

中国纤维复合材料行业

2015 年上半年经济运行分析

进入 2015 年以来，中国经济发展下行压力持续加大，国内外消费市场表现低迷。然而在这样的大背景下，中国纤维复合材料行业逆市上扬，上半年实现主营业务收入 1123 亿元，同比增长 9.88%；利润总额 81.9 亿元，同比增长 17.47%，在建材各子行业中表现一枝独秀！漂亮数据的背后，是中国纤维复合材料行业自身产品结构调整、产业链整合优化以及行业发展战略大调整的稳步推进，以及由此带来的产品质量和档次水平的提升、市场需求的稳步扩大，以及行业整体利润水平的不断攀升。

一、上半年经济运行情况

（一）玻璃纤维行业

1、产品结构调整与差异化发展趋势初显，玻纤纱量价齐增

在前期产量保持低速增长和企业库存快速削减的基础上，2015 年上半年市玻纤纱场供求关系逐步好转，出现量价齐增的良好局面。池窑企业成功实现多轮涨价，全行业实现玻璃纤维纱总产量 165.8 万吨，同比增长 11.57%。

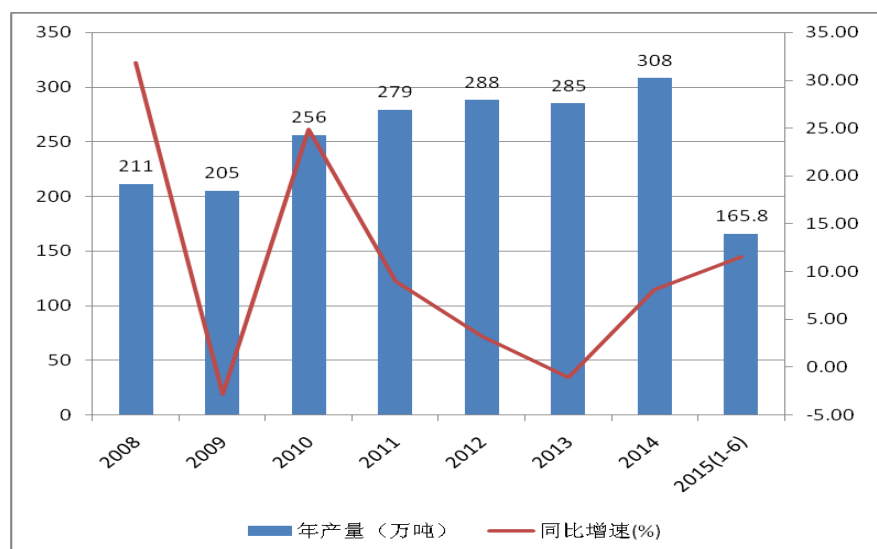


图 1 2008 年以来我国玻纤纱产量及增速变化情况

玻纤纱产品结构调整与差异化发展趋势初显。池窑企业在不断提升工艺技术与装备水平的同时，逐步根据自身特点和目标市场展开产品结构调整。巨石集团、

泰山玻纤、重庆国际提高了风电用纱、热塑用纱生产量，并加大对各类高性能玻纤品种的开发力度；江苏长海主攻毡用纱，与其下游玻纤深加工产业链配套；林州光远在电子纱生产方面不断有新突破。

当前，市场形势的好转，一方面得益于下游风电、热塑等应用领域的需求快速提升拉动，另一方面也得益于前期产能有效控制和产品结构的优化调整，避免了同质化竞争。然而我们必须看到，当前下游复合材料行业应用市场并非全面复苏，在风电、热塑制品市场快速回温的同时，汽车、船舶、石化、建筑、电子通讯等行业转型调整仍在进行中。因此行业一方面要继续控制产能快速增长，严防新一轮产能相对过剩，另一方面也要及时跟进下游行业的转型调整，做好市场应用研究与产品升级换代。

2、产品价格稳步增长，行业经济效益大幅提升

2015 年上半年，玻璃纤维行业主营业务收入 715 亿元，同比增长 8.65%；主营业务成本 507 亿元，同比增长 7.41%；实现利润总额 47.6 亿元，同比增幅高达 26.39%。市场需求稳步增长，供求关系适度从紧，产品价格稳步提升，带动行业整理利润水平大幅提升。

上半年，玻璃纤维行业营业费用 16.7 亿元，同比增长 3.38%；管理费用 25.2 亿元，同比增长 9.18%；财务费用 13.6 亿元，同比增长 4.30%。受惠于当前经济转型、能源价格下降及国家新兴产业配套政策实施，企业在交通运输、营销成本及企业投融资等外部经营环境方面压力较小，主要面临劳动成本整体上升的问题。

截止到六月底，行业资产总额约为 1290 亿元，负债总额约为 647 亿元，负债率为 51.09%，与去年同期相比提高 1.18 个百分点。其中私人控股、港澳台及外商控股、国有和集体控股企业的平均资产负债率分别为 41.59%、49.89%和 64.44%。

3、外需增长乏力，产品结构优化稳步推进

2015 年上半年，玻璃纤维及制品出口总量为 61.9 万吨，同比降低 2.89%；出口金额 10.2 亿元，同比增长 1.31%；出口均价约为 1652 美元/吨，与去年同期相比提升 90 美元/吨。与去年同期出口快速增长相比，今年产品出口量小幅萎缩，表明外需市场再次陷入疲软，值得大家警惕。

2015 年上半年,玻璃纤维纱出口总量约为 29.6 万吨,占出口总量的 47.82%,与去年同期相比下降 1.23 个百分点;玻纤制品出口总量约为 25.5 万吨,占出口总量的 41.20%,与去年同期相比提高 0.71 个百分点。短切纱出口量约为 6.9 万吨,占出口总量的 11.15%,与去年同期相比提高 0.69 个百分点。在行业产品出口总量基本稳定的基础上,深加工制品出口比例不断提升,出口产品结构优化稳步推进。

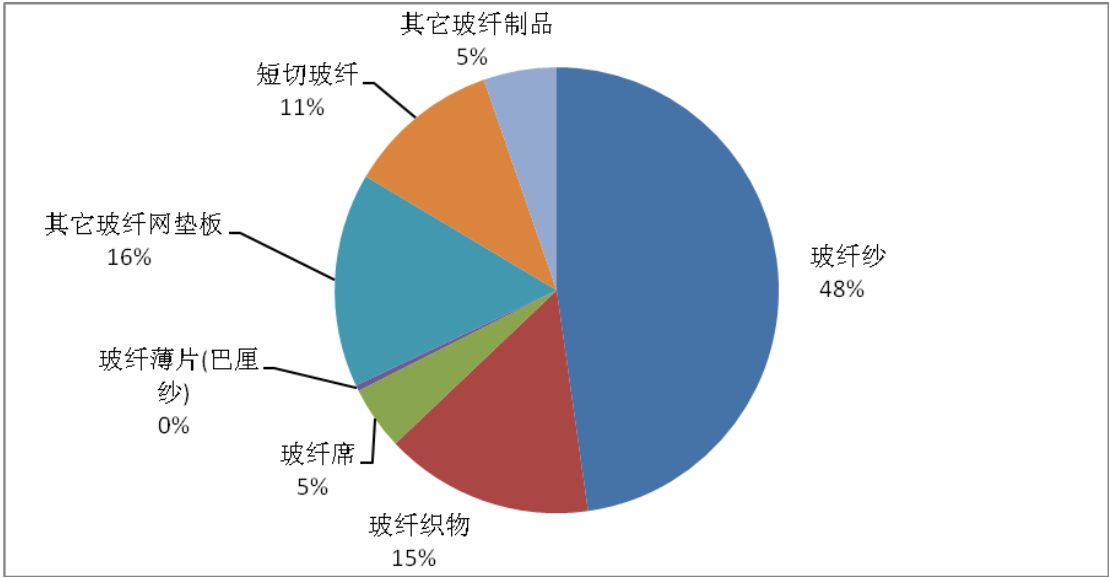


图 2 2015 年上半年玻纤及制品出口产品结构图

玻璃纤维粗纱出口量约为 27.4 万吨,同比降低 4.90%;出口金额 2.67 亿元,同比降低 1.13%,粗纱出口均价 975.2 美元/吨,同比增长 37.2 美元/吨;其它玻璃纤维出口 2.17 万吨,同比降低 12.12%;出口金额 0.49 亿元,同比降低 2.55%,其它玻纤出口均价 2261.8 美元/吨,同比增长 222.1 美元/吨。玻璃纤维纱出口价格明显上涨。

各类玻璃纤维织物出口量约为 9.39 万吨,同比增长 0.37%;玻璃纤维席(短切毡类)出口量约为 2.86 万吨,同比增长 6.20%;其它玻纤网垫板(针刺毡、缝编毡等)出口量约为 9.66 万吨,同比降低 5.18%;其它玻纤制品出口量约为 3.29 万吨,同比增长 1.00%

4、不断加强质量控制与研发创新,高端进口小幅回落

2015 年上半年,玻纤及制品进口总量达到 11.91 万吨,同比降低 2.30%;进口金额 4.33 亿元,同比降低 7.35%,进口均价 3634.6 美元/吨。近年来国内逐步重视和增强了产品质量控制与研发创新,以替代进口,满足国内高端消费市场

需求。

尽管如此，在部分细分市场中，由于国产玻纤及制品产品档次、应用研发、技术服务等方面与国外仍存在差距，值得重视。例如：2015 年上半年玻璃纤维薄片（薄毡类）进口量为 1716 吨，同比增速高达 266.73%；玻璃纤维粗纱进口量为 2.89 万吨，同比增速高达 112.14%；其它玻纤网垫板（针刺毡、缝编毡等）进口量为 3679 吨，同比增速为 20.55%。

（二）纤维增强复合材料行业

1、新兴产业带来发展机遇，产量小幅增长

2015 年上半年，190 家规模以上纤维增强塑料制品企业总产量为 124.9 万吨，同比增长 3.68%，增幅虽小，但与去年同期相比已经提升了 9.98 个百分点。

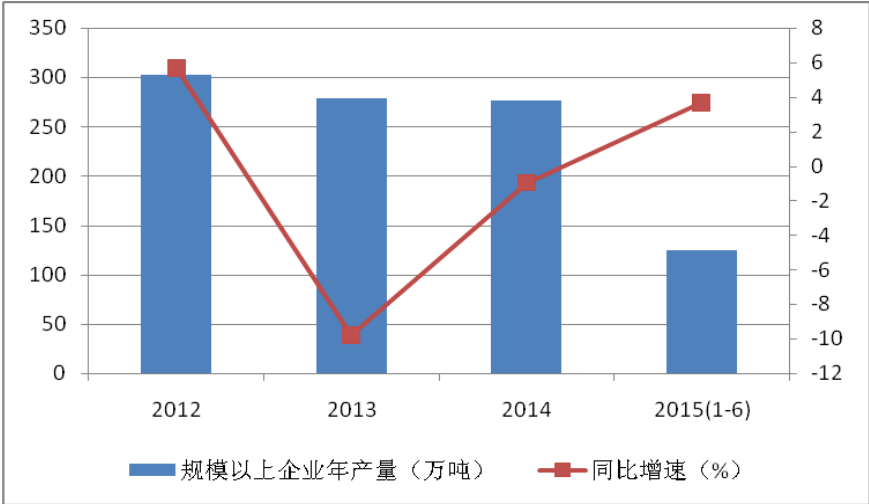


图 3 近年来规模以上纤维增强塑料制品企业产量变化情况

自 2010 年以来，受外部经济疲软及国内经济增速放缓影响，交通运输、电子电器、建筑工程、市政工程、石油化工等传统纤维增强复合材料应用市场需求持续萎缩，行业产量增速逐步放缓。而随着国民经济转型调整，近年来新能源、环保、体育休闲、现代农业、高端装备等新兴产业快速发展，已近逐步成为纤维增强复合材料应用市场新的增长点。

2、行业转型调整持续推进，经济效益稳步提升

2015 年上半年，432 家规模以上纤维增强塑料制品企业主营业务收入 408 亿元，同比增长 12.20%；主营业务成本 349 亿元，同比增长 13.36%；实现利润总额 34.3 亿元，同比增长 7.0%，增速与去年同期相比提高 1.89 个百分点。纤

维增强复合材料行业长期存在产业集中度低、企业应用研发能力不足、生产机械化自动化水平低、规模化市场较少等问题，需要尽快转变发展理念，明确全行业发展思路与方向，持续推进行业转型调整，逐步提升行业经济效益水平。

上半年，432 家规模以上纤维增强塑料制品企业营业费用 7.0 亿元，同比增长 11.74%；管理费用 10.0 亿元，同比增长 11.44%；财务费用 2.4 亿元，同比增长 4.85%。行业面临较大的劳动成本及营销成本，需要进一步通过挖潜改造，提升技术装备，完善和优化营销渠道，并提升企业应用研究与技术服务水平。

截止到六月底，432 家规模以上纤维增强塑料制品企业资产总额约为 474 亿元，负债总额约为 226 亿元，负债率为 47.78%，与去年同期相比降低 1.02 个百分点。其中私人控股、港澳台及外商控股、国有和集体控股企业的平均资产负债率分别为 45.54%、46.31%和 58.16%。

3、细分市场表现不一，应用研究意识有待增强

经过全球金融危机与经济转型调整，当前中国经济发展逐步迈入“新常态”。在保证稳定增长速度的同时，传统产业转型调整持续推进，新兴产业逐步显现成长潜力。在此基础上，2015 年上半年纤维增强复合材料各主要细分市场表现不一，市场结构正在逐步调整。

传统产业应用需求乏力。据中国汽车工业协会介绍，2015 年上半年，我国汽车产销分别完成 1209.5 万辆和 1185.03 万辆，同比分别增长 2.6%和 1.4%，同比增幅持续回落，包括商用车在内的整个中国汽车市场增速放缓、销量下滑。而其他行业如船舶制造、石油化工、建筑工程等领域同样较为低迷，对于纤维复合材料产品的应用需求乏力。

新兴产业需求快速增长。据中国风能协会统计，2015 年上半年中国共有 270 个风电场项目开工吊装，新增装机共 5474 台，装机容量为 1010 万千瓦，同比增长 40.8%。其中，海上风电共装机 50 台，装机容量 16.6 万千瓦，风电市场继续保持高速增长，带动风电纱——风电复合材料——风电装备整条产业链供货紧张。此外新能源汽车行业表现优异，上半年新能源汽车产销分别为 76223 辆和 72711 辆，同比增长 2.5 倍和 2.4 倍，全年新能源汽车有望实现 15 万到 20 万辆的产销量。在其带动下，各种热塑性汽车用复合材料需求旺盛。

二、未来走势与发展建议

（一）未来走势预测

随着中国经济转型调整的探索与推进，经济发展将逐步迈入新常态。在此背景下，中国纤维复合材料行业将迎来新的发展机遇。

短期来看，一方面随着各传统产业转型调整的持续推进，在明确转型方向和思路后，传统产业将逐步复苏和稳定发展，带动纤维复合材料市场需求的复苏和增长；另一方面新兴产业在发展初期，对于优惠政策依赖度较好，发展过程中可能会出现大起大落，需要科学预判和及时应对。

长期来看，材料工业是国民经济的基础产业，材料应用创新是各传统产业科技创新、转型发展的重要环节。纤维复合材料作为战略性新兴产业的重要组成部分和先进代用材料，必将受到各方面的重视和应用。通过积极开展应用研究与市场拓展，纤维复合材料必将在未来得到更为广泛的应用，获得更大的市场空间。

（二）措施建议

1、合理控制产能增速，积极调整产品结构

虽然当前市场需求正在逐步扩大，行业经济效益良好。但我们必须清除的认识，一方面中国玻璃纤维和复合材料的年产量，已经连续多年位居世界第一，但我们对于国内下游很多高要求、高附加的应用市场，仍然无法满足；另一方面，中国经济已经逐步告别低成本时代，以往单纯依靠规模生产，挖掘成本潜力，实施低价竞争和获取利润的经营模式，已经越来越难以适应当前的发展环境。

中国纤维复合材料行业必须跟上中国经济转型调整的时代步伐，合理控制产能增速，积极调整产品结构，不断提升产品质量和附加值水平，以市场需求为导向，不断提升技术装备和应用研发水平，实现健康科学发展。

2、实施精细化管理，注重智能化、自动化发展

随着能源、环境及人工成本的不断提升，企业一方面是要解决好节能环保问题，确保行业发展不会受到日益严峻的能源环境问题的约束，另一方面是要做好原料、生产、运输等环节的成本控制，确保产品的利润空间。

为此，企业必须不断地优化生产工艺、改进装备水平、提升产品质量、做好人员培训，全面实施精细化管理。在此基础上，全行业要积极实施工业自动化、智能化发展，变革企业的生产、经营与销售模式，迎接第四次工业革命的到来。

3、积极开展应用研究，不断拓展行业发展新空间

随着人类社会的不断发展与进步，科技创新已经成为社会经济发展的主要驱动力。材料工业是国民经济的基础产业，材料应用创新是各传统产业科技创新、转型发展的重要环节。

纤维复合材料生产企业要摒弃盲目跟风建设、实施同质化竞争的经营模式，积极开展差异化经营。通过积极跟进传统产业应用需求升级和新兴产业应用创新，指导企业开展市场应用研究与新产品开发，满足下游市场个性化、专业化应用需求，积极拓展企业和行业发展新空间，扩大纤维复合材料市场规模，并保证行业利润水平的稳定提升。

结语

当前，传统产业的转型升级和新兴产业的不断壮大，为纤维复合材料的快速发展提供了机遇和空间。全行业必须准确把握发展机遇，积极探索实施差异化、精细化、专业化发展，尤其是要围绕热塑性复合材料开展应用研究和产品开发，加快实施产业结构调整 and 转型升级，实现纤维复合材料行业的健康稳定发展。