



中国涤纶长丝行业 2009年1-11月运行分析及2010年预测

中国化纤工业协会涤纶长丝专业委员会
二〇一〇年一月



中国涤纶长丝行业2009年1-11月运行分析及2010年全年预测

- ◆ 涤纶长丝行业运行现状
- ◆ 涤纶长丝行业存在主要问题及分析
- ◆ 对2009年涤纶长丝行业运行的整体判断
- ◆ 对2010年涤纶长丝行业运行预测





◆ 2009年涤纶长丝行业运行现状

➤ 市场情况——原料市场价格随着原油价格的上涨而上涨；
——助推聚酯长丝产品价格的上涨。

市场价格

表1、2009年1-12月原料及涤纶主要产品品种价格变化

单位：元/吨

品 种	1/27	2/27	3/27	4/28	5/27	6/26	7/27	8/27	9/3	9/18	9/25	10/11	10./27	11/27	12/30
国产PTA	5600	6020	6400	7930	7070	7020	7500	7670	7100	6820	6650	6650	7450	7870	7950
国产EG	4280	3820	3790	4650	4400	4880	5730	6000	5770	5760	5550	5600	6100	7010	7400
半光聚酯切片	6400	6975	7150	8900	7950	8225	8775	9100	8700	8300	8100	8000	9000	9600	9250
涤纶POY150D	7100	7750	7850	9850	8800	8900	9650	9950	9500	8950	8700	8900	10000	10880	11000

资料来源：中国化纤工业协会

国产PTA、国产EG、半消光聚酯切片、POY150D产品：

1-4月分别上涨了41.6%、8.6%、39.06%、38.7%；

1-8月依次上涨了36.96%、40.19%、42.19%、40.14%；

1-12月依次上涨了41.96%、72.9%、44.5%、54.93%；

6-12月分别上涨了13.2%、51.64%、12.4%、23.6%

图1-1 2009年1-12月聚酯原料的价差图

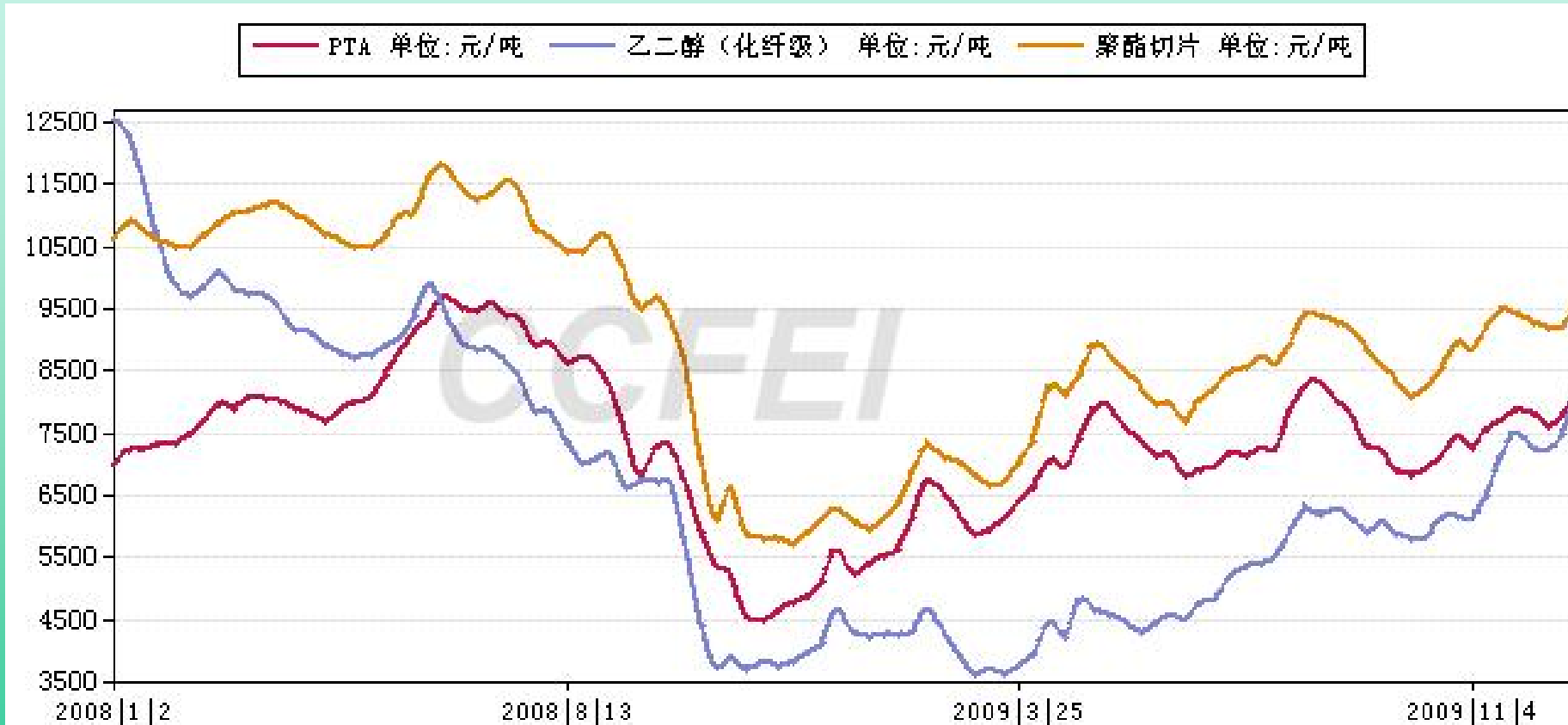




图1-2 2009年1-12月涤纶长丝各品种走势图

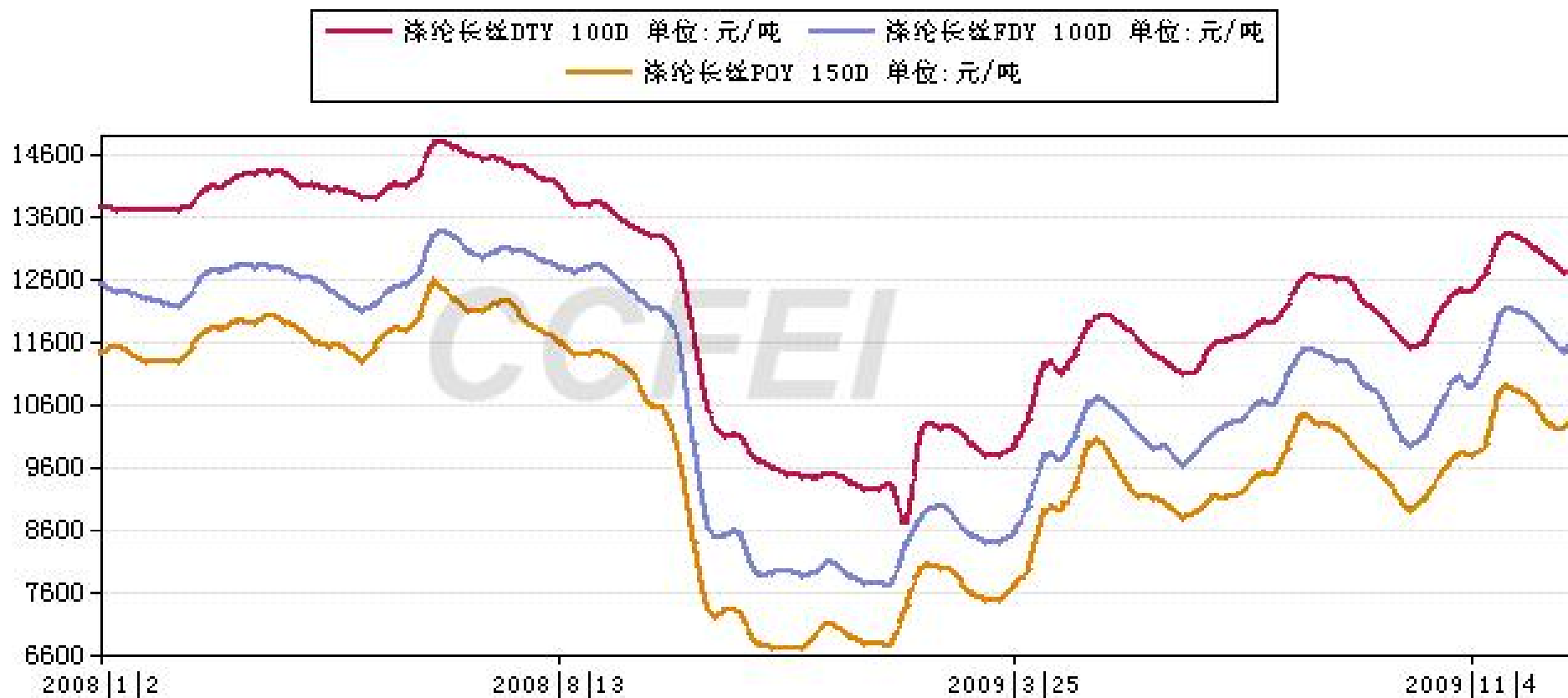
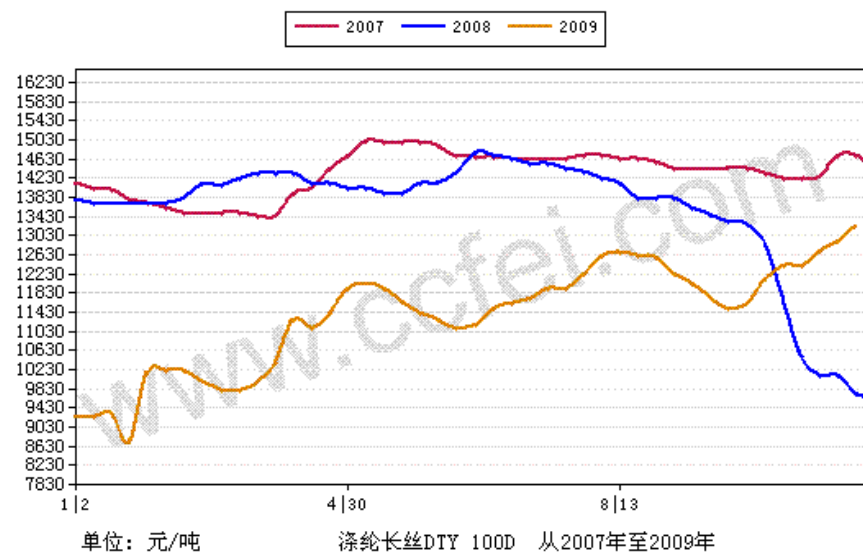
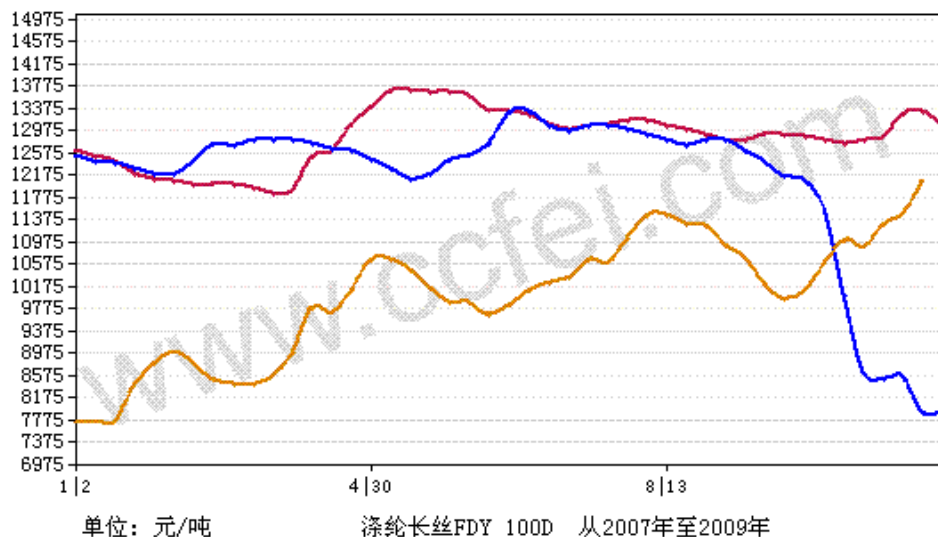
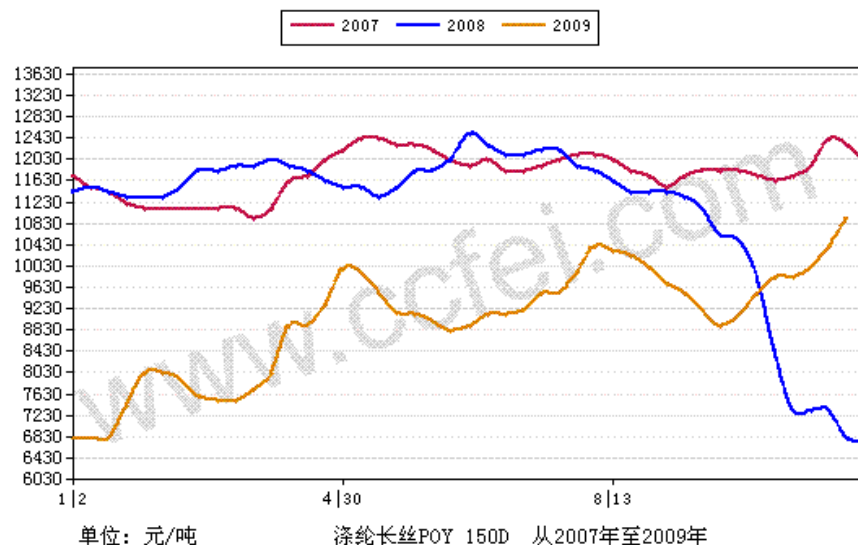
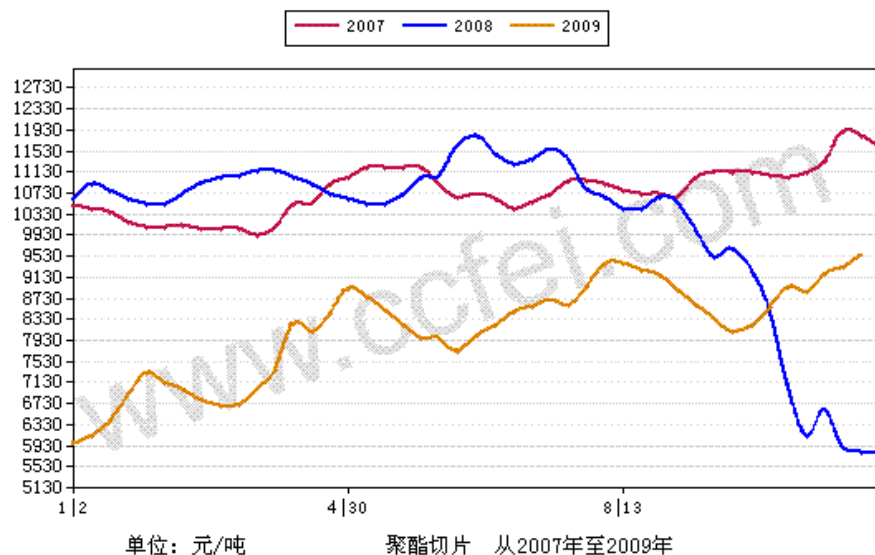


图1-3 2007-2009年1-12月涤纶长丝各品种走势图



市场回顾



回顾

经过 08 年下半年的暴跌，涤纶长丝产品价格已经跌至历史较低价位。进入 09 年之后，在惯性和春节临近的影响下，整个产业链价格跌势继续。但春节之后，价格普遍反弹，开工率和采购量逐步恢复，市场需求出现比较明显的回暖，多数产品节后价格都出现不同程度的上涨。

Brent 油价在 2 月中跌至 39.55 美元/桶之后振荡，3 月中旬后开始出现较大幅度的上涨，从 43.98 美元/桶涨至目前的 53.47 美元/桶，涨幅 16.46%。至 11 月价格已突破了 80 美元/桶，受此推动，助推合成纤维系列产品价格普遍上扬，其中涤纶系列涨势最为明显。

6 月-8 月份受上游原料 PTA、EG 价格震荡上升，聚脂切片价格同步推涨，涤丝市场行情走出淡季不淡的态势。

进入 9 月，受聚酯原料价格迅猛下行的影响，涤纶长丝价格 9 月份大幅下滑，涤纶长丝价格主流品种价格显示回落整理的格局。

进入 10 月，随着国内外经济的趋势，涤纶长丝价格受聚酯原料价格返身向上的影响，探底反弹。

11 月份、12 月份涤纶长丝价格受聚酯原料价格向上攀升的影响，强势上行。

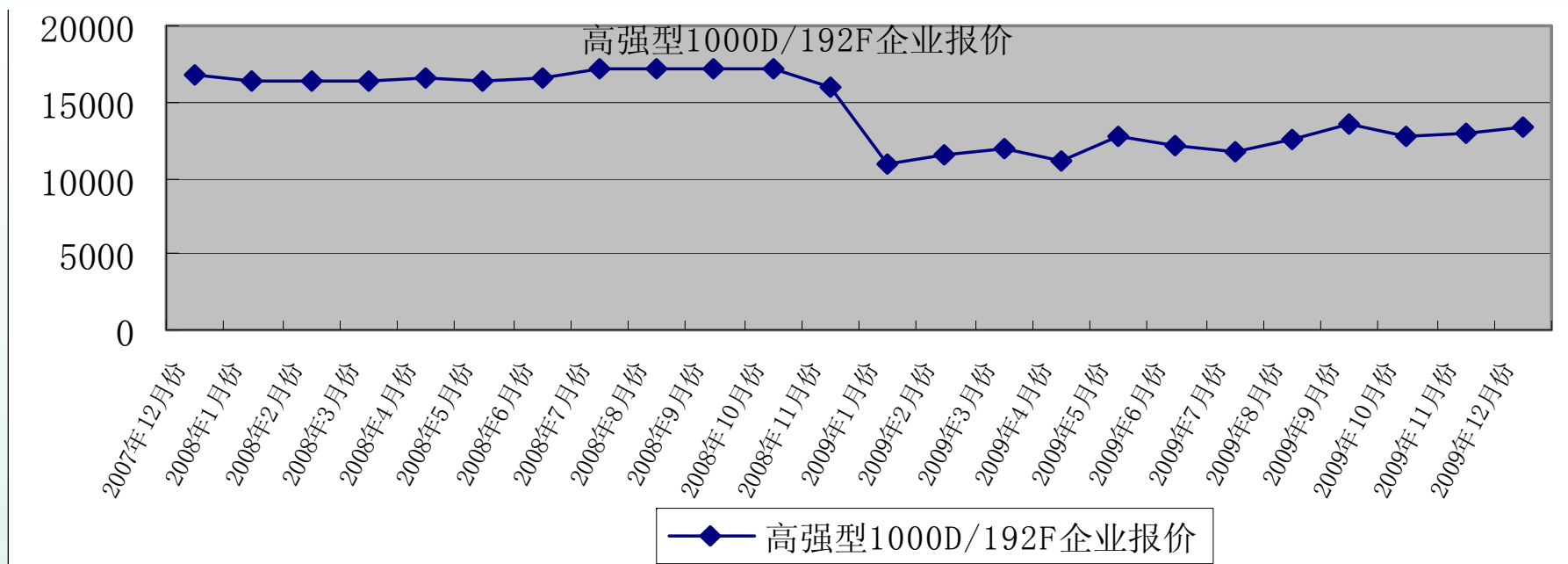
市场预测

预测

从目前涤丝市况看，后市在聚酯原料价格强势运行的市场氛围下，涤纶长丝价格将显示强势振荡的格局。



图1-4、2009年国内部分涤纶工业丝企业报价情况



月份	高强型1000D/192F企业报价	与上月相比	月份	高强型1000D/192F企业报价	与上月相比
2009年1月份	11000	—100	2009年8月份	12500	+800
2009年2月份	11500	+500	2009年8月份调整	13000（再次调整）	+500
2009年3月份	12000	+500	2009年9月份	13500	+500
2009年4月份	11200	—800	2009年10月份	12700	—800
2009年5月份	12800	+1600	2009年11月份	13000	+300
2009年6月份	12200	—600	2009年12月份	13300	+300
2009年7月份	11700	—500	注明：“—”为下调幅度，“+”为上调幅度。		

涤纶工业丝行业动态

浙江海利得新材料股份有限公司年新增25000吨车用差别化聚酯工业丝技改项目上个月顺利投产，各条生产线陆续开工，项目投产后，海利得公司的涤纶工业长丝产能将由45000吨增长为70000吨，并可以进一步研发生产用于轮胎帘子线、安全带、顶篷等各类车用高性能差别化工业丝，促进我国整车自主创新及国产化水平的提高。

恒力化纤20万吨/年的工业丝项目按计划进入安装阶段；宜兴华亚新建4万吨/年工业丝项目；还有福建地区一套1.2万吨/年的工业丝装置已经签订设备合同；另外原属于下游行业的江苏一厂家今年至少将新增4条工业丝生产线；江苏一大厂扬州基地土地申请目前基本已完成，此处规划帘布为10000吨/年以及帆布15000吨/年。国产工业丝装备有2.4万吨的能力投入市场。

后市预测：回顾11月份以来，国内地区涤纶工业丝上游原料行情也在震荡上行之中，涤纶工业丝成本短期内出现了上升态势，11月份确实上游原料行情将指导着涤纶工业丝市场行情走势，后市涤纶工业丝价格仍有一定的上涨的空间。12月份的涤纶工业丝行情，因为大部分涤纶工业丝生产企业已经将12月份的价格报在了比11月份高出300元/吨的幅度，幅度还是比较小的，因此，预计后市涤纶工业丝价格将仍有小幅度的上涨空间。

➤ 供需情况——涤纶产量增速逐步提高，库存下降，需求回升；
——出口逐渐恢复，出口降幅缩小，产品降价格进入上升通道；



产量

表2 2009年1-11月化纤及涤纶产品产量增长表

品 种		1-11月数量 (万 吨)	去年同期 (万 吨)	同比增减 (%)
化 纤 总 量		2500.77	2176.67	14.89%
合成纤维		2264.48	1962.46	15.39%
涤 纶		2001.87	1733.37	15.49%
	短纤	716.67	624.01	14.64%
	长丝	1285.20	1109.35	15.85%

资料来源：国家统计局、中国化纤工业协会

2009年1-11月化纤产量2500.77万吨，同比增长14.89%。其中涤纶产量2001.87万吨，同比增长15.49%，涤纶长丝产量1285.20万吨，同比增长15.85%。

库存



表3 2009年1-11月涤纶产品库存情况（按抽样统计推算）

库存品种	月末库存（吨）		库存占当月产量比%	
	11月	去年11月	11月	去年11月
化 纤	1173485	1066111	51.63	56.51
涤纶短纤	250703	216762	55.40	52.23
涤纶长丝	728684	449711	48.06	36.51

资料来源：中国纺织工业协会流通分会、中国化纤工业协会

涤纶主要产品库存下降，同比增幅减小

2009年1-6月库存为58万吨，7月61万吨，8月高达75.5万吨，到10月为71.20万吨，库存下降，11月份库存为72.87万吨，占当月产量的48.06%。



产销率



表4 2009年1-11月化纤及涤纶产品产销率变化

产销率 品种	当月%		累计%	
	11月	去年11月	1-11月	去年1-11月
化 纤	100.26	106.84	99.12	99.13
涤纶短纤	99.64	104.59	98.51	98.51
涤纶长丝	99.07	115.96	98.38	99.89

资料来源：中国纺织工业协会流通分会

产销控制良好，基本达到平衡

2009年1-11月涤纶长丝产品产销率99.07%，10月当月101.64%，整体表明该行业产品销售状况良好。



表5 2009年1-11月行业开工率统计

	2009年一季度	2009年1-11月	2008年四季度	2008年上半年
涤纶长丝	72%	75~80%	75%	83%
涤纶短纤	70%		55%	75%

涤纶开工率明显好转

从企业方面看：上半年开工率有所回升，但库存压力依然很大，三月底后明显好转，二季度开工率较好。从产能、库存、产销率的数据也反映出开工率上升。

涤纶进口

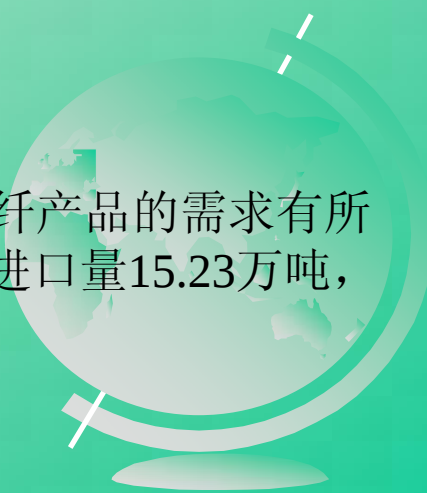


表6 2009年1-11月涤纶主要品种进口情况

	进口量（万吨）	去年同期（万吨）	同比增减
化纤进口总量	77.92	76.51	1.83
涤纶短纤	13.74	13.29	3.39
涤纶长丝	15.23	16.14	-5.62
其中：工业丝	2.41	2.57	-14.4%

涤纶长丝进口依然快速下降

由于2009年2-3季度国内纺织市场景气度有所好转，对化纤产品的需求有所增长，化纤进口量77.92万吨，达到去年同期水平。涤纶长丝进口量15.23万吨，同比减少-5.62%。



涤纶进口

表7、涤纶长丝1-11月分国别和地区进口情况



单位：万吨 万美元

	1-11数量	去年同期	同比增%	1-11金额	去年同期	同比增%
总 量	15.23	16.14	-5.62	31194.14	34701.37	-10.11
台 湾	8.75	8.64	1.28	15750.13	16394.77	-3.93
韩 国	2.77	2.55	8.76	6395.13	6713.73	-4.75
日 本	0.58	0.72	-19.54	2869.35	2863.75	0.20
印 尼	0.43	0.50	-13.20	753.76	1064.59	-29.20
马来西亚	0.14	0.16	-8.62	177.73	227.20	-21.77
泰 国	0.62	0.58	6.43	1425.25	1537.78	-7.32

涤纶长丝分国别和地区进口来源地仍是台湾、韩国、日本，印尼等比重分别为57.5%、18.2%、3.80%和2.8%。

涤纶进口



表8、涤纶长丝1-11月分贸易方式进口情况

单位：万吨 万美元

		1-11数量	去年同期	同比增%	1-11金额	去年同期	同比增%
总 量		15.23	16.14	-5.62	31194.14	34701.37	-10.11
一般贸易		6.35	7.20	-11.71	12344.43	15104.54	-18.27
加工贸易		8.80	8.87	-0.82	18663.75	19401.58	-3.80
	来料加工	2.02	2.20	-8.07	3242.72	3605.95	-10.07
	进料加工	6.78	6.68	1.56	15421.03	15795.63	-2.37
保 税 区		0.08	0.07	11.76	178.49	187.23	-4.66
	仓储进出境	0.02	0.03	-49.46	45.78	89.37	-48.77
	仓储转口	0.06	0.04	57.91	132.71	97.85	35.62

进口分贸易方式以加工贸易、一般贸易为主，比重分别达57.8%，42.0%。

原料进口



表9 2009年1-11月主要合纤原料进口量价对比

	1-11月份		去年同期		均 价 同比增 (%)
	数 量 (吨)	均 价 (美元/吨)	数 量 (吨)	均 价 (美元/吨)	
合纤原料总计	13336674.19	843.35	12123113.08	1176.44	-28.31
乙 二 醇	5263778.50	583.12	4836110.69	1056.28	-44.79
对苯二甲酸	5691573.15	789.56	5344131.25	935.18	-15.57
聚酯切片	247812.58	1134.30	238936.91	1425.26	-20.41

资料来源：中国海关总署

部分原料进口数量同比增加，但价格同比减幅较大。

原料方面：1-11月，主要合纤原料共计进口1333.67万吨，同比增长10.01%，进口均价则减少28.31%。对苯二甲酸进口量569.16万吨，同比增长6.50%，占合纤原料进口总量的42.68%；乙二醇进口量达526.37万吨，同比增加8.84%，占39.47%。合纤原料进口均价下跌，主要是因为原油价格同比大幅下滑。

涤纶出口



表10、2009年1-11月涤纶主要品种出口情况

	数 量 (吨)			金 额 (万美元)		
	1-11月	去年同期	同比增%	1-11月	去年同期	同比增%
总 量	1333510.7	1593232.6	-16.30%	261498.5	360264.2	-27.41%
涤纶短纤	364539.2	432428.2	-15.70%	37449.6	55219.5	-32.18%
涤纶长丝	567012.3	740532.4	-23.43%	83643.3	136453.6	-38.70%

资料来源：中国海关总署

2009年1-11月，化纤出口量达到133.35万吨，同比减少16.3%。涤纶长丝出口56.70万吨，同比减少23.43%，占出口总量的42.52%，实现净出口41.47万吨。



表观需求

表11-1、涤纶长丝2009年1-11月进出口及表观需求
(产量+进口-出口)

(万吨, 美元/吨)



内容	产量 (万吨)	进口数量 (万吨)	出口数量 (万吨)	表观量 (万吨)	去年同期
化纤	2500.77	77.92	133.35	2445.34	14.89%
涤纶	2001.87	26.37	93.15	1935.09	15.49%
其中：短纤	716.67	13.74	36.45	693.96	14.85%
长丝	1285.20	15.23	56.70	1243.73	15.85%

表11-2、涤纶长丝2008年1-11月进出口及表观需求

(万吨, 美元/吨)

内容	产量 (万吨)	进口数量 (万吨)	出口数量 (万吨)	表观量 (万吨)
化纤	2176.67	76.51	159.32	2093.86
涤纶	1733.37	27.33	117.29	1643.41
其中：短纤	624.01	13.29	43.24	594.06
长丝	1109.35	16.14	74.05	1051.44

表11-1与表11-2数据对比，宏观政策调控明显，拉动内需，显示中国涤纶长丝行业的市场需求较为强劲。



► **下游需求**——国内消费开始回升，纱线产量增速保持**10%**左右，纺织服装国内消费随增速出现下降，但仍保持了**15%**的需求增速。

下游需求

表12、化纤下游主要相关品种产量增速变化表

品 种	单位	1-8月	增速	08年1-8月增速	09年1-5月增速
棉混纺纱	万吨	144.64	4.87%	0.07%	1.51%
化学纤维纱	万吨	189.90	13.74%	2.05%	8.96%
棉混纺布	亿米	57.32	-4.03%	1.77%	-5.65%
化学纤维布	亿米	98.21	2.35%	8.35%	-1.50%
帘子布	万吨	27.56	-10.86%	14.48%	-0.03%
无纺布	万吨	81.38	25.86%	28.16%	10.12%
绒线（毛线）	万吨	22.10	12.48%	-1.31%	-12.06%
毛机织物（呢绒）	亿米	3.14	-10.92%	9.61%	21.94%
蚕丝及交织机织物	亿米	6.01	21.34%	0.89%	1.51%

化纤下游相关9大品种，除帘子布和呢绒外，其他7大品种产量增速比1-5月份继续提高，其中棉混纺纱、化学纤维纱、绒线和蚕丝及交织机织物的增速超过去年同期的增速。



► 效益与质量——盈利水平逐步回升，效益和运行质量明显好转。

效益

表13、2009年1-11月涤纶行业经济效益对比表

	利润总额（亿元）			亏损企业亏损额（亿元）		
	1-11月	去年同期	同比增长	1-11月	去年同期	同比增长
化 纤	113.91	39.64	74.28%	27.14	64.99	-58.24%
涤纶	48.40	23.83	24.58%	13.83	22.22	-37.77%

1) 1-2月，化纤行业实现利润总额-1.27亿元，同比大幅减少110.54%，1-5月份25.4亿，同比下降34.69%，但同一季度比较，经济效益好转。1-5月涤纶实现利润11.38亿元，占全行业44.8%；1-8月，化纤行业实现利润总额69.18亿元，同比大幅增加42.42%，涤纶实现利润28.83亿元，同比增加32.28%；1-8月涤纶亏损企业下降26.77%；1-11月涤纶实现利润48.4亿元，占全行业42.49%；1-11月涤纶亏损企业下降37.77%。

2009年行业利润总额大幅增长，亏损面及亏损额明显下降，行业运行质量快速好转。

2) 运行质量好转，各项运行指标比1-8月有所提高

从行业跟踪的运行质量四大类指标来看，行业偿债能力和盈利能力已超过去年同期水平，营运能力同去年相当，发展能力仍低于同期，但四大类指标均明显好于今年1-2月、1-5月、1-8月，说明行业运行质量也正在快速好转。





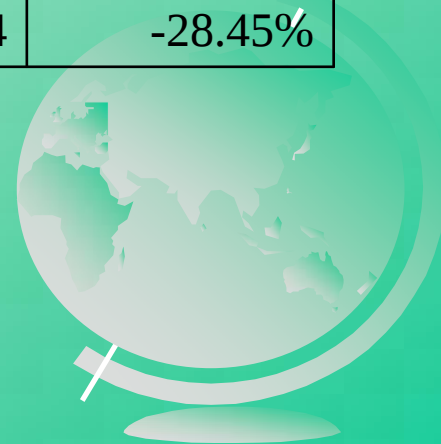
► 投资——涤纶行业出现较快回落，投资基本正常。

投资

表14 2009年1-11月涤纶行业实际完成投资额变化表

	1-11月 (亿元)	去年同期 (亿元)	同比
化学纤维制造业	227.9	265.93	-14.30%
合成纤维制造	152.16	186.97	-18.62%
涤纶纤维制造	51.90	72.54	-28.45%

资料来源：国家统计局





► 投资——涤纶行业出现较快回落，投资基本正常。

投资

国内聚酯2008—2010年中国国内聚酯装置投资情况分析

以桐昆、恒逸为代表的大聚酯企业采用聚酯工程和纺丝多项技术，以及装置的提升。其容量大、功能多、效率高，居世界聚酯纤维行业领先水平。其中，企业与中纺院联合开发的多项聚酯技术，企业与德国巴马格公司联合开发的多项纺丝技术，均具有重大科技创新意义。

单线能力在10万吨一下的小聚酯生产线，通过改性聚合也体现了产品品质优、能耗物耗低、差别化程度高、功能性强等特点，能够显著提升产品附加值。

初步统计：新增产能约130万吨，其中：切片纺：25万吨，
直接纺：95万吨，工业丝：10万吨





◆涤纶长丝行业存在主要问题及分析

——涤纶行业存在的主要问题：

供给需求问题：库存依然较大、产能过剩；国内需求、出口订单同比减少等；

产品结构问题：以走量为主，附加值低；产品差别化率、深度开发等；

产品价格问题：人民币升值、原材料、劳动力成本上涨过快影响因素等；

经营环境问题：贸易壁垒、反倾销；部分中小企业融资难等；

——中国轮胎企业在美打赢“双反”官司 具突破意义

在贸易保护主义的压力下——保持纺织行业的竞争力，更要加大结构调整力度，改变增长方式，要加快走出去的步伐，提高参与国际竞争的本领和水平，在价值量上扩大空间，还要加强行业自律，坚守对环境、纳税等义务，注重劳工安全和知识产权保护。持久的竞争力即是对抗贸易摩擦的法宝。

——振兴规划政策措施：

积极扩大国内消费、加快淘汰落后产能、对优势企业给予支持、加强技术改造、加大信贷支持、开拓农村市场、拓展多元化出口市场、重点发展高附加值产。

坚持自主创新、技术改造与淘汰落后相结合，抓住对行业科技进步带动明显的关键环节和重要领域，加快技术研发和产业化步伐。



◆ 对2009年涤纶长丝行业运行的整体判断

- 市场情况：原料市场价格随着原油价格的上涨而上涨，助推聚酯长丝产品价格的上涨。
- 涤纶产量增速逐步提高，库存下降，需求回升，出口逐渐恢复，出口降幅缩小，产品价格进入上升通道；
- 1-11月份涤纶行业盈利**48.4**亿元，同比增长**24.58%**，下半年，行业经济效益和运行质量明显好转。
- 行业投资调整——技术改造、**结构优化调整、转型升级、淘汰落后产能**

原料价格的助推和下游纺织品的拉动，产量增长，需求回升





展望国内涤纶长丝行业发展

■当前涤纶长丝行业的重点战略发展任务：

面对全球高新技术高速发展的激烈竞争形势，突破高新技术“瓶颈”制约，用高新技术改造提升传统产业，加速结构优化调整、转型升级、淘汰落后产能。

- 开发高档纺织面料，要大力发展新型差别化纤维，强化一条龙开发；
- “产业用纺织品要发展”，化纤要先行，特别是涤纶产品，如：各类高强工业丝、阻燃、导电、抗菌、增强、环保等优质功能化纤维的发展；
- “清洁生产和资源再利用”，从战略的高度推进化纤行业健康可持续发展多为单一功能品种，缺乏完善的一条龙开发体系；高档流行面料的开发，是各类新型差别化纤维的多功能的组合；
- 通过大规模的技术改造促进先进工艺、技术、装备的应用，淘汰和改造落后生产能力，提高生产效率、产品档次和清洁生产水平。





◆ 对2010年涤纶长丝行业运行预测

市场行情	预计会继续保持现行运行状态。
产 量	预计涤纶生产增速在10%-12%左右，涤纶产量2350-2400万吨，其中涤纶长丝产量约1450-1500万吨。
产 能	产能增速持稳，劣质资产淘汰速度将更快。
进口量	涤纶进口量继续下降，预计进口30万吨，其中涤纶长丝16万吨。
出口量	涤纶出口量下降，预计出口120万吨，其中涤纶长丝70万吨。
经济效益	• 聚酯涤纶行业产品销售收入：2400亿元，同去年略有增长； • 聚酯涤纶行业工业总产值：2500亿元，同去年比略有增长； • 聚酯涤纶全行业利润总额：45-50亿元，同去年比略有增长。
运行质量	— 明显好转