

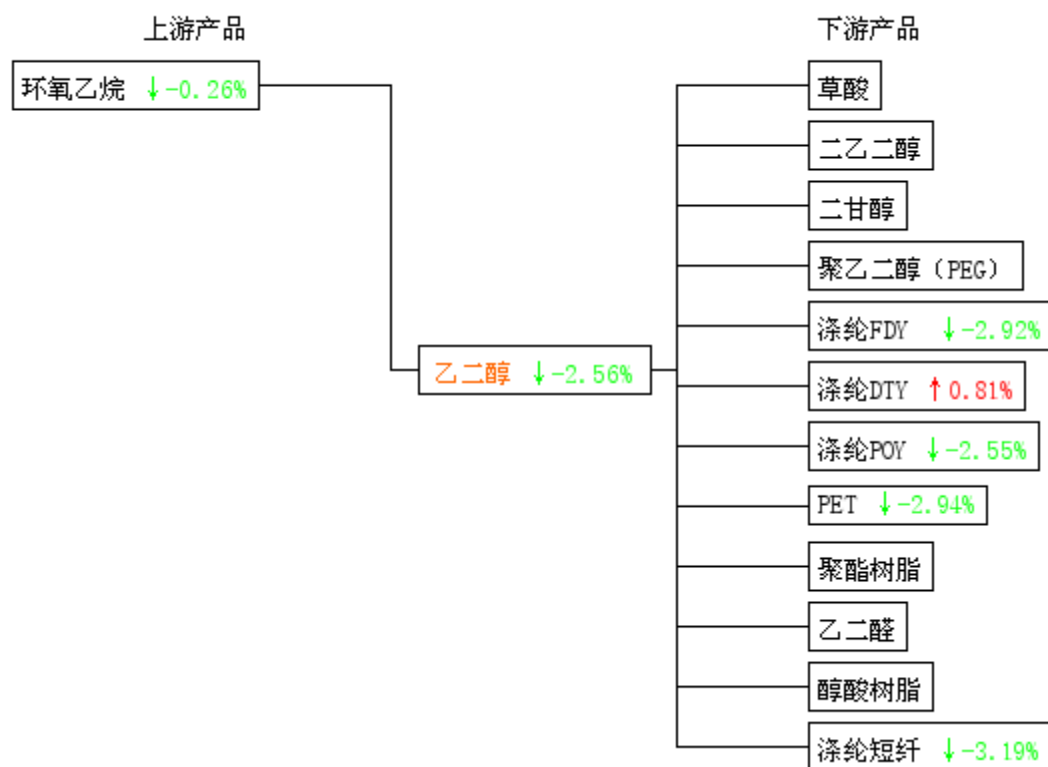
2013 年 10 月乙二醇产业链情报

一、 乙二醇产业链行情	1
二、 乙二醇商品情报	2
1、 乙二醇价格走势	2
2、 乙二醇月涨跌图	2
3、 乙二醇情报	3
三、 上游商品情报	6
1、 环氧乙烷商品情报	6
四、 下游商品情报	7
1、 PET商品情报	7
2、 涤纶FDY 商品情报	11
3、 涤纶POY商品情报	13
4、 涤纶DTY商品情报	15
5、 涤纶短纤商品情报	17

一、乙二醇产业链行情

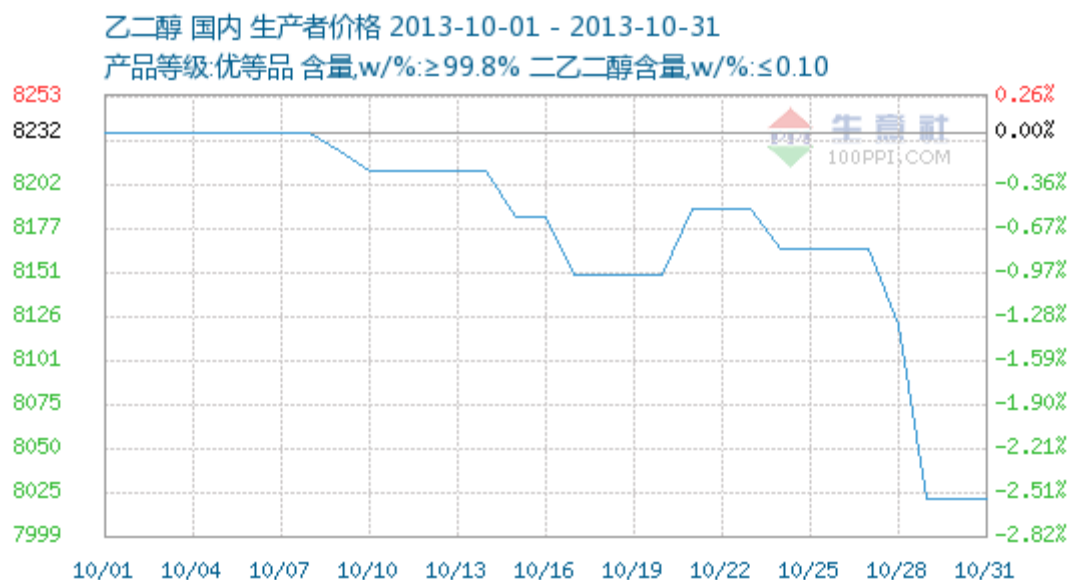
商品	初价格	末价格	涨跌
环氧乙烷	10622.73	10595.45	-0.26%
涤纶 DTY	12350.00	12102.50	-2.00%
涤纶 POY	10402.50	10137.50	-2.55%
乙二醇	8232.22	8021.11	-2.56%
涤纶 FDY	10600.00	10290.00	-2.92%
PET	10200.00	9900.00	-2.94%
涤纶短纤	10300.00	9971.25	-3.19%

生意社乙二醇产业链价格涨跌图 2013-10-01 - 2013-10-31

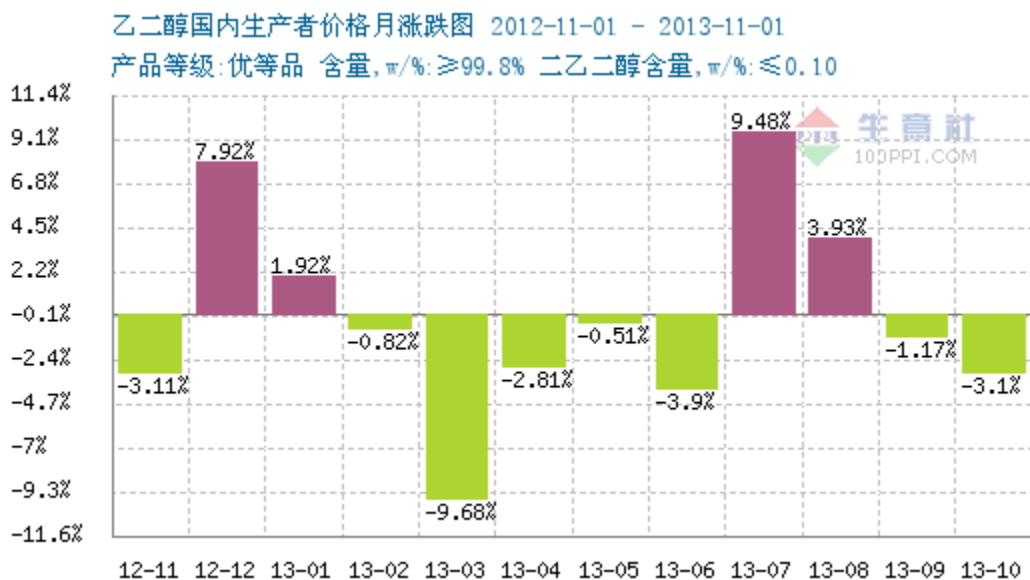


二、乙二醇商品情报

1、乙二醇价格走势



2、乙二醇月涨跌图



3、乙二醇情报

●10月08日中石化华南乙二醇产销动态

今日，中石化华南销售公司乙二醇销售情况稳定，厂家乙二醇出厂报价执行 8400 元/吨，目前茂名石化乙二醇出厂报价 8400 元/吨自提，自营及镇海炼化外销华南地区报价 8500 元/吨。目前茂名石化产能 10.5 万吨/年的 EO/EG 装置正常运行，厂家库存正常，自营及镇海炼化开工率 7-8 成。

●丹化科技子公司煤制乙二醇装置停车检修

9月30日晚间，丹化科技公告称，根据化工企业生产的要求，为保证整套煤制乙二醇装置在冬季能够安全、稳定和有效运行，按照年度计划，公司控股子公司通辽金煤化工有限公司计划于10月中旬对煤制乙二醇装置进行全系统例行停车检修，时间约为10天。本次停车检修将对公司的营业收入和业绩产生一定的影响。

●10月11日乙二醇华东内贸市场行情平淡

乙二醇华东内贸市场行情平淡，持货商主流报盘价格在 7810-7850 元/吨左右，下游厂家递盘价格在 7780-7800 元/吨左右，大单商谈价格主要在 7800 元/吨附近。

●10月11日中石化华东乙二醇产销动态

中石化华东销售公司乙二醇销售情况正常，价格下调，厂家乙二醇现货出厂报价执行 7900 元/吨自提，产品主供合同户，散货外销有限。目前上海石化位于金山的 1#、2#乙二醇装置运行正常；镇海炼化/扬子石化乙二醇装置运行正常，厂家库存适中。

●10月11日中石化华南乙二醇产销动态

今日，中石化华南销售公司乙二醇销售情况稳定，厂家乙二醇出厂报价执行 8300 元/吨，目前茂名石化乙二醇出厂报价 8300 元/吨自提，自营及镇海炼化外销华南地区报价 8400 元/吨。目前茂名石化产能 10.5 万吨/年的 EO/EG 装置正常运行，厂家库存正常，自营及镇海炼化开工率 7-8 成。

●外围利空稍缓 乙二醇上午市场跌势或止

华东乙二醇现货市场开盘报价及商谈估价在 7800-7850 元/吨；华南及华北市场价格分别在 8100-8200 元/吨和 8200-8300 元/吨；东北地区乙二醇市场估价在 8100-8200 元/吨。

●10月15日抚顺石化乙二醇出厂报价下调

抚顺石化产能 4 万吨/年的乙二醇装置运行正常，近期销售情况尚可，厂家库存适中，厂家乙二醇出厂报价下调，目前东北地区出厂报价 8150 元/吨，厂家货源充足。

●10月16日吉林石化乙二醇价格快讯

吉林石化产能 16 万吨/年的乙二醇装置运行正常，近期销售情况尚可，厂家库存正常，目前当地出厂价格执行 8050 元/吨。

●10月17日中石化华东乙二醇产销动态

中石化华东销售公司乙二醇销售情况正常，价格下调，厂家乙二醇现货出厂报价执行 7900 元/吨自提，产品主供合同户，散货外销有限。目前上海石化位于金山的 1#、2#乙二醇装置运行

正常；镇海炼化/扬子石化乙二醇装置运行正常，厂家库存适中。

●舟山口岸进口乙二醇

日前，“SEA JOY”轮装载 2999.851 吨乙二醇靠泊舟山六横中奥码头。这是中奥码头口岸开放以来接卸的第二艘外轮，也是舟山口岸首次进口乙二醇。

●10 月 21 日浙商论市乙二醇

江苏乙二醇市场现货主流报盘在 7880 元/吨，递盘在 7860-7870 元/吨附近，围绕 7870 元/吨附近商谈。11 月底期货稍早在 7900 元/吨附近商谈成交。宁波乙二醇市场盘面略显清淡，现货交投气氛一般，现货报盘 8050 元/吨，递盘估计在 8000 元/吨附近。下游需求制约，成交清淡。

●10 月 22 日中石化华南乙二醇产销动态

今日，中石化华南销售公司乙二醇销售情况稳定，厂家乙二醇出厂报价执行 8200 元/吨，目前茂名石化乙二醇出厂报价 8200 元/吨自提，自营及镇海炼化外销华南地区报价 8300 元/吨。目前茂名石化产能 10.5 万吨/年的 EO/EG 装置正常运行，厂家库存正常，自营及镇海炼化开工率 7-8 成。

●10 月 22 日中石化华东乙二醇产销动态

中石化华东销售公司乙二醇销售情况正常，价格下调，厂家乙二醇现货出厂报价执行 7900 元/吨自提，产品主供合同户，散货外销有限。目前上海石化位于金山的 1#、2#乙二醇装置运行正常；镇海炼化/扬子石化乙二醇装置运行正常，厂家库存适中。

●10 月 23 日中石化华北乙二醇产销动态

今日，中石化华北销售公司乙二醇销售情况稳定，目前乙二醇现货出厂报价执行 8200 元/吨。目前北京东方 4 万吨/年的环氧乙烷/乙二醇装置停车；燕山石化 8 万吨/年的乙二醇装置因故仍在停车，中沙天津石化环氧乙烷/乙二醇联产装置运行正常，厂家货源尚可。

●10 月 23 日中石化华南乙二醇产销动态

今日，中石化华南销售公司乙二醇销售情况稳定，厂家乙二醇出厂报价执行 8200 元/吨，目前茂名石化乙二醇出厂报价 8200 元/吨自提，自营及镇海炼化外销华南地区报价 8300 元/吨。目前茂名石化产能 10.5 万吨/年的 EO/EG 装置正常运行，厂家库存正常，自营及镇海炼化开工率 7-8 成。

●武汉乙烯投产对中国乙烯业带来巨大影响

武汉石化年产 80 万吨乙烯项目 2013 年 9 月 13 日一次性投料成功，生产出合格产品，标志着武汉乙烯及其配套项目全面投产。作为中国首个拥有自主知识产权的乙烯项目，其填补了中部地区没有大型乙烯项目的空白，国内乙烯及下游产品流通市场必然受其冲击，那么市场究竟会被如何影响呢？

●中石化化工销售公司 10 月份乙二醇结算价出台

据悉，中石化化工销售公司出台 10 月份乙二醇合约货结算价执行 8050 元/吨，较 9 月份跌 100 元/吨。

●10 月 28 日中石化华东乙二醇价格调整计划

中石化华东销售公司乙二醇计划下调 200 元/吨，目前正在审批中，若审批通过，现货将执行

7700 元/吨，旗下镇海炼化、扬巴石化、上海石化以及武汉石化乙二醇装置开工稳定。

●10 月 28 日中石化华北乙二醇产销动态

今日，中石化华北销售公司乙二醇销售情况稳定，目前乙二醇现货出厂报价执行 8200 元/吨。目前北京东方 4 万吨/年的环氧乙烷/乙二醇装置停车；燕山石化 8 万吨/年的乙二醇装置因故仍在停车，中沙天津石化环氧乙烷/乙二醇联产装置运行正常，厂家货源尚可。

●2013 年 9 月份中国乙二醇进口数据统计

2013 年 9 月份中国乙二醇进口量为 79.9 万吨，金额总计 869395098 美元，平均单价 1088 美元/吨。上月进口量为 70.2 万吨，环比增长 13.8%。

●10 月 30 日中石化华北乙二醇产销动态

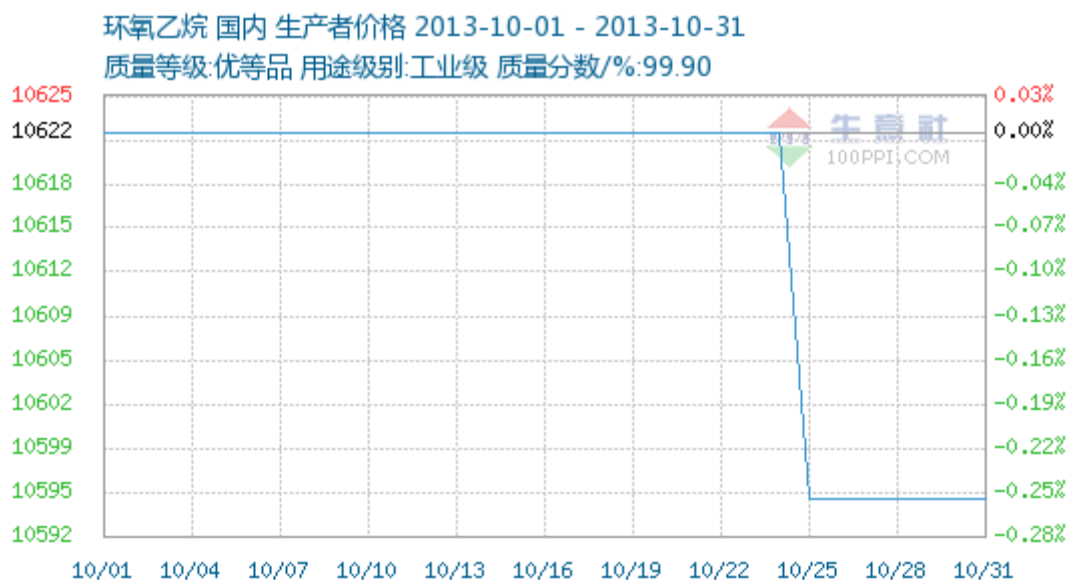
今日，中石化华北销售公司乙二醇销售情况稳定，目前乙二醇现货出厂报价执行 8200 元/吨。目前北京东方 4 万吨/年的环氧乙烷/乙二醇装置停车；燕山石化 8 万吨/年的乙二醇装置因故仍在停车，中沙天津石化环氧乙烷/乙二醇联产装置运行正常，厂家货源尚可。

●10 月 30 日中石化华东乙二醇产销动态

中石化华东销售公司乙二醇销售情况正常，价格下调，厂家乙二醇现货出厂报价执行 7700 元/吨自提，产品主供合同户，散货外销有限。目前上海石化位于金山的 1#、2#乙二醇装置运行正常；镇海炼化/扬子石化乙二醇装置运行正常，厂家库存适中。

三、上游商品情报

1、环氧乙烷商品情报



●10月21日辽宁北化环氧乙烷价格行情

10月21日辽宁北化环氧乙烷出厂执行价格为11000元/吨(含税),较前期下调200元/吨,货源充足。目前,环氧乙烷市场不温不火,涨跌乏力。

●10月24日中石化华东销售公司环氧乙烷执行价

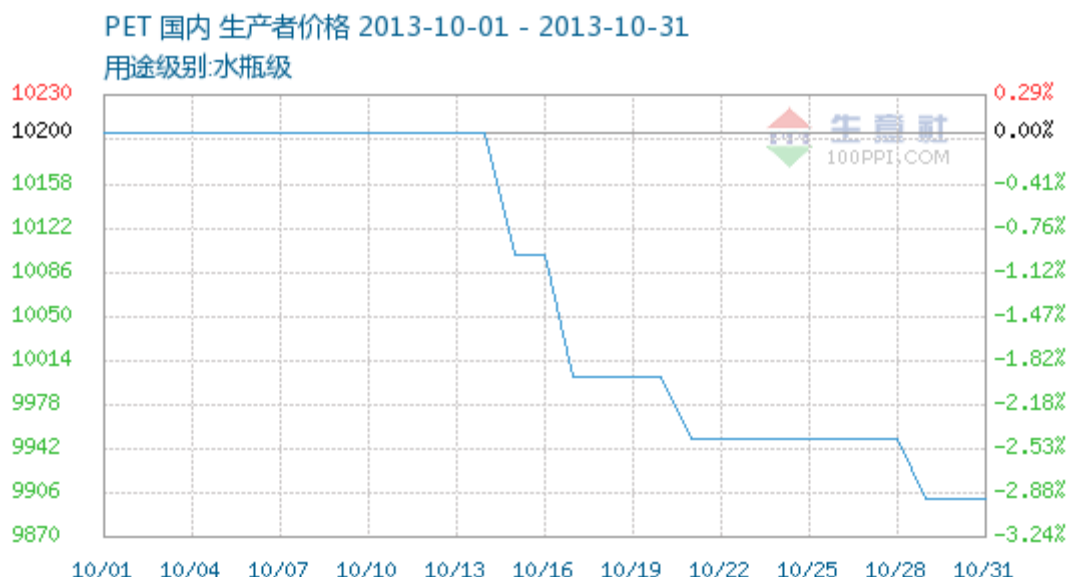
10月24日,中石化华东销售公司环氧乙烷执行价格:10400元/吨(含税),扬子石化、上海石化均执行此价。场内环氧乙烷货源增多,下游消耗缓慢,价格平稳运行为主,或将延续此价格至本月底。

●亨斯迈环氧乙烷项目进展

Peter Huntsman表示,环氧乙烷扩建项目将在2015年2季度竣工,届时亨斯迈的乙烯净需求量将达到10亿磅/年(合45.36万吨/年)。

四、下游商品情报

1、PET 商品情报



●10月8日江阴澄高PET瓶片价格动态

江阴澄高包装材料有限公司聚酯瓶片装置正常生产，日产 500 吨左右。今日厂家价格稳定，水瓶、油瓶料报价 9900 元/吨自提，可谈 100 元/吨左右。接单零星。

●10月8日辽阳石化聚酯瓶片装置动态

辽阳石化聚酯瓶片年产能为 10 万吨，目前处于停车检修状态，无货供应。据闻厂家计划开启时间在十月初。

●10月10日华润PET瓶片华南价格动态

华润化工控股有限公司(简称华润聚酯)聚酯瓶片华东产能总计 100 万吨，华南 30 万吨。节前继续调价意向不大，华南地区水瓶级、油瓶级、热灌装报 10100 元/吨短送，碳酸高 100 元/吨。实盘商谈为主，据闻有 50 元/吨及更多商谈空间

●10月10日宁波SK振邦PET价格动态

宁波 SK 振邦化学有限公司聚酯瓶片装置产能为 15 万吨/年，一条装置线。据悉厂家有 3-4 成出口欧美及东南亚地区。装置开工稳定。今日厂家报价企稳，水瓶级聚酯切片报价 9900 元/吨自提，碳酸高 100 元/吨。据闻实盘可谈 100-150 元/吨。继续成交或有限。

●10月10日五粮液聚酯PET瓶片价格动态

五粮液聚酯瓶片装置产能为 15 万吨/年，装置 25 日开始正式停车，现货供应不多，货源自用为主，对外销售稀少。节前公开报价无调整，水瓶料公开报 11300 元/吨自提，碳酸高 200 元/吨，继续成交几无听闻。

●10月10日浙江万凯PET瓶片价格动态

浙江万凯聚酯瓶片装置负荷八成左右。厂家报价小幅调低 50 元/吨，水瓶、油瓶料公开报价 9900 元/吨自提，碳酸高 100 元/吨，部分实盘可谈空间在 50-100 元/吨，节前继续接单暂不多。

●10月10日海南盛之业PET瓶片装置动态

海南盛之业聚酯瓶片装置产能为 22 万吨/年，装置处于停车检修状态，无货供应。厂家表示停车时间或至年底，预计明年开车。

●10月10日海南逸盛PET瓶片装置动态

海南逸盛聚酯瓶片装置一期年设计产能 50 万吨，于 2012 年下半年建好。上周厂家开始点火试车，已有料产出，正式销售时间将推迟至下月初。暂无报价。

●10月15日上海远纺PET瓶片价格动态

上海远纺聚酯瓶片装置运行稳定，接近满负荷运行，目前日产 1500 吨左右。厂家报价小幅走低 50 元/吨，水瓶料报价 9750 元/吨短送，热灌装高 100 元/吨，碳酸高 200 元/吨。实单走货平平。

●10月15日华润PET瓶片华东价格动态

华润化工控股有限公司(简称华润聚酯)聚酯瓶片华东产能总计 100 万吨，华南 30 万吨。据闻周初华南装置开始停车，计划下周初开启。华东装置在 10-11 月份也有检修计划，具体暂未公布。华东地区水瓶级、油瓶级、热灌装最新报价 9700 元/吨自提，碳酸高 100 元/吨，根据订单大小商谈为主，据闻部分实盘可有优惠。

●10月16日厦门腾龙PET瓶片价格动态

厦门腾龙聚酯瓶片装置开工稳定，据悉厂家每月有 30%-40%远销海外，其中亚洲销量占 1/4，欧美等其他地区销量占 3/4。厂家报盘下调 50 元/吨，水瓶级、热灌装报价 10200 元/吨自提，碳酸高 100 元/吨，商谈可低 100 元/吨左右。新订单暂不多。

●10月16日浙江万凯PET瓶片价格动态

浙江万凯聚酯瓶片装置负荷八成左右。厂家报价持稳，水瓶、油瓶料公开报价 9700 元/吨自提，碳酸高 100 元/吨，部分可有 50-100 元/吨，库存充足，新接订单量有限。

●10月16日宁波SK振邦PET价格动态

宁波 SK 振邦化学有限公司聚酯瓶片装置产能为 15 万吨/年，一条装置线。据悉厂家有 3-4 成出口欧美及东南亚地区。装置开日产 350 吨左右。厂家下旬有停车检修计划，近期低价表示惜售。今日厂家报价高企，水瓶级聚酯切片报价 9900 元/吨自提，碳酸高 100 元/吨。

●10月16日五粮液PET瓶片价格动态

五粮液聚酯瓶片装置产能为 15 万吨/年，装置上月 25 日开始正式停车，现货供应不多，货源自用为主，对外销售稀少。十一期间装置重启，本月底仍有再次停车计划。今日报价高企，水瓶料公开报价维持 11300 元/吨自提，碳酸高 200 元/吨，但此价位难有实盘成交。

●10月16日海南盛之业PET瓶片装置动态

海南盛之业聚酯瓶片装置产能为 22 万吨/年，装置处于停车检修状态，无货供应。停车时间较长，预计明年以后可能开启。

●10月16日仪征化纤PET瓶片价格动态

仪征化纤聚酯瓶片的产能为 37 万吨/年，装置开工稳定。厂家报价持平，水瓶级报价 10000 元/吨，厂家周边短送，油瓶级高 100 元/吨，碳酸级高 200 元/吨。部分中大单可有商谈空间。

●10月18日广东泰宝PET瓶片价格动态

广东泰宝聚合物有限公司聚酯瓶片装置开工接近满负荷，其中 10 万吨旧线生产高粘度切片。厂家水瓶料报价暂高企 9900 元/吨送到，碳酸高 100 元/吨，部分实盘可让利 100 元/吨左右，今日新接订单听闻不多。

●10月18日厦门腾龙PET瓶片价格动态

厦门腾龙聚酯瓶片装置十一开始停车检修，目前仍处于停车状态，开启时间暂不明确。厂家每月有 30%-40% 远销海外，其中亚洲销量占 1/4，欧美等其他地区销量占 3/4。厂家报盘下调 100 元/吨，水瓶级、热灌装报价 10100 元/吨自提，碳酸高 100 元/吨，商谈可低 100 元/吨左右。临近周末，新订单暂不多。

●10月18日华润PET瓶片华东价格动态

华润化工控股有限公司(简称华润聚酯)聚酯瓶片华东产能总计 100 万吨，华南 30 万吨。华东装置在 10-11 月份也有检修计划，具体暂未公布。华东地区水瓶级、油瓶级、热灌装报价暂稳 9700 元/吨自提，碳酸高 100 元/吨，根据订单大小商谈为主，部分实盘谈 50-100 元/吨。订单一般。

●10月18日五粮液PET瓶片价格动态

五粮液聚酯瓶片装置产能为 15 万吨/年，装置上月 25 日开始正式停车，现货供应不多，货源自用为主，对外销售稀少。十一期间装置重启，本月底仍有再次停车计划。近期报盘持续高企，水瓶料公开报价维持 11300 元/吨自提，碳酸高 200 元/吨，此价位几无实盘成交听闻。

●10月18日三房巷PET瓶片价格动态

三房巷聚酯瓶片装置产能为 120 万吨/年，共有 5-6 条装置线。装置开工满负荷运行。厂家另有一条年产 30 万吨生产线已开启。目前均满负荷运行。厂家今日报价暂高企，水瓶料、油瓶、热灌装报价 9800 元/吨自提，碳酸高 100 元/吨，实盘可谈 100-200 元/吨不等，新订单听闻稀少。

●10月18日仪征化纤PET瓶片价格动态

仪征化纤聚酯瓶片的产能为 37 万吨/年，装置开工稳定。厂家公开报价暂高企，水瓶级报价 9900 元/吨，厂家周边短送，油瓶级高 100 元/吨，碳酸级高 200 元/吨。实盘成交可有利。

●10月18日江阴澄高PET瓶片价格动态

江阴澄高包装材料有限公司聚酯瓶片装置正常生产，日产 500 吨左右。今日厂家报盘暂维持稳定，水瓶、油瓶料报价 9700 元/吨自提，实盘可谈 50-100 元/吨，未有中大单商谈听闻。

●10月18日海南盛之业PET瓶片装置动态

海南盛之业聚酯瓶片装置产能为 22 万吨/年，装置处于停车检修状态，无货供应。停车时间较长，预计明年以后可能开启。

●10月18日宁波SK振邦PET装置动态

宁波 SK 振邦化学有限公司聚酯瓶片装置产能为 15 万吨/年，一条装置线。厂家有 3-4 成出口欧美及东南亚地区。装置负荷不足，下周将停车检修。近期低价显惜售。今日无公开报价，少量

实盘根据订单大小再谈。

●10月18日辽阳石化PET瓶片装置动态

辽阳石化聚酯瓶片年产能为10万吨，目前处于停车检修状态，无货供应。厂家原计划十月份开工，开启时间推迟至明年以后。

●10月21日上海远纺PET瓶片价格动态

上海远纺聚酯瓶片装置运行稳定，接近满负荷运行，目前日产1500吨左右。厂家报价稳定，水瓶料报价9750元/吨短送，热灌装高100元/吨，碳酸高200元/吨。实单走货一般。

●10月21日浙江万凯PET瓶片价格动态

浙江万凯聚酯瓶片装置负荷八成左右。厂家报价持稳，水瓶、油瓶料公开报价9700元/吨自提，碳酸高100元/吨，实盘谈100元/吨左右，供货稳定，接单平淡。

●10月21日三房巷PET瓶片价格动态

三房巷聚酯瓶片装置产能为120万吨/年，共有5-6条装置线。装置开工满负荷运行。厂家另有一条年产30万吨生产线已开启。目前均满负荷运行。厂家今日报价暂高企，水瓶料、油瓶、热灌装报价9800元/吨自提，碳酸高100元/吨，实盘可谈100-200元/吨不等，新订单听闻稀少。

●10月21日厦门腾龙PET瓶片价格动态

厦门腾龙聚酯瓶片装置十一开始停车检修，目前仍处于停车状态，开启时间暂不明确。厂家每月有30%-40%远销海外，其中亚洲销量占1/4，欧美等其他地区销量占3/4。厂家报盘下调100元/吨，水瓶级、热灌装报价10100元/吨自提，碳酸高100元/吨，商谈可低100元/吨左右。临近周末，新订单暂不多。

●10月21日华润PET瓶片华东价格动态

华润化工控股有限公司(简称华润聚酯)聚酯瓶片华东产能总计100万吨，华南30万吨。华东装置在10-11月份也有检修计划，具体暂未公布。华东地区水瓶级、油瓶级、热灌装报价暂稳9700元/吨自提，碳酸高100元/吨，根据订单大小商谈为主，部分实盘谈50-100元/吨。订单一般。

●10月21日五粮液PET瓶片价格动态

五粮液聚酯瓶片装置产能为15万吨/年，装置上月25日开始正式停车，现货供应不多，货源自用为主，对外销售稀少。十一期间装置重启，本月底仍有再次停车计划。近期报盘持续高企，水瓶料公开报价维持11300元/吨自提，碳酸高200元/吨，此价位几无实盘成交听闻。

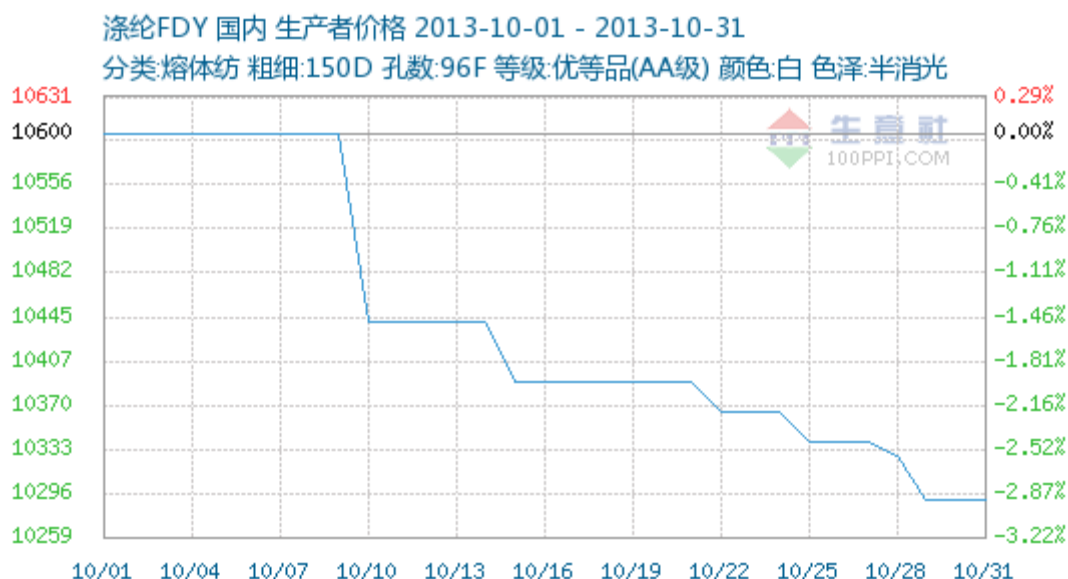
●10月21日仪征化纤PET瓶片价格动态

仪征化纤聚酯瓶片的产能为37万吨/年，装置开工稳定。厂家公开报价暂高企，水瓶级报价9900元/吨厂家周边短送，油瓶级高100元/吨，碳酸级高200元/吨。实盘成交可有利。

●10月25日华润PET瓶片华南价格动态

华润化工控股有限公司(简称华润聚酯)聚酯瓶片华东产能总计100万吨，华南30万吨。华东装置在10-11月份也有检修计划，具体暂未公布。

2、涤纶 FDY 商品情报



●拐点隐现 纺织行业利润增速加快

我国纺织行业在遭遇了去年的“寒流”之后，今年上半年，行业经济运行质量的下滑状况有了大幅改变，呈现出显著的复苏迹象，行业内普遍对市场给予了乐观的预期。目前来看，行业发展的不利因素虽仍存在，但是内需市场基本面依然良好，随着结构调整与转型升级稳步推进，我国的纺织行业或将在下半年迎来拐点。

●1-8 月福建纺织服装出口增长超三成

据厦门海关统计，今年 1-8 月，福建省出口纺织服装 157.1 亿美元，同比增长 30.7%。福建纺织服装自 1 月出口值创下 23.7 亿美元的新高后，月出口值基本保持在 20 亿美元左右的高位运行，8 月出口值再次突破 23 亿美元，达 23.1 亿美元。

●东盟成福建纺织出口第一大市场

纺织行业作为福建传统优势产业，目前纺织经济总量在全国排第五位。据最新厦门海关统计数据，1~8 月，福建省出口纺织服装 157.1 亿美元，同比增长 30.7%。自 1 月出口值创下 23.7 亿美元的新高后，福建纺织服装月出口值基本保持在 20 亿美元左右的高位运行。其中，8 月出口值再次突破 23 亿美元，达 23.1 亿美元，同比增长 28.8%，环比增长 2.5%。

●2013 年 1~8 月全国纺织品服装进出口形势概述

今年 8 月，我国纺织品服装贸易额 305.4 亿美元，同比增长 13.7%。其中，出口 280.4 亿美元，增长 14%；进口 25 亿美元，增长 10.1%，当月贸易顺差 255.4 亿美元，增长 14.4%。1~8 月，纺织品服装累计贸易额 2006.3 亿美元，同比增长 12.7%。其中，出口 1829.5 亿美元，增长 12.9%；进口 176.8 亿美元，增长 10.3%，累计贸易顺差 1652.7 亿美元，增长 13.2%。

●2013 年 9 月主要纺织品产量

2013 年 9 月主要纺织品产量

●2013 年 1-9 月我国聚酯切片进口增长情况分析

2013 年 1~9 月,我国聚酯切片进口量 14.5 万吨,比上年同期略增长 0.6%;进口金额约 2.68 亿美元,比上年同期增长 5.1%;进口平均价格为 1852.8 美元/吨,比上年同期上涨 4.5%。9 月,我国聚酯切片进口量 17248 吨,比上月增长 5.7%,6 月以来,我国聚酯切片进口保持逐月增长态势。

●2013 年 1-8 月上海市聚酯产量统计

2013 年 8 月份,上海市生产其中:聚酯 10.09 万吨,同比增长 3.93%;2013 年 1-8 月,上海市共生产其中:聚酯 88.06 万吨,同比下降 12.39%。

●2013 年前三季度河北省聚酯产量分析

2013 年 1-9 月,河北省聚酯产量为 16595 吨,同比增长 18.38%。

●桐昆股份:3Q13 业绩符合预期 涤纶长丝毛利率底部震荡

公司股价破净已具备左侧投资价值,维持增持评级。公司 10 月 28 日收盘价 5.66 元仅对应 0.8xPB,公司优秀的成本控制和渠道掌控力使其历经行业周期起落连续 10 多年未出现亏损,且涤纶长丝价格波动对公司盈利能力影响巨大(长丝每涨 100 元公司 EPS 增厚 0.12 元),我们认为公司当前股价已具备左侧投资价值,静待行业洗牌后公司的价值回归。维持盈利预测,预计公司 13-15EPS 分别为 0.14 元、0.40 元、0.56 元(未考虑回购影响),维持增持评级。

●2013 年前三季度湖北省涤纶纤维产量统计分析

2013 年 1-9 月,湖北省涤纶纤维产量为 21542.96 吨,同比增长 31.1%。

●2013 年 9 月我国化学纤维产量同比增长 6.3%

9 月我国化纤产量增长缓慢,一方面是由于前几年化纤行业的高速发展已令行业整体基数偏高;另一方面,相比去年,今年的中秋节落在 9 月,令今年 9 月的实际工作日偏少,工厂的开工时间减短。预计 10 月化纤产量增速将高于 9 月。

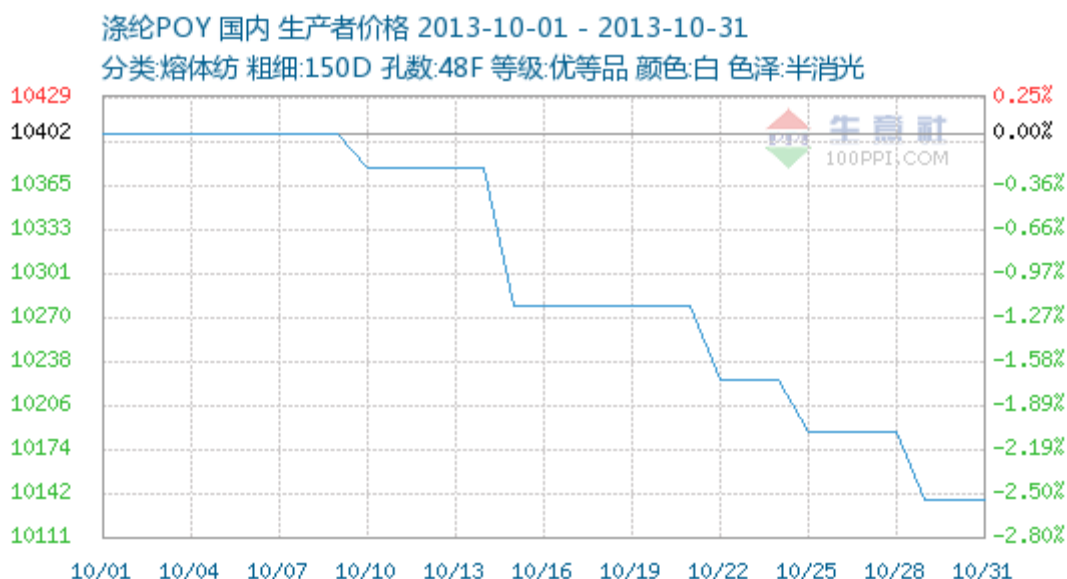
●2013 年 1 月-9 月巴西进口 50 亿美元纺织品

巴西纺织服装协会(ABIT)的估计,在 2013 年 1 月-9 月,巴西进口了价值 50 亿美元的纺织品。

●2013 年前九月越南纺织服装出口额上升 18%

今年前 9 个月,越南的服装和纺织品出口同比上升了 18%,出口额达到 131.54 亿美元,根据越南工贸部的数据。

3、涤纶 POY 商品情报



●拐点隐现 纺织行业利润增速加快

我国纺织行业在遭遇了去年的“寒流”之后，今年上半年，行业经济运行质量的下滑状况有了大幅改变，呈现出显著的复苏迹象，行业内普遍对市场给予了乐观的预期。目前来看，行业发展的不利因素虽仍存在，但是内需市场基本面依然良好，随着结构调整与转型升级稳步推进，我国的纺织行业或将在下半年迎来拐点。

●1-8 月福建纺织服装出口增长超三成

据厦门海关统计，今年 1-8 月，福建省出口纺织服装 157.1 亿美元，同比增长 30.7%。福建纺织服装自 1 月出口值创下 23.7 亿美元的新高后，月出口值基本保持在 20 亿美元左右的高位运行，8 月出口值再次突破 23 亿美元，达 23.1 亿美元。

●东盟成福建纺织出口第一大市场

纺织行业作为福建传统优势产业，目前纺织经济总量在全国排第五位。据最新厦门海关统计数据，1~8 月，福建省出口纺织服装 157.1 亿美元，同比增长 30.7%。自 1 月出口值创下 23.7 亿美元的新高后，福建纺织服装月出口值基本保持在 20 亿美元左右的高位运行。其中，8 月出口值再次突破 23 亿美元，达 23.1 亿美元，同比增长 28.8%，环比增长 2.5%。

●2013 年 1~8 月全国纺织品服装进出口形势概述

今年 8 月，我国纺织品服装贸易额 305.4 亿美元，同比增长 13.7%。其中，出口 280.4 亿美元，增长 14%；进口 25 亿美元，增长 10.1%，当月贸易顺差 255.4 亿美元，增长 14.4%。1~8 月，纺织品服装累计贸易额 2006.3 亿美元，同比增长 12.7%。其中，出口 1829.5 亿美元，增长 12.9%；进口 176.8 亿美元，增长 10.3%，累计贸易顺差 1652.7 亿美元，增长 13.2%。

●2013 年 9 月主要纺织品产量

2013 年 9 月主要纺织品产量

●2013 年 1-9 月我国聚酯切片进口增长情况分析

2013 年 1~9 月,我国聚酯切片进口量 14.5 万吨,比上年同期略增长 0.6%;进口金额约 2.68 亿美元,比上年同期增长 5.1%;进口平均价格为 1852.8 美元/吨,比上年同期上涨 4.5%。9 月,我国聚酯切片进口量 17248 吨,比上月增长 5.7%,6 月以来,我国聚酯切片进口保持逐月增长态势。

●2013 年 1-8 月上海市聚酯产量统计

2013 年 8 月份,上海市生产其中:聚酯 10.09 万吨,同比增长 3.93%;2013 年 1-8 月,上海市共生产其中:聚酯 88.06 万吨,同比下降 12.39%。

●2013 年前三季度河北省聚酯产量分析

2013 年 1-9 月,河北省聚酯产量为 16595 吨,同比增长 18.38%。

●桐昆股份:3Q13 业绩符合预期 涤纶长丝毛利率底部震荡

公司股价破净已具备左侧投资价值,维持增持评级。公司 10 月 28 日收盘价 5.66 元仅对应 0.8xPB,公司优秀的成本控制和渠道掌控力使其历经行业周期起落连续 10 多年未出现亏损,且涤纶长丝价格波动对公司盈利能力影响巨大(长丝每涨 100 元公司 EPS 增厚 0.12 元),我们认为公司当前股价已具备左侧投资价值,静待行业洗牌后公司的价值回归。维持盈利预测,预计公司 13-15EPS 分别为 0.14 元、0.40 元、0.56 元(未考虑回购影响),维持增持评级。

●2013 年前三季度湖北省涤纶纤维产量统计分析

2013 年 1-9 月,湖北省涤纶纤维产量为 21542.96 吨,同比增长 31.1%。

●2013 年 9 月我国化学纤维产量同比增长 6.3%

9 月我国化纤产量增长缓慢,一方面是由于前几年化纤行业的高速发展已令行业整体基数偏高;另一方面,相比去年,今年的中秋节落在 9 月,令今年 9 月的实际工作日偏少,工厂的开工时间减短。预计 10 月化纤产量增速将高于 9 月。

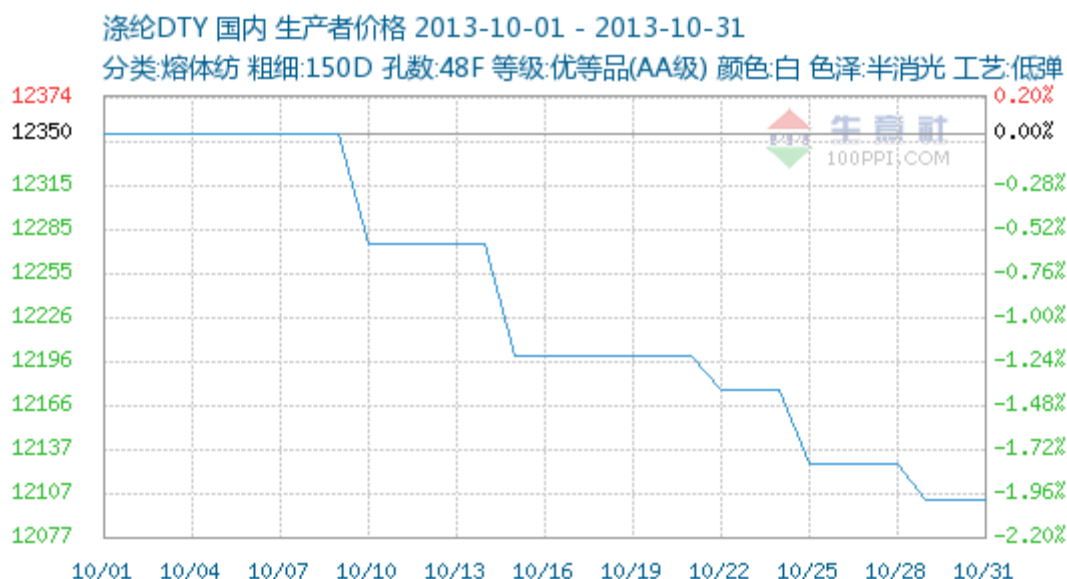
●2013 年 1 月-9 月巴西进口 50 亿美元纺织品

巴西纺织服装协会(ABIT)的估计,在 2013 年 1 月-9 月,巴西进口了价值 50 亿美元的纺织品。

●2013 年前九月越南纺织服装出口额上升 18%

今年前 9 个月,越南的服装和纺织品出口同比上升了 18%,出口额达到 131.54 亿美元,根据越南工贸部的数据。

4、涤纶 DTY 商品情报



●拐点隐现 纺织行业利润增速加快

我国纺织行业在遭遇了去年的“寒流”之后，今年上半年，行业经济运行质量的下滑状况有了大幅改变，呈现出显著的复苏迹象，行业内普遍对市场给予了乐观的预期。目前来看，行业发展的不利因素虽仍存在，但是内需市场基本面依然良好，随着结构调整与转型升级稳步推进，我国的纺织行业或将在下半年迎来拐点。

●1-8 月福建纺织服装出口增长超三成

据厦门海关统计，今年 1-8 月，福建省出口纺织服装 157.1 亿美元，同比增长 30.7%。福建纺织服装自 1 月出口值创下 23.7 亿美元的新高后，月出口值基本保持在 20 亿美元左右的高位运行，8 月出口值再次突破 23 亿美元，达 23.1 亿美元。

●东盟成福建纺织出口第一大市场

纺织行业作为福建传统优势产业，目前纺织经济总量在全国排第五位。据最新厦门海关统计数据，1~8 月，福建省出口纺织服装 157.1 亿美元，同比增长 30.7%。自 1 月出口值创下 23.7 亿美元的新高后，福建纺织服装月出口值基本保持在 20 亿美元左右的高位运行。其中，8 月出口值再次突破 23 亿美元，达 23.1 亿美元，同比增长 28.8%，环比增长 2.5%。

●2013 年 1~8 月全国纺织品服装进出口形势概述

今年 8 月，我国纺织品服装贸易额 305.4 亿美元，同比增长 13.7%。其中，出口 280.4 亿美元，增长 14%；进口 25 亿美元，增长 10.1%，当月贸易顺差 255.4 亿美元，增长 14.4%。1~8 月，纺织品服装累计贸易额 2006.3 亿美元，同比增长 12.7%。其中，出口 1829.5 亿美元，增长 12.9%；进口 176.8 亿美元，增长 10.3%，累计贸易顺差 1652.7 亿美元，增长 13.2%。

●2013 年 9 月主要纺织品产量

2013 年 9 月主要纺织品产量

●2013 年 1-9 月我国聚酯切片进口增长情况分析

2013 年 1~9 月,我国聚酯切片进口量 14.5 万吨,比上年同期略增长 0.6%;进口金额约 2.68 亿美元,比上年同期增长 5.1%;进口平均价格为 1852.8 美元/吨,比上年同期上涨 4.5%。9 月,我国聚酯切片进口量 17248 吨,比上月增长 5.7%,6 月以来,我国聚酯切片进口保持逐月增长态势。

●2013 年 1-8 月上海市聚酯产量统计

2013 年 8 月份,上海市生产其中:聚酯 10.09 万吨,同比增长 3.93%;2013 年 1-8 月,上海市共生产其中:聚酯 88.06 万吨,同比下降 12.39%。

●2013 年前三季度河北省聚酯产量分析

2013 年 1-9 月,河北省聚酯产量为 16595 吨,同比增长 18.38%。

●桐昆股份:3Q13 业绩符合预期 涤纶长丝毛利率底部震荡

公司股价破净已具备左侧投资价值,维持增持评级。公司 10 月 28 日收盘价 5.66 元仅对应 0.8xPB,公司优秀的成本控制和渠道掌控力使其历经行业周期起落连续 10 多年未出现亏损,且涤纶长丝价格波动对公司盈利能力影响巨大(长丝每涨 100 元公司 EPS 增厚 0.12 元),我们认为公司当前股价已具备左侧投资价值,静待行业洗牌后公司的价值回归。维持盈利预测,预计公司 13-15EPS 分别为 0.14 元、0.40 元、0.56 元(未考虑回购影响),维持增持评级。

●2013 年前三季度湖北省涤纶纤维产量统计分析

2013 年 1-9 月,湖北省涤纶纤维产量为 21542.96 吨,同比增长 31.1%。

●2013 年 9 月我国化学纤维产量同比增长 6.3%

9 月我国化纤产量增长缓慢,一方面是由于前几年化纤行业的高速发展已令行业整体基数偏高;另一方面,相比去年,今年的中秋节落在 9 月,令今年 9 月的实际工作日偏少,工厂的开工时间减短。预计 10 月化纤产量增速将高于 9 月。

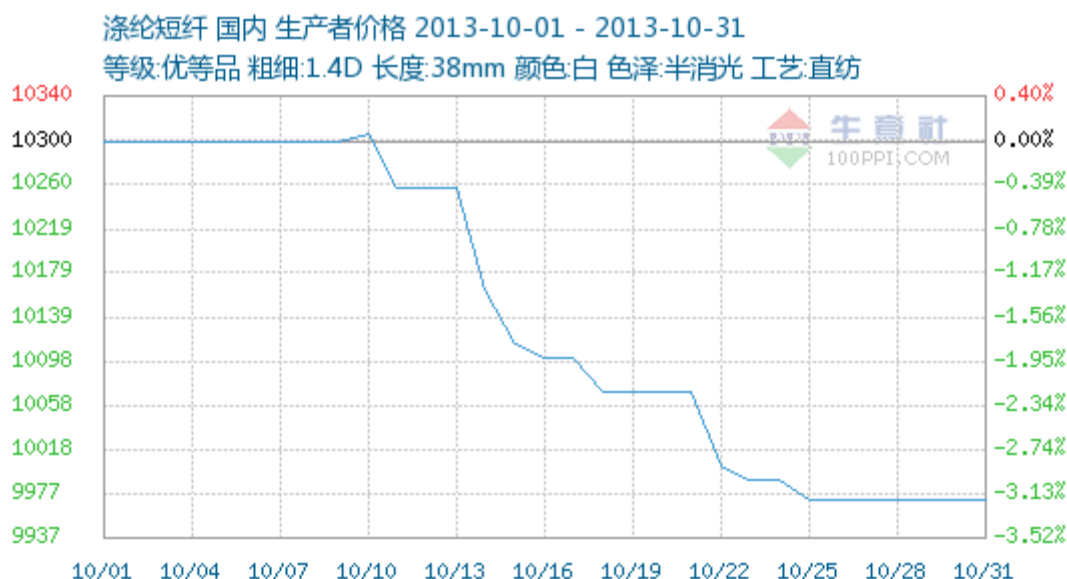
●2013 年 1 月-9 月巴西进口 50 亿美元纺织品

巴西纺织服装协会(ABIT)的估计,在 2013 年 1 月-9 月,巴西进口了价值 50 亿美元的纺织品。

●2013 年前九月越南纺织服装出口额上升 18%

今年前 9 个月,越南的服装和纺织品出口同比上升了 18%,出口额达到 131.54 亿美元,根据越南工贸部的数据。

5、涤纶短纤商品情报



●功能性纺织品缘何叫好不叫座

近期，台湾纺织业拓展会来晋江考察调研，走访了福建的利郎、向兴集团、七彩狐织造及龙峰纺织科技等企业。在这次两岸同行的交流中，功能性纺织品再次被热议。其中的话题之一就是泉州服装品牌云集，然而功能性纺织品——这类大热的高端产品却难以在市场上着陆。

●文登开发区纺织品产业示范基地通过省级复核

最近，经济开发区家用纺织品产业示范基地顺利通过省经信委专家组复核。

●越南9月消费物价指数成衣帽子鞋类涨0.29%

据越南统计总局称，越南本(2013)年9月份消费者物价指数(CPI)较上(8)月份上涨1.06%，较去年(2012)年底上升4.63%，亦较去年同期上升6.30%。

●外纱市场风云突变 国纱市场波澜不惊

据了解，受印度取消棉花和纱线出口刺激政策影响，近日印度、巴基斯坦部分棉纱品种报价止跌回升。

●行业低迷 奉新纺织产业逆势发展升级

在全国纺织行业普遍低迷的大背景下，奉新县纺织产业却逆势发展壮大。

●拐点隐现 纺织行业利润增速加快

我国纺织行业在遭遇了去年的“寒流”之后，今年上半年，行业经济运行质量的下滑状况有了大幅改变，呈现出显著的复苏迹象，行业内普遍对市场给予了乐观的预期。目前来看，行业发展的不利因素虽仍存在，但是内需市场基本面依然良好，随着结构调整与转型升级稳步推进，我国的纺织行业或将在下半年迎来拐点。

●1-8月福建纺织服装出口增长超三成

据厦门海关统计,今年 1-8 月,福建省出口纺织服装 157.1 亿美元,同比增长 30.7%。福建纺织服装自 1 月出口值创下 23.7 亿美元的新高后,月出口值基本保持在 20 亿美元左右的高位运行,8 月出口值再次突破 23 亿美元,达 23.1 亿美元。

●东盟成福建纺织出口第一大市场

纺织行业作为福建传统优势产业,目前纺织经济总量在全国排第五位。据最新厦门海关统计数据,1~8 月,福建省出口纺织服装 157.1 亿美元,同比增长 30.7%。自 1 月出口值创下 23.7 亿美元的新高后,福建纺织服装月出口值基本保持在 20 亿美元左右的高位运行。其中,8 月出口值再次突破 23 亿美元,达 23.1 亿美元,同比增长 28.8%,环比增长 2.5%。

●2013 年 1~8 月全国纺织品服装进出口形势概述

今年 8 月,我国纺织品服装贸易额 305.4 亿美元,同比增长 13.7%。其中,出口 280.4 亿美元,增长 14%;进口 25 亿美元,增长 10.1%,当月贸易顺差 255.4 亿美元,增长 14.4%。1~8 月,纺织品服装累计贸易额 2006.3 亿美元,同比增长 12.7%。其中,出口 1829.5 亿美元,增长 12.9%;进口 176.8 亿美元,增长 10.3%,累计贸易顺差 1652.7 亿美元,增长 13.2%。

●10 月 15 日江浙涤短市场偏弱整理

涤短市场早间整体表现淡静,厂家多平报,江浙 1.4D 涤短主流报 9900-9950 元/吨出厂,下游集中补货意愿暂不明显。

●10 月 18 日涤纶短纤市场动态

江苏直纺涤短工厂部分偏高报价适度下调,部分仍维稳,半光 1.4D 主流报 9900-10000 元/吨出厂或送到,成交优惠商谈。河北、山东市场直纺涤短弱势维稳,半光 1.4D 主流成交在 9900 元/吨送到,较低 9850,较高 9950,偏高价位成交困难,下游纱厂观望情绪较重。

●10 月 18 日涤纶短纤江浙市场动态

PX 大跌,聚酯大盘惨淡依旧,涤短行情阴跌不止,江浙 1.4D 涤短市场主流 9800-9900 元/吨出厂,下游买盘意愿偏弱。

●中国积极建设“纺织强国”

虽然目前中国纺织行业正面临着贸易安全、节能环保等一系列问题,但各项数据的对比分析均表明现阶段中国纺织业能够达到或超过预期的目标。未来中国纺织业将大力进行纺织强国的建设,继续朝着由“大”变“强”的目标转型提高。

●10 月 25 日福建市场涤短行情快讯

福建市场涤短行情偏弱,偏高报价有所下调,1.4D 直纺涤短主流报 9800-9900 元/吨送到,买盘气氛一般,下游随用随购。

●中国需求和美国政府停摆影响国际纤维材料价格

据日经中文网本(2013)年 10 月 17 日报导,用于服装和内饰产品的纤维材料的国际价格正在下跌。作为合成纤维原料的聚酯和天然纤维原料的棉花价格,由于中国大陆的春季服装需求的增长乏力而出现下滑。主要原因则中国大陆对欧洲出口的复苏缓慢。此外,聚酯还受到作为原料的原油价格下滑的影响。

●产能过剩显现 本土纺织化纤企业谋求差异化

10月17日—18日，由中国工程院院士、西安工程大学教授姚穆，中国工程院院士、仪征化纤股份有限公司教授级高工蒋士成等组成的院士专家团来到晋江，深入百宏、凤竹、华宇等企业进行考察，与企业面对面，了解企业发展现状，并对企业提出的各项技术问题给予指导建议。

●10月29日福建市场涤短行情快讯

福建市场涤短弱势整理为主，下游入市意愿依然偏单，1.4D直纺涤短主流商谈围绕9800元/吨上下送到，个别较低价偏向9700元/吨。

●2013年9月我国化学纤维产量同比增长6.3%

9月我国化纤产量增长缓慢，一方面是由于前几年化纤行业的高速发展已令行业整体基数偏高；另一方面，相比去年，今年的中秋节落在9月，令今年9月的实际工作日偏少，工厂的开工时间减短。预计10月化纤产量增速将高于9月。

●2013年1月-9月巴西进口50亿美元纺织品

巴西纺织服装协会(ABIT)的估计，在2013年1月-9月，巴西进口了价值50亿美元的纺织品。

●2013年前九月越南纺织服装出口额上升18%

今年前9个月，越南的服装和纺织品出口同比上升了18%，出口额达到131.54亿美元，根据越南工贸部的数据。

●2013年9月份国内棉花市场运行平稳

9月，内地籽棉收购均价4.24元/斤，新疆籽棉收购均价4.43元/斤。内地标准级皮棉销售均价19283元/吨，较上月上涨96元/吨，涨幅0.5%；新疆标准级皮棉销售均价19512元/吨，较上月上涨8元/吨，涨幅0.04%。郑州棉花期货11月合约结算价20046元/吨，较上月上涨9元/吨，涨幅0.04%；全国棉花交易市场电子撮合交易11月合同均价19360元/吨，较上月下跌83元/吨，跌幅0.4%。