

2015 年中国粘胶纤维行业运行分析 与 2016 年运行预测

中国化学纤维工业协会纤维素纤维分会 田 克

2015 年，粘胶纤维行业经济运行良好，主要表现为：产品价格平稳上升，产销两旺，库存正常；长丝出口虽然有一定幅度的下降，但情况依然良好；短纤维进口增长幅度较大，显示国内有需求和价格的差异；新疆部分短纤维生产企业的非计划停产缓解了市场供需状况；行业盈利水平有所增加。

一、基本情况

（一）总量增长情况

根据国家统计局 2015 年粘胶纤维生产样板企业统计和行业分会数据整理，粘胶纤维总产量 344.19 万吨，同比增加 7.38%。其中，短纤维 325.86 万吨，同比增加 8.11%；长丝 18.33 万吨，同比减少 4.03%（表 1）。

表 1 2015 年粘胶纤维产量表

纤维	2015 年（万吨）	去年同期（万吨）	同比（%）
粘胶纤维	344.19	320.52	7.38
其中：粘胶短纤	325.86	301.42	8.11
粘胶长丝	18.33	19.10	-4.03

资料来源：中国化学纤维工业协会纤维素纤维分会

（二）价格变化情况

1. 棉短绒

棉短绒价格年初基本保持平稳，4 月开始持续上升，10 月以后上涨幅度加大，短丝级短绒年平均价格约 2666 元/吨，长丝级短绒年平均价格约 3434 元/吨（图 1、图 2）。



资料来源：中纤网

图 1 2015 年短丝级棉短绒价格曲线图

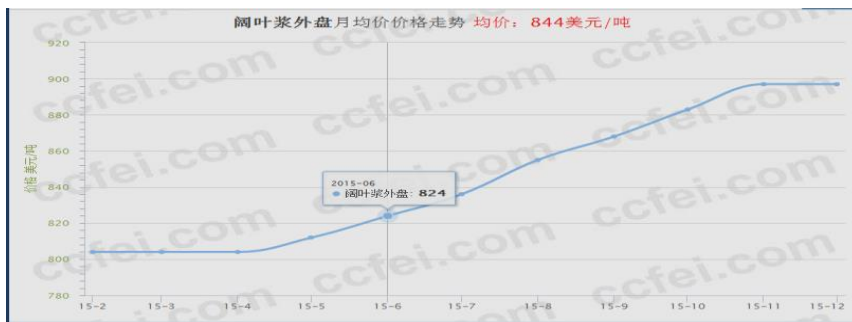


资料来源：中纤网

图 2 2015 年长丝级棉短绒价格曲线图

2. 溶解木浆

年初价格基本平稳，3月初价格开始持续上涨，至11月后保持平稳。阔叶浆年平均价格约 844 美元/吨，针叶浆略高 20 美元/吨（图 3、图 4）。国内木浆年均价格约 6450 元/吨（图 5）。



资料来源：中纤网

图 3 2015 年溶解木浆（进口阔叶）价格曲线图



资料来源：中纤网

图 4 2015 年溶解木浆（进口针叶）价格曲线图



资料来源：中纤网

图 5 2015 年溶解木浆（国产）价格曲线图

3. 棉浆

棉浆价格基本呈持续上升趋势，年平均价格 6300~6400 元/吨。新疆地区价格略高于华东地区，显示新疆地区棉浆需求大于华东地区，华东地区进口木浆对地区的棉浆价格有一定的平衡作用（图 6、图 7）。



资料来源：中纤网

图 6 2015 年棉浆（新疆）价格曲线图



资料来源：中纤网

图 7 2015 年棉浆（华东）价格曲线图

4. 粘胶短纤维

以 1.5D×38mm 粘胶短纤产品价格为例，1~2 月基本平稳，3 月开始上涨，至 9 月中旬开始持续平稳，11 月开始急速下滑。年平均价格约 12968 元/吨，全年价格平均上涨 2000 元/吨以上（图 8）。



资料来源：中纤网

图 8 2015 年 1.5D×38mm 粘胶短纤维价格曲线图

5. 粘胶长丝

以 120D/25F 有光粘胶长丝产品价格为例，从年初期略有下降后，1 月底开始平稳，至 2 月末开始呈持续上涨趋势，至 10 月后保持平稳，年平均价格约 36500 元/吨（图 9）。



资料来源：中纤网

图 9 2015 年 120D 有光长丝价格曲线图

（三）原料及粘胶纤维进出口情况

1. 原料进出口情况

2015 年，棉短绒进口数量同比大幅增加，增加幅度约 53.43%；人纤木浆进口继续保持增长，增长幅度为 7.74%。从出口情况看，实际数量不大。说明国内原料需求旺盛（表 2）。

表2 2015年原料进出口数量统计

类别	2015年出口量(吨)	去年同期出口量(吨)	出口量同比(%)	2015年进口量(吨)	去年同期进口量(吨)	进口量同比(%)
棉短绒	509.7	540.7	-5.73	197919.3	128995.5	53.43
人纤木浆	16.6	8.7	90.80	2247342.4	2085858.5	7.74

资料来源：据中国海关数据整理

棉短绒全年进口总量为19.79万吨，同比增加53.43%。从国别或地区进口看，最大进口来源地是印度，进口8.58万吨，占进口总量的43.33%，同比增加55.86%；从土耳其进口3.68万吨，占进口量的18.58%，同比增加83.92%；前十位下降幅度最大的是巴西，进口量大幅减少59.24%；增长幅度最大的是叙利亚，进口量大幅增加1555.38%（表3）。

表3 棉短绒分国别或地区进口

国别或地区	进口数量			进口金额		
	2015年(吨)	去年同期(吨)	同比(%)	2015年(万美元)	去年同期(万美元)	同比(%)
总计	197919.3	128995.5	53.43	6652.3	5717.0	16.36
印度	85752.2	55018.9	55.86	2791.1	2444.6	14.17
土耳其	36783.3	20000.1	83.92	978.8	790.2	23.86
土库曼斯坦	35379.7	23886.6	48.12	1077.9	1106.1	-2.55
美国	12653.3	9720.3	30.17	746.0	521.3	43.10
叙利亚	7903.8	477.5	1555.38	272.7	17.0	1499.45
巴西	4577.2	11229.0	-59.24	188.7	443.9	-57.50
阿根廷	4486.0	1107.1	305.21	192.5	44.2	335.66
乌兹别克斯坦	3631.9	0.0	—	148.9	0.0	—
伊朗	2384.7	0.0	—	71.5	0.0	—
坦桑尼亚	1265.7	0.0	—	35.2	0.0	—

资料来源：据中国海关数据整理

2015年，人纤用木浆进口总量为224.73万吨，同比增加7.74%。从分国别或地区进口看，巴西、南非、美国、加拿大还是主要进口来源地，其中从巴西进口36.61万吨，占进口总量的16.29%，同比增加17.03%；从南非、美国、加拿大分别进口35.87万吨、28.89万吨和22.91万吨，分别占进口总量的15.96%、12.86%和10.20%，同比分别减少9.02%、增加17.43%和减少26.42%（见表4）。

表4 人纤木浆分国别或地区进口

国别或地区	进口数量			进口金额		
	2015年 (吨)	去年同期 (吨)	同比 (%)	2015年 (万美元)	去年同期 (万美元)	同比 (%)
总计	2247342.4	2085858.5	7.74	203920.8	196136.1	3.97
巴西	366070.9	312807.0	17.03	34447.1	29641.3	16.21
南非	358730.3	394294.1	-9.02	29723.8	34617.9	-14.14
美国	288939.6	246060.5	17.43	36250.1	32566.0	11.31
加拿大	229129.7	311396.3	-26.42	19162.5	27079.4	-29.24
印度尼西亚	178727.8	40876.8	337.23	14828.6	3431.1	332.19
奥地利	158009.5	146141.1	8.12	13489.1	12917.9	4.42
芬兰	144003.5	145192.3	-0.82	11575.5	12550.9	-7.77
瑞典	122557.0	126074.5	-2.79	10216.6	11147.4	-8.35
捷克共和国	105642.7	129022.6	-18.12	8724.6	11023.7	-20.86
泰国	93474.3	87682.0	6.61	7771.6	7448.0	4.34

资料来源：据中国海关数据整理

2. 粘胶纤维进出口情况

从粘胶纤维进出口情况看，出口同比下降明显；长丝进口下降，短纤维进口大幅增加（表5）。

表5 2015年粘胶纤维进出口数量

纤维	2015年 出口量 (吨)	去年同期 出口量 (吨)	出口量 同比 (%)	2015年 进口量 (吨)	去年同期 进口量 (吨)	进口量 同比 (%)
粘胶纤维	287879.7	349011.3	-17.52	220164.5	177827.2	23.81
其中：长丝	67912.0	85994.5	-21.03	5432.1	6561.3	-17.21
短纤	219967.7	263016.8	-16.37	214732.4	171265.9	25.38

资料来源：据中国海关数据整理

2015年，粘胶短纤维进口21.47万吨，同比增加25.38%。分国别或地区来看，从奥地利进口量9.96万吨，同比增加27.74%，占总量的46.37%，位居第一；从印尼、英国和印度进口占总量分别为14.47%、9.07%和8.18%，同比分别增加49.36%、46.90%和下降0.36%（表6）。

从进口贸易方式看，一般贸易占总量的93.47%，同比增加25.36%；加工贸易占总量的6.03%，同比增加19.06%（表7）。

粘胶短纤维进口量增长主要是差别化纤维和来料加工贸易增加的结果。

表6 粘胶短纤维分国别或地区进口

国别或地区	进口数量			进口金额		
	2015年 (吨)	去年同期 (吨)	同比 (%)	2015年 (万美元)	去年同期 (万美元)	同比 (%)
总计	214732.4	171265.9	25.38	46553.7	41292.3	12.74
奥地利	99564.4	77941.9	27.74	22399.5	20225.2	10.75
印度尼西亚	31075.0	20805.7	49.36	4928.0	3389.8	45.38
英国	19470.2	13253.9	46.90	4510.8	3580.0	26.00
印度	17559.5	17622.4	-0.36	2759.6	3252.2	-15.15
泰国	17143.3	9369.3	82.97	3205.7	1888.1	69.79
美国	10585.8	12887.6	-17.86	2181.5	2920.5	-25.30
台湾地区	7423.2	11808.8	-37.14	1517.0	2615.2	-41.99
日本	7186.1	4485.1	60.22	3688.9	2328.2	58.45
德国	3681.0	1984.1	85.52	1058.0	752.8	40.54
斯洛文尼亚	650.4	554.3	17.35	156.1	152.6	2.25

资料来源：据中国海关数据整理

表 7 粘胶短纤维分贸易方式进口

项目	进口数量			进口金额		
	2015 年 (吨)	去年同期 (吨)	同比 (%)	2015 年 (万美元)	去年同期 (万美元)	同比 (%)
总计	214732.4	171265.9	25.38	46553.7	41292.3	12.74
一般贸易	200702.7	160098.2	25.36	42309.8	38247.7	10.62
加工贸易	12945.4	10872.6	19.06	4038.7	2975.4	35.74
其中：来料加工	3735.6	1589.2	135.06	1818.2	692.7	162.50
进料加工	9209.8	9283.4	-0.79	2220.5	2282.8	-2.73
保税区	1072.1	287.3	273.23	200.9	66.2	203.43
其中：仓储进出境	20.0	52.5	-61.91	6.4	14.7	-56.56
仓储转口	1052.1	234.8	348.19	194.5	51.5	277.87

资料来源：据中国海关数据整理

2015 年，粘胶短纤出口总量为 22.00 万吨，同比减少 16.37%，出口市场以土耳其、印度尼西亚和美国为主。其中对土耳其出口 6.74 万吨，同比减少 13.67%，占总量的 30.64%；对印度尼西亚出口 5.55 万吨，同比减少 16.07%，占总量的 25.25%；对美国出口 4.06 万吨，同比增加 11.84%，占总量的 18.47%（表 8）。

从出口贸易方式看，一般贸易占总量的 20.10%，同比下降 25.39%，加工贸易占总量的 79.47%，同比下降 14.05%（表 9）。

表 8 粘胶短纤维分国别或地区出口

国别或地区	出口数量			出口金额		
	2015 年 (吨)	去年同期 (吨)	同比 (%)	2015 年 (万美元)	去年同期 (万美元)	同比 (%)
总计	219967.7	263016.8	-16.37	38211.4	45531.7	-16.08
土耳其	67396.5	78067.6	-13.67	11454.0	13031.9	-12.11
印度尼西亚	55536.5	66172.3	-16.07	8863.4	10606.9	-16.44
美国	40623.1	36322.8	11.84	7804.5	7443.3	4.85
巴基斯坦	16327.5	17643.3	-7.46	2726.7	2911.4	-6.34

续表

国别或地区	出口数量			出口金额		
	2015年 (吨)	去年同期 (吨)	同比 (%)	2015年 (万美元)	去年同期 (万美元)	同比 (%)
中国台湾	6064.0	10882.8	-44.28	1031.5	1830.0	-43.63
越南	5225.8	8583.3	-39.12	904.2	1401.1	-35.46
印度	4376.1	2540.5	72.25	792.1	520.7	52.12
以色列	4100.9	4527.4	-9.42	677.4	774.1	-12.49
巴西	3623.4	1822.4	98.83	636.5	306.1	107.96
韩国	3030.7	7786.5	-61.08	572.4	1433.5	-60.07

资料来源：据中国海关数据整理

表9 粘胶短纤维分贸易方式出口

项目	出口数量			出口金额		
	2015年 (吨)	去年同期 (吨)	同比 (%)	2015年 (万美元)	去年同期 (万美元)	同比 (%)
总计	219967.7	263016.8	-16.37	38211.4	45531.7	-16.08
一般贸易	44218.6	59263.2	-25.39	8351.6	10929.6	-23.59
加工贸易	174799.8	203372.5	-14.05	29690.6	34523.9	-14.00
保税区	161.7	29.6	446.15	37.2	18.1	105.49
其中：仓储进出境	59.5	0.0	—	13.6	0.0	—
仓储转口	102.2	29.6	245.10	23.5	18.1	30.07

资料来源：据中国海关数据整理

2015年，粘胶长丝出口总量为6.79万吨，同比减少21.03%，出口市场以巴基斯坦、印度和韩国为主。其中对巴基斯坦、印度和韩国出口分别为2.51万吨、0.98万吨和0.8万吨，占总量分别为36.95%、14.46%和11.74%，同比分别增加1.66%和减少40.34%、19.12%（表10）。

出口贸易方式以一般贸易为主，一般贸易量6.64万吨，占总量的97.71%；其他贸易方式的出口量微乎其微（表11）。

表 10 粘胶长丝分国别或地区出口

国别或地区	出口数量			出口金额		
	2015 年 (吨)	去年同期 (吨)	同比 (%)	2015 年 (万美元)	去年同期 (万美元)	同比 (%)
总计	67912.0	85994.5	-21.03	38324.4	48560.4	-21.08
巴基斯坦	25095.6	24685.4	1.66	14011.8	13798.2	1.55
印度	9818.5	16457.3	-40.34	5653.4	9140.8	-38.15
韩国	7973.2	9857.8	-19.12	4426.5	5577.8	-20.64
土耳其	5363.2	8412.3	-36.25	3063.7	4919.6	-37.72
意大利	4678.3	7886.3	-40.68	2556.7	4524.5	-43.49
摩洛哥	2562.9	3105.5	-17.47	1284.5	1494.1	-14.03
日本	2343.1	2768.3	-15.36	1452.6	1830.8	-20.66
印度尼西亚	1555.5	2105.4	-26.12	784.8	1030.3	-23.83
孟加拉国	913.2	1406.2	-35.06	448.6	611.7	-26.65
中国香港	786.8	1063.9	-26.04	688.6	909.7	-24.31

资料来源：据中国海关数据整理

表 11 粘胶长丝分贸易方式出口

项目	出口数量			出口金额		
	2015 年 (吨)	去年同期 (吨)	同比 (%)	2015 年 (万美元)	去年同期 (万美元)	同比 (%)
总计	67912.0	85994.5	-21.03	38324.4	48560.4	-21.08
一般贸易	66359.2	84204.9	-21.19	37502.9	47616.2	-21.24
加工贸易	1225.1	1418.9	-13.66	642.4	735.0	-12.61
保税区	16.4	24.5	-32.95	14.9	23.6	-36.87
其中：仓储进出境	13.4	24.5	-45.34	12.8	23.6	-45.82
仓储转口	3.0	0.0	—	2.1	0.0	—

资料来源：据中国海关数据整理

（四）开工率

2015年，根据行业产量统计，粘胶纤维生产企业年平均开工率，短纤维约为89%左右，长丝约94%左右。

（五）库存

12月底短纤维库存量约7~8万吨，长丝库存量约为3.62万吨，均保持在正常范围之内。

（六）产销率

粘胶纤维行业销售情况较好，年末短纤维库存比年初略有下降，显示短纤维产销率超过100%，长丝产销率约99%。

（七）成本

短纤维产品（1.5D×38mm），行业平均工厂加工成本约在11000元/吨，加1000~1500元/吨的费用，成本约在12000~12500元/吨之间。

长丝产品（120D/25F有光），由于长丝产品的质量和价格差异较大，行业平均工厂加工成本约在28000~31000元/吨之间。加平均5000元/吨的费用，成本约在33000~36000元/吨之间。

（八）利润

短纤维（1.5D×38mm）产品年平均售价约为12968元/吨，成本12000~12500元/吨之间。产品销售毛利率约在3.6%~7.5%之间。

长丝（120D/25F有光）产品年平均售价约为36500元/吨，成本33000~36000元/吨之间。产品销售毛利率约在1.36%~9.58%之间。

（九）产能

2015年，粘胶长丝新增产能5千吨，减少2.2万吨。粘胶短纤维无新增产能，减少产能4万吨。核定长丝产能约17.27万吨，短纤维产能约364万吨。

二、行业投资情况

2015年，纤维素纤维原料及纤维制造行业实际完成投资约210.2亿元，同比增加0.54%。其中化纤浆粕制造行业完成投资约29.89亿元，同比减少3.76%；人造纤维制造业完成投资约180.31亿元，同比增加1.29%（表12）。

表 12 2015 年行业投资情况表

行 业	实际完成投资 (万元)	施工项目数	新开工项目数	竣工项目数	实际完成投资比去年同期增长 (%)	施工项目数比去年同期增长 (%)	新开工项目数比去年同期增长 (%)	竣工项目数比去年同期增长 (%)
纤维素纤维原料及纤维制造	2102005	229	172	192	0.54	3.62	12.42	21.52
其中：化纤浆粕制造	298942	30	25	23	-3.76	-9.09	8.70	-11.54
人造纤维（纤维素纤维）制造	1803063	199	147	169	1.29	5.85	13.08	28.03

资料来源：国家统计局

三、行业经济效益和运行情况

据国家统计局数据，纤维素纤维原料及纤维制造业主营业务收入 2012.02 亿元，同比增加 2.04%，利润总额 104.76 亿元，同比增加 18.38 亿元。其中化纤浆粕制造行业 and 人造纤维（纤维素纤维）制造行业主营业务收入分别为 228.64 亿元和 1783.38 亿元，同比增加 0.05% 和 2.30%。利润总额分别为 7.41 亿元和 97.34 亿元，分别减少 209 万元和增长 18.40 亿元。

同比可以看出，纤维素纤维原料及纤维制造业大部分指标表现良好，主要表现在纤维制造行业（表 13、表 14、表 15）。

表 13 纤维素纤维原料及纤维制造行业运行指标对比表

项目		2015 年	去年同期	同比
偿债能力	资产负债率 (%)	60.76	63.87	-3.11
	产权比率 (%)	154.82	176.77	-21.95
	已获利息倍数	3.82	3.16	0.66
营运能力	应收帐款周转率 (次)	15.01	15.52	-0.52
	产成品周转率 (次)	16.40	18.79	-2.39
	流动资产周转率 (次)	2.18	2.21	-0.03
	流动资产构成比率 (%)	44.51	44.29	0.21
	总资产周转率 (次)	0.97	0.98	-0.01

续表

项目		2015年	去年同期	同比增减
盈利能力	主营业务利润率(%)	5.21	4.38	0.83
	成本费用利润率(%)	5.43	4.56	0.87
	总资产报酬率(%)	6.84	6.29	0.55
	净资产收益率(%)	12.87	11.89	0.98
发展能力	销售增长率(%)	2.04	1.74	0.30
	总资产增长率(%)	3.16	8.35	-5.19
百元销售收入 三项费用	销售费用(元/百元)	1.5918	1.5288	0.0629
	管理费用(元/百元)	2.9269	2.6970	0.2299
	财务费用(元/百元)	2.2725	2.0491	0.2234

资料来源：根据国家统计局数据整理

表 14 化纤浆粕制造行业运行指标对比表

项目		2015年	去年同期	同比增减
偿债能力	资产负债率(%)	71.90	73.90	-1.99
	产权比率(%)	255.91	283.07	-27.16
	已获利息倍数	3.16	3.15	0.02
营运能力	应收帐款周转率(次)	11.04	11.26	-0.22
	产成品周转率(次)	18.69	18.01	0.68
	流动资产周转率(次)	2.12	2.15	-0.03
	流动资产构成比率	44.24	42.94	1.30
	总资产周转率(次)	0.94	0.92	0.02
盈利能力	主营业务利润率(%)	3.24	3.25	-0.01
	成本费用利润率(%)	3.34	3.35	-0.01
	总资产报酬率(%)	4.45	4.40	0.05
	净资产收益率(%)	10.82	11.49	-0.67
发展能力	销售增长率(%)	0.05	11.79	-11.74
	总资产增长率(%)	-1.64	8.13	-9.77
百元销售收入 三项费用	销售费用(元/百元)	1.6068	1.5172	0.0896
	管理费用(元/百元)	3.4454	3.2468	0.1986
	财务费用(元/百元)	2.7822	2.1097	0.6725

资料来源：根据国家统计局数据整理

表 15 人造纤维（纤维素纤维）制造行业运行指标对比表

项目		2015 年	去年同期	同比增减
偿债能力	资产负债率（%）	59.27	62.46	-3.19
	产权比率（%）	145.53	166.37	-20.84
	已获利息倍数	3.89	3.16	0.73
营运能力	应收帐款周转率（次）	15.73	16.33	-0.60
	产成品周转率（次）	16.14	18.89	-2.75
	流动资产周转率（次）	2.19	2.22	-0.04
	流动资产构成比率（%）	44.54	44.49	0.06
	总资产周转率（次）	0.97	0.99	-0.01
盈利能力	主营业务利润率（%）	5.46	4.53	0.93
	成本费用利润率（%）	5.70	4.72	0.98
	总资产报酬率（%）	7.16	6.55	0.61
	净资产收益率（%）	13.06	11.93	1.13
发展能力	销售增长率（%）	2.30	0.63	1.67
	总资产增长率（%）	3.83	8.38	-4.55
百元销售收入 三项费用	销售费用（元/百元）	1.5898	1.5304	0.0595
	管理费用（元/百元）	2.8604	2.6249	0.2355
	财务费用（元/百元）	2.2071	2.0412	0.1660

资料来源：根据国家统计局数据整理

四、2016 年预测

2016 年，粘胶短纤维无新增产能，粘胶长丝产能略有增加，供需基本平衡。粘胶短纤维部分企业的正常生产，会使产量有所增加，预计粘胶短纤产量在 330 万吨以上。粘胶长丝随着新增产能的释放，产量会略有增加，约在 19 万吨以上，将对市场产生一定影响。原辅料价格基本稳定，基于经济运行的常态化，行业将保持盈利状态，但盈利水平预计将低于 2015 年。