

分散染料消费量萎缩，染料行业产量连续三年下降

最近两三年，由于国家对环保的重视，推动了染料行业的结构改革和环保转型，这导致许多大厂商暂停了已有产能，小厂商退出行业，染料行业产量出现连续三年的下降。

分散染料是我国主要消费的染料品种，受环保和疫情双因素影响，近三年消费量也有所下降。2021 年随着疫情的逐步控制分散染料表观消费量将恢复到疫情前的水平达到 28 万吨，随后保持较为稳定的缓慢增长。

染料行业主要上市公司：

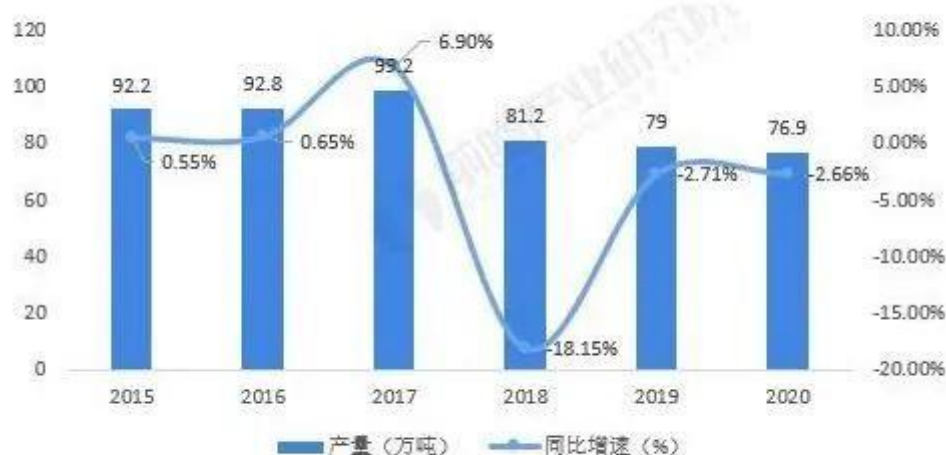
目前国内染料行业的上市公司主要有浙江龙盛(600352.SH)、七彩化学(300758.SZ)、润土股份(002440.SZ)、安诺其(300067.SZ)。

环保压力日趋增加，染料产量下降

随着国内安全环保形势日趋严厉，染料行业面临上游原料供应的波动和染料生产装备升级、环保技改投入加大的压力，影响了部分行业内企业的产能发挥，许多小型染料生产厂商也退出市场，染料供给收缩。

受此影响，2018-2020 年我国染料产量出现连续三年的下降，2017 年我国染料行业产量为 99.2 万吨，2018 年为 81.2 万吨，同比减少 18.15%，到 2020 年为 76.9 万吨，同比减少 2.66%，三年减少了 22.3 万吨。

图表 1：2015-2020 年我国染料行业产量及同比增长情况(单位：万吨，%)

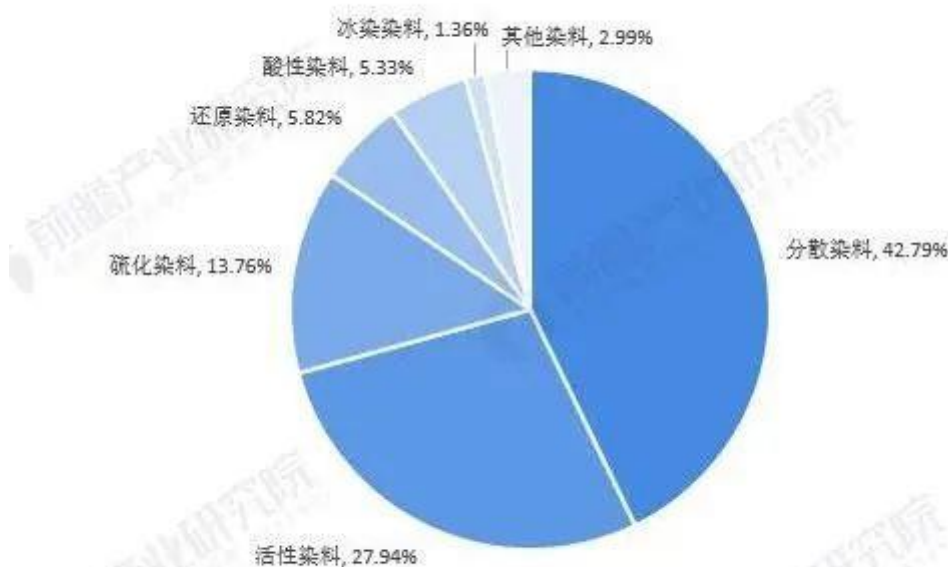


资料来源：中国染料工业协会 前瞻产业研究院整理

@前瞻经济学人APP

分散染料消费量受疫情、环保双因素影响萎缩

图表2：2019年我国染料行业产品产量结构(单位：%)



资料来源：中国染料工业协会 前瞻产业研究院整理

@前瞻经济学人APP

分散染料是染料行业里最重要和主要的一大类，早期的分散染料用于醋酸纤维染色。由于分散染料是聚酯纤维染色唯一的适用的染料，因此自1970年起，分散染料发展最为迅速。

偶氮型结构的分散染料具有完整的色谱，特别是深色色谱，加上其高发色强度，且容易制造，价格低廉，在1970-1990年间，市场份额从50%增至70%；而蒽醌型分散染料在此期间则从25%减至15%。

在最近二三十年间，由芳香杂环制得的分散染料引起了人们的重视，因为这类分散染料色泽鲜艳，发色强度高，染色牢度好；缺点是价格相对较贵。

从2016-2020年我国分散染料进出口情况来看，总体上出口量远高于进口量，且进口量均处于较低水平，行业进口替代趋势明显。2020年，我国分散染料进出口规模分别为5343.31吨和76831.6吨。

图表3：2016-2020年中国分散染料进出口状况表(单位：万美元，吨)

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
进口额	3546.37	2970.25	4323.05	7366.11	6282.5
进口数量	2117.555	1923.03	2716.34	4611.28	5343.31
出口额	62514.71	61132.35	75980.03	74668.87	54361.37
出口数量	101010.46	105306.98	88529.59	92825.62	76831.6

资料来源：中国海关总署 前瞻产业研究院整理

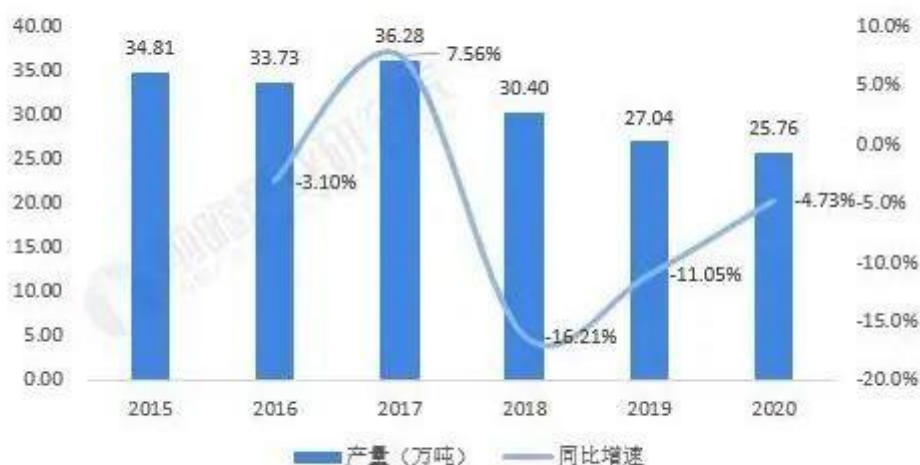
@前瞻经济学人APP

根据产量规模及进出口数据，前瞻产业研究院计算出我国分散染料表观消费

量。如下图所示，2015-2020 年我国分散染料表观消费量呈下降趋势，2016 年我国分散染料表观消费量为 33.73 万吨，同比下降 3.10%；

2020 年我国分散染料表观消费量为 25.76 万吨，同比减少 4.73%。其下降的背后原因主要也是受环保和疫情双因素影响所导致的。

图表4：2015-2020年我国分散染料表观消费量及增速(单位：万吨，%)



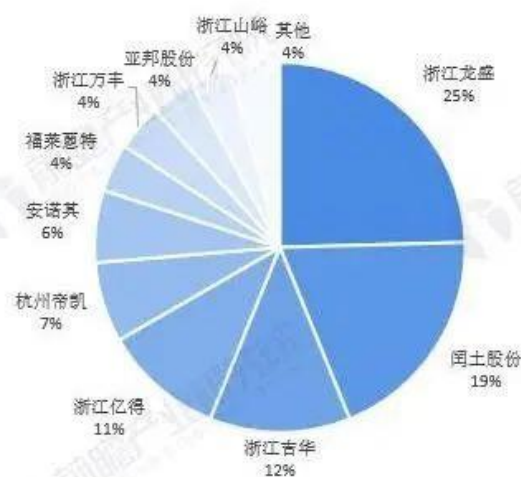
资料来源：中国染料工业协会 前瞻产业研究院整理

@前瞻经济学人APP

分散染料市场成熟，竞争格局稳定

国内分散染料市场已处于成熟稳定的发展阶段，截至 2019 年底国内产能 57 万吨，浙江龙盛、闰土股份、杭州吉华和浙江亿得合计占据 67%以上的市场份额，属于寡头垄断的竞争格局。分散染料技术壁垒和环保要求较高，大多数品种受专利保护，浙江龙盛对分散染料量价控制能力都很强。

图表5：截至2019年底中国分散染料行业企业产能分布(单位：%)



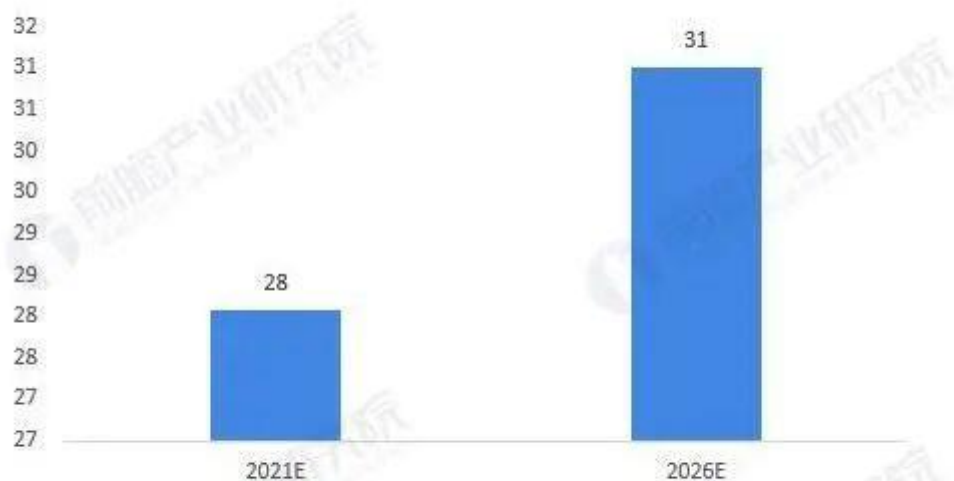
资料来源：前瞻产业研究院整理

@前瞻经济学人APP

疫情逐步恢复，分散染料消费量预计将回暖

结合近几年我国分散染料表观消费量增长变化情况，前瞻产业研究院预计 2021 年随着疫情的逐步控制分散染料消费量将恢复到疫情前的水平达到 28 万吨，随后保持 2%的复合增速增长，到 2026 年达到 31 万吨。

图表6：2021-2026年中国分散染料消费量预测(单位：万吨)



资料来源：前瞻产业研究院整理

@前瞻经济学人APP

以上数据参考前瞻产业研究院《中国染料行业产销需求与投资预测分析报告》。

来源：前瞻产业研究院 、证券之星