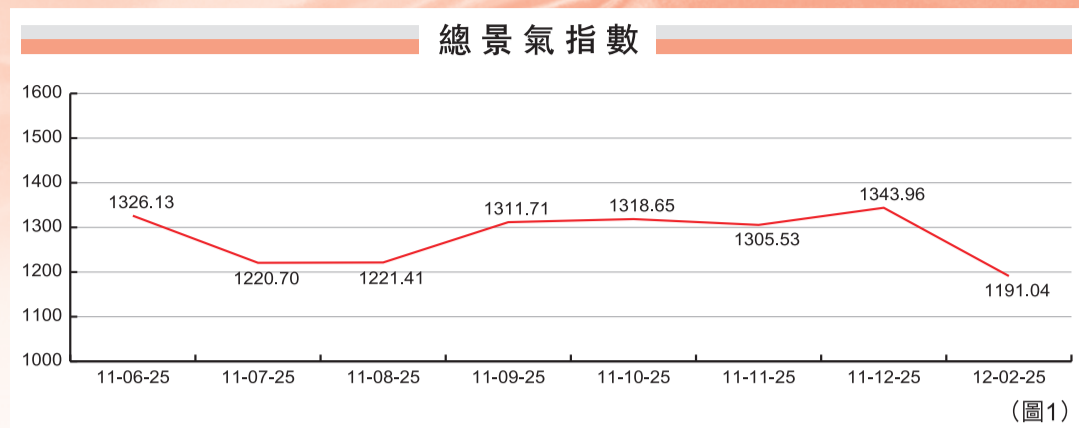


產出不足銷售放緩，景氣指數環比下滑

景氣指數簡析



如圖1所示，2012年2月份總景氣指數收於1191.04點，較2011年12月份下跌11.38%，年初比下跌14.19%，去年同比下跌14.19%。

一、2月份企業生產景氣指數環比下滑，生產信心指數小幅下滑。2月份，企業生產景氣指數收於1546.25點，較12月份下跌8.27%。歐債危機對我國出口產生較大消極影響，造成消極影響的因素可分為直接因素和間接因素。直接因素主要體現在貿易市場需求的降低、匯率波動的加劇、風險的加大和貿易保護重新抬頭四個方面；間接因素主要是歐債危機對實體經濟的打擊，使得外需進一步下降。今年，由於受勞動力等綜合成本上升以及匯率影響，部分小微企業不敢接單。紹興縣出口企業帶來接單難、議價難、下單難、防險難等問題，2012年，國內紡織品服裝出口仍將面臨複雜的國際形勢，情況或繼續不樂觀。現在紡織服裝企業生產效率提高的速度趕不上成本的上漲速度，以數量為主的發展模式已經走到頭，小微企業對2012年的發展前景持「不太樂觀」的態度，發展速度放緩。行業將進入轉折期，要實現轉型升級。在用工成本快速提升的大背景下，市場需求增速放緩，大眾產品利潤空間仍有壓縮，中小企業仍面臨較為嚴峻困難與挑戰。企業生產信心指數收於921.66點，較12月份下跌1.11%。

1. 生產景氣指數中的規模類和效益類指標環比下滑，信心類指標小幅下滑。受傳統春節長假、節後企業復工等因素影響，2月份生產景氣指數中的規模類指標較12月份呈現環比下滑走勢，其中產品總產值、產品銷售收入較12月份呈現環比下滑走勢。效益類指標較12月份亦呈環比下滑走勢，其中產品毛利率、產品庫存周轉速度較12月份呈現環比下跌走勢。信心類指標較12月份小幅下滑，其中，企業經營者對市場需求判斷、對產品獲利能力判斷、對企業前景判斷信心指數較12月份尚有小幅下滑。
2. 原料類、坯布類、服裝面料類、服飾輔料類生產景氣指數不等量下跌，家紡類生產景氣指數小幅上調。2月份原料類生產景氣指數收於1115.94點，較12月份下跌14.54%；坯布類生產景氣指數收於2303.01點，較12月份下跌8.66%；服裝面料類生產景氣指數收於1345.57點，較12月份下跌4.91%；家紡類生產景氣指數收於846點，較12月份上調4.25%；服飾輔料類生產景氣指數收於2083.59點，較12月份下跌21.98%。
3. 中國輕紡城實體和虛擬市場齊頭並進。實體市場的進一步繁榮發展，重中之重是加快招商開市。2月份，中國輕紡城各大專業市場已全面開張營業，新建的北聯窗簾布藝市場已招商的1400多間商舖，開張率已超過90%。加快建設全球性紡織電子商務平台是首要任務。目前，網上輕紡城已擁有客戶4.3萬餘家，計劃於今年4月開通支付平台，實行在線交易。近日，

「網上輕紡城」一邊抓緊開發網上支付平台、交易平台，一邊加快籌建與之配套的倉儲中心。中國輕紡城將進一步集聚紡織物流、資金流和客流，打造實力輕紡城、網上輕紡城、和諧輕紡城和創意輕紡城，實現實體市場和虛擬市場齊頭並進，共同發展。目前，各項工作如火如荼地推進。

二、2月份市場流通景氣指數環比下滑，市場流通信心指數微勢推升。2月份，市場流通景氣指數收於906.68點，較12月份下跌14.81%；市場流通信心指數收於961.73點，較12月份上調0.07%。

1. 流通景氣指數中的規模類和效益類指標環比下滑，信心類指標微勢推升。因春節休市14天，2月份中國輕紡城市場成交顯現不足。至2月6日元宵節以來，輕紡城傳統市場成交雖局部有所增長，但較12月份銷量仍顯不足。流通景氣指數中的規模類指標較12月份環比下滑，其中市場總成交額、市場總成交量較12月份環比下滑。效益類指標較12月份環比下跌，其中產品毛利率較12月份環比下跌，流動資金周轉速度較12月份環比下跌。但隨著2月下旬市場營銷的局部提振，信心類指標較12月份尚有微勢推升，其中，市場經營戶對市場需求判斷、對品種獲利能力判斷、對本商位經營前景判斷較12月份微勢推升。
2. 原料類、坯布類、服裝面料類、家紡類、服飾輔料類市場流通景氣指數不等量下跌。2月份原料類市場流通景氣指數收於740.16點，較12月份下跌3.32%；坯布類市場流通景氣指數收於1116.62點，較12月份下跌19.28%；服裝面料類市場流通景氣指數收於982.59點，較12月份下跌21.10%；家紡類市場流通景氣指數收於874.22點，較12月份下跌9.69%；服飾輔料類市場流通景氣指數收於1382.96點，較12月份下跌20.47%。
3. 大眾面料跑量依然有限，市場成交仍顯不足。因春節休市，至2月初中國輕紡城服裝面料成交開始啟動，至2月上旬噴織、針織面料多品種市場營銷局部順暢。2月中旬適銷對路的滌綸仿真絲面料和錦滌、錦棉印花與染色品種互動，市場營銷繼續走暢，部分前店後廠式布業公司和規模性經營門市新款花型面料現貨成交及訂單發貨依然活躍，創意面料市場營銷優勢繼續顯現；因勞動力成本增加利潤空間仍有壓縮，因此部分中小經營戶大眾跑量產品成交依然有限。2月下旬對口創意面料現貨成交和訂單發貨局部繼續活躍，適銷對路的服裝面料局部成交增量，創意面料營銷優勢仍存，春夏面料小批量多品種動銷品種有增。但大眾面料市場成交依然不足，以滌綸長絲為主要原料的大眾服裝面料部分經營門市成交仍顯不足，部分小型織廠和中小經營門市產銷相對不足，輕紡城傳統市場成交較12月份仍顯不足。

預計2012年3月份景氣指數將呈現小幅回升走勢。業內人士預計：至3月上旬中國輕紡城傳統市場暢銷品種將繼續增加，春夏服裝面料動銷品種將繼續增加，服裝面料和家紡面料營銷將繼續走暢。但歐洲主權債務危機前景的不確定、債務危機對全球經濟影響的不確定以及人民幣升值、貨幣政策等因素影響的不確定，輕紡城外貿訂單業務部分中小經營戶仍將顯現不足，大眾面料成交增幅仍將逐步放緩。

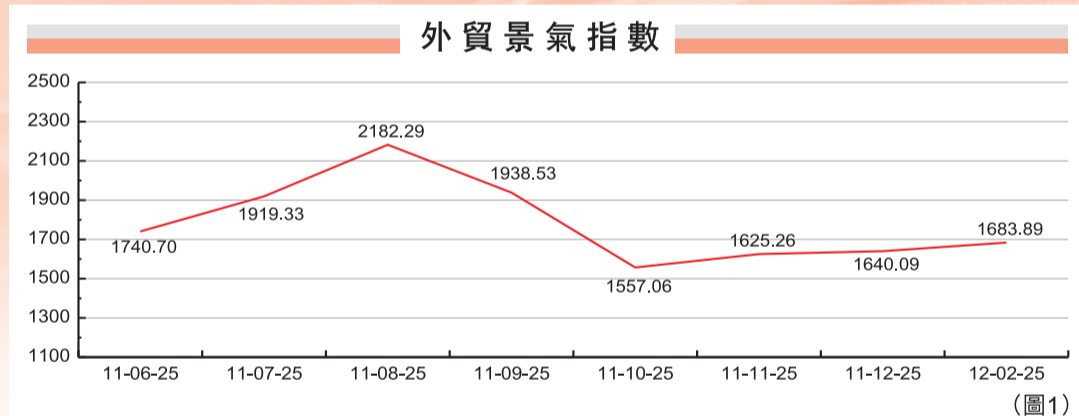
提示：因春節休市，2012年1月份景氣指數暫停發佈

中國第一個紡織品指數

2012年2月份

國際市場繼續拓展，外貿營銷量價齊升

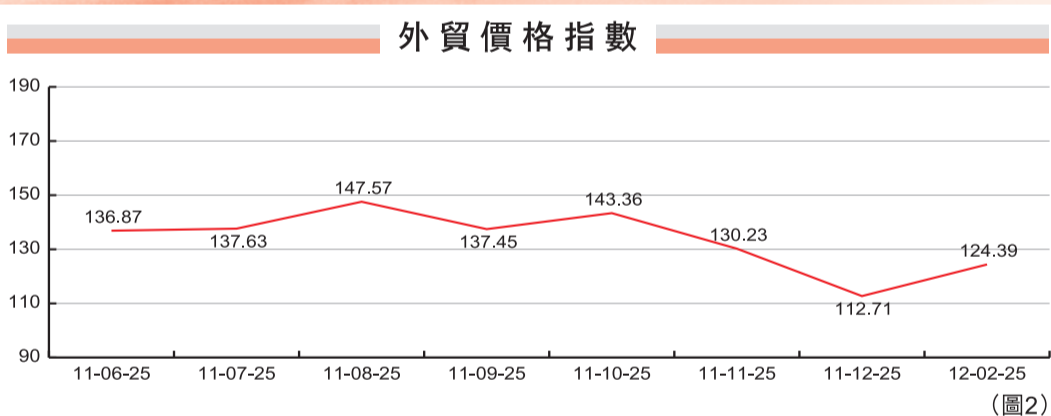
外貿指數簡析



如圖1、圖2所示，2012年2月份外貿景氣指數收於1683.89點，較2011年12月份上調2.67%，年初比下跌17.52%，去年同比下跌17.52%；外貿價格指數收於124.39點，較12月份上調10.37%，年初比下跌11.31%，去年同比下跌11.31%。外貿信心指數收於1055.14點，較12月份下跌3.81%。

一、2012年2月份外貿景氣指數呈小幅推升走勢。

1. 紡織品服裝出口面臨嚴峻挑戰。今年，世界經濟依然複雜嚴峻，歐債問題以及伊朗、敘利亞等國家問題，將繼續影響全球市場。2012年全球經濟增長態勢與2011年相比，大體持平或略有下降的可能性較大，歐美經濟的復甦程度、國內在平衡控通脹與求穩定這兩個目標下貨幣政策的走勢，仍具有不確定性，國內的出口包括紡織品服裝的出口面臨嚴峻挑戰。
2. 行業發展速度放緩。2011年12月1日1美元兌人民幣中間價為6.3353元，至2012年2月29日1美元兌人民幣中間價為6.2919元，人民幣匯率再度升值。今年，由於受勞動力等綜合成本上升以及匯率影響，部分小微企業不敢接單。一些中低端訂單繼續向東南亞國家轉移，而且轉移的趨勢比較明顯。紡織服裝業作為競爭型行業，仍將會面臨較大的困難與挑戰。現在紡織服裝企業生產效率提高的速度趕不上成本的上漲速度，以數量為主的發展模式已經走到頭，小微企業對2012年的發展前景持「不太樂觀」的態度，發展速度放緩。行業將進入轉折期，要實現轉型升級。
3. 紹興縣外貿出口有所分化。儘管今年以來紹興縣外貿出口形勢整體尚可，但歐洲主權債務危機前景的不確定、債務危機對全球經濟影響的不確定以及人民幣升值、貨幣政策等因素影響的不確定，給紹興縣出口企業帶來接單難、議價難、下單難、防險難，今年紹興縣外貿出口形勢總體不容樂觀，保持出口穩定增長任重道遠。從外貿出口行業看，紹興縣外貿出口有所分化，尤其在大紡織內部，家紡好於服裝，服裝好於面料。從企業看，有產品、有特色、有品牌、有網絡的企業形勢相對較好，中等規模企業又好於大型企業和小型企業。
4. 紹興縣外貿出口升級步伐有所加快。中國人民銀行決定，從2月24日起，下調存款類金融機構人民幣存款準備金率0.5個百分點。這是今年以來央行首次下調存款準備金率，也是時隔近3個月後（上一次下調是去年11月30日，下調幅度相同），央行再次下調存款準備金率。有關測算顯示，此次存款準備金率下調後，可一次性釋放銀行體系流動性約4000億元人民幣。隨着央行存款準備金率的下調，流動性略有放鬆，企業研發經費有所增加，部分紹興縣規模型紡企和輕紡城前店後廠式布業公司以市場為導向，加快轉型升級的步伐，不斷通過探索和創新來尋求發展，整個行業呈現出區域佈局調整加快、產品結構進一步優化、經營運作水平不斷提高的態勢，創意產品暢銷世界各地。
5. 繼續開拓全球化市場份額。國內因勞動力成本上升，原材料價格高企，輕紡業前後環節幾



乎都受到了內外雙重因素的困擾，部分紹興紡織服裝企業和輕紡城紡織品公司外單承接升幅仍顯緩慢，大眾面料贏利空間多有壓縮。部分紹興紡織服裝企業和輕紡城紡織品公司已逐漸從歐美市場向亞洲、非洲、拉丁美洲市場轉移，以全球化的營銷策略，鞏固東盟、中東、東南亞、南非、西非市場份額，開闢巴西、墨西哥等拉美市場營銷份額，又拓展俄羅斯、哈薩克斯坦等國際市場份額，開闢新興國際市場營銷份額，抵禦國際市場需求疲軟所帶來的經營風險，部分紹興規模型紡企紡織品出口繼續增長，致使出口景氣指數小幅推升。

6. 部分紡織品出口環比推升。本期棉及其混紡面料、化學短纖面料、簇絨織物和浸、塗、包覆紡織物外貿景氣指數不等量推升，拉動總類外貿景氣指數小幅推升。

二、2012年2月份外貿價格指數呈現回升走勢。

1. 產品轉型升級拉動外貿價格指數呈現回升。2012年2月份紹興縣紡織服裝出口有所增長，在看到喜悅成績的同時，我們必須看清，全行業整體回暖的基礎尚不穩固，主要的受制因素有紡織服裝企業招工難導致部分訂單流失和原材料成本高企等多種因素侵蝕企業利潤等，勞動力成本上漲和人民幣升值面臨的壓力亦有所增加。此外，國際貿易保護主義抬頭和貿易壁壘激增也加劇了出口風險，這些都是影響出口的不可不視的壓力。但部分規模型紹興紡織服裝企業因產品轉型升級創意面料成交仍將走暢，部分布業公司提高自身產品品質、實施差異化策略等為宗旨，用自身實力優勢吸引客戶，最終擺脫價格惡性競爭的劣勢，面料在設計與創新上下功夫，創意面料單價較大路貨產品有所提振，拉動外貿價格指數呈現回升走勢。
2. 部分紡織品出口單價呈現回升走勢。本期化纖長絲面料、化學短纖面料、日用家紡面料、針織鈎編物外貿價格指數不等量回升，拉動外貿總類價格指數呈現回升走勢。

預計2012年3月份外貿景氣指數呈小幅推升走勢。2012年，國內紡織品服裝出口仍將面臨複雜的國際形勢，情況或繼續不樂觀。因中國勞動力成本大幅增長，國際採購商將部分紡織服裝訂單向東南亞國家轉移。隨着各種新型貿易保護和發達國家綠色標準門檻的提高，國內紡織服裝企業粗放型發展的道路越來越窄，單純依靠廉價賺取眼球的時代已經過去，精細化生產、品牌化發展的產業轉型之路勢在必行。部分紹興規模型紡織服裝企業以市場為導向，加快轉型升級的步伐，不斷通過探索和創新來尋求發展，整個行業呈現出區域佈局調整加快、產品結構進一步優化的態勢，開發更高附加值的產品，扭轉長期處於價值鏈最低端的尷尬地位。

提示：因春節休市，2012年1月份外貿指數暫停發佈。