全球水处理化学品技术与市场研究报告：九套口径与合规闸门

九套规模口径、三条定价逻辑，与 2026 年落地的合规闸门

基准年	历史数据	预测区间
2025	**2019–2025**	**2026–2031**
覆盖区域	细分赛道	交付形态
6	**9**	**PDF / Excel**

报告摘要

本报告以水处理化学品为对象，覆盖混凝与絮凝（聚合氯化铝、聚丙烯酰胺）、阻垢与缓蚀（HEDP、ATMP、PBTCA）、杀菌灭藻（液氯、三氯异氰尿酸、异噻唑啉酮）、膜系统化学品与超纯水配套药剂，先锁定九套全球规模口径，再沿原药—复配—加药服务—水质管理拆解价值分配，最后回答一个问题：2026 年的增量来自量、价，还是合规溢价。

报告并列九家机构对全球规模的测算（2025 年 358.0–421.8 亿美元、2026 年 371.0–440.6 亿美元，极差 17.8%–18.8%），不取平均、不挑数；并指出市政 124.8 亿与工业 248.6 亿相加仍比全球 440.6 亿少 15.3%，缺口是未分类场景——用分部倒推总量会系统性低估。增长质量已经换轨：Ecolab 有机增长 7% 中价格贡献 5 个百分点，Kemira 水处理 oEBITDA 率由 23.1% 降至 19.7%。

关键发现（节选）

- 九套口径并列：2025 年 358.0–421.8 亿美元（极差 17.8%），2026 年 371.0–440.6 亿美元（极差 18.8%）；2025 年中位 402.5 亿、2026 年中位 422.0 亿，隐含 +4.8%，落在各机构 CAGR 4.2%–6.3% 的中段。
- 分部相加不等于总量：市政 124.8 亿 + 工业 248.6 亿 = 373.4 亿，比全球 440.6 亿少 67.2 亿（15.3%）；单看循环冷却水 129.0 亿，已超过整个市政市场 124.8 亿。
- 增长质量换轨到价格：Ecolab 2026 年三季度总销售 46.9 亿美元（+13%、有机 +7%：价 +5、量 +2），Global Water 24.808 亿美元（有机 +9%）、营业利润率 18.0%；Kemira 水处理 Q3 收入 3.307 亿欧元（+5%）但 oEBITDA 率 19.7%（去年 23.1%）。
- 合规 2026 年变为硬闸门：欧盟 PFAS 参数 2026-01-12 执行（Σ20 PFAS 0.1 μg/L、总 PFAS 0.5 μg/L）；印度对华 TCCA 反倾销最高 986 美元/吨、为期 5 年；美国 3824.99.9397 叠加 9903.88.03 有效税率约 26.5%。
- 真增量只有两条腿：数据中心水与污水化学品 19.9 亿美元（2026）→ 30.8 亿美元（2031）、CAGR 9.12%；超纯水 93.6 亿美元、9.50%。Ecolab 高科技有机 +63%、数字业务 +34% 至 1.29 亿美元，并以 46.3 亿美元收购 CoolIT。

Admixor 行业研究 · admixor.cn 样章

- 中国出口仍在中低端：PAM 2026 年 1–9 月出口 31.49 万吨 / 4.222 亿美元、均价 1,338.24 美元/吨（+11.79%），折 9,502 元/吨，仅为阳离子内销 16,000 元/吨的 59.4%；同期龙头泰和科技营收 13.58 亿元（−1.8%）。

样章

目录

1. 第一章 研究范围与口径方法
2. 第二章 市场规模：九套口径并列，不做平均
3. 第三章 分母：市政与工业的分部，与「相加少 15.3%」
4. 第四章 品种结构：什么能加、什么不能加
5. 第五章 技术路线：膦系、无磷、生物基的三条边界
6. 第六章 2026 年主线一：合规从成本项变成准入闸门
7. 第七章 2026 年主线二：数据中心与超纯水
8. 第八章 供给：四家龙头财报，与一场停不下来的并购
9. 第九章 中国：出口量在涨，出口价没涨
10. 第十章 价格与成本：区域价差大于成本差
11. 第十一章 贸易与合规：税号、税率与反倾销的三层结构
12. 第十二章 集中度：行业层中等，品种层分化
13. 第十三章 风险与判断卡
14. 第十四章 策略：四类角色的不同答案
15. 附录 A–D 数据底稿 / 口径裁决 / 来源 / 局限

方法与口径

本报告以公开来源为主：行业协会与咨询机构的中英文报告、上市公司年报与招股书、海关与统计口径数据、以及主要参与者的公开产能与扩产公告。同一指标若两个来源不一致，正文并列两个数并注明差异原因，不做加权平均。金额统一为美元，未特别注明处为当年名义值；产能类指标统一为万吨/年。预测区间取 2026–2031，基准年 2025。

数据更新：{'zh': '半年度更新', 'en': 'Biannual'}

覆盖区域与细分

- 全球（九套口径并列对照）
- 中国（出口量与内销价差）
- 欧洲（PFAS 合规与区域价差）
- 北美（301 关税与并购）
- 中东（海水淡化与 HEDP）

以下是节选，用于判断编排与口径；交付版给出全部条目。

样章

主要参与者（节选）

- Ecolab
- Veolia
- Solenis
- SUEZ
- Kemira
- BASF

共 11 条，完整版全列

样章

来源（节选）

1. A 监管与政府：欧盟委员会（PFAS 饮用水限值 2026-01-12）、印度 CBIC/DGTR（TCCA 反倾销）、USITC（HTS 3824.99.9397）、中国海关总署（PAM 与 PAC 进出口）
2. A 企业财报：Ecolab 2026 年三季报、Kemira 2026 中期报告、Kurita FY03/2026 三季报、山东泰和科技 2026 年半年报
3. B 研究机构：Mordor Intelligence、Grand View Research、Fortune Business Insights、Future Market Insights、MarketsandMarkets、IMARC、Emergen Research、The Business Research Company、Fundamental Business Insights

共 9 条，完整版全列

完整版包含

- PDF 正文（含全部数据表与来源清单）
- Excel 数据底稿（表结构与原始行）
- PPT 管理层摘要（部分报告）

完整版 ¥199 起（体验价，限前 100 名）。在线提交需求：**https://admixor.cn/reports/water-treatment-chemicals-global/**

样章