

**2009年1-9月氨纶行业运行分析
及全年运行预测**

中国化纤工业协会

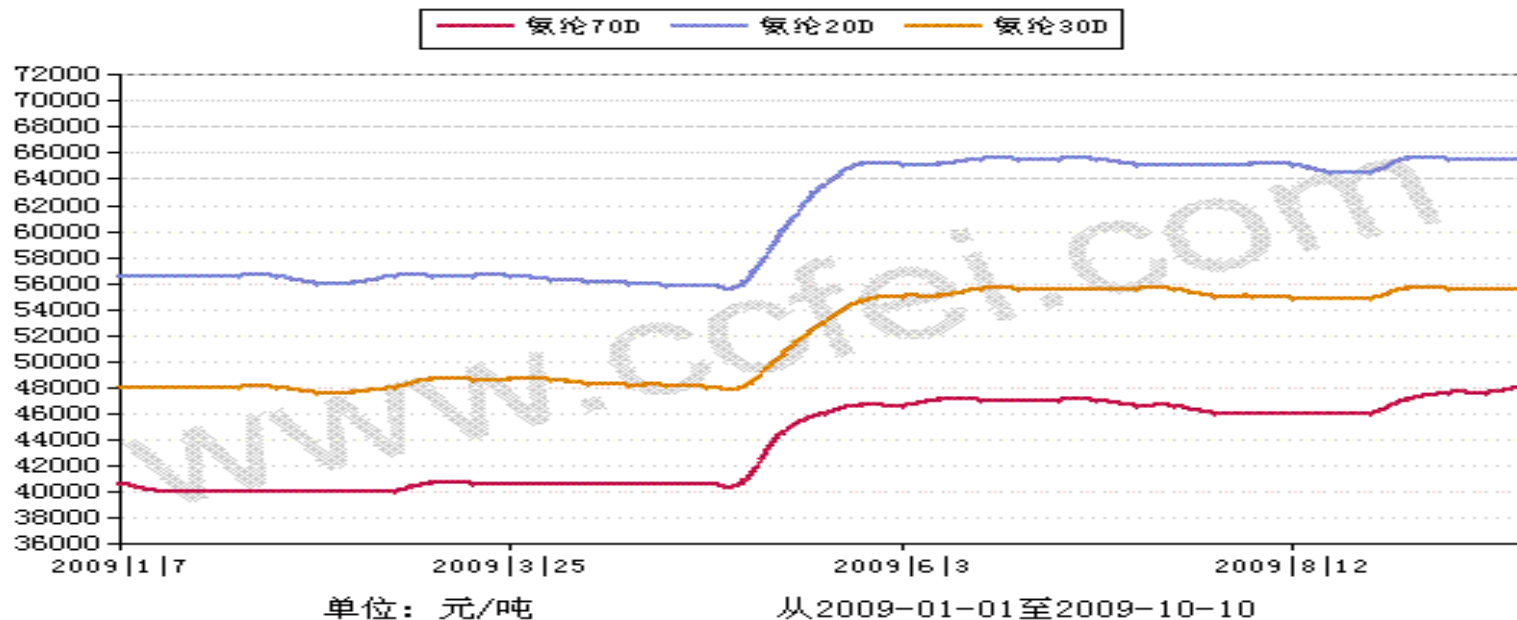
2009年10月12日

2009年1-9月氨纶行业运行分析

- 氨纶产品及原料市场变化情况
- 氨纶行业整体运行情况分析
- 氨纶行业经济效益与运行质量

1、氨纶产品及原料市场变化情况—产品价格

图1、2008-2009年10月氨纶主要产品价格走势

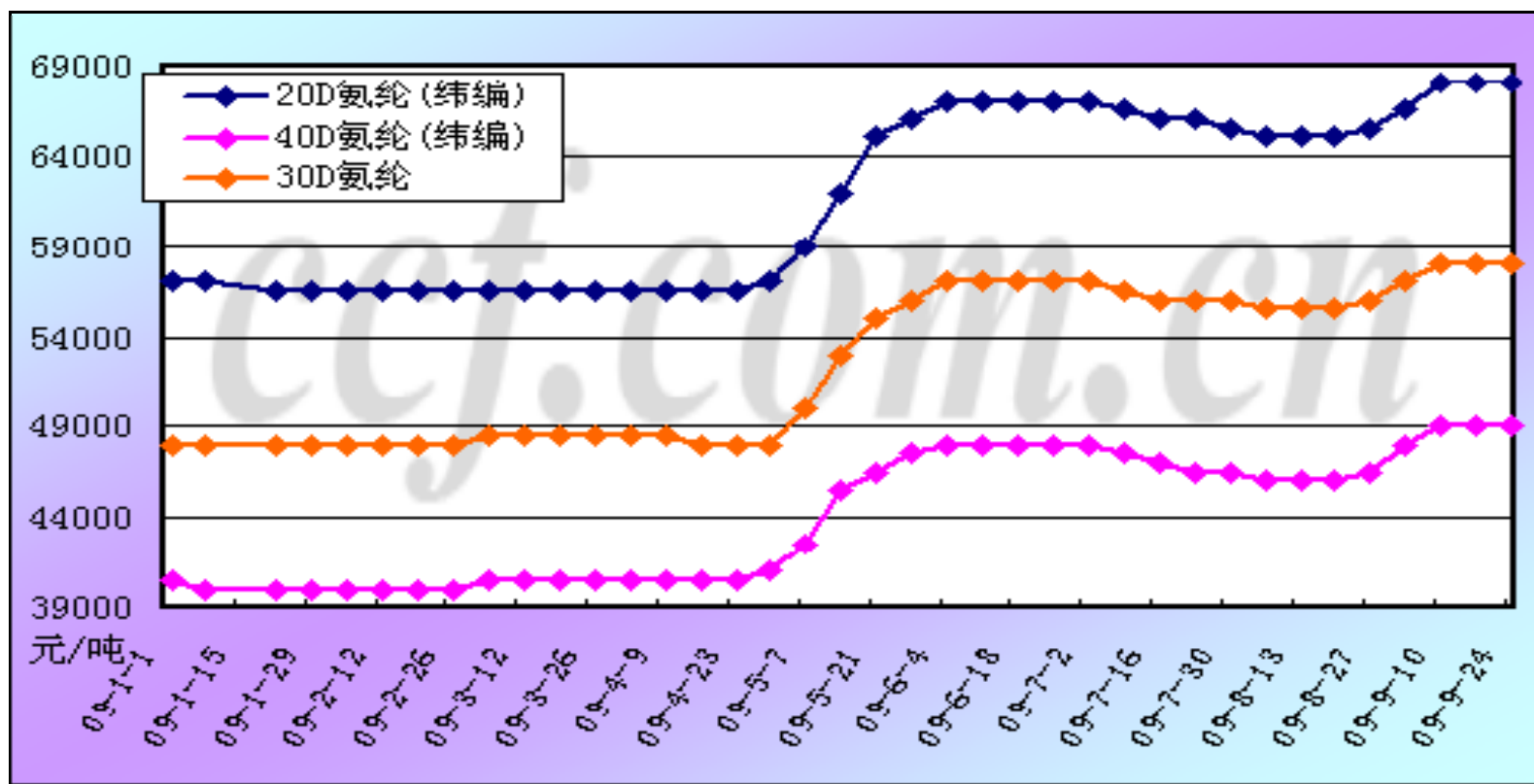


资料来源：ccfei

2008年，氨纶价格一路下跌。年底触底后低位徘徊。1-4月下旬，70D基本稳定在40000元/吨，20D氨纶价格基本在56000元/吨。4月下旬起，氨纶价格终于开始上涨。到5月底6月初，大约1个月的时间，70D氨纶价格上涨到47000-48000元/吨，涨幅约18.6%，20D氨纶价格上涨到66000元/吨，涨幅约17.9%。随后价格基本在高位上保持稳定，9月初又有一波小幅上扬，但力度不大。

1、氨纶产品及原料市场变化情况—产品价格

图2、2009年1月—9月氨纶主要产品价格走势对比图



资料来源: CCF

1、氨纶产品及原料市场变化情况—9月底价格

表1、氨纶主要规格价格（9月29日）

规格		市场价	较低价	较高价
20D氨纶	东洋纺	66000-68000	63000-65000	69000-70000
	日清纺	70000-71000	68000	72000
	熔纺	64000-65000	62000	67000-68000
30D氨纶	东洋纺	58000	57000	60000
	日清纺	60000	59000	62000
40D氨纶	东洋纺	48000-49000	47000	50000-51000
	日清纺	50000-52000	49000	53000
70D氨纶	东洋纺	48000-49000	47000	50000
140D-210D氨纶	东洋纺	45000-46000	44000	48000
≥260D氨纶	东洋纺	50000-52000		58000

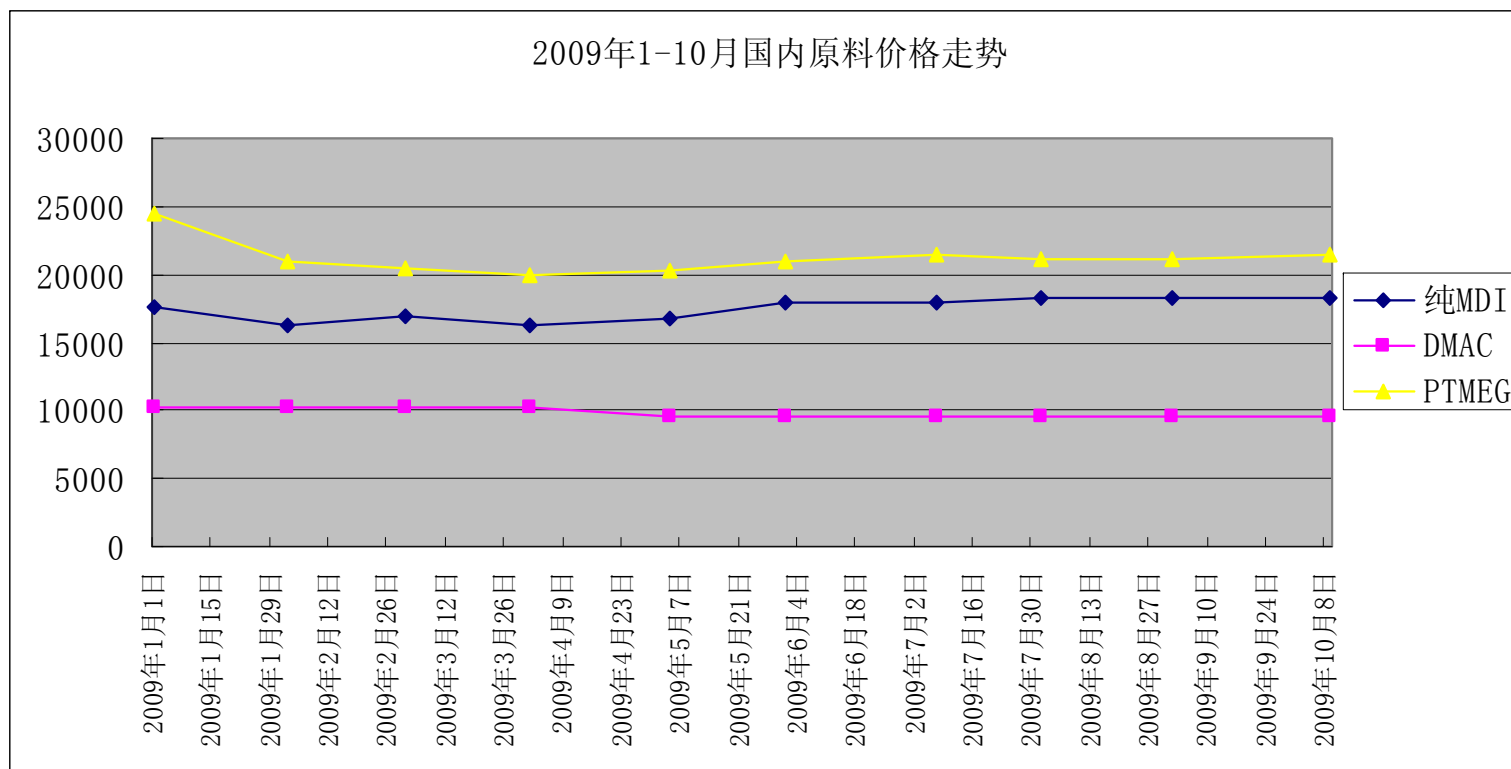
表2、8-9月CCF价格指数变动情况

规格	8月31日	9月27日	涨跌幅
20D氨纶	66000	67500	2.27%
30D氨纶	56500	58000	2.65%
40D氨纶	47000	49000	4.26%

资料来源：ccfei

1、氨纶产品及原料市场变化情况—原料

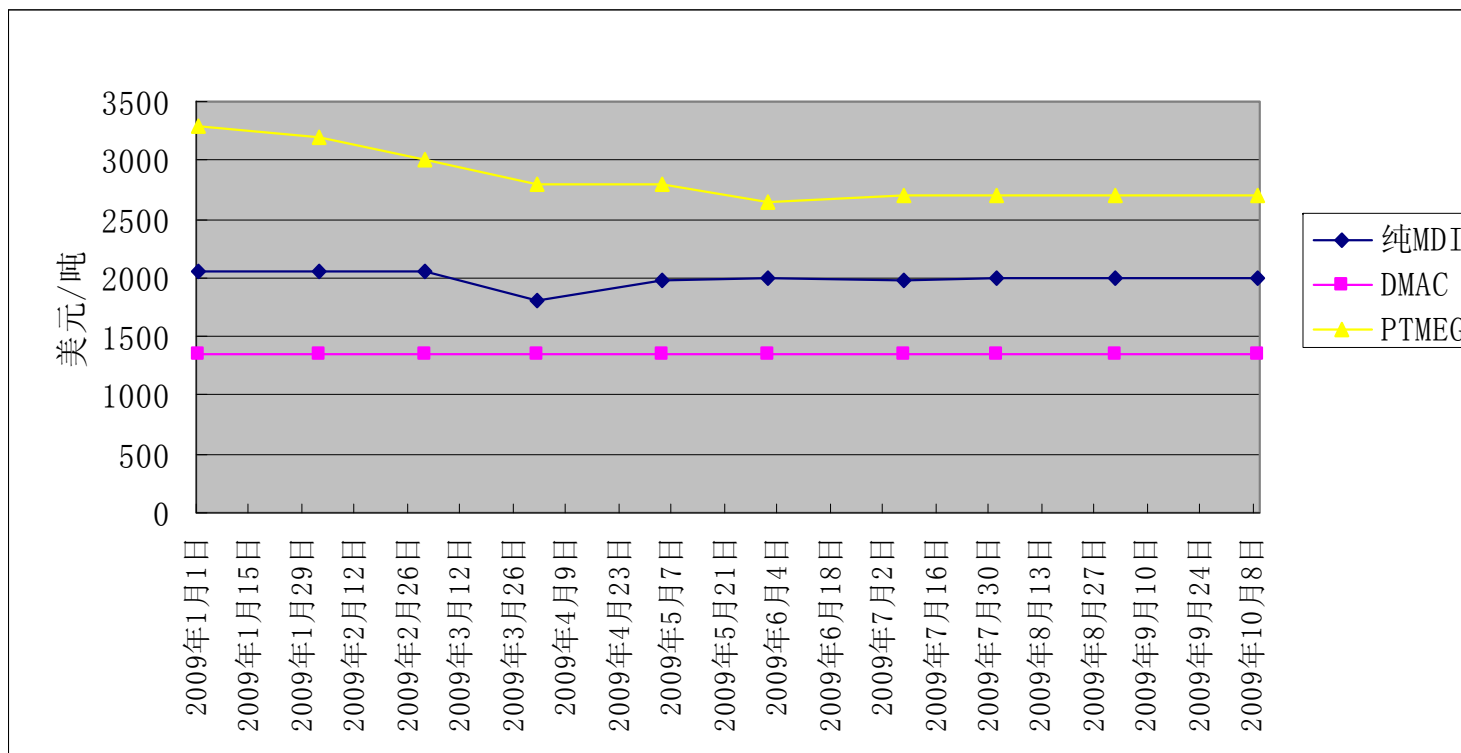
图3、2009年1-10月氨纶主要原料国内价格走势对比图



资料来源：CCFA

1、氨纶产品及原料市场变化情况—原料

图4、2009年1-10月氨纶主要原料进口价格走势对比图



资料来源：CCFA

1、氨纶产品及原料市场变化情况-原因

- 1-4月中价格基本稳定，下旬开始上涨
 - 上游主要原料价格走高的推动（MDI、PTMEG）；
 - 国内下游纺织市场需求有所恢复；
 - 外需氨纶市场二季度明显有所启动；
 - 化纤其他品种市场价格上涨率先启动。

- 5-8月，市场价格高位平稳运行
 - 国际、国内两个市场需求基本平稳；
 - 行业开工率90%以上，处于历史高位。

- 9月初，价格再次小幅走高，但比较乏力
 - 基于对9-10月份行业季节性反弹的强烈预期；
 - 但目前为止，此次反弹还未真正体现出力度。

1、氨纶产品及原料市场变化情况-下游

下游市场在9月的旺季未旺反而略显疲软，反而出现了一些下行迹象。

其中：

圆机市场：变化相对明显，广东市场在8月中下旬负荷升至7成左右之后，由于订单不足负荷下行，目前整体在5-6成的水平，浙江萧绍一带及江苏常州、常熟一带的圆机市场的负荷与广东市场类似亦有小幅下滑。

包纱市场：由于自身产品销势不佳，及涤纶等主要化纤原料价格下跌，浙江空包、机包、及江苏包芯纱负荷均不高。

经编市场：相比而言今年的接单情况稳定，目前整体负荷在7-8成，部分较高厂家基本满负荷生产。

表3、下游部分市场开机负荷一览表

市场	地区	8月31日	9月27日	变动幅度
圆机	佛山、潮汕	60%	58%	-2%
	萧绍	52%	56%	4%
	常熟	50%	52%	2%
包纱	诸暨、义乌	78%	72%	-6%
	萧绍	55%	53%	-2%
	张家港	48%	50%	2%
经编	广东	65%	72%	7%
花边	福建	16%	16%	0%

2、氨纶行业整体生产运行情况

- 生产迅速恢复，企业生产负荷快速提升
- 进口小幅增长，一般贸易进口大幅增长
- 出口继续大幅下降，但降幅明显收窄
- 氨纶行业整体运行情况的简要原因分析

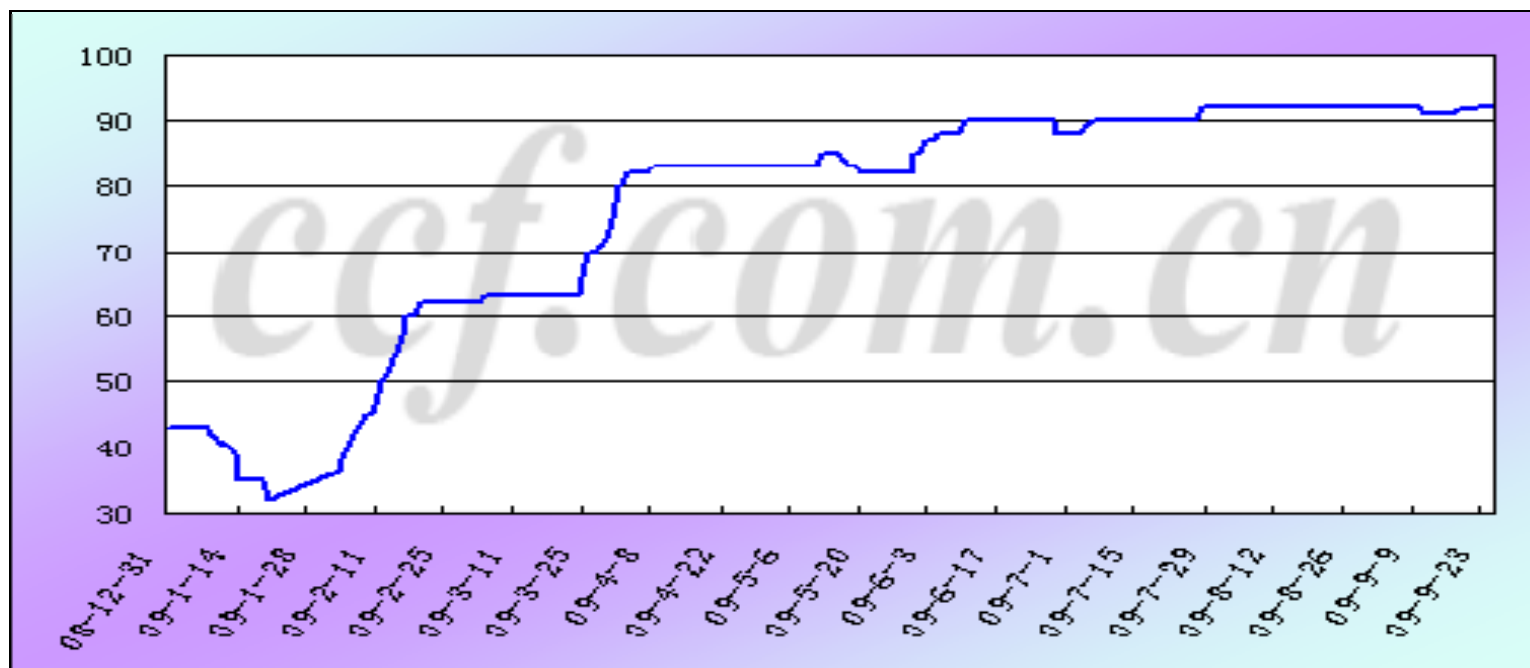
2、氨纶行业整体运行情况—生产

表4、2009年1-8月化纤、氨纶纤维产量统计表

品 种	产量 (万吨)	去年同期 (万吨)	同比增减
化纤总量	1758.57	1552.00	13.31%
粘胶纤维	103.65	88.95	16.53%
合成纤维	1591.06	1396.65	13.92%
涤纶	1404.69	1228.95	14.30%
短 纤	502.88	442.42	13.67%
长 丝	901.81	786.53	14.66%
锦 纶	85.58	75.64	13.14%
腈 纶	46.69	38.71	20.61%
维 纶	3.63	3.57	1.56%
丙 纶	15.48	16.74	-7.58%
氨 纶	13.39	12.37	8.23%

2、氨纶行业整体运行情况—生产

图5、2009年1-9月氨纶行业总体生产负荷图



注：1-2月上旬，市场需求低迷，行业限产，整体负荷水平仅为32-43%之间；
2月中旬春节后，需求逐渐恢复，整体负荷水平逐渐提高到60%以上；
3月底4月初，需求恢复明显加快，整体负荷水平快速提高到80%以上；
6月中旬后，随着价格回升，整体负荷水平一直维持在90%以上的高水平。

2、氨纶行业整体运行情况—进出口

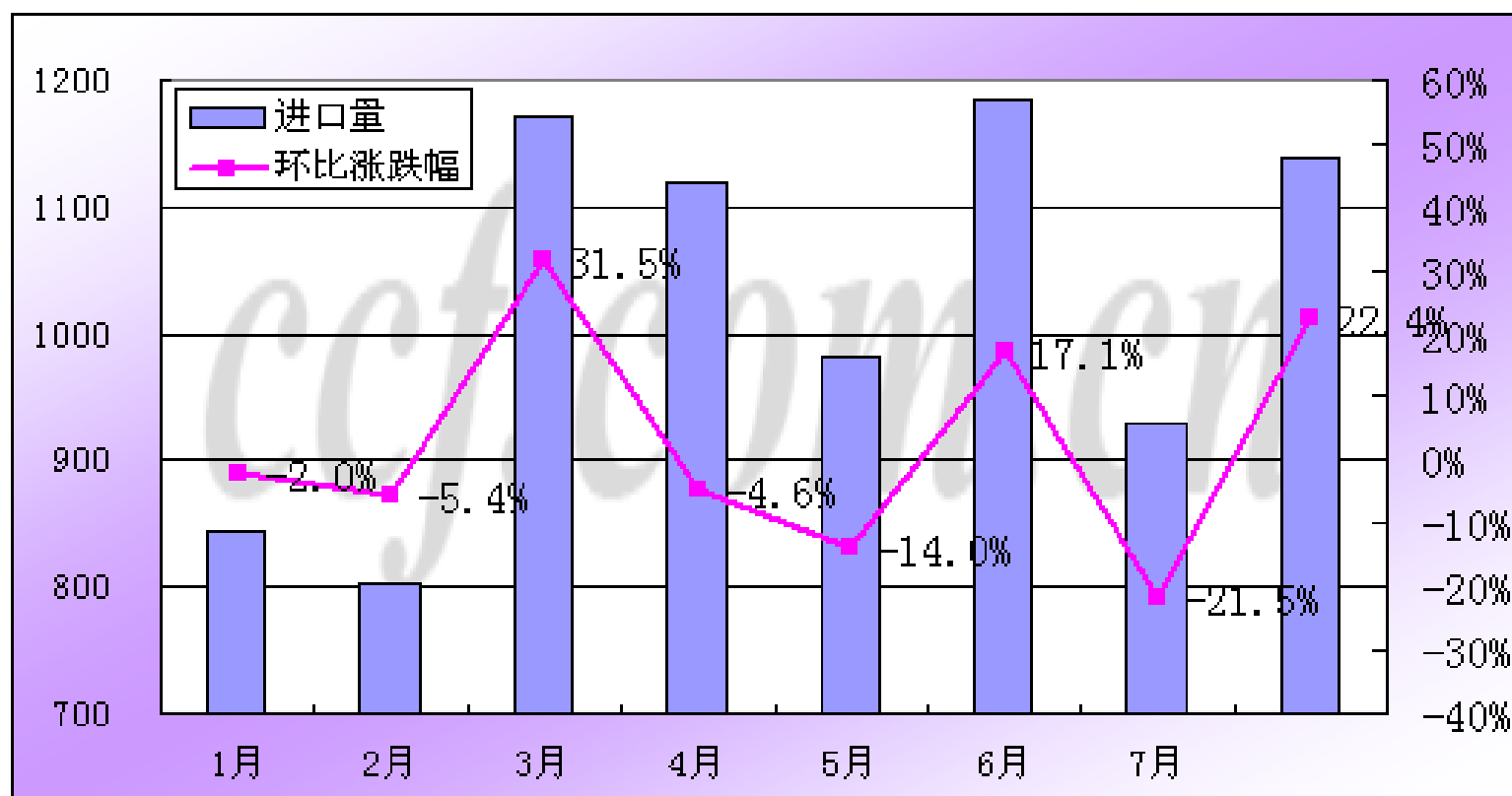
表5、2009年1-8月化纤、氨纶纤维进口统计表

	数 量 (万吨)			金 额 (亿美元)		
	1-8月	去年同期	同比增%	1-8月	去年同期	同比增%
总 量	57.33	59.05	-2.92	13.88	16.26	-14.62
涤纶短纤	10.04	9.94	1.02	1.29	1.62	-20.50
涤纶长丝	10.65	12.23	-12.92	2.14	2.59	-17.35
腈 纶	12.71	11.89	6.91	2.53	3.02	-15.95
锦纶长丝	12.66	13.24	-4.34	3.12	3.72	-16.30
氨 纶	1.09	1.01	8.46	0.83	0.86	-2.92
粘胶短纤	5.54	4.28	29.59	1.51	1.28	18.26

2、氨纶行业整体运行情况—进口

表6、2009年1-8月逐月氨纶进口情况

单位：吨



2、氨纶行业整体运行情况—进口分国别

表6、2009年1-8月氨纶分国别进口情况

单位：吨、万美元

	1-8数量	去年同期	同比增%	1-8金额	去年同期	同比增%
总量	10949.94	10095.98	8.46	8343.16	8594.34	-2.92
韩国	3306.04	2602.70	27.02	1563.01	1524.92	2.50
新加坡	954.15	1396.36	-31.67	1101.00	1679.68	-34.45
日本	2174.15	2158.88	0.71	2308.51	2223.26	3.83
台湾	645.46	529.84	21.82	489.81	384.10	27.52
美国	228.14	479.87	-52.46	168.33	340.38	-50.54
德国	144.44	386.15	-62.60	36.09	166.68	-78.35
香港	0.42	0.59	-28.23	0.17	0.24	-29.31

2、氨纶行业整体运行情况—进口方式

表7、2009年1-8月氨纶分贸易方式进口情况 单位：吨、万美元

	1-8数量	去年同期	同比增%	1-8金额	去年同期	同比增%
总量	10949.94	10095.98	8.46	8343.16	8594.34	-2.92
一般贸易	3094.17	1909.32	62.06	2148.41	1800.70	19.31
加工贸易	7746.36	7937.19	-2.40	6090.44	6593.38	-7.63
来料加工	2145.71	2828.48	-24.14	988.38	1249.17	-20.88
进料加工	5600.65	5108.72	9.63	5102.07	5344.20	-4.53
保税区	107.03	249.00	-57.01	101.18	199.96	-49.40
仓储进出境	18.97	35.74	-46.93	22.30	33.04	-32.49
仓储转口	88.06	213.25	-58.70	78.87	166.92	-52.75

2、氨纶行业整体运行情况—出口情况

表8、2009年1-8月氨纶分国别出口

单位：吨 万美元

	1-8数量	去年同期	同比增%	1-8金额	去年同期	同比增%
总量	16260.7	21832.5	-25.52	10433.8	17905.3	-41.73
巴西	2441.5	1600.1	52.59	1804.7	1459.2	23.68
韩国	2308.0	3908.1	-40.94	1383.4	3091.1	-55.25
欧盟	1933.8	2785.1	-30.57	1084.5	2412.0	-55.04
美国	1293.7	1458.0	-11.27	861.2	1070.5	-19.54
土耳其	1276.3	2174.6	-41.31	844.9	2163.6	-60.95

表9、2009年1-8月氨纶分贸易方式出口

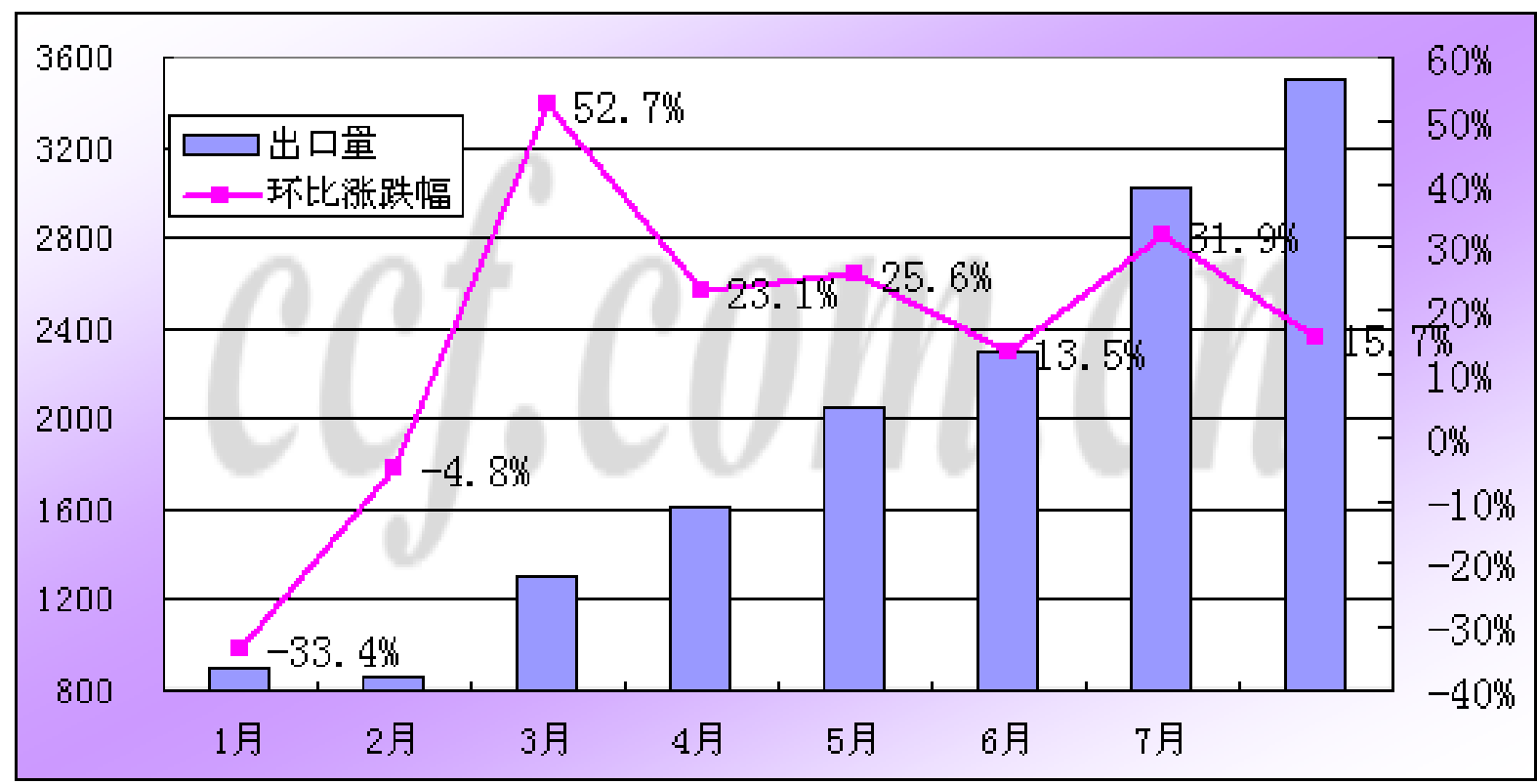
单位：吨 万美元

	1-8数量	去年同期	同比增%	1-8金额	去年同期	同比增%
总量	16260.7	21831.0	-25.52	10433.8	17905.2	-41.73
一般贸易	6855.9	9438.1	-27.36	4309.1	7473.7	-42.34
加工贸易	9136.9	12131.5	-24.68	5887.0	10224.5	-42.42
来料加工	3.0	0.0	---	0.8	0.0	---
进料加工	9134.0	12131.5	-24.71	5886.2	10224.5	-42.43
保税区	121.0	256.3	-52.78	82.3	206.4	-60.12
仓储进出境	7.2	59.9	-88.07	5.6	57.8	-90.23
仓储转口	113.9	196.4	-42.02	76.7	148.6	-48.41

2、氨纶行业整体运行情况—出口

表7、2009年1-8月逐月氨纶出口情况

单位：吨，%



3、氨纶行业经济效益与运行质量—效益

表10、2009年1-8月氨纶行业经济效益情况

单位：亿元

	亏损面 %	1-8月利润总额			1-8月亏损企业亏损额		
		本月止累计	去年同期累计	同比±%	本月止累计	去年同期累计	同比±%
化学纤维制造业	19.79	69.18	48.57	42.42%	24.07	36.27	-33.65%
纤维素纤维行业	16.94	28.98	9.41	207.96%	2.08	8.84	-76.45%
其中：浆粕制造	10.23	5.61	3.78	48.30%	0.21	0.53	-60.71%
人纤行业	20.63	23.37	5.63	315.23%	1.87	8.31	-77.46%
合成纤维行业	20.22	40.20	39.17	2.65%	21.99	27.43	-19.85%
其中：锦纶行业	16.90	3.95	6.52	-39.42%	3.13	1.70	84.41%
涤纶行业	26.92	28.83	21.79	32.28%	11.03	15.07	-26.77%
腈纶行业	26.19	-3.65	-8.80	--	4.30	9.42	-54.35%
维纶行业	41.67	-0.55	1.62	-133.88%	1.17	0.016	7192.03%
其他合纤	14.63	11.62	18.04	-35.57%	2.35	1.23	90.86%

3、氨纶行业经济效益与运行质量—效益

表11、2009年1-5月氨纶行业经济效益情况

单位：亿元

	亏损面 %	1-5月利润总额			1-5月亏损企业亏损总额		
		本月止 累计	去年同期 累计	同比 增减	本月止 累计	去年同期 累计	同比 ±%
化学纤维制造业	24.66	253992	388898	-134907	233085	175961	32.46
纤维素纤维行业	19.84	141316	100307	41009	27124	40493	-33.02
其中:浆粕制造	11.36	26272	33906	-7634	2844	2689	5.75
人纤行业	24.53	115044	66401	48643	24280	37804	-35.77
合成纤维行业	25.38	112675	288591	-175916	205961	135467	52.04
其中:锦纶行业	21.84	-7832	39968	-47799	39035	6858	469.15
涤纶行业	33.28	113832	144542	-30709	95846	81056	18.25
腈纶行业	28.57	-28299	-35294	6995	31774	39438	-19.43
维纶行业	41.67	-6368	11020	-17387	9701	306	3073.34
其他合纤	19.05	41341	128356	-87015	29606	7810	279.09

3、氨纶行业经济效益与运行质量—质量

表12、2009年1-8月化纤、其他合纤行业运行质量

单位：亿元

	化纤全行业				其他合纤行业			
	1-5月		1-8月		1-5月		1-8月	
	累计数	增减%	累计数	增减%	累计数	增减%	累计数	增减%
工业总产值 (现价)	1420.13	-11.55	2484.7	-5.04	172.96	-5.97	305.4	1.76
销售产值 (现价)	1400.97	-8.97	2435.2	-4.16	171.15	-1.88	293.9	2.24
主营业务收入	1370.74	-10.63	2232.8	-4.07	167.58	-2.99	269.6	9.89
应收账款	187.85	-7.05	199.6	-2.66	38.05	+4.02	37.7	-0.96
产成品	222.50	-22.76	237.6	-18.34	62.81	-24.05	63.0	-22.70
新产品产值	165.17	-4.05	297.9	7.53	21.72	+0.60	39.0	20.87
出口交货值	98.99	-28.50	167.3	-26.62	7.99	-30.03	15.1	-18.07

3. 氨纶行业经济效益与运行质量—质量

表13、 1-7月氨纶行业单位产品经济规模变化

年月	单收入	单利息	单增值	单账款	单负债	单人工	单现金
	元/吨	元/吨	元/吨	元/吨	元/吨	人工/吨	元/吨
2009.06	64093	498	922	4677	45302	21.28	4325
2009.07	64093	498	922	4628	44319	21.33	4245
2009.1-7	62867	578	917	4759	45572	21.94	4365

表14、 1-7月氨纶行业单位产品经营状况变化

年月	单产值	单成本	单毛利	单三费	单利润	单库存	单出口
	元/吨	元/吨	元/吨	元/吨	元/吨	元/吨	元/吨
2009.06	53633	60801	5122	4764	2279	7796	2147
2009.07	53633	60801	5122	4764	2279	7789	2147
2009.1-7	53633	58603	4784	4615	2102	8009	2379

3、氨纶行业经济效益与运行质量—投资

表15、2009年1-8月化纤行业固定资产投资情况

单位：万元

	实际完成投资	施工项目数	新开工项目数	竣工项目数	实际完成投资同比增(%)	施工项目数同比增(%)	新开工项目数同比增(%)	竣工项目数同比增(%)
总计	18824547	8270	5194	2853	6.55	8.18	23.34	72.80
纺织业	10572915	4595	2960	1592	6.51	5.00	19.89	60.81
化学纤维制造业	1573577	365	195	98	-17.91	5.19	10.80	50.77
人纤原料及制造	532536	113	77	33	-3.19	29.89	45.28	32.00
化纤浆粕制造	154952	30	19	6	-19.41	0.00	-9.52	-40.00
人造纤维	377584	83	58	27	5.53	45.61	81.25	80.00
合成纤维	1041041	252	118	65	-23.84	-3.08	-4.07	62.50
锦纶纤维	126986	37	21	9	-29.43	-13.95	0.00	0.00
涤纶纤维	369496	85	36	24	-33.15	-7.61	5.88	242.86
腈纶纤维	16553	8	8	2	440.42	60.00	300.00	100.00
维纶纤维	79118	38	13	0	-13.98	111.11	18.18	
其他合成纤维	448888	84	40	30	-16.75	-17.65	-27.27	36.36

3. 氨纶行业经济效益与运行质量—原因

- 世界金融危机的直接影响，下游需求下降
- 08年新增产能开工带来的市场竞争加剧
- 09年一季度限产50-60%，二季度下游需求启动，三季度基本保持平稳
- 近几年行业技术进步和结构调整取得成效

2009年下半年氨纶行业运行预测—影响因素

- 世界原油价格、主要原料价格走势如何
- 国际市场需求是否能够得到有效恢复
- 稳定出口的政策支持力度能否继续加大
- 国内经济是否快速回复，内需能否强劲增长
- 国内下游市场需求能否持续回升
- 行业结构调整和产业升级步伐能否加快

2009年下半年氨纶行业运行预测—市场

- **原料市场：**受原油价格高位振荡影响，四季度氨纶主要原料价格继续高位盘整；预计随着世界经济触底回升，原油价格仍可能出现新一轮上涨，也会带动原料价格继续走高。预计 **DMAC、MDI**价格相对比较稳定，**PTMEG**价格走高可能性较大。
- **氨纶产品：**在原料价格高位运行的支撑下，下半年氨纶产品价格继续维持高位振荡。**9**月初，随着预期中的纺织市场需求的季节性反弹，出现一轮小幅上涨行情，比较乏力。如原料没有较大波动，预计四季度市场价格基本平稳或文中略降；
- 年底原料价格出现较大上涨，产品价格也会出现跟涨行情。

2009年全年氨纶行业运行预测—指标

- 行业整体运行预测：
 - 产量：略有增长，约**21**万吨，增长**5%—6%**；
 - 进口：小幅增长，约**1.6**万吨，增长**3%**左右；
 - 出口：基本持平，约**2.9**万吨；
 - 产销率：**98%**以上，企业成品库存压力不大。

- 经济效益与运行质量：
 - 利润总额：**10-12**亿元，比上年明显增长；
 - 运行质量：同比上年有所改善
 - 行业亏损面：**10%-12%**，比上年明显好转。

[

]

谢 谢 大 家!

请批评指正!