



2022 年盛泽面料市场行情回顾暨 2023 年行情展望

采编中心

联系电话：0512-63086536

公司传真：0512-63506703

目录

2022 年盛泽面料市场行情回顾暨 2023 年行情展望.....	3
一、1-12 月面料市场运行情况:	3
第一季度 (1-3 月):	3
第二季度 (4-6 月):	3
第三季度 (7-9 月):	3
第四季度 (10-12 月):	4
二、面料市场运行特点.....	4
1、价格: 难以上涨, 价格处于较低水平.....	4
2、库存: 库存有所缓解, 但依旧处于高位.....	6
3、开机: 较低水平, 开机动力不足.....	7
4、账款: 全产业链缺钱, “钱荒” 问题依旧是个难题.....	7
三、纺织行业热点现象解读.....	8
1、原油突破 120 美元.....	8
2、户外面料卖疯了.....	8
3、美联储连续加息.....	8
4、俄乌战争爆发.....	8
四、2023 年市场行情展望.....	8
政策放开需求回升.....	8
年末“翘尾” 行情, 明年补库可期.....	8
利空:	8
1、产能过剩没有解决.....	8
2、利润不佳接单困难.....	8
纺织服装行业 22 年初至今行业回顾及 23 年投资逻辑.....	9
成本端原油是否将持续上涨?	9
欧美货币紧缩带动经济下行?	9
免责声明.....	10

2022 年盛泽面料市场行情回顾暨 2023 年行情展望

2022 年处于终端需求不足，厂家低价抢单的一年。上半年由于疫情反复，导致需求大大减少，织造厂家接单困难。下半年旺季不旺，市场订单下达不足，成本端价格不稳定与低价抢单的缘故导致面料价格一度紊乱。

2022 年一整年被纺织老板们称为“有史以来最差的一年”，利润低微需求不足恶性低价，行业历经了触底-反弹循环，市场产能过剩、竞争激烈的矛盾不断激化，市场景气度并未恢复去年同期。

一、1-12 月面料市场运行情况：

2022 年纺织市场伊始，工厂就进入了较为正常的开工阶段，但因疫情缘故，上半年部分工厂几乎停滞，原本应该在金三银四热卖的仿真丝类春夏面料销售情况也是大不如前，下半年限停产、国外疫情影响导致市场成交气氛难有好的起色，市场缺乏热销面料，常规面料价格难以上涨利空因素发酵。进入第四季度，在国内电商季和国外圣诞季的双重利好提振下，秋冬服装面料开稍有所好转，供需压力稍有缓和，不过仍难以消化过剩的产能，并且成本走高价格制约的影响，年末整个行业依然处于“高库存、低利润”的格局。

具体来看：

第一季度（1-3 月）：

1-2 月受春节假期影响，纺织市场整体行情在走淡，开机率大幅下跌。外贸以及内销市场比往年更加平淡，而且临近年关，坯布库存走高，价格回落。市场停滞将近半月有余，开工以后原料价格上涨迅速，织造企业基本处于恢复生产中，并没有直接投入大规模生产，更多是处理年前订单，市场虽然忙碌，但并没有完全恢复正常。加上疫情反复从而导致了 3 月“金三”的传统纺织旺季不旺。

第二季度（4-6 月）：

进入四月，由于疫情持续影响，“银四”并没有到来，市场订单下达缓慢，很多织造厂，原料厂进入减产停工状态，与以往四月不同，今年市场主要缺乏需求，且物流乏力消减市场积极性，面料没有很好的销路。加上疫情反复，需求下降，所以四月订单情况并不理想。疫情的来袭，让很多厂都面临生产以及销售的两重困难，由于很多工人来自江浙交界处，疫情封控使得部分员工无法到岗，以及物流的缓慢令生产以及销售时间线更长，织造厂家开机率持续低位，加上订单情况不佳，不少厂家都不愿拉高开机，增加过多库存。五月末市场走货变多后，进入六月市场再次回归冷清，内贸外贸需求双疲弱，很多织造厂家没有订单生产库存，市场订单不足整体从上海疫情开始便已经存在，但随着时间推移这种情况被逐渐加剧。

第三季度（7-9 月）：

上半年受到疫情的影响，织造企业接单情况普遍不佳，且利润情况并不理想。7 月，是下游织造最淡的一个月份，坯布走货断崖式下跌。贸易商手头订单稀少，新单跟进不足。淡季气氛深入，大部分织造厂家以销库存为主，大订单基本没有，小订单也是零零散散，市场走货开始缓慢。7 月份持续的高温天气下，江浙地区频繁限电，织造企业停机现象较为明显，整个七月织机开机率维持在 6 成左右，工人工作时间也多由“两班制”变为“三班制”，停产

放假也时有发生。订单被延期，下游企业出货慢，市场整体观望气氛浓烈。9月，周期性需求到来，常规产品的生产企业基本开机率都能达到70%左右，虽然订单情况不及往年，但与前期相比有所回升，开机率基本保持稳定，厂家出货情况较好，产销呈平稳态势。

第四季度（10-12月）：

国庆小长假后，纺织市场在银十的到来下也热闹起来。气温突然急剧下降，导致秋冬服装销售上升，带动下游织造市场走货。织造企业接单情况普遍改善，库存小幅下降。国内外叠加防疫物资需求一度攀升，下游织造出现“一布难求”场面，行业成品库存压力缓解，释放速度加快，整个市场进入良性循环阶段，多数工厂因前期走货对行情呈现乐观态势。但进入10月下旬，公共卫生事件再次袭来，冲击市场需求一度进入冰点，纺服市场并未完全恢复。进入11月，纺织市场行情总体表现比较平淡，下游买气始终偏弱，出现了坯布库存上升、厂家开机率不高的现象。常规面料市场成交表现平平，市场供需失衡，再加上临近过年，内销市场即将进入尾声。为了抢占最后的订单，消化还在不断上升的库存，厂家多以低价促销来去库存。进入12月政策开放，市场订单开始下达，一些贸易商订单持续性较好，市场出现“翘尾”行情。

二、面料市场运行特点

1、价格：难以上涨，价格处于较低水平

今年疫情再度爆发，织造厂家通过低价获得订单，在环境的带动下面料价格一直处于较低水平，大宗纺织原料价格较为稳定，面料价格难以上涨，出现市场价格低于成本价的现象，面料价格始终保持低价的不正常状态，有了产能过剩的教训在库存方面较为谨慎，库存低于往年同期，但依旧处于高位。总体面料价格处于低位，价格低于往年常规水平线。

其中210T尼丝纺价格下跌至2.62元/米，而去年同期在2.8元/米；75D雪纺价格从去年的2.71元/米跌至2.37元/米；进入12月，随着成本面和需求面的走强，坯布价格保持稳定，整体价格仍处于相对低位。

2022年部分常规面料品种价格涨跌变化（环比）表

产品名称	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
210T 尼丝纺	2.61	2.58	2.58	2.28	2.28	2.69	2.64	2.65	2.64	2.70	2.62	2.62
240T 消光春夏 纺	2.92	2.88	2.88	2.78	2.78	2.91	2.89	2.90	2.87	2.87	2.76	2.72
228T 塔丝隆	4.19	4.19	4.17	3.67	3.67	3.77	3.72	3.72	3.72	3.73	3.65	3.65
75D 雪纺	2.71	2.71	2.71	2.51	2.51	2.52	2.47	2.47	2.46	2.47	2.37	2.37

产品名称	2021.12	2022.12	涨跌
210T 尼丝纺	2.61	2.62	+0.01
240T 消光春亚纺	2.92	2.72	-0.2
228T 塔丝隆	4.19	3.65	-0.54
75D 雪纺	2.71	2.37	-0.34

2022年新冠疫情反复，织造企业和聚酯工厂进入半开工状态。由于“金三银四”旺季不旺，市场基本处于较为冷清的状态中，织造企业后期进入了累库存的周期。下半年需求不足、开工受到双控制约，坯布价格持续走低，对织造企业影响较大，但聚酯行业整体盈利依然处于产业链中较好水平，同时新产能投放也在稳步进行中。终端内销弱复苏，出口全年表现一般，市场总体处于较差水平。

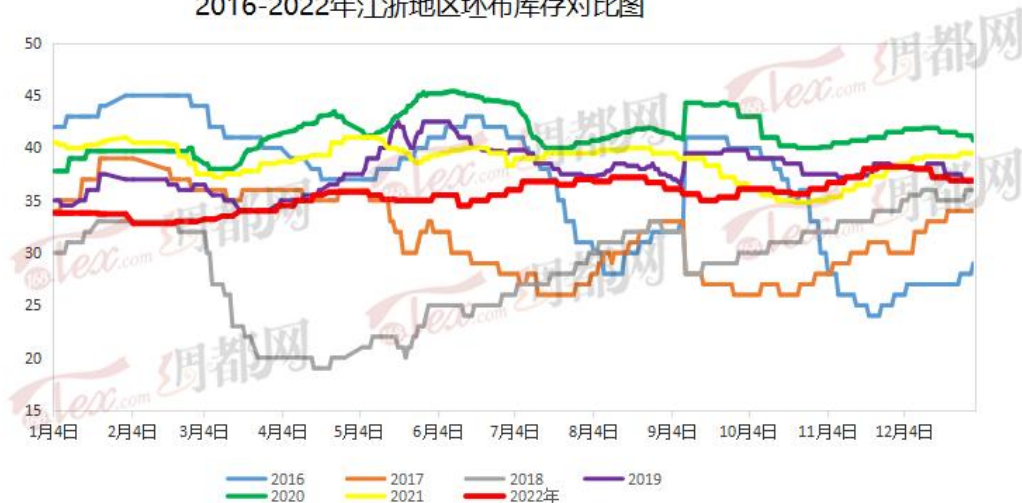
产品	1月3日	12月30日	涨跌	涨跌比
PTA（外盘）	740	770	30	+4.05%
PTA（内盘）	4985	5540	555	+11.13%
半光切片	6400	6450	50	+0.78%
聚酯瓶片	7850	7050	-800	-10.19%
MEG（外盘）	652	483	-169	-25.92%
MEG（内盘）	4985	4010	-975	-19.56%
CPL（内盘）	14000	11200	-2800	-20.00%
锦纶切片（常规）	15350	12250	-3100	-17.00%
锦纶切片（高速）	15000	12450	-2550	-17.00%
锦纶 FDY	17900	15300	-2600	-14.53%
锦纶 POY	17150	14750	-2400	-13.99%
锦纶 DTY	19600	17000	-2600	-13.27%
粘短（1.5D）	12200	12800	600	+4.92%
粘短（1.2D）	12250	12970	720	+5.88%
PTMEG	47500	17500	-30000	-63.16%
纯 MDI	20500	17400	-3100	-15.12%
氨纶（40D 东洋纺）	60500	33000	-27500	-45.45%

氨纶(20D 东洋纺)	80500	38500	-42000	-52.17%
直纺涤纶短纤	7000	7080	80	1.14%
PTA 期货	4986	5536	550	11.03%

2、库存：库存有所缓解，但依旧处于高位

库存方面，由于年初江浙沪疫情爆发，导致市场开工情况表现不佳，去年年末库存的消耗，开年库存保持低位，在 32 天左右。但由于疫情需求减少，织造厂家开始生产库存，导致开年以后库存开始上升，不过因为开机率较低的原因，上升趋势十分缓慢，5 月开始户外面料意外热销，库存得到了一波消化，盛泽地区库存下降至 34.5 天左右。进入八月织造厂家开始为“金九银十”囤货，但由于今年旺季不旺，淡季很淡，导致库存天数有迅速上涨，8 月中下旬库存至 37.8 天左右，九月初市场有所好转库存天数开始小幅回落，月末开始又快速上升，直至 11 月中旬库存达到今年最高位，市场平均库存来到 38.2 天，12 月末政策开放，内销市场订单有所下达，外贸市场也开始有所起色，加上临近年末厂家开始减产放假，库存开始呈下降模式，随着下游对明年预期好转的带动，年末备货订单陆续下达，厂家库存得以缓解。截止 12 月 31 日，盛泽地区库存天数在 36.9 天左右。

2016-2022年江浙地区坯布库存对比图

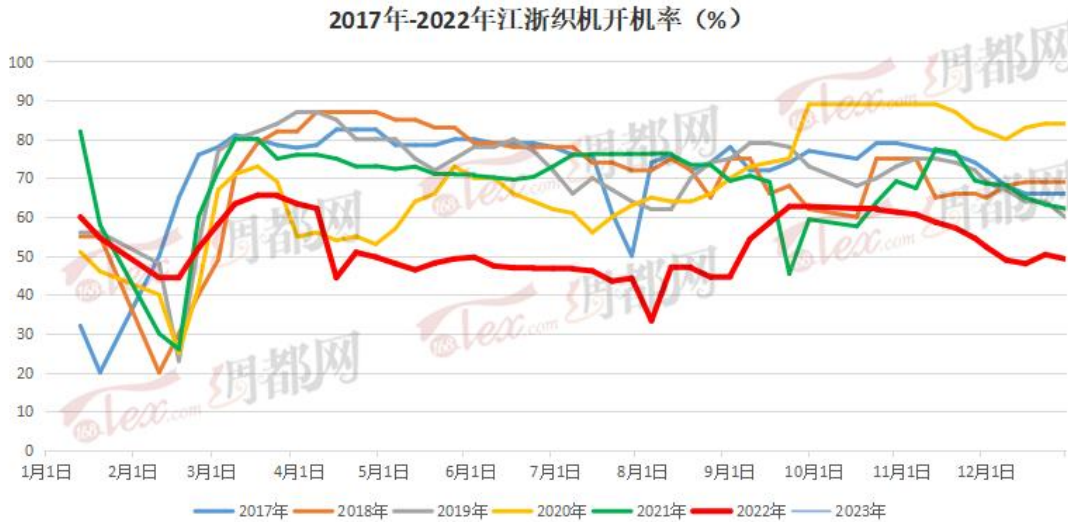


2022 年盛泽地区库存统计情况 单位：天			
日期	1 月 3 日	12 月 30 日	涨跌
坯布库存	33.8	36.9	+3.1
最高时间点	11 月底		
最低时间点	2 月末		

3、开机：较低水平，开机动力不足

开机率方面，1 月由于马上临近春节开机率呈现直线下滑趋势，直至年后 2-3 月开工恢复正常水平，但由于江浙沪疫情的影响，开机率上升缓慢，直到三月中旬开始平稳，后期因为需求减少，

导致接单困难，织造厂家降低开机杜绝产能过剩，上半年开机率一直处于较低水平，基本处于 6-7 成左右，六到七月份由于天气炎热加上订单的减少，开机率随之下降，保持在 5-6 成左右，九月初订单增多，开机率有所上涨，但由于后期旺季不旺市场行情还没开始就结束了，短暂的一波行情过后市场又重新开始回落，导致开机率一直保持在 6-7 成难以上涨，接近年底，市场开始进入放假模式，厂家开始减产，截止 12 月 31 日，开机率已经回落至 3-4 成。



2021 年盛泽地区开机率统计表			
日期	2021.12	2022.12	涨跌
开机率 (%)	72	61	-11
最高时间点	3月中旬		
最低时间点	七月中旬		

4、账款：全产业链缺钱，“钱荒”问题依旧是个难题

对纺织人来说，过年前的应收款一直都是一个比较头疼的问题，在今年疫情的大环境之下，需求不振，经济水平不高，这一问题变得愈发严重。加上海外疫情全年没有好转，外贸市场也受到了较大影响，由于市场“蛋糕”小了不少，商家为了抢夺订单，不得不低价抛售、延长货款周期。从产业链来看，原料端资金面表现较好，贸易商的回款比织造商的回款周期长，内贸市场的付款周期相对于外贸而言，可变性较多，周期也同样有所延长。往年内贸的回款周期普遍在 1-3 个月不等，但也存在一些较长的，如 3-6 个月，甚至 1-2 年或坏账。在疫情及经济环境的影响下，今年回款周期少则延长 2-3 个月，多则半年甚至更久，企业回款难度较大。

印染：

2022 年的印染市场可用一个词形容，那就是“温吞”！温吞的织造行情，使得印染厂也略显平淡，接坯数量也相应减少。全年开机率不足，接坯数量明显下降。 在疫情的影响下，3-4

月的旺季行情缺席。6月有所好转，但很快进入传统淡季。随后直到10月才显露出一点旺季气氛。而后又在疫情的影响下，再次回落。总体来说，印染市场行情长期处于一般状态，开机不足。

三、纺织行业热点现象解读

1、原油突破 120 美元

端午节假期期间，原油再次大涨，突破 120 以上，成本端上涨造成原料价格再度涨飞。

2、户外面料卖疯了

由于疫情出游困难，就地野营成了 2022 年的一大亮点，户外面料也随之迎来热销，一度卖疯。

3、美联储连续加息

2022 年美联储共计七次加息，聚酯原料价格如火如荼的上涨氛围会被浇上冷水，出现“跳水”的可能。

4、俄乌战争爆发

俄乌开战之后，全球资本市场应声下跌，俄乌战火不仅影响了资本市场，制造业市场也受到了影响，纺织业自然难逃一劫。

四、2023 年市场行情展望

一波年末“翘尾”行情后，2023 年的纺织市场将迎来放假调整，而这一年的波动，也是给纺织企业不断提高抗压能力。

政策放开需求回升

随着政策的放开，长时间没有回归正轨的外贸市场或将迎来一波反弹，外贸市场的活跃大大增加了订单的需求，2022 年全年，越南纺织服装出口金额达 440 亿美元，同比增长 8.8%，完成所提出的目标。而究其原因，越南经济的良好表现明显得益于今年年初其改变了防疫政策，选择放开，一时吸引了大量的外资进入。其中也不乏国内的一些纺织人前往投资。但是如果就此认为越南可以高枕无忧的在 2023 继续高歌猛进的话，还有很多地方值得推敲。

年末“翘尾”行情，明年补库可期

2022 年的年末出人意料地出现了“翘尾”行情，尤其是沉寂了全年的外贸市场也开始大幅好转。这一信号大大地给了市场一针强心剂，纺织人对明年行情预判心态改观，多数持乐观态度。有低谷肯定有高峰，加上年末会遗留部分未完成的订单，并且传统旺季“金三银四”阶段很快来临，上半年的行情可期。即使服装和坯布库存过高的问题仍旧没有得到有效去库，但旧的坯布和服装已经成为老款，必然被淘汰，接下来需要新的爆款成为宠儿。因此，明年行业内补库的可能性是较大的。

利空：

- 1、产能过剩没有解决
- 2、利润不佳接单困难

纺织服装行业 22 年初至今行业回顾及 23 年投资逻辑

从 2022 年的织造产业运行情况看，目前化纤面料处于库存增长周期，这段时间内，下游服装行业需求萎缩，再加上外围地区的产能还是呈现上升态势，从而导致整个行业呈现：高产量、高库存、低需求的状态。

成本端原油是否将持续上涨？

从成本面来看，近年来地缘政治因素对国际原油行情影响较大，同时对全球经济前景改善的希望和对制裁俄罗斯石油出口影响的担忧，原油价格近日恢复涨势，而整体来看原油也依旧处于高位。至于聚酯原料方面，PX 新装置目前投产进度正常推进，短期 PTA 成本方面支撑能力减弱。成本短时间内还将会经历一段时间的寒冬。

欧美货币紧缩带动经济下行？

从大的需求逻辑看，首先，美欧的货币紧缩将使得经济有滞后性的下行压力，明年美欧经济存在衰退的风险。外需回落并且美国进入去库周期，这会给中国出口量带来较大的下行压力，出口增速预计会明显回落。其次，国内疫情管控放开后应该有一定回补需求，但从内需修复的路径来看，疫情管控放开之后，明年上半年感染面可能扩大，短期对内需修复存在一定拖累，或许下半年修复空间会更大一点。所以总体认为至少明年上半年终端需求依旧存在较大压力。

免责声明

本研究报告由苏州绸都网络科技有限公司（以下简称中国绸都网）向其服务对象提供，无意针对或打算违反任何国家、地区或其它法律管辖区域内的法律法规。未经中国绸都网事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式引用、转载、发送、传播或复制本报告。

本研究报告属于机密材料，其所载的全部内容仅提供给服务对象做参考之用，并不构成对服务对象的决策建议。中国绸都网不会视本报告服务对象以外的任何接收人为其服务对象。如果接收人并非中国绸都网关于本报告的服务对象，请及时退回并删除。

中国绸都网认为本报告所载内容及观点客观公正，但不担保其内容的准确性或完整性。本报告所载内容反映的是中国绸都网在发表本报告当时的判断，中国绸都网可发出其他与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知服务对象。中国绸都网也不需要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于服务对象。服务对象不应单纯依靠本报告而取代自身的独立判断。中国绸都网不对因使用本报告材料而导致的损失负任何责任。

本研究报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的中国绸都网网站以外的地址或超级链接，中国绸都网不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的仅是便于服务对象使用，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，服务对象需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

除非另有说明，所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记均为中国绸都网的商标、服务标识及标记，所有本报告中的材料的版权均属于中国绸都网。

中国绸都网有权在发送本报告前使用本报告所涉及的研究或分析内容。

中国绸都网版权所有，并保留一切权利。