2016年中国涤纶长丝行业运行分析  
与2017年运行预测

中国化学纤维工业协会涤纶长丝专业委员会

王玉萍 刘 青 万 蕾 史巧观

2016年世界经济增长低于普遍预期，发达经济体增速明显回落，但新兴市场与发展中经济体有望结束连续五年的增速下跌趋势，中国经济2016年全年GDP增长6.7%，第四季度GDP增长6.8%，经历了超出预期的反弹。

2016年原油等聚酯涤纶原料价格全年处于上涨趋势，波动平缓，国外需求平稳增加，国内需求有所回升，有利的外部环境推动聚酯涤纶行业运行良好，表现出如下几个特征：一是产能理性增加，供需结构转好，行业开工率提升；二是整体保持盈利水平，加工区间加大及库存盘盈促进盈利增强，特别是10月份以后，盈利水平整体提高，处于近十年来较高盈利水平，FDY盈利水平突出；三是行业两级分化更加明显，在行业整体盈利水平增加的同时，亏损企业亏损额增加，上市企业盈利水平增强；四是准确把握了G20期间停开机时机及销售策略，和下游衔接平稳，库存稳步降低，避免了季节性波动，在十月份后保持了低库存运行；五是开发新产品动力增加，差别化产品不断推出，但原始创新能力仍待加强。

2016年全国聚酯涤纶行业实现主营业务收入3698.4亿元。实现利润总额152.4亿，同比增加了34.45%，利润总额占化纤行业利润总额（366.4亿元）的41.59%；涤纶行业亏损企业亏损额为19.94亿元，同比减少了24.25%，行业亏损面16.23%，比2015年亏损面（18.30%）增加了2.07个百分点。存货309.0亿元，同比减少8.94%，其中产成品157.48亿元，同比减少了15.49%。

一、2016年涤纶长丝行业运行情况

（一）生产现状

1．生产运行良好，产量增速放缓

2016年1～11月中国化纤产量4514.99万吨，同比增长3.84%。涤纶产量3621.25万吨，同比增加2.93%，占到合成纤维总产量4145.67万吨的87.35%，占化纤总产量的80.20%。2016年1~11月涤纶行业增速2.93%，其中涤纶长丝产量为2737.67万吨，同比增加4.17%（表1）。

表1 2016年1~11月化纤及涤纶产品产量增长表

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 品种 | 1~11月（万吨） | 去年同期（万吨） | 同比（%） |
| 化纤总量 | 4514.99 | 4348.03 | 3.84% |
| 合成纤维 | 4145.67 | 4003.15 | 3.56% |
| 涤纶 | 3621.25 | 3518.17 | 2.93% |
| 其中：涤纶短纤 | 883.59 | 890.10 | -0.73% |
| 涤纶长丝 | 2737.67 | 2628.07 | 4.17% |

资料来源：国家统计局、中国化学纤维工业中国化学纤维工业协会

2．单月产量二~三季度增幅较大，四季度单月产量降低

分月看（表2），涤纶2016年1~11月均产量329.20万吨，同比增加了4.17%。1月和2月春节前后，是化纤传统淡季，生产单位集中停产检修，这两个月的平均产量较低，为276万吨，比2015年同期微增；4~8月涤纶长丝月均产量263.42万吨，比2015年同期增幅较大，应对G20峰会；9月初杭州G20峰会召开，化纤部分企业减产或停产，9月、10月、11月三个月的产量同比有所减少。

表2 2016/2015年单月涤纶长丝产量对比

| 月份 | 品种 | 2016产量  （万吨） | 同比  （%） | 2015产量  （万吨） | 同比（%）  （2015月报数） |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1～2月 | 化纤产量 | 701.77 | 3.71 | 676.67 | 10.59 |
| 其中：涤纶 | 551.73 | 3.04 | 535.46 | 16.01 |
| 短纤 | 135.17 | -3.65 | 140.29 | 8.55 |
| 长丝 | 416.56 | 5.41 | 395.17 | 18.91 |
| 3月 | 化纤产量 | 417.21 | 7.72 | 387.3 | 14.02 |
| 其中：涤纶 | 338.08 | 6.98 | 316.03 | 12.09 |

续表

| 月份 | 品种 | 2016产量  （万吨） | 同比  （%） | 2015产量  （万吨） | 同比（%）  （2015月报数） |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 3月 | 短纤 | 82.83 | 2.13 | 81.1 | 6.44 |
| 长丝 | 255.25 | 8.64 | 234.94 | 14.06 |
| 4月 | 化纤产量 | 430.26 | 7.55 | 400.06 | 9.19 |
| 其中：涤纶 | 348.66 | 7.92 | 323.08 | 7.28 |
| 短纤 | 84.19 | 11.10 | 75.78 | -3.53 |
| 长丝 | 264.47 | 6.95 | 247.29 | 11.32 |
| 5月 | 化纤产量 | 433.89 | 12.43 | 385.91 | 10.66 |
| 其中：涤纶 | 346.02 | 11.77 | 309.59 | 10.98 |
| 短纤 | 84.43 | 7.80 | 78.32 | -0.43 |
| 长丝 | 261.6 | 13.11 | 231.27 | 15.25 |
| 6月 | 化纤产量 | 468.65 | 13.73 | 412.06 | 14.48 |
| 其中：涤纶 | 385.1 | 15.13 | 334.48 | 15.11 |
| 短纤 | 93.96 | 11.02 | 84.63 | 6.23 |
| 长丝 | 291.13 | 16.52 | 249.86 | 18.44 |
| 7月 | 化纤产量 | 424.56 | 10.88 | 382.91 | 3.37 |
| 其中：涤纶 | 341.81 | 9.74 | 311.48 | 4.90 |
| 短纤 | 83.4 | 5.84 | 78.8 | -7.18 |
| 长丝 | 258.41 | 11.06 | 232.67 | 9.40 |
| 8月 | 化纤产量 | 401.32 | 4.72 | 383.23 | 9.48 |
| 其中：涤纶 | 319.42 | 3.00 | 310.12 | 10.26 |
| 短纤 | 77.94 | -0.66 | 78.46 | 1.13 |
| 长丝 | 241.48 | 4.24 | 231.66 | 13.67 |
| 9月 | 化纤产量 | 385.5 | -8.26 | 420.19 | 15.97 |
| 其中：涤纶 | 306.31 | -10.90 | 343.77 | 15.87 |
| 短纤 | 74.74 | -14.06 | 86.97 | 11.43 |
| 长丝 | 231.57 | -9.82 | 256.79 | 17.39 |

续表

| 月份 | 品种 | 2016产量  （万吨） | 同比  （%） | 2015产量  （万吨） | 同比（%）  （2015月报数） |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 10月 | 化纤产量 | 419.28 | -5.52 | 443.79 | 19.69 |
| 其中：涤纶 | 336.33 | -6.87 | 361.13 | 22.00 |
| 短纤 | 82.06 | -10.19 | 91.37 | 12.50 |
| 长丝 | 254.27 | -5.75 | 269.77 | 25.19 |
| 11月 | 化纤产量 | 432.55 | -5.12 | 455.91 | 21.16 |
| 其中：涤纶 | 347.79 | -6.77 | 373.03 | 21.25 |
| 短纤 | 84.87 | -10.08 | 94.38 | 16.28 |
| 长丝 | 262.93 | -5.64 | 278.65 | 22.88 |

资料来源：国家统计局、中国化学纤维工业协会

分地区看（表3），2016年1~11月产量排名前三名仍是仍是浙江省、江苏省，山东省产量超过广东省，分别位居第四位第五位。产量分别为：1798.8万吨、1133.5万吨、454.6万吨、37.8万吨、37. 4万吨。其中，浙江省排名第一，受G20在杭州召开及聚酯行业投资放缓的影响，同比增速有所下降，为-0.49%，占全国比重由2015年的51%降为2016年的49.67%；江苏省排名第二，同比增速为1.61%，占全国比重30.7%。产量排名前十名省市中，安徽增速为91%，但仅增加了7.2万吨，山东省的增速超过20%，持续呈上升趋势，安徽和山东的增量中主要是再生涤纶短纤。

表3 2016年1~11月分省市涤纶产量分布情况

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 分布 | 1~11月（吨） | 同比（%） | 占全国比重 |
| 全 国 | 36212500 | 2.93% |  |
| 浙江 | 17987964 | -0.49% | 49.67% |
| 江苏 | 11133498 | 1.61% | 30.74% |
| 福建 | 4545859 | 21.04% | 12.55% |
| 山东 | 378027.3 | 23.66% | 1.04% |
| 广东 | 374356.2 | 4.37% | 1.03% |
| 四川 | 365263 | 1.01% | 1.01% |

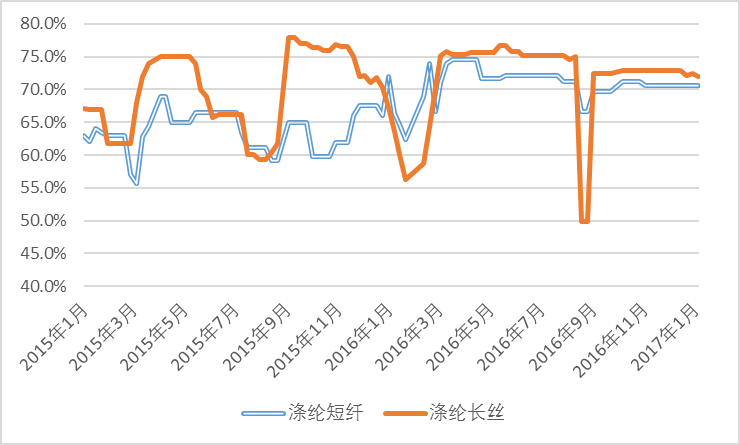
续表

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 分布 | 1~11月（吨） | 同比（%） | 占全国比重 |
| 上海 | 231937.7 | -0.93% | 0.64% |
| 河南 | 191231.7 | 10.51% | 0.53% |
| 辽宁 | 161467 | -20.02% | 0.45% |
| 安徽 | 137014.7 | 91.08% | 0.38% |

资料来源：国家统计局

3．供需状况改善，行业高负荷运行

2016年，涤纶行业开工率整体保持高位运行，涤纶长丝（不含切片纺）长时间开工率在80%以上，在春节期间及杭州G20峰会期间，开工率暂时有所下降。分季度来看，二季度开工率最高，达到了95%，四季度有所降低，开工率在82%左右，保持了较高的开车水平。包含切片纺在内，涤纶长丝全年平均开工率也达到了76%左右（图1）。

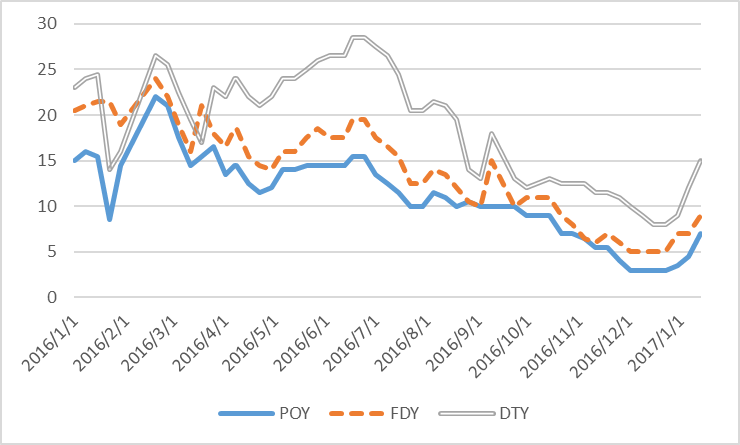


资料来源：中国化学纤维工业协会

图1 2015~2016年涤纶行业开工率情况

4．产销良好，库存处于历史低位

2016年涤纶长丝主要产品库存变化总体呈下降趋势。具体表现在经过春节集中检修后，库存迅速下滑；随着生产恢复正常，库存回升，并在7月份升至最高，其中DTY的库存接近30天；在杭州G20峰会召开前夕，聚酯涤纶厂家为了避免政策性停产而加大了生产，加上下游的停产，造成库存暂时上升； 10月份后，产销两旺，库存达到全年低点。（图2、表5）。



资料来源：中国化学纤维工业协会

图2 2016年涤纶长丝主要品种库存变化（单位：天）

表5 2016年涤纶长丝下游采购库存天数变化

单位：天

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 工厂  类型 | 1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 |
| 加弹  企业 | 7.7~  10.7 | 10.7~  13.8 | 10.7~  13.7 | 10.6~  12.6 | 7.7~  9.7 | 8.6~  10.6 | 11.0~  13.0 | 9.0~  12.0 | 6.5~  9.5 | 9.7~  11.7 | 9.5~  11.5 | 9.6~  12.6 |
| 喷织  厂家 | 15.7~  25.7 | 17.9~  27.9 | 17.7~  27.7 | 17.1~  27.1 | 14.2~  24.2 | 13.6~  23.6 | 15.1~  25.1 | 15.3~  25.3 | 13.7~  23.7 | 17.7~  27.7 | 18.4~  28.4 | 18.6~  28.9 |
| 经编  厂家 | 10.7~  11.7 | 12.3~  13.3 | 12.6~  13.6 | 12.3~  14.3 | 10.8~  12.8 | 10.1~  12.1 | 11.7~  13.7 | 11.1~  13.1 | 8.4~  10.4 | 13.6~  15.6 | 12.5~  14.5 | 13.0~  15.0 |
| 圆机  厂家 | 9.9~  11.9 | 11.1~  13.1 | 12.6~  14.6 | 12.1~  14.1 | 10.4~  12.4 | 9.8~  11.8 | 11.4~  12.4 | 10.6~  11.6 | 8.3~  9.3 | 12.5~  13.5 | 12.4~  13.4 | 12.8~  13.8 |

资料来源：中国化学纤维工业协会

（二）进出口现状

1．2016年涤纶长丝进口微增

根据中国海关数据（表6），2016年我国化纤进口量81.06万吨，同比减少3.64%。其中涤纶短纤进口12.37万吨，同比减少2.48%，占化纤进口总量的15.3%；涤纶长丝进口11.93万吨，同比增加11.46%，占化纤进口总量的14.72%，增加了1.22万吨，其中工业丝进口1.97万吨，同比增加了29.55%，增加了0.45万吨。

表6 2016年我国化纤及涤纶主要品种进口情况

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 纤维 | 进口数量 | | | 进口金额 | | |
| 2016年  （吨） | 去年同期  （吨） | 同比 | 2016年  （万美元） | 去年同期  （万美元） | 同比 |
| 化纤进口总量 | 810550.1 | 841210.0 | -3.64% | 246960.6 | 269313.2 | -8.30% |
| 涤纶短纤 | 123677.4 | 126824.8 | -2.48% | 16894.9 | 19002.8 | -11.09% |
| 涤纶长丝 | 119349.3 | 107075.7 | 11.46% | 30315.3 | 28650.5 | 5.81% |
| 其中：工业丝 | 19734.1 | 15232.8 | 29.55% | 4697.9 | 3969.1 | 18.36% |

资料来源：据中国海关数据整理

在2016年涤纶长丝的分地区进口中，中国台湾仍是最大进口来源地，进口了6.08万吨，同比增加22.30%，占进口总量的50.93%；其次是韩国，进口2.09万吨，同比增加了24.85%，占进口总量的17.49%；中国台湾和韩国在长丝差别化产品上，仍保持优势。从印度尼西亚进口同比减少了22.53%，进口了0.51万吨，从以上国家和地区进口量占据了进口总量的88.39%（表7）。

表7 2016年涤纶长丝分国别或地区进口情况

| 国别或地区 | 进口数量 | | | 进口金额 | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2016年  （吨） | 去年同期  （吨） | 同比 | 2016年  （万美元） | 去年同期  （万美元） | 同比 |
| 总计 | 119349.3 | 107075.7 | 11.46% | 30315.3 | 28650.5 | 5.81% |
| 其中：中国台湾 | 60780.3 | 49699.0 | 22.30% | 12362.4 | 11588.3 | 6.68% |
| 韩国 | 20877.4 | 16722.3 | 24.85% | 5350.1 | 4825.5 | 10.87% |
| 美国 | 8415.7 | 10185.2 | -17.37% | 767.3 | 1477.0 | -48.05% |
| 中国大陆 | 5478.9 | 7544.9 | -27.38% | 2672.7 | 3216.5 | -16.91% |
| 印度尼西亚 | 5054.1 | 6523.6 | -22.53% | 750.2 | 897.8 | -16.44% |
| 泰国 | 4889.5 | 5580.3 | -12.38% | 1366.7 | 1385.4 | -1.35% |

资料来源：据中国海关数据整理

2016年我国涤纶长丝进口贸易方式中，一般贸易进口量同比增加22.76%，占了进口总量的68.22%，所占比例比去年同期增加了6.28个百分点。加工贸易进口量同比减少4.75%，占进口总量的比例为31.34%，比同期的比例下降了5.34个百分点。保税区两项下半年同比下降幅度均较大，仓储转口同比下降了55.02%，仅占进口总额的0.15%，仓储进出境同比下降69.64% ，仅占进口总额的0.27%。（表8）。

表8 2016年涤纶长丝分贸易方式进口情况

| 项目 | 进口数量 | | | 进口金额 | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2016年  （吨） | 去年同期  （吨） | 同比 | 2016年  （万美元） | 去年同期  （万美元） | 同比 |
| 总计 | 119349.3 | 107075.7 | 11.46% | 30315.3 | 28650.5 | 5.81% |
| 一般贸易 | 81424.6 | 66330.1 | 22.76% | 16743.4 | 14362.4 | 16.58% |
| 加工贸易 | 37408.7 | 39275.3 | -4.75% | 13326.3 | 13581.5 | -1.88% |
| 其中：来料加工 | 3341.1 | 2934.0 | 13.87% | 1079.0 | 1125.1 | -4.10% |
| 进料加工 | 34067.7 | 36341.3 | -6.26% | 12247.3 | 12456.4 | -1.68% |
| 保税区 | 499.0 | 1453.1 | -65.66% | 227.1 | 686.3 | -66.91% |
| 其中：仓储进出境 | 321.2 | 1058.0 | -69.64% | 167.9 | 580.9 | -71.09% |
| 仓储转口 | 177.7 | 395.1 | -55.02% | 59.2 | 105.5 | -43.87% |

资料来源：据中国海关数据整理

2．2016年涤纶长丝出口继续增加

2016年我国涤纶长丝出口197.67万吨，同比增长16.96%，占化纤出口总量的50.34%，其中涤纶工业丝出口42.69万吨，同比增加了12.79%；涤纶短纤出口了93.21万吨，同比增长6.67%，占化纤出口总量的25.98%（表9）。

表9 2016年化纤及涤纶主要品种出口情况

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 纤维 | 出口数量 | | | 出口金额 | | |
| 2016年  （吨） | 去年同期  （吨） | 同比 | 2016年  （万美元） | 去年同期  （万美元） | 同比 |
| 化纤出口总量 | 3926798.5 | 3400330.2 | 15.48% | 645472.7 | 627162.1 | 2.92% |
| 涤纶短纤 | 1020050.8 | 957909.0 | 6.49% | 96080.5 | 101122.6 | -4.99% |

续表

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 纤维 | 出口数量 | | | 出口金额 | | |
| 2016年  （吨） | 去年同期  （吨） | 同比 | 2016年  （万美元） | 去年同期  （万美元） | 同比 |
| 涤纶长丝 | 1976715.4 | 1690079.6 | 16.96% | 259174.3 | 254186.3 | 1.96% |
| 其中：工业丝 | 426906.0 | 381325.1 | 11.95% | 65520.3 | 66858.9 | -2.00% |

资料来源：据中国海关数据整理

2016年我国涤纶长丝出口地中，土耳其连续两年稳居出口第一市场位置，出口量为26.25万吨，同比增加15.03%，占出口总量的13.28%；对越南、埃及、巴基斯坦、韩国和美国的出口分别占总出口量的9.44%、8.93%、8.86%、8.47%和5.83%，对以上六个国家的出口共占总出口量的54.81%（表10）。

表10 2016年涤纶长丝分国别或地区出口

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 国别或地区 | 出口数量 | | | 出口金额 | | |
| 2016年  （吨） | 去年同期  （吨） | 同比 | 2016年  （万美元） | 去年同期  （万美元） | 同比 |
| 总计 | 1976715.4 | 1690079.6 | 16.96% | 259174.3 | 254186.3 | 1.96% |
| 其中：土耳其 | 262546.2 | 228246.2 | 15.03% | 29992.7 | 30138.1 | -0.48% |
| 越南 | 186687.3 | 186722.3 | -0.02% | 23043.7 | 25799.8 | -10.68% |
| 埃及 | 176604.6 | 131362.6 | 34.44% | 17893.9 | 15221.3 | 17.56% |
| 巴基斯坦 | 175132.8 | 156334.3 | 12.02% | 20952.6 | 21190.4 | -1.12% |
| 韩国 | 167333.7 | 147957.2 | 13.10% | 23002.8 | 23322.8 | -1.37% |
| 美国 | 115218.0 | 106288.1 | 8.40% | 17745.7 | 18589.1 | -4.54% |

资料来源：据中国海关数据整理

2016年我国涤纶长丝一般贸易出口同比增加68.11%，占出口总量的比例为55.74%，加工贸易出口量同比减少了15.46%，占出口总量的比例为44.19%，加工贸易主要是进口功能性切片出口纤维制品。保税区出口量同比减少7.36%，仅占出口比重的0.02%（表11）。

表11 2016年涤纶长丝分贸易方式出口

| 项目 | 出口数量 | | | 出口金额 | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2016年  （吨） | 去年同期  （吨） | 同比 | 2016年  （万美元） | 去年同期  （万美元） | 同比 |
| 总计 | 1976715.4 | 1690079.6 | 16.96% | 259174.3 | 254186.3 | 1.96% |
| 一般贸易 | 1101776.9 | 655409.7 | 68.11% | 151124.6 | 108075.9 | 39.83% |
| 加工贸易 | 873574.9 | 1033349.6 | -15.46% | 107682.8 | 145732.7 | -26.11% |
| 其中：来料加工 | 304.0 | 92.2 | 229.66% | 181.6 | 69.8 | 160.35% |
| 进料加工 | 873270.9 | 1033257.4 | -15.48% | 107501.1 | 145662.9 | -26.20% |
| 保税区 | 473.9 | 511.5 | -7.36% | 176.9 | 147.1 | 20.30% |
| 其中：仓储进出境 | 264.9 | 326.9 | -18.98% | 134.5 | 93.1 | 44.42% |
| 仓储转口 | 209.0 | 184.6 | 13.23% | 42.4 | 54.0 | -21.33% |

资料来源：据中国海关数据整理

3．2016年聚酯涤纶主要原料进口呈减少趋势

2016年我国合纤原料共计进口991.6万吨，同比减少16.22%，进口金额下降28.13%，由于原油价格的下跌及国内原料配套措施的完善，进口原料的价格的下降速度要高于进口量下降的速度。乙二醇的进口量为752.55万吨，占合纤原料进口总量的75.89%；对苯二甲酸进口量随着国内产能的增长而逐渐下降，进口50.23万吨，占进口总量的比例下降至5.07%；聚酯切片进口量为31.36万吨，同比减少了49.18%（表12）。

表12 2016年我国聚酯涤纶主要原料进口量价对比

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 原料 | 进口数量 | | | 进口金额 | | |
| 2016年  （吨） | 去年同期  （吨） | 同比 | 2016年  （万美元） | 去年同期  （万美元） | 同比 |
| 合纤原料总计 | 9915891.5 | 11835008.7 | -16.22% | 818711.1 | 1139177.5 | -28.13% |
| 其中：乙二醇 | 7525527.5 | 8728419.8 | -13.78% | 485515.4 | 697109.2 | -30.35% |
| 对苯二甲酸 | 502317.4 | 751909.5 | -33.19% | 30239.3 | 47891.4 | -36.86% |
| 聚酯切片 | 313626.7 | 617178.6 | -49.18% | 37946.3 | 57165.1 | -33.62% |

资料来源：据中国海关数据整理

（三）表观需求量

2016年1~11月，我国化纤产量为4514.99万吨，同比增加了3.84%，比2015年均增速（12.73%）大幅减少，其中，涤纶长丝产量为2737.67吨，同比增加了4.17%。涤纶长丝表观消费量为2566.46万吨，同比增加0.62%，比2015年的表观消费量同比数（17.55%）降幅更大（表13）。

表13 涤纶长丝2016年1~11月份表观需求量

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 纤维 | 产量  （万吨） | 进口量  （万吨） | 出口量  （万吨） | 表观消费量  （万吨） | 同期表观  消费量  （万吨） | 表观消费量同比  （%） |
| 化纤 | 4514.99 | 73.33 | 360.44 | 4227.88 | 4117.9 | 2.67 |
| 涤纶 | 3621.25 | 21.62 | 275.09 | 3367.78 | 3301.21 | 2.02 |
| 其中：短纤 | 883.59 | 10.95 | 93.21 | 801.33 | 750.66 | 6.75 |
| 长丝 | 2737.67 | 10.67 | 181.88 | 2566.46 | 2550.55 | 0.62 |

注：表观消费量=产量+进口—出口

资料来源：国家统计局、中国海关

2016年化纤下游主要产品纱、绒线的产量同比有所增加，其中帘子布同比增加9.17%，非织造布同比增加了6.83%，毛机织物的增速比2015年同期增速有所降低，降低了7.23%（表14）。

表14 2016年化纤下游主要相关品种生产情况

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 品种 | 单位 | 2016年产量 | 同比增速（%） | 同期增速（%） |
| 纱 | （万吨） | 3732.6 | 5.50 | 4.80 |
| 布 | （亿米） | 714.5 | 2.68 | 2.73 |
| 非织造布 | （万吨） | 578.4 | 6.83 | 15.77 |
| 帘子布 | （万吨） | 85.2 | 9.17 | -6.56 |
| 绒线（毛线） | （万吨） | 41.2 | 3.27 | -0.89 |
| 毛机织物（呢绒） | （亿米） | 5.9 | -7.23 | 0.51 |
| 蚕丝及交织机织物 | （亿米） | 6.7 | 5.82 | 1.24 |

资料来源：国家统计局

（四）原料价格

由于2016年原油仍处于中低位运行，价格除7月下旬有稍微下跌外，整体价格呈上升趋势，受原料价格的传导，聚酯主要产品的价格变化跟随原料价格的变化情况，呈现上升趋势。价差基本保持平稳。在10月份以后，受下游需求加大的影响，价差明显加大，加上在库原料及产品的盘盈，扩大了聚酯涤纶产品产业链的利润，2016年聚酯产业链利润相比2015年整体重心抬升（表15、表16、图3）。

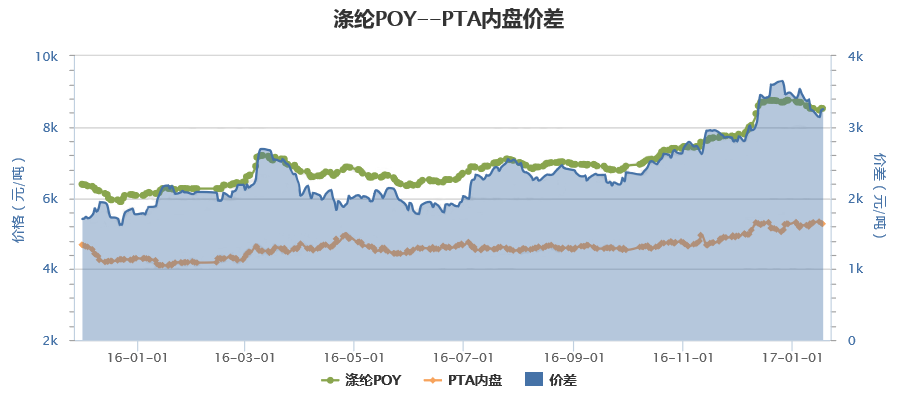
表15 2016年聚酯涤纶产业链产品价格变化表

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 品种 | 12月末  （元/吨） | 四个季度均价（元/吨） | | | |
| 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
| PX台湾 | 5776 | 5142.7 | 5520 | 5533.7 | 5584 |
| PTA | 5143 | 4329 | 4626 | 4595 | 4870 |
| MEG | 7374 | 5037 | 5072 | 5173 | 6292 |
| 聚酯切片（半光） | 7504 | 5570 | 6029 | 6166 | 6774 |
| 涤纶短纤 | 8186 | 6458 | 6713 | 6863 | 7489 |
| 涤纶FDY（150D） | 9181 | 7032 | 7358 | 7738 | 8411 |
| 涤纶POY（150D） | 8436 | 6504 | 6598 | 6924 | 7749 |
| 涤纶DTY（150D） | 10094 | 7712 | 8207 | 8595 | 9355 |
| 涤纶工业长丝 | 10200 | 8202 | 7950 | 8800 | 10000 |

表16 2016年聚酯涤纶产业链产品价差变化

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 价格/价差名称 | 12月末  （元/吨） | 四个季度均价（元/吨） | | | |
| 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 | |
| PTA~0.68\*PX | 1215.3 | 831.9 | 872.4 | 832.1 | 1072.9 |
| 涤纶短纤~0.86\*PTA~0.33\*MEG | 1255.8 | 1022.5 | 1010.1 | 1152.5 | 1161.5 |
| 涤纶FDY~0.86\*PTA~0.33\*MEG | 2324.6 | 1646.8 | 1705.9 | 2079.2 | 2146.4 |
| 涤纶POY~0.86\*PTA~0.33\*MEG | 1579.6 | 1118.8 | 945.9 | 1265.2 | 1484.4 |
| 涤纶DTY~0.86\*PTA~0.33\*MEG | 3237.6 | 2326.8 | 2554.9 | 2936.2 | 3090.4 |
| 涤纶工业丝~聚酯切片 | 2696 | 2636 | 1921 | 2634 | 3226 |
| PTA~0.68\*PX | 1215.3 | 831.9 | 872.4 | 832.1 | 1072.9 |

资料来源：中国化学纤维工业协会采集



资料来源：中纤网

图3 2016年聚酯原料及涤纶长丝价差走势图

2016年PTA厂商采取锁定加工成本的新定价模式，并利用期货套期保值等手段，减少了价格波动，稳定PTA价格，从而稳定了聚酯产业链收益。据统计从2016年年初到2017年年初，PTA内盘价格涨幅仅在1000元/吨左右，尤其是二三季度基本上一直处于平稳震荡。为涤纶行业的利润增加做出了贡献。

（五）运行情况回顾

1．涤纶长丝市场行情月度回顾

**1月：**由于传统春节情结影响，下游织造开工率下降比去年同期提前，加弹部分已有减产停车的现象，造成长丝企业春节前停产检修的企业增多，负荷降至62%左右，涤纶长丝产销率在103%~108%之间。

**2月：**春节后涤纶长丝迅速恢复生产，由于下游需求滞后，涤纶长丝工厂平均产销在7成附近，聚酯工厂涤纶长丝库存上升。

**3月：**在原油、商品期货强势上涨的刺激下，聚酯主要产品价格上涨幅度达到600~800元/吨，产品效益扭亏为盈，开工率从月初72%提升到月底的83%，涤丝供应量逐渐上升，由于3月绍兴印染整顿，在一定程度上抑制了下游织造坯布出货。涤纶长丝月末价格略显下跌。

**4月：**下游织造处于传统旺季，刚性需求支撑采购，涤纶长丝产销尚可，价格走势变化不大，但和原料的差价有所缩小，维持微利或微亏状态，库存压力普遍不大。

**5月：**涤纶长丝市场整体表现平淡，聚酯工厂涤纶长丝产销率普遍在90%~95%之间，价格有300~500元/吨的下调，跌幅大于聚酯原料，部分涤纶长丝产品处于微亏状态，部分或者在边际保本和微利水平。FDY的效益略好于POY，DTY利润逐渐压缩。

**6月：**POY和FDY产品部分价格有大幅上调，涤纶长丝整体产销在105%~110%之间，从品种走势来看，有光POY销售量明显攀升，还有半消光135D/36F产品走货顺畅，主要用于生产长丝牛津布产品。

**7月：**受G20峰会停开工政策不明朗的影响，下游织造厂纷纷提前备货，聚酯工厂涤纶长丝整体库存下降，聚酯涤纶长丝呈现上涨之势，平均幅度在300~500元/T之间，而7月的聚合成本处于震荡调整。

**8月：**涤纶长丝行情整体趋于稳定，上旬基本是稳中有跌价的状态，中旬受G20物流停运以及聚酯停产消息不断曝出影响，涤纶长丝市场又开始陆续升温，丝价逐渐由跌转升。从8月26日开始，伴随着G20峰会召开的来临，部分聚酯工厂都进入减停期，涤纶长丝平均产销在95% 左右，产品效益维持良好状态。

**9月：**涤纶长丝行情呈先抑后扬的状态，上旬受到G20结束后涤纶长丝工厂恢复生产的影响，产销情况整体疲软，中旬正逢中秋节，再加上游原料走势偏弱，涤纶长丝市场交易气氛平静，部分工厂丝价出现零星下调，下旬国际[原油](http://futures.hexun.com/oil/index.html)期价反弹以及下游织造、加弹国庆节前夕刚性需求补仓放大，部分工厂报价略微上调，涤纶长丝平均产销在100%~105%，涤纶长丝呈现盈利行情。

**10月：**涤纶行情呈现上涨态势，月度累计上涨达400~500元/吨，平均产销在105%~110%之间，库存降低，受原油价格小幅震荡下跌的影响，聚酯成本支撑减弱，同时下游织造采购趋于谨慎。

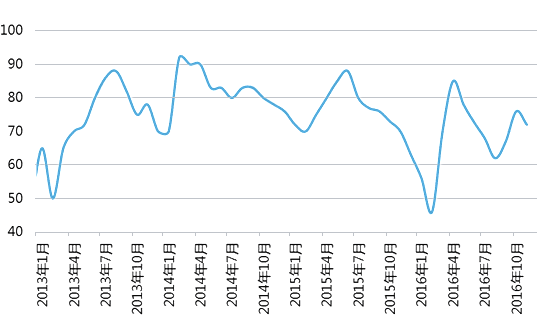
**11月：**涤纶长丝价格总体呈现上涨的态势，多数涤纶产品产销105%左右，个别产销甚至达110%以上，整体库存水平极低，而且大多数规格供货紧张。

**12月：**受欧佩克减产协议原油上涨带动，加之聚酯原料PTA、MEG价格拉涨之下，12月涤纶长丝延续上涨态势，生产负荷保持较高状态，销售情况良好，促使了涤纶长丝库存处于五年来同期低位，获利空间创年内新高。

2．涤纶工业丝市场2016年回顾及2017年展望

2016年涤纶工业丝行业同样维持者良好的盈利能力，特别是10月以后工业丝产品价格连续快速上调，加大全年的利润。

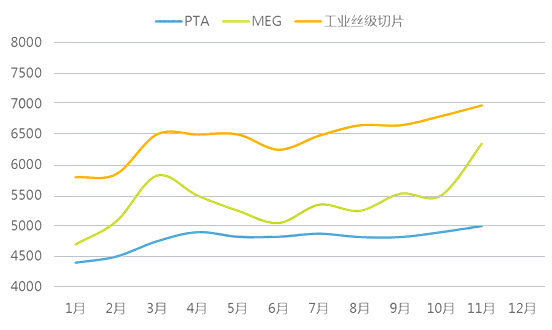
到2016年底，中国国内涤纶工业长丝的产能预计将达到208.3万吨，同比增加5.1%，约占世界涤纶工业长丝总产能的67%。古纤道和尤夫分别以60万吨产能和30万吨产能居工业丝产能前列。2016工业丝大厂结合下游需求情况，合理控制了开工率，如古纤道在G20期间全线停产，在10月中旬恢复生产后以切片生产为主，维持了工业丝市场的供需平衡，促使了整个工业丝行业的库存水平整体降低，目前国内各主流工业丝工厂的库存都处于年内较低点（图4）。



资料来源：中国化学纤维工业协会

图4 2013年以来涤纶工业丝开工率对比图（%）

从原料供应来看，2016年工业丝聚酯切片价格除在二季度平稳波动外，其余多呈上升趋势，10月初价格达到6800元/吨，以后上涨速度加快，此时普通高强型1000D工业丝均价为8700~8800元/吨，加工区间在2000元/吨左右，到11月初工业丝切片价格达到7150元/吨，工业丝的价格达到9600元/吨，保持2500元左右的加工差，加工区间加大（图5）。



资料来源：中国化学纤维工业协会

图5 2016年工业丝聚酯切片价格走势图（元/吨）

从需求来看，2016年1~11月国内涤纶工业丝市场在需求稳步上涨，出口了38.7万吨，同比增长12.79%，增长良好，实际产量并没有明显的增长。这也为全年利润增加提供了有力的支撑。

2017年工业丝暂时没有新增产能的计划，这对维持行业供需平衡，维持良好开工率是利好，开工率在80%~85%，结合原油价格呈上涨趋势及下游需求稳定增长的情况，预计2017年工业丝产品价格仍处于中低位运行，盈利水平与2016年持平，高于涤纶长丝盈利水平。

**（六）投资状况**

2016年涤纶制造行业实际完成投资额273.4亿元，同比减少16.02%（表17）。体现在产能上，2016年聚酯涤纶行业计划新增产能373万吨，但实际仅投产208万吨，理性的产能增长，行业得到较好的盈利。

表17 2016年涤纶行业实际完成投资额变化表

| 纤维 | 实际完成投资额  （亿元） | 同比  （%） | 2015年增速  （%） |
| --- | --- | --- | --- |
| 化学纤维制造业 | 1116.04 | 0.34 | 2.87 |

续表

| 纤维 | 实际完成投资额  （亿元） | 同比  （%） | 2015年增速  （%） |
| --- | --- | --- | --- |
| 合成纤维制造 | 885.2 | -1.86 | 3.43 |
| 其中：涤纶制造 | 273.4 | -16.02 | 2.75 |

资料来源：国家统计局

（七）效益状况

1．行业经济效益转好，但呈两级分化态势

国家统计局数据显示，2016年中国化纤行业工业实现利润总额366.44亿元，同比增长19.86%，行业亏损面16.27%，比2015年同期亏损面19.89%减少3.62个百分点，亏损企业亏损额同比减少23.11%。涤纶行业实现利润总额152.39亿元，同比增加34.45%；涤纶行业亏损企业亏损额为19.94亿元，同比减少24.25%。行业利润总额增加、亏损面减少，亏损企业亏损额增加，表明行业内企业盈利能力出现了两极分化的态势（表18）。

表18 2016年涤纶行业经济效益对比表

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 纤维 | 利润总额 | | | 亏损企业亏损额 | | |
| 2016年（亿元） | 去年同期  （亿元） | 同比  （%） | 2016年  （亿元） | 去年同期  （亿元） | 同比  （%） |
| 化纤行业 | 366.44 | 305.72 | 19.86 | 35.59 | 46.29 | -23.11 |
| 其中：涤纶 | 152.39 | 113.34 | 34.45 | 19.94 | 26.33 | -24.25 |

资料来源：国家统计局

2．运行质量转好，盈利能力同比有所上升

从涤纶行业跟踪的运行质量四大类指标来看，涤纶行业运行质量好于2015年同期。行业平均负债水平比2015年略有下降，在当前时期，企业运行多有融资、贷款等资本行为，资产负债率的高低，对于生产企业来讲，优劣不能一概而论。产权比例同比降低了37.18个百分点，偿债能力增强。应收账款周转率提高了0.82个百分点，流动资产周转率同比提高0.06次，资产流动有所加快；主营业务利润率为4.12%，同比提高了1.05个百分点，盈利能力有所提升，同期销售增长率增长了0.34个百分点，增长率较低主要是受产品价格下降影响（表19）。

表19 2016年涤纶行业运行质量指标表

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | | 2016年 | 同期 | 同比/百分点 |
| 偿债能力 | 资产负债率（%） | 55.62 | 61.91 | -6.29 |
| 产权比率（%） | 125.33 | 162.51 | -37.18 |
| 已获利息倍数 | 4.09 | 3.07 | 1.02 |
| 营运能力 | 应收帐款周转率（次） | 19.29 | 18.47 | 0.82 |
| 产成品周转率（次） | 21.53 | 18.28 | 3.24 |
| 营运能力 | 流动资产周转率（次） | 2.47 | 2.42 | 0.06 |
| 流动资产构成比率（%） | 46.97 | 48.53 | -1.56 |
| 总资产周转率（次） | 1.16 | 1.17 | -0.01 |
| 盈利能力 | 主营业务利润率（%） | 4.12 | 3.08 | 1.05 |
| 成本费用利润率（%） | 4.27 | 3.16 | 1.11 |
| 总资产报酬率（%） | 6.34 | 5.35 | 0.99 |
| 净资产收益率（%） | 10.79 | 9.48 | 1.31 |
| 发展能力 | 销售增长率（%） | 0.34 | -1.39 | 1.73 |
| 总资产增长率（%） | 1.36 | 4.40 | -3.04 |

资料来源：据国家统计局数据整理

2016年我国涤纶行业每百元销售收入三项费用中，销售费用增加了7.26%，管理费用增加了12.65%，均与涤纶长丝产品价格处于低位相关，财务费用同比减少了13.42%，显示企业融资渠道增多，融资成本降低，有利于企业运营（表20）。

表20 2016年涤纶行业每百元销售收入费用对比表

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 2016年 | 2015年同期 | 同比 |
| 销售费用（元/百元） | 0.82 | 0.78 | 0.05 |
| 管理费用（元/百元） | 2.58 | 2.43 | 0.15 |
| 财务费用（元/百元） | 1.39 | 1.59 | -0.21 |

资料来源：据国家统计局数据整理

二、2016年涤纶长丝行业发展中的特点

（一）新产品开发显著，提升了长丝供给品种、品质及品牌

2016年涤纶长丝行业注重新产品的研发力度，以适应下游功能性、绿色化、差异化、个性化消费升级需求，提升供给侧改革力度，提高产品的品质和品牌。规模超大型化、智能化、直接纺、短程化、多功能柔性化、新品种开发特色化等技术创新方面，成果十分突出。

由盛虹控股集团有限公司等承担“PTT和原位功能化PET聚合及其复合纤维制备关键技术与产业化”获国家科学技术进步二等奖，攻克了PTT/MFPET复合纺丝的技术难题，实现了纤维的高品质生产；由江苏鑫博开发的弹性纤维，织物横向弹力达120%以上，纵向弹力达80%以上，具创新性，取得重大技术突破；盛虹科技新开发的仿真纤维，同等重量下纤维生产的成品麂皮绒更多，减少碱减量损耗，减少开纤损耗10%；苏州金辉采用锗元素在线添加技术，织物富含锗元素，对白色念珠菌、大肠杆菌、金黄色葡萄球菌等抗菌效果明显；新凤鸣开发的仿毛纤维，古纤道开发的功成纤维，都提升了产品品质，满足了特定需要，增加了供给。行业注重了产品的品牌推广力度，据统计2016年聚酯涤纶长丝新开发品种60多个，6个产品入选了2017/2018中国纤维流行趋势产品，提升了品牌的影响力。

（二）新工艺取得突出进步，加快推进涤纶长丝行业绿色生产进程

涤纶长丝行业重视行业可持续发展及绿色发展，多种新工艺积极推进清洁生产、节能减排和循环再利用。采用在线添加、短程、直纺工艺，生产市场需求量大的、性能优异、成本有竞争力的各类功能性差别化新品种。行业内进行研发的“高品质原液着色纤维开发及应用”项目，研究重点内容包括聚酯等原液着色纤维聚合、纺丝动力学与色彩变化机理；高比例、多元组分添加与高效均匀分散技术，高效色母粒、色浆制备技术等，符合化纤行业环保及清洁化生产的现状。江苏盛虹科技股份公司获得了以鼓励对行业绿色发展具有前瞻性和深远影响的基础性研究为目标的绿宇金钥匙奖，由浙江古纤道新材料股份有限公司等开发的“管外降膜式液相增黏反应器创制及熔体直纺涤纶工业丝新技术”获得国家技术发明奖二等奖，创建了短流程、柔性化涤纶工业丝生产线，大幅度提高纺丝效率，实现了节能减排。

由中国化学纤维工业协会组织制定的合成纤维制造业（聚酯涤纶）清洁生产评价指标体系，已经完成了数据收集、编制说明及指标体系的编制，将涤纶行业清洁生产等级划分为三级，分别为国际清洁生产领先水平、国内清洁生产先进水平、国内清洁生产基本水平。指导聚酯涤纶行业清洁生产水平提高，建立聚酯涤纶行业绿色生产标准体系。

（三）合理控制产能产量增加，运行质量明显好转

2016年聚酯涤纶行业合理控制产能增加，计划新增产能373万吨，实际投产208万吨，另外的165万装置预计延迟至2017年或更长的时间投产，产能同比增速放缓。在开工率方面，2016年年初春节和G20峰会期间，国内聚酯工厂进行了大规模的停车检修操作，减少了产品供应，涤纶长丝的供应格局明显改善, 同时下游企业需求稳定增长，产品出现供不应求的局面, 价格坚挺，库存处于历史低位，运行质量明显好转。

（四）不断上涨的原料价格，增厚了行业收益

2016年原油的上涨，从低位30元/桶逐步上涨至50美元/桶，上游材料成本推动涤纶长丝价格上涨，使聚酯价格平台整体抬升，财务数据明显好转，偿债能力明显增强。油价上涨推动丝价上涨的同时，增厚了原材料、半成品、产成品库存收益，提升了实际效益，提升了资本的流动性。

（五）产业链一体化发展，成本优势明显

2016年，涤纶行业龙头企业向产业链上游发展，形成了炼化-PTA-聚酯-纺丝-加弹一体化生产。如盛虹在连云港兴建的炼化一体化项目，2016年12月进行了环评公示；荣盛和桐昆参股的舟山炼化项目，2016年9月进行了环评二次公示；恒力的炼化项目已经于2016年12月开工；恒逸文莱炼化项目顺利推进。这些多为行业内上市公司，借助资本的力量，实现了产业链一体化发展及工艺设备的升级换代，在稳定了原料来源，成本优势明显，抗风险能力增强，盈利有望高于行业平均水平，将在今后的竞争中处于优势。

三、2016我国涤纶长丝行业发展中存在的问题

（一）产能阶段性、结构性过剩依然存在，提质增效刻不容缓

2016年涤纶行业的主营业务收入占化纤工业的48.26%，实现利润总额占化纤工业利润总额的41.59%，相对涤纶纤维的产量占到化纤产量比超过80%来讲，单位产品利润率相对较低，仍需提升产品的附加值，实现效益增加。

聚酯涤纶发展进入了新常态，开工率在76%左右，显示产能仍存在阶段性过剩，部分产能仍处于长期关停状态，涤纶行业需要加大调整力度，通过改造、提升化解过剩产能，开发高附加值、差异化、功能性产品，规避常规产品的竞争风险，提高资源利用效率和行业盈利能力。

（二）资源与环境约束不断强化，绿色制造能力有待提升

近年来，为了突破资源和环境承载力的瓶颈约束，谋求经济增长与资源环境消耗的和谐统一，我国在执行环保法律法规、水和大气污染物防治、纺织品染整污染物排放等方面的监管范围扩大，执法力度加强。对节能减排、清洁生产提出了新的要求。为实现经济发展与环境保护的双赢，各国都在积极追求绿色、智能、可持续的发展，绿色制造已经成为当前世界向前发展的潮流和趋势。

国际上以聚酯涤纶工业为代表的世界化纤工业体系以节能环保、绿色低碳为主的贸易竞争新格局已经形成，发达国家限制高能耗、高排放、含有毒有害原料的产品进口等政策，对行业的发展形成了“倒逼机制”，这就要求我们必须把绿色、低碳、循环发展作为提升行业国际竞争力、突破绿色壁垒的重要抓手，由于我国绿色制造能力建设起步较晚，还需要加大绿色制造能力提升。

（三）创新能力亟待提升，行业标准化体系建设尚须加强

我国涤纶工业通过引进国外先进技术，增加了[技术积累](http://wiki.mbalib.com/wiki/%E6%8A%80%E6%9C%AF%E7%A7%AF%E7%B4%AF)，为增强自主创新能力奠定了基础，但存在重引进、轻消化吸收”现象，产业整体处于“成本导向”型阶段，在引进技术消化吸收和创新上的投入相对不足,结果导致自主创新能力不足，在国际经济科技竞争日趋激烈的今天，如果仅仅满足于引进技术，忽视通过引进技术培育和形成自主创新能力，就会永远落在别人的后面。因此，在建设化纤强国的过程中，必须扛起化纤科技创新发展的大旗，通过消化吸收再创新，努力提升自主创新能力。

同时，我国聚酯涤纶标准体系建设还有提升空间。聚酯纤维新产品的不断出现与发展，现有纤维特征表征方法已经不能满足纤维产品的发展需求，不能完全满足产业、科技和产品跨界融合发展的新形势和新要求，未能充分体现聚酯涤纶工业的发展特点和未来发展方向，要让化纤标准在涤纶工业的调整升级和技术创新过程中发挥基础技术支撑和规范作用，聚酯涤纶标准体系建设仍要加强。

（四）新兴化纤群体挑战不断，国际贸易摩擦增多

东南亚等新兴经济体国家，以更低廉的成本优势不断加大纺织化纤工业的招商投资力度，在中低端纤维制造领域的快速发展挤占了国际市场份额，对中国制造形成同质低价竞争压力，美国等一些发达国家重塑高端智造，纷纷出台优惠政策，鼓励先进制造业回流，由于经济增长乏力，贸易保护主义重新抬头，传统的技术性贸易壁垒与知识产权、碳排放、质量安全与绿色壁垒相互叠加为主要形式的贸易保护不断增多，形成了更加难以突破的贸易壁垒，国际贸易摩擦增多。

在2016纺织行业主要子行业出口双降的情况下，化纤是唯一一个实现出口数量和金额双增，涤纶出口实现了近20%的增长，但随着出口的增多，行业需要警惕国外贸易壁垒及贸易诉讼问题。

**（五）固定投资减少，仍需注重工艺、装备的升级换代**

2016年涤纶制造行业实际完成投资额273.4亿元，同比减少16.02%，有2015年基数高和控制产能大量扩张的原因，同时也有资金 “由实入虚” ，追逐资本利益脱离实体经济的一面，影响落后产能的淘汰更新及新工艺新设备的更新换代，保持一定量的固定资产投资，使产能增在合理水平，有序淘汰落后产能，积极采用智能化、信息化技术、绿色生产、节能减排等新技术、装备武装聚酯涤纶工业，通过设备更新促使涤纶产品升级发展，也是聚酯涤纶行业需要加强的地方。

近两年涤纶较好的运行质量，促进了行业的投资热情，据了解2017、2018年涤纶长丝的订货数量达到历史新高，仍需警惕行业产能快速释放。

四、2017年行业发展形势思路及展望

2017年涤纶长丝行业以创新能力为着力点，加强原液着色等重点领域关键技术攻关，积极推广智能制造和绿色制造，根据下游需求实施“三品”战略，需求引领，创新驱动，协调发展，构建竞争新优势，提升对功能性、绿色化、差异化、个性化消费升级需求适应度，仍是行业发展的主基调。紧紧抓住国家推行的供给侧改革及 “一带一路”政策的历史机遇，坚持不断的去库存和补短板，走科技创新的发展之路，向管理要效率，控制产能和产量的适度增长，实现涤纶行业的适度良性竞争，走产品差异化路线，确保价格优势，仍是涤纶行业2017年健康良性发展的主要途径。

**（一）领会贯彻行业发展规划，把握政策红利**

国家工业和信息化部联合国家发展和改革委员会印发《化纤工业“十三五”发展指导意见》，指导意见结合《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》和《中国制造2025》等纲领性文件，提出了化纤行业发展的指导思想、发展原则、发展目标和主要任务，将对化纤工业加快转型升级很好的指导作用。

聚酯涤纶行业要领会贯彻《化纤工业“十三五”发展指导意见》，把从向规模要效益转变为向质量要效益，开发差异化、功能化的产品，优化行业产品结构，在品种、品质、品牌上做文章，实行产品差异化竞争，确保价格优势，在新的竞争中胜出。

主动参加兼并重组，通过横向联合与垂直整合，实现存量资产的重组和优化，提高产业链掌控能力和综合竞争力。形成一批具有较强综合竞争力的大型化纤集团，中小企业向市场便利、资源丰富、产业链配套完善以及环保治理集中的地区集聚，进产业集群式、园区化发展。形成“专、精、特、强”中小型企业，提供个性化、差异化和多功能的产品和服务，满足服装、家纺以及产业用领域个性化和多样化的需求。

把握国家产业有关产业基金相关的信贷支持和项目支持模式，寻求企业发展模式，争取国家资金、项目在内的各种支持。

**（二）绿色生产是涤纶行业的发展趋势**

绿色发展是“十三五”期间聚酯涤纶发展的重要要求之一，2015年《中华人民共和国环境保护法》以来，一系列法律法规督促企业规范生产、清洁生产。合成纤维制造业（聚酯涤纶）清洁生产评价指标体系，已经完成了数据收集、编制说明及指标体系的编制，将推动涤纶行业清洁进程。

2016年全国大范围的环境督察联合地区整治环保行动在2017年将会延续。纺织产业集群和重点化纤生产区域将会大面积的治理改进，对产业链将造成一些局部性的影响。涤纶行业借助本次环境监督联合整治行动，推动绿色制造水平进一步提升，使单位增加值能耗、用水量、主要污染物排放等达到国家约束性指标和相关标准要求，循环再利用体系进一步完善，为涤纶长丝企业的绿色发展奠定基础。

**（三）继续控制产能快速增长，促进装备升级换代**

2016年涤纶行业利润增加，这会扩大企业产业投资的动力，聚酯涤纶行业2016年直纺长丝的开工率在82%，但加上切片纺的产能，开工率在76%左右，仍处于产能阶段性、结构性过剩状态，预计2017年仍会有105万吨左右产能增加，仍需控制产能的过快增加。

装备及工艺的改进是提升产品品质和实现节能减排的先决条件，中国制造2025、互联网＋及物联网等技术推动了的化纤设备的升级发展，推出了一批节能降耗及高性能设备及公用工程，智能化程度高的设备也更多的出现在化纤生产的各个阶段，通过采用先进装备实现机器换人，实现化纤产品的高品质化和差别化。

（四）加大人才的培养力度，迎接运营环境的变化

中国涤纶长丝装备及技术水平处于世界先进水平，需要科技工作勇于扛起化纤创新的大气，建立以龙头企业为主体、产学研用一体化的技术创新体系和产业创新平台，推进企业技术中心、重点行业工程中心和技术服务平台建设，加快推动在关键领域拥有知识产权的核心技术成果的工程化推广和产业化应用。支持以实现产业化为导向的工业应用基础研究，为化纤新品种和新产品的开发提供理论基础和技术支持。

同时在管理创新方面，加强对实用工程人才、卓越工程师和复合型专业技术人才培养，全面提高人才综合素质。大力培养创新型企业家和高级管理人才，加强在国际投资、法律法规、标准认证等领域的人才储备，注重工程化技术团队的培养。优化人才发展环境，引导高端人才向企业流动。加强交叉学科、新兴学科领域专业人才培养，迎接化纤运营环境中的诸多不确定因素。

（五）对2017年预测

2017年聚酯涤纶行业仍需要推进结构性供应侧改革，根据下游工序的需求，调整产品结构，维持行业健康发展，具体预测如下：

1．运行环境

2017年世界经济面临许多重大挑战，如全球潜在增长率下降，金融市场更加脆弱，美国成为世界经济不稳定的来源，贸易投资增长乏力，根据中国社会科学院预计，2017年按购买力平价计算世界GDP增长率约为3.0%。

我国正在经历经济结构转型期，多家国际组织看好中国经济增长前景，IMF、联合国及世界银行均预测中国2017年经济增速为6.5%，摩根大通、汇丰银行、花旗银行等多家外资机构也发布报告，预计2017年中国经济将进一步企稳。

2．产品价格

IMF预计2017大宗商品价格仍将在中低位运行，且略有上行，考虑到石油输出国组织已达成停产协议，俄罗斯也承诺降低石油产量，原油价格在2017年有所上升，并超过60美元/桶，受此价格传导，聚酯产品价格也将在中低位运行。

由于2017年涤纶长丝新增产能较小，且集中在下半年，长丝供应量维持稳定，在需求稳步增长的情况下，有利于长丝价格的坚挺向上。另外一方面，仅从人民币贬值，货币因素考虑，2017年涤纶长丝具备一定的价格上涨基础。

3．产能、产量、库存

预计2017年涤纶长丝能新增产能在105万吨左右，增速在4.2%，受需求增加的影响，预计2017年涤纶产量4000万吨，同比增长2.6%左右。其中长丝的产能产量释放偏少，预计长丝的产量在3000万吨左右。

4．进口、出口

预计涤纶进口维持降低趋势，涤纶进口量19万吨，其中，涤纶长丝进口量10万吨上下。

预计涤纶出口维持增加趋势，出口量340万吨左右，增长8%~13%。其中，涤纶长丝出口量为230万吨左右，增长10%~15%。

5．开工率、效益

2016年底涤纶产品下游需求呈现增长趋势，加上2017年涤纶长丝新增产能有限，预计直纺涤纶行业将维持较高开工率，总体开工率在67%~80%。

结合需求及原油价格走势，给予涤纶长丝产品价格有力支撑，将呈现上涨趋势，维持一定的价格加工区间，加上库存产品的盘盈，行业整体效益维持或略高于2016年整体效益，运行质量好转。

根据预测的2017年涤纶长丝及短纤的产量及价格，预计涤纶行业2017年产值达到4000亿~4500亿元，全年利润在120亿~140亿元。

6．产品趋势

在涤纶长丝的三大品种中，2016年涤纶FDY效益较好的趋势将继续维持，随着越来越多企业开始关注差别化产品，舒适、弹性、保型、安全、健康仍将是最终消费者对纤维品质的要求。切片纺开工率、利润将有所回升，产品从单一色丝，逐步向多元化发展，包括双组份的海岛丝，T400产品，单组份的PTT、PBT，以及阻燃纤维，低熔点纤维、阳离子纤维等。直纺企业也在越来越关注差别化品种，根据了解，2017~2018年有几家直纺大厂计划陆续新上差别化聚合装置，在差别化产品竞争中不甘落后，小聚合规模一般在3~6万吨为主。