2022 年 1-4 月印染行业经济运行简析

2022-06-06

2022 年 3 月份以来，国内疫情呈现多点散发、局部暴发态势，对印染行业经济运行造成深刻影响，企业正常生产经营面临诸多困难和挑战。4 月当月规模以上印染企业印染布产量出现阶段性低点。1-4 月，规上印染企业累计产量增速呈现负增长，主要产品出口增速有所回落，企业经营效益明显下滑，行业经济运行面临阶段性困难和挑战。

生产规模下降　生产供需两端受冲击

根据国家统计局数据，2022 年 1-4 月，印染行业规模以上企业印染布产量 171.26 亿米，同比降低 1.41%，增速较一季度放缓 3.34 个百分点，为 2021 年以来首次负增长。4 月当月印染行业规模以上企业印染布产量 47.23 亿米，环比减少 10.76%，为 2020 年 9 月以来首次月度产量低于 50 亿米。4 月份，国内多地疫情散发频发、局地暴发，叠加复杂严峻的国际形势，对印染企业生产经营造成较大冲击，正值传统旺季的印染企业普遍面临订单不足的困境，印染行业产能利用率明显下降。分析原因，从消费端来看，疫情的反复对国内消费市场产生抑制作用，纺织品服装的终端消费需求疲软，国家统计局数据显示，1-4 月，全国限额以上单位服装鞋帽、针纺织品类商品零售额同比下降 6%，连续 2 个月处于负增长状态，穿类实物商品网上零售额同比下降 1.7%，为 2020 年 8 月以来的首次负增长；同时，下游厂商担心国内疫情影响产品交货周期，采取减少订单、转移订单或谨慎下单的策略。

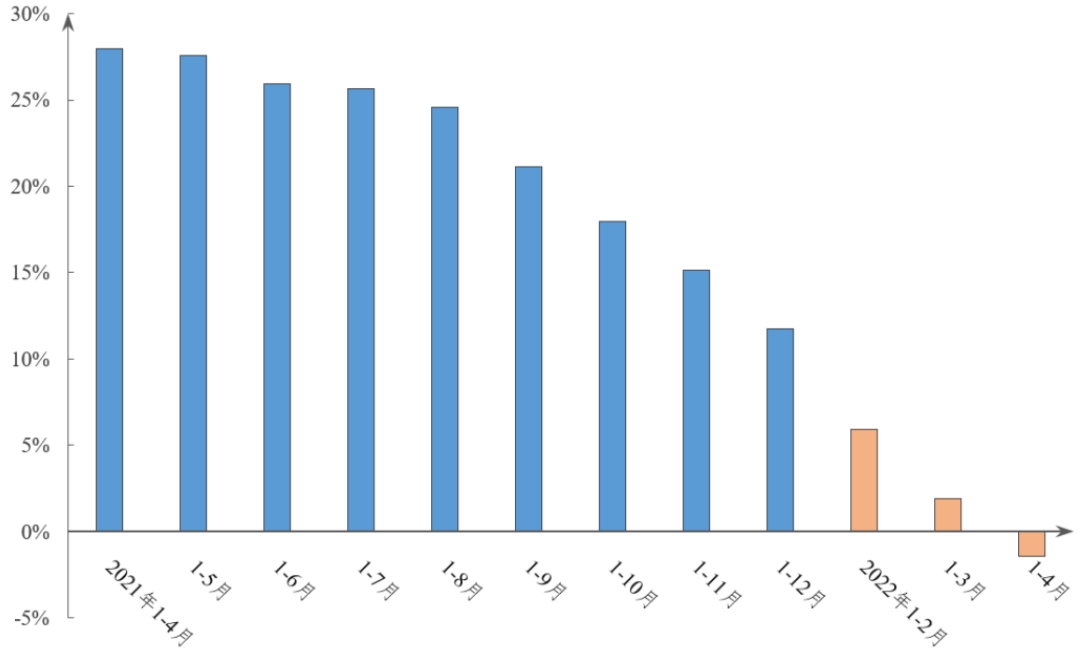

图 1　规模以上印染企业印染布产量增速情况

资料来源：国家统计局

出口保持增长　增速有所放缓

根据中国海关统计数据，2022 年 1-4 月，印染八大类产品**出口数量** 95.59 亿米，同比增长 9.05%，增速较一季度下滑 5.05 个百分点；**出口金额** 102.49 亿美元，同比增长 19.16%，增速较一季度下滑 5.73 个百分点；**出口平均单价** 1.07 美元/米，同比提高 9.27%，增速较一季度小幅回落 0.19 个百分点。随着世界多国放松疫情限制措施，国外市场需求逐步释放，叠加 4 月份人民币汇率对出口形成利好，我国印染产品出口保持增长态势，值得注意的是，出口增速有所放缓。一方面，3 月份开始的上海疫情对多地企业的物流、货物出港造成影响，上海港作为全球最大的进出口港口，疫情防控导致物流效率下降，对出口造成了直接约束；另一方面，国外供应链持续修复，生产供给逐步增加，加大了我国出口竞争压力，在国内疫情防控形势趋严的环境下，印染订单有向东南亚等地转移的趋势。

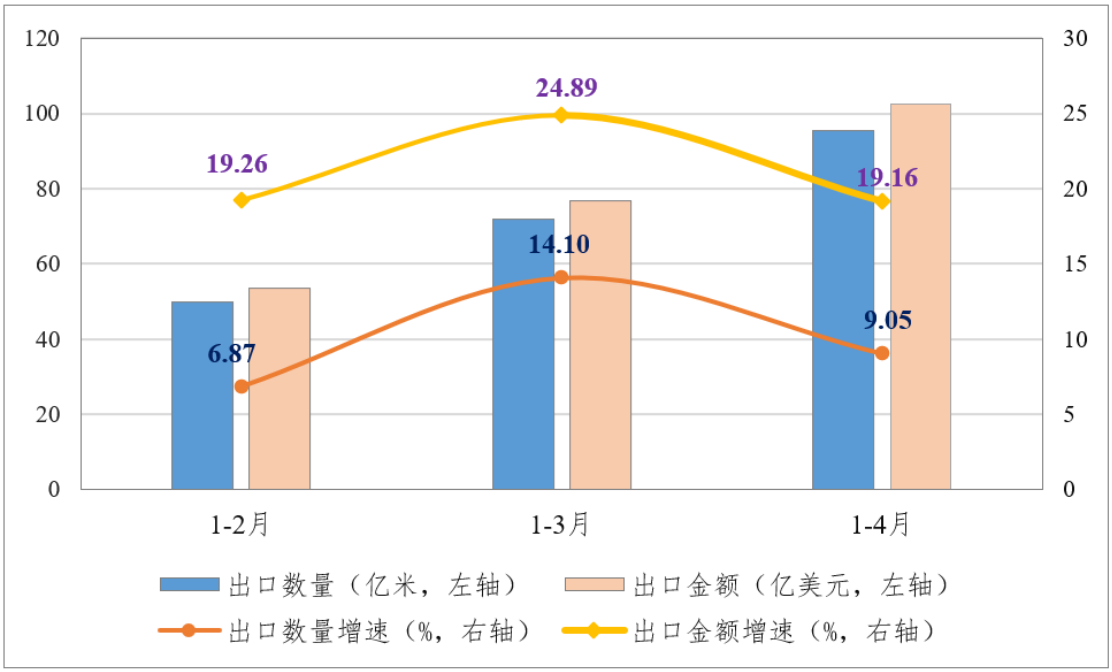

图 2　2022 年以来我国印染八大类产品出口情况

资料来源：中国海关

运行质量下降　产销衔接不畅

根据国家统计局数据，2022 年 1-4 月，规模以上印染企业**三费比例** 6.66%，同比降低 0.64 个百分点，其中，棉印染企业为 6.44%，化纤印染企业为 8.22%；**产成品周转率** 16.77 次/年，同比放缓 4.44%；**应收账款周转率** 8.76 次/年，同比提高 5.65%；**总资产周转率** 1.01 次/年，同比提高 6.30%。产成品周转率连续两个月呈现负增长，反映出因国内疫情防控政策影响，企业产品交付效率降低，未交付的产品积压在厂区或者港口，导致企业产品交付周期延长。国家统计局数据显示，1-4 月，规模以上印染企业存货同比增长 14.65%。产销衔接不畅导致企业资金回笼变慢，应收账款周转率增速连续两个月出现回落。

表 1　2022 年 1-4 月规模以上印染企业主要运行质量指标

指标	数值	同比变化
三费比例（%）	6.66	降低 0.64 个百分点
产成品周转率（次/年）	16.77	降低 4.44%
应收账款周转率（次/年）	8.76	提高 5.65%
总资产周转率（次/年）	1.01	提高 6.30%

资料来源：国家统计局

经济效益明显下滑　生产要素成本上升

根据国家统计局数据，2022 年 1-4 月，规模以上印染企业**营业收入** 951.47 亿元，同比增长 13.82%，较一季度回落 3.04 个百分点；实现**利润总额** 31.79 亿元，同比增长 9.15%，较一季度大幅回落 34.13 个百分点；**成本费用利润率** 3.52%，同比下滑 0.15 个百分点；**销售利润率** 3.34%，同比下滑 0.14 个百分点；完成**出口交货值** 130.30 亿元，同比增长 11.96%。1682 家规模以上印染企业亏损户数为 605 户，**亏损面** 35.97%，同比扩大 3.78 个百分点；亏损企业**亏损总额** 12.88 亿元，同比增长 29.35%，增速较一季度提高 22.85 个百分点。

4 月份，规模以上印染企业经济效益指标全面下滑，企业盈利能力明显下降，亏损情况恶化加剧。国内疫情形势严峻，导致部分企业限产停产，正常生产的企业因订单短缺导致开机率下降，产能释放不足难以有效提升盈利水平。同时，企业生产成本大幅增加，一是天然气、蒸汽、电力等能源价格涨幅较大，几个印染产能集中地区的蒸汽价格上涨 20%以上，电费平均上涨 15%左右，能源是印染企业的重要生产要素，对企业综合成本影响较大；二是原材料价格明显上涨，今年以来，棉纱及部分基础化工原料价格涨幅达 30%以上；三是物流成本大幅增加，随着各地加强疫情防控措施，企业交通物流受阻，物流价格明显提高甚至出现异常情况，显著增加了企业运输成本。综合生产成本大幅上涨迫使印染企业上调加工费，但考虑到下游客户的承受度及市场消费整体疲软，加工费上涨幅度不及成本涨幅，企业利润空间受到挤压。

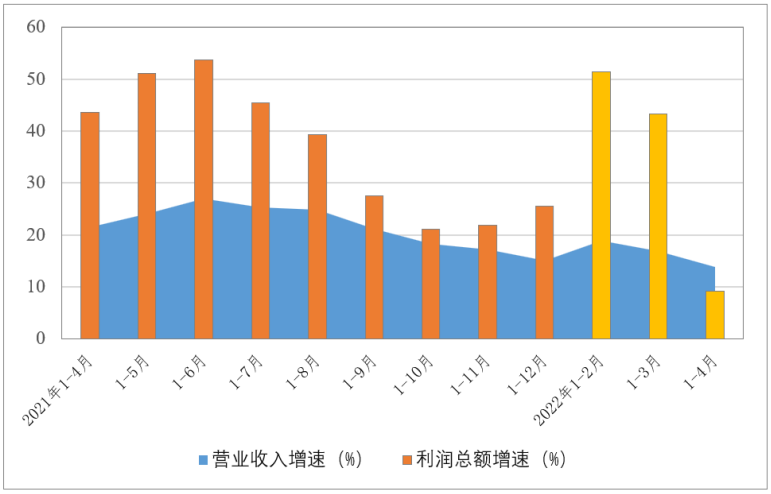

图 3　规模以上印染企业营业收入和利润总额增速情况

资料来源：国家统计局

总体看，受国内疫情冲击及国际形势更趋复杂严峻等因素影响，4 月份印染行业发展质效下滑，企业盈利明显承压。随着全国疫情形势逐步趋于稳定，企业生产将有序步入正轨。国家层面减税降费、纾困帮扶政策的持续发力将有效降低市场主体负担，缓解企业经营压力。各地促消费政策措施有助于扩大有效需求，促进消费回补和潜力释放。印染行业生产情况和经营效益有望逐步改善。

（来源：中国印染行业协会）