

合成纤维 头豹词条报告系列



饶立杰 · 头豹分析师

2024-02-28

未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业：制造业/化学纤维制造业/合成纤维制造

工业制品/工业制造

关键词：合成纤维

化学纤维

词目录

<h3>行业定义</h3> <p>合成纤维是化学纤维的一种，是以石油、天然气、...</p>	<h3>行业分类</h3> <p>按照纤维成分的分类方式，合成纤维行业可以分为如...</p>	<h3>行业特征</h3> <p>合成纤维行业的特征包括高技术含量、高度定制化和...</p>	<h3>发展历程</h3> <p>合成纤维行业目前已达到 4个 阶段</p>
<h3>产业链分析</h3> <p>上游分析 中游分析 下游分析</p>	<h3>行业规模</h3> <p>合成纤维行业规模暂无评级报告</p> <p>SIZE数据</p>	<h3>政策梳理</h3> <p>合成纤维行业相关政策 5篇</p>	<h3>竞争格局</h3> <p>数据图表</p>

摘要 本文介绍了合成纤维的定义、种类、优异性能和广泛应用领域。同时，分析了合成纤维行业发展的关键因素，包括高技术含量、高度定制化、经济环境和政策等。文章还对中国合成纤维行业市场规模历史变化进行了分析，并指出未来变化的原因主要包括汽车产量和销量增加、航天航空行业的发展等。总之，合成纤维作为一种重要的化学纤维，在未来的发展中将继续发挥重要作用。

合成纤维行业定义^[1]

合成纤维是化学纤维的一种，是以石油、天然气、煤及农副产品等为原料，经一系列的化学反应，制成合成高分子化合物，再经加工而制得的纤维，主要有涤纶、锦纶、腈纶、氯纶、维纶、氨纶等种类。合成纤维具有优异的物理性能和化学性能，如强度高、耐磨损、耐腐蚀、易染色等特点，广泛应用于服装、纺织、医疗卫生、汽车、航空航天等领域。由于受到国内外市场需求、技术创新、环保政策等多方面因素的影响，合成纤维行业在不断推陈出新，开发出更加环保、高品质的产品，以满足市场需求。

[1] 1: 青云股份

合成纤维行业分类^[2]

按照纤维成分的分类方式，合成纤维行业可以分为如下类别：

合成纤维行业基于纤维成分的分类

合成纤维分类

涤纶

涤纶是合成纤维中的一个重要品种。它是以精对苯二甲酸 (PTA) 或对苯二甲酸二甲酯 (DMT) 和乙二醇 (EG) 为原料经酯化或酯交换和缩聚反应而制得的成纤高聚物——聚对苯二甲酸乙二醇酯 (PET)，经纺丝和后处理制成的纤维。涤纶具有众多优点，如出色的抗皱性和保形性、高强度和弹性恢复能力、抗磨损、不粘毛等，这使得涤纶广泛应用于纺织品和服装制造等领域，为我们的日常生活带来很多方便和舒适。涤纶的用途广泛，大量用于制造衣着和工业制品，是目前产量最大、应用最广泛的合成纤维品种，涤纶占世界合成纤维产量的60%以上。

锦纶

锦纶的商业名称是尼龙。锦纶的耐磨性、吸湿性、染色性都比涤纶好，并且具有防皱性优良、透气性好、弹性回复率高的特点。此外，锦纶的强度高、耐冲击性好，特别适合制造受力较大的工业用布、缆绳、传送带等。在工业领域，锦纶主要用于制作帘子线、传动带、软管、绳索、渔网等工业制品，还可用于制作轮胎、降落伞等。在服饰领域，由于锦纶具有卓越的耐磨性，常被用于制作运动服、袜口等产品。

腈纶

腈纶是聚丙烯腈纤维的商品名，是毛纺工业的重要原料，也是合成纤维的重要品种。它具有优良的性能，如柔软、卷曲、色泽鲜艳、吸湿性好、保暖性好、弹性好、抗起球等。腈纶的用途广泛，可以纯纺或与羊毛、涤纶、粘胶、棉花等混纺制成多种精美织物和人造毛皮等，被用于制作毛衣、外套、内衣、运动服、窗帘、毛毯等。此外，腈纶还可以用于制造工业用布、汽车用纺织品、过滤材料等。

氯纶

氯纶是聚氯乙烯纤维的简称，用聚氯乙烯树脂制成的纤维。氯纶的突出优点是难燃、保暖、耐晒、耐磨、耐蚀和耐蛀，弹性也很好，可以制造各种针织品、工作服、毛毯、滤布、绳绒、帐篷等。另外，氯纶的导热性能比羊毛还差，因此，保暖性强，电绝缘性较高，难燃。氯纶的缺点是耐热性极差，不能熨烫，不能用蒸汽消毒、沸水洗涤和高温染色，不可燃。

维纶

维纶是聚乙烯醇缩醛纤维的商品名，也叫维尼纶。其性能接近棉花，有“合成棉花”之称，是现有合成纤维中吸湿性最大的品种。维纶的强度比锦纶和涤纶差，比羊毛高很多。但它的热传导率低，因而保暖性好。维纶的耐磨性和强度也比棉花要好，因此维纶在很多方面可以与棉混纺可以节省棉花。

氨纶

氨纶是一种弹性纤维，学名为聚氨基甲酸酯纤维，简称聚氨酯纤维。它是一种由高分子化合物聚合而成的超弹性纤维，具有高度的弹性、优良的回复性和高度的耐久性。氨纶的用途广泛，可以用于制作各种弹性织物、紧身衣、运动服、护腿、医疗用品等，也可以用作包芯线、帘子线等增强材料。在袜子生产中，氨纶可以与棉、丝、毛等天然纤维或合成纤维混纺制成弹力袜。

[2] 1: 青云股份

合成纤维行业特征^[3]

合成纤维行业的特征包括**高技术含量**、**高度定制化**和**受经济环境和政策影响较大**。

1 高技术含量

合成纤维的生产需要高度的技术和专业知识，尤其是在纺丝、加工和改性等方面。技术的不断创新和进步是合成纤维行业发展的关键。例如，高性能合成纤维在航空航天、军事、体育等领域的应用，需要高度的技术含量和专业知识。

2 高度定制化

合成纤维可以按照不同的需求进行定制，如强度、弹性、耐高温性、耐化学腐蚀性等。这使得合成纤维在各个领域都有广泛的应用，从服装、家纺到汽车、建筑等。定制化的需求也要求企业具备快速响应和创新能力。

3 受经济环境和政策影响较大

合成纤维行业的发展与全球经济环境和政策密切相关。经济增长时，居民对服装和家纺品的需求增加，推动合成纤维行业的发展。政策方面，政府的环保政策和对可持续发展的要求，对合成纤维行业产生影响，促使企业更加注重环保和社会责任。

[3] 1: 桐昆股份

合成纤维发展历程^[4]

合成纤维行业可分为四个阶段，**萌芽期（1957-1977年）**，中国建立多个合成纤维生产基地，但整体合成纤维产量较少；**启动期（1978-1998年）**，中国学习先进生产技术和引进生产设备，同时合成纤维的产量、企业 and 应用领域逐渐增加；**高速发展期（1999-2015年）**，中国合成纤维技术、产量和种类增长迅速，且合成纤维的领域进一步多元化；**成熟期（2015年至今）**，中国合成纤维行业向高附加值转型，且合成纤维企业开始研发高性能产品。

萌芽期 · 1957~1977

1957年，周恩来总理组织化纤考察团，中国开始学习美国、欧洲和日本等先进国家的经验。

20世纪50年代末期，中国建设保定化纤厂生产粘胶纤维，建设北京尼龙厂生产尼龙纤。

20世纪60年代，得益于中国石油化工行业的发展，中国建设兰州腈纶厂和北京维尼纶厂。

20世纪70年代，中国开始筹建四大合成纤维生产基地，上海石化、辽阳石化、天津石化、四川维尼纶。

1977年，中国合成纤维产量不足15万吨，仅占全球合成纤维总产量的1.6%。

中国建立主要合成纤维生产基地，但由于中国发展合成纤维行业发展较晚，合成纤维产量较少。

启动期 · 1978~1998

20世纪80年代中期，中国开始大量引进国外先进技术和设备，其中涤纶、锦纶、氨纶、腈纶、丙纶的生产技术明显提升。

1984-1995年，中国合成纤维企业中有143家独资企业、780家中外合资企业、81家中外合作企业。

1998年，中国合成纤维产量超过460万吨，占全球总产量的20%，跃居全球第一位。

截至1998年，中国非衣料用合成纤维的比例已经上升至40%。

随着中国引进并学习国外的先进技术，中国合成纤维的产量增加并位于世界第一，进而中国合成纤维从衣料领域发展到非衣料的众多领域。

高速发展期 · 1999~2015

1999-2015年，中国成功研发40万吨/年超大容量聚酯差别化长丝柔性生产关键技术、年产20万吨的熔体直纺涤纶工业丝生产技术以及芳纶、新一代氨纶等生产技术。

2015年，中国合成纤维的产量超过4,400万吨，占全球的比例也超过70%。

截至2015年，中国合成纤维在服用、家用、产业用比例为40：35：25。

中国合成纤维技术、产量和种类增长迅速，且合成纤维的领域进一步多元化。

成熟期 · 2016~Invalid Date

2016年至今，中国发布《关于化纤工业高质量发展的指导意见》等支持合成纤维行业发展的政策，旨在提升纤维的差别化率，并实现高性能纤维及其制品的高附加值。

2022年，中国合成纤维产量达6,064.8万吨，其中涤纶产量最高达5,343万吨。

在政府的支持下，中国合成纤维行业向高附加值转型，且合成纤维企业开始研发高性能产品。

[4] 1: <http://www.sinope...> 2: 中国石化新闻网

[12]

合成纤维产业链分析

合成纤维行业产业链上游为原材料供应环节，主要包括对二甲苯、乙二醇、聚丙烯、石油、天然气、煤等石油化工材料；产业链中游为合成纤维生产供应环节，主要产品为涤纶、锦纶、腈纶、氯纶、维纶、氨纶等；产业链下游为应用领域环节，主要包括服装、家纺、医疗卫生、汽车、航空航天等领域。^[6]

合成纤维行业产业链主要有以下核心研究观点：^[6]

中国聚酯行业推动对二甲苯和乙二醇产能扩张，为合成纤维生产商提供稳定供给。近年来，中国聚酯行业的需求不断增长，推动对二甲苯和乙二醇产量增加。作为生产聚酯的主要原料，对二甲苯和乙二醇的产能将扩张，进而合成纤维生产商将获得稳定的对二甲苯和乙二醇供给。2022年中国对二甲苯产量为2,415万吨，同比增长13.3%，且中国共有12家对二甲苯企业集团和22家生产工厂。值得关注的是，中国超过99%的对二甲苯用于生产涤纶。同年乙二醇产量为1,268.8万吨，同比增长15.4%。预计2025年，中国对二甲苯产能将达4,623万吨。

中国合成纤维海外需求增加，推动合成纤维进出口差额持续增加。中国合成纤维行业呈现巨额贸易顺差，主要原因在于海外合成纤维产量骤减，导致中国合成纤维海外需求增加。由于海外地缘冲突导致全球能源紧张，导致海外合成纤维工厂开工率低，进而促使海外合成纤维供应出现缺口，例如欧洲德绒20万吨的工厂关停。因此，中国合成纤维海外需求迅速增加。需要特别关注的是，中国合成纤维行业受到影响较小，2022年中国合成纤维

产量为6,064.8万吨，同比微减0.3%。2022年中国化学纤维产品的出口量为565.4万吨，同比增长8.8%，其中腈纶的出口量增速最高达194.2%。同年中国化学纤维产品的进口量为61.6万吨，同比下降26.2%。**可见，中国合成纤维生产商具有稳定的产量满足内需和外需供给。** [6]

上 产业链上游

生产制造端

原材料供应商

上游厂商

[浙江石油化工有限公司 >](#)

[中国石油化工股份有限公司 >](#)

[山东京博石油化工有限公司 >](#)

[查看全部](#) ▾

产业链上游说明

中国聚酯行业推动对二甲苯和乙二醇产能扩张，为合成纤维生产商提供稳定供给。近年来，中国聚酯行业的需求不断增长，推动对二甲苯和乙二醇产量增加。作为生产聚酯的主要原料，对二甲苯和乙二醇的产能将扩张，进而合成纤维生产商将获得稳定的对二甲苯和乙二醇供给。2022年中国对二甲苯产量为2,415万吨，同比增长13.3%，且中国共有12家对二甲苯企业集团和22家生产工厂。值得关注的是，中国超过99%的对二甲苯用于生产涤纶。同年乙二醇产量为1,268.8万吨，同比增长18.3%。预计2025年，中国对二甲苯产能将达4,623万吨。

受到全球经济下行和地缘冲突影响，中国煤炭价格上涨。2022年，全球经济呈现下降趋势，同时俄乌冲突导致煤炭供应中断、运输受阻，从而推高煤炭价格。2022年，中国煤炭进口量为29,320万吨，同比下降9.2%。同年，中国动力煤中的北方港口下水5,500大卡电煤的中长期合同月度均价为721.7元/吨，同比上涨11.3%，其中年内峰谷差价为9元/吨。**这说明合成纤维生产商对煤炭的采购成本增加，在一定程度上影响合成纤维的生产。合成纤维生产商可通过与煤炭开采企业长期合作，稳定煤炭供给量和价格，减少原材料带来的不确定因素影响。**

中 产业链中游

品牌端

合成纤维生产商

中游厂商

[桐昆集团股份有限公司 >](#)

[新凤鸣集团股份有限公司 >](#)

[恒逸石化股份有限公司 >](#)

[查看全部](#) ▾

产业链中游说明

中国合成纤维海外需求增加，推动合成纤维进出口差额持续增加。中国合成纤维行业呈现巨额贸易顺差，主要原因在于海外合成纤维产量骤减，导致中国合成纤维海外需求增加。由于海外地缘冲突导致全球能源紧张，导致海外合成纤维工厂开工率低，进而促使海外合成纤维供应出现缺口，例如欧洲德绒20万吨的工厂关停。**因此，中国合成纤维海外需求迅速增加。**需要特别关注的是，中国合成纤维行业受到影响较小，2022年中国合成纤维产量为6,064.8万吨，同比微减0.3%。2022年中国化学纤维产品的出口量为565.4万吨，同比增长8.8%，其中腈纶的出口量增速最高达194.2%。同年中国化学纤维产品的进口量为61.6万吨，同比下降26.2%。**可见，中国合成纤维生产商具有稳定的产量满足内需和外需供给。**

中国合成纤维企业聚集性强，且呈现以东部沿海省份为主的地域特征。中国合成纤维生产地区主要集中在江苏、浙江、福州等省份。由于江苏和浙江是中国经济发展水平最高的地区之一，拥有雄厚的工业基础和完善的产业链。其中，桐乡以合成纤维作为主要产业链，年工业总产值超过千亿元的纺织集群有10个，桐乡位列全国第二。值得关注的是，浙江拥有多个中国合成纤维行业的头部企业，其中包括桐昆股份、新凤鸣、恒逸石化、荣盛石化等。其次，福建省作为中国最重要的锦纶生产基地，拥有287万吨的锦纶产量，占中国锦纶产量的70%。其中，福建70%的锦纶产量集中在长乐市。

产业链下游

渠道端及终端客户

应用领域

渠道端

[海澜之家集团股份有限公司 >](#)

[浙江森马服饰股份有限公司 >](#)

[上海水星家用纺织品股份有限公司 >](#)

[查看全部](#) ▾

产业链下游说明

中国服装和家纺行业增长放缓，对合成纤维需求总体保持平稳的状态。中国服装和家纺行业面临中国市场需求疲软、竞争激烈、国际贸易环境变化以及环保和可持续发展要求等多重压力和挑战。2022年中国服装行业规模以上企业完成服装产量为232.4亿件，同比下降3.4%。截至2023年上半年，中国家纺行业规模以上企业利润总额同比增长3.86%，利润率为3.84%。**中国服装和家纺行业整体呈现内销平稳状态，对合成纤维的需求仍保持稳定。**

未来运动鞋服行业将继续带动合成纤维的需求。在《全民健身计划（2021-2025年）》的推动下，中国居民健康意识提升，同时运动爱好人群逐渐扩大。预计2026年中国运动鞋服市场规模将增长至270亿美元，复合年增长率将达7.3%。由于锦纶具有良好的耐低温性能，锦纶面料被广泛用于户外、运动、防寒、休闲服装等领域。**这说明未来运动鞋服行业将继续带动合成纤维的需求，但同时合成纤维生产商需采取措施减少对环境的影响，以实现可持续发展。**

- [5] 1: <https://finance.sin...> 2: 万得数据库, 新浪财经
- [6] 1: <https://www.cntac...> 2: 中国纺织工业联合会
- [7] 1: 中国煤炭工业协会
- [8] 1: <https://finance.sin...> 2: 万得数据库, 新浪财经
- [9] 1: <https://www.cntac...> 2: 中国纺织工业联合会
- [10] 1: <https://mp.weixin....> 2: <https://www.tx.go...> 3: 中国纺织报, 桐乡市人...
- [11] 1: <http://www.cnga.o...> 2: 中国服装协会网
- [12] 1: <http://www.cnga.o...> 2: <http://news.ctei.cn...> 3: 中国服装协会网, 纺织...

合成纤维行业规模

2022年，中国合成纤维行业市场规模为10,192.2亿元。2018年—2022年，合成纤维行业市场规模由7,278.5亿人民币元增长至10,192.2亿人民币元，期间年复合增长率8.8%。预计2023年—2027年，合成纤维行业市场规模由10,713.3亿人民币元增长至13,077.7亿人民币元，期间年复合增长率5.1%。^[16]

合成纤维行业市场规模历史变化的原因如下：^[16]

2020年受到原油价格巨额下跌和下游需求减少的双重压力下，中国合成纤维企业营业收入减少导致市场规模下降。由于原油价格低迷和合成纤维下游需求疲软，合成纤维产品价格长期处于低位，导致合成纤维企业营业收入减少，进而导致其市场规模下降。受到原油价格战和全球经济下行的影响，2020年WTI原油期货结算价年平均值为39.5美元/桶，同比下降30.8%。其中，2020年第二季度均价骤跌至28.1美元/桶。同年，中国纺织服装、服饰业工业增加值同比下降9%。**纺织服装、服饰业作为合成纤维下游主要应用领域，这表明中国纺织服装、服饰的产量减少导致合成纤维的需求量减少，进而使得合成纤维价格下降。**需要特别关注的是，2020年中国合成纤维企业营业收入为7,465.2亿元，同比减少6.5%。

中国医疗卫生行业发展向好，就医人数和卫生人员的增加带动医用防护服、口罩、纱布等医用产品需求，进而拉动对合成纤维的需求。中国医疗卫生行业基础设施建设、就医和就业人员增加推动行业持续发展。2022年中国

中医类医疗卫生机构总数80,319个，同比增长4%，总诊疗人次达12.3亿，比上年增加0.2亿人次。同年，中国卫生人员总数达1,441.1万人，比上年增加42.5万人。**可见，中国医用防护服、口罩、纱布等医用产品的使用量将增加。**由于合成纤维具有良好的耐磨性、抗皱性和耐化学性，能够有效地防止细菌、病毒等微生物的侵入，被广泛用于医用防护服、口罩、纱布等医用产品。**这表明中国合成纤维的需求受到医疗卫生行业的驱动，进而其市场规模增长。** [16]

合成纤维行业市场规模未来变化的原因主要包括： [16]

未来中国汽车产量和销量增加，驱动合成纤维行业规模增长。2023年，中国汽车产量和销量分别达3,016.1万辆和3,009.4万辆，同比分别增长11.6%和12%。需要特别关注的是，2023年中国汽车产量和销售规模均已占世界汽车市场份额的33%，且乘联会表示未来中国汽车产量和销售份额将快速迈向40%甚至50%。由于合成纤维具有耐磨、抗皱、阻燃等特点，常被用于汽车座椅的面料和填充物，进而提供更好的舒适性和安全性。**这表明未来中国汽车行业对合成纤维的需求量将增加。**

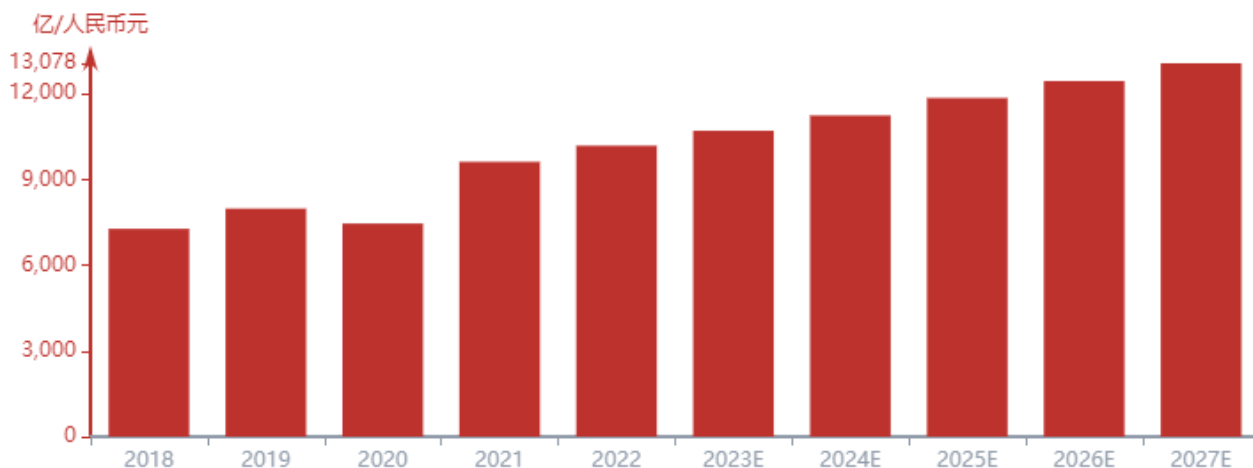
未来航天航空行业将成为合成纤维行业的发展主要驱动力之一。在未来五年内，中国将继续实施载人航天工程，并发射“问天”实验舱、“梦天”实验舱、“巡天”空间望远镜以及“神舟”载人飞船和“天舟”货运飞船。其次，中国星网公司于2020年向ITU申请“GW星座计划”，并计划在14年内共发射12,992颗低空卫星。值得关注的是，预计2027年，中国卫星导航与位置服务产业市场规模将达17,000亿元。由于合成纤维具有优异的耐高温、抗氧化、耐腐蚀等特点，在航天器的热防护、防热烧蚀和防雨侵蚀等方面得到广泛应用。例如，在航天器的表面覆盖一层耐高温的合成纤维材料，可有效地防止高速飞行时产生的热量和雨水的侵蚀，进而保证航天器的正常工作。**可见，合成纤维将作为航天器建造的重要材料之一，未来需求将增加。** [16]

合成纤维行业规模

合成纤维行业规模



合成纤维行业规模



- [13] 1: <http://www.nhc.gov...> 2: 中华人民共和国国家卫...
- [14] 1: <https://www.cntac...> 2: <https://wap.miit.g...> 3: 中国纺织工业联合会, ...
- [15] 1: <https://www.gov.c...> 2: <https://finance.sin...> 3: 中华人民共和国国务院...
- [16] 1: <https://new.qq.co...> 2: <https://new.qq.co...> 3: 腾讯新闻

合成纤维政策梳理^[17]

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《纺织工业提质升级实施方案 (2023—2025年)》	中华人民共和国工业和信息化部, 中华人民共和国国家发展改革委, 中华人民共和国商务部, 国家市场 监督管理局	2023	9
政策内容	突破芳纶（高强、高模）及其复合材料有关短板技术装备，提升聚乳酸纤维、莱赛尔纤维、生物基聚酰胺纤维、对苯二甲酸丙二醇酯纤维、海藻纤维、壳聚糖纤维等生物基化学纤维及原料的研发、制造和应用水平。			
政策解读	该政策旨在，促进高性能合成纤维的研发、以及生物降解纤维的应用试验，进而实现高性能纤维和生物基化学纤维领域的战略目标。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于化纤工业高质量发展的指导意见》	中华人民共和国工业和信息化部, 中华人民共和国国家发展改革委	2022	9
政策内容	到2025年，规模以上化纤企业工业增加值年均增长5%，行业研发经费投入强度达到2%，企业经营管理数字化普及率达80%，关键工序数控化率达80%。绿色制造体系不断完善，绿色纤维占比提高到25%以上，生物基化学纤维和可降解纤维材料产量年均增长20%以上。			

政策解读	该政策表明，中国合成纤维行业在未来几年的发展方向和目标，主要集中在提高技术研发、数字化转型、绿色生产等方面，以促进产业的持续健康发展。
政策性质	指导性政策

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于产业用纺织品行业高质量发展的指导意见》	中华人民共和国工业和信息化部， 中华人民共和国国家发展改革委	2022	8
政策内容	到2025年，规模以上企业工业增加值年均增长6%左右，3-5家企业进入全球产业用纺织品第一梯队。科技创新能力明显提升，行业骨干企业研发经费占主营业务收入比重达到3%，循环再利用纤维及生物质纤维应用占比达到15%，非织造布企业关键工序数控化率达到70%，智能制造和绿色制造对行业提质增效作用明显。			
政策解读	该政策表明，中国纺织行业在未来的发展方向和目标，特别是在技术创新、资源利用效率、数字化和智能化生产等方面的具体规划。同时，中国纺织企业的国际竞争力的提升将带动合成纤维行业的发展。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《“十四五”原材料工业发展规划》	中华人民共和国工业和信息化部， 中华人民共和国科学技术部，中华 人民共和国自然资源部	2021	8
政策内容	引导企业在优化生产工艺的基础上，利用工业互联网等新一代信息技术，提升先进制造基础零部件用钢、高强铝合金、稀有稀贵金属材料、特种工程塑料、高性能膜材料、纤维新材料、复合材料等综合竞争力。			
政策解读	该政策旨在，企业需通过技术升级和信息技术的应用，提高生产效率和产品质量，从而提升在市场中的竞争力。同时，政府和社会各界需提供支持和引导，为企业提供更好的发展环境和政策支持。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《纺织行业“十四五”发展纲要》	中国纺织工业联合会	2021	8

政策内容	“十四五”末，规模以上纺织企业研究与试验发展经费支出占营业收入比重达到1.3%。纤维新材料创新水平持续提升，高性能纤维自给率达到60%以上。同时，服装、家纺、产业用三大类终端产品纤维消费量比例达到38:27:35。
政策解读	该政策表明，中国纺织业在“十四五”末期的发展蓝图，强调技术创新、高性能纤维的自给自足以及纺织品消费结构的优化。
政策性质	指导性政策

[17] 1: <https://wap.miit.gov.cn/> 2: <https://wap.miit.gov.cn/> 3: <http://news.ctei.cn/> 4: 中华人民共和国工业和...

合成纤维竞争格局

中国合成纤维行业的市场集中度高，且头部企业效益明显。^[21]

合成纤维行业呈现以下梯队情况：第一梯队公司有桐昆集团股份有限公司；第二梯队公司为恒逸石化股份有限公司、新凤鸣集团股份有限公司；第三梯队有江苏三房巷聚材股份有限公司、荣盛石化股份有限公司、江苏东方盛虹股份有限公司。^[21]

合成纤维行业竞争格局的形成主要包括以下原因：^[21]

龙头企业具有生产基地的地理位置优势，提高产品的市场渗透率。合成纤维生产基地选址要求严格，不仅需要接近原材料和下游客户，还需配备完善的交通运输等基础设施。以桐昆股份为例，桐昆股份拥有众多贴近下游纺织、服装等的生产基地，例如桐乡总部基地、洲泉基地、嘉兴港区基地紧邻中国绍兴钱清轻纺原料市场和中国柯桥轻纺城。需要特别关注的是，桐昆股份生产基地的地区涤纶长丝消费量约占中国总量的80%，且2022年桐昆股份的涤纶长丝销量连续22年位列中国第一。**这表明优越的生产基地地理位置对于公司的市场影响至关重要，它不仅有助于公司提升市场地位，还能增强客户粘性。**

头部企业布局上游产业链加速合成纤维产能释放，进而提高市场份额。以恒逸石化为例，恒逸石化通过在文莱布局原油项目，完善合成纤维的纵向产业链一体化，进而解决原料瓶颈问题并扩大产能。截至2022年，恒逸石化原油加工产能达800万吨/年以及参控股涤纶产能达1,900万吨/年。**这表明恒逸石化可获得稳定且大量的原材料扩建合成纤维产能，推动合成纤维出货量增加，从而增加其市场份额。**^[21]

未来合成纤维行业的市场集中度将继续提高。^[21]

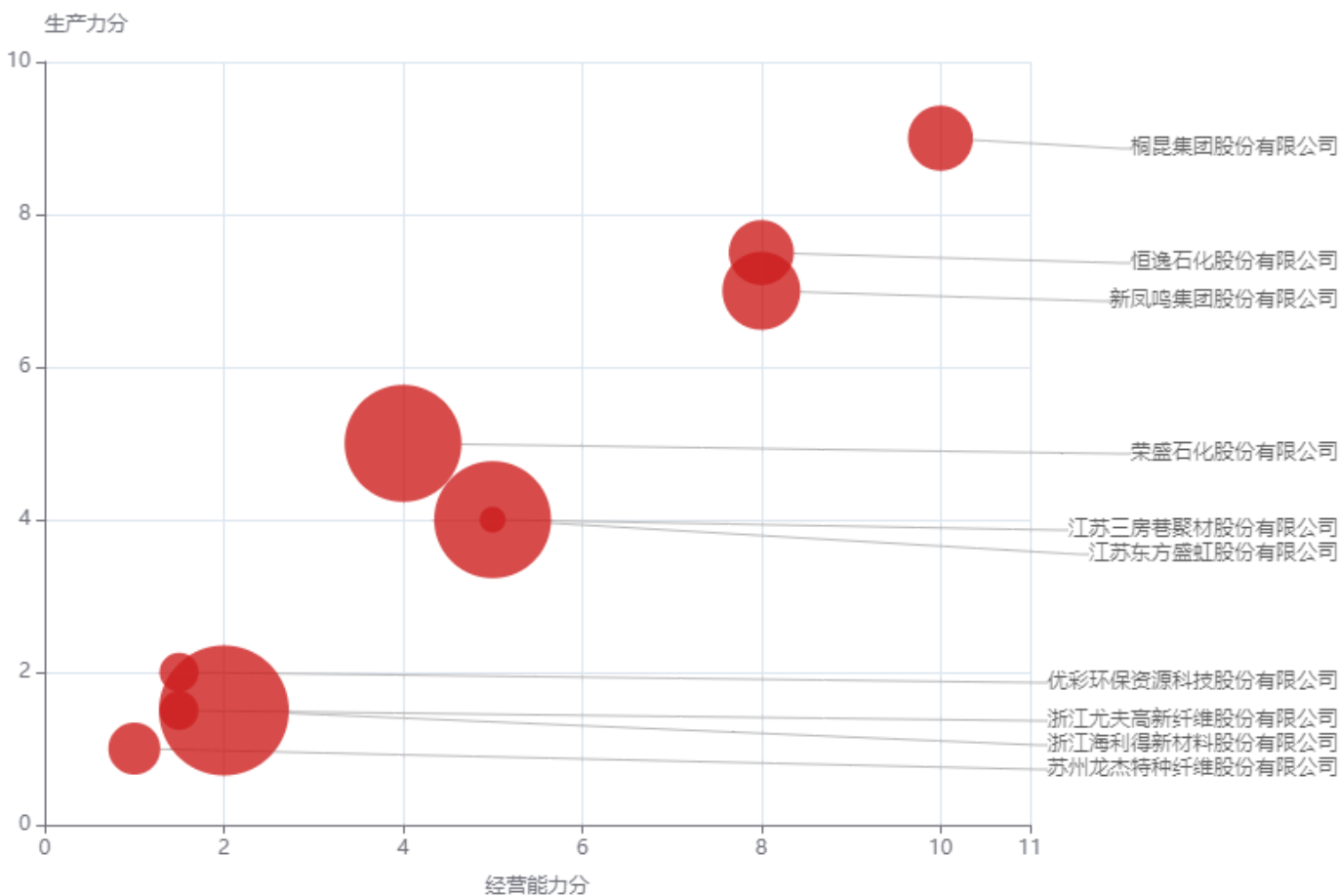
合成纤维行业竞争格局的变化主要有以下几方面原因：^[21]

头部企业通过相互合作拓展海外炼化一体化项目，扩大产能，进而占据更多市场份额。2023年6月，桐昆股份和新凤鸣分别发布公告计划启动泰昆石化（印尼）有限公司印尼北加炼化一体化项目。预计截至2025年，桐昆股份和新凤鸣将拥有2,000万吨/年合成纤维原材料产能以及2,500万吨/年涤纶长丝产能。**这表明中国头部合成纤维企业通过合作延伸产业链增加产能，进而市场集中度将提高。**

头部企业通过采用新生产工艺技术，减少能耗和耗材，进而扩大合成纤维产能。以新凤鸣为例，目前新凤鸣采用BP公司最新一代涤纶工艺技术，并达到涤纶能耗与电耗指标最优，位列中国第一。预计未来三年内，新凤鸣将保持约每年60万吨的涤纶长丝产能投放速度，并于2026年新凤鸣的涤纶产能将达到1,000万吨/年，同时建成规模性的涤纶-聚酯一体化生产基地。**这表明新凤鸣通过采用新生产工艺技术，实现可持续发展并提高生产效率和产能，进一步巩固市场地位。** [21]

气泡大小表示：绿色可持续发展能力(分)

[24]



上市公司速览

桐昆集团股份有限公司 (601233)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	617.4亿元	30.84	6.11

新凤鸣集团股份有限公司 (603225)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	442.0亿元	16.49	6.35

恒逸石化股份有限公司 (000703)

荣盛石化股份有限公司 (002493)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	1.0千亿元	-17.67	3.88

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	2.4千亿元	6.19	11.79

江苏三房巷聚材股份有限公司 (600370)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	175.8亿元	6.23	1.36

江苏东方盛虹股份有限公司 (000301)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	1.0千亿元	121.89	12.91

优彩环保资源科技股份有限公司 (002998)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	18.8亿元	16.38	8.39

浙江海利得新材料股份有限公司 (002206)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	42.6亿元	1.13	15.95

浙江尤夫高新纤维股份有限公司 (002427)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	19.9亿元	6.39	4.65

苏州龙杰特种纤维股份有限公司 (603332)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	10.9亿元	35.73	3.00

[18] 1: 桐昆股份

[19] 1: 恒逸石化

[20] 1: <https://ggjd.cnsto...> 2: 中国证券网

[21] 1: <https://pta.ccfa.co...> 2: 新凤鸣, 中国化学纤维...

[22] 1: 桐昆股份, 新凤鸣, 恒...

[23] 1: 桐昆股份, 新凤鸣, 恒...

[24] 1: 万得数据库

合成纤维代表企业分析

1 恒逸石化股份有限公司【000703】

公司信息

企业状态	存续	注册资本	366626.5677万人民币
企业总部	钦州市	行业	房地产业
法人	邱奕博	统一社会信用代码	9145050019822966X4
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	1996-08-13

品牌名称	恒逸石化股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；货物进出口；电子元器件与机电组件设备销售；化工... 查看更多		

财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
销售现金流/营业收入	1	1.13	1.12	1.06	1.08	1.08	-	-	-
资产负债率(%)	73.7606	66.9643	52.011	52.3542	62.6552	65.9003	67.317	68.792	70.832
营业总收入同比增长(%)	-8.7415	8.0362	6.932	98.2886	28.7876	-9.5897	8.552	49.231	17.262
归属净利润同比增长(%)	-182.6083	152.3434	349.7894	95.341	16.473	70.967	-	-	-
应收账款周转天数(天)	11.4136	11.1328	8.6213	5.2855	5.5126	16.4303	20	14	16
流动比率	0.6506	0.548	0.8306	0.6544	0.6944	0.7024	0.706	0.737	0.747
每股经营现金流(元)	1.6304	0.314	1.9113	1.4332	0.6372	-0.0394	1.362	2.115	0.738
毛利率(%)	4.1258	4.3602	3.4314	3.7239	3.9113	7.0657	2.1	1.58	0.69
流动负债/总负债(%)	92.9338	95.6779	96.2156	97.4031	63.6987	68.0684	65.767	72.131	71.813
速动比率	0.43	0.3277	0.5067	0.4145	0.4913	0.4045	0.471	0.506	0.5
摊薄总资产收益率(%)	-1.569	0.6243	3.3697	6.0655	4.8301	5.5513	3.443	3.438	-0.993
营业总收入滚动环比增长(%)	-24.0525	9.2224	21.8405	-7.6641	4.0895	-14.9423	14.6154	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-625.0532	-275.0246	-8.0198	-41.4398	-147.1314	-0.5356	-127.2292	-	-
加权净资产收益率(%)	-6.74	3.55	11.41	14.21	13.41	14.73	12.56	-	-
基本每股收益(元)	-0.31	-	0.61	1	0.8	1.13	1.08	0.94	-0.3
净利率(%)	-1.4128	0.5348	2.7411	2.8685	2.6409	5.0498	4.4135	3.0689	-0.608
总资产周转率(次)	1.1106	1.1674	1.2293	2.1145	1.8289	1.0993	0.969	1.301	1.398

归属净利润滚动 环比增长(%)	-602.6117	273.8637	117.1963	-45.6926	-120.2412	5.4323	-98.6758	-	-
每股公积金(元)	0.0353	0.725	2.6958	2.7831	2.7662	3.5164	2.4894	2.5	2.5013
存货周转天数 (天)	21.0181	18.8147	20.1166	11.2633	10.3224	28.9748	42	32	32
营业总收入(元)	280.63亿	303.18亿	324.19亿	642.84亿	849.48亿	796.21亿	864.30亿	1289.80亿	1520.50亿
每股未分配利润 (元)	3.0242	2.8115	2.7796	3.5768	2.8337	3.3709	3.0973	3.7159	3.2108
稀释每股收益 (元)	-0.31	-	0.61	0.99	0.79	1.13	1.07	0.91	-0.3
归属净利润(元)	-3526824 19.34	1.85亿	8.30亿	16.22亿	19.62亿	32.01亿	30.72亿	34.08亿	-1079547 699.72
扣非每股收益 (元)	-0.23	-0.37	0.38	1.02	0.67	0.97	0.87	0.76	-0.3
经营现金流/营 业收入	1.6304	0.314	1.9113	1.4332	0.6372	-0.0394	1.362	2.115	0.738

· 竞争优势

恒逸石化股份有限公司扩建项目提高公司在短纤、瓶片等领域的市场占有率，有效补强下游产业链条，充分发挥公司“涤纶”、“锦纶”双“纶”驱动的独特优势。同时公司确立“石化+工业互联网”信息战略，推进新一代信息通信技术和石化制造产业深度融合，促进化纤制造业的数字化、网络化、智能化发展，实现全产业链高度协调运作，进一步增强上下游高度匹配的均衡一体化产业链优势。

2 新凤鸣集团股份有限公司【603225】



· 公司信息

企业状态	存续	注册资本	152946.664万人民币
企业总部	嘉兴市	行业	化学纤维制造业
法人	庄耀中	统一社会信用代码	913300007195926252
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	2000-02-22
品牌名称	新凤鸣集团股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	一般项目：合成纤维制造；再生资源回收；非居住房地产租赁；以自有资金从事投资活动；... 查看更多		

· 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

销售现金流/营业收入	0.88	0.97	1.06	1.03	1.06	1.06	1.08	-	-
资产负债率(%)	64.3518	69.9117	61.1444	40.6344	51.9927	49.0831	57.6017	56.211	61.989
营业总收入同比增长(%)	15.0122	-0.7814	19.3777	31.3915	42.2217	4.5606	8.3039	21.052	13.44
归属净利润同比增长(%)	699.5186	4.4932	140.2637	104.5746	-4.9139	-4.8039	-55.4303	-	-
应收账款周转天数(天)	3.14	4.2612	4.6099	2.5714	2.8863	3.758	3.6702	4	4
流动比率	0.4819	0.5518	0.522	1.0208	0.8461	0.8573	0.6395	0.932	0.783
每股经营现金流(元)	1.19	1.32	3.24	2.9473	1.151	1.3036	2.2802	2.055	2.083
毛利率(%)	5.3452	6.0094	9.2481	12.3315	9.0801	8.5177	4.9634	-	-
流动负债/总负债(%)	73.9722	64.2801	71.5888	76.7153	74.0498	62.9114	62.3249	55.747	59.349
速动比率	0.1715	0.2155	0.2154	0.5563	0.488	0.4271	0.4248	0.658	0.539
摊薄总资产收益率(%)	4.5705	4.0566	8.62	15.376	10.0854	6.7617	2.3509	6.839	-0.52
营业总收入滚动环比增长(%)	-7.6936	-4.3797	15.2563	0.184	-0.9862	16.2221	46.7152	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-	-	101.6491	39.7369	-106.9423	-51.218	5242.187	-	-
加权净资产收益率(%)	14.68	13.56	26.66	29.04	19.24	15.05	5.09	-	-
基本每股收益(元)	0.56	0.58	1.39	2.6	1.69	1.13	0.43	1.57	-0.14
净利率(%)	2.1459	2.1909	4.2685	6.586	4.3573	3.9671	1.6306	5.0346	-0.4038
总资产周转率(次)	2.1299	1.8516	2.0195	2.3346	2.3146	1.7044	1.4418	1.358	1.289
归属净利润滚动环比增长(%)	180.1775	-168.428	98.8062	39.3726	-105.0925	-51.8637	477.0396	-	-
每股公积金(元)	0.603	0.0616	0.0616	3.2174	2.09	2.4554	2.4459	3.7333	3.7329
存货周转天数(天)	13.5527	15.3272	15.1195	12.8513	13.3646	16.659	16.0074	22	26

营业总收入(元)	147.55亿	146.40亿	174.77亿	229.63亿	326.59亿	341.48亿	369.84亿	447.70亿	507.87亿
每股未分配利润(元)	7.1181	3.311	4.6565	6.4187	5.9989	4.4818	4.78	5.6878	5.2904
稀释每股收益(元)	0.56	0.58	1.39	2.6	1.65	1.09	0.43	1.56	-0.14
归属净利润(元)	2.91亿	3.04亿	7.32亿	14.97亿	14.23亿	13.55亿	6.03亿	22.54亿	-205058904.48
扣非每股收益(元)	0.5	0.34	1.33	2.5	1.62	1.04	0.29	1.51	-0.25
经营现金流/营业收入	1.19	1.32	3.24	2.9473	1.151	1.3036	2.2802	2.055	2.083

竞争优势

新凤鸣集团股份有限公司已形成“PTA—聚酯—纺丝—加弹”产业链一体化和规模化的经营格局，成为全国化纤行业的龙头企业之一。截至目前公司涤纶长丝产能达到700万吨，市场占有率超12%，中国民用涤纶长丝行业前三。同时对于PTA生产技术，公司一二期选用的英国BP最新一代技术工艺，有效降低生产成本，着力推进技术发展转变为直接生产效益。

3 桐昆集团股份有限公司【601233】

公司信息

企业状态	存续	注册资本	241111.9493万人民币
企业总部	嘉兴市	行业	化学原料和化学制品制造业
法人	陈蕾	统一社会信用代码	91330000146846252J
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	1999-09-27
品牌名称	桐昆集团股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	许可项目：危险化学品经营；危险化学品生产(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方... 查看更多		

财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
销售现金流/营业收入	1.24	1.16	1.13	1	1.17	1.07	1.09	-	-
资产负债率(%)	49.9686	53.7871	42.0099	49.4221	53.4589	52.3087	45.1895	48.339	61.164
营业总收入同比增长(%)	13.3574	-13.3144	17.5965	28.2712	26.7783	21.5902	-9.3901	29.015	4.794

归属净利润同比增长(%)	55.4609	3.0006	882.7269	55.5222	20.4184	36.0408	-1.3133	-	-
应收账款周转天数(天)	2.6028	3.1163	5.5766	5.6617	3.0074	1.9548	1.6895	2	3
流动比率	0.806	0.7842	1.1485	0.6633	0.8766	0.751	0.6544	0.699	0.575
每股经营现金流(元)	3.7265	1.6241	2.4681	1.6832	1.3316	2.7685	1.5237	1.159	0.445
毛利率(%)	4.2359	5.2803	8.8156	10.359	11.6783	11.8066	6.317	-	-
流动负债/总负债(%)	78.832	82.4416	81.4596	90.4833	73.7298	81.1034	76.1021	79.615	70.877
速动比率	0.2381	0.2767	0.4131	0.3406	0.461	0.5351	0.4458	0.5	0.386
摊薄总资产收益率(%)	0.8899	0.8311	6.7008	7.7666	6.9634	7.7585	6.5671	12.56	0.163
营业总收入滚动环比增长(%)	-1.5239	-4.8062	23.7607	9.2908	-11.917	5.8292	13.3936	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	56.3759	73.4198	161.1366	23.1782	-134.9271	-59.1247	29.3643	-	-
加权净资产收益率(%)	1.65	1.67	12.61	14.97	14.73	16.5	13.71	-	-
基本每股收益(元)	0.12	0.12	1.03	1.42	1.16	1.57	1.52	3.17	0.05
净利率(%)	0.5171	0.5514	4.4668	5.3915	5.1236	5.7259	6.2321	12.4341	0.2201
总资产周转率(次)	1.7208	1.5074	1.5001	1.4405	1.3591	1.355	1.0538	1.013	0.775
归属净利润滚动环比增长(%)	102.044	106.9253	172.2906	16.3915	-133.5254	-59.0787	32.1596	-	-
每股公积金(元)	2.9009	2.9341	4.4798	4.9478	3.2485	3.3692	4.8456	5.6951	5.6954
存货周转天数(天)	28.6357	34.1087	32.2974	29.0991	33.3822	27.6966	23.4006	28	38
营业总收入(元)	250.95亿	217.54亿	255.82亿	328.14亿	416.01亿	505.82亿	458.33亿	591.31亿	619.93亿
每股未分配利润(元)	2.8754	2.9542	3.0775	3.9264	3.744	5.0889	5.3056	7.6858	7.4459
稀释每股收益(元)	0.12	0.12	1.03	1.42	1.16	1.44	1.39	3.17	0.05

归属净利润(元)	1.12亿	1.15亿	11.32亿	17.61亿	21.20亿	28.84亿	28.47亿	73.32亿	1.30亿
扣非每股收益 (元)	0.04	0.08	0.94	1.4	1.14	1.52	1.48	3.16	0.004
经营现金流/营 业收入	3.7265	1.6241	2.4681	1.6832	1.3316	2.7685	1.5237	1.159	0.445

• 竞争优势

桐昆集团股份有限公司涤纶长丝产品包含POY、FDY、DTY、ITY、中强丝和复合丝六大系列1000多个品种，规格齐全。2001-2022年公司连续22年在中国涤纶长丝行业中销量名列第一，且市场份额逐年提升。同时公司打突破国外厂商在纺丝油剂领域的垄断，成为全球第四、中国唯一一家能够生产出全部POY纺丝油剂厂商。

法律声明

权利归属：头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

尊重原创：头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

内容使用：未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

合作维权：头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

完整性：以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未详细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。