

市场竞争趋势及投资战略分析报告



纺织服装业 (2020-2021 年度)

版权与免责声明

本报告版权属于北京国研网信息股份有限公司。任何购买、收存和保管本报告各种版本的单位和个人，未经北京国研网信息股份有限公司允许，不得将本报告转借他人，亦不得随意复制、抄录、拍照或以任何方式传播。违反上述声明者，北京国研网信息股份有限公司将追究其相关法律责任。

欢迎读者对本报告提出任何问题或建议。同时，由于任何研究都会具有一定程度的不足或局限性，因此，本报告仅供读者参考。北京国研网信息股份有限公司不承担读者由于阅读或使用此报告引起的投资、决策等行为风险。

北京国研网信息股份有限公司

2021 年 3 月

要点提示

- ★ 2020 年，新冠肺炎疫情席卷全球，对各经济体的生产制造、消费投资、社会治理、民众信心等造成全方位冲击，全球经济陷入“大萧条”以来最严重衰退。我国统筹疫情防控和社会经济发展取得重大成果，经济运行持续稳定恢复，就业民生保障有力，经济社会发展主要目标任务完成情况好于预期，在世界主要经济体中率先实现正增长，经济总量迈上百万亿元新台阶。在此背景下，政府大力扶持和引导纺织服装业发展的相关政策接连出台，主要集中在以下五个方面：一是国内推出多项与纺织服装业相关的行业标准，包括新制订和修订的标准；二是受新冠肺炎疫情发生以来，国内外对防疫物资加强质量监管要求的影响，我国安全防护用纺织品行业加强政策引领，2020 年以来多项医用防护服、口罩等与抗疫紧密相关的产品与技术标准出台；三是 2020 年 2 季度以来，由于新冠肺炎疫情在海外蔓延，纺织服装出口企业普遍面临出口订单不足的困难，国家出台了稳外贸、稳外资、促消费等相关政策支持我国纺织服装业企业渡过难关，助力企业长期发展；四是纺织业绿色低碳循环发展持续推动，出台了《纺织染整工业废水治理工程技术规范》、《废旧纺织品回收利用规范》团体标准管理暂行办法；五是全球区域贸易协定快速增长，《越南与欧盟自由贸易协定》正式生效、《区域全面经济伙伴关系协定》正式签署。
- ★ 2020 年，面对严峻复杂的国内外环境特别是新冠肺炎疫情的冲击性影响，纺织服装业坚持深化转型升级，努力化解疫情带来的风险冲击，主要运行指标降幅持续收窄，经济运行态势平稳回升。行业运行呈现六大特点：一是 2020 年以来，纺织行业景气指数先降后升，景气度总体保持扩张。二是在口罩等防疫物资拉动下，纺织业固定资产投资增速较上年同期小幅收窄，而纺织服装、服饰业受疫情影响固定资产投资增速大幅下滑。三是在疫情影响下，虽然纺织业和纺织服装、服饰业规模以上企业工业增加值较上年同期有所回落，主要产品产量增速大幅下滑，但从年内来看生产形势稳步回升。四是限额以上服装鞋帽、针、纺织品类零售额、全国网上穿类商品零售额增速较上年同期有所下降，但总体呈逐季恢复态势，网络零售规模表现亮眼。五是在防疫物资出口带动下，纺织品出口同比大幅增长；服装出口下半年逐步好转，全年来看服装出口额降幅仍较上年同期有所扩大。六是伴随着国内外市场需求逐步回暖，在国家大规模减税降费等助企纾困政策措施的作用下，纺织企业经济效益在经历年初大幅下滑后呈现稳步修复、逐季改善态势。全年来看，纺织业和纺织服装、服饰业营业收入降幅均较上年同期有所扩大；在口罩等防疫物资拉动下，纺织业利润总额大幅增长，而纺织服装、服饰业在疫情冲击影响下利润总额下降明显。
- ★ 2020 年，在新冠肺炎疫情影响下，棉纺织行业生产运行走出了“V”字型曲线，1 季度相关指标大面积、大幅度负增长，2 季度以来降幅持续收窄、边际改善，在抗击疫

情、复工复产中逐步走向恢复；我国化学纤维产量增速有所放缓，化学纤维销售收入有所下降；我国产业用纺织品企业快速反应、勇于担当，全力投入口罩、防护服、消毒湿巾等防疫物资的生产保障工作，带动整个行业的生产、销售、出口和利润大幅增长。

- ★ 2020 年纺织服装品牌承压明显，经历了上半年整体低位运营后，3 季度开始逐步回暖。行业内“重点品牌企业”上半年平均主营业务收入 24 亿元，同比降低 10.07%，仅 28.8% 的企业保持正增长；近九成企业利润总额为正，60.0% 的企业利润率超过 5%，26.3% 的企业利润率超过 10%。而从 57 家纺织服装上市公司数据来看，前 3 季度平均净利率为 7.4%，比上半年的 6.5% 提高 0.9 个百分点；28.1% 的上市公司净利率超过 10%，42.1% 的企业净利率在 0-10% 之间，仍有近三成企业面临亏损。从 2020 年中国纺织服装行业品牌价值排行榜来看，雅戈尔集团股份有限公司、波司登股份有限公司、北京如意时尚投资控股有限公司、江苏阳光集团有限公司、宁波申洲针织有限公司、恒力集团有限公司、盛虹控股集团有限公司、红豆集团有限公司、鲁泰纺织股份有限公司、恒申控股集团有限公司为 2020 年纺织服装行业前十大品牌。其中，雅戈尔集团以 258.29 亿元品牌价值位居榜首。
- ★ 展望 2021 年，全球经济复苏的前景依然具有“超乎寻常的”不确定性，同时，各经济体复苏力度存在较大的差异，复苏前景主要取决于医疗干预程度及政策支持的有效性等。国内方面，预计我国经济继续稳步复苏，GDP 回归潜在增长水平。从行业发展趋势来看，纺织工业将加快智能制造发展，强化在提升核心创新能力过程中的助推器作用；在世界经历百年未有之大变局和我国构建“双循环”新发展格局背景下，在国家碳达峰、碳中和目标导向下，纺织行业推动绿色低碳循环发展、促进行业全面绿色转型将成为大势所趋和重要之策；加快推进工业互联网与纺织工业深度融合发展。
- ★ 2021 年，受新冠肺炎疫情影响，纺织服装业虽充满挑战，压力重重，但同时也迎来了高质量发展和可持续发展能力提升的重要机遇。建议投资者可重点关注纺织服装自主品牌、银发族消费市场及纺织服装产品零售平台三方面的发展机遇。但在精准选择投资标的的同时，还应注意防范宏观环境、产业链风险传递、企业经营风险等一系列风险。

正文目录

1 行业总体发展情况	8
1.1 纺织服装业概述	8
1.2 纺织服装业发展的主要特征	10
1.2.1 行业发展周期	10
1.2.2 行业产业链	13
1.2.3 行业市场结构	14
1.2.4 行业在国民经济中的地位	14
1.2.5 行业主要监管部门	16
2 行业发展环境分析	17
2.1 宏观经济环境分析	17
2.1.1 国际经济形势分析	17
2.1.2 我国经济形势分析	19
2.2 产业政策环境分析	22
2.2.1 行业标准进一步制定和完善	22
2.2.2 医用纺织品质量管理进一步加强	24
2.2.3 稳外贸、稳外资、促消费的支持政策密集出台	26
2.2.4 持续推动行业绿色低碳循环发展政策	28
2.2.5 全球区域贸易协定快速增长	29
2.3 重点细分行业分析	31
2.3.1 棉纺织业	31
2.3.2 化纤业	32
2.3.3 产业用纺织品业	32
3 市场运行情况分析	34
3.1 行业景气度情况分析	34
3.2 固定资产投资情况分析	35
3.3 生产情况分析	36
3.3.1 增加值增长率情况分析	36
3.3.2 主要产品产量情况分析	37
3.4 销售情况分析	38
3.5 出口情况分析	39
3.6 经济效益分析	40
3.6.1 盈利能力分析	40
3.6.2 亏损情况分析	42
4 重点企业发展情况分析	45
4.1 纺织服装业品牌建设情况	45

4.2	纺织服装行业品牌价值排行榜	45
4.3	重点企业发展情况	47
4.2.1	鲁泰纺织 (002404)	47
4.2.2	孚日股份 (002083)	49
4.2.3	雅戈尔 (600177)	51
5	纺织服装业发展趋势预测	53
5.1	宏观经济形势预测	53
5.1.1	全球经济形势展望	53
5.1.2	国内经济形势展望	54
5.2	行业发展趋势预测	55
5.2.1	科技创新更“强” 将加快智能制造发展	55
5.2.2	生产制造更“绿” 将推动绿色低碳循环发展	56
5.2.3	推进工业互联网与纺织工业深度融合	58
6	纺织服装业投资机会与风险分析	59
6.1	投资机会分析	59
6.1.1	纺织服装自主品牌迎来发展机遇	59
6.1.2	银发族纺织服装消费市场空间巨大	59
6.1.3	纺织服装产品零售平台极大丰富	59
6.2	投资风险分析	60
6.2.1	宏观环境风险	60
6.2.2	产业链风险传递	60
6.2.3	企业经营风险	60

图目录

图 1	2011-2020 年纺织服装业固定资产投资和销售同比增长变化趋势	12
图 2	2013-2020 年规模以上纺织服装业企业营业收入和利润总额增速变化趋势 ..	13
图 3	2020 年相关国家 GDP 增速	18
图 4	2010-2020 年主要新兴经济体国内生产总值同比增长率	18
图 5	2010-2020 年国内生产总值及三次产业同比增长率变化趋势	20
图 6	2018-2020 年纺织行业景气指数走势	34
图 7	2012-2020 年全国和纺织服装业固定资产投资同比增长变化趋势	35
图 8	2012-2020 年工业总体与纺织服装业增加值增长率变化趋势	37
图 9	2012-2020 年纺织服装业主要产品产量累计同比增长变化趋势	38
图 10	2012-2020 年社会消费品、服装鞋帽类及穿类网上零售额同比增长变化趋势	39
图 11	2016-2020 年我国纺织服装业出口额和同比增长变化趋势	40
图 12	2017-2020 年纺织业和纺织服装、服饰业营业收入和增速变化趋势	41
图 13	2013-2020 年纺织业和纺织服装、服饰业利润总额和增速变化趋势	41

图 14	2013-2020 年纺织业企业亏损面和亏损度变化趋势.....	43
图 15	2013-2020 年纺织服装、服饰业企业亏损面和亏损度变化趋势.....	43
图 16	2021、2022 年世界经济增长趋势预测.....	53

表目录

表 1	纺织服装业定义及内容	8
表 2	2010 年-2020 年各产业国内生产总值及同比增长情况	19
表 3	2012-2020 年全国和纺织服装业固定资产投资增长情况.....	35
表 4	2012-2020 年全国纺织服装业增加值增长率情况.....	36
表 5	2012-2020 年我国纺织服装业主要产品产量情况.....	37
表 6	2016-2020 年我国纺织服装业出口情况.....	39
表 7	2017-2020 年纺织业和纺织服装、服饰业营业收入和增速情况.....	40
表 8	2013-2020 年纺织业和纺织服装、服饰业利润总额和增速情况.....	41
表 9	2013-2020 年纺织服装业企业亏损情况.....	42
表 10	2018-2020 年鲁泰纺织主要财务数据.....	48
表 11	2018-2020 年孚日股份主要财务数据.....	50
表 12	2018-2020 年雅戈尔主要财务数据.....	52

1 行业总体发展情况

1.1 纺织服装业概述

自 18 世纪产业革命起，纺织业始终占据产业部门的重要地位。从工业化和经济发展的规律看，纺织业往往是一个国家或地区工业化初期的主导产业，具有劳动密集程度高与对外依存度大的特点。通常，纺织业可分为狭义纺织业与广义纺织业。狭义纺织业指用天然纤维和化学纤维加工成各种纱、丝、绳、织物及其色染制品的行业。根据原料来源可将狭义纺织业分为棉纺织、毛纺织、麻纺织、丝纺织及化学纤维工业等，相对应的原料分别是棉花、羊绒与羊毛、苧麻、蚕丝与合成纤维；根据生产工艺可将狭义纺织业分为纺纱、织布、针织及印染工业等。广义纺织业除了包括狭义纺织业的内容外，还包括服装制造业等，其主要流程为：纺纱→织布→印染布→服装。本报告的研究对象纺织服装业指的是广义纺织业。

我国对广义纺织业划分标准主要分为两大类：第一类为中国纺织工业联合会每年定期出版的《中国纺织工业发展报告》中的划分标准，该报告将纺织业分为化纤业、棉纺织业、毛纺织业、丝绸业、麻纺织业、长丝织造业、印染业、针织业、服装业、家用纺织品业、产业用纺织品业与纺织机械制造业等 12 个细分行业；第二类为国家统计局最新公布的 2017 年国民经济行业分类（GB/T 4754-2017），广义纺织业包括纺织业与纺织服装、服饰业。鉴于数据的可获得性，本报告中的广义纺织业采用后一种划分标准。

本报告中纺织服装业指的是纺织服装制造业，主要包括纺织业和纺织服装、服饰业两大类。纺织业是指把纤维原料最终加工成衣物等纺织成品的生产部门的总称；而服装业是指把纺织成品加工成衣物的生产部门的总和。按照国民经济分类标准（GB/T 4754-2017），纺织业包括棉、毛、麻、丝绢纺织及印染精加工、化纤织造及印染精加工、针织或钩编织物及其制品制造、家用纺织制成品制造和产业用纺织制成品制造 7 个子行业。纺织服装、服饰业包括机织服装制造、针织或钩针编织服装制造和服饰制造 3 个子行业。

表 1 纺织服装业定义及内容

行业及代码	子行业及代码	行业描述
17 纺织业	171 棉纺织及印染精加工	1711 棉纺纱加工 指以棉及棉型化学纤维为主要原料进行的纺纱加工。
		1712 棉织造加工 指以棉纱、混纺纱、化学纤维纱为主要原料进行的机织物织造加工。
		1713 棉印染精加工 指对非自产的棉和化学纤维织物进行漂白、染色、印花、轧光、起绒、缩水等工序的加工
	172 毛纺织及染整精加工	1721 毛条和毛纱线加工 指以毛及毛型化学纤维为原料进行梳条的加工，按毛纺工艺（精梳、粗梳、半精梳）进行纺纱的加工。

	工	1722 毛织造加工	指以毛及毛型化学纤维纱线为原料进行的机织物织造加工。
		1723 毛染整精加工	指对非自产的毛织物进行漂白、染色、印花等工序的染整精加工。
	173 麻纺织及染整精加工	1731 麻纤维纺前加工和纺纱	指以苧麻、亚麻、大麻、黄麻、剑麻、罗布麻等为原料的纺前纤维加工和纺纱加工。
		1732 麻织造加工	指以苧麻、亚麻、大麻、黄麻、剑麻、罗布麻纤维纱线等为主要原料的机织物织造加工。
		1733 麻染整精加工	指对非自产的麻织物进行漂白、染色、印花等工序的染整精加工。
	174 丝绢纺织及印染精加工	1741 缫丝加工	指由蚕茧经过加工缫制成丝的活动。
		1742 绢纺和丝织加工	指以丝为主要原料进行的丝织物织造加工。
		1743 丝印染精加工	指对非自产的丝织物进行漂白、染色、印花、轧光、起绒、缩水等工序的加工。
	175 化纤织造及印染精加工	1751 化纤织造加工	指以化纤长丝（含有色长丝）为主要原料生产的机织坯布、色织布。
		1752 化纤织物染整精加工	指对化纤长丝坯布进行漂白、染色、印花、轧光、起绒、缩水等染整工序的加工。
	176 针织或钩针编织物及其制品制造	1761 针织或钩针编织物织造	指采用经编、纬编、横编及钩针编工艺进行的针织物织造加工
		1762 针织或钩针编织物印染精加工	指对非自产的针织品进行漂白、染色、印花、轧光、起绒、缩水等工序的加工
		1763 针织或钩针编织品制造	指除针织或钩针编织服装以外的其他针织品或钩针编织品的加工
	177 家用纺织制成品制造	1771 床上用品制造	指以棉、麻、竹、丝、毛、化学纤维等纤维及纺织品为主要原料，加工制造床上用品（包括含有填充物的被子、睡袋、枕头等产品）的生产活动
		1772 毛巾类制品制造	指以棉、麻、竹、丝及化学纤维等为主要原料，加工制造毛巾类产品的生产活动
		1773 窗帘、布艺类产品制造	指以棉、麻、丝、毛及化学纤维等为主要原料，加工制造窗帘、各种装饰罩（套）、靠垫、坐垫、贮物袋等生活用布艺产品的生产活动
		1779 其他家	指以棉、麻、丝、毛及化学纤维等为主要原料，加工制造毛毯、

		用纺织制成品制造	桌布、台布、餐巾、擦布、洗碗巾等餐厨生活制品的其他家用纺织制成品生产活动
	178 产业用纺织制成品制造	1781 非织造布制造	指定向或随机排列的纤维，通过摩擦、抱合或粘合，或者这些方法的组合而相互结合制成的片状物、纤网或絮垫的生产活动；所用纤维可以是天然纤维、化学纤维和无机纤维，也可以是短纤维、长丝或直接形成的纤维状物
		1782 绳、索、缆制造	指用天然纤维和化学纤维制造绳、索具、缆绳、合股线的生产活动
		1783 纺织带和帘子布制造	指帘子布、复合材料用基布、输送带基布、传送带和胶管等增强材料的生产活动
		1784 篷、帆布制造	指车用篷布、帐篷布、鞋用纺织材料、灯箱布等纺织材料的生产活动
		1789 其他产业用纺织制成品制造	指革基布，过滤、防护用纺织品，工业用毡、呢，建筑用纺织品，交通运输用纺织品，包装用纺织品，文体用纺织品，绝缘隔热纺织品，农业用纺织品，渔业用纺织品，造纸用纺织品等其他产业用纺织制成品的生产活动
18 纺织服装、服饰业	181 机织服装制造	1811 运动机织服装制造	指运动服、滑雪服、登山服、游泳衣等服装制造
		1819 其他机织服装制造	指除运动机织服装以外的其他机织服装制造
	182 针织或钩针编织服装制造	1821 运动休闲针织服装制造	指针织 T 恤、针织休闲衫、针织运动类服装制造
		1829 其他针织或钩针编织服装制造	指除运动休闲针织服装以外其他针织或钩针编织服装制造
	183	1830 服饰制造	指帽子、手套、围巾、领带、领结、手绢，以及袜子等服装饰品的加工

资料来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

1.2 纺织服装业发展的主要特征

1.2.1 行业发展周期

21 世纪以来，伴随着产业发展基础与外部形势变化，我国纺织业经济增长速度经历过多次切换。综合考虑宏观经济形势、国内政策体系、资源要素环境、产业基础变化等影响因素，可以将我国纺织业发展划分为以下四个周期：

第一个周期：2002-2008 年，21 世纪以来的黄金发展周期。这一阶段，世界经济平安渡过了美国互联网泡沫、亚洲金融危机等冲击，进入新世纪以来的鼎盛发展时期，GDP 年均增速接近 5%，是迄今为止本世纪经济增长速度最快的阶段。2001 年，我国成功加入世界贸

易组织，为国内产业提供了分享了世界经济高速增长红利的重要契机，我国内需市场也依托国民经济发展实现了增速跃升。我国市场经济体制日益走向完善，工业领域投资准入不断放宽，对于产业技术进步与规模发展起到重要助推作用。

伴随着加入世贸组织以及全球纺织品服装配额取消，我国纺织行业的出口竞争力得到释放，广阔的国际市场为产业链发展提供了强大动力，行业自上世纪 90 年代中后期以来累积的化纤重大技术突破与棉纺产能革旧鼎新潜力得到充分发挥。这段时间，我国纺织行业主要经济指标均实现两位数增长，部分指标实现了数量级上的重大跃迁。化纤产量从本世纪初不到 700 万吨迈上千万吨级台阶，2008 年达到 2415 万吨；纺织品服装出口总额从 500 多亿美元增加到 1896 亿美元；规模以上企业主营业务收入从千亿元增加到万亿元，2008 年达到 3.4 万亿。2002-2008 年，我国纤维加工总量、纺织品服装出口总额年均分别增长 12.9% 和 19.6%，全国规模以上纺织企业主营业务收入和利润总额年均分别增长 21.7% 和 28.9%，固定资产投资完成额年均增速更是达到 30.6%；全国限额以上服装鞋帽针纺织品零售额始终保持两位数增长，且呈现持续加速走势。

第二个周期：2009-2011 年，历经金融危机冲击后的调整振兴周期。2008 年 3 季度爆发的国际金融危机对世界经济造成重大冲击，我国纺织行业也出现了出口萎缩、经济下滑、就业人数减少的情况。为应对国际金融危机的影响，国家迅速出台进一步扩大内需、促进经济平稳较快增长的十项措施，并发布了十大产业调整和振兴规划，纺织行业位列其中。

在政策引导支持及良好产业基础的支撑下，纺织行业经济很快实现触底回升，2009 年规模以上企业主营业务收入即恢复至两位数增长，2010 和 2011 年主营业务收入、利润总额、出口总额、投资完成额同比均实现 20% 及以上增长。这期间，在国家政策的引导和支持下，纺织行业在纤维材料、国产化装备、清洁染整等重点技术领域取得新突破，中西部地区承接产业转移进度明显加快，2009~2011 年，中西部地区新增固定资产投资年均增速高达 37.3%，对行业投资增长发挥积极带动作用。纺织品服装内需消费活跃，零售增速超过出口，且此后一直保持这一发展态势，内销成为纺织行业发展的绝对主动力。

第三个周期：2012-2018 年，经济新常态下的深度调整转型周期。这一发展周期的出现，一方面是基于我国较大的产业规模，另一方面更是基于外部环境所发生的复杂变化。2012 年，我国纤维加工总量已超过 4500 万吨，2014 年达到 5000 万吨，占全世界的比重超过 50%，在国际纺织供应链制造供给端占据核心地位。而在产业规模显著扩大的情况下，增长速度有所放缓是必然规律。与此同时，国内外宏观经济形势发生也重大变化。国际上，世界经济长期囿于国际金融危机的后续影响，复苏缓慢曲折，不确定、不稳定因素层出。在国内，我国劳动人口拐点于 2012 年出现，自然资源与生态环境约束问题伴随着经济发展更加突出，2011 年 GDP 彻底结束了两位数增长时代，2015 年开始进入低于 8% 的增长时期，国民经济发展步入减速降档、结构优化、创新驱动的发展新常态。我国全面深化改革步伐于 2013 年正式开

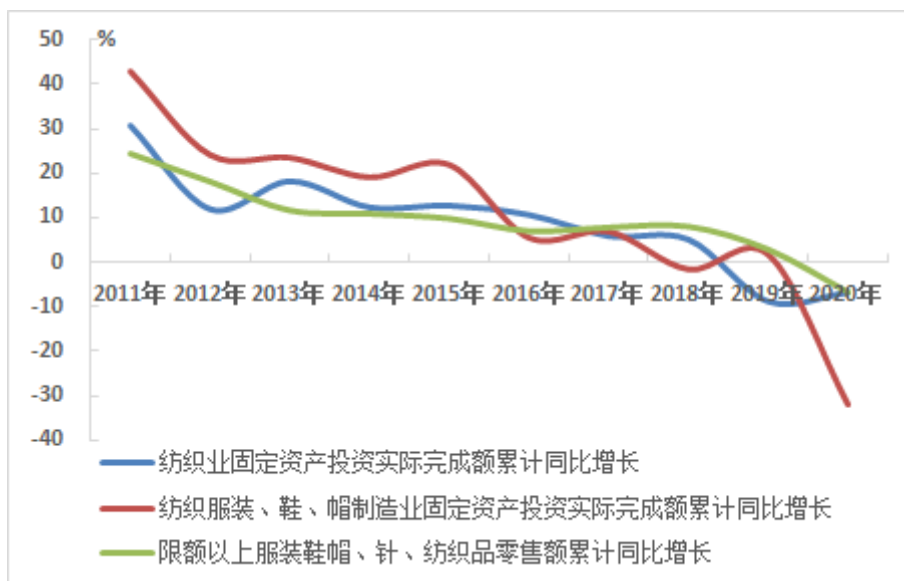
启，政府部门“放管服”改革深入推进，国内市场经济制度与营商环境得到了持续完善，为产业发展创造良好环境。

这一阶段，限额以上服装鞋帽针纺织品零售额于 2014 年结束持续 12 年的两位数增长态势，且增速持续下降，表明我国内需消费在国民收入达到较高水平后，进入增量放缓、需求升级阶段。但互联网销售渠道崛起，在新冠疫情爆发前一直保持两位数增长，在内需消费中所占比重不断提升。受到国际经济形势及国际产业格局调整影响，纺织行业出口总额在 2014 年达到 3070 亿美元的峰值，此后逐年减少，并连续多年维持在 2800 亿美元左右的水平，正式进入“平顶期”，出口产品结构重心开始由服装转向上游面料及纤维。纺织行业经济指标增速也呈现出阶梯式放缓特征，产业结构深度调整特征显著，企业优胜劣汰加剧。全国规模以上企业主营业务收入和利润总额自 2014 年起进入个位数增长阶段，并且增速逐年放缓，固定资产投资也主要集中在升级改造领域，中西部地区承接产业转移的速度受到产业环境、投资环境、国际贸易环境等一系列因素影响有所减慢。但在此过程中，纺织行业经济运行质量指标总体稳中有升，在科技创新、品牌建设、绿色发展等方面的综合实力稳步提升，涌现出一批具有较强竞争力和国际化视野的骨干企业。

第四个周期：2019 年以后，纺织业新的高质量发展周期。2019 年，我国纺织行业经济总量已呈现“近零增长”状态，当年规模以上企业营业收入、纺织品服装出口总额、固定资产投资完成额等经济总量指标同比均略有下降，但资产周转率、产成品周转率等运行质量指标大体保持平稳。与此同时，行业发展亮点不断，科技领域的创新成果继续涌现，骨干化纤企业大型炼化一体项目全面投产，国际知名纤维及面料科技企业被我国纺织企业成功收购，40 多个华人时装品牌进入 2019 秋冬国际四大时装周官方日程，新增 2 家民营化纤企业进入世界 500 强行列，纺织行业加快推动高质量发展的新阶段性特征显现。

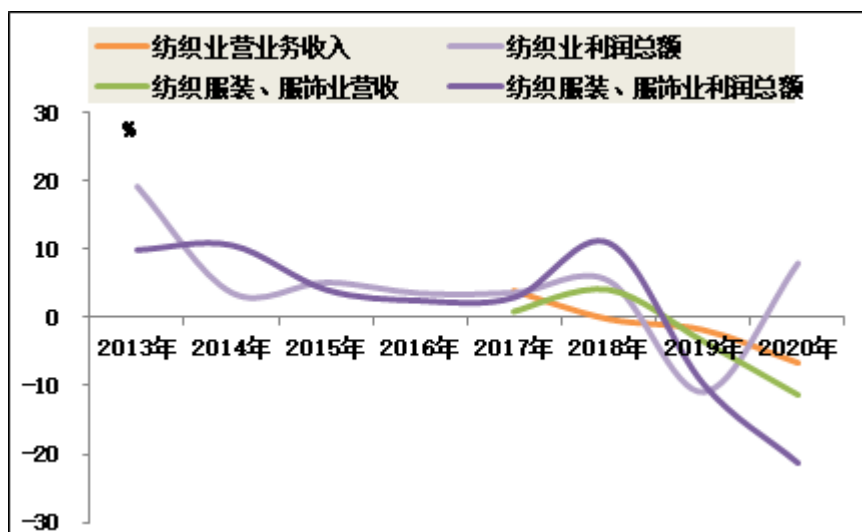
按照正常经济形势预判，2020 年纺织行业本应呈现出与 2019 年相似的发展特征，即总量没有明显增长，发展重点更加聚焦在发展质量与竞争力提升。但是，新冠疫情爆发打破了预期中的经济规律，纺织行业生产、内销、效益等指标均出现了非正常下滑，而出口总额则在口罩等防疫物资拉动下实现超预期增长。

图 1 2011-2020 年纺织服装业固定资产投资和销售同比增长变化趋势



数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

图 2 2013-2020 年规模以上纺织服装业企业营业收入和利润总额增速变化趋势



数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

1.2.2 行业产业链

纺织服装业上游为原料端，主要为棉花、羊绒、羊毛、蚕茧丝、化学纤维、羽毛羽绒生产。

中游主体为服装纺织企业。我国服装纺织行业中游涉及环节众多，包括纱线、布和面料的生产等。不同环节的生产工艺有所不同，多数服装纺织企业仅涉足其中部分环节。如上市纺织企业鲁泰纺织主要从事面料生产及行业下游的服装生产。天然纤维、化学纤维等原料经

过服装纺织企业加工后制成面料，服装纺织企业再将面料提供给行业下游的服装企业，由服装企业将其加工成服装成品，销售给消费者。

下游是服装企业及消费者，服装企业将服装纺织企业生产的面料进一步加工成服装成品，销售给消费者。近年来随着中国居民收入提高，服装在居民消费中的占比有所提高，促使服装企业对服装纺织的需求进一步提升。

1.2.3 行业市场结构

作为劳动密集型行业，纺织服装行业准入门槛较低，导致行业市场集中度低，竞争激烈。服装纺织产品种类繁多，不同类型的服装纺织产品工艺特点有所不同，因此不同类型的服装纺织物的市场情况相应有所不同。例如，棉纺是历史最为悠久的服装纺织类型，且技术门槛低，从事棉纺生产的企业数量众多，因此棉纺行业市场集中度低，棉纺企业在纺织企业总量的占比约为 50%。毛纺的生产则对企业的技术水平和资金投入有一定要求，因此毛纺行业集中度相对较高，中国毛纺产能主要集中在阳光集团、南山纺织、山东如意和凯诺科技等企业。

中国服装纺织行业当前的整体市场集中度低，但随着行业进入调整阶段，行业市场集中度有望上升。业内大型企业具有规模、资金及技术等方面的优势，能够抵御原材料价格波动，及时调整产品应对下游需求变化，也可以将更多资金投入环保改造、技术研发等方面。因此，面对中国服装市场需求变化、政府环保要求上升、经营成本上升等问题，大型企业能够更快地做出调整，并趁此扩大市场份额。

从地域分布来看，现阶段中国服装纺织行业产能集中分布在广东、福建、浙江、江苏和山东五省，主要有三方面原因。一是这些省份属于沿海地区，有利于原料的进口和纺织产品的出口；二是此类地区经济水平高，服装消费多；三是此类地区劳动力资源丰富。凭借其地理优势、劳动力优势，广东、福建、浙江、江苏和山东地区的纺织业一直处于全国领先，多年以来，这些省份已出现多个覆盖服装纺织行业产业链上下游各环节的产业聚集区，能够完成服装生产的所有流程。除广东、福建、浙江、江苏和山东外，中国其他地区以及东南亚国家在纺织、服装生产上均有部分环节的欠缺。如新疆地区作为棉花主要产地，在棉花生产和棉纺织加工环节具有优势，但后续的面料加工、服装加工等环节与上述省份相比不占优势，因此服装企业仍倾向于将服装纺织订单交给广东、福建、浙江、江苏和山东地区的服装纺织企业进行生产。

1.2.4 行业在国民经济中的地位

纺织工业与人们生活的各个方面息息相关，纺织工业在我国的国民经济中具有举足轻重的地位。首先它要满足我国 14 亿人口日益丰富的穿衣要求，其次解决民众的就业问题，再者就是为国家赚取外汇收入。因此，纺织服装业对保障国民经济体系平稳、健康、有序发展

的突出作用主要体现在纺织工业是我国国民经济的传统支柱产业、重要民生产业和平衡我国国际收支的重要支柱三个方面。

纺织工业是我国国民经济的传统支柱产业。纺织工业在新中国成立之时就确立了国民经济支柱的地位，改革开放四十多年来，纺织工业历经了举世瞩目的发展，不管在经济波动时期还是在经济快速发展时期，纺织工业的支柱产业地位始终没有动摇。

改革开放初期（1978 年），纺织工业实现工业总产值 473.2 亿元，占全国工业的 11.2%；利税总额为 109.6 亿元，占全国工业的 12%；出口额为 21.54 亿美元，占全国 22.1%；当年，全国货物贸易逆差 11.3 亿美元，纺织工业扣除进口后净创汇 10.3 亿美元。经过几十年的发展，纺织工业已经取得长足进步，以 2017 年为例，规模以上纺织企业主营业务收入达到 68935.65 亿元，是 1978 年的 145.67 倍，占全国规模以上工业的 5.9%；2017 年中国纺织品服装出口 2745.1 亿美元，是 1978 年的 127.4 倍，占全国出口总额比重 12.13%，占全球纺织品服装贸易总额比重 36.8%，全行业净创汇 2419 亿美元，占全国的 57.3%。2017 年中国纺织工业限额以上固定资产投资总额为 12309.3 亿元，是 1978 年 787.54 倍。由此可见，我国纺织工业在这几十年的发展中虽然占全国工业的比例在降低，但其产值、出口额、创汇额都在稳步提升，而且纺织工业一直是国民经济的重要组成部分。

纺织工业是重要的民生产业。改革开放四十年来，行业不仅创造了大量就业岗位，提供了丰厚的薪酬收入，而且发展直接惠及“三农”。与此同时，繁荣经济、扶贫富民，也是纺织工业民生作用的重要体现。1978 年，纺织工业从业人数为 31.2 万人，占全国工业企业的 7.2%；当年支付职工工资总额 20 亿元。目前，全行业行就业人口超过 2000 万，2015 年规模以上企业就业人数 946.2 万人，占全国规模以上工业的比重仍保持在 10%。纺织工业从业人口大部分为农村转移劳动力，全行业每年为农村进城务工人员提供 1000 多万个就业岗位和数千亿元现金收入，每年使用国产天然纤维原料约 900 万吨，为农村、农民、农业发展做出了巨大的贡献。

纺织工业是平衡我国国际收支的重要支柱。纺织工业是我国第一大净出口创汇产业，始终对我国的国际收支平衡发挥着重要支柱作用，同时行业创汇对推进“一带一路”倡议、促进国民经济转型升级等方面提供有力支撑。2001 年到 2017 年，纺织工业净创汇 29104.14 亿美元，占全国货物贸易净创汇的 74.97%。行业创汇在维持币值稳定，实现国际收支平衡，保障经济金融安全，服务国家发展战略等方面发挥着支柱作用。

随着社会的发展，我国工业结构逐渐完善，并取得长足发展，纺织工业在国民经济中的比重在下降，但不管是从自身的消费现象还是从资源国际化的角度上来看，纺织工业在未来社会经济发展中将占有一定的优势。纺织工业在未来长时间内仍然是出口创汇的主要来源，是新兴支柱产业的重要组成部分，是原材料的主导产业和支柱产业，而且肩负着改善和提高

人们的生活质量的职责和任务，具有依然广阔的发展空间。因此纺织工业仍然是我国轻工业中最具实力、最重要的工业部门之一。

1.2.5 行业主要监管部门

纺织服装行业的主管部门包括：国家发改委、国家商务部、国家工信部等政府部委以及中国服装协会、中国纺织工业联合会、中国商业联合会、中华全国商业信息中心、中国连锁经营协会、中国流行色协会等全国性行业自律组织。国家发改委主要负责产业政策的制定、产品开发和推广的行政指导、项目审批和产业扶持基金的管理，其相关职能包括：做好与国民经济和社会发展规划的衔接平衡、拟订产业技术进步的战略规划和重大政策、实施监督检查执行工作等。

国家商务部及其下属各级机构是国内服装行业进出口业务、特许经营业务的主管部门，主要负责国内外贸易和国际经济合作以及特许经营的监督管理。

国家工信部主要负责制定与组织实施行业发展规划、监测分析行业运行动态、统计发布行业相关信息等。

中国服装协会、中国纺织工业联合会、中国商业联合会、中华全国商业信息中心、中国连锁经营协会、中国流行色协会等是我国服装及服装零售行业的全国性行业自律组织，负责协助政府部门维护行业及企业合法权益，并推进产业结构的调整和升级。

2 行业发展环境分析

2.1 宏观经济环境分析

2.1.1 国际经济形势分析

2020 年，新冠疫情席卷全球，对各经济体的生产制造、消费投资、社会治理、民众信心等造成全方位冲击，全球经济陷入“大萧条”以来最严重衰退。欧美经济在 2020 年均陷入深度衰退中，虽然 2020 年下半年持续复苏，但是因为二次疫情和变异毒株的冲击，经济修复放缓，欧洲经济更是面临二次探底的风险。疫苗的接种进展为当前经济复苏的核心影响因素，当疫苗广泛接种有效缓解疫情形势后，欧美日等经济体经济将会进入强劲复苏期。根据国际货币基金组织(IMF)于 2021 年 1 月 26 日所发布的《世界经济展望报告》显示，预计 2020 年全球经济萎缩 3.5%。较 2020 年 10 月《世界经济展望报告》预测值高 0.9 个百分点，这反映了 2020 年下半年全球经济总体复苏势头强于预期。

具体来看，进入 2020 年以来，新冠肺炎疫情取代全球贸易争端，成为全球最核心的系统性风险，当前依然制约着经济的复苏。根据中国银行研究院发布的《全球经济金融展望报告（2021 年）》指出，2020 年全球经济表现出以下特征：

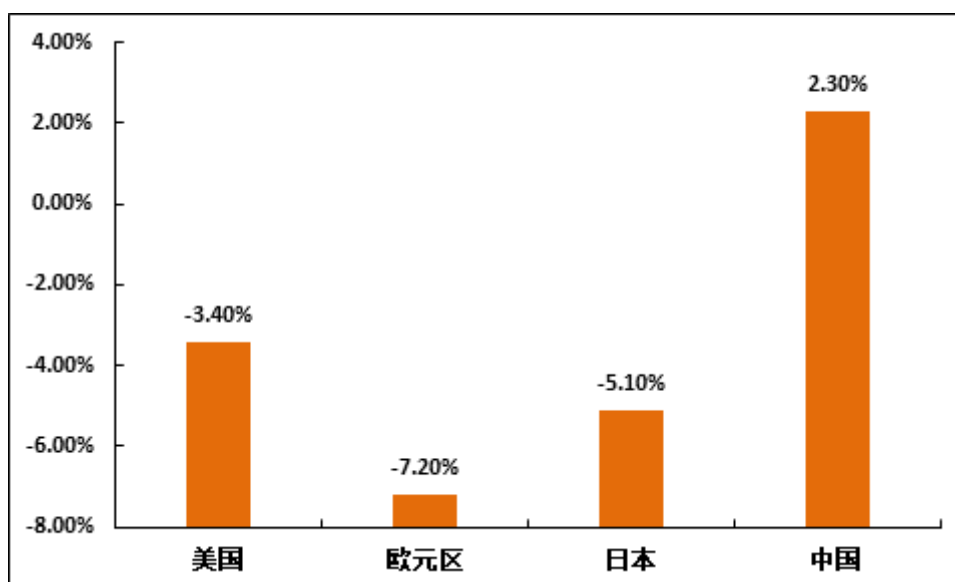
2020 年上半年，疫情相继在东亚、欧美、拉美、非洲等地区蔓延，各经济体采取的防控措施阻断了人员、资本、货物、技术、服务等自由流动，社会恐慌情绪严重，经济运行面临供需萎缩与金融动荡的双重冲击。其中，2020 年 2 季度国际商品贸易和服务贸易分别下降 21%和 30%，上半年全球跨境直接投资(FDI)同比下降 49%。受此影响，全球经济大幅下行，2020 年 1、2 季度 GDP 增速（环比折年率，下同）分别为-10.9%、-18.9%。

2020 年下半年，伴随着部分经济体疫情形势好转、推动复工复产，加上史无前例的纾困政策发挥作用，全球经济开始触底回升。供给方面，摩根大通全球综合 PMI 指数自 7 月以来已连续四个月位于荣枯线上方，制造业、服务业景气度均有所改善，其中，制造业新订单指数 10 月已回升至 55。需求方面，OECD 消费者信心指数反弹，主要国家零售销售额同比增速上升；部分国家国内商旅等出行需求增加，2020 年 10 月亚洲、北美航班恢复率分别回升至 60%和 40%以上，中国航班恢复率达到 96%；制造业出口订单开始增加，世界贸易量连续四个月环比上升，全球贸易同比萎缩程度大幅收窄。然而，随着 4 季度疫情反弹，部分经济体消费、出口已显示出放缓迹象。预计，2020 年 3、4 季度全球 GDP 增速将分别为 29.5%和 -5.3%。整体来看，全球经济在 2020 年经历了大起大落，全年 GDP 增速为-4.9%，同比下降 7.4 个百分点。

从主要国家来看，美国经济复苏动能略显疲软。美国商务部经济分析局公布数据显示，2020 年美国全年 GDP 萎缩 3.5%，为 2009 年以来首次下降，3.5%的跌幅创二战以来最差。欧

洲经济活动受挫，复苏预期推迟。据欧盟统计局 2021 年 2 月 2 日发布的初步数据显示，欧元区 19 国 2020 年国内生产总值（GDP）较前一年下滑 6.8%，欧盟 27 国 GDP 下滑 6.4%。日本经济继续维持温和反弹。据日本内阁府发布统计数据，日本 2020 年国内生产总值 GDP 较 2019 年萎缩了 4.8%，下滑幅度仅次于 2009 年的 5.7%，11 年来首次呈现负增长。

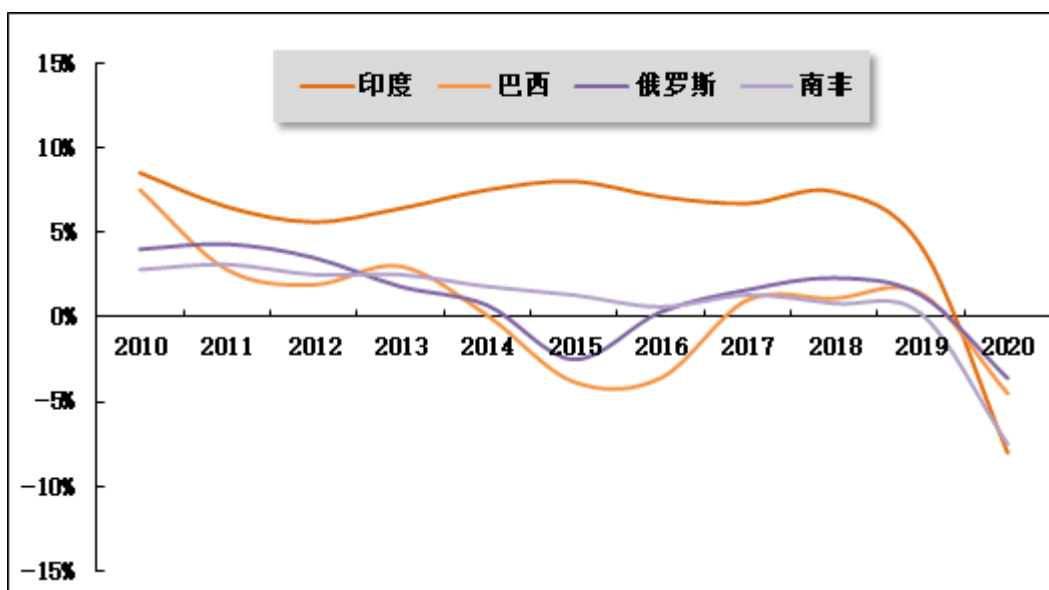
图 3 2020 年相关国家 GDP 增速



数据来源：国际货币基金组织 2021 年 1 月《世界经济展望》，国研网行业研究部加工整理

从新兴市场表现来看，仍面临较大不确定性。受疫情影响，投资者对新兴市场资产需求下降，加速了部分新兴市场货币贬值，拉美国家货币贬值幅度大，而疫情控制较好的部分亚洲新兴市场货币小幅升值。未来，金融市场总体将延续趋稳态势，但是地缘政治、刺激政策潜在风险等负面因素不容小觑。新兴市场或将出现资本外流，拉美外部融资需求较高的国家将更加脆弱。这主要是由于经济衰退、利率下降影响了其对外资的吸引力；逆全球化削弱了其参与全球价值链（特别是传统制造业）关键环节的竞争力。疫情也导致新兴经济体财政支出和赤字上升，限制了其宽松政策的空间。

图 4 2010-2020 年主要新兴经济体国内生产总值同比增长率



数据来源：网络公开数据，国研网行业研究部加工整理

2.1.2 我国经济形势分析

2020 年，我国统筹疫情防控和经济社会发展取得重大成果，我国经济运行持续稳定恢复，就业民生保障有力，经济社会发展主要目标任务完成情况好于预期，在世界主要经济体中率先实现正增长，经济总量迈上百万亿元新台阶。国家统计局数据显示，初步核算，2020 年国内生产总值 1015986 亿元，按可比价格计算，比上年增长 2.3%。分季度看，一季度同比下降 6.8%，二季度增长 3.2%，三季度增长 4.9%，四季度增长 6.5%。分产业看，第一产业增加值 77754 亿元，比上年增长 3.0%；第二产业增加值 384255 亿元，增长 2.6%；第三产业增加值 553977 亿元，增长 2.1%。

表 2 2010 年-2020 年各产业国内生产总值及同比增长情况

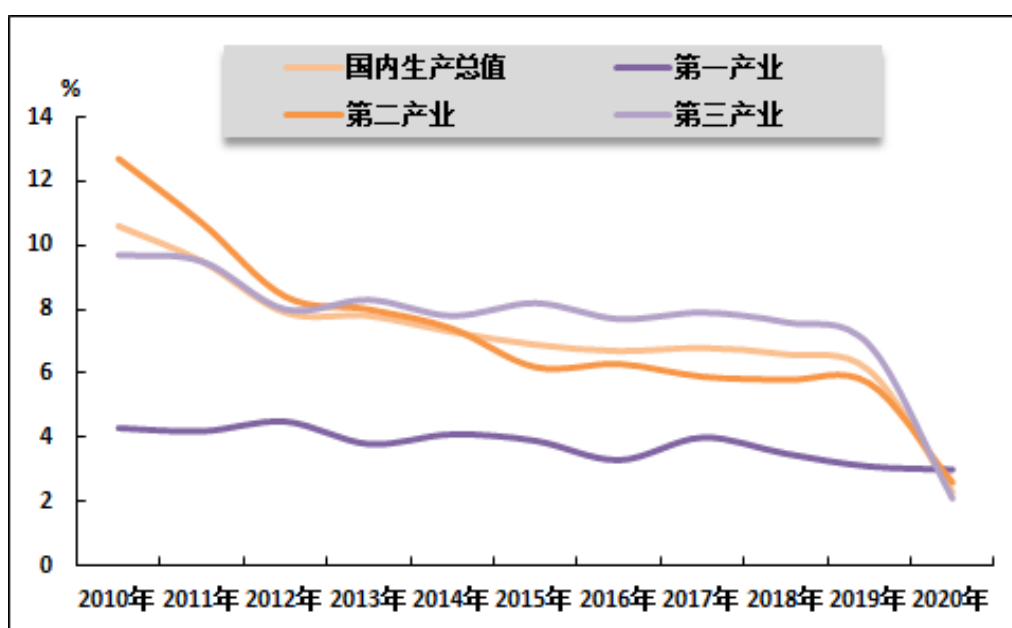
单位：亿元，%

时间	国内生产总值		第一产业		第二产业		第三产业	
	绝对数	同比增长	绝对数	同比增长	绝对数	同比增长	绝对数	同比增长
2010 年	413030	10.6	39363	4.3	191630	12.7	182038	9.7
2011 年	489301	9.5	46163	4.2	227039	10.7	216099	9.5
2012 年	540367	7.9	50902	4.5	244643	8.4	244822	8.0
2013 年	595244	7.8	55329	3.8	261956	8	277959	8.3
2014 年	643974	7.3	58344	4.1	277572	7.4	308059	7.8
2015 年	689052	6.9	60862	3.9	282040	6.2	346150	8.2

2016 年	740061	6.7	60139	3.3	296548	6.3	383374	7.7
2017 年	820754	6.8	62100	4.0	332743	5.9	425912	7.9
2018 年	900310	6.6	64734	3.5	366001	5.8	469575	7.6
2019 年	990865	6.1	70467	3.1	386165	5.7	534233	6.9
2020 年	1015986	2.3	77754	3.0	384255	2.6	553977	2.1

数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

图 5 2010-2020 年国内生产总值及三次产业同比增长率变化趋势



数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

固定资产投资稳步回升，高技术产业和社会领域投资增长较快。2020 年全国固定资产投资（不含农户）518907 亿元，比上年增长 2.9%。分领域看，基础设施投资增长 0.9%，制造业投资下降 2.2%，房地产开发投资增长 7.0%。全国商品房销售面积 176086 万平方米，增长 2.6%；商品房销售额 173613 亿元，增长 8.7%。三次产业投资增速全部转正，其中第一产业投资增长 19.5%，第二产业投资增长 0.1%，第三产业投资增长 3.6%。民间投资 289264 亿元，增长 1.0%。高技术产业投资增长 10.6%，快于全部投资 7.7 个百分点，其中高技术制造业和高技术服务业投资分别增长 11.5%和 9.1%。高技术制造业中，医药制造业、计算机及办公设备制造业投资分别增长 28.4%、22.4%；高技术服务业中，电子商务服务业、信息服务业投资分别增长 20.2%、15.2%。社会领域投资增长 11.9%，快于全部投资 9.0 个百分点，其中卫生、教育投资分别增长 29.9%和 12.3%。12 月份，固定资产投资环比增长 2.32%。

工业生产持续发展，高技术制造业和装备制造业较快增长。2020 年全国规模以上工业增加值比上年增长 2.8%。分经济类型看，国有控股企业增加值增长 2.2%；股份制企业增长 3.0%，外商及港澳台商投资企业增长 2.4%；私营企业增长 3.7%。分三大门类看，采矿业增加值增长 0.5%，制造业增长 3.4%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 2.0%。高技术制造业和装备制造业增加值分别比上年增长 7.1%、6.6%，增速分别比规模以上工业快 4.3、3.8 个百分点。从产品产量看，工业机器人、新能源汽车、集成电路、微型计算机设备同比分别增长 19.1%、17.3%、16.2%、12.7%。

粮食产量再创新高，生猪生产持续较快恢复。2020 年全国粮食总产量 66949 万吨，比上年增长 0.9%，增产 565 万吨。其中，夏粮产量 14286 万吨，增长 0.9%；早稻产量 2729 万吨，增长 3.9%；秋粮产量 49934 万吨，增长 0.7%。分品种看，稻谷产量 21186 万吨，增长 1.1%；小麦产量 13425 万吨，增长 0.5%；玉米产量 26067 万吨，持平略减；大豆产量 1960 万吨，增长 8.3%。全年猪牛羊禽肉产量 7639 万吨，比上年下降 0.1%。其中，牛肉产量 672 万吨，增长 0.8%；羊肉产量 492 万吨，增长 1.0%；禽肉产量 2361 万吨，增长 5.5%；禽蛋产量 3468 万吨，增长 4.8%；牛奶产量 3440 万吨，增长 7.5%；猪肉产量 4113 万吨，下降 3.3%。2020 年末，生猪存栏、能繁殖母猪存栏比上年末分别增长 31.0%、35.1%。

服务业逐步恢复，现代服务业增势良好。2020 年全国服务业生产指数与上年持平。信息传输、软件和信息技术服务业，金融业增加值分别增长 16.9%、7.0%，增速分别快于第三产业 14.8、4.9 个百分点。

市场销售较快恢复，消费升级类商品销售增速加快。2020 年社会消费品零售总额 391981 亿元，比上年下降 3.9%。其中，限额以上单位消费品零售额 143323 亿元，下降 1.9%。按经营单位所在地分，城镇消费品零售额 339119 亿元，下降 4.0%；乡村消费品零售额 52862 亿元，下降 3.2%。按消费类型分，餐饮收入 39527 亿元，下降 16.6%；商品零售 352453 亿元，下降 2.3%。

对外贸易实现正增长，贸易结构持续优化。2020 年货物进出口总额 321557 亿元，比上年增长 1.9%。其中，出口 179326 亿元，增长 4.0%；进口 142231 亿元，下降 0.7%。进出口相抵，顺差为 37096 亿元。机电产品出口增长 6%，占出口总额的 59.4%，比上年提高 1.1 个百分点。一般贸易进出口占进出口总额的比重为 59.9%，比上年提高 0.9 个百分点。民营企业进出口增长 11.1%，占进出口总额的比重为 46.6%，比上年提高 3.9 个百分点。

居民收入增长与经济增长基本同步。2020 年，全国居民人均可支配收入 32189 元，比上年名义增长 4.7%。扣除价格因素后，全国居民人均可支配收入实际增长 2.1%，与经济增长基本同步。2020 年全国居民人均收入比 2010 年增加一倍。扣除价格因素后，2011 年—2020 年全国居民人均可支配收入年均实际增长 7.2%，十年累计实际增长 100.8%，即全国居民人均可支配收入比 2010 年增加了一倍。

2020 年，面对严峻复杂的国内外环境特别是新冠肺炎疫情严重冲击，纺织行业竭尽全力保障了重要防疫物资的供给，稳步推进复工复产，以强大的产业链、供应链体系为基础，有力服务了疫情防控大局和国民经济与社会发展需要。与此同时，纺织行业坚持深化转型升级，努力化解疫情带来的风险冲击，主要运行指标降幅持续收窄，经济运行态势平稳回升。尤其是出口贸易在防疫物资拉动下实现超预期增长，成为拉动全国货物贸易增长的重要动力。2020 年中国纺织品服装对外贸易总额 3198.8 亿美元，同比增长 8%，占全部货物贸易的 6.9%，其中出口 2962.3 亿美元，仅次于 2014 年出口 2984.9 亿美元的历史峰值，同比增长 9.1%，占全国货物贸易出口的 11.4%，进口 236.5 亿美元，下降 4.1%。实现累计贸易顺差 2725.8 亿美元，占全国货物贸易顺差的 51%，同比增长 10.4%，拉动全国货物贸易整体出口增长 1 个百分点。

2.2 产业政策环境分析

政府大力扶持和引导纺织业发展的相关政策在行业发展进程中极为重要，是关键时期纺织业取得突破发展的重要催化剂。2020 年，为了促进纺织业的更好恢复快速发展和转型升级，全国乃至各个市县都发布了推进纺织服装业发展的相关政策。政策主要集中在以下五个方面：一是国内推出多项与纺织服装业相关的行业标准，包括新制订和修订的标准；二是受新冠肺炎疫情发生以来，国内外对防疫物资加强质量监管要求的影响，我国安全防护用纺织品行业加强政策引领，2020 年以来多项医用防护服、口罩等与抗疫紧密相关的产品与技术标准出台；三是 2020 年 2 季度以来，由于新冠肺炎疫情在海外蔓延，纺织服装出口企业普遍面临出口订单不足的困难，国家出台了稳外贸、稳外资、促消费等相关政策支持我国纺织服装业企业渡过难关，助力企业长期发展；四是纺织业绿色低碳循环发展持续推动，出台了《纺织染整工业废水治理工程技术规范》、《废旧纺织品回收利用规范》团体标准管理暂行办法；五是全球区域贸易协定快速增长，《越南与欧盟自由贸易协定》正式生效、《区域全面经济伙伴关系协定》正式签署。

2.2.1 行业标准进一步制定和完善

进入 2020 年以来，根据《纺织工业发展规划（2016-2020 年）》“完善纺织行业标准化体系，发挥标准对产业发展的基础支撑作用”的要求，以及工信部的“行业标准制修订项目计划”，国内推出多项与纺织服装行业相关的行业标准，包括新制订和修订的标准。根据中国标准化协会（标准信息网）公布数据，2020 年上半年共发布了 78 项纺织和皮革技术行业标准（6 项国标，72 项团标）和 21 项服装工业行业标准（3 项国标，18 项团标）。

2.2.2.1 工信部公布 55 项纺织行业标准

2020 年 1 月 13 日，工信部批准《5G 移动通信网核心网总体技术要求》等 447 项行业标准，其中通信行业标准 32 项、电子行业标准 14 项、化工行业标准 151 项、石化行业标准 8

项、冶金行业标准 19 项、有色金属行业标准 4 项、建材行业标准 23 项、机械行业标准 39 项、汽车行业标准 3 项、船舶行业标准 29 项、航空行业标准 2 项、轻工行业标准 68 项、纺织行业标准 55 项。

公布的 55 项纺织行业标准包括：《非织造布疵点的描述术语》、《非织造布粘结牢度试验方法》、《紧密纺精梳棉本色纱线》、《涤纶与粘纤混纺色纺纱线》、《喷气涡流纺腈纶羊毛混纺色纺纱》、《棉涤纶低弹丝包芯纱本色布》、《自梳外毛毛条》、《半精纺毛针织纱线》、《化纤仿毛毛毯》、《桑蚕丝》、《针织西裤》、《针织休闲服装》、《婴幼儿针织服饰》、《再生纤维素纤维凉席》、《纯棉絮棉》、《高温高压喷射溢流染色机》、《单层拉幅定形机》、《特里科型经编机》、《纺织品防水性能试验仪静水压法》、《纺织品防风透湿性能的评定》等。

2.2.2.2 十项涉纺行业标准修订

2020 年 1 月 16 日，工信部编制完成 2019 年第四批行业标准制修订和外文版项目计划，共安排行业标准项目计划 397 项。其中，制定 342 项，修订 55 项；重点专项标准 82 项、基础公益类标准 52 项、一般标准 263 项；产品类标准 300 项，工程建设标准 2 项，节能与综合利用标准 93 项，安全生产标准 1 项，标准样品 1 项。行业标准外文版项目计划 83 项，其中翻译现有行业标准的 65 项、与行业标准制修订计划同步研制外文版的 18 项。

其中，涉及纺织行业标准有 10 项，包括《纺织亚麻纱》、《纺织蚕丝绒毯》、《纺织丝绸床上用品》、《纺织再生涤纶短纤维》、《纺织针织休闲服装》、《纺织针织孕妇装》、《纺织户外防晒皮肤衣》、《纺织防水透湿服装》、《纺织单、夹服装》、《纺织连衣裙、裙套》等。

2.2.2.3 工信部批准《纺织品 纱线毛羽测定方法 投影计数法》等 45 项纺织行业标准

2020 年 4 月 28 日，根据工业和信息化部公告 2020 年第 15 号，工业和信息化部批准《基于 LTE 的车联网无线通信技术基站设备测试方法》等 656 项行业标准，其中包含《纺织品纱线毛羽测定方法投影计数法》等 45 项纺织行业标准，实施日期为 2020 年 10 月 1 日。

2.2.2.4 45 项纺织行业标准及 12 项纺织行业计量技术规范公布

2020 年 12 月 9 日，工业和信息化部批准 35 项纺织行业标准(标准编号、名称、主要内容及实施日期见附件 1)；批准 12 项纺织行业计量技术规范(技术规范编号、名称、主要内容及实施日期见附件 4)，现予公布。行业标准样品自公布之日起实施。

标准是产业发展的技术基础支撑，要适应产业的发展需求。随着产业发展模式、市场经济和质量监管等管理工作的创新，标准的进一步完善将对产业发展起到引领、助推作用，有

助于带来标准多元供给、多层共生发展新局面，为加快供给侧结构性改革，助力“三品”战略实施，推动产业转型调整升级提供更加强大的基础性支撑作用。

2.2.2 医用纺织品质量管理进一步加强

受新冠肺炎疫情发生以来，国内外对防疫物资加强质量监管要求的影响，我国安全防护用纺织行业加强政策引领，2020年以来多项医用防护服、口罩等与抗疫紧密相关的产品与技术标准出台，明显超过过去几年相关行业标准数量。

2.2.2.1 国务院联防联控医疗物资保障组印发《医用一次性防护服辐照灭菌应急规范（临时）》

2020年2月7日，为保障疫情防控期间紧急医用一次性防护服的供给，确保质量安全可控，国务院应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情联防联控机制医疗物资保障组印发《关于疫情期间执行〈医用一次性防护服辐照灭菌应急规范（临时）〉的通知》（以下简称《通知》）要求工业和信息化主管部门、药品监督管理部门、卫生健康委，在疫情期间执行《医用一次性防护服辐照灭菌应急规范（临时）》。

《通知》提出，采用辐照（钴60或电子加速器）方式对医用防护服进行灭菌，达到《医用一次性防护服辐照灭菌应急规范（临时）》（以下简称《应急规范》）第4章放行条件的，可判定为合格的医用一次性防护服，在有效期内可进入重症隔离防护病区（房）使用。

《通知》要求，具有相应检验检测资质的机构，依据《应急规范》的要求，对辐照灭菌医用一次性防护服实施检验，对产品性能（一次检测）、快速检测生物指示物（一次检测）、辐照吸收剂量（每灭菌批次检测）三大类指标进行检测并出具检测报告。

《通知》还强调，采用辐照灭菌方式生产医用一次性防护服的企业，应在每件医用防护服外包装上粘贴特殊标识，提供符合产品放行要求的检测报告，并确保每件产品符合《应急规范》及相关质量标准的要求。辐照企业在提供辐照灭菌服务时，应在外包装箱指定位置粘贴辐照标签。

《通知》要求，医疗用品经销机构、医疗机构在接收和使用应急医用一次性防护服时，应注意核对检测报告、特殊标识及辐照标签，并确保其在有效期内方可进入重症隔离防护病区（房）使用。

新冠肺炎疫情的突发，使我国防疫物资在短时间内消耗量大增，短时间内生产无法满足消耗，一线医护人员的防护物资频频告急。《通知》从技术层面加以专业引导，有效缓解了当时的供需困难。

2.2.2.2 《民用卫生口罩》团体标准正式发布

2020 年 1 月份，新冠肺炎疫情在全国大范围爆发，这是新中国成立以来在我国发生的传播速度最快、感染范围最广、防控难度最大的一次重大突发公共卫生事件。为保护人民群众安全，避免病毒的传播，医学专家建议大家出行、在公共场所佩戴口罩。口罩成为防控疫情中需千方百计保障的重点物资。面对口罩需求急迫、需求量大的形势，相关企业积极复产转产，为抗击疫情加班加点生产口罩，口罩供应量不断增加，供需紧张的局面有了一定的缓解。在此情况下，人民群众应按照什么标准来选择口罩十分重要。

目前，我国口罩标准分为 3 类：民用口罩标准以 GB/T32610《日常防护型口罩技术规范》为代表，主要针对空气质量污染环境；工业领域防护口罩标准以 GB 2626—2006《呼吸防护用品自吸过滤式防颗粒物呼吸器》为代表，主要适用于工业作业场所；医用领域标准标准分别为：GB 19083—2010《医用防护口罩技术要求》、YY 0469—2011《医用外科口罩》、YY/T 0969—2013《一次性使用医用口罩》，主要适用于医疗领域。根据口罩使用场景及使用人群，目前普通消费者使用的卫生口罩应依据什么标准生产，给生产企业及市场监管造成了困惑。

为更好地满足民众对卫生口罩的迫切需求，便于在当前紧急情况下生产/转产口罩的企业采标应用，同时保证产品质量，便于市场监管，2021 年 3 月 11 日，由中国产业用纺织品行业协会牵头起草制定的《民用卫生口罩》团体标准正式发布。该标准由中国纺织工业联合会标准化技术委员会和中国产业用纺织品行业协会标准化技术委员会共同归口管理。

本标准适用于日常环境中用于阻隔飞沫、花粉、细菌等颗粒物的民用卫生口罩。包括了成年人口罩也同时包括了有需求的儿童使用的儿童口罩。因此，指标项紧紧围绕口罩应具备的功能及佩戴安全性设定，主要包括材料安全性、佩戴安全性及必要的防护功能。尤其是对佩戴口罩的舒适性给予了特别关注。一般来讲，在同等技术水平下，防护性能越高，舒适性就会相对降低。出于对儿童呼吸系统的保护，在目前技术水平下，儿童口罩的通气压力设置了一个相对较低的指标值。本标准的技术指标参考了相关标准，现行相关法律、法规、规章及相关标准协调一致，本标准不适用于 36 个月及以下婴幼儿。

标准的颁布实施将为相关口罩生产企业提供技术支撑，为市场监管提供依据，便于人民群众选择适用的口罩。

2.2.2.3 《儿童口罩技术规范》国家标准正式发布

2020 年 5 月 6 日，市场监管总局（标准委）正式发布了 GB/T38880-2020《儿童口罩技术规范》推荐性国家标准，自发布之日起实施。《儿童口罩技术规范》推荐性国家标准由中国纺织工业联合会提出，全国纺织品标准化技术委员会归口，由中国产业用纺织品行业协会组织医疗器械、个体防护、医疗卫生、人类工效、纺织材料、检测等方面专家共同完成编制

工作。该标准规定了适用于 6 岁至 14 岁儿童用口罩的基本要求、外观质量和测试方法，同时提出了 19 项主要性能指标。

防护性能方面，儿童防护口罩要求颗粒物过滤效率不低于 95%，防护效果不低于 90%；儿童卫生口罩要求颗粒物过滤效率不低于 90%，细菌过滤效率不低于 95%。

舒适性能方面，考虑儿童生理发育阶段的呼吸特征，儿童防护口罩要求呼气阻力和吸气阻力均不高于 45Pa；儿童卫生口罩要求通气阻力不高于 30Pa。在口罩佩戴的舒适性方面，标准推荐采用可调节式口罩带。

安全性能方面，口罩应能安全牢固地罩住口、鼻、下颌，不应存在可触及的锐利尖端和锐利边缘，不应明显影响视野；口罩原材料不得使用再生料和可导致不良反应的材料，不应经过有氯漂白；配有呼吸阀的口罩，其呼吸阀应牢固不变形，内部件不应脱落；不应使用系带式口罩带；鼻夹应承受 20 次对折不断裂；口罩内层材料不应印花或染色。标准严格规定了有害物质残留，甲醛含量不高于 20mg/kg；口罩外层的印花图案不应掉色，禁用可分解致癌芳香氨染料；环氧乙烷灭菌残留量不得高于 2 μg/g；不得检出可迁移性荧光增白物质。标准还规定了微生物指标应达到一次性卫生用品要求。

《儿童口罩技术规范》推荐性国家标准对于儿童口罩的使用给出了明确的佩戴安全警示，比如：儿童应在成年人看护下佩戴口罩，看护人应注意观察并教育儿童正确佩戴口罩。儿童佩戴口罩期间不应打闹或进行中等和中等以上强度运动，不应拆卸呼吸阀及呼吸阀内部件；如佩戴期间出现呼吸不适、皮肤过敏等症状，应及时摘脱口罩，必要时应立即就医。口罩应及时更换，不建议口罩洗涤后重复使用，已使用的口罩不能交换等。出现呼吸困难儿童不建议佩戴口罩。使用时应将口罩佩戴无关的物件清理掉，等等。标准为正确选择和佩戴儿童口罩、规范行业竞争秩序、加强市场监管提供了依据，为儿童口罩生产企业提供了技术支持和标准保障。

2.2.3 稳外贸、稳外资、促消费的支持政策密集出台

2020 年 2 季度以来，由于新冠肺炎疫情在海外蔓延，纺织服装出口企业普遍面临出口订单不足的困难，国家出台了稳外贸、稳外资、促消费等相关政策支持我国纺织服装业企业渡过难关，助力企业长期发展。

2.2.3.1 “双循环”推动纺织业进入新阶段

一直以来，纺织服装企业都是外贸出口大户，然而受到全球新冠肺炎疫情影响，2020 年上半年全球进出口市场需求严重萎缩，中国外贸行业下行压力剧增，纺织外贸企业经营压力加大。海关总署发布的数据显示，2020 年前 5 个月，我国货物贸易进出口总值 11.54 万亿元，比 2019 年同期下降 4.9%。其中，出口 6.2 万亿元，同比下降 4.7%。其中，纺织品服

装的出口形势更为严峻。2020 年 1-5 月，我国对全球纺织品服装出口总额达 961.754 亿美元，同比下降 3.45%，尽管 4-5 月出现大幅增幅，但较上年同期增长幅度不高。

2020 年 6 月 22 日，国务院办公厅印发《关于支持出口产品转内销的实施意见》（以下简称《意见》）。《意见》指出，为深入贯彻落实党中央、国务院关于统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展工作的决策部署，做好“六稳”工作、落实“六保”任务，在鼓励企业拓展国际市场同时，支持适销对路的出口产品开拓国内市场，着力帮扶外贸企业渡过难关，促进外贸基本稳定。

《意见》强调，要发挥政府引导作用，支持出口产品转内销，帮助外贸企业纾困，确保产业链供应链畅通运转，稳住外贸外资基本盘。要发挥企业主体作用，坚持市场化运作，鼓励外贸企业拓展销售渠道，促进国内消费提质升级。要落实地方属地责任，因地制宜推动出口产品转内销工作，重点帮扶本地区重要产业链供应链外贸企业和中小微外贸企业。

《意见》提出三方面举措：一是支持出口产品进入国内市场。加快转内销市场准入，简化出口转内销产品认证程序，简化企业办税程序。促进“同线同标同质”发展，扩大适用范围至一般消费品、工业品领域。加强知识产权保障。二是多渠道支持转内销。搭建转内销平台，鼓励外贸企业对接电商平台，引导主要步行街组织开展出口产品转内销专题活动，组织大型商业企业开展订单直采。发挥有效投资带动作用，重点结合各地新型基础设施、新型城镇化和重大工程建设需要，组织对接一批符合条件的出口产品转内销。精准对接消费需求，引导外贸企业研发适销对路的内销产品，创建自有品牌，充分利用新业态新模式，促进线上线下融合发展。三是加强信贷保险和资金支持。提升转内销便利化水平。做好融资服务和支持，鼓励各类金融机构提供金融支持，开展应收账款、存货、订单等质押融资，依托大型电商平台加强对中小微外贸企业直贷业务。加大保险支持力度，支持保险公司提供多元化的保险服务。加强资金支持，用足用好外经贸发展专项资金。

2020 年 7 月 30 日，中央政治局会议再次强调了“双循环”的政策思路。会议指出，“当前经济形势仍然复杂严峻，不确定性较大，我们遇到的很多问题是中长期的，必须从持久战的角度加以认识，加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，建立疫情防控和经济社会发展工作中长期协调机制。”这次会议进一步明确了“双循环”的发展格局，不是一项短期考虑，而是“从持久战的角度认识”。

对于纺织服装行业而言，出口转内销的方式可以让国内很多纺织品服装出口型企业实现内外贸易对接，促进国内贸易与国际贸易接轨，这种做法不仅可以消化库存，还可以尽快实现资金回笼，加大了企业的利润额和资金周转率，有利于企业的长期发展。面对当前全球纺织业受疫情冲击和世界经济形势的变化，在国家系列措施的支持下，挖掘“内循环”潜力，提升纺织产业的价值链层次，国内纺织服装产业大有可为。

2.2.3.2 国务院要求加大对纺织服装等劳动密集型企业支持

2020年8月20日，国务院办公厅发布《关于进一步做好稳外贸稳外资工作的意见》（以下简称《意见》）。《意见》指出，当前国际疫情持续蔓延，世界经济严重衰退，我国外贸外资面临复杂严峻形势。要深入贯彻习近平总书记关于稳住外贸外资基本盘的重要指示批示精神，落实党中央、国务院决策部署，做好“六稳”工作、落实“六保”任务，进一步加强稳外贸稳外资工作，稳住外贸主体，稳住产业链供应链。

《意见》提出15项稳外贸稳外资政策措施，主要包括：一是更好发挥出口信用保险作用。二是支持有条件的地方复制或扩大“信保+担保”的融资模式。三是以多种方式为外贸企业融资提供增信支持。四是进一步扩大对中小微外贸企业出口信贷投放。五是支持贸易新业态发展。六是引导加工贸易梯度转移。七是加大对劳动密集型企业支持力度。对纺织品、服装、家具、鞋靴、箱包、玩具等劳动密集型产品出口企业，在落实减税降费、出口信贷、出口信保、稳岗就业、用电用水等各项普惠性政策基础上进一步加大支持力度。八是助力大型骨干外贸企业破解难题。九是拓展对外贸易线上渠道。推进“线上一国一展”，支持和鼓励有能力、有意愿的地方政府、重点行业协会举办线上展会。十是进一步提升通关便利化水平。十一是提高外籍商务人员来华便利度。十二是给予重点外资企业金融支持。十三是加大重点外资项目支持服务力度。十四是鼓励外资更多投向高新技术产业。十五是降低外资研发中心享受优惠政策门槛。

做好稳外贸稳外资工作，有利于营造良好的营商环境，让纺织业外贸企业更好参与国际产业链，实现双循环的良性互动。

2.2.4 持续推动行业绿色低碳循环发展政策

2.2.4.1 《纺织染整工业废水治理工程技术规范》发布

为贯彻《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》等法律法规，防治环境污染，改善生态环境质量，规范纺织染整工业废水治理工程设施的建设和运行管理，2020年1月14日，生态环境部制定并发布了《纺织染整工业废水治理工程技术规范》（以下简称《规范》）。《规范》规定了纺织染整工业废水治理工程的设计、施工、验收、运行和维护的技术要求，适用于纺织染整工业废水治理工程的建设与运行管理，可作为纺织染整工业建设项目环境影响评价、可行性研究及废水治理工程的设计、施工、验收及运行管理的技术依据。

2.2.4.2 《废旧纺织品回收利用规范》团体标准管理暂行办法发布

为贯彻落实《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国循环经济促进法》等法律法规和《中华人民共和国国民经济和社会

发展第十三个五年规划纲要》、《关于加快推进生态文明建设的意见》、《循环发展引领行动》、《关于加快推进再生资源产业发展的指导意见》等文件的战略部署，建设生态文明、推动绿色发展、壮大资源循环利用产业，积极响应国家推动“无废城市”和资源循环利用基地建设的工作要求，加快构建废旧纺织品回收、运输、贮存、分拣、消毒、再利用、再生利用全产业链，根据团体标准《废旧纺织品回收利用规范》（T/CACE 012-2019）的有关要求，2020年3月23日，中国循环经济协会制定并发布了《〈废旧纺织品回收利用规范〉团体标准管理暂行办法》（以下简称《办法》）。

《办法》旨在发挥废旧纺织品回收利用领域规范企业的引领作用，凝聚行业力量，提升科技水平，开展企业自律，推动行业规范健康发展。

2.2.5 全球区域贸易协定快速增长

2.2.5.1 《越南与欧盟自由贸易协定》正式生效

2020年2月12日，在法国斯特拉斯堡举行的全体会议上，欧洲议会投票正式批准通过了《越南与欧盟自由贸易协定》（以下简称《协定》）。谈判历时8年的《协定》于2020年8月1日起正式生效实施，按照《协定》，欧盟立即消除对越南85.6%的关税，相当于越南对欧盟出口额的70.3%。7年后消除对越南99.2%的关税，相当于越南对欧盟出口额的99.7%，余下的0.3%，欧盟承诺以配额方式零关税进口。反之，越南将对欧盟出口商品消除48.5%的关税（占进口总额的64%）。7年后消除91.8%的关税（占进口总额的97.1%），10年后消除98.3%的关税（占进口总额的99.8%）。

可以看出，《协定》的签订，对于越南纺织业而言无疑是重大利好，而且该《协定》的第一梯队立即取消关税的产品科目就涉及了纺织品。该《协定》生效后，将助力越南纺织进一步扩大出口量。而作为2019年世界前三大纺织品出口国之一的我国纺织服装企业，内忧外患的局面或将进一步加剧。无论是中国产品还是在越南企业中资企业都将面临到重大的挑战。如在欧盟市场，中国产品尤其是纺织服装等劳动密集型产品将面临越南产品的竞争。

作为中国纺织服装企业，要充分了解《协定》这把“双刃剑”，面对挑战，抓好机遇，利用这一时机进行全方位考察，避免“将所有鸡蛋放在同一个篮子里”。同时，从自身发力，练好内功，找准发展的方向和重心，想办法做好自己的“内循环”，以质量思维抓好内需和出口，不断提升企业的市场竞争力，从而促进整个产业链的技术提升。

2.2.5.2 RCEP 正式签署

2020年11月15日，《区域全面经济伙伴关系协定》（Regional Comprehensive Economic Partnership, RCEP）正式签署，15个成员国包括东盟十国、中国、日本、韩国、澳大利亚和新西兰，覆盖总人口22.7亿，国内生产总值合计26.2万亿美元、总出口额5.2万亿美元，

均占全球的约 30%。历经 8 年谈判磋商后，RCEP 各成员国共同推动全球最大自由贸易区从构想变为现实，这不仅是东亚区域合作极具标志性意义的重要里程碑，也将成为拉动全球经济增长的重要引擎。

RCEP 签署后，各成员国仍需完成各自的国内批准程序，该协定将在至少六个东盟成员国及三个非东盟成员国签署方提交相关文件 60 天后生效。作为全球最大的自由贸易安排，RCEP 生效后货物贸易最终零关税产品数将超过 90%，服务贸易和投资总体开放水平显著高于原有“10+1”自贸协定，还纳入了高水平的知识产权、电子商务、竞争政策、政府采购等现代化议题。对于我国纺织业而言，RCEP 将对行业扩大对外贸易规模及深化域内产业链供应链合作产生较为深远的积极影响。

中国与 RCEP 成员国纺织贸易往来密切。中国与其他 14 个 RCEP 成员国在纺织服装贸易领域一直有着密切往来。出口方面，东盟和日本是我行业仅次于欧盟、美国的第三、第四大出口市场，出口合计占比超过我国纺织品服装年出口总额的约 20%（对上述两大市场出口额合计约 600 亿美元）；韩国和澳大利亚作为全球重要的纺织服装消费市场，拥有较为充足的购买力，也是行业终端产品出口的重要目的地。进口方面，我国从东盟年进口纺织品服装超过 70 亿美元，占行业年进口额比重约 30%，东盟已成为我国进口纺织品服装的最大来源地。例如，我国从越南进口了大量棉纱、服装，从柬埔寨进口棉针织服装等。同时，日本和韩国也是我国功能性面料、化纤制纺织品服装、纺织染料等的重要进口来源国。此外，澳大利亚和新西兰也为我国提供了大量的优质羊毛等纺织原料。根据中国海关统计，2019 年我国与其他 RCEP 成员国的纺织品服装进出口贸易总额达 882.6 亿美元，约占行业当年对外贸易总额的 28.8%。其中，我国向上述国家出口纺织品服装 761.9 亿美元，占我行业对全球出口比重的 27.1%。同时，我国自这些国家进口纺织品服装 120.7 亿美元，占行业全年进口总额的 47.4%。

中日纺织业贸易规模有望继续扩大。当前日本是我行业第四大出口市场。RCEP 生效后，行业原先出口至日本大部分产品普遍面临的 4%-11% 左右的日本进口关税，除少部分（口罩、内部用纺织材料填充的寝具等）不降税外，对日主要出口的服装产品关税将在 16 年内降至零。由于日本与东盟、越南、泰国、印尼、印度等国已签署过自贸协定，上述国家纺织服装产品对日出口可享受免税待遇。RCEP 实施生效后，将有利于我产业在日本市场逐步公平参与国际竞争，降低外贸企业出口成本，提升产品的国际竞争优势。

中韩纺织服装贸易在 RCEP 规则下关税最优。韩国是我纺织业在东亚地区重要的贸易伙伴，也是我国纺织品服装重要的出口市场之一。2019 年，我国纺织品服装对韩出口 89.9 亿美元，约占当年全行业出口总额的 3.2%。同年我国从韩国进口纺织品服装 15.02 亿美元，占行业年进口总额的 5.9%。对韩国而言，我国也是其最大的纺织品服装进口来源国，约占韩国纺织品服装年进口总额的 1/3 以上。

RCEP 有助于深化区域纺织服装产业链、供应链合作。RCEP 的签署是在当前逆全球化思潮泛起、疫情重创全球纺织产业链合作的形势下,为纺织产业的国际合作注入了一剂强心针。RCEP 成员国里不仅囊括了当前全球最重要的纺织服装生产基地(中国、东盟、日本、韩国),同时还涵盖了全球多个重要的纺织品服装消费市场,为我国积极参与到区域产业合作,建设区域内高效协同的纺织服装全产业链增添助力。RCEP 生效后,特别是在增加对日出口方面,将推动我行业在澜湄国家间的贸易往来、投资互动并建立更加联动的产能合作体系,有利于加快形成国内国际双循环相互促进的新发展格局。

2.3 重点细分行业分析

2.3.1 棉纺织业

受新冠肺炎疫情影响,2020 年棉纺织行业生产运行走出了“V”字型曲线,1 季度相关指标大面积、大幅度负增长,2 季度以来降幅持续收窄、边际改善,在抗击疫情、复工复产中逐步走向恢复。

纱、布产量持续增加,设备利用率逐步提升。数据显示,2020 年纱产量累计同比下降 6.76%,其中纯棉纱、棉混纺纱和纯化纤纱产量同比下降幅度在 5.15%-8.12%之间;布产量累计同比下降 11.38%,其中纯棉布、棉混纺布和纯化纤布产量同比下降幅度在 7.01%-23.70%之间。自 2 月起纱、布产量同比降幅持续收窄,与 2 月相比 12 月纱布产量同比降幅分别收窄 25.62 个和 15.99 个百分点。

原料消耗方面的数据显示,2020 年原料消耗量累计同比下降 6.51%,其中原棉消耗量同比下降 5.09%,原棉中进口棉消耗量同比下降 15.17%,非棉纤维消耗量同比下降 8.87%。棉纺织企业原料消耗量同比变化走势与纱产量走势基本一致,自 2 月起原料消耗量逐渐增加,8 月份我国服装出口迎来当年首次正增长,进口棉消耗量同比大增,降幅较 7 月收窄 10.59 个百分点。

设备利用方面,由于跟踪企业以大中型企业为主,生产经营相对稳定,设备利用情况整体好于全国棉纺织行业水平,数据显示,2020 年的纺纱设备利用率同比下降 0.29%,织造设备利用率同比增长 1.30%。

销售持续好转,产品库存降,原料采购增。销售方面的数据显示,2020 年纱销售量累计同比下降 4.31%,其中纯棉纱、棉混纺纱和纯化纤纱销售量同比下降幅度在 3.76%-5.49%之间;布销售量累计同比下降 13.51%,其中纯棉布、棉混纺布和纯化纤布销售量同比下降幅度在 9.17%-25.43%之间。数据显示两个特点:一是坯布的销售量降幅明显高于纱线;二是纱、布销售量同比变化走势与产量基本一致,降幅均呈逐渐缩小趋势,其中,自 8 月份开始,纱销售量同比降幅小于其产量降幅,纱库存量明显下降;布销售量同比降幅自年初以来

一直高于其产量降幅，布库存量不断增加。由此说明，当前国内经济社会发展向好，生产供给持续复苏，下游市场的需求逐渐回暖，但整体需求仍然偏弱。

产品库存方面的数据显示，2020 年棉纺织企业纱库存量累计同比下降 19.38%，其中纯棉纱、棉混纺纱和纯化纤纱库存量同比下降幅度在 8.90%-27.89%之间；布库存量累计同比增长 16.02%，其中纯棉布、棉混纺布和纯化纤布库存量同比增长幅度在 13.09%-44.84%之间，其中纯化纤布的增长幅度最大。

原料库存方面的数据显示，2020 年棉纺织企业原料库存量累计同比增长 0.37%，其中原棉库存量同比下降 3.69%，原棉中进口棉库存量同比下降 8.71%，非棉纤维库存量同比增长 11.92%。由此可见，纺织企业已经开始调整产品结构，以应对各种因素的影响，非棉纤维的使用量增加较快。

国内市场需求释放，主要经济指标逐步修复。数据显示，2020 年棉纺织企业主营业务收入累计同比下降 8.62%，主营业务成本累计同比下降 8.43%，利润总额累计同比下降 13.83%，出口交货值累计同比下降 19.59%，工业增加值累计同比下降 9.03%，亏损面累计同比扩大 0.83 个百分点。

2.3.2 化纤业

随着国产化大容量成套技术不断突破，我国化纤产业实现持续发展，2019 年产量达到 5952.8 万吨，约占全世界七成，主要满足国内纺织产业链需求，净出口量超过 400 万吨，少量进口主要满足特殊用途需要。2020 年，受新冠肺炎疫情影响，我国化学纤维产量增速有所放缓，化学纤维销售收入有所下降。

工信部数据显示，2020 年，我国化纤产量为 6025 万吨，同比增长 3.4%。其中，涤纶产量 4923 万吨，同比增长 3.9%；锦纶产量 384 万吨，同比增长 3.9%；粘胶短纤产量 379 万吨，同比下降 3.8%；氨纶产量 83 万吨，同比增长 14.4%。

2020 年，化纤行业实现营业收入 7984.2 亿元，同比下降 10.4%；利润总额 263.48 亿元，同比下降 15.1%；2020 年，化纤产品出口 466 万吨，同比下降 7.92%。

2.3.3 产业用纺织品类

2020 年，面对突如其来的新冠肺炎疫情，我国产业用纺织品企业快速反应、勇于担当，全力投入口罩、防护服、消毒湿巾等防疫物资的生产保障工作，带动整个行业的生产、销售、出口和利润大幅增长。根据国家统计局数据，2020 年我国产业用纺织品行业规模以上企业的工业增加值增长 54.1%。

生产方面，非织造布是口罩、防护服和消毒湿巾的主要原材料，全年规模以上企业的非织造布产量达到 579.1 万吨，同比增长 15.8%。

经济效益方面，2020 年我国产业用纺织品行业规模以上企业的营业收入和利润总额分别为 3198.4 亿元和 365.3 亿元，分别同比增长 32.6%和 203.2%，营业利润率 11.4%，较上年同期增加 6.4 个百分点。

分领域看，2020 年规模以上非织造布企业的营业收入和利润总额分别达到 1752.8 亿元和 245.2 亿元，分别同比增长 54%和 328.1%，营业利润率 14%，较上年同期提高 9 个百分点；医疗卫生、过滤、土工用纺织品所在的其他产业用纺织品的营业收入和利润总额分别增长 35.4%和 175.1%，营业利润率 12.3%。

与防疫物资关联度不高的绳、索、缆营业收入同比增长 6.9%，利润总额同比下降 3.3%；纺织带和帘子布的营业收入和利润总额分别同比降低 11.8%和 18.2%；篷、帆布的营业收入和利润总额分别同比增加 5.3%和 16.5%。

国际贸易方面，2020 年我国出口非织造布 128.9 万吨，价值 50.5 亿美元，分别同比增长 32.2%和 62.5%。尿裤、卫生巾等一次性卫生用品出口 22.7 亿美元，同比增长 8.6%。自 2020 年 3 月至 2020 年年底，我国累计向全球出口口罩 2242 亿只，其中医用口罩 650 亿只；出口防护服 23.1 亿件，其中医用防护服 7.73 亿件。口罩、防护服的全年出口额约 635 亿美元。

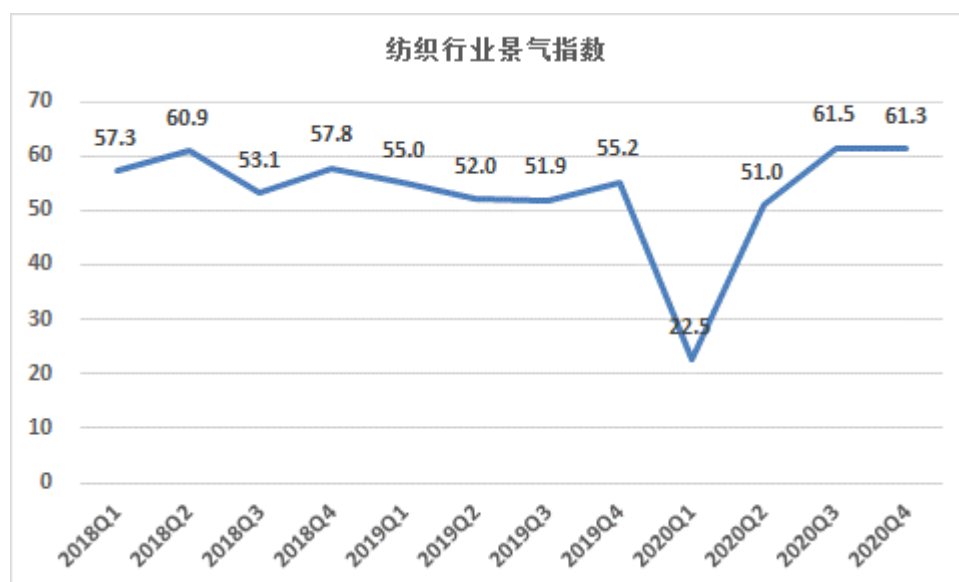
3 市场运行情况分析

3.1 行业景气度情况分析

2018-2019 年中国纺织行业总体景气指数总体呈下降趋势,2019 年 1 季度纺织行业总体景气指数为 52;2019 年 2 季度纺织行业总体景气指数为 55;2019 年 3 季度纺织行业总体景气指数为 55.2;2019 年 4 季度纺织行业总体景气指数为 51.9。

2020 年 1 季度,新冠肺炎疫情爆发,纺织服装行业陷入停滞;2 季度以来国内疫情得到有效控制、成熟的纺织服装产业链叠加国外疫情爆发,我国凭借成熟的纺织服装产业链及海外订单回流,促使口罩、防护服等防疫物资出口大幅增加,纺织业出口逆势增长,行业需求逐渐恢复。根据中国纺织工业联合会调查数据显示,2020 年 1 季度纺织行业景气指数受疫情影响降至 22.5,位于 50 临界点以下;2 季度起景气指数回升至 50 以上;3 季度继续回升至 61.5;4 季度为 61.3。行业景气指数整体向好,为近年来的较好水平,表明企业经营信心稳步向好。根据国家统计局数据,2020 年纺织业和化纤业产能利用率分别为 73.1%和 80.5%,较前 3 季度分别回升 0.7 和 1.4 个百分点,而较 2019 年分别为下降 5.3 和 2.7 个百分点。可见,2020 年以来,纺织行业景气度总体保持扩张,产利用率逐季提升。

图 6 2018-2020 年纺织行业景气指数走势



数据来源:中国纺织工业联合会产业经济研究院,国研网行业研究部加工整理

3.2 固定资产投资情况分析

基于我国较大的产业规模和外部环境所发生的复杂变化，自 2012 年以来，我国纺织行业在产业规模显著扩大的情况下增长速度有所放缓，行业固定资产投资增速自 2012 年以来持续震荡下行。人力、原材料成本上升、行业竞争激烈、环保政策趋严、出口门槛提高等诸多不利因素加剧了传统纺织服装企业的经营压力。行业内固定资产投资金额也不断下滑，2018 年开始出现负增长。2020 年，在口罩等防疫物资拉动下，纺织业固定资产投资增速较上年同期小幅收窄，而纺织服装、服饰业受疫情影响大幅下滑。国家统计局数据显示，2020 年，纺织业累计固定资产投资完成额同比下降 6.9%，降幅较上年同期收窄 2.0 个百分点；纺织服装服饰业为同比下降 31.9%，而上年同期为同比增长 1.8%。二者增速均低于社会固定资产投资增速。

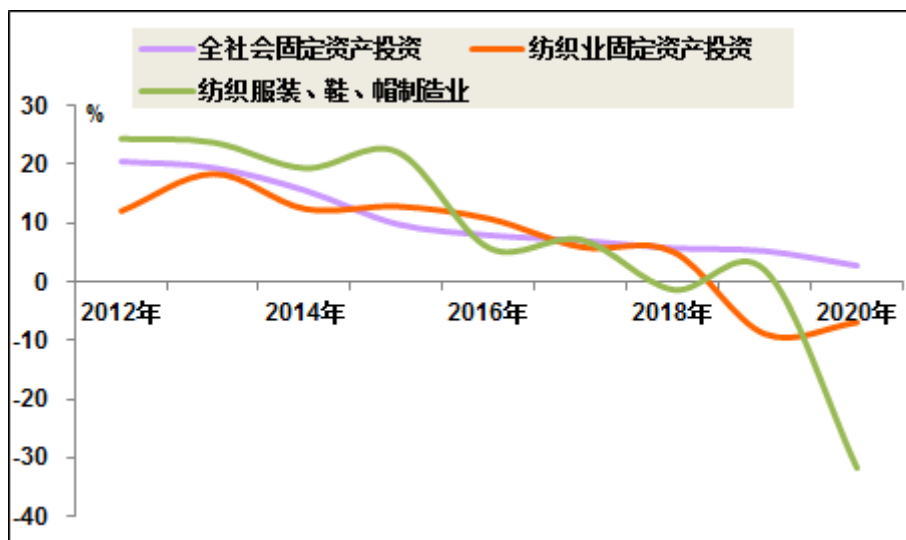
表 3 2012-2020 年全国和纺织服装业固定资产投资增长情况

单位：%

时间	全社会固定资产投资额同比 比增长	纺织业固定资产投资额同比 增长	纺织服装、服饰业固定资产投资 同比增长
2012 年	20.7	12.0	24.2
2013 年	19.6	18.3	23.6
2014 年	15.7	12.4	19.2
2015 年	10.0	12.8	22.0
2016 年	8.1	10.7	5.6
2017 年	7.2	5.9	7.0
2018 年	5.9	5.1	-1.5
2019 年	5.4	-8.9	1.8
2020 年	2.9	-6.9	-31.9

数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

图 7 2012-2020 年全国和纺织服装业固定资产投资同比增长变化趋势



数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

3.3 生产情况分析

3.3.1 增加值增长率情况分析

纺织业是我国国民经济的传统支柱型产业和重要的民生产业，也是我国国际竞争优势明显的产业，在繁荣市场、扩大出口、吸纳就业、增加农民收入、促进城镇化发展等方面发挥着重要作用。2012 年以来，受到国际经济形势疲软、需求不振等不利影响，加之我国制造业“三去一降一补”政策的持续推进，纺织服装业增加值增长率总体下行。2020 年，受疫情影响，虽然纺织业和纺织服装、服饰业规模以上企业工业增加值较上年同期有所回落，但从年内来看生产形势稳步回升。根据国家统计局数据，2020 年全年纺织业规模以上企业工业增加值同比增长 0.7%，增幅较上年同期回落 0.6 个百分点，而 2020 年 1-2 月为同比减少 27.2%，年内呈逐步回升态势；纺织服装、服饰业规模以上企业工业增加值同比下降 9.0%，降幅较 2020 年 1-2 月收窄 19.9 个百分点，年内降幅持续收窄，而上年同期为同比增长 0.9%。

表 4 2012-2020 年全国纺织服装业增加值增长率情况

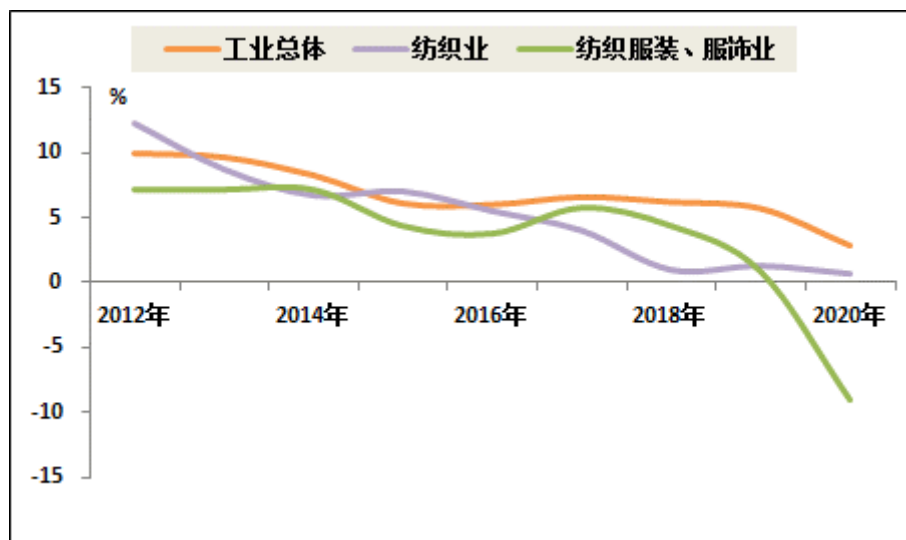
单位：%

时间	工业增加值	纺织业增加值	纺织服装、服饰业增加值
2012 年	10.0	12.2	7.2
2013 年	9.7	8.7	7.2
2014 年	8.3	6.7	7.2
2015 年	6.1	7.0	4.4
2016 年	6.0	5.5	3.8
2017 年	6.6	4.0	5.8

2018 年	6.2	1.0	4.4
2019 年	5.7	1.3	0.9
2020 年	2.8	0.7	-9.0

数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

图 8 2012-2020 年工业总体与纺织服装业增加值增长率变化趋势



数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

3.3.2 主要产品产量情况分析

近年来，受经济增速放缓、供给侧改革、中美贸易摩擦及产能转移等因素影响，我国纺织服装业主要产品产量保持下降趋势。2020 年在新冠肺炎疫情冲击下，纺织服装业主要产品产量增速大幅下滑。国家统计局数据显示，2020 年，全社会纱产量为 2661.8 万吨，同比下降 8.4%，降幅较上年同期扩大 6.6 个百分点；布产量为 371.2 亿米，同比下降 15.7%，降幅较上年扩大 9.8 个百分点；蚕丝及交织机织物产量为 38349.5 万米，同比下降 18.3%，降幅较上年同期扩大 13.4 个百分点；化学纤维产量为 6167.9 万吨，同比增长 3.4%，增速较上年同期回落 9.1 个百分点。

表 5 2012-2020 年我国纺织服装业主要产品产量情况

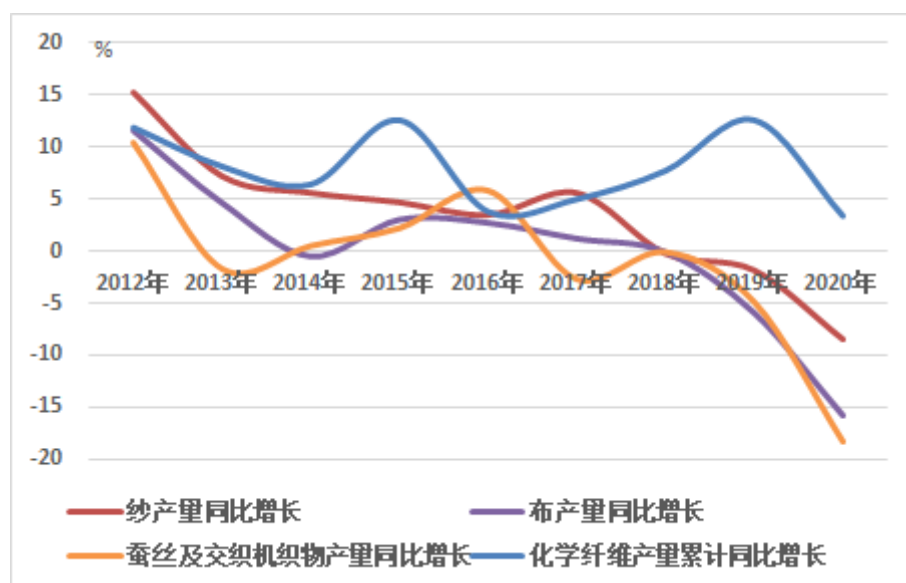
单位：万吨，亿米，万米，%

时间	纱产量	纱产量 同比增长	布产量	布产量 同比增长	蚕丝及交 织机织物 产量	蚕丝及交 织机织物 产量同比 增长	化学纤维 产量	化学纤维 产量同比 增长
2012 年	3333.3	15.2	659.5	11.5	69695.6	10.4	3811.4	11.8
2013 年	3611.3	7.2	683.4	4.6	93579.1	-1.7	4133.8	8.1
2014 年	3898.8	5.6	703.6	-0.5	71675.6	0.5	4432.7	6.4

2015 年	4047.5	4.7	709.6	3.0	62410.9	2.2	4871.9	12.5
2016 年	4039.5	3.5	714.5	2.7	66756.4	5.8	4943.7	3.8
2017 年	4050.0	5.6	695.6	1.2	60069.8	-2.7	4919.6	5.0
2018 年	2976.0	-0.2	498.9	-0.1	51562.6	-0.1	5011.1	7.7
2019 年	2892.1	-1.8	456.9	-5.9	48167.0	-4.9	5952.8	12.5
2020 年	2661.8	-8.4	371.2	-15.7	38349.5	-18.3	6167.9	3.4

数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

图 9 2012-2020 年纺织服装业主要产品产量累计同比增长变化趋势

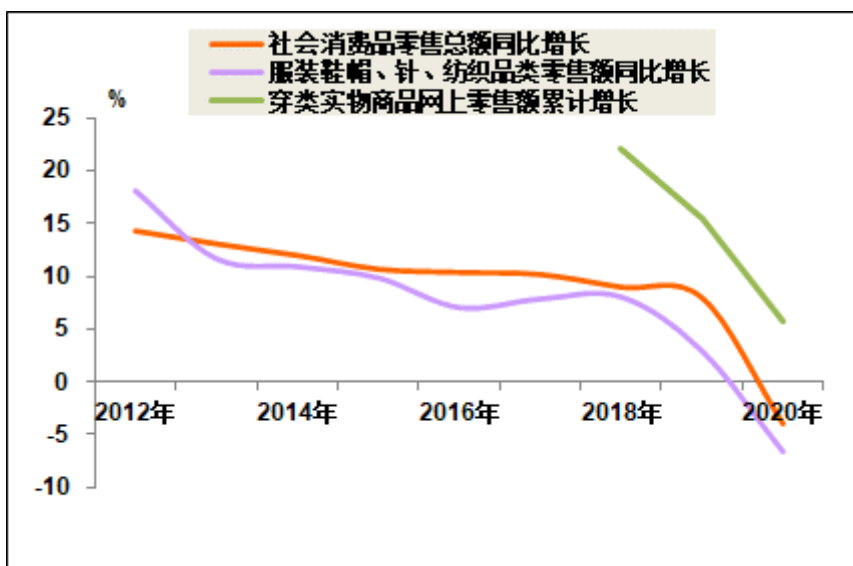


数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

3.4 销售情况分析

近年来，我国限额以上服装鞋帽针纺织品零售额总体呈下降趋势，行业整体消费偏弱。我国纺织服装业销售变动整体趋势与社会消费品零售总额较一致，自 2013 年以来行业销售增速持续低于社会消费品零售总额。2020 年，国内疫情爆发初期，关闭实体商业、居家隔离、减少社交活动等防疫措施使得纺织服装类商品内需消费在 1 季度出现大幅下滑。进入 2 季度后，随着经济生活有序恢复，居民消费活动日渐活跃，在国家各项促进消费政策的良好支持下，纺织行业内需市场销售逐季改善。4 季度由于“双十一”促销及冷冬刺激，纺织行业表现较好。国家统计局数据显示，2020 年我国限额以上服装鞋帽、针、纺织品类零售额累计 12364.6 亿元，同比下降 6.6%，而上年同期为增长 2.9%，低于同期社会消费品零售总额增速 2.7 个百分点；网络零售规模恢复更为迅速，到 7 月底全国网上穿类商品零售规模已超过上年同期水平，全年同比增长 5.8%，增速较 2020 年前 3 季度加快 2.5 个百分点，且高于同期社会消费品零售总额增速 9.7 个百分点。

图 10 2012-2020 年社会消费品、服装鞋帽类及穿类网上零售额同比增长变化趋势



数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

3.5 出口情况分析

2020 年，在防疫物资采购需求带动下，纺织行业出口规模创 2015 年以来新高。其中，在防疫物资出口带动下，纺织品出口同比大幅增长；而服装出口形势上半年较为严峻，但下半年随着海外经济重启，我国纺织产业体系的完善性和供应链的运转稳定性优势显现，服装出口逐步好转，自 2020 年 8 月起单月出口额均实现正增长，全年来看服装出口额降幅仍较上年同期有所扩大。海关快报数据显示，2020 年我国纺织品服装出口总额为 2912.2 亿美元，同比增长 9.6%，而上年同期为下降 1.5%。其中，纺织品出口金额为 1538.4 亿美元，同比增长 29.2%，增速较上年同期提高 27.8 个百分点，占全行业出口总额的比重由上年的 44.3% 大幅提升至 58.2%；服装累计出口 1373.8 亿美元，同比下降 6.4%，降幅较上年同期扩大 2.7 个百分点。

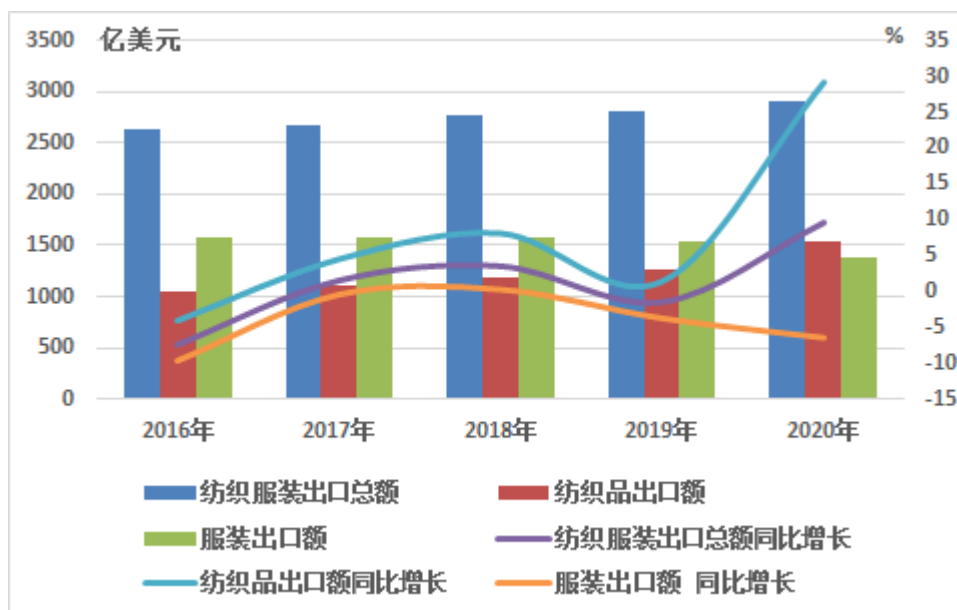
表 6 2016-2020 年我国纺织服装业出口情况

单位：亿美元，%

时间	纺织服装出口总额	同比增长	纺织品出口额	同比增长	服装出口额	同比增长
2016 年	2624.4	-7.5	1049.9	-4.1	1574.6	-9.6
2017 年	2669.5	1.5	1097.7	4.5	1571.8	-0.4
2018 年	2767.3	3.5	1191.0	8.1	1576.3	0.3
2019 年	2807.0	-1.5	1272.5	1.4	1534.5	-3.7
2020 年	2912.2	9.6	1538.4	29.2	1373.8	-6.4

数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

图 11 2016-2020 年我国纺织服装业出口额和同比增长变化趋势



数据来源：海关总署，国研网行业研究部加工整理

3.6 经济效益分析

3.6.1 盈利能力分析

近年来在宏观经济增速放缓、行业结构性产能过剩、库存积压的背景下，纺织服装行业收入增速持续回落。2020 年，伴随着内外市场需求逐步回暖，以及国家大规模减税降费等助企纾困政策措施显效，纺织企业经济效益在经历年初大幅下滑后，呈现稳步修复、逐季改善的态势。全年来看，纺织业和纺织服装、服饰业营业收入降幅均较上年同期有所扩大。国家统计局数据显示，2020 年全国规模以上纺织业企业实现营业收入 22778.4 亿元，同比减少 6.7%，降幅较上年同期扩大 4.9 个百分点；全国规模以上纺织服装、服饰业企业实现营业收入 13697.3 亿元，同比减少 11.3%，降幅较上年同期扩大 7.9 个百分点。

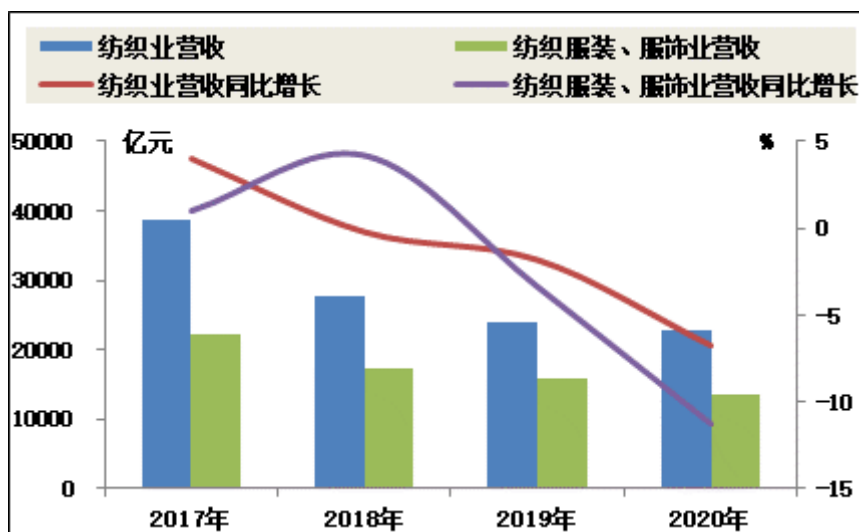
表 7 2017-2020 年纺织业和纺织服装、服饰业营业收入和增速情况

单位：亿元，%

时间	纺织业营业收入	纺织业营收同比增长	纺织服装、服饰业营业收入	纺织服装、服饰业营收同比增长
2017 年	38640.0	4.0	22172.4	1.0
2018 年	27863.1	-0.2	17417.7	4.2
2019 年	24038.1	-1.8	16010.3	-3.4
2020 年	22778.4	-6.7	13697.3	-11.3

数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

图 12 2017-2020 年纺织业和纺织服装、服饰业营业收入和增速变化趋势



数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

2020 年，在口罩等防疫物资拉动下，纺织业利润总额大幅增长，而纺织服装、服饰业在疫情冲击影响下利润总额下降明显。国家统计局数据显示，2020 年全国规模以上纺织业企业实现利润总额 1105.4 亿元，同比增长 7.9%，而上年同期为下降 10.9%；全国规模以上纺织服装、服饰业企业实现利营业收入 640.4 元，同比减少 21.3%，降幅较上年同期扩大 11.5 个百分点。

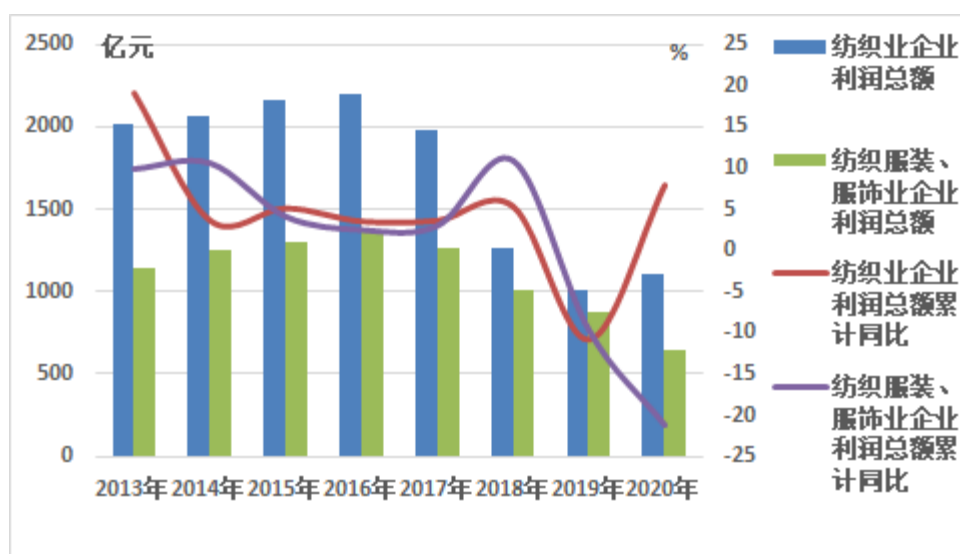
表 8 2013-2020 年纺织业和纺织服装、服饰业利润总额和增速情况

单位：亿元，%

时间	纺织业利润总额	纺织业利润总额 同比增长	纺织服装、服饰业 利润总额	纺织服装、服饰业 利润总额同比增长
2013 年	2022.7	19.1	1141.1	9.8
2014 年	2065.8	3.6	1247.3	10.5
2015 年	2167.5	5.1	1306.3	4.0
2016 年	2194.1	3.5	1364.7	2.4
2017 年	1976.5	3.6	1263.7	2.9
2018 年	1265.3	5.3	1006.8	10.8
2019 年	1009.0	-10.9	872.8	-9.8
2020 年	1105.4	7.9	640.4	-21.3

数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

图 13 2013-2020 年纺织业和纺织服装、服饰业利润总额和增速变化趋势



数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

3.6.2 亏损情况分析

20 世纪 80 年代以来我国纺织服装业以相对低廉的劳动力成本、环保成本、能源成本等优势在国际市场参与竞争，经过二十多年的发展，我国已成为世界上最大的纺织服装产品生产国与出口国。而近年来随着国内人工工资、土地成价格上升、环保政策趋严，国外贸易摩擦频繁等不利因素影响，我国纺织服装行业的低成本优势已逐步消失，行业内企业一方面普遍难以适应消费需求升级的新市场环境，另一方面国际竞争力随着成本上升而弱化，企业经营压力持续加大。2016 年以来纺织服装行业内企业家数不断下降，同时亏损企业数量上升。2020 年以来受新冠肺炎疫情因素影响，行业内企业经营环境进一步恶化。随着效益修复，纺织企业运行质量较年初也有所改善，但经营压力仍然较大。

2020 年，纺织业亏损度由于利润总额增长有所好转，但亏损面仍有所扩大。国家统计局数据显示，2020 年，纺织业累计亏损企业 4011 家，较上年同期增加 876 家，规模以上纺织企业亏损面为 21.9%，较上年同期扩大 4.8 个百分点。同期，亏损企业亏损总额为 161.0 亿元，纺织业亏损度为 14.6%，较上年同期收窄 0.5 个百分点。

2020 年，受疫情影响，纺织服装、服饰业亏损面和亏损度持续扩大。国家统计局数据显示，2020 年，纺织服装、服饰业累计亏损企业 3080 家，较上年同期增加 855 家，规模以上纺织服装、服饰业企业亏损面为 23.2%，较上年同期扩大 7.2 个百分点。同期，纺织服装、服饰业亏损企业亏损总额为 113.5 亿元，纺织服装、服饰业亏损度为 17.7%，较上年同期扩大 8.6 个百分点。

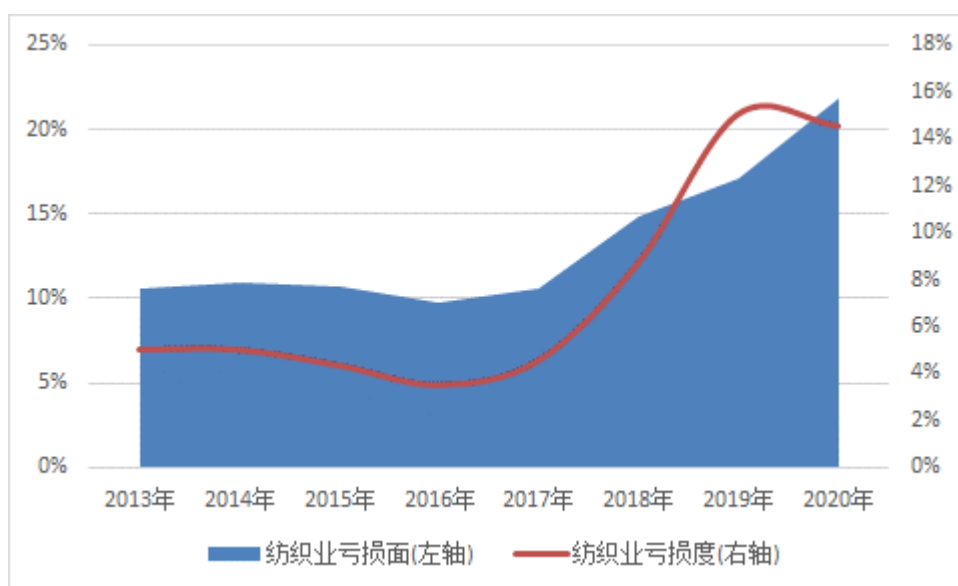
表 9 2013-2020 年纺织服装业企业亏损情况

单位：个，亿元

时间	纺织业企业 单位数	纺织业亏损 企业单位数	纺织业亏损 总额	纺织服装、服 饰业企业单 位数	纺织服装、服 饰业亏损企 业单位数	纺织服装、服 饰业亏损总 额
2013 年	20776	2203	101.6	15212	1818	54.0
2014 年	20494	2232	103.6	15167	1734	51.6
2015 年	20525	2205	94.2	15585	1725	50.3
2016 年	20201	1973	77.0	15715	1668	53.4
2017 年	20187	2138	90.1	15825	1786	53.2
2018 年	19122	2841	110.5	14827	2103	61.1
2019 年	18362	3135	152.1	13876	2225	79.2
2020 年	18344	4011	161.0	13300	3080	113.5

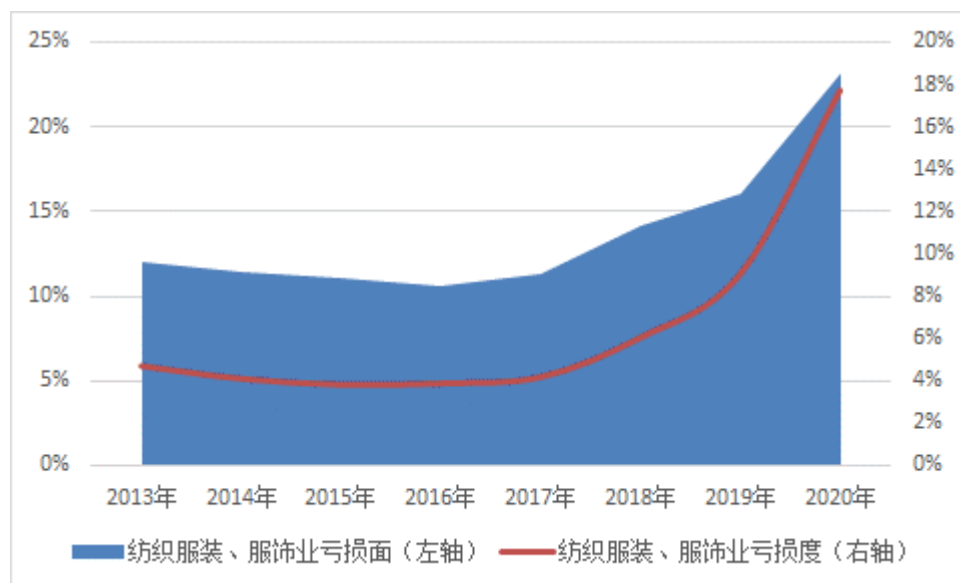
数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

图 14 2013-2020 年纺织业企业亏损面和亏损度变化趋势



数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

图 15 2013-2020 年纺织服装、服饰业企业亏损面和亏损度变化趋势



数据来源：国家统计局，国研网行业研究部加工整理

4 重点企业发展情况分析

4.1 纺织服装业品牌建设情况

随着行业不断发展，纺织全行业品牌建设体系已基本形成。受疫情影响，2020 年纺织服装品牌承压明显，经历了上半年整体低位运营后，3 季度开始逐步回暖。行业内“重点品牌企业”上半年平均主营业务收入 24 亿元，同比降低 10.07%，仅 28.8%的企业保持正增长；近九成企业利润总额为正，60.0%的企业利润率超过 5%，26.3%的企业利润率超过 10%。而从 57 家纺织服装上市公司数据来看，前 3 季度平均净利率为 7.4%，比上半年的 6.5%提高 0.9 个百分点；28.1%的上市公司净利率超过 10%，42.1%的企业净利率在 0-10%之间，仍有近三成企业面临亏损。

中国纺织工业联合会通过研究制定纺织服装品牌竞争力评价指标体系，从企业基础能力、创新能力、管理能力、市场表现力、消费端表现力五大维度对部分上市公司的品牌竞争力进行评价，总结得出如下现象：

整体来看，大部分企业品牌竞争力指数集中在 0.8-0.9 之间。其中，终端消费品牌企业整体略高于加工制造品牌企业，大部分集中在 0.8-0.9 之间；而加工制造品牌企业品牌竞争力悬殊较大，大部分分布在 0.75-0.95 之间。

从品牌竞争力五大维度来看，样本企业管理能力、创新能力优势好于其他方面，重视研发设计、知识产权保护、生产环节和供应链信息化建设、新产品开发等创新管理投入及社会责任建设。

分品牌类型来看，加工制造品牌企业基础能力、管理能力略高于终端消费品牌；同时，注重不断提升产品创新能力，新品销售比例平均已超过 40%。终端消费品牌企业市场表现力优势明显，平均净利润（12.2%）明显高于加工制造品牌（4.9%），新品销售比例平均接近 70%。

从消费端表现力来看，企业之间竞争力水平差距明显，26.7%的企业会员总数已超过 1000 万人；会员活跃率平均水平为 35.9%，活跃率超过 50%的企业不足三成；重复购买率平均水平仅为 14.5%，大部分集中在 10%-40%之间。显示大部分品牌辐射力较大，而消费市场个性化需求趋势明显，品牌忠诚度有待提升。

4.2 纺织服装行业品牌价值排行榜

2020 年 5 月 10 日举行的“2020 中国品牌价值评价信息发布”线上活动发布了 2020 年中国纺织服装行业品牌价值排行榜。从纺织服装行业来看：雅戈尔集团股份有限公司、波司

登股份有限公司、北京如意时尚投资控股有限公司、江苏阳光集团有限公司、宁波申洲针织有限公司、恒力集团有限公司、盛虹控股集团有限公司、红豆集团有限公司、鲁泰纺织股份有限公司、恒申控股集团有限公司为 2020 年纺织服装行业前十大品牌。其中，雅戈尔集团以 258.29 亿元品牌价值位居榜首。

值得一提的是，进入 2020 年中国纺织服装行业品牌价值 TOP35 的品牌价值上榜门槛为 5.58 亿元，其中，位居榜单前八企业其品牌价值均在 100 亿元以上。

表 10 2020 年中国纺织服装行业品牌价值 TOP35 排名

序号	企业名称	品牌强度	品牌价值（亿元）
1	雅戈尔集团股份有限公司	908	258.29
2	波司登股份有限公司	931	257.22
3	北京如意时尚投资控股有限公司	916	250.15
4	江苏阳光集团有限公司	905	234.50
5	宁波申洲针织有限公司	882	231.59
6	恒力集团有限公司	912	175.53
7	盛虹控股集团有限公司	892	157.00
8	红豆集团有限公司	896	115.24
9	鲁泰纺织股份有限公司	906	96.17
10	恒申控股集团有限公司	900	94.67
11	江苏国望高科纤维有限公司	911	70.92
12	百隆东方股份有限公司	885	67.15
13	孚日集团股份有限公司	908	60.57
14	即发集团有限公司	906	38.86
15	金猴集团有限公司	898	37.90
16	澳洋集团有限公司	829	32.92
17	迪尚集团有限公司	878	31.25
18	鑫缘茧丝绸集团股份有限公司	880	31.15
19	安正时尚集团股份有限公司	884	30.90
20	雅鹿集团股份有限公司	819	30.13
21	福建七匹狼实业股份有限公司	883	27.51
22	江苏阳光股份有限公司	604	24.59
23	宜宾丝丽雅集团有限公司	864	23.62
24	福建锦江科技有限公司	842	22.16
25	安莉芳（中国）服装有限公司	895	22.10

26	福建长源纺织有限公司	884	21.51
27	福建凯邦锦纶科技有限公司	864	20.14
28	浙江新澳纺织股份有限公司	874	19.83
29	福建百宏聚纤科技实业有限公司	902	15.17
30	福建柒牌时装科技股份有限公司	873	13.56
31	福建福田纺织印染科技有限公司	841	11.70
32	江苏申久化纤有限公司	799	10.40
33	江苏东渡纺织集团有限公司	838	6.18
34	江苏江南高纤股份有限公司	826	5.80
35	骏马化纤股份有限公司	844	5.58

数据来源：中国品牌建设促进会，国研网行业研究部加工整理

4.3 重点企业发展情况

4.2.1 鲁泰纺织（002404）

4.2.1.1 企业介绍

鲁泰纺织股份有限公司是目前全球高档色织面料生产商和国际一线品牌衬衫制造商，拥有从纺织、染整、制衣生产，直至品牌营销的完整产业链，是一家集研发设计、生产制造、营销服务于一体的产业链集成、综合创新型、国际化纺织服装企业。鲁泰纺织现拥有纱锭 70 万枚，线锭 10.2 万枚，具备年产色织面料 22000 万米、印染面料 9000 万米、衬衣 3000 万件产能。

鲁泰纺织生产经营业绩一直位居全国纺织行业前列，鲁泰纺织先后获得“全国五一劳动奖状”、“中华慈善事业突出贡献奖”、“全国质量奖”、第三届“中国工业大奖”等荣誉称号。鲁泰纺织被认定为国家级工业设计中心、国家级企业技术中心、国家级实验室和高新技术企业。近年来，鲁泰纺织成功开发 600 多项新技术、新产品，46 项产品通过省部级科技成果鉴定，其中 13 项达到国际领先水平，30 项达到国际先进水平；获得国家、省部级奖励 53 项，其中国家科技进步一等奖 1 项，二等奖 2 项；承担省级以上科技计划 17 项；获得授权专利 379 项，软件著作权 3 项；主持或参与制定国家和行业标准 50 项。

具有综合垂直的产业链和国际化布局。鲁泰纺织拥有纺纱、漂染、织布、后整理，直至成衣制造的完整产业链，并因此拥有高档色织布生产各环节的成本优势。鲁泰纺织业已在柬埔寨、缅甸、越南等国建设生产基地，在意大利成立了设计机构、在美国、日本、印度设立了市场服务机构，充分发挥国际资源优势，实现国际化产业布局，巩固公司国际色织面料生产的龙头地位。

拥有良好的综合管理能力和高标准的管理体系构架。鲁泰纺织自 1995 年起先后通过了 ISO9000 质量管理体系、ISO14000 环境管理体系、OHSAS18000 职业健康安全管理体系、SA8000 社会责任管理体系，WRAP 环球服装生产社会责任标准、STeP 可持续纺织品生产、GOTS 全球有机纺织品认证标准、GRS 全球回收标准的认证以及 CNAS 国家实验室认可，实现了公司管理的国际化、标准化和规范化。为追求卓越绩效的经营管理，更好的提高公司的绩效和能力，公司逐步导入 GB/T19580《卓越绩效评价准则》，构建“大质量”体系，推动管理创新，以确保公司的经营质量。

拥有较强的研发能力和高水平的技术合作平台。鲁泰纺织坚持自主创新，依托国家级企业技术中心、国家工业设计中心、国家级引智示范基地和国家博士后科研工作站、山东省工程技术研究中心等技术平台，加强与科研院所、高校、战略客户和重要供应商的技术合作，长期致力于前沿技术研究，逐步实现由技术研究向集成产品开发转变，由攻克关键技术难关向掌握技术原理、制定行业标准升级转变，由关注技术创新向探索新技术与创新模式有机结合的转变，加强低碳、绿色、循环发展，增强企业发展的动力和活力，提升科技进步对产业发展的贡献，推动产业升级。

4.2.1.2 企业基本运行情况

2020 年前 3 季度，新冠肺炎疫情对外贸出口行业带来了巨大影响。在宏观经济下行和国内外需求下滑的环境下，鲁泰纺织秉持自身发展理念，坚持以客户为中心，努力克服困难，恢复生产并开拓新的产品领域和销售市场，但疫情仍给鲁泰纺织生产经营带来一定的负面影响。2020 年前 3 季度，鲁泰纺织实现营业总收入为 33.70 亿元，同比下降 29.96%；归属上市公司股东净利润为 0.96 亿元，同比下降 83.82%。

表 10 2018-2020 年鲁泰纺织主要财务数据

主要会计数据	2018 年	2019 年	2020 年	比上年度末增减 (%)
总资产 (亿元)	105.38	118.85	118.87	0.01
归属上市公司股东净资产 (亿元)	71.46	76.97	77.43	0.60
				2020 年
				比上年同期增减
				1-9 月
营业收入 (亿元)	68.79	68.01	33.70	-29.96
归属上市公司股东净利润 (亿元)	8.12	9.52	0.96	-83.82
基本每股收益 (元/股)	0.90	1.11	0.11	-123.48
加权平均净资产收益率 (%)	11.24	12.96	1.24	减少 6.90 个百分点

数据来源：上市公司年报，国研网行业研究部加工整理

4.2.2 孚日股份（002083）

4.2.1 企业介绍

创立于 1987 年的孚日集团股份有限公司，秉承“以诚求成、共创共赢”的企业理念，从小到大，从弱到强，迅速发展成为一家以家用纺织品为主导产业，集国内外贸易、地产、热电、电机等多元产业于一体的综合性企业集团，2006 年在深圳证券交易所上市。

作为一家大型家用纺织品制造商，孚日集团致力于向全球市场提供品质卓越、健康环保的家纺产品，拥有国家级技术中心、实验室和博士后科研工作站，配套完备的中试基地及检测实验室，形成了强大的技术研发能力。孚日集团三大主导产品巾被、床上用品、装饰布艺，均已通过质量、环境、安全健康等系列国际认证，近几年来参与制定了 10 多项国家行业标准，40 多项核心技术获得国家专利，开发出 1000 多个品种的产品，充分满足了不同消费群体的各种需求。

经过三十年的发展，孚日集团形成了领跑行业的技术装备优势，拥有世界一流水平的织造、印染及后整理等各类生产设备，配套热电、自来水等关联企业，形成了研发设计、棉纺加工、家用纺织品制造、国内外销售一体化的完整产业链。凭借优质的产品和良好的信誉，孚日集团与国际主要家纺品牌形成了长期的、全方位、多层次的紧密合作关系，产品出口亚洲、欧洲、美洲、澳洲以及中东等多个国家和地区，在世界家纺市场上建立起良好的声誉。孚日集团依靠多品牌战略布局国内市场，形成了品牌特色鲜明、营销渠道多元的高、中档品牌运营架构，连续四年登上中国品牌价值评价榜。多年来，集团荣获“全国出口商品质量稳定企业”、“全国精神文明建设工作先进单位”、“全国模范劳动关系和谐企业”、“国家高新技术企业”、“全国民营企业 500 强”、“中华慈善突出贡献奖”等多项荣誉称号。

产业链条完整，竞争优势突出。拥有从产品研发设计、纺纱、织造、印染、整理、包装、物流到全球贸易的完整生产链条，搭建起棉纺、毛巾、床上用品、装饰布艺以及配套热电厂、自来水厂等产业链群，生产技术装备达到世界一流水平，可以满足世界各地不同风格的各种高档次、高价值订单的生产需求。

产品质量稳定，企业信誉可靠。孚日集团把诚信作为企业文化的核心，坚持不懈，持之以恒，长期形成了精益求精、细致严格的质量标准和管理体系，从原材料进厂到产品出厂制定了严密完善的质量保证措施。同时凭借重信守诺的良好信誉，赢得了国际市场的高度认可，保证了公司与客户稳定的合作关系，无论市场怎样变化，企业始终保持着充足的订单和满负荷生产。

市场布局合理，优势地位稳固。孚日集团积极推进全球贸易，在日本、美国、欧盟、中国以及澳大利亚、中东、东南亚等主销市场保持着优势市场地位，拥有较强的溢价能力、抗风险能力和市场话语权。

运营机制灵活，市场反应灵敏。孚日集团通过不断深化改革，形成了市场与生产紧密结合、反应速度最快的产销一体化运营机制，能够将市场信息在最短的时间内反馈到生产工厂，提高了企业的市场灵敏度和反应速度，在最大程度上适应了多品种、小批量、快交货的市场形势。

研发能力较强，创新效果明显。孚日集团拥有国家级技术中心、国家级实验室、博士后科研工作站，是中国家纺行业新型纤维开发应用推广基地，主持和参与起草了毛巾国家标准、行业标准的制定，获得了国家工信部“中国工业大奖提名奖”等众多荣誉，形成了较强的创新发展能力。其中“原液着色竹丽尔生态毛巾”和“高低毛隐纬缎组织毛巾”荣获了中国纺织工业联合会“2019 年度十大类纺织创新产品”称号。

4.2.2 企业基本运行情况

2020 年前 3 季度，面对异常复杂的全球贸易形势和新冠疫情的严重冲击，孚日集团董事会全力统筹做好疫情防控和企业复工复产工作，不断加快企业转型升级，推进国内品牌建设，持续完善产业链条，强化内部管理工作，最大程度上降低了各种因素对企业的不利影响。2020 年前 3 季度，孚日集团共实现营业收入 32.73 亿元，同比下降 13.01%；实现净利润 2.22 亿元，同比下降 40.80%。

表 11 2018-2020 年孚日股份主要财务数据

主要会计数据	2018 年	2019 年	2020 年	比上年度末增减 (%)
总资产 (亿元)	145.94	100.73	94.93	-5.76
归属上市公司股东净资产 (亿元)	61.20	37.18	37.62	1.18
				2020 年 比上年同期增减 1-9 月
营业收入 (亿元)	51.71	49.87	32.73	-13.01
归属上市公司股东净利润 (亿元)	4.35	3.87	2.22	-40.80
基本每股收益 (元/股)	0.48	0.43	0.25	-40.21
加权平均净资产收益率 (%)	12.95	11.03	5.83	减少 4.78 个百分点

数据来源：上市公司年报，国研网行业研究部加工整理

4.2.3 雅戈尔 (600177)

4.3.1 企业介绍

雅戈尔集团创建于 1979 年，总部位于东海之滨的浙江省宁波市，是全国纺织服装行业龙头企业。2019 年度实现销售收入 1116 亿元，利润总额 54 亿元，实缴税收 28 亿元，位居中国民营企业 500 强第 47 位。截止 2019 年底，雅戈尔集团总资产 1014 亿，净资产 312 亿元。旗下雅戈尔集团股份有限公司于 1998 年 11 月 19 日在上海证券交易所挂牌上市。

42 年来雅戈尔始终把打造国际品牌作为企业发展的根基，围绕转型升级、科技创新，砥砺前行，确立了高档品牌服饰的行业龙头地位，品牌价值 258.29 亿元。YOUNGOR 主品牌持续保持国内男装领域主导品牌地位，形成了以 YOUNGOR 品牌为主体，MAYOR、Hart Schaffner Marx、HANP、YOUNGOR LADY 为延伸的立体化品牌体系。雅戈尔已经与 LORO PIANA、CERRUTI 1881、ALUMO、ALBINI 等五大国际面料商建立战略合作联盟，共同发布建设全球时尚生态圈倡议，与世界共建 MAYOR，以“全球面料、红帮工艺、高性价比”打造中国自主高端男装品牌“MAYOR”。收购拥有 130 多年历史的美国男装品牌 Hart Schaffner Marx 大中华区经营权，重新定位美式休闲，强调轻商务、重户外、类运动，将产品年轻化、休闲化，在发展的同时融入女装，实行男女装并行的策略，塑造全新的 Hart Schaffner Marx 品牌形象。

坚持创新驱动，不断巩固男装行业龙头地位。公司是国内男装行业的龙头企业，注重与国际时尚的接轨，坚持新材料、新面料、新工艺、新品牌和新服务的创新，在生产技术及工艺的研发、产品设计等方面持续进行资源投入，建立了完整的产品研发和技术创新体系。公司通过小型垂直产业链的运作模式，积极应用新材料、新技术和新理念，不断强化以 DP、抗皱、汉麻、水洗等功能性产品为核心的系列化开发和技术升级，确保了产品品质，进一步巩固了公司的行业龙头地位。此外，雅戈尔掌握了完整的产业链，上游已延伸至棉纱种植及研发领域，有针对性地强化了在纺织原料、服装面料和辅料等产业链上游的掌控能力。在供应体系方面，公司已形成了“自产+代工”的供应体系，与代工厂在设计、生产方面形成了深度合作，确保了公司的弹性供货能力。

拥有丰富的产品结构，已形成多产品、多品牌战略协同的业务格局。雅戈尔目前已经形成了以 YOUNGOR、HartSchaffnerMarx、MAYOR 为代表的多元化品牌发展战略，搭建了横跨中高端、高端定制及汉麻类的多品种、多档次、系列化的产品结构体系，给客户提供更完善的全品类体验。

直营渠道优势明显，亦为互联网时代的线上线下的深度融合奠定坚实的基础。雅戈尔构建了覆盖全国且规模庞大的营销网络体系，涵盖自营专卖店、购物中心、商场网店、特许加盟、奥莱、团购等六大线下渠道。此外，雅戈尔稳步推进电商业务，积极探索微商城分销、直播等营销模式，线上渠道不仅直接为公司贡献销售收入，还起到了品牌宣传与引流的作用。

公司直营渠道的销售收入占比 95%以上，具备“线上销售、线下服务”“线上推广、线下体验”的良好基础。

4.3.2 企业基本运行情况

2020 年前 3 季度，雅戈尔合计实现营业收入 86.60 亿元，较上年同期增长 26.10%；实现归属于上市公司股东的净利润 55.84 元，较上年同期增长 81.48%。2020 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 81.48%的主要原因为公司累计出售宁波银行 22130.70 万股，投资板块实现净利润 355598.64 万元，较上年同期增长 155.52%。

表 12 2018-2020 年雅戈尔主要财务数据

主要会计数据	2018 年	2019 年	2020 年	比上年度末增减 (%)
总资产 (亿元)	756.12	806.61	753.22	-6.62
归属上市公司股东净资产 (亿元)	281.82	278.09	277.76	-0.12
				2020 年
				比上年同期增减
				1-9 月
营业收入 (亿元)	96.35	124.21	86.60	26.10
归属上市公司股东净利润 (亿元)	36.77	39.72	55.84	81.48
基本每股收益 (元/股)	0.73	0.81	1.20	93.19
加权平均净资产收益率 (%)	13.99	14.14	20.19	增加 9.23 个百分点

数据来源：上市公司年报，国研网行业研究部加工整理

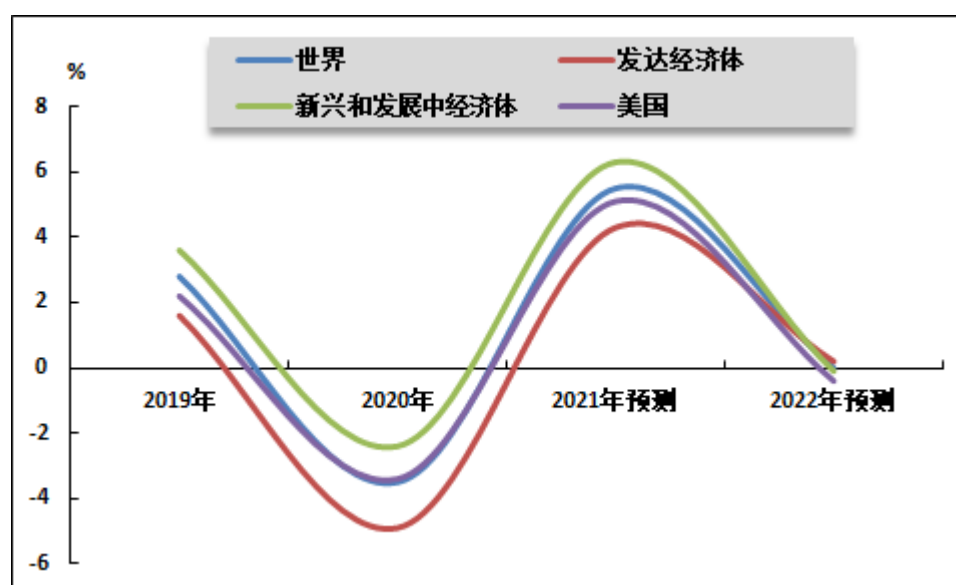
5 纺织服装业发展趋势预测

5.1 宏观经济形势预测

5.1.1 全球经济形势展望

展望 2021 年，全球经济复苏的前景依然具有“超乎寻常的”不确定性，如果疫苗进一步推广且有更多有效的政策支持，那么，全球经济活动将得到进一步提振；但如果疫苗推广缓慢、新冠病毒突变或过早退出政策支持，全球经济复苏前景将恶化；同时，各经济体复苏力度存在较大的差异，复苏前景主要取决于医疗干预程度及政策支持的有效性等。根据国际货币基金组织(IMF)于 2021 年 1 月 26 日发布的《世界经济展望报告》显示，预计 2021 年全球经济增长 5.5%，并预计 2022 年全球经济增长 4.2%。其中，发达经济体经济 2021 年预计增长 4.3%，新兴市场和发展中经济体预计增长 6.3%，比此前的预测分别上调了 0.4 个百分点和 0.3 个百分点。此外，全球贸易有望与全球经济同步复苏。国际货币基金组织预计 2021 年全球贸易额有望增长 8.1%，2022 年增长 6.3%，但服务贸易的复苏可能将慢于商品贸易，反映出疫情下跨境旅游和商务旅行低迷。

图 16 2021、2022 年世界经济增长趋势预测



数据来源：国际货币基金组织 2021 年 1 月《世界经济展望》，国研网行业研究部加工整理

从主要国家和地区来看，美国经济有望强复苏，2021 年美国将重点解决疫情和经济复苏问题，2021 年美国经济复苏将为主旋律，会持续进行。同时，美国将会再度推出万亿的财政刺激措施，拜登 2 万亿美元基建计划将正式走上前台，基建计划主要投向振兴美国制造业 7000 亿美元、新基建 4000 亿美元、传统基建 700 亿美元等。随着拜登 1.9 万亿美元的疫情纾困计划，叠加 2 万亿美元的基建计划，如果成功落地，将有效扩张美国总需求，叠加美

国疫苗接种不断加速，美国将进入供需两旺的经济强复苏阶段。根据 Markit 2021 年 1 月 23 日公布主要经济体 PMI 初值，美国 PMI 明显好于预期，服务业 PMI 亦再次回升。数据显示，美国 2021 年 1 月 Markit 制造业 PMI 初值 59.1，明显好于预期值 56.5 和前值 57.1；2021 年 1 月份美国服务业 PMI 初值 57.5，也显著好于预期值 53.6。**欧洲受二次疫情影响，欧洲经济衰退程度要严重于美国，并且面临二次探底风险，经济复苏的步伐也是偏缓慢。**未来，欧洲央行将会维持宽松的货币政策以应对，继续加码财政刺激的可能性相对较小。此外，2021 年 1 月份欧元区 PMI 大体符合预期，明显低于美国 PMI 表现，反映欧洲经济修复动能低于美国。欧元区 2021 年 1 月制造业 PMI 初值为 54.7，与预期值 54.5 基本一致，略低于前值 55.2；服务业 PMI 初值为 45，与预期值 44.5 基本一致，略低于前值 46.4。欧元区 PMI 水平明显低于美国，反映欧洲经济动能弱于美国。**日本经济有望实现缓慢复苏。**受新冠肺炎疫情影响，日本 2020 年经济遭受明显影响，在此背景下，日本中央银行、政府官员、日本经济类智库及企业近期对 2021 年该国经济发展趋势提出预测研判，普遍认为日本经济有望在 2021 年实现一定程度的复苏，但复苏势头缓慢，实际经济前景将在很大程度上取决于疫情走势。从长期面来看，日本政府可能继续采取多种政策，重点推动日本经济“电子化”及“绿色发展”。**新兴市场和发展中经济体的复苏路径预计也将出现分化。**预计我国与其他国家的复苏态势将出现明显差异。我国疫情防控取得明显成效，同时为应对疫情加大了公共投资，央行也提供了流动性支持，这些都推动了经济的强劲复苏。在新兴市场和发展中经济体中，石油出口国和依赖旅游业的经济体将面临尤为严峻的形势，这是因为跨境出行预计要较长时间才能恢复正常，且石油价格的前景低迷。

5.1.2 国内经济形势展望

展望 2021 年，预计我国经济继续稳步复苏，GDP 回归潜在增长水平。我国制造业投资增速有望继续提升，并主导经济复苏的步伐。同时，消费修复还将进一步加快，出口继续保持较高水平，叠加 2020 年较低基数，预计 2021 年 GDP 同比增速有望达到 8.5%-9.0%。根据国际货币基金组织 (IMF) 于 2021 年 1 月 26 日发布的《世界经济展望报告》预计，在有效的疫情遏制措施、强有力的公共投资和央行流动性支持下，中国经济 2021 年有望增长 8.1%。另外，据世界银行组织发布于 2021 年 1 月发布的《全球经济展望》报告预计，中国的经济增速在 2021 年将攀升至 7.9%。

具体来看，投资方面，制造业投资将持续回暖。随着经济持续复苏，投资结构趋向优化。工业企业利润正增长和持续改善，内生地提高了企业投资能力；加上疫苗普及，国外疫情逐步遏制，全球经济复苏共振，国内制造业投资回补空间将进一步打开。预计 2021 年制造业投资有望接棒传统基建投资和房地产投资，成为经济复苏主导力量。其中，基建投资将适度加快，基于 2020 年专项债发行规模达历史峰值，相关资金和投资项目将在 2021 年逐步落地，由此将推动基建投资增速小幅提升。与此同时，考虑到 2021 年是“十四五”开局之

年，预计从国家到地方将陆续出台新基建相关鼓励政策，由此将带动全国多地出现发力新基建之势。消费方面，在经济修复和促消费政策带动下，2021 年居民消费具备提升空间。随着经济复苏步伐的加快，就业和居民可支配收入将持续改善，为消费的回升提供内在动力；低基数效应抬升 2021 年消费增速；餐饮等线下消费正常化将成为消费提升的重要力量。进出口方面，全球贸易阶段性繁荣可期，将正向拉动我国出口。疫苗落地后，海外经济复苏步伐有望加快，短期内全球面临供给紧平衡，加之美国大选尘埃落地，全球贸易阶段性繁荣可期，预计 2021 年出口仍将保持强劲势头。另外，随着国内需求显著回升，制造业投资增速提升，人民币汇率保持高位等，都对进口起到明显推动作用。价格水平整体温和，CPI 前低后稳，PPI 稳步回升。CPI 方面，考虑到猪肉价格高基数和生猪存栏量大幅增加，2021 年上半年猪肉价格或将有明显回落，相应 CPI 同比也将持续走低；此外，随着服务业生产和需求持续改善，非食品 CPI 将小幅回升。综合来看，预计 2021 年 CPI 整体平稳。PPI 方面，随着 2021 年全球经济共振复苏，将带动大宗商品价格大概率保持上涨势头，由此预计 PPI 稳步回升。综合来看，2021 年我国经济整体发展形势向好，随着我国步入“十四五”新发展格局，加之国内优越的市场空间和已形成的产业链生态系统，将推动我国经济稳步复苏。

在“六稳”“六保”工作扎实推进的支撑下，立足构建以国内大循环为主的“双循环”新发展格局，强大多元的内需市场将赋予纺织行业足量发展空间和丰富的创新源动力，成为纺织服装业持续复苏的核心引擎。

5.2 行业发展趋势预测

5.2.1 科技创新更“强” 将加快智能制造发展

“十四五”的开局之年，纺织工业将加快智能制造发展，强化在提升核心创新能力过程中的助推器作用。智能制造在纺织行业已经形成许多试点示范，在降低人工依赖，提升生产效率和产品质量，优化产业链、供应链配置水平等方面发挥了优势。新形势下，将重点培育试点示范企业，推广大规模个性化定制，加快服务型制造转型步伐，开展数字车间、智能工厂的建设，推动企业的智能化升级。

一是大力研发智能制造关键技术，针对智能制造流程中关键技术装备、智能化车间 / 工厂、智能服务的开发和应用，突破大数据、人工智能、工业机器人、区块链等一批关键共性技术，研发形成重大科技成果，提高我国纺织智能制造自主创新水平。二是着力提高面向各个行业的智能制造的产业化水平，推动装备、自动化、软件、信息技术等不同领域企业协同创新，推动纺织产业链各环节企业分工协作、共同发展，逐步形成纺织各个领域龙头企业先行推进、一大批定位于细分领域的“专精特新”企业深度参与的智能制造发展生态。

5.2.2 生产制造更“绿” 将推动绿色低碳循环发展

5.2.2.1 国务院发文建绿色低碳循环发展经济体系

2021年2月22日，国务院发布《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》（以下简称《意见》），提出统筹推进高质量发展和高水平保护，建立健全绿色低碳循环发展的经济体系，确保实现碳达峰、碳中和目标，推动我国绿色发展迈上新台阶。《意见》从生产、流通、消费、基础设施、绿色技术、法律法规政策等6方面对绿色低碳循环发展作出了部署安排。

《意见》特别强调，健全绿色低碳循环发展的生产体系，推进工业绿色升级。加快实施钢铁、石化、化工、有色、建材、纺织、造纸、皮革等行业绿色化改造。推行产品绿色设计，建设绿色制造体系。大力发展再制造产业，加强再制造产品认证与推广应用。建设资源综合利用基地，促进工业固体废物综合利用。全面推行清洁生产，依法在“双超双有高耗能”行业实施强制性清洁生产审核。完善“散乱污”企业认定办法，分类实施关停取缔、整合搬迁、整改提升等措施。加快实施排污许可制度。加强工业生产过程中危险废物管理。

《意见》明确，到2025年，产业结构、能源结构、运输结构明显优化，绿色产业比重显著提升，基础设施绿色化水平不断提高，清洁生产水平持续提高，生产生活方式绿色转型成效显著，能源资源配置更加合理、利用效率大幅提高，主要污染物排放总量持续减少，碳排放强度明显降低，生态环境持续改善，市场导向的绿色技术创新体系更加完善，法律法规政策体系更加有效，绿色低碳循环发展的生产体系、流通体系、消费体系初步形成。到2035年，绿色发展内生动力显著增强，绿色产业规模迈上新台阶，重点行业、重点产品能源资源利用效率达到国际先进水平，广泛形成绿色生产生活方式，碳排放达峰后稳中有降，生态环境根本好转，美丽中国建设目标基本实现。

此次的《意见》专门强调了构建市场导向的绿色技术创新体系，其中首要的一条为鼓励绿色低碳技术研发。具体而言，实施绿色技术创新攻关行动，围绕节能环保、清洁生产、清洁能源等领域布局一批前瞻性、战略性、颠覆性科技攻关项目。培育建设一批绿色技术国家技术创新中心、国家科技资源共享服务平台等创新基地平台。强化企业创新主体地位，支持企业整合高校、科研院所、产业园区等力量建立市场化运行的绿色技术创新联合体，鼓励企业牵头或参与财政资金支持的绿色技术研发项目、市场导向明确的绿色技术创新项目。

中国纺织工业联合会党委书记高勇日前在谈到纺织行业在“十四五”时期推动高质量发展的重点方向时表示，坚持提升绿色制造能力，打通行业可持续发展路径。纺织行业“十四五”绿色发展重点：大力研发并推广应用纺织绿色制造技术，着重推进生态印染加工关键技术突破，发展高效低耗及短流程印染技术、非水介质印染技术、绿色纺织化学品、印染废水高效低成本深度处理及回用技术等，进一步优化纺织面料的品种品质和生产效率，降低能耗、

水耗和污染物排放量。加快废旧纺织品再生利用关键技术研发突破,提高整体技术水平,解决制约废旧纺织品循环利用体系发展的技术瓶颈问题,增强产品附加值和竞争力。推行绿色纤维材料、绿色面料等产品设计开发,建设绿色纺织工厂,开展绿色供应链试点示范。布局开展碳排放相关计量管理、碳中和前沿基础研究等工作,为我国 2030 年前实现碳排放达峰和 2060 年实现碳中和目标做出有益贡献。建立起适应绿色发展需要的行业综合服务体系,完善绿色标准体系,倡导绿色环保的生活方式和消费理念。

5.2.2.2 《旧衣物回收与资源化利用环境效益评价白皮书》发布

2021 年 3 月 18 日,由中国纺联环资委主办的纺织行业废纺资源化利用交流会在上海召开。交流会除了对在“旧衣零抛弃”行动中做出突出贡献的单位和个人进行表彰外,还正式对外发布了《旧衣物回收与资源化利用环境效益评价报告》。

中国纺织工业联合会副会长孙淮滨致辞时表示,中国是全球最大的纺织服装生产国和消费国,每年纤维消费总量约 3000 万吨,人均纤维消费量为 22.4 公斤,基本达到中等发达国家水平。每年在生产和消费环节产生 600 万吨左右废旧纺织品(不包括存量),并以每年超过 10%速度快速增长,但因体制机制、回收体系、分拣方式、技术和标准等原因,原料以 PET 瓶片和少量工业废料为主,来自城乡居民旧衣织物数量较少,废旧纺织品再利用总体效率偏低。

他强调,“旧衣零抛弃”品牌行动项目,是一个跨多个行业的产业链合作项目,特别是与有影响力的国际品牌迪卡侬开展合作;其次这是一次真正意义上的旧衣资源循环利用(与纺织工业体系对接)的闭环模式试点;再次是旧衣“零”抛弃的体现,做到最大比例的利用率,形成多个循环利用,如再生羽绒、聚酯类、棉等;最后对整个循环利用过程进行跟踪,对整个价值链进行评估,为旧衣资源化利用商业模式建立提供借鉴。“旧衣零抛弃”旨在最大限度的有效利用资源,将废旧资源的浪费降到最少。零废弃既是目标,也是行动计划。

中国纺联产业部副主任程皓表示“十四五”期间,纺织行业将在生态文明建设与绿色发展方面提出新的要求。构建生态文明体系、促进经济社会发展绿色转型,对纺织行业建立健全绿色低碳循环发展产业体系提出更高要求和迎来难得机遇。中纺联将开展广泛的合作,建立试点示范、促进产业发展。会上,他还宣读了将与工业和信息化部电子第五研究所共建废旧纺织品资源综合利用研发平台,在东隆家纺股份有限公司设立旧衣物(羽绒制品)拆解中心,开展行业试点示范,进一步推动羽绒类纺织品资源循环利用产业规范化建设的决定。

会上,中国纺联环资委正式对外发布《旧衣物回收与资源化利用环境效益评价报告》,报告指出在“迪卡侬品牌旧衣物回收及资源化利用模式”运行过程中,工业和信息化部电子第五研究所通过收集废旧纺织品回收及再生的过程数据,对整个废旧纺织品回收及资源化利用过程的环境效益进行了评价和分析,根据原生塑料托盘、原生羽绒生产以及本次废旧衣物

回收资源化利用模式过程中的主要资源能源消耗和污染物排放情况,选取了 5 种环境影响类型指标进行计算分析。其中生产 1 个再生托盘比原生塑料托盘减少能源消耗 467MJ,减少二氧化碳(当量)排放 9.7kg,总体环境影响降低 67.9%;生产加工 1kg 再生羽绒比原生羽绒减少能源消耗 1140MJ,减少二氧化碳(当量)排放 178kg,总体环境影响降低 99.3%;通过迪卡依废旧纺织品回收及资源化利用模式的运行,能有效减少能源的消耗,同时降低温室效益、光化学臭氧、酸化及富营养化等环境影响,具有很好的环境效益。此报告验证了迪卡依废旧纺织品回收及资源化利用模式的有效性、适用性及可推广性,为促进废旧纺织品中再生产品的回收、分拣、生产、采购循环利用体系的建设提供了科学依据,为废旧纺织品资源循环利用体系构建提供了支撑。

任程皓表示,“十四五”中纺联环资委将会加强多方合作,开展废旧纺织品综合利用示范基地建设;支持企业技术创新,特别是废旧纺织品资源再生利用关键工艺技术突破;加大对旧衣物定向回收、梯级利用和规范化处理,把技术突破、模式创新、产品设计等贯穿到产业链全流程;促进废旧纺织品资源“回收—生产—使用—回收”产业化应用的公共服务平台建设。中国纺联环资委将会坚持开展“旧衣零抛弃”专项行动未来将启动更多的专项行动,开展基础研究,发挥行业引导作用,用市场机制在资源源头上推进废旧纺织品循环利用产业链建设。

综合来看,“十四五”时期,在世界经历百年未有之大变局和我国构建“双循环”新发展格局背景下,在国家碳达峰、碳中和目标导向下,纺织行业推动绿色低碳循环发展、促进行业全面绿色转型将成为大势所趋和重要之策。纺织工业作为责任导向的绿色产业,建立健全绿色低碳循环的产业体系,是实现整个行业高质量发展的重要标志和基础底线。

5.2.3 推进工业互联网与纺织工业深度融合发展

工业互联网的融合应用“十三五”期间取得了一系列成果。下一阶段将立足行业实际,加快推进工业互联网与纺织工业深度融合,形成创新引领发展的新优势,为加速中国纺织工业整体步入世界领先行列注入新动能。

纺织行业 2021 年的工业互联网融合应用,将面向重点领域打造与行业特点紧密结合的工业互联网整体解决方案,建设和完善工业互联网技术支撑体系。如加快工业互联网在纺织企业的应用,实现企业各层级数据资源的端到端集成;依托工业互联网平台开展数据集成应用,实现企业生产与运营管理的智能决策和深度优化;鼓励企业通过工业互联网平台整合资源,构建设计、生产与供应链资源有效组织的协同制造体系;推广和普及基于工业互联网的智能化生产、网络化协同、个性化定制、服务化延伸、数字化管理等新模式、新业态,推动纺织制造业的转型升级。

6 纺织服装业投资机会与风险分析

6.1 投资机会分析

6.1.1 纺织服装自主品牌迎来发展机遇

我国拥有 3.4 亿 90、00 后人口，约占总人口四分之一，是未来十年的主力消费群体，借助纺织服装产品表达文化自信和民族情感的精神需求将会愈加浓烈。阿里研究院数据显示，2019 年购买新锐国货品牌的消费者中，超过 50% 是 95 后；尼尔森 2019 年第 2 季度中国消费趋势指数报告显示，68% 的中国消费者偏好国产品牌；李宁登上 2019 纽约时装周，被媒体普遍成为开启服饰国潮元年。未来国学、国艺、国乐等传统文化都会以具象的符号形式呈现在中国品牌、中国制造的服饰和家纺产品中，设计师们还将运用当代潮流设计语言表达文化蕴含的价值理念，建立产品和消费者之间的情感纽带，纺织服装产品将成为表达时尚、个性、文化归属感等生活态度的载体，纺织服装自主品牌将迎来历史性发展机遇。

6.1.2 银发族纺织服装消费市场空间巨大

目前，银发族消费供需矛盾较为突出。根据阿里巴巴数据显示，2017-2019 年老年群体消费金额年均复合增速高达 20.9%，疫情期间消费增速仅次于 00 后，然而我国老龄用品仅有 2000 多种，与日本逾 4 万品种相比有较大差距，丰富老龄用品供给任务较为迫切。2025 年我国 60 岁及以上老年人口将突破 3 亿，医疗护理、健康防护等功能性纺织品以及中老年人服饰市场空间广阔。

此外，银发族拥抱数字生活的速度也超过预期。根据阿里巴巴《老年人数字生活报告》，2020 年第 3 季度老年人使用手机淘宝 APP 月均活跃度高出全年龄段平均水平 29.7 个百分点，分别有 71% 和 63% 的老年人最想学网络购物和网上支付技巧。年龄刚过老龄标准的新一代老年消费群体购买力强，熟悉互联网消费逻辑，更加关注自我，追求品质消费和时尚消费，精准定位于银发族的小而美独角兽品牌将进入用心即有收获的新时代。

6.1.3 纺织服装产品零售平台极大丰富

近年来我国互联网消费快速增长，特别是疫情发生以来，适应宅经济的“指尖消费”表现抢眼。根据艾瑞咨询《电商新生态助力经济复苏—疫情下零售消费洞察报告》，截至 2020 年 3 月手机网络购物用户规模超过 7 亿，网络支付和网络购物较 2018 年分别增长 27.9% 和 16.4%。随着消费者社交、互动、即买即得等需求增长，传统电商、社区电商、社交电商、社群电商等平台都将获得发展机遇，带动返利、二手交易、租赁、分期、潮流搭配等多种类型平台应运而生，纺织服装产品网络零售渠道将极大丰富，新零售新业态将加速涌现。

6.2 投资风险分析

6.2.1 宏观环境风险

纺织服装行业与宏观经济关联密切。近年来在宏观经济增速放缓、行业结构性产能过剩、库存积压的背景下，纺织服装行业收入增速持续回落并出现负增长，近两年行业内企业数量持续下降，亏损企业数量逐年增加。2020年新冠肺炎疫情突如其来并迅速全球流行，导致各国经济遭受巨大冲击，预计所有新兴市场及发展中经济体地区的人均收入在2020年都将出现收缩。经济的迅速恶化、人均收入的减少将影响人们的消费心理，对作为非必需品的纺织服装产品的购买欲望将受到明显抑制，纺织服装行业的消费需求将显著下降。2021年，纺织业面临的发展形势仍将错综复杂。一方面，全球疫情尚未彻底缓解，外需持续低迷、贸易环境风险上升等风险因素仍然存在，对产业链供应链稳定性造成的不利影响尚待消除，纺织业在国际市场上仍面临较大发展压力。另一方面，纺织业身处深度调整转型阶段，在应对外部复杂形势的同时，仍需化解综合成本增加、环保任务艰巨、市场竞争加剧等困难问题，保持平稳运行面临诸多考验。

6.2.2 产业链风险传递

随着全球新冠肺炎疫情的发展，多国采取暂停商业活动、“居家令”、交通运输管制等措施以控制疫情的发展，同时也抑制了下游消费需求。虽然目前多国为恢复经济活动，逐渐放宽疫情防控措施，但一旦新冠肺炎疫情出现反复，各国政策发生调整的可能性较高。届时宏观环境恶化将导致纺织服装行业消费需求将出现显著下滑，服装零售业将面临经营困难，致使上游纺织服装制造业也将面临订单取消和减少、付款周期延长、买方破产等风险。

6.2.3 企业经营风险

我国纺织服装业多年来主要在劳动力成本优势和消费需求推动下扩张生产规模，多数企业缺乏长期培育品牌的能力，因此近年来面对终端需求持续下滑及劳动力成本持续上升的局面，一方面普遍难以适应消费需求升级的新市场环境，另一方面国际竞争力随着成本上升而弱化，企业经营压力持续加大。

目前，无论是中国还是其他新兴制造大国的纺织服装企业均面临新订单不足、原有订单付款周期延长、甚至重要客户破产等情况，导致企业普遍资金压力较大。虽然纺织品行业在医疗防护用品需求的支撑下目前表现向好，但未来增长势头难以保持，并且对行业整体的推动作用有限。总体来看，纺织服装企业的经营业绩基本上都表现不佳，营收、利润显著下滑。全球消费需求低迷的态势难以在短期内改变，企业巨大的财务以及库存压力将在一定时期内持续。