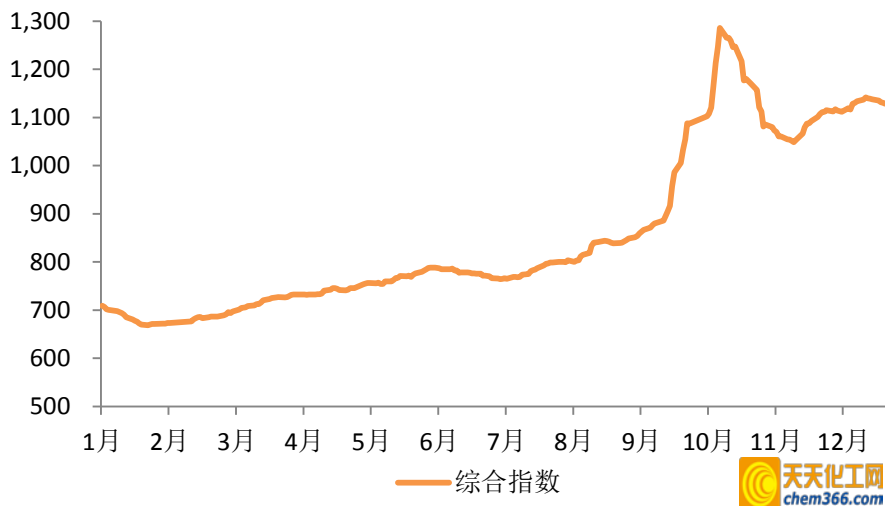


# 亚太区聚氨酯简报 ( 2016 )

天天化工网

# 经济环境及天天化工指数

## 2016年天天化工综合聚氨酯指数趋势图



注：天天化工聚氨酯指数是以2005年11月21日为基准日，针对各聚氨酯原料市场变化及权重综合计算得出的，涉及到的主要原料包括聚合MDI、纯MDI、TDI、PO、软泡聚醚、硬泡聚醚、AA、BDO、DMF等产品。

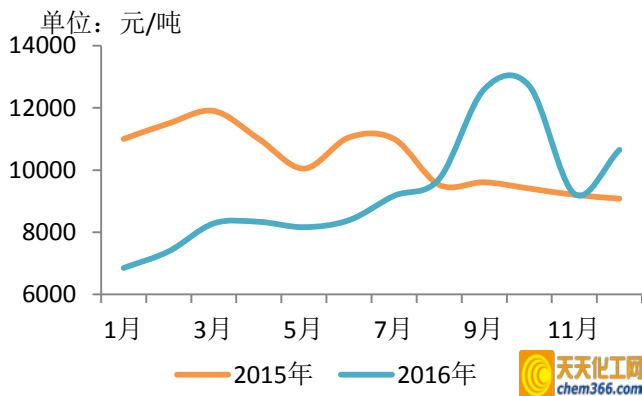


2016年中国GDP增速基本达到年初目标，增速在6.7%附近。但与此同时，经济下行的压力不变，未来基本在底部运行。政府仍将维持积极的财政政策和相对宽松的货币环境，投资仍主要靠基建和房地产拉动，而出口在人民币贬值的背景下可能成为稳增长亮点。

聚氨酯方面，2016年大部分原料价格大幅上涨，造成了聚氨酯指数在今年一路上升的局面。在下游传统旺季“金九银十”达到顶峰。“金九银十”下游旺季过后，聚氨酯指数稍有回调，但在短暂调整后仍然向上运行。

# 环氧丙烷

## 2015-2016年中国环氧丙烷均价走势对比图（华东）



2016年我国环氧丙烷市场延续震荡上行之势，年初开始由于聚氨酯市场初入淡季，加之环丙工厂受雾霾影响、库存承压市场大幅下跌，甚至一度触及成本线之下。随后由于原料面拉涨，鑫岳、吉神等环丙厂家集中检修，加之三月份环丙行业会召开等多重利好，市场直线冲高，在3月下旬左右达年内高点。市场在4月份之后基本延续震荡走势，下游需求跟进不畅下，环丙工厂库存承压，原油跌宕起伏，厂家检修动态频繁，市场多方博弈，进入5月底6月份，厂家由于集中检修，库存有限，市场价格仍不断攀升，高位震荡至7月。

9月起在“金九银十”旺季带动，加上山东省环保厅对氯醇法环氧丙烷工厂的检查以及国家安委会安全生产检查，加上部分市场人士借机拉涨共同促进下国内环氧丙烷和聚醚市场大幅走涨，至10月8日环氧丙烷涨幅较9月初已达4200元/吨。然而好景不长，国庆节后归来市场气氛低迷，受TDI高价拖累下游海绵厂开工欠佳，对原料聚醚的需求减弱，进而影响对环氧丙烷的需求，截止10月中下旬，华北地区环氧丙烷承兑送到价格跌至11500元/吨。到12月，受北方雾霾天气影响导致运输受阻及环保压力持续加大，环氧丙烷市场又重新进入上行通道。

数据来源：天天化工网

注：12月份进、出口量为预估量

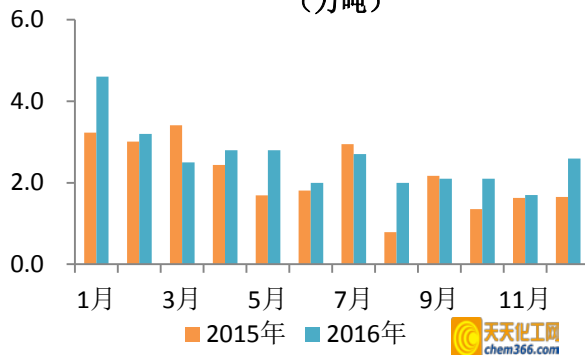
## 观点



展望未来市场走势，国内环丙工厂协同配合能力似乎有所上升，工厂配合拉涨心态犹存。同时技术工艺仍对环氧丙烷市场有着较大的影响，从环保角度来看，氯醇法后期可能将逐渐淡出舞台，取而代之的是更为环保的新工艺，但此过程短期内仍难以完成，更替过程将一直持续下去。

## 贸易流向

## 2015-2016年中国环氧丙烷进口趋势图（万吨）



2016年1-12月中国进口环氧丙烷（海关编码：29102000）31.1万吨（预计），较去年同期增长15.79%，主要来自美国、泰国、沙特阿拉伯、新加坡、日本等。近三年，随着泰国、新加坡下游装置的投产或扩建，外销量缩减影响，中国进口PO量也随之受到影响。另外随着国内环丙产能的不断扩建，未来国内环丙市场的竞争仍将十分激烈。

# 聚醚多元醇

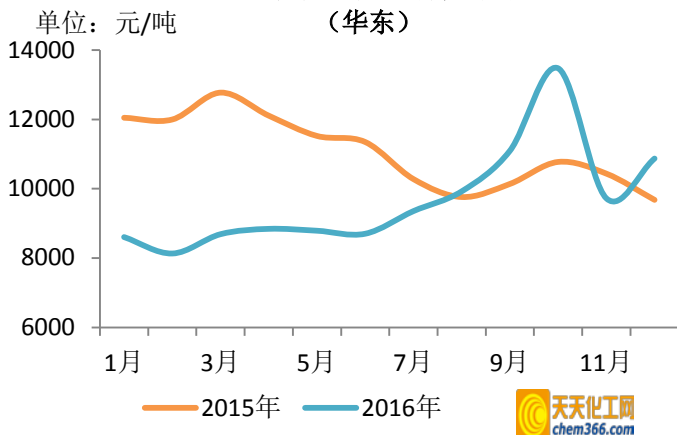
## 观点



展望未来走势，吉林神华聚醚及中海壳聚醚陆续投产，加上其他新增产能释放，场内供应将继续增加。而下游需求受国内经济增速放缓影响或将走弱，故聚醚市场供需矛盾或继续增大，过剩时代已经到来。聚醚投资热度不减主要由于相比其他化工产品聚醚行业利润尚可，投资主要趋势是已有PO装置的生产商拓展下游聚醚、基础聚醚供应商开发特殊聚醚，通过投资新建完善产业链布局，增加成本优势并针对特殊聚醚突破技术壁垒获取高额利润。与此同时，国外供应商为消化过剩产能仍将继续加大对中国市场的开发和投入，国内市场压力将继续增大。

## 贸易流向

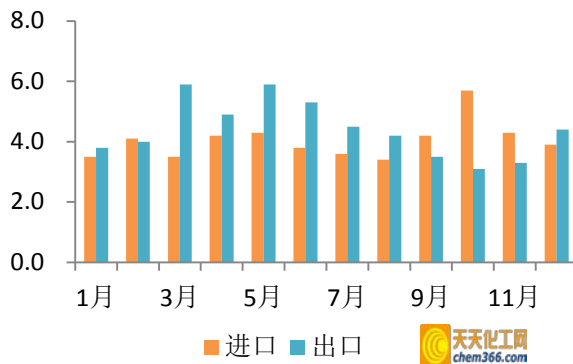
2015-2016年中国聚醚均价走势图对比 (华东)



1月中上旬，受上游环氧丙烷报盘下跌影响，聚醚市场呈大幅下行趋势。1月底至3月，受聚醚工厂春节前后入市补仓影响，环氧丙烷价格大幅走高，聚醚工厂亦选择推涨。进入第二季度，聚醚市场多跟随原料环氧丙烷震荡运行。进口低价货源流入冲击国内市场，下游需求难言利好，市场整体表现平淡。进入6月，随着行业传统淡季到来，市场走势愈显疲软。

9月开始，在“金九银十”旺季带动，加上山东省环保厅对氯醇法环氧丙烷工厂的检查以及国家安委会安全生产检查的共同促进下国内环氧丙烷和聚醚市场大幅走涨，至10月8日环氧丙烷涨幅较9月初已达4200元/吨，软泡聚醚涨幅达5250元/吨。然而好景不长，国庆节后归来市场气氛低迷，受TDI高价拖累下游海绵厂开工欠佳，对原料聚醚的需求减弱，进而影响对环氧丙烷的需求，截止10月中下旬，华北地区环氧丙烷承兑送到价格跌至11500元/吨，软泡聚醚散水现金送到价格跌至12300元/吨。到12月，受北方雾霾天气影响导致运输受阻及环保压力持续加大，聚醚市场又重新进入上行通道。

2016年中国聚醚进出口对比图 (万吨)



2016年1-12月中国聚醚进出口总量分别为48.5万吨和52.8万吨，同比增长20.8%和26.9%，增速明显。究其原因，主要由于国外陶氏、壳牌等聚醚巨头纷纷将目光转向中国，积极寻找突破口，同时积极扩大聚醚品种，目前进口聚醚已经基本覆盖大多数种类。受进口货源冲击影响，中国聚醚供应商内销压力增大，也将目光投向海外。近年来中国聚醚出口呈逐年增长态势，主要出口目的地为印度、土耳其、巴基斯坦、伊朗、东南亚（越南、马来西亚、印度尼西亚、泰国）和韩国、中国台湾。随着国内聚醚产能进一步扩大，产能过剩压力激增，中国聚醚出口量或将

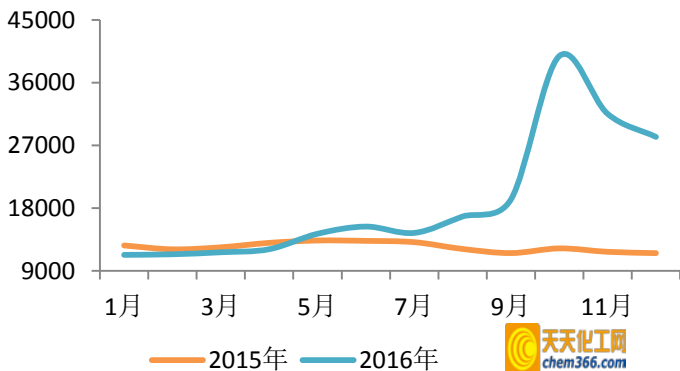
数据来源：天天化工网

注：12月份进、出口量为预估值

# TDI

### 2015-2016年中国TDI均价走势图对比（华东）

单位：元/吨



2016年中国TDI市场屡屡经历大气大落。自3月下旬日本三井大牟田装置宣布故障，加上鹿岛装置永久关停，国外客户想中国TDI询盘大幅增加，使得人民币价格一路持续飙涨。10月初，科思创德国TDI宣布不可抗力，国内市场涨势加剧，最高价格高达55000元/吨，较年初上涨44000元/吨，涨幅400%。

需求方面，2016年国内TDI需求较2015年继续保持缓慢增长态势。由于TDI价格暴涨，不少中小型泡棉企业由于不堪承受而不得不关停，而大中型泡棉厂由于成本、价格等种种优势，需求保持增长。

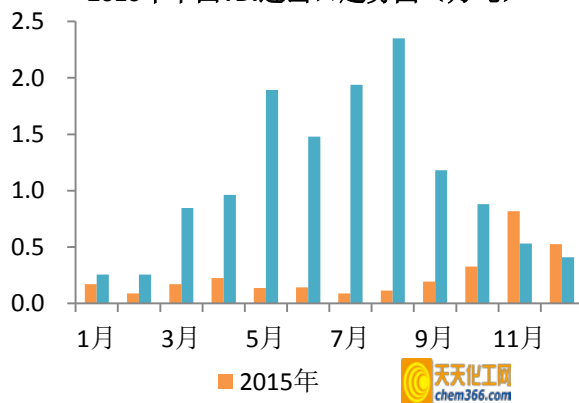
## 观点



对于2017年市场行情，供应方面，2017年国内暂时不会有新装置投产，产能预计较2016年相同。需求方面，随着中国经济增速放缓成为新常态，预计下游海绵、涂料等行业也都将维持缓慢增长态势，对TDI需求也将保持同样情况。

## 贸易流向

### 2016年中国TDI进出口趋势图（万吨）



进口方面，2016年国内TDI进口量为3万吨，同比减少4.98%。华南地区是最主要的进口TDI集中地，占整个进口量的72.7%。主要的进口TDI来自于韩国和日本分别占比60.45%和32.62%。

出口方面，2016年1-12月国内TDI出口量为13万吨，同比大增146.13%。排名前三的出口商分别为科思创、沧州大化和巴斯夫，占整个出口量的比重分别为60.23%、11.69%和11.54%。其中比利时（14193吨）、印度（10144吨）、中国台湾（9689吨）是最主要的出口目的地，占比分别为10.92%、7.77%和7.45%。

# 聚合MDI

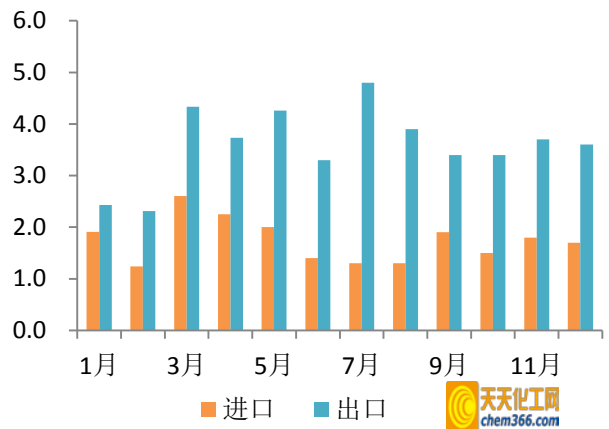
## 观点



展望2017年，由于供需平衡的情况预计仍然将保持，聚合MDI市场价格在明年上半年仍然能维持在一个较高的位置。下半年巴斯夫重庆装置产能预计将全面释放，加上中东萨达尔装置投产，在供应增多的情况下，市场价格在可能面临一定回落。

## 贸易流向

2016年中国聚合MDI进出口趋势图（万吨）



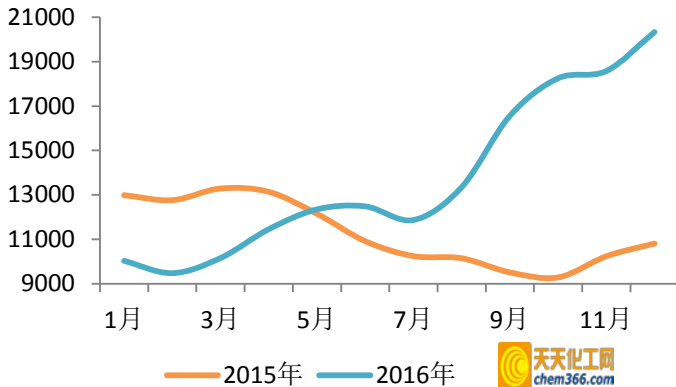
2016年，聚合MDI进口量继续萎缩，国内产能过剩，加上国外厂家主动减少了对中国地区的供应，聚合MDI进口量预计将在未来继续减少。2016年聚合MDI进口量约为21万吨，同比下降20.63%左右。

同时，聚合MDI出口量继续保持两位数增长，2016年聚合MDI出口量约为43万吨，同比上升12.81%。

2015-2016年中国聚合MDI价格对比图

(华东)

单位：元/吨



2016年年初伊始，聚合MDI市场延续去年颓势，年后价格更是一路下滑，从3月起，各大供应商开始通过提高挂牌，同时采取限制发货的方式提振市场。随着下游迎来生产旺季，需求回暖，市场在随后重回上行态势。来到4月后，上海工厂陆续进入检修，加上重庆工厂由于技术原因意外停车，供应紧缺下，价格一路飙涨至12000元/吨之上。随后市场开始进入疲惫期，价格也在五月中下旬后冲高回落。

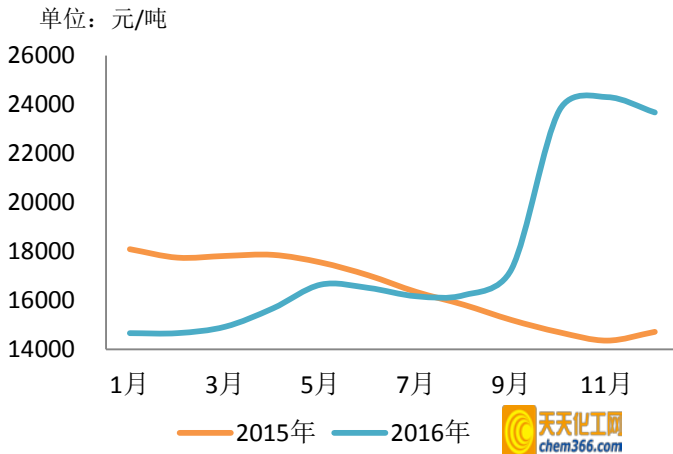
下半年一开始，聚合MDI市场处在疲惫期，总体价格有所回落。从8月中旬开始，由于G20会议临近，政府实行化工限产政策，国内最大的万华宁波MDI装置被迫减产，加上上海联恒装置、东曹瑞安装置在期间都分别有降负、检修，整体供应开始趋于紧张。随着“金九银十”下游旺季的到来，价格开始迅猛上涨。9月20日，万华烟台装置进入年检，但是在检修第一天遭遇意外，装置出现爆裂事故。由于担心后期供应短缺，聚合MDI价格开始直线上升，一路上升至接近20000元/吨。接下来市场行情多有反复，但总体基本维持在18000-18500元/吨左右。12月后供应短缺状况仍然没有改善，市场缺货状态下，市场报价再次站上20000元/吨以上。

数据来源：天天化工网

注：12月份进、出口量为预估量

# 纯MDI

### 2015-2016年中国纯MDI价格对比图（华东）



今年上半年国内纯MDI市场价格走势与聚合MDI走势雷同，在1到2月份价格基本维持横盘震荡态势，变化不大。直到进入三月后，受到厂家大幅拉抬价格，和下游开始步入旺季需求回暖的影响，价格开始一路向上运行。但在进入六月后，下游生产旺季告一段落，由于需求走弱，价格也开始回调。截止6月底，华东纯MDI均价在16513元/吨，较1月份上涨约2000元/吨。

下半年伊始，纯MDI市场较为平静，下游订单减少，价格也开始小幅下滑。8月后，由于G20环保检查，不少厂家装置生产都受到影响，导致市场货源急速减少。加上9-10月份“金九银十”下游旺季的刺激，市场缺货严重，价格一路直线上升，迅速突破两万元每吨大关。11-12月下游旺季已过，市场涨幅减缓，但由于厂家库存基本低位，市场内现货货源仍然偏少，价格仍然保持高位。2016年国内纯MDI市场以14650元/吨开盘，年底以24000元/吨收尾，上涨9350元/吨；一年之中价格最高点出现在10月底29700元/吨，最低点出现在2月中旬的14450元/吨附近，运行区间幅度为15250元/吨。

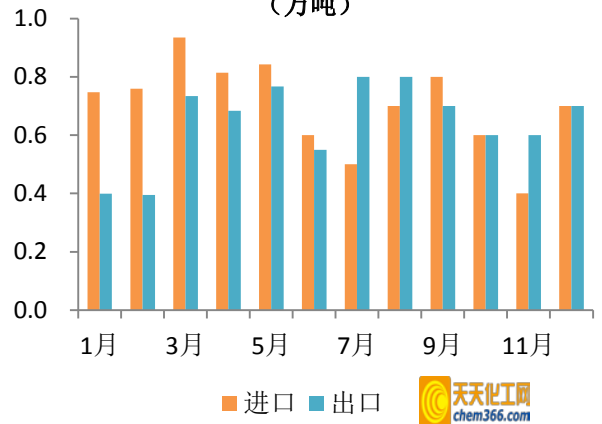
## 观点



展望2017年，上半年纯MDI的市场价格预计在厂家供应紧张的情况下预计仍然将维持在高位徘徊，而在2017年下半年，随着厂家装置负荷逐渐升高，库存增多，预计价格将有一定下行的可能。

## 贸易流向

### 2016年中国纯MDI进出口趋势图（万吨）



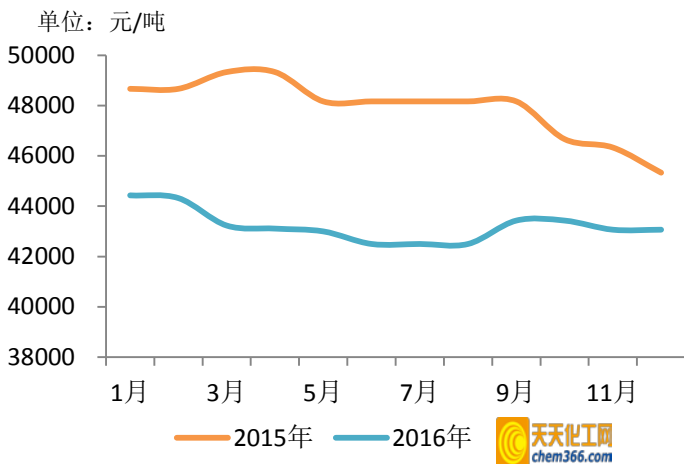
由于部分下游在今年开始逐渐减少了进口产品的用量，转而使用国产货源，纯MDI进口量也同聚合MDI一样遭到了萎缩。同时由于国内产能过剩，厂家加大了出口力度，使得纯MDI出口量有所增加。而由于使用进口货源的下游用户已基本固定，纯MDI在今年每月的进口量均呈现稳定态势。2016年纯MDI进口量约为8.4万吨，较去年同期减少21.32%。同时，2016年纯MDI出口量约为7.8万吨，较去年同期相比增加25.72%。

# HDI (固化剂)

## 观点



### 2015-2016年HDI100%三聚体价格趋势图



2016年可以说是HDI市场的一个分水岭，无论是原料供应，市场格局还是下游需求，产业链的每一个环节都发生着深刻的变化。

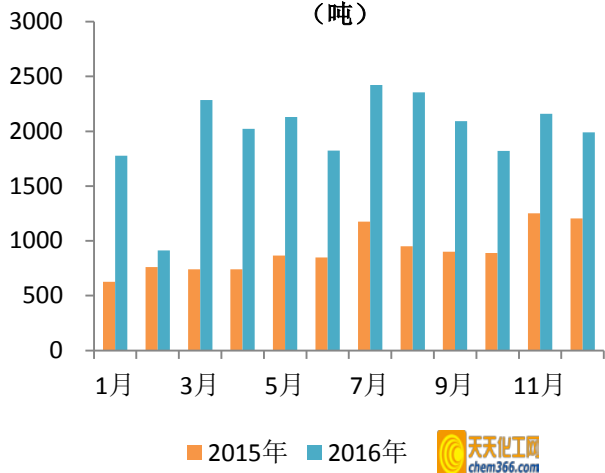
价格方面，先抑后扬，波动频繁。今年2月以来，随着HDI固化剂供应商与下游大客户签订新单新一轮订单签订，价格出现较大的松动。3月旺季，价格触底反弹，小幅上升，持续到9月，期间市场价格整体保持相对平稳。10月份开始，随着化工原材料市场超常的火爆局面，HDI固化剂价格也随之迎来一波小幅反弹，价格普涨约5%左右，之后市场重归寂静。

供需方面，市场人士表示，逐步趋向饱和。近几年，中国的HDI固化剂产能保持着高速增加。12年到16年，5年间HDI固化剂年产能从45000吨增加至82000吨左右，增加将近1倍。同时HDI单体产能将继续增加，可以预见，未来国内的HDI固化剂产能还将持续扩张。下游需求方面，汽车修补漆的稳步增长将对HDI固化剂市场起到支撑与推动的作用。

2017年的HDI市场，供应商之间的竞争或将更加激烈，竞争平台也将从中国进一步延伸到整个亚洲。价格波动将更加频繁，随着亚洲新增的HDI固化剂产能释放，竞争加剧，价格还有进一步下探空间。出口或将受到抑制，得益于国内产量增加与东南亚需求向好，16年前十个月出口暴增132%，而17年随着康睿在泰国HDI工厂开工率提升，出口到该地区的量将受到影响。国内需求稳中向好，而受政策与成本下降等支撑，水性与高固低粘的固化剂可能出现爆发性增长，细分市场也将随之加剧，让我们拭目以待。

## 贸易流向

### 2015-2016年HDI固化剂出口数据趋势图 (吨)

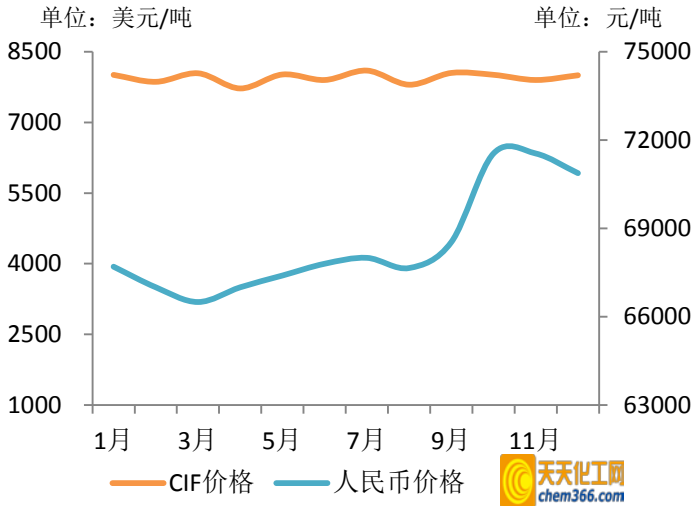


HDI固化剂出口相较于2015年大幅增长，全年出口总量超20000吨，同比增幅超一倍。首先，全球大部分地区的涂料市场在26年都保持了良好的增长态势，间接带动HDI固化剂需求。其次，国内HDI固化剂新产能释放，投入更多精力发展海外市场，提高出口量。2017年天天化工预计HDI固化剂出口量或将继续增加。



# IPDI

## 2016年中国IPDI人民币与CIF均价趋势图



今年的IPDI市场价格依旧坚挺。进口货源方面，CIF美金价格全年保持平稳走势，但由于供应商缩减供应，到港延迟以及人民币贬值的影响下，人民币价格从9月份开始出现明显上涨，高位维持至年底。国内货源来自万华，于今年上半年投入市场，现在还处于市场开发阶段，暂时没有对国内格局造成明显影响。全年进口货源市场报价在70000-75000元/吨左右，万华货源市场价格报价在64000-66000元/吨左右，具备明显价格优势。

今年IPDI下游需求保持了稳定增长。在“一带一路”战略带动下，部分皮革厂在广西地区新建工厂，对于水性聚氨酯分散体的需求旺盛，增长迅速。此外，今年国内汽车产量增速明显，同比增长超14%，整体上也带动了IPDI在OEM与修补漆上的增长。

**新服务：中国HDI/IPDI月度分析报告**

免费试用 尽在 021-61250986

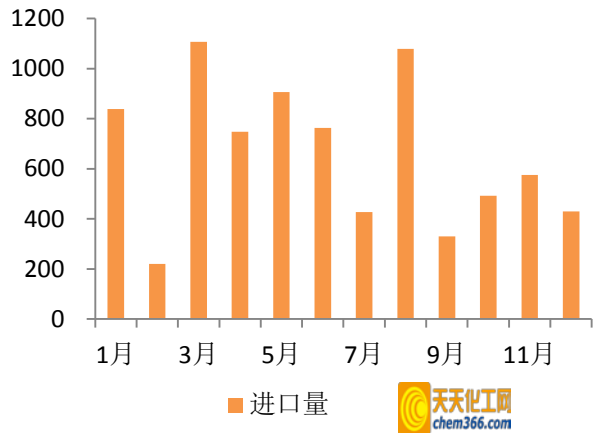
## 观点



2017年IPDI依旧将保持其一贯稳健的作风。整体需求或将保持5-6%的增幅，价格随供需形势小幅波动，变化区间或继续保持在10%以内。

## 贸易流向

## 2016年中国IPDI进口量趋势图（吨）

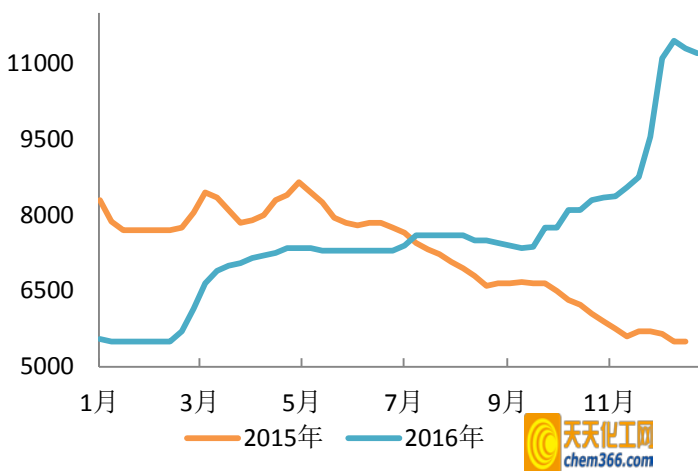


进口方面，2016年进口总量超过7900吨，相比去年保持了稳步增长的态势。相对于国内旺盛的需求，进口增速还远远不够，尤其从10月份开始，下游旺季对IPDI需求大增，进口货源出现短缺，截至到2016年底，IPDI供应依旧较为紧张。万华IPDI进入市场时间不长，但不难预测，来自下游的IPDI客户在接下来会逐步减少进口量。

# 己二酸 (AA)

## 2015-2016年中国AA价格走势(华东)

单位：元/吨



回看2016年己二酸市场情况，2016年1-5月整体市场呈现震荡上扬态势，进入6月，下游逐步进入传统淡季，期间己二酸价格小幅回调，9月底国内己二酸供应商一致联合拉涨，市场开始了再次上涨之路，尤其进入11月底，其上涨势头更是愈演愈烈，上游纯苯频繁上调，成本的推动下，己二酸厂家挂牌亦是随行就市上调。

虽近几年己二酸深陷产能过剩格局中，但2016年河南神马、山东洪达新增产能仍在释放，国内产能仍在不断攀升，2016年国内己二酸商家结束了往年恶性竞价、群雄割据的局面，在成本压力下分久必合，重归较为一致的挂牌、结算操作，开启了一致联合拉涨的模式，加之2016年出口量再次呈爆发式增长，2016年己二酸整体走势涨势如虹，行业洗刷历年重度亏损的状态，盈利水平较往年有所攀升，产业逐渐趋于良性健康发展。

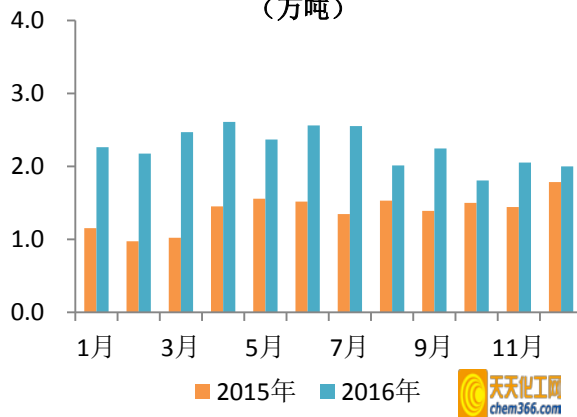
数据来源：天天化工网  
注：12月份出口量为预估值

## 观点

展望2017年，供应方面，阳煤集团太原化工新材料14万吨/年和重庆华峰16万吨/年预计2017年投产，新增产能继续释放，供应商之间的竞争或将更加激烈。出口方面，随着国内供应量的进一步增加，为缓解国内市场压力，供应商仍将积极开拓海外市场，出口量有望继续保持增长态势。

## 贸易流向

### 2015-2016年中国己二酸出口趋势图 (万吨)



2016年国内己二酸出口量继续迅猛增长，1-12月份国内进出口量达25.1万吨，同比2015年增加62.64%左右。2016年1-12月，我国己二酸出口数量排前三位海关关区分别为青岛海关、济南海关、重庆海关。可以看出山东的青岛、济南海关和重庆海关出口量明显高于其他海关的出口量，这主要是山东和重庆地区是中国最大的己二酸生产地。2016年1-12月青岛地区依旧是己二酸主要出口海关，而天津海关的出口量在2016年有较大的突破，这主要与唐山中浩有关，未来其出口量有望继续增长。2016年1-2月各供应商出口量排名前三位的为海力、华峰及洪业，较去年相比均有了较大的飞跃。2016年1-12月，在我国己二酸出口的国家地区中，出口到新加坡的己二酸数量位居第一。

# BDO

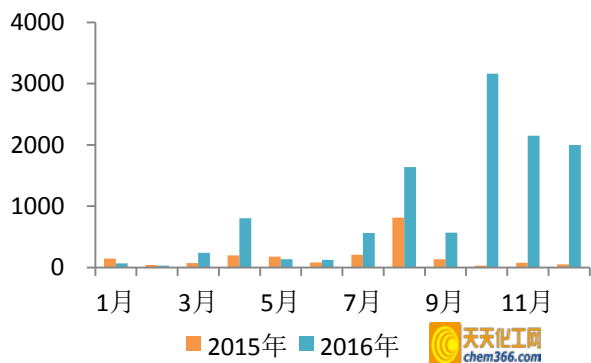


## 观点

展望2017年，陕西融和、新疆国泰及韩城黑猫新增产能有望继续释放，国内供应有望进一步增加。需求方面，近几年PTMEG及TPU新增产能不断释放，国内BDO需求量有望继续上扬。出口方面，随着国内供应量的进一步增加，为缓解国内市场压力，新疆美克等供应商仍将积极开拓海外市场，出口量仍有较大增长空间。

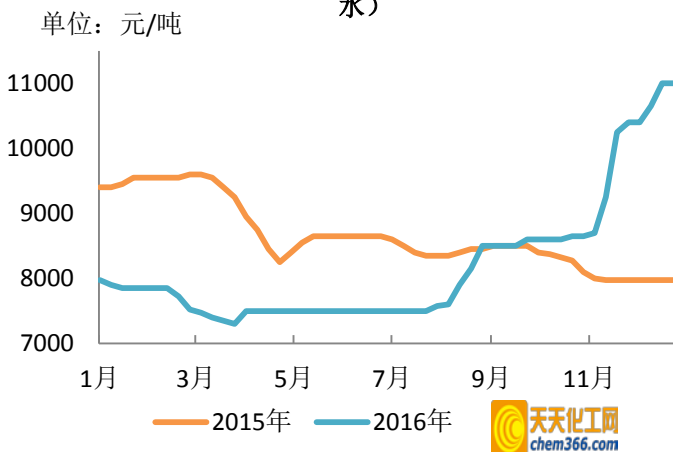
## 贸易流向

### 2015-2016年中国BDO出口趋势图（吨）



2016年国内BDO出口量较去年增长明显，2016年1-12月份国内BDO出口量达11483吨，同比2015年1-12月份2024吨大幅增加467.28%左右。近几年国内BDO厂家积极寻求出口外销之路，但国内BDO出口量依旧保持在较低的水平，2016年1-12月能够出口BDO产品的厂家只有山西三维、新疆美克、长连化工(盘锦)、河南开祥、新疆天业等少数几个厂家，各供应商出口量排名前两位的为新疆美克和长连化工(盘锦)。2016年1-12月，我国BDO出口数量排前三位海关关区分别为青岛海关、大连海关和黄浦海关。2016年1-12月，在我国BDO出口的国家地区中，出口到韩国的BDO数量位居第一，位居第二位和第三位的分别是印度和德国。

### 2015-2016年中国BDO价格走势图（华东/散水）



2016年上半年国内BDO市场难改颓势，BDO市场一季度阴跌为主，二季度在厂家集中检修支撑下开始止跌趋稳运行，下半年开启震荡上扬模式，全年价格运行区间在7200-11500元/吨之间。截止2016年12月底，BDO价格在10500-11500元/吨承兑附近，同比2015年12月底上涨2650-3400元/吨附近，涨幅达37.93%。

2016年年国内新增美克美欧10万吨/年BDO产能，2016年国内总产能达207.9万吨/年，据天天化工网统计，2016年全年BDO装置整体开工负荷在4-6成附近。

# PTMEG

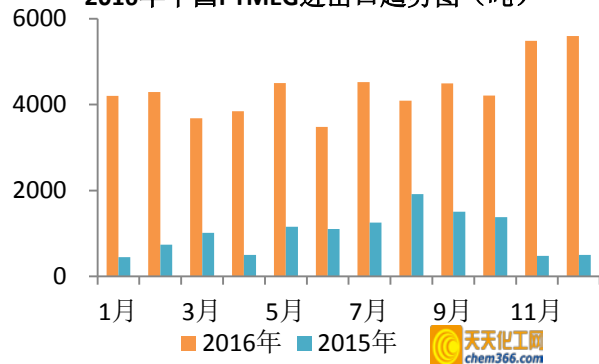


## 观点

展望2017年，需求方面，近几年氨纶及TPU新增产能不断释放，国内PTMEG需求量有望继续上扬。出口方面，随着国内供应量的进一步增加，为缓解国内市场压力，供应商仍将积极开拓海外市场，出口量有望继续保持增长态势。

## 贸易流向

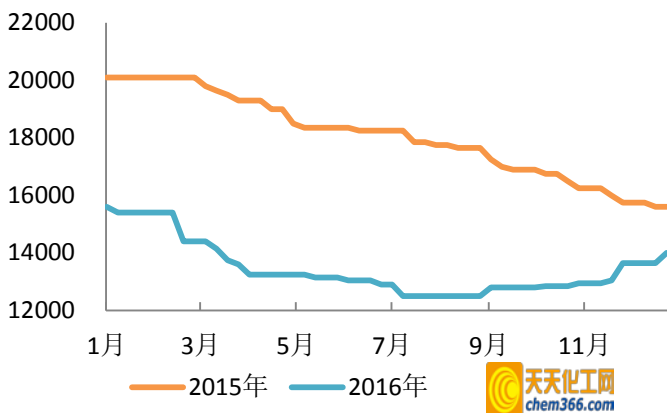
2016年中国PTMEG进出口趋势图（吨）



从市场格局来看，随着近几年国内产能及产量的不断提升，2016年国内PTMEG进口量继续下降，而出口量有所增加。2016年1-12月份国内PTMEG进口量达52418吨，同比2015年1-12月份78983吨大幅减少33.63%左右。我国进口的PTMEG主要来自于台湾、韩国、日本、美国、德国等国家和地区。近几年在我国进口PTMEG的国家和地区中，台湾地区一直是我国进口PTMEG最大的地区，但其比重较前几年有所下降。2016年国内PTMEG出口量较去年有所增加，2016年1-12月份国内PTMEG出口量达11965吨，同比2015年1-12月份8903吨大幅增加34.40%左右。2016年1-12月，在我国出口PTMEG的国家和地区中，越南地区仍是我国出口PTMEG最大的地区，位居第二位的是泰国，其次是韩国。

2015-2016年华东地区PTMEG1800均价走势

单位：元/吨 (散水)



2016年国内PTMEG产能将再次迎来一波爆发期，巴斯夫5万吨PTMEG装置、新疆蓝山屯河4.6万吨PTMEG装置纷纷投产，2016年国内PTMEG总产能约为67.5万吨，较2015年增加10万吨。

国内PTMEG行业产能过剩现象越来越明显，供应竞争激烈，“下跌”是近几年市场的主基调。国内PTMEG市场在经历了几年的下跌之后，伴随着PTMEG装置停车（8月初宁波三菱PTMEG开始停车至今。中石化8月9日因储藏罐发生爆燃事件后，其PTMEG装置亦处于停车中）的利好消息，加之2016年氨纶整体稳健增长，PTMEG市场终于在2016年8月中旬开启了止跌企稳，缓慢上探的态势。

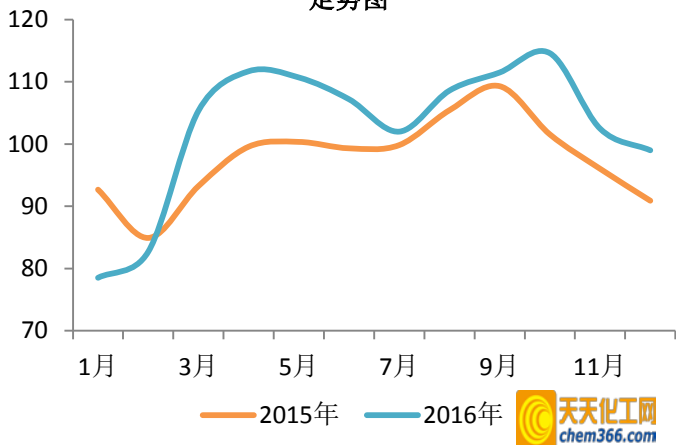
数据来源：天天化工网

注：12月份进、出口量为预估值

# 软体家具

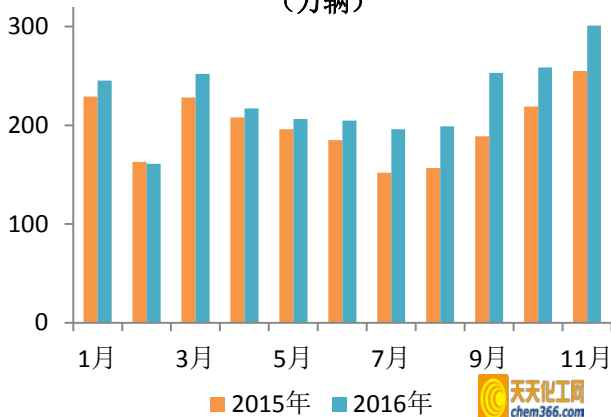
# 汽车

### 2015-2016年全国建材家居景气指数（BHI） 走势图



2016年全国建材家具市场整体表现优于2015年，BHI指数同比上涨5.2%。对应到软体家具行业来看，2016年全年，国内软体家具总体仍然呈现增长态势。一方面，我国软体家具仍然处于发展期，仍具有一定的消费潜力。此外，2016年一、二线城市房地产市场火热也给软体家具需求提升注入了较大活力。但是由于当前我国经济大环境持续趋于弱势，诸多企业面临着订单数量的减少，生产成本的上升、企业盈利空间的缩减。受此利空，软体家具行业利润受到较大压缩，对行业的整体发展造成一定拖累。

### 2015-2016年中国汽车产量对比图 (万辆)

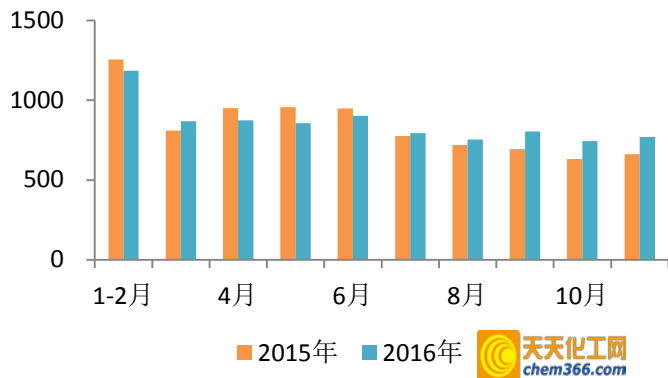


纵观2016年中国汽车市场，汽车产销总体稳中有升。2016年1-11月中国汽车销量已实现2495万辆，同比增长14.1%，全年汽车总销量有望超2700万辆。中国经济水平持续发展，加上生活品质的不断提高，促进中国人均汽车量的增长，但相比发达国家仍存一定差距，未来仍有较大增长空间，据预测未来5年中国汽车产销量将保持5%左右的复合增速，到2020年有望突破3300万辆。

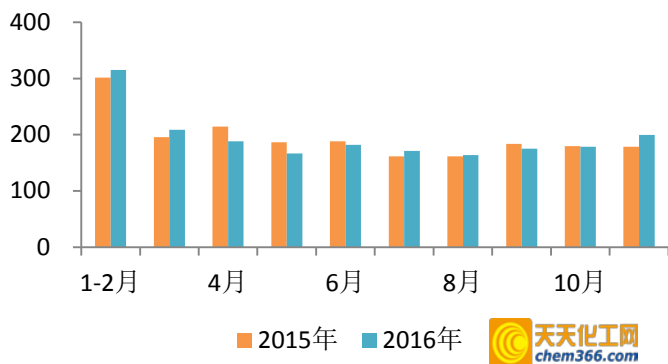
在购置税减半、新能源汽车推广等多重行业利好政策促进下，2016年的中国车市回暖，呈现高速增长。1-11月中国汽车产销量分别为2503万辆和2495万辆，汽车产销同比呈较快增长，增幅明显高于上年同期。具体来看月度汽车产销情况，汽车产销量在2月受春节因素影响出现下滑，而在7、8月虽然受到传统销售淡季的影响有所下跌，但同比增速均在20%以上。

# 冰箱、冷柜

2015-2016年中国冰箱产量对比（万台）



2015-2016年中国冷柜产量对比（万台）



2016年，我国冰箱行业较去年相比，增速停滞。经济新常态下，在“家电下乡”政策取消后，产能过剩现象凸显；大型冰箱工厂尚能维持正常生产，一些贴牌为主的中小冰箱厂停产，转行数量增加。我国冰箱市场已由增量市场转为存量市场，而冰箱产品结构的这种变化，为行业未来的发展提供了增长的空间和机遇。

虽冰箱产业增速放缓，但随着我国餐饮行业近年来的飞速发展，自然对冰柜的要求也不断提高。随着普及型消费基本完成，改善性需求则成为行业增长的动力，通过技术革新和新型销售手段的助力，冰箱和冷柜正在进入“品质消费”时代。

# 革

2016年10月全国轻革产量约为5821万平方米，同比下降7.30%。2016年1-10月累计产量约为56539万平方米，同比增加0.61%。2016年10月全国皮革服装产量728万件，同比增加14.50%。2016年1-10月全国皮革服装产量为7330万件，同比减少0.05%。

# 纺织

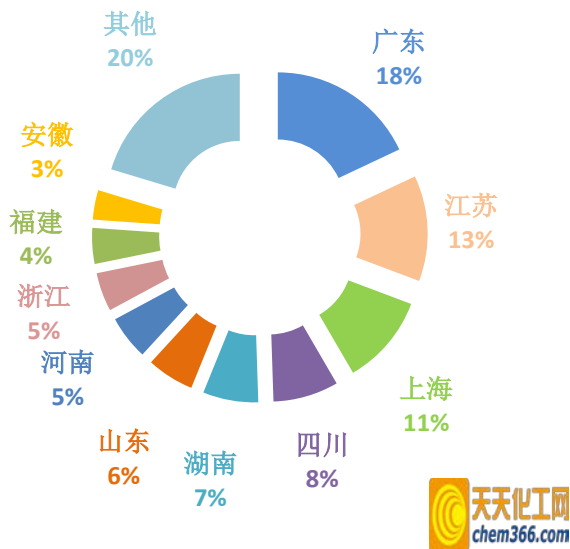
据官方数据显示，2016年1-11月，全国规模以上纺织业利润总额为1904.8亿元，同比增长4.4%；主营业务收入大约在36899.8亿元，同比增长4.2%。规模以上纺织服装、服饰业利润总额同为1184.9亿元左右，同比增长3.6%；主营业务收入为21194.6亿元左右，同比增长4.9%。

# 鞋靴

据官方数据显示：2016年1-11月份，我国皮革鞋靴产量约为40.65亿双，同比增长0.96%。其中，11月份完成产量4.08亿双，同比增长0.49%。

# 涂料

2016年中国涂料产量分布



2016年前十一个月，我国涂料制造业规模以上企业产量超1600万吨，同比增长约7.2%。2016年全国涂料产量排名前10的省（直辖市、自治区）依次是广东、江苏、上海、四川、湖南、山东、河南、浙江、福建和安徽。

排名前十的涂料大省1-11月份累加产量约为1350万吨，占总量约80%。其中广东、江苏、上海依旧占据前三位，产量预估为302万吨，214万吨和183万吨。四川省在阿克苏诺贝尔、陶氏等涂料巨头加大投入的促进作用下，今年产量增幅最大，产量超100万吨。

出口方面，海关数据显示，2016年1-10月，我国涂料行业主要产品进口总量为14.54万吨，同比增加4.17%；进口总金额为8.24亿美元，同比增加12.22%；出口总量为14.46万吨，同比减少12.62%；出口总金额为4.89亿美元，同比减少17.44%。涂料产品进出口总额13.13亿美元，同比减少1.03%。

# 胶黏剂

2015年中国胶黏剂产量超过700万吨，在水基型胶黏剂和反应型胶黏剂的强劲增长推动下，2016年胶黏剂整体依旧保持稳定的增长。水基型胶黏剂作为国内产销量最大的胶黏剂类型，无疑是胶黏剂行业最热的话题之一，而随着环保要求的意识的提高，厂家都在大力推广和研发水基型胶黏剂。目前，胶黏剂行业技术发展非常快，各种体系相互融合，新产品不断推出，整体来看，中国胶黏剂全年增速将超过8%。

聚氨酯胶黏剂在汽车、工业、鞋材等领域应用比例继续提升，需求量都有不同比例的增加。其中车用胶黏剂作为用量最大的领域，需求保持稳定增长；工业用胶增速放缓；鞋用胶需求在消费端带动下企稳回暖。此外，随着我国在新能源、电子电器、精密仪器设备、航空航天等领域高新技术的应用，成为具备高性能、高品质的聚氨酯结构胶新的增长点。全年聚氨酯胶黏剂增幅预计在10%左右。

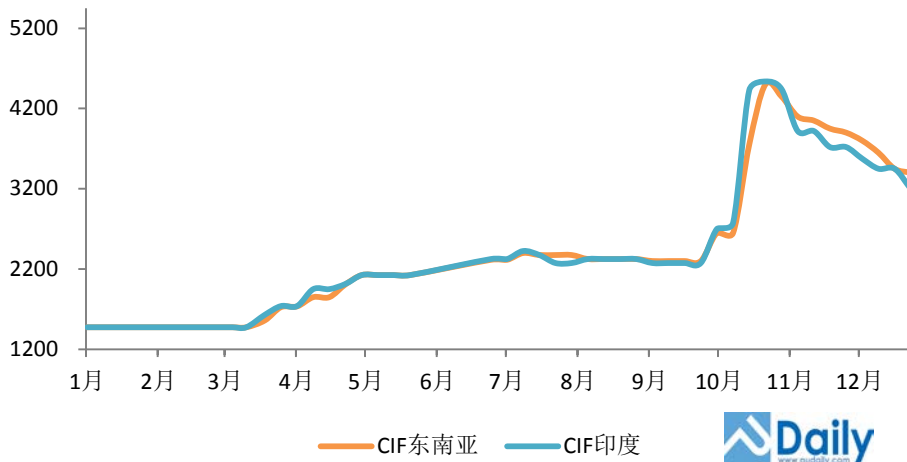
每周聚氨酯原料最新行情，预订《2017年全新聚氨酯产业链周报》。

电话：86-21-61250986 谈小姐

# 东南亚及印度TDI

2016年东南亚&印度TDI美金价格趋势图

单位：美元/吨



注：目前东南亚市场覆盖国家包括：泰国，印度尼西亚，越南及马来西亚



2016年是全球TDI装置意外不断、供应收紧、价格暴涨，加上日本三井关停其鹿岛11.7万吨/年TDI装置，自3月下旬起美金价格不断上行，9月末更是在中国牛市的带动下奋起直冲，达到了4500美元/吨CIF，部分成交还在5000美元/吨以上，较今年年初上涨达3000美元/吨，涨幅200%。

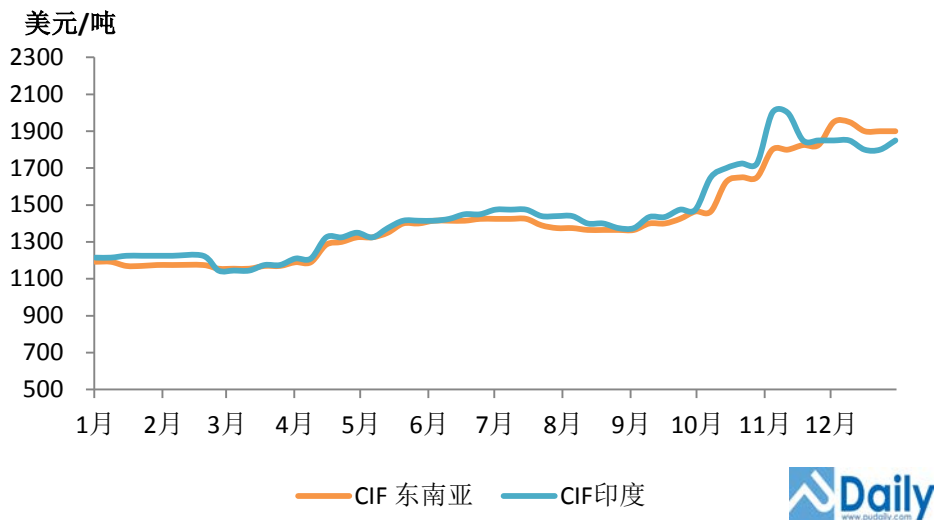
需求方面，今年东南亚TDI市场需求较为疲弱，2016年TDI价格上涨主在供应收紧，10月下旬美金价格触顶4500-5000美元/吨之后，部分下游泡棉工厂由于成本骤升，不得不暂停生产，导致需求收缩。

展望2017年，TDI市场预计承压较大，主要原因在于需求难有大的增长，一些大的工厂2017年可能逐步开启。巴斯夫德国30万吨/年的大型装置经过一年的调试，明年很可能重新启动；萨达拉（Sadara）20万吨/年TDI装置预计于2017年下半年启动，TDI价格预计承压下滑可能性较大。



# 东南亚及印度MDI

2016年东南亚及印度聚合MDI价格走势



注：目前东南亚市场覆盖国家包括：泰国，印度尼西亚，越南及马来西亚



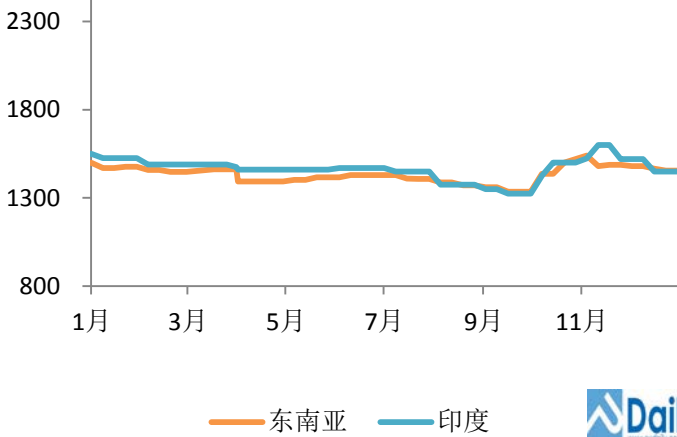
在经历了4-6月份价格持续上涨之后，东南亚及印度地区聚合MDI市场在7月份开始逐渐下探，主因当地需求季节性低迷且多数供应商供货充足，以至于市场在8月底下落至下半年的最低点，而后受到中国市场价格暴涨的推动，东南亚和印度市场趋势发生扭转，价格逆势上涨。11-12月份之间，虽然供应商试图继续提价，然而市场接受度有限，因此市场价格保持在小范围波动。据PUdaily数据显示，截至12月30日，东南亚及印度聚合MDI价格分别报在1850-1950美元/吨（CIF，到岸价），1800-1900美元/吨（CIF，到岸价）。

展望2017年，PUdaily分析师认为东南亚及印度聚合MDI价格将在上半年继续保持在高位。回望年底，中国市场上货源依然紧俏，而日韩两国货源也相对紧张。此外，随着中国价格继续上涨，东南亚、印度与中国市场的价差将进一步扩大，或将一定程度上减少供应商、贸易商在这一区域的供货量。此外，中东的新建装置预计明年上半年投产，对市场的影响预计在下半年集中释放，这将对东南亚及南亚市场造成冲击，因此下半年市场回落风险较大。

# 东南亚及印度聚醚 环氧丙烷

## 2016东南亚、印度聚醚价格走势

单位：美元/吨



— 东南亚 — 印度



2016年1-8月份东南亚、印度软泡聚醚市场缓慢下滑态势为主，伊斯兰开斋节后，下滑速度加快。中国货源在东南亚占有较大市场份额，因而该市场受中国影响非常明显。进入9月，中国进入“金九银十”旺季，聚醚出口价大幅走高，在9月下旬触顶2000美元/吨FOB以上，东南亚下游海绵厂、贸易商纷纷转向陶氏、壳牌、韩国，以上货源美金报价也水涨船高，后由于TDI价格过高，市场价格滑落。

需求方面，受全球经济大环境不景气影响，东南亚整体聚醚需求较为疲弱，下游行业方面，东南亚汽车行业保持3.3%左右的微增；家具行业方面，主要东南亚国家除了越南市场一枝独秀外，其他均保持微增或出现下滑。印度汽车市场表现良好，而主要家具行业小幅下滑。

展望2017年，东南亚和印度聚醚市场预计弱势维稳为主，国际经济环境不容乐观，预计聚醚市场需求将继续保持疲软状态。此外，陶氏和沙特阿美合资公司Sadara新聚醚装置从1月初已经开始试产，货源的增加将会打击市场信心，2016年后涨幅预计将被消化。

据官方数据显示，截至11月份，泰国共出口环氧丙烷11.9万吨，其中主要出口到中国、澳大利亚以及台湾等国家及地区，PUdaily预计今年泰国环氧丙烷出口总量达到13万吨，较2015年同比下降26.2%，其中出口到澳大利亚的货源较2015年减少22.6%，到中国的量较2015年减少20.7%。

泰国环氧丙烷出口量降低的主因是由于泰国国内下游需求不端正增加导致。据当地数据显示，今年1-9月份期间，新加坡共出口环氧丙烷10.4万吨，PUdaily预计今年总量将达到13.6万吨左右，同比大约增长10.6%。

东南亚地区环氧丙烷总产能为81.5万吨/年，分别是陶氏化学泰国39万吨/年，新加坡壳牌17.5万吨/年以及新加坡Ellba 25万吨/年。

据PUdaily统计分析，2016年印度共进口环氧丙烷约2.3万吨，主要进口自沙特阿拉伯，新加坡以及韩国等地。进口自沙特阿拉伯及韩国的环氧丙烷主要被当地的Manali Petrochemical公司用于生产聚醚多元醇，其聚醚产能为7.5万吨。而新加坡的环氧丙烷主要供应给巴斯夫印度的聚醚工厂。此外，当地生产商Manali Petrochemical在金奈建有年产3.6万吨装置。

更多东南亚市场信息，尽在《东南亚异氰酸酯和聚醚双周刊》，联系我们。

电话：86-21-61250986 谈小姐

# 汽车

据东盟汽车协会数据显示，2016年1-10月份，东盟主要国家产量257万余辆，同比去年上涨3.3%。具体国家来看，**印尼：市场复苏。**2016年1-11月累计汽车产量达108万辆，同比去年上涨5.6%，而1-11月销量累积达97万余辆。**越南：表现不俗。**越南2016年1-11月份新车销量约27万辆，同比去年大幅增长25.8%，主因越南2016年1月起对CBU进口车特别消费税（SCT）增加税率，国内组装车的销量持续走高。

**泰国：持续低迷。**2016年1-11月泰国国内新车销量同比下降2.3%至68万辆左右。2016年1月起，由于全新商品税导入，以及全球经济低迷影响，从年初泰国汽车销量持续低迷，尤其是乘用车的销量下滑。**马来西亚：跌跌不休。**2016年1-11月马来累计汽车销量同比下降13.7%至近52万辆，1-11月累计产量下降12.6%至近50万辆。今年马来汽车行业跌跌不休，主要由于2015年3月GST(消费税)导入前需求激增，造成同比大幅下降。

印度2016财年（2016年4月-11月）新车产量累计近1780万，其中包括乘用车、商务车、摩托车等，同比2015财年上涨10.63%。其中乘用车同比去年增速达9.84%，2016年11月8日印度政府宣布“废钞”，对印度国内消费造成打压，11月起汽车销量由增转降，当月销量29万辆左右，同比下滑0.6%。



# 家电

东南亚地区家电生产基地集中在泰国，印度尼西亚以及越南。据市场消息，受到大城市以及曼谷周边区域的房地产市场发展的拉动，泰国今年冰箱产量相比去年大幅增长；此外，因泰国常年高温，冰箱以成为最重要的家用电器之一。未来，房地产市场依然是推动冰箱消费的主要因素。泰国目前主要的冰箱厂包括三星、LG、日立、松下、伊莱克斯等，其产品除满足当地需求外更多出口至邻国，包括马来西亚和新加坡等国家。

今年印度尼西亚的冰箱产量保持稳定增长，这得益于各大公司在2015年集中扩产以及推出新品。此外，冰箱企业借助各种媒体渠道对家电产品的大力宣传以及不断提高售后服务等举措在很大程度上促进了当地的销量。在2015年，东芝、松下以及夏普均在当地市场推出不同的新品，三星和LG更是对其产品提出10年保修的承诺。目前，印度尼西亚市场上冰箱主要生产商包括夏普，松下，未来印度尼西亚市场增长动力主要来自目前较低冰箱持有率以及房地产市场发展。

越南冰箱市场在2016年继续保持高速增长，增长的新亮点来自变频冰箱。在经过长期的产品推广以及优惠的购买折扣的情况下，变频冰箱已成为越来越多消费者的选择。海尔继续在越南市场上保持领先的地位，其市场份额预计达到30%以上，其次是松下和夏普。未来，当地政府为吸引外商投资的优惠政策、目前普遍低的冰箱持有率，加上冰箱厂商对产品的大力推广和宣传等是促进当地产、销市场的主要推动力。

菲律宾的冰箱产品主要依靠进口。据了解，Concepcion Industries Inc是目前最大的冰箱供应商，其市场份额超过20%。未来，伴随日益壮大的消费群以及不断提高的购买力，菲律宾冰箱市场预计继续保持快速增长。

印度冰箱销量在2016年达到132万台，同比2015年增长13%左右，农村市场是主要的增长的主要区域；此外，听闻今年雨季期的销量也较2015年有所增长。印度最大的冰箱供应商是LG，其市场份额超过20%，紧随其后的是三星，后者市场份额也超过20%，其他厂商包括海尔，惠而浦。

# 家具

越南是东南亚最大的家具出口国家，同时也是世界第四大家具出口国。2016年1-11月份越南家具（除去木质家具）总出口额近12.6亿美元，同比2015年暴涨130%。越来越多的中国家具制造厂开始迁移到越南，该国三分之一的外商投资家具企业是从中国迁来的。同时，丰富的原材料资源、廉价劳动力、政策资金支持家具企业技术升级、中国家具出口竞争减弱让越南家具行业进入“黄金时代”。

马来西亚2016年1-10月马来出口总额同比2015下滑8.6%至757亿马币，其中木材和相关产品下滑幅度2.4亿马币，同比2015年下滑11.4%。泰国2016年1-11月泰国家具及其零部件出口总额达10.6亿美元，同比2015年小幅上涨3.6%。泰国家具主要出口目的地为美国、日本、英国、澳大利亚和德国，占到总出口额的62%左右。

印度2016年4-10月份，印度家具行业生产指数在168.9，同比2015年下滑2.7%；制造业指数186.1，同比2015年下滑1%。印度民用家具是其家具行业最大的部分，占到整个市场65%的销售额，办公家具占到20%，其他占15%。

# 鞋材

据越南鞋类及箱包协会( Lefaso )数据，截至12月15日，越南鞋类出口额达到123亿美元，箱包及伞类产品出口额达到29.9亿美元，出口总额同比增长8%，与目标增速10%擦肩而过，与2016年初设定的170亿美元目标相去甚远。事实上，今年越南鞋类出口活动困难重重，美国、欧盟和日本等越南鞋类的主力出口市场的需求下降；另一方面，由于进口税降为零促进了东盟国家和中国对越南的鞋类出口，这使内地市场受到巨大竞争压力。

今年越南的鞋材生产企业逐渐分化，中小型规模的工厂订单较前一年萎缩，且听闻下降幅度达到30-60%，与此同时，大型的鞋厂则能保有稳定的订单，其中，外资及合资企业在越南市场上占据上风。

据悉，越南鞋类行业的鞋类每年总产量约达9.2亿双，其中8亿双用于出口且欧盟是其最大的市场。越南在全球鞋材制造国中位列第四，次于中国、印度及巴西，但确实全球第三大出口国，仅次于中国及意大利。



**报名参会**，请联系聂小姐，电话：86-21-61159288-816 邮箱：vera.nie@pudaily.com

# 2016年中国及东南亚聚氨酯年报

- ◇ [2016年中国TDI市场研究报告](#)
- ◇ [2016年中国MDI市场研究报告](#)
- ◇ [2016年中国HDI市场研究报告](#)
- ◇ [2016年中国IPDI市场研究报告](#)
- ◇ [2016年中国OTDA市场研究报告](#)
- ◇ [2016年中国己二酸市场研究报告](#)
- ◇ [2016年中国TDI-100市场研究报告](#)
- ◇ [2016年中国环氧丙烷市场研究报告](#)
- ◇ [2016年中国聚醚多元醇市场研究报告](#)
- ◇ [2016年中国聚酯多元醇市场研究报告](#)
- ◇ [2016年中国硬泡组合料市场研究报告](#)
- ◇ [2016年中国BDO-PTMEG-氨纶产业链市场报告](#)



年报预订，请联系谈小姐，电话：86-21-61250986，邮箱：Tm@chem366.com

# 联系我们

## 中国市场联系

---

### 环氧丙烷

何欢

电话：86-21-61159288-826

邮箱：Hh@chem366.com

### 聚醚多元醇

那高健

电话：86-21-61159288-868

邮箱：Ngj@chem366.com

### TDI

周春燕

电话：86-21-61159288-809

邮箱：Zcy@chem366.com

### MDI

徐天骄

电话：86-21-61159288-839

邮箱：Xtj@chem366.com

### HDI, IPDI & CAS

曹勇

电话：86-21-61159288-820

邮箱：Cy@chem366.com

### AA, BDO, PTMEG

林怡

电话：86-21-61159288-813

邮箱：Ly@chem366.com

## 国外市场联系

---

### 刘欢欢

电话：86-21-61159288-822

邮箱：Karen.lau@pudaily.com

### 聂薇薇

电话：86-21-61159288-816

邮箱：Vera.nie@pudaily.com

## 报告服务联系

---

### 谈梅

电话：86-21-61250986

邮箱：Tm@chem366.com

## 关注我们

---



## 版权所有

---

