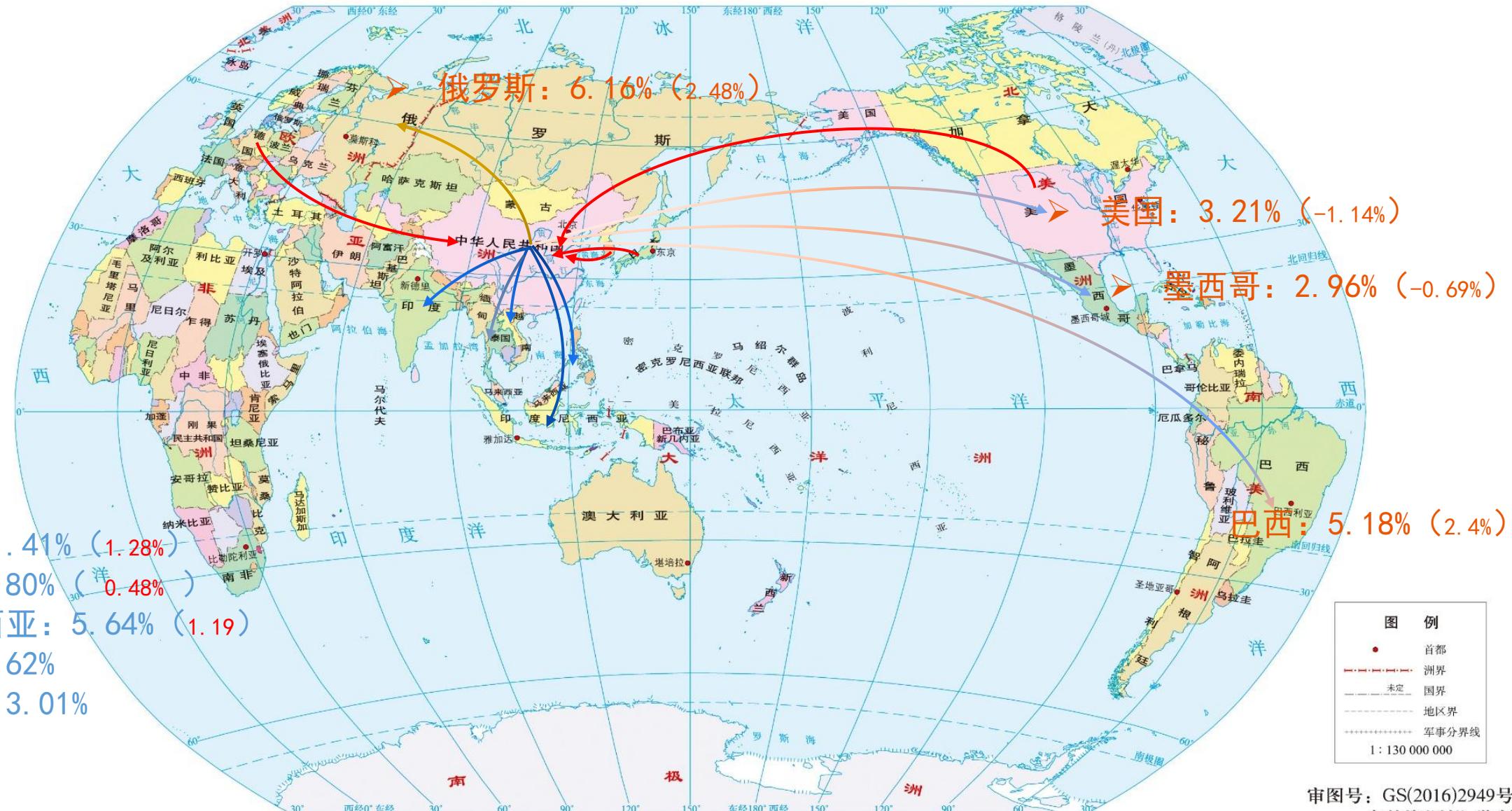


胶带母卷区域供应分布

生产基地 vs 消费市场

区域	测算产能占比	主要特点
中国	65%	全球制造中心，中低端产品绝对主导，正产业升级。
亚太（除中国）	10%	日本/韩国：技术高端；印度/东南亚：增长最快的新兴基地。
北美	10%	市场成熟，以特种高端产品为主，巨头主导。
欧洲	10%	市场成熟，注重环保和创新，特种产品能力强。
其他地区	5%	主要消费区，本地产能有限。

中国生产，供应全球；日美欧创新，引领高端。



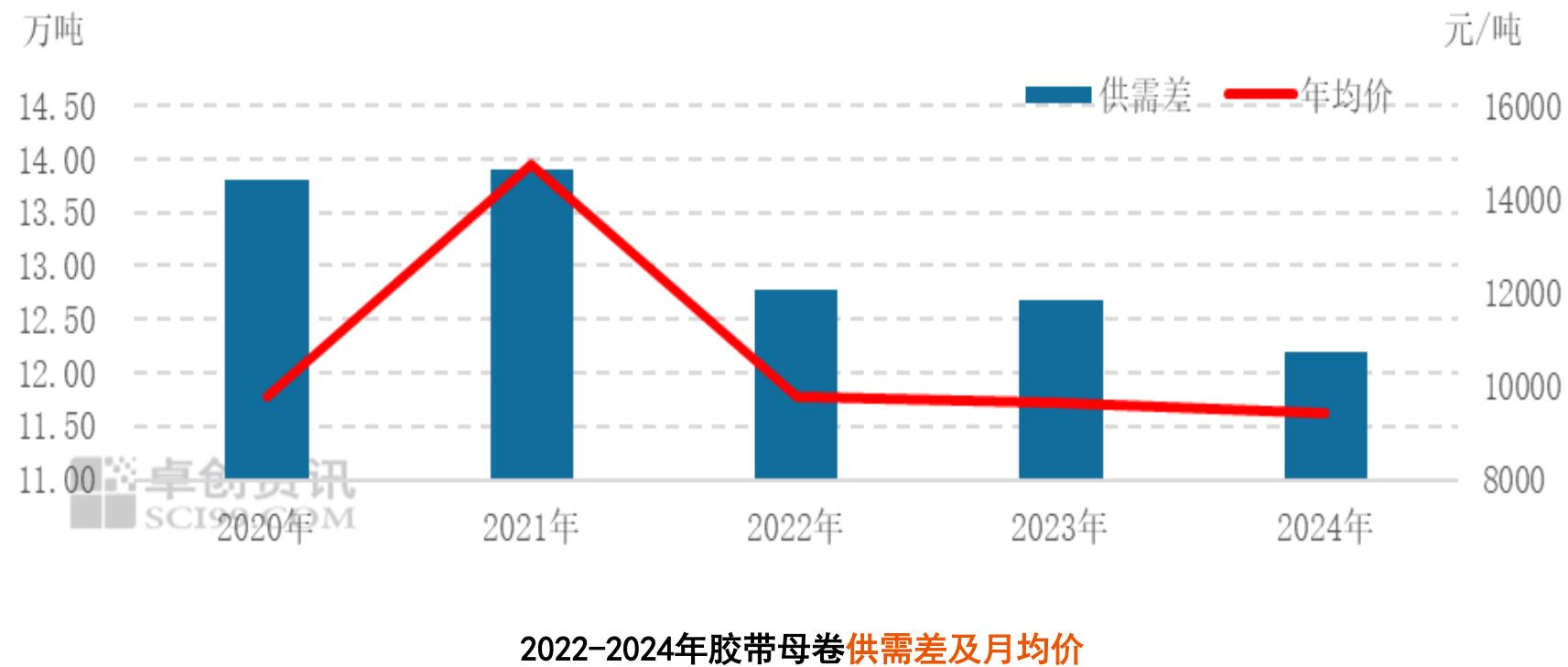
PART 02

中国胶带行业现状

供应 | 需求 | 价格 | 毛利 | 现状

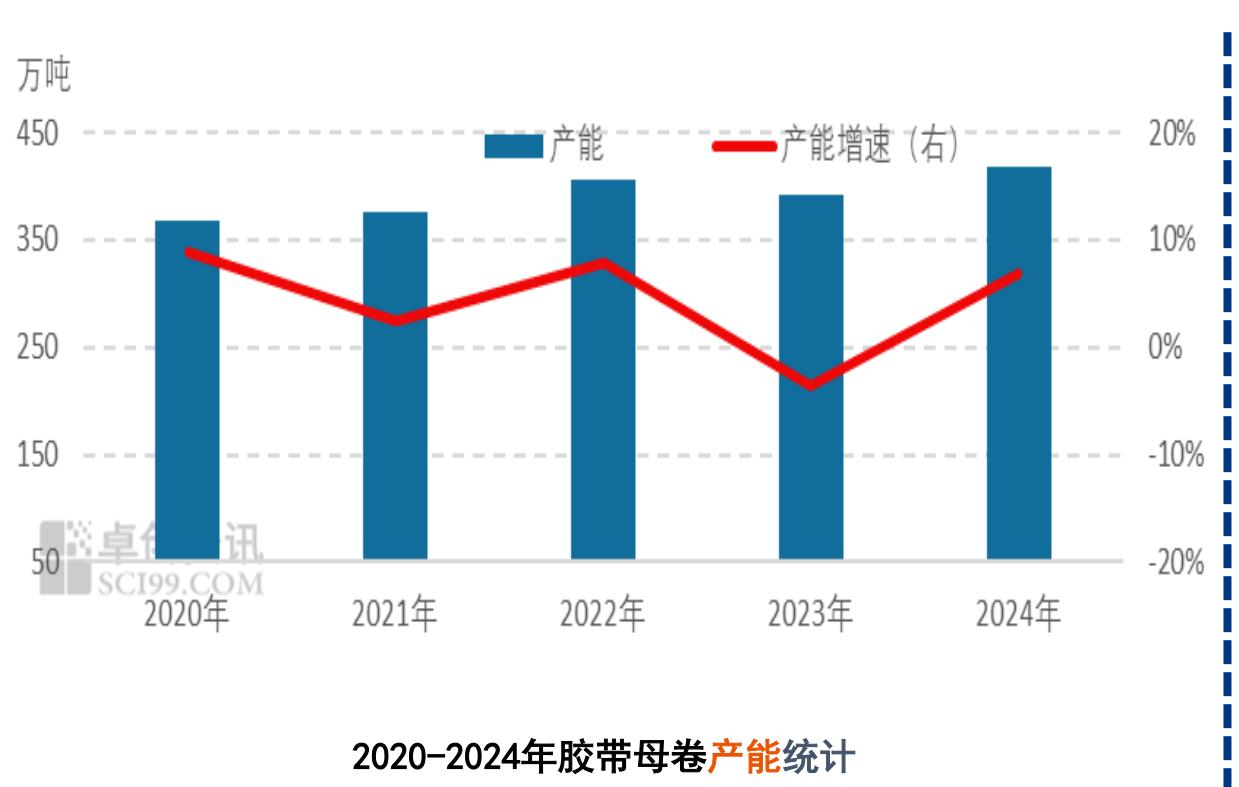
胶带母卷供过于求

- 2020-2024年胶带母卷供需差在12.20万到13.91万吨，行业开启“以价换量”模式。



投产密集，新增产能增速加快

- 2020-2024年胶带母卷产能增速在-3.57%到8.87%；
- 2025年胶带母卷新增投产密集，已投44条，新增产线数量较2024年增加33.33%，截至10月，产能达到527.71万吨，较2024年增长40.81%。

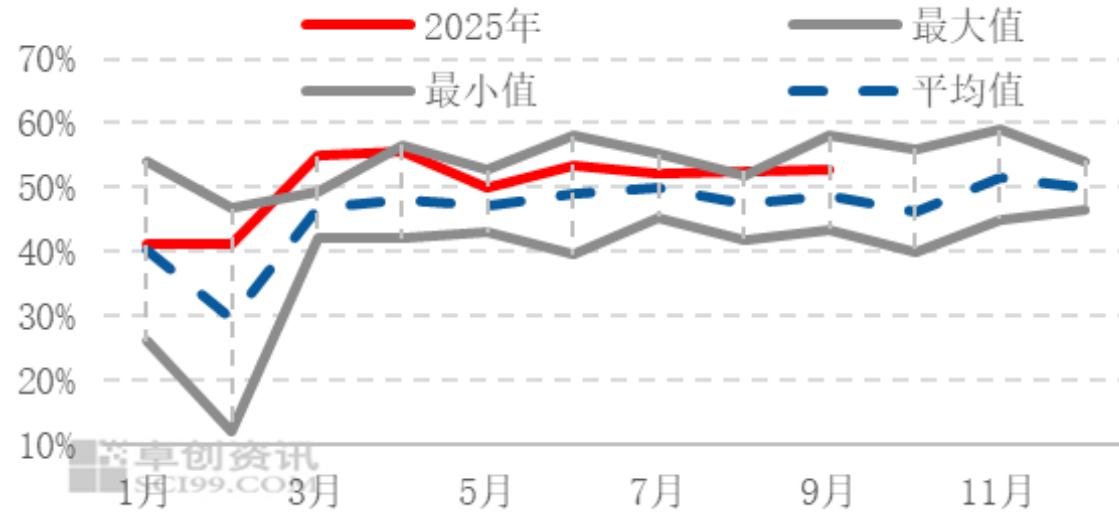


年份	新增投产数量 单位：条	年产能 单位：万吨/年
2020年	35	367.12
2021年	6	376.45
2022年	39	405.78
2023年	21	391.28
2024年	33	418.00
2025年	44	527.71

*数据来源：卓创资讯、卓创资讯年报；2025年产能数据截至10月

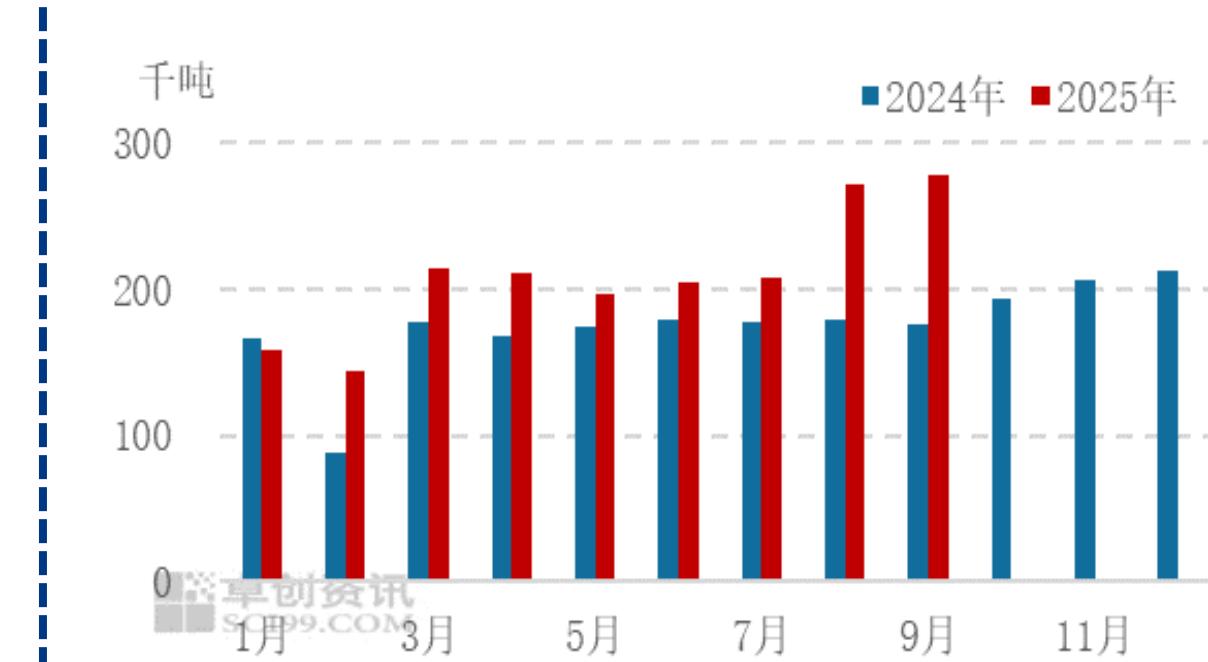
开工负荷率偏高运行，产量明显增加

- 1-9月胶带母卷行业开工率及开工负荷率高位运行：41.22%到52.91%。
- 1-9月胶带母卷行业开工负荷率趋向先增后降，多数时间符合历史规律：低点出现在1、2月，在40%附近；高点在4月以及9月，4月主因上半年检修较少，开工负荷率降低抬升；9月受需求支撑，行业开工负荷率维持高位运行。
- 截至9月，胶带母卷产量在188.81万吨，较2024年同期高12.41%。



2025年与历史五年（2020-2024）胶带母卷开工负荷率对比

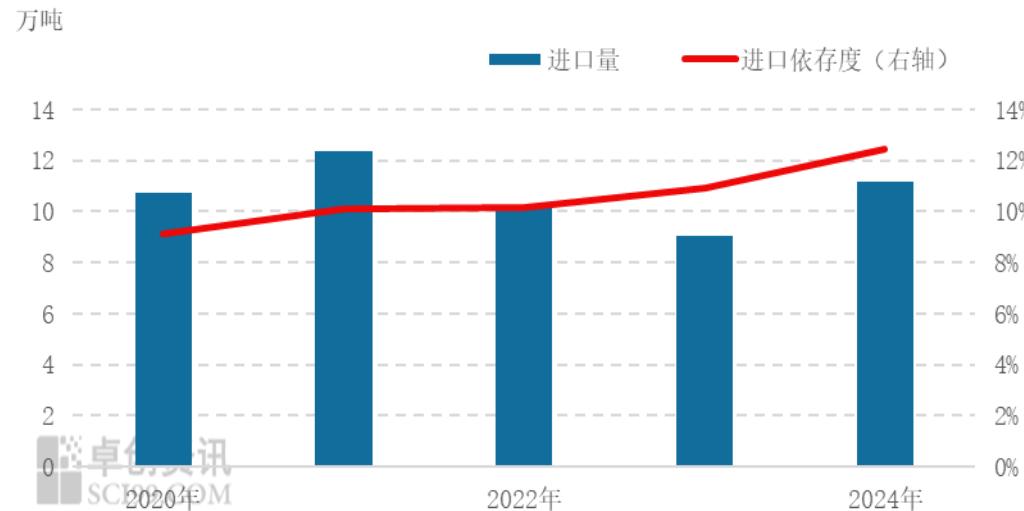
*数据来源：卓创资讯、卓创资讯年报；2025年产量数据截至9月



2024年、2025年胶带母卷月度产量统计

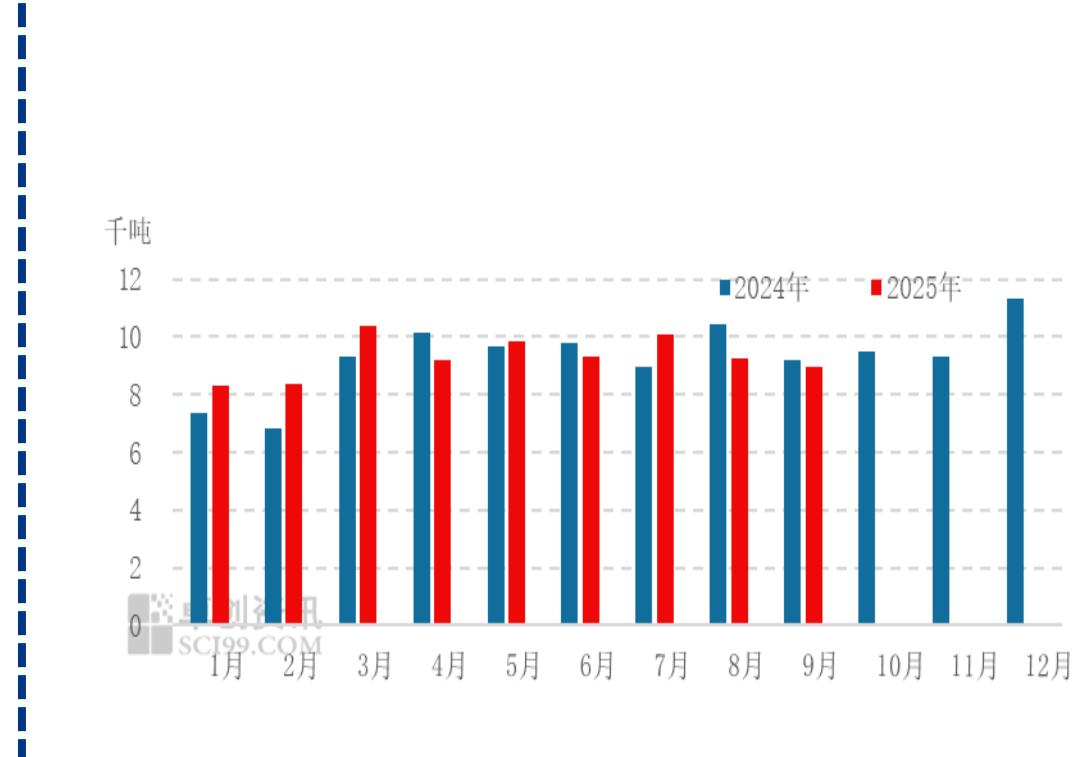
进口依赖度低，以高端、转口贸易为主

- 2020-2024年胶带母卷行业进口量：9.03万-12.36万吨，进口依存度9.15%-12.46%。
- 2025年1-9月胶带母卷进口量在：8.36万吨，同比增加2.27%。



2020-2024年胶带母卷进口分析

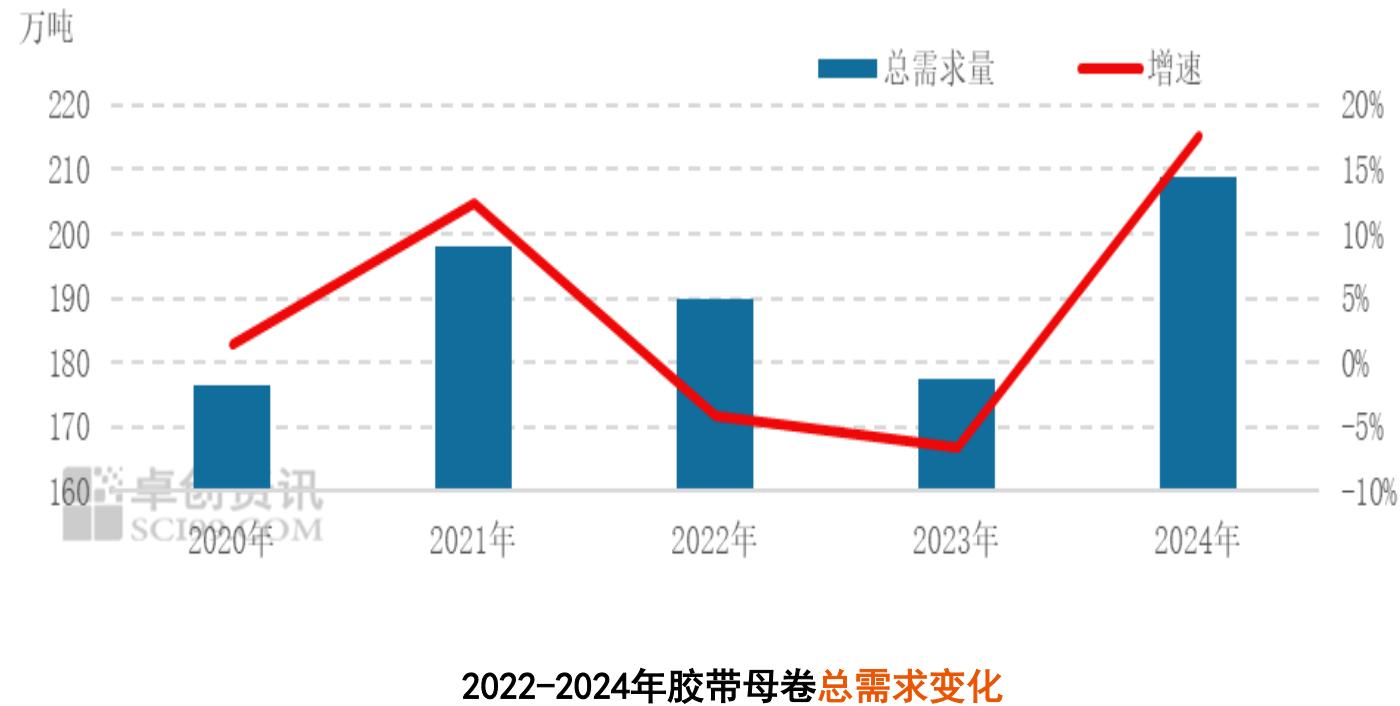
*数据来源：卓创资讯、卓创资讯年报；中华人民共和国海关总署



2024年、2025年胶带母卷月度进口量统计

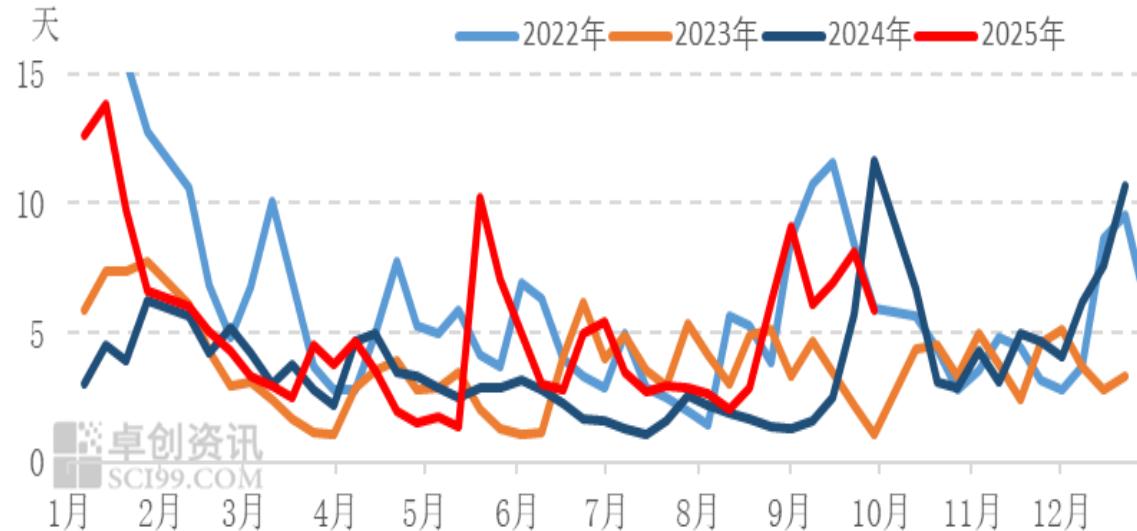
胶带母卷需求阶段有量

- 2020-2024年中国胶带母卷总需求呈现“N型”走势；总需求增速在-6.52%到17.65%。
- 阶段需求放量及下游产业库存周期波动为主要影响。

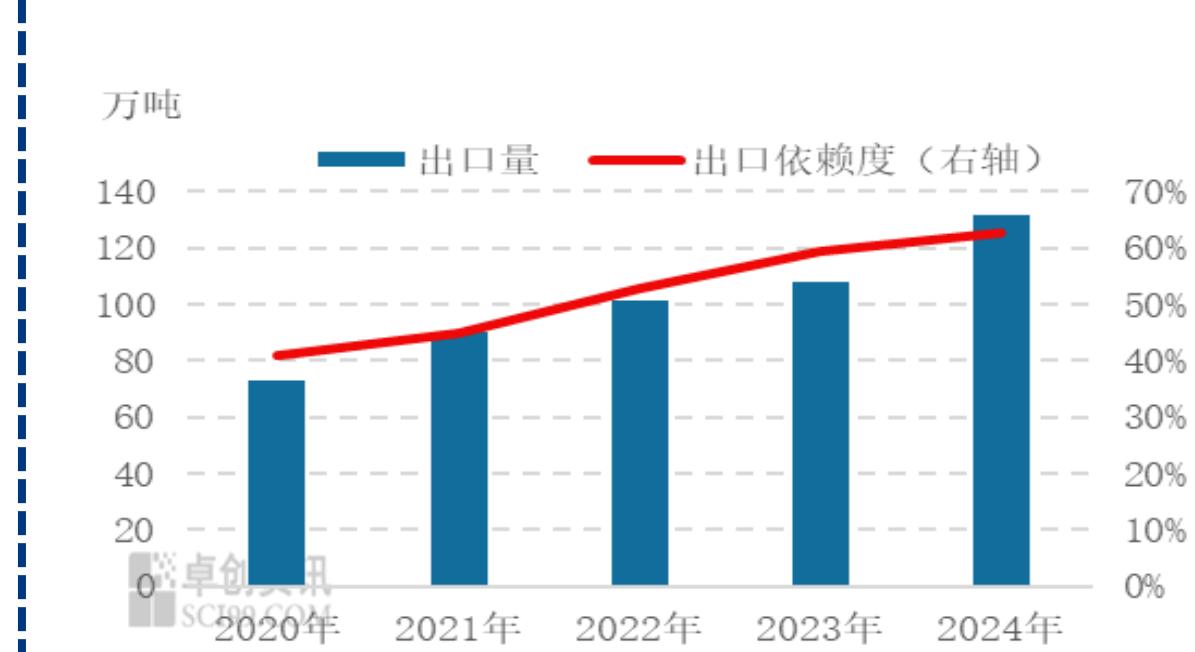


内需阶段有量，出口保持增长

- 2025年胶带母卷生产企业周度未交付订单天数高峰期较2022年减少，但整体较2024年增加。
- 出口量持续增长：2020-2024年出口增速在6.05%到22.88%，出口依赖度达到44.99%到62.55%；截至2025年9月，**中国胶带母卷出口103.06万吨**，较去年同期增长7.04%。



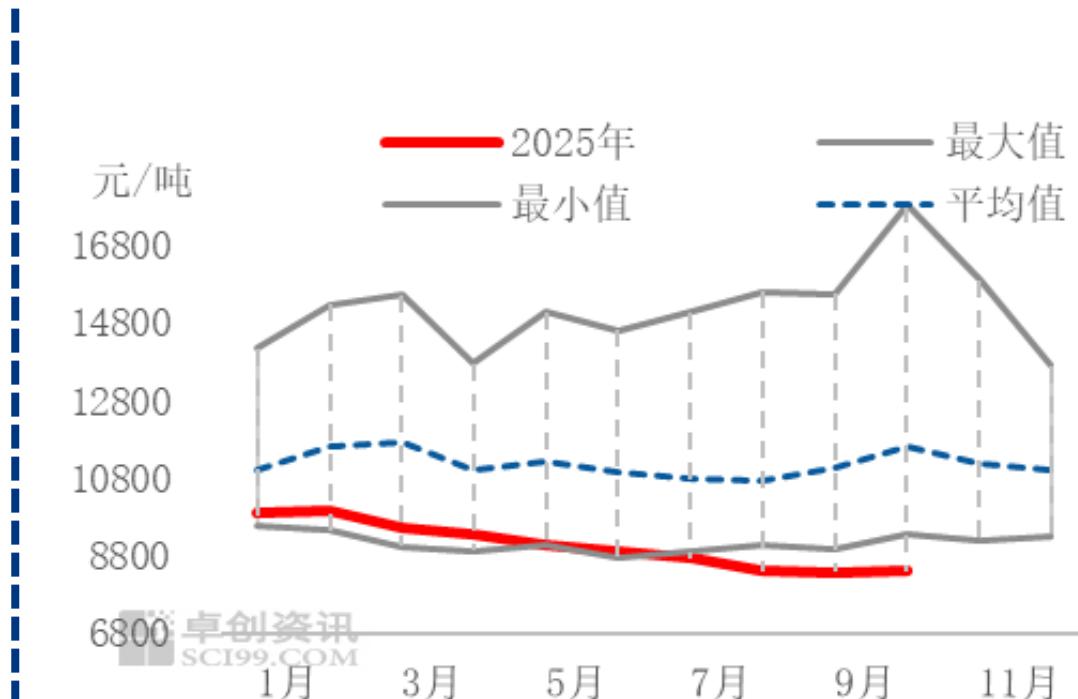
2022年与2025年胶带母卷周度未交付订单天数



2020-2024年胶带母卷出口依赖度

胶带母卷价格下跌为主；2025年低位运行

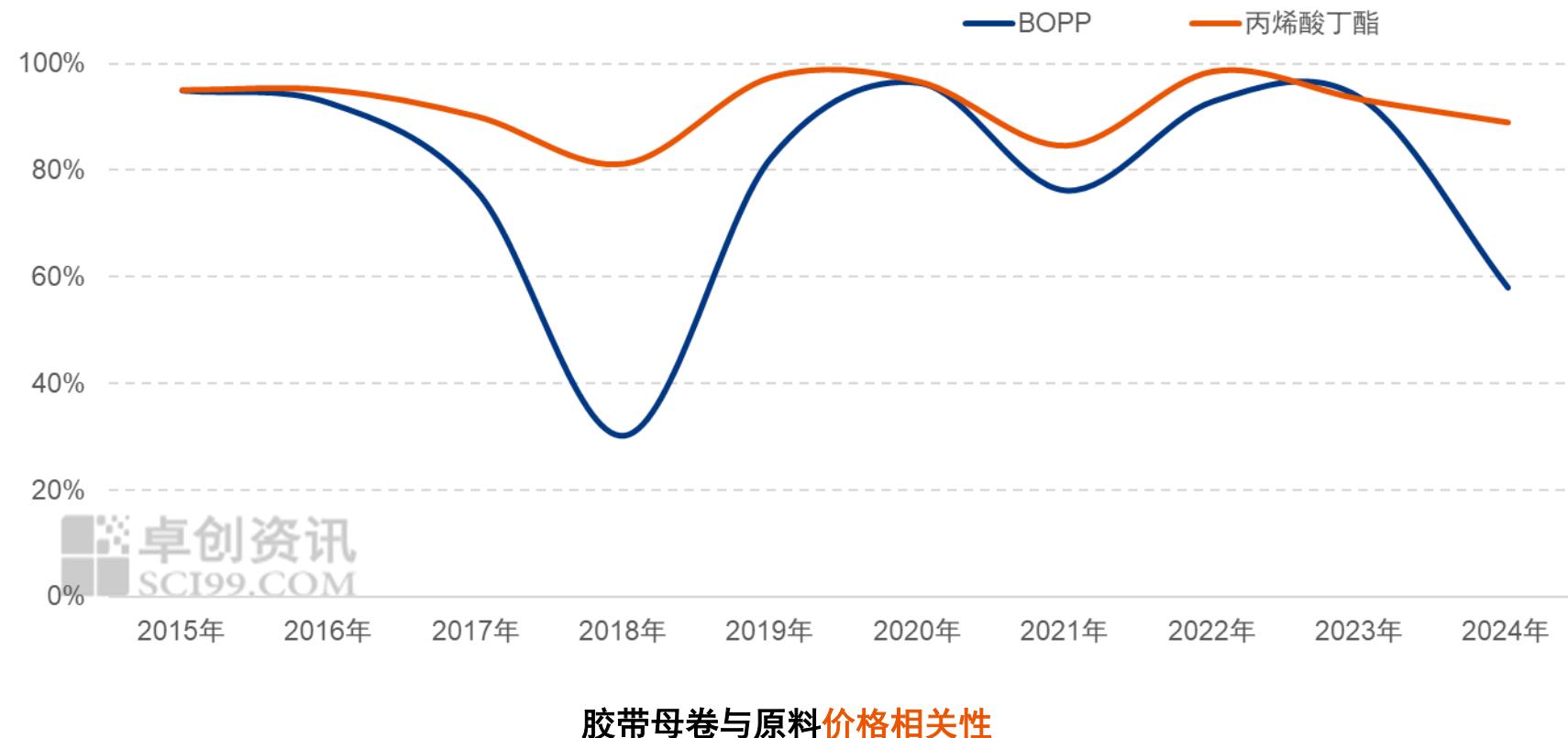
- 2020-2025年胶带母卷价格：先涨后跌，2024-2025年多数时间市场价格低于近六年平均价格。
 - 1-10月胶带母卷华东市场价格在8125-9750：高点出现在2月中，低点出现在10月下旬，价差在1625。
 - 对比历史五年（2020-2024年）价格来看，1-10月胶带母卷市场价格半数低于历史五年同期水平。
- (单位：元/吨)



*数据来源：卓创资讯、卓创资讯年报、胶带母卷各个市场价格

胶带母卷为成本导向型产品，与丙烯酸丁酯的价格相关性大于BOPP

- 胶带母卷价格与原料价格相关性高：丙烯酸丁酯对胶带母卷影响大于BOPP；
- 近十年胶带母卷与丙烯酸丁酯相关性在81%-99%，与BOPP的相关性在30%-96%。
- 2024年胶带母卷价格与原料相关性减弱。



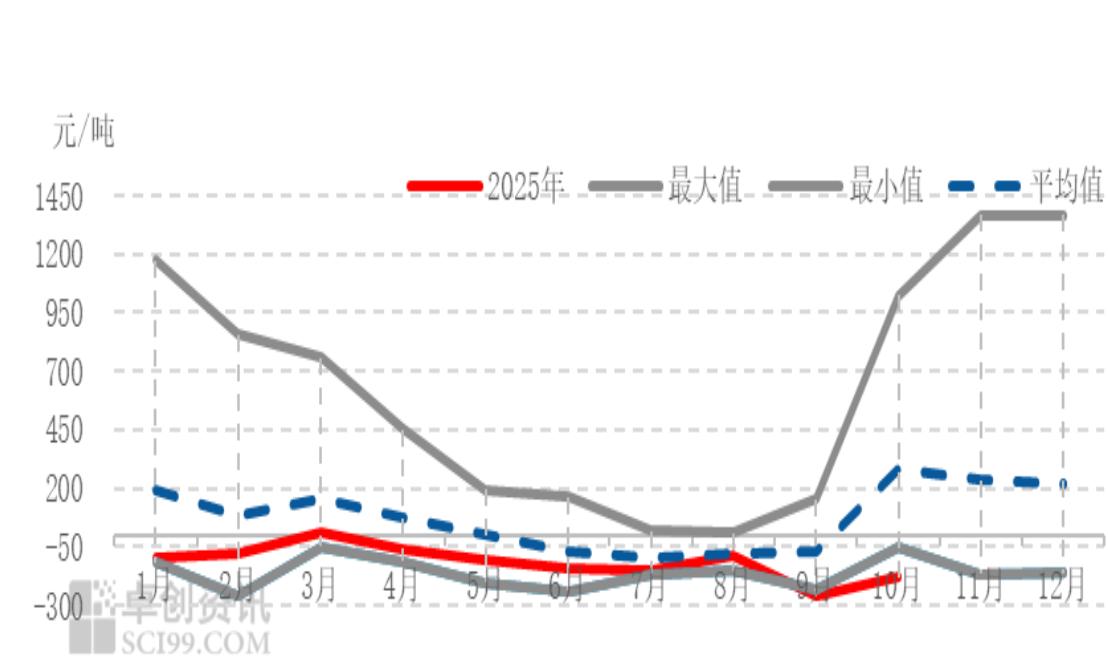
胶带母卷毛利先增后降，2025年延续负毛利

- 2020–2025年胶带母卷毛利多数时间负值运行：年均毛利-119到325，高低出现在2022年，低点出现在2024年。
 - 2025年1–10月胶带母卷毛利在**-390到47.5**：高点在**8月中**，低点在**9月中旬**，高低值在437.5。
 - 对比历史五年（2020–2024年），1–10月胶带母卷毛利在**9、10月跌破历史五年同期新低**，趋势上与历史五年波动一致，但**波动幅度有所收窄**。

(单位: 元/吨)



2020–2025年胶带母卷毛利变化



2025年与历史五年（2020–2024）胶带母卷月均毛利对比

*数据来源：卓创资讯、卓创资讯年报



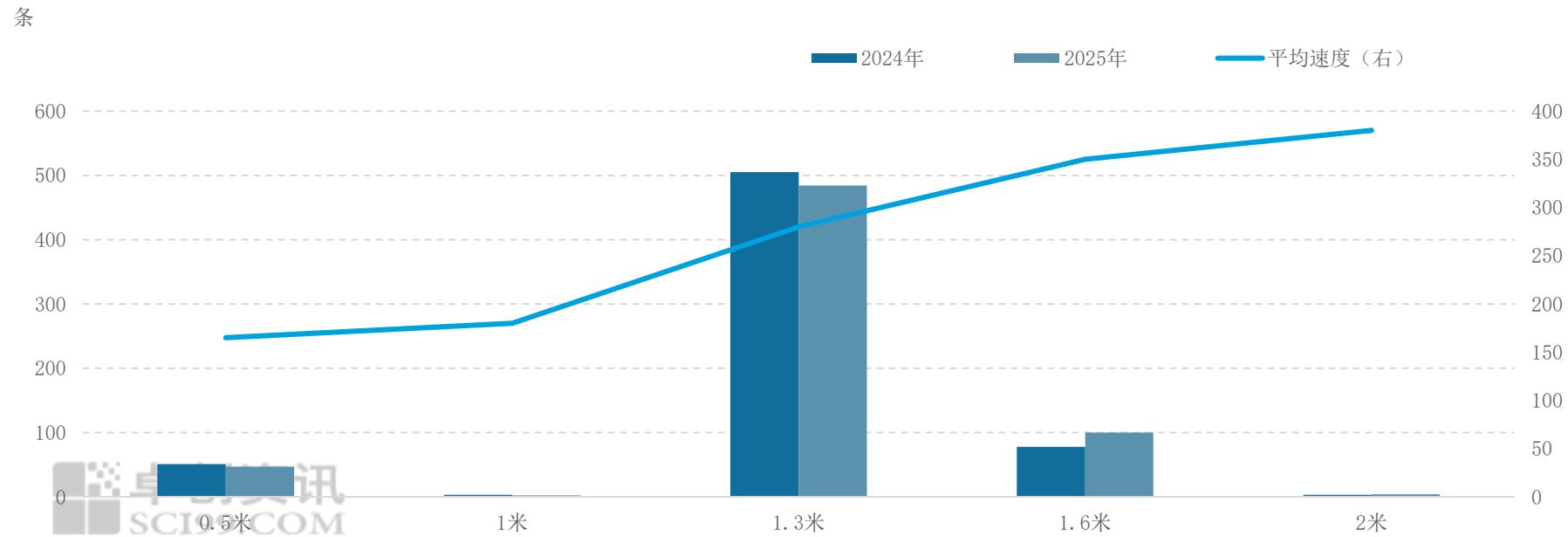
PART 03

未来胶带行业发展趋势分析

装置 | 产能布局 | 规模化发展 | 需求方向 |

生产线朝着快速、高效、环保方向发展

- 装置宽度：0.5-1.3米→1.6米→2米；其中1.6米产线数量占比提升至15.67%，较2024年抬升3.49个百分点；
- 生产速度：180-280米/分钟→300-400米/分钟；
- 生产能力：1.98千-8.5千吨/年→2.2千-16.8千吨/年。

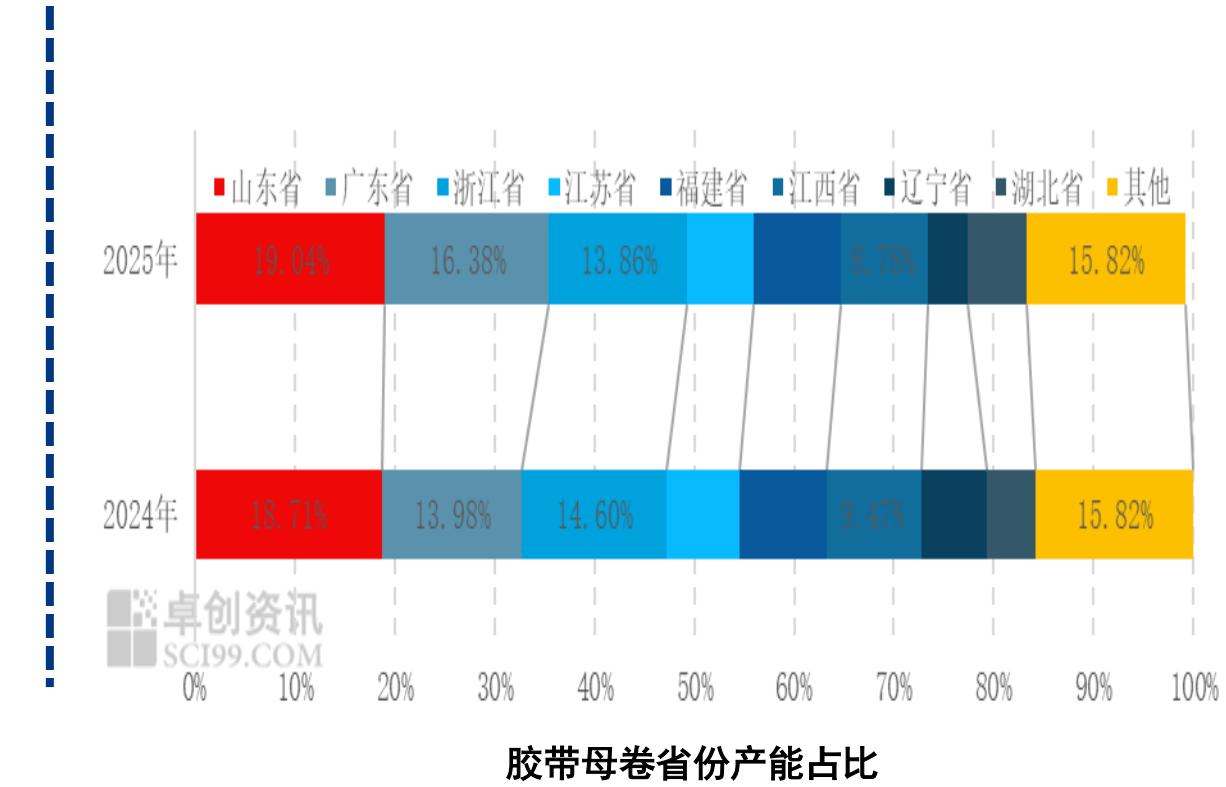
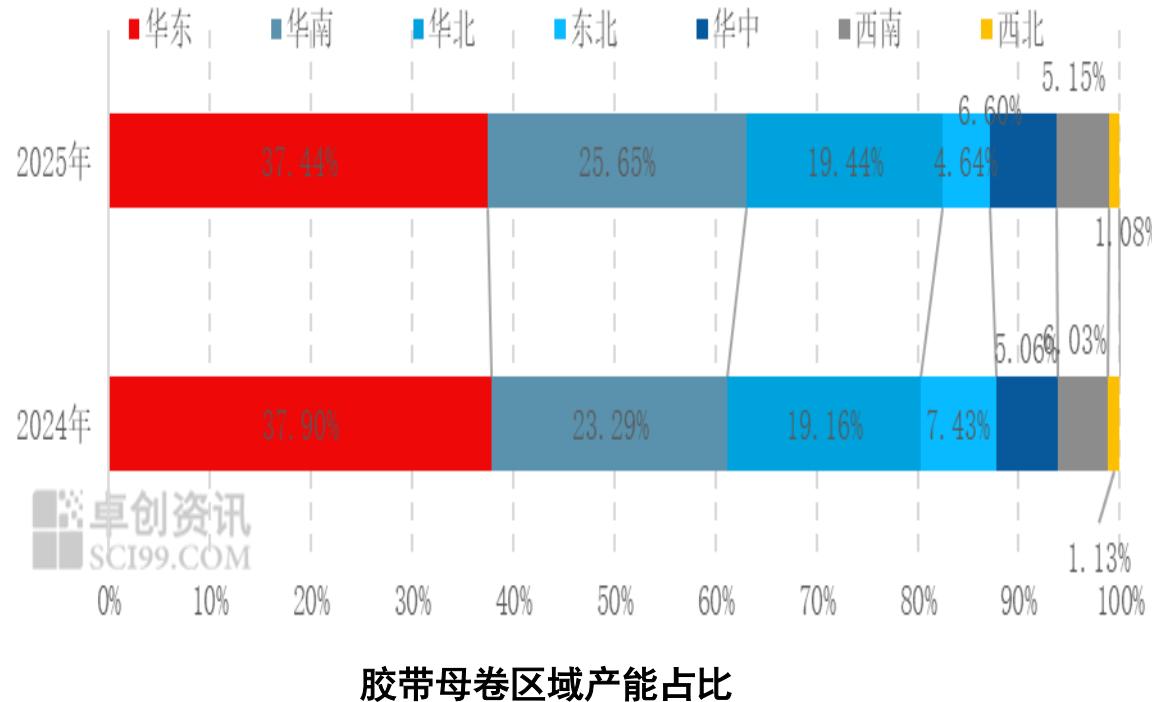


2024年与2025年胶带母卷产线规格占比及速度对比

*数据来源：卓创资讯、卓创资讯年报

产能分布不均，华东、华南、华北产能占比继续扩大

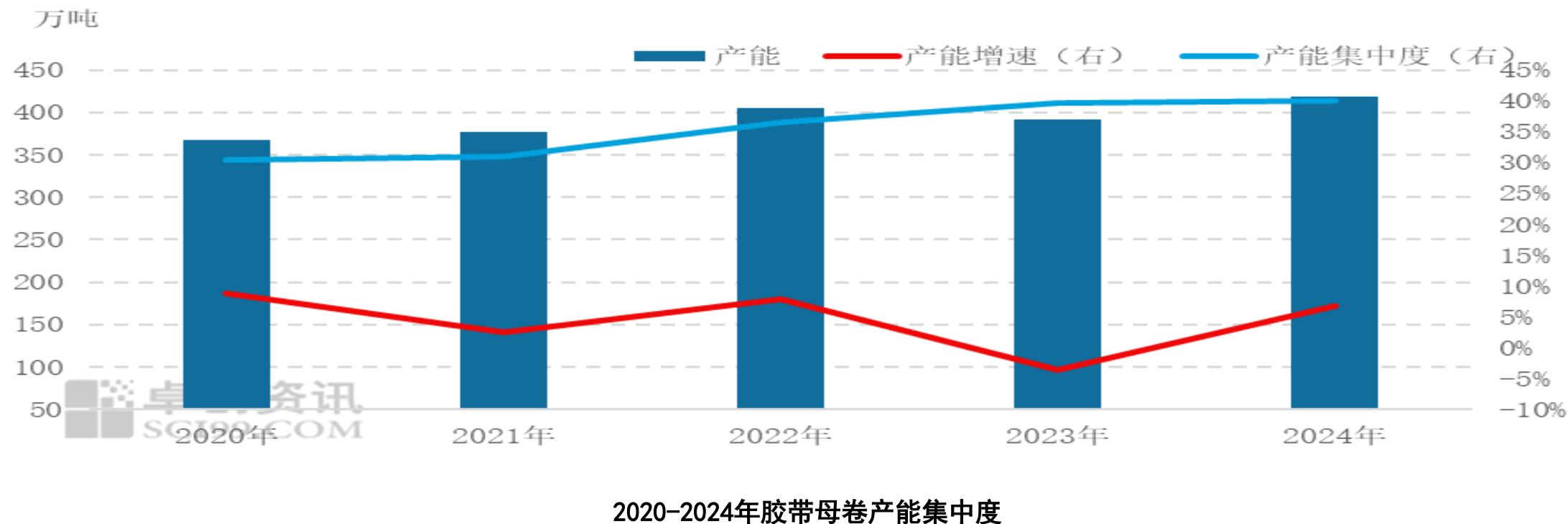
- 产能高度集中于长三角、珠三角等沿海化工产业链完备区域，呈现出显著的“产业集群效应”，而内陆地区产能占比较低，分布不均的格局进一步强化。华东、华南、华北产能占比达到82.53%，较2024年提高2.18个百分点。
- 2025年：华东、华南、华北投产密集；其中华南得益于成本及出海需求增大，迎来近五年投产高峰期。



*数据来源：卓创资讯、卓创资讯年报、2025年产能分布数据截至10月

| TOP10产能集中度抬升之高位；集团产能占比扩大

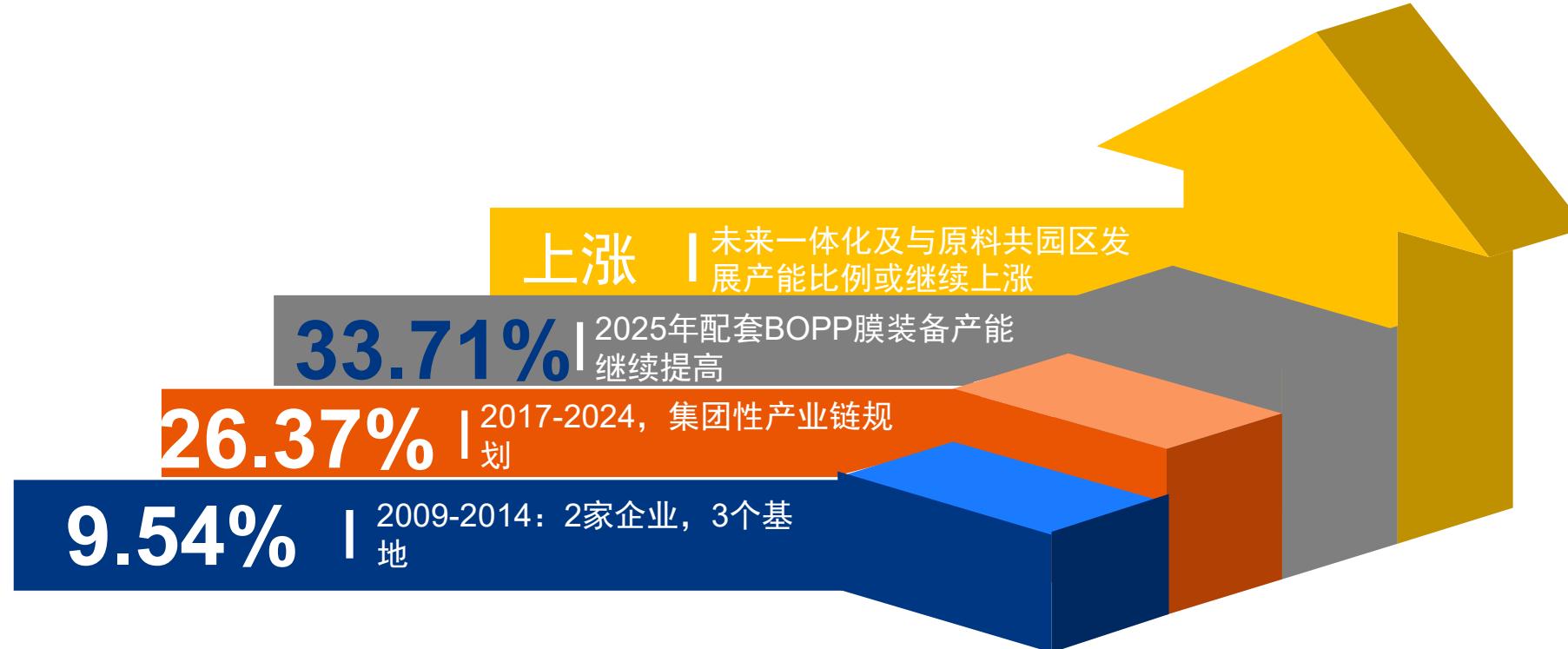
- 2020-2024年胶带母卷产能集中度从30. 51%抬升至39. 96%；
- 截至10月，TOP10产能集中度在37. 97%，较2024年下降1. 99个百分点，但仍处高位；主因TOP10企业规模建设完成，在2025年，集团分基地建设进度加快；
- 2025年集团产能占比或达到41. 80%，未来仍有扩大趋势。



*数据来源：卓创资讯、卓创资讯年报；TOP10产能集中度数据截至10月

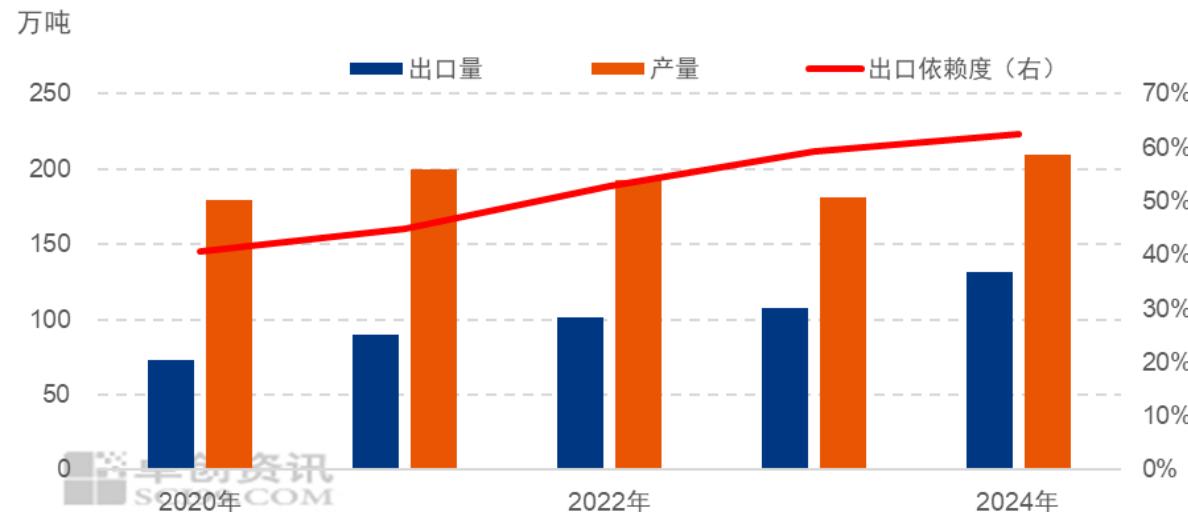
胶带母卷生产企业深耕上游原料BOPP膜，打通产业链稳定生产

· 为强化成本控制和供应链安全，领先企业积极向上游原材料（BOPP膜）领域延伸，构建从基础化工原料到胶带成品的完整产业链，以提升抗风险能力和综合竞争力。



出口震荡增长，增速放缓

- 2024年出口依赖度提升至62.55%；前十出口贸易伙伴占比达52.76%
- 趋势来看，出口方面预计将保持增长态势，不排除中间受经济放缓、贸易战等因素出现增速放缓。预计2025-2030年出口量增速在3.60%-7.68%。

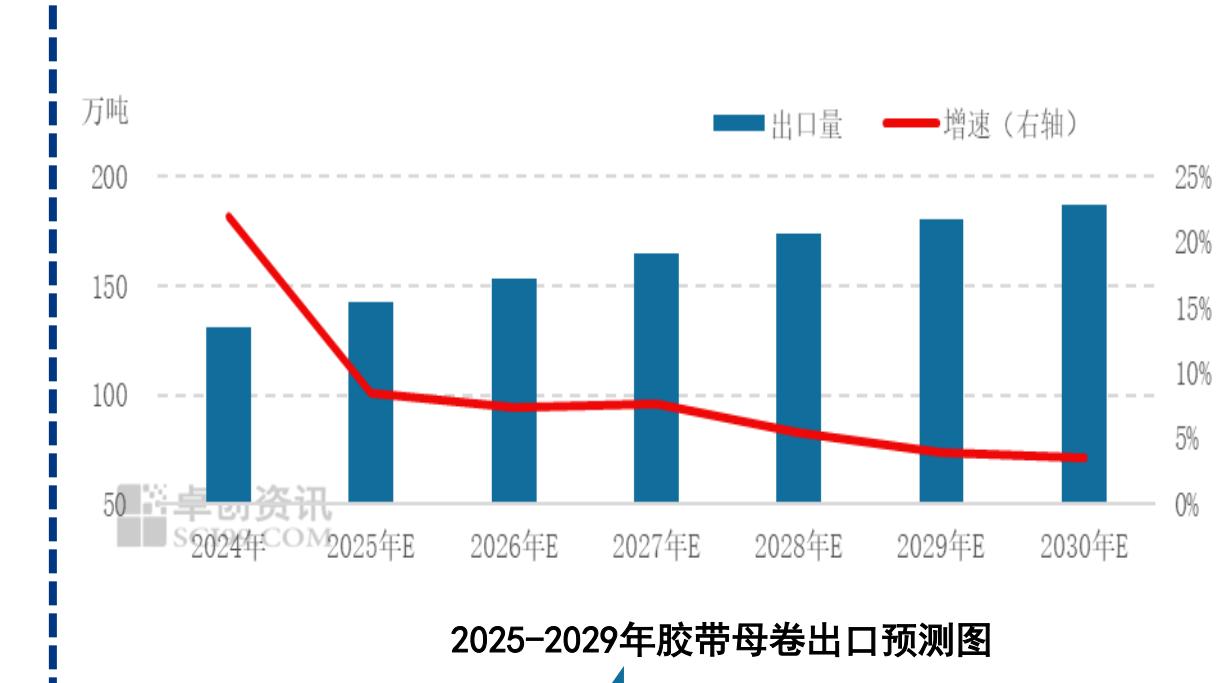


2020-2024年胶带母卷出口依赖度分析

潜力

- 越南: 11.41% (1.28%)
- 印度: 8.80% (0.48%)
- 印度尼西亚: 5.64% (1.19)
- 泰国: 3.62%
- 菲律宾: 3.01%

东南亚、中东、非洲等地区电商快速发展
发展中国家基建快速发展



2025-2029年胶带母卷出口预测图

挑战

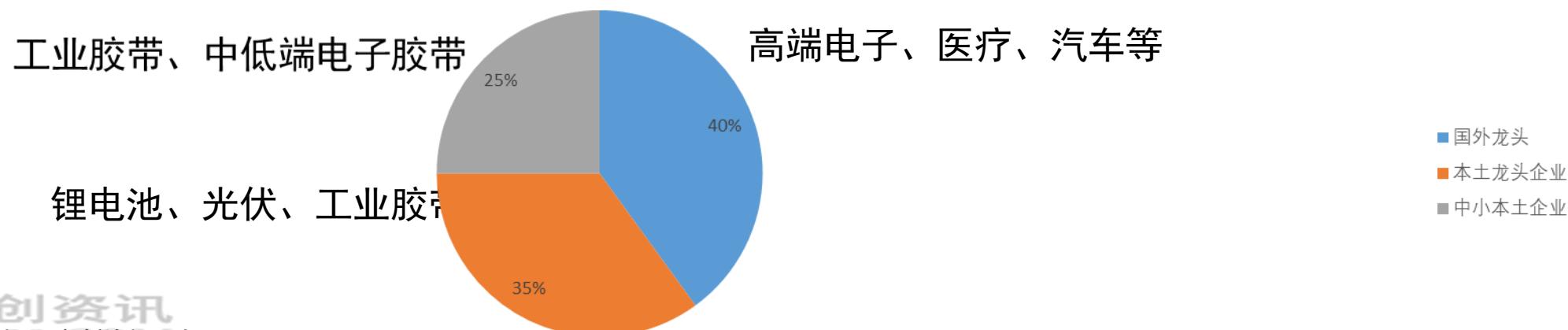
贸易战

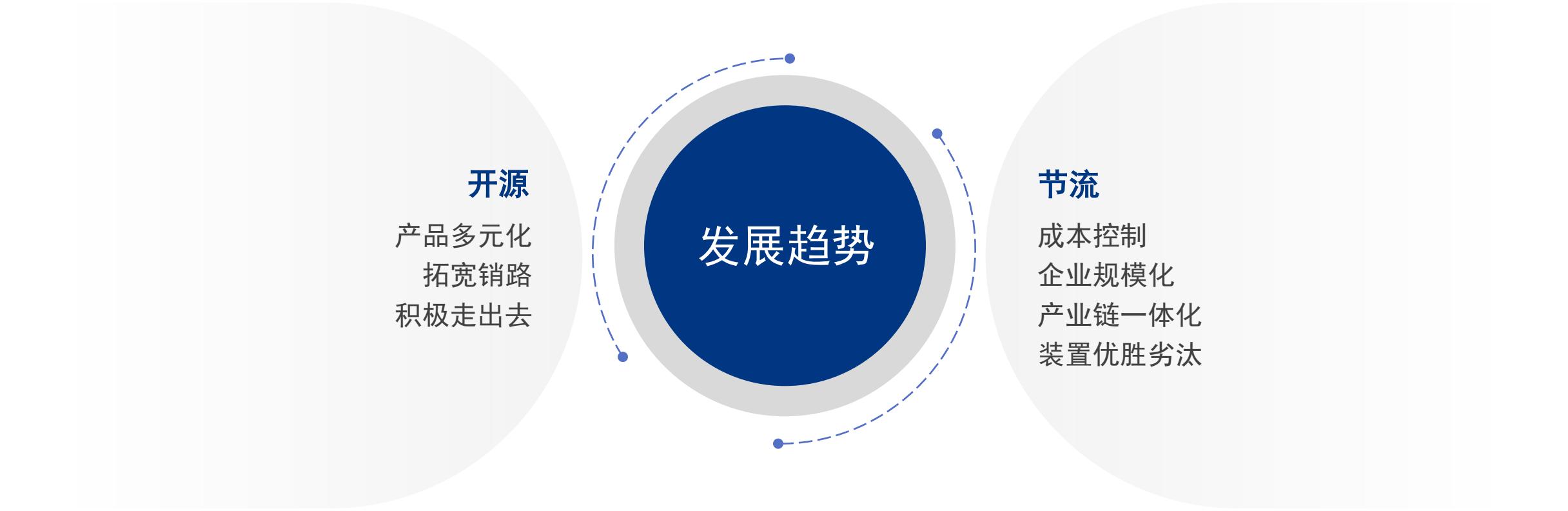
经济下行风险

特种胶带发展、向细分领域（如新能源配套）转型

- 高端领域国产化率低但替代空间较大；
- 中端领域（如锂电/光伏胶带）已成本土企业主战场，国产化率快速提升至50%+。

应用领域	占比 (%)	关键驱动因素	代表产品
新能源领域	≈35%-40%	光伏装机爆发、锂电池产能扩张	光伏胶带（背板/封装胶膜）、锂电池胶带（极耳/终止/导热胶带）
电子/半导体领域	≈25%-30%	消费电子迭代、芯片国产化、显示技术升级	OCA光学胶、导电/电磁屏蔽胶带、FPC补强胶带、芯片封装胶带
汽车领域	≈15%-20%	新能源汽车渗透率提升（轻量化/电池安全需求）	线束胶带、电池包密封胶带、结构粘接胶带、NVH减震胶带
工业领域	≈10%-15%	制造业升级、设备维护需求	高温遮蔽胶带、管道密封胶带、表面保护膜
医疗领域	≈3%-5%	老龄化、高端敷料需求增长	医用压敏胶带（手术/敷料）、生物相容性胶带
其他领域	≈5%	建筑、包装等	特种美纹纸胶带、防水胶带等



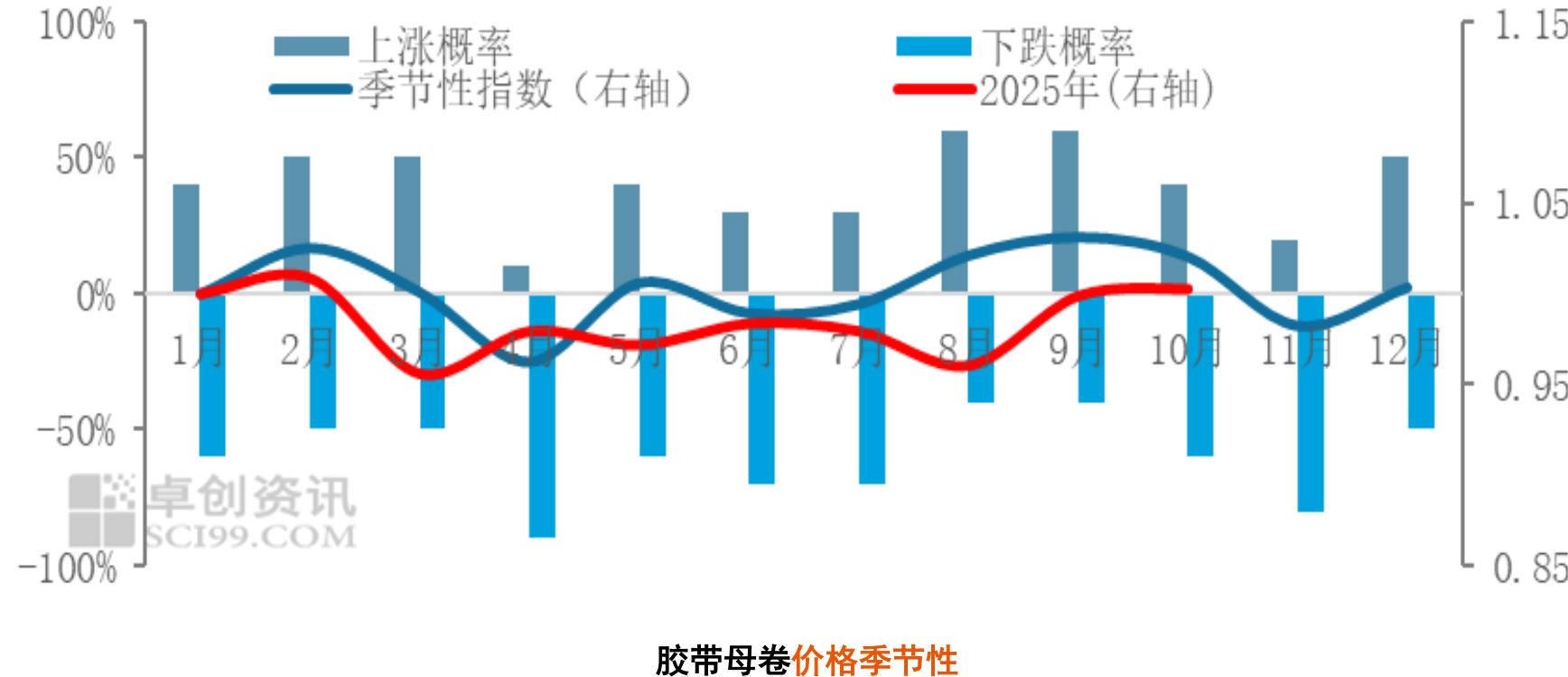


2025年四季度关注：供需仍为主导，成本影响短期行情

影响因素	影响强度	重点关注
需求方面	★★★★★	出口及刚性需求释放节点
供应方面	★★★	新增投产落地
成本方面	★★	成本指引依旧显著，对于原料的关注不减
宏观&政策	★	关注阶段性宏观市场消息及新政策方向引导
市场心态	★	理性、谨慎心态下，关注各关键采购节点市场买卖双方心态变化

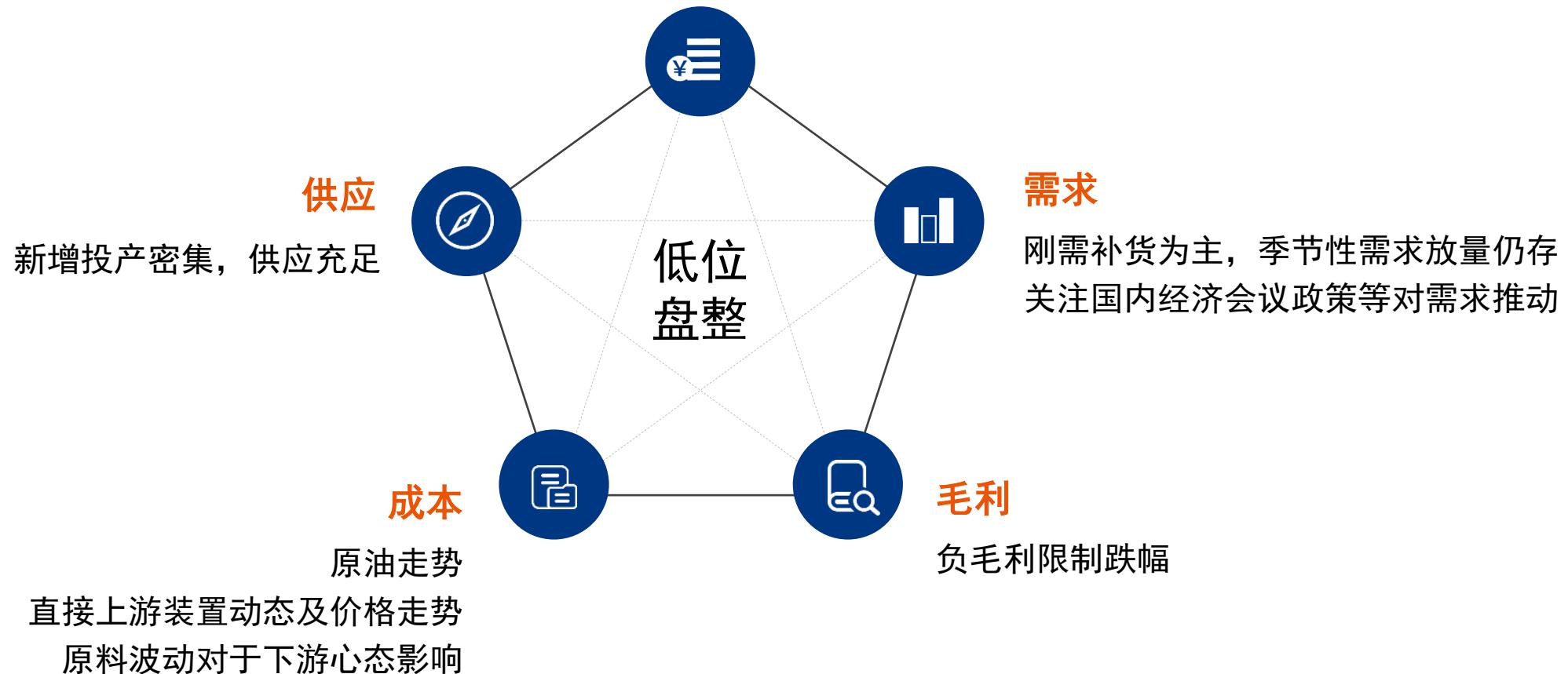
| 2025年价格波动或违背季节性

- 2025年四季度胶带母卷价格波动或与季节性波动存在差异，主要在10月以及12月；
- 阶段性关注宏观影响。



价格：低位运行

四季度或突破新低点





值得信赖的中国大宗商品市场专家

THANKS



卓创资讯



2025. 10



大旭 柏柿橘
哥哥



扫一扫上面的二维码图案，加我为朋友。

THE CHINESE COMMODITY MARKET