

2017年第5期

全国服装行业研究月报

2017年5月5日发布

Beijing Unbank Technology Co., Ltd

www.unbank.info



北京银联信科技股份有限公司

BEIJING UNBANK TECENOLOGY CO LTD



目录

I 本月关注.....	5
一、服装业一批强制标准废止、调整.....	5
二、2017 年四面楚歌，服装企业将何去何从.....	5
三、赞比亚服装业正经历繁荣重启.....	6
II 宏观经济.....	7
一、本月宏观经济运行及影响.....	7
（一）全国制造业经理采购指数.....	7
（二）工业生产者价格变动情况.....	9
（三）居民消费价格变动情况.....	11
（四）进出口情况分析.....	12
二、财政货币政策.....	12
（一）财政政策.....	12
（二）货币政策.....	14
III 本月行业运行分析.....	17
一、北京百年服装业华丽转身.....	17
二、2017 年第一季度我国服装外贸形势大幅回暖.....	18
三、2017 年 3 月份规模以上服装业增加值增长 4.6%.....	18
IV 行业产业链上游分析.....	20
一、棉花市场.....	20
二、纱线市场.....	21
V 本月行业快讯.....	23
一、行业运行动态.....	23
（一）2017 年 3 月全国棉服装行业景气报告.....	23



(二) 服装产业出口基本面向好 3 月棉纱线出口金额上涨.....	24
(三) 一季度全国重点服装服装专业市场总成交额同比增长近 8%.....	24
二、区域运行动态	25
(一) 2017 年以来新疆服装服装产业投资、出口均呈现两位数增长.....	25
(二) 石狮一季度服装服装业销售 108.5 亿增 9.6%.....	27
(三) 青岛服装谷跻身首批国家级服装服装创意设计园区	28
VI 本月海外市场扫描	31
一、美国服装业或焕发第二春，全国工厂失去竞争优势.....	31
二、全国产品在韩国 44 个领域占优势 服装业最明显.....	32
VII 本月重点企业跟踪	33
一、2017 年湖北棉花种植面积有望回升	33
二、山东如意预计 2017 年一季度净利润同比增长 7%至 57%.....	33
VIII 行业信贷机会风险分析	34



图表目录

图表 1：全国制造业采购经理指数（PMI）经季节调整	7
图表 2：全国非制造业商务活动指数（经季节调整）	8
图表 3：2017 年 3 月工业生产者出厂价格涨跌幅走势	9
图表 4：2017 年 3 月工业生产者购进价格涨跌幅走势	10
图表 5：2017 年 3 月全国居民消费价格涨跌幅	11



I 本月关注

一、服装业一批强制标准废止、调整

按照国务院《深化标准化改革工作方案》和国务院办公厅《强制性标准整合精简工作方案》有关要求，工信部对工业和通信业强制性行业标准开展了全面清理。经过评估和逐项评审，工信部提出了整合精简结论，并已经国务院标准化协调推进部际联席会议(以下简称联席会议)。

近日，按照国务院《深化标准化改革工作方案》和国务院办公厅《强制性标准整合精简工作方案》有关要求，工信部对工业和通信业强制性行业标准开展了全面清理。

依据联席会议办公室《关于印发强制性标准整合精简结论的通知》(国标委综合函[2017]4号)要求，工信部决定废止《吊艇杆》等 150 项强制性行业标准，其中服装行业 1 项，即《压力容器类产品图样标注的规定》。

二、2017 年四面楚歌，服装企业将何去何从

2017 年开年以来，服装原料仍旧居高不下，无数服装企业在“涨价”的风口浪尖受着冲击，原料价格堪比股市，一天一个价，让服装老板们个个心惊肉跳。

可是服装企业碰到的“糟心事”又岂止“原料上涨”这一桩！在经历过去年残酷的环保风暴后，浙江、广东等地元气大伤。这两天，服装人的朋友圈又充斥着环保整治的消息，第三批中央环保督查工作全面启动，浙江嘉兴开展喷水织机整治提升专项行动，年内要淘汰 10000 台喷水织机等等，这些消息再次让搅得行业人心惶惶。

服装行业因为是多年来的传统产业，因而很多人视之为“老鸟”、“坏鸟”，经常躺着都会中枪。但其实，服装行业的生命力往往被人忽视，或者说熟视无睹，很多理念很先进、从不愁订单、日子很滋润的服装企业，它们技改舍得砸钱，有志于把工厂做到世界一流。可以说，全国服装业的生命力非常强健，甚至在某种程度上还在引领其他行业的智能制造理念和实践，所以，服装产业是一个常做常新的产业，它只是需要一个公平竞争的环境。



三、赞比亚服装业正经历繁荣重启

赞比亚服装产业是继铜矿开采业和农业之后的赞比亚主要经济支柱产业之一，但由于诸多因素的影响，该产业自二十多年前经济自由化以来的表现一直低于预期。

但毫无疑问，服装业在对赞比亚国内生产总值(GDP)作出巨大贡献和创造大量直接和间接就业机会方面存在巨大潜力。

在 2016 年的皮革和服装博览会上，赞比亚政府也表示，皮革和服装业具有很高的增长潜力，可以大大有助于该国的增长和财富创造。

赞比亚服装业如今正面临来自进口廉价服装以及通常被称为“salaula”的非常便宜的二手服装的激烈竞争。

中非贸易研究中心分析，赞比亚服装业是一个劳动密集型产业，有巨大的潜力在其价值链的所有环节促进就业和财富创造。



II 宏观经济

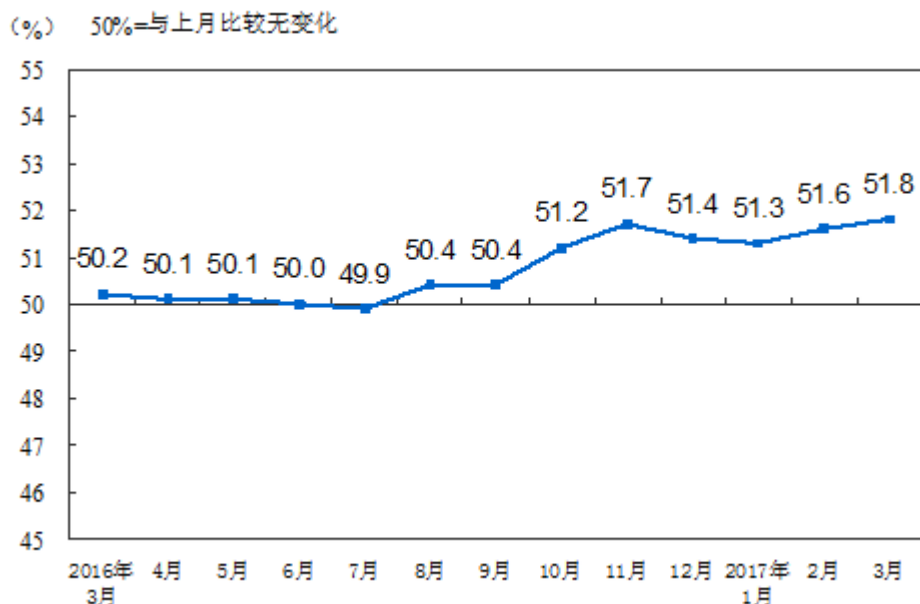
一、本月宏观经济运行及影响

（一）全国制造业经理采购指数

1. 2017 年 3 月全国制造业采购经理指数

2017 年 3 月份，全国制造业采购经理指数（PMI）为 51.8%，比上月上升 0.2 个百分点，制造业继续保持稳中向好的发展态势。

图表1：全国制造业采购经理指数（PMI）经季节调整



数据来源：全国政府网 银联信

分企业规模看，大型企业 PMI 为 53.3%，与上月持平，继续保持平稳扩张；中型企业 PMI 为 50.4%，低于上月 0.1 个百分点，延续扩张态势；小型企业 PMI 为 48.6%，比上月上升 2.2 个百分点，收缩幅度明显收窄。

从分类指数看，在构成制造业 PMI 的 5 个分类指数中，生产指数、新订单指数和供应商配送时间指数高于临界点，从业人员指数位于临界点，原材料库存指数低于临界点。

生产指数为 54.2%，比上月上升 0.5 个百分点，位于扩张区间，表明制造业生产增速继续加快。



新订单指数为 53.3%，高于上月 0.3 个百分点，位于临界点之上，表明制造业市场需求持续增长。

从业人员指数为 50.0%，比上月上升 0.3 个百分点，位于临界点，表明制造业企业用工量与上月相比变化不大。

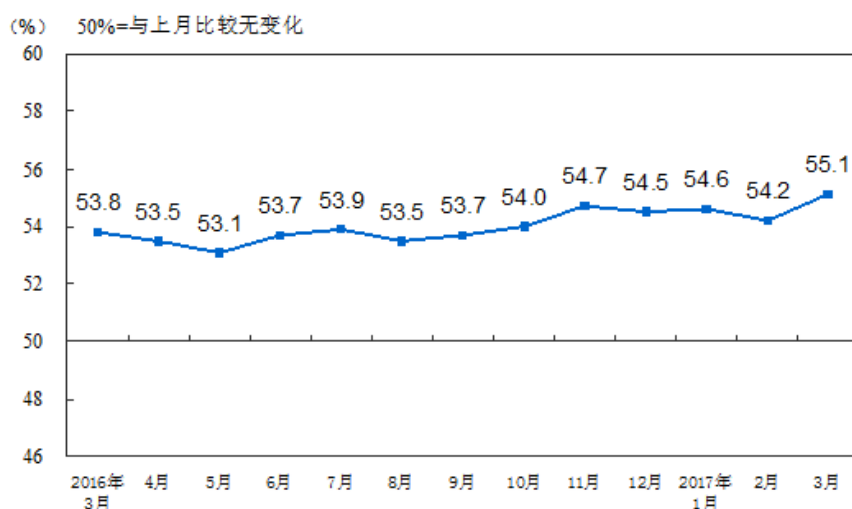
原材料库存指数为 48.3%，比上月下降 0.3 个百分点，继续低于临界点，表明制造业主要原材料库存量继续下降。

供应商配送时间指数为 50.3%，虽比上月回落 0.2 个百分点，但仍高于临界点，表明制造业原材料供应商交货时间略有加快。

2. 2017 年 3 月全国非制造业商务活动指数

2017 年 3 月份，全国非制造业商务活动指数为 55.1%，比上月上升 0.9 个百分点，升至近三年的高点，非制造业扩张步伐进一步加快。

图表2：全国非制造业商务活动指数（经季节调整）



数据来源：全国政府网 银联信

分行业看，服务业商务活动指数为 54.2%，比上月上升 1.0 个百分点，服务业继续稳中有进。其中零售业、航空运输业、邮政业、互联网及软件信息技术服务、货币金融服务、资本市场服务、保险业等行业商务活动指数均位于 55.0% 以上的较高景气区间，业务总量增长较快。道路运输业、餐饮业、房地产业、居民服务及修理业等行业商务活动指数位于临界点以下，业务总量有所回落。建筑业商务活动指数为 60.5%，高于上月 0.4 个百分点，扩张速度有所加快。

新订单指数为 51.9%，比上月上升 0.7 个百分点，持续位于扩张区间，表明非制造业市场需求增速加快。分行业看，服务业新订单指数为 51.7%，比上月上升



升 1.2 个百分点，位于临界点之上。建筑业新订单指数为 53.3%，虽比上月回落 1.5 个百分点，但仍高于临界点。

投入品价格指数为 52.3%，低于上月 1.4 个百分点，仍位于临界点之上，表明非制造业企业用于生产运营的投入品价格总体水平涨幅继续收窄。分行业看，服务业投入品价格指数为 51.0%，比上月回落 1.2 个百分点。建筑业投入品价格指数为 59.8%，比上月回落 1.8 个百分点。

销售价格指数为 49.7%，比上月下降 1.7 个百分点，落至临界点之下，表明非制造业销售价格总体水平有所下降。分行业看，服务业销售价格指数为 48.9%，比上月下降 2.2 个百分点。建筑业销售价格指数为 54.3%，比上月上升 1.0 个百分点。

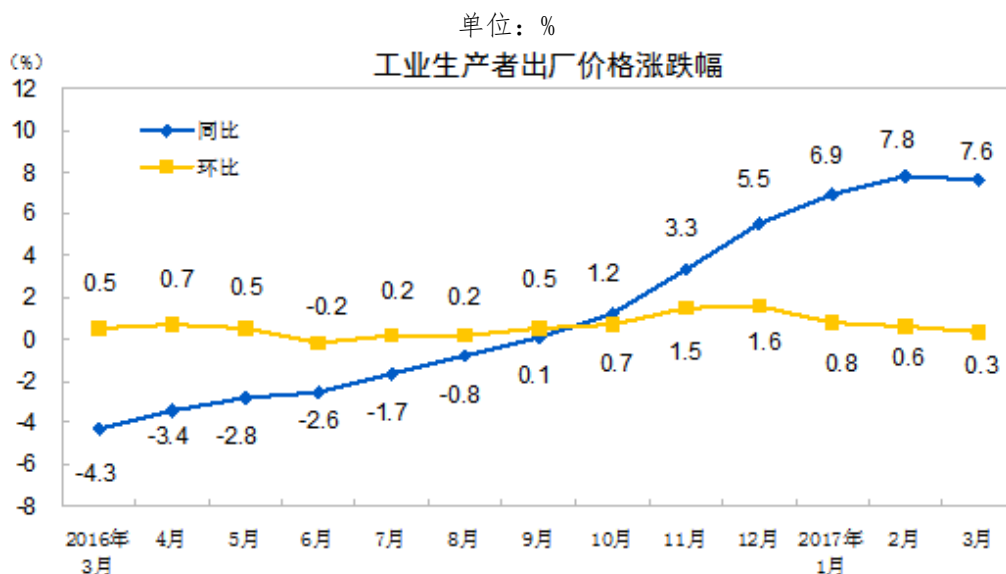
从业人员指数为 49.1%，比上月下降 0.6 个百分点，持续低于临界点，表明非制造业从业人员数量继续减少。分行业看，服务业从业人员指数为 48.8%，比上月回升 0.4 个百分点。建筑业从业人员指数为 50.8%，比上月回落 6.3 个百分点。

业务活动预期指数为 61.3%，虽比上月回落 1.1 个百分点，但仍处于高位景气区间。

（二）工业生产者价格变动情况

2017 年 3 月份，全国工业生产者出厂价格同比上涨 7.6%，环比上涨 0.6%。工业生产者购进价格同比上涨 10.0%，环比上涨 0.5%。一季度，工业生产者出厂价格同比上涨 7.4%，工业生产者购进价格同比上涨 9.4%。

图表3：2017年3月工业生产者出厂价格涨跌幅走势

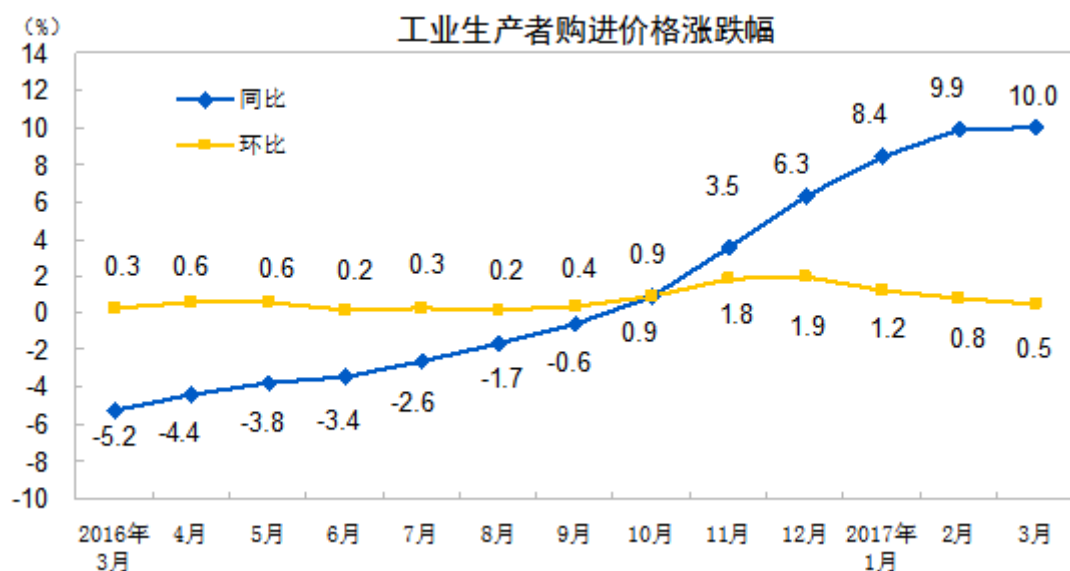




数据来源：国家统计局 银联信

图表4：2017年3月工业生产者购进价格涨跌幅走势

单位：%



数据来源：国家统计局 银联信

1. 工业生产者价格同比变动情况

工业生产者出厂价格中，生产资料价格同比上涨 10.1%，影响工业生产者出厂价格总水平上涨约 7.4 个百分点。其中，采掘工业价格上涨 33.7%，原材料工业价格上涨 14.9%，加工工业价格上涨 6.5%。生活资料价格同比上涨 0.7%，影响工业生产者出厂价格总水平上涨约 0.2 个百分点。其中，食品价格上涨 0.7%，衣着价格上涨 1.3%，一般日用品价格上涨 1.4%，耐用消费品价格下降 0.4%。工业生产者购进价格中，黑色金属材料类价格同比上涨 21.4%，燃料动力类价格上涨 18.7%，有色金属材料及电线类价格上涨 17.1%，化工原料类价格上涨 10.3%。

据测算，在 3 月份 7.6% 的工业生产者出厂价格总水平同比涨幅中，去年价格变动的翘尾因素约为 5.8 个百分点，新涨价因素约为 1.8 个百分点。

工业生产者购进价格中，黑色金属材料类价格同比上涨 21.8%，燃料动力类价格上涨 19.0%，有色金属材料及电线类价格上涨 16.1%，化工原料类价格上涨 10.0%。

2. 工业生产者价格环比变动情况

工业生产者出厂价格中，生产资料价格环比上涨 0.5%，影响工业生产者出厂价格总水平上涨约 0.3 个百分点。其中，采掘工业价格上涨 0.6%，原材料工业价格上涨 0.3%，加工工业价格上涨 0.5%。生活资料价格环比持平（涨跌幅度



为 0，下同）。其中，食品价格下降 0.2%，衣着价格持平，一般日用品和耐用消费品价格均上涨 0.1%。

工业生产者购进价格中，黑色金属材料类价格环比上涨 1.9%，有色金属材料及电线类价格上涨 0.6%，化工原料类价格上涨 0.5%，燃料动力类价格上涨 0.3%。

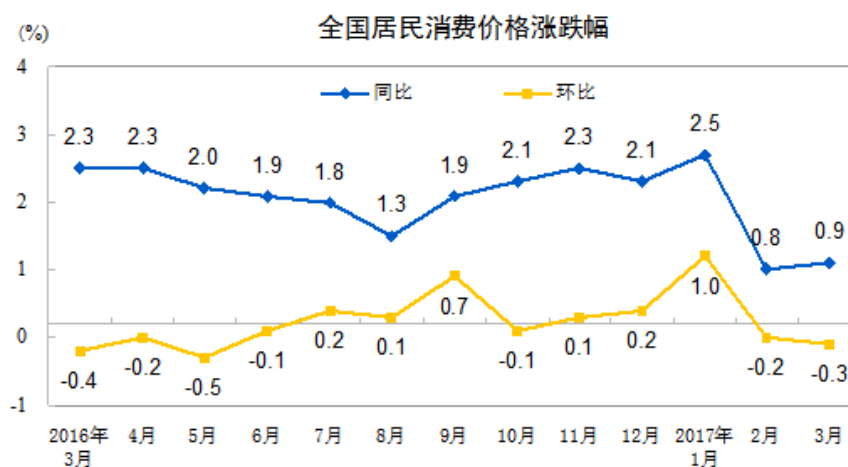
（三）居民消费价格变动情况

2017 年 3 月份，全国居民消费价格总水平同比上涨 0.9%。其中，城市上涨 1.0%，农村上涨 0.6%；食品价格下降 4.4%，非食品价格上涨 2.3%；消费品价格下降 0.1%，服务价格上涨 2.7%。一季度，全国居民消费价格总水平比去年同期上涨 1.4%。

3 月份，全国居民消费价格总水平环比下降 0.3%。其中，城市下降 0.3%，农村下降 0.4%；食品价格下降 1.9%，非食品价格上涨 0.1%；消费品价格下降 0.5%，服务价格上涨 0.1%。

图表5：2017年3月全国居民消费价格涨跌幅

单位：%



数据来源：国家统计局 银联信

1. 各类商品及服务价格同比变动情况

3 月份，食品烟酒价格同比下降 2.4%，影响 CPI 下降约 0.74 个百分点。其中，鲜菜价格下降 27.9%，影响 CPI 下降约 0.95 个百分点；蛋价格下降 11.8%，影响 CPI 下降约 0.07 个百分点；畜肉类价格下降 1.3%，影响 CPI 下降约 0.06 个百分点（猪肉价格下降 3.2%，影响 CPI 下降约 0.09 个百分点）；水产品价格上涨 4.8%，影响 CPI 上涨约 0.09 个百分点；鲜果价格上涨 3.0%，影响 CPI 上涨约 0.05 个百分点；粮食价格上涨 1.4%，影响 CPI 上涨约 0.03 个百分点。



3 月份，其他七大类价格同比均有所上涨。其中，医疗保健、其他用品和服务、居住、教育文化和娱乐、交通和通信、衣着、生活用品及服务价格分别上涨 5.3%、2.9%、2.4%、2.3%、2.0%、1.3%和 0.7%。

据测算，在 3 月份 0.9%的居民消费价格总水平同比涨幅中，去年价格上涨的翘尾因素约为 0.4 个百分点，新涨价因素约为 0.5 个百分点。

2. 各类商品及服务价格环比变动情况

3 月份，食品烟酒价格环比下降 1.3%，影响 CPI 环比下降约 0.39 个百分点。其中，鲜菜价格下降 7.9%，影响 CPI 下降约 0.21 个百分点；蛋价格下降 4.0%，影响 CPI 下降约 0.02 个百分点；畜肉类价格下降 2.5%，影响 CPI 下降约 0.12 个百分点（猪肉价格下降 3.5%，影响 CPI 下降约 0.10 个百分点）；鲜果价格下降 1.2%，影响 CPI 下降约 0.02 个百分点；水产品价格下降 0.3%，影响 CPI 下降约 0.01 个百分点。

3 月份，其他七大类价格环比三涨两降两平。其中，衣着、医疗保健、居住价格分别上涨 0.6%、0.5%、0.2%；交通和通信、教育文化和娱乐价格分别下降 0.4%、0.2%；生活用品及服务、其他用品和服务价格持平。

（四）进出口情况分析

据海关统计，2017 年一季度，我国货物贸易进出口总值 6.2 万亿元人民币。其中出口 3.33 万亿元，增长 14.8%；进口 2.87 万亿元，增长 31.1%；贸易顺差 4549.4 亿元，收窄 35.7%。

从出口来看，机电产品、传统劳动密集型产品仍为我国出口主力。一季度，我国机电产品出口 1.93 万亿元，增长 15.1%，占我国出口总值的 58.1%。其中，手机出口增长 21.1%，自动数据处理设备出口增长 12.5%。同期，传统劳动密集型产品合计出口 6547 亿元，增长 10.5%，占出口总值的 19.7%。

进口方面，铁矿砂、原油等大宗商品进口量价齐升。一季度，我国进口铁矿砂 2.71 亿吨，增加 12.2%；原油 1.05 亿吨，增加 15%；大豆 1952 万吨，增加 20%；天然气 1503 万吨，增加 4.3%。同期，进口价格总体上涨 13.5%，例如铁矿砂进口均价上涨 80.5%，原油上涨 64.7%，成品油上涨 47%。

二、财政货币政策

（一）财政政策

1. 一般公共预算收入情况



3 月份，全国一般公共预算收入 12912 亿元，同比增长 12.2%。其中，中央一般公共预算收入 4892 亿元，同比增长 11.1%^[①]；地方一般公共预算本级收入 8020 亿元，同比增长 12.8%。全国一般公共预算收入中的税收收入 9961 亿元，同比增长 9.6%。

1-3 月累计，全国一般公共预算收入 44366 亿元，同比增长 14.1%。其中，中央一般公共预算收入 20159 亿元，同比增长 17.1%；地方一般公共预算本级收入 24207 亿元，同比增长 11.7%。中央收入增幅高于地方 5.4 个百分点，主要是属于中央收入的进口环节税收保持快速增长，拉动同期中央收入增幅提高约 7 个百分点。全国一般公共预算收入中的税收收入 37793 亿元，同比增长 14.7%；非税收入 6573 亿元，同比增长 10.6%。

一季度财政收入较快增长是多重因素共同作用的结果。一是价格上涨因素。2017 年以来，工业生产者出厂价格（PPI）和部分大宗商品价格大幅上涨，带动以现价计算的财政收入快速增长。二是经济企稳向好因素。受价格回升等带动，企业生产趋于活跃、利润明显增加、投资信心增强。经济运行中积极因素增加，带动了工业和服务业税收增长。三是一般贸易进口价量齐升，进口总额大幅增长，带动进口环节税收同比增收较多，拉动全国收入增幅 3 个多百分点。

主要收入项目情况如下：

（1）国内增值税 14741 亿元，同比增长 5.8%。其中，受营改增政策翘尾减收影响，改征增值税下降 11.7%；受相关产品价格上涨、部分行业销售收入快速增长等影响，工业增值税、商业增值税分别增长 19.1%、32.4%。

（2）国内消费税 3140 亿元，同比增长 5.1%。

（3）企业所得税 7643 亿元，同比增长 18.8%。主要受企业利润快速增长的带动。

（4）个人所得税 3819 亿元，同比增长 21.2%。主要受居民收入增长、财产转让所得增加等带动。

（5）进口货物增值税、消费税 3738 亿元，同比增长 41.9%；关税 700 亿元，同比增长 29.5%。

（6）出口退税 3435 亿元，同比增长 8.2%。

（7）城市维护建设税 1166 亿元，同比增长 5.1%。

（8）车辆购置税 781 亿元，同比增长 18.4%。

（9）印花税 631 亿元，同比增长 1.2%。其中，证券交易印花税 316 亿元，



同比下降 11.4%。

(10) 资源税 341 亿元，同比增长 61.7%。主要是部分矿产品价格上涨，以及 2016 年 7 月 1 日起全面推开资源税改革、对绝大多数矿产品实行从价计征带来翘尾增收。

(11) 土地和房地产相关税收中，受部分地区商品房销售较快增长等影响，契税 1203 亿元，同比增长 18.9%；土地增值税 1422 亿元，同比增长 26.1%；房产税 569 亿元，同比增长 13.5%。另外，耕地占用税 547 亿元，同比增长 10.8%；城镇土地使用税 576 亿元，同比增长 10.5%。

(12) 车船税、船舶吨税、烟叶税等税收收入 213 亿元，同比增长 6.8%。

2. 一般公共预算支出情况

3 月份，全国一般公共预算支出 21057 亿元，同比增长 25.4%。其中，中央一般公共预算本级支出 2364 亿元，同比增长 24.3%；地方一般公共预算支出 18693 亿元，同比增长 25.6%。

1-3 月累计，全国一般公共预算支出 45917 亿元，同比增长 21%。其中，中央一般公共预算本级支出 5767 亿元，同比增长 14.2%；地方一般公共预算支出 40150 亿元，同比增长 22%。

从主要支出项目情况看：教育支出 6913 亿元，增长 18.7%；科学技术支出 1183 亿元，增长 49.3%；文化体育与传媒支出 493 亿元，增长 12.3%；社会保障和就业支出 8183 亿元，增长 22.9%；医疗卫生与计划生育支出 4106 亿元，增长 29.4%；城乡社区支出 4622 亿元，增长 21.2%；农林水支出 2920 亿元，增长 10.5%；交通运输支出 2019 亿元，增长 13.3%；住房保障支出 1353 亿元，增长 46.8%；债务付息支出 1165 亿元，增长 20.9%。

(二) 货币政策

1. 广义货币增长 10.6%，狭义货币增长 18.8%

3 月末，广义货币(M2)余额 159.96 万亿元，同比增长 10.6%，增速分别比上月末和上年同期低 0.5 个和 2.8 个百分点；狭义货币(M1)余额 48.88 万亿元，同比增长 18.8%，增速分别比上月末和上年同期低 2.6 个和 3.3 个百分点；流通中货币(M0)余额 6.86 万亿元，同比增长 6.1%。一季度净投放现金 301 亿元。

2. 一季度人民币贷款增加 4.22 万亿元，外币贷款增加 510 亿美元

3 月末，本外币贷款余额 116.6 万亿元，同比增长 12.3%。月末人民币贷款



余额 110.83 万亿元，同比增长 12.4%，增速分别比上月末和上年同期低 0.6 个百分点。

一季度人民币贷款增加 4.22 万亿元，同比少增 3856 亿元。分部门看，住户部门贷款增加 1.85 万亿元，其中，短期贷款增加 3870 亿元，中长期贷款增加 1.46 万亿元；非金融企业及机关团体贷款增加 2.66 万亿元，其中，短期贷款增加 9637 亿元，中长期贷款增加 2.67 万亿元，票据融资减少 1.08 万亿元；非银行业金融机构贷款减少 2813 亿元。3 月份，人民币贷款增加 1.02 万亿元，同比少增 3497 亿元。

3 月末，外币贷款余额 8368 亿美元，同比增长 3.5%。一季度外币贷款增加 510 亿美元，同比多增 726 亿美元。3 月份，外币贷款增加 65 亿美元，同比多增 145 亿美元。

3. 一季度人民币存款增加 5.06 万亿元，外币存款增加 592 亿美元

3 月末，本外币存款余额 160.98 万亿元，同比增长 10.7%。月末人民币存款余额 155.65 万亿元，同比增长 10.3%，增速分别比上月末和上年同期低 1.1 个百分点。

一季度人民币存款增加 5.06 万亿元，同比少增 3506 亿元。其中，住户存款增加 3.96 万亿元，非金融企业存款增加 2267 亿元，财政性存款减少 1643 亿元，非银行业金融机构存款增加 1153 亿元。3 月份，人民币存款增加 1.27 万亿元，同比少增 1.25 万亿元。

3 月末，外币存款余额 7722 亿美元，同比增长 16%。一季度外币存款增加 592 亿美元，同比多增 205 亿美元。3 月份，外币存款增加 196 亿美元，同比多增 89 亿美元。

4. 3 月份银行间人民币市场同业拆借月加权平均利率为 2.62%，质押式债券回购月加权平均利率为 2.84%

一季度银行间人民币市场以拆借、现券和回购方式合计成交 167.47 万亿元，日均成交 2.75 万亿元，日均成交比上年同期下降 7.4%。其中，同业拆借日均成交同比增长 14.8%，现券日均成交同比下降 22.3%，质押式回购日均成交同比下降 5.2%。

3 月份同业拆借加权平均利率为 2.62%，分别比上月和上年同期高 0.16 个百分点；质押式回购加权平均利率为 2.84%，分别比上月和上年同期高 0.23 个百分点。



5. 一季度跨境贸易人民币结算业务发生 9942 亿元，直接投资人民币结算业务发生 2417 亿元

一季度，以人民币进行结算的跨境货物贸易、服务贸易及其他经常项目、对外直接投资、外商直接投资分别发生 7954 亿元、1988 亿元、641 亿元、1776 亿元。



III 本月行业运行分析

一、北京百年服装业华丽转身

铜牛内衣、雪莲羊绒衫、雷蒙西装、伊里兰羽绒服……传统服装业的兴盛见证了北京人生活品质的提升，但随着京津冀协同发展、非首都功能疏解提速，服装印染加工业全面退出京城，前身为“北京服装”的北京时尚控股公司也华丽转身。

北京时尚控股日前宣布，旗下京工服装集团设在丰台的仓库，将成为集服装设计、教育、文化等多业态于一体的时尚创新园。至此，时尚控股在城六区的所有生产仓储用地，全部升级为聚焦高级定制、服务设计的时尚聚集地。

老仓库变创意产业

创意产业园区内既有和服装行业相关的品牌孵化区 and 设计研发区，又有供孩子们动手体验的艺术创意中心，儿童服装、教育、文化、艺术等业态都将在此扎根。但谁也想不到，这片位于新发地桥东、占地 1.6 万平方米的新园区，前身是使用了 40 多年的一个老旧仓库。

不少老北京都熟知京工服装集团的雷蒙西装、好学生童装、伊里兰羽绒服品牌，但殊不知早在十多年前，京工集团的服装加工产业就已经退出了北京。“北京服装业整体实现了向时尚产业的转型。”京工服装集团董事长李耀东表示，这片园区将在今年开工，明年建成。按照设想，不只是北京设计师，京外合作商的设计师也可在新园区入驻，带动外地服装行业发展。

羊绒衫工坊一天出样品

在南五环的大兴瀛海，有一座老服装工业园，雪莲羊绒公司就坐落于此。雪莲的拳头产品——各色新款时尚的羊绒制品只在北京设计，生产环节都已挪到了京外。

徜徉其中，这里不见机器轰鸣的服装大车间，取而代之的是“小而美”的高级定制工坊，几个封闭式的染罐仅供产品打样所用，污水几乎实现零排放……雪莲羊绒衫的市场口碑仍在，但雪莲羊绒公司早已不是当年的雪莲，目前园区内四个厂房相继改造完毕，变身以羊绒服饰高级定制和非遗文化为主题的时尚创意园区。



雪莲羊绒公司这片园区将变成什么模样?“生产环节仅保留研发打样和个性化定制。”北京时尚控股副总经理赵宏晔表示,高级定制手工坊负责产品设计、面料研发等,根据消费市场的最新潮流,第一时间反应并打样。“非遗传承主题也是时尚,下半年非遗大师将入驻工坊。”据介绍,雪莲园区将锁定羊绒高级定制和非遗文化两大主题,集合文化创意及服务、羊绒服饰展示、流行趋势发布等多项时尚新业务。

老服装转型投身新文创

根据北京产业禁限目录,“服装印染业”已被列入坚决淘汰的产业范围。“十二五”期间,北京时尚控股共调整退出劣势企业 56 户,主动淘汰关停不符合首都城市战略定位的生产企业 29 户。传统服装印染、服装加工生产全面转向京外地区的同时,文创产业成了时尚控股的新业态。北京第二棉服装厂升级为莱锦文化创意产业园,铜牛物资公司的仓库则变身北京铜牛电影产业园。北京时尚控股党委书记、董事长吴立表示,“十三五”时期,时尚控股将重点围绕品牌运营、文化创意、信息科技领域,推进产业转型发展。

从工业制造中心向文化创意和时尚中心转型,是巴黎、米兰、纽约等国际大都市都经历过的变化。今年,北京时尚控股将继续举办 2017 北京时装周,为中外设计师搭建交流展示的平台。

二、2017 年第一季度我国服装外贸形势大幅回暖

4 月中旬,海关总署发布了 2017 年第一季度我国外贸进出口数字。统计分析显示,3 月我国服装品服装出口 200.17 亿美元,同比增长 23.03%。其中,服装纱线、织物及制品出口 90.98 亿美元,同比增长 17.32%;服装及衣着附件出口 109.19 亿美元,同比增长 28.23%。2017 年一季度,我国服装品服装累计出口 548.82 亿美元,同比增长 0.4%。其中,服装纱线、织物及制品累计出口 232.63 亿美元,同比增长 1.2%;服装及衣着附件累计出口 316.19 亿美元,同比微降 0.1%。进口方面,3 月,我国服装纱线、织物及制品进口 15.58 亿美元,前 3 月累计进口 40.42 亿美元,累计同比增长 9.0%。这也是继 2017 年前 2 月累计进口增长 14.5% 以来的又一个较高增幅,与去年进口同比两位数下降的走势形成鲜明对比。从数字上看,3 月我国服装外贸整体迎来了喜人增长,给人以市场回暖的信号。

三、2017 年 3 月份规模以上服装业增加值增长 4.6%

2017 年 3 月份,规模以上工业增加值同比实际增长 7.6%(以下增加值增速均



为扣除价格因素的实际增长率)，比 1-2 月份加快 1.3 个百分点。从环比看，3 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.83%。一季度，规模以上工业增加值同比增长 6.8%。

分三大门类看，3 月份，采矿业增加值同比下降 0.8%，制造业增长 8.0%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 9.7%。

分经济类型看，3 月份，国有控股企业增加值同比增长 7.7%；集体企业增长 1.5%，股份制企业增长 7.9%，外商及港澳台商投资企业增长 7.1%。

分行业看，3 月份，41 个大类行业中有 33 个行业增加值保持同比增长。其中，农副食品加工业增长 7.7%，服装业增长 4.6%，化学原料和化学制品制造业增长 4.6%，非金属矿物制品业增长 6.8%，黑色金属冶炼和压延加工业下降 0.2%，有色金属冶炼和压延加工业增长 4.2%，通用设备制造业增长 10.6%，专用设备制造业增长 13.5%，汽车制造业增长 12.3%，铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业增长 5.4%，电气机械和器材制造业增长 9.0%，计算机、通信和其他电子设备制造业增长 16.1%，电力、热力生产和供应业增长 10.0%。

分地区看，3 月份，东部地区增加值同比增长 7.6%，中部地区增长 8.5%，西部地区增长 8.8%，东北地区同比持平。

分产品看，3 月份，596 种产品中有 430 种产品同比增长。其中，钢材 9676 万吨，同比下降 0.7%；水泥 20162 万吨，增长 0.3%；十种有色金属 457 万吨，增长 4.0%；乙烯 159 万吨，下降 2.5%；汽车 269.5 万辆，增长 4.8%；轿车 105.7 万辆，下降 4.8%；发电量 5169 亿千瓦时，增长 7.2%；原油加工量 4750 万吨，增长 5.9%。

3 月份，工业企业产品销售率为 96.9%，比上年同期下降 0.2 个百分点。工业企业实现出口交货值 10737 亿元，同比名义增长 12.9%。



IV 行业产业链上游分析

一、棉花市场

1 季度国民经济运行开局良好,国内生产总值同比增长 6.9%,环比增长 1.3%,服装工业稳中向好。3 月全国大部棉农开始备播备耕,植棉意向较上期预测增加;国家储备棉轮出正式启动,企业积极参与,竞拍活跃;服装企业开工率增加,棉花库存消耗较快,商业库存继续下降,棉花进口大幅增长,服装品服装出口增幅较大。

3 月全国大部棉农逐步展开春耕工作,全国棉花协会进行第 3 次植棉意向调查,调查结果显示:2017 年全国植棉意向面积 4286.1 万亩,同比增长 3.79%,比上期预测增加 0.94 个百分点。分区域看,新疆目标价格政策确定,棉农的植棉意向小幅增加;内地因棉价上涨棉农收益增加,植棉意向继续增加。

3 月 6 日储备棉开始轮出,企业积极参与竞拍,月内实际成交 46.58 万吨,初期成交率较高,之后成交量价整体呈下降趋势,总体成交率 75.73%。储备棉轮出丰富市场资源,但储备棉以中低品级为主,并不能完全满足企业用棉需要,加上出库、运输等费用,综合成本与新棉相比优势并不明显。

月内服装企业经营正常,棉纱价格继续上涨,订单量及纺纱利润稳定,棉花库存消耗较快,据全国棉花协会调查,3 月底全国商品棉周转库存总量约 160.9 万吨,较上月大幅减少 57.68 万吨,减幅 26.4%。为保证配棉,服装企业加大对新疆新棉的采购,现货市场交易整体平稳,价格稳中略降,全国棉花价格指数(CCIIndex3128B)月末 15862 元/吨,较上月底跌 101 元/吨;月均成交价 15933 元/吨,环比跌 47 元/吨,但同比仍涨 4048 元/吨。

受多种因素影响,国际市场维持震荡走势,国际棉花价格小幅上涨,内外市场联动性增强,国内外现货价差趋于收窄,棉花进口大幅增长,服装品服装出口增幅较大。据海关统计,3 月我国进口棉花 12.1 万吨,同比上涨 109%;今年前 3 个月累计进口棉花 37.5 万吨,同比上涨 79%。3 月我国服装品服装出口额 200.2 亿美元,同比上涨 18.8%。

3 月 29 日全国棉花协会在京召开全国棉花形势分析会,会议回顾 2016 年棉花、棉服装产销情况,通报 2016 年度新疆棉花目标价格政策、储备棉轮出及相关政策;分析预测 2017 年棉花、服装形势,包括棉花产量、消费预测、价格



走势、服装运行情况等。会议围绕棉花供给侧结构性改革进行深入讨论，针对推进棉花产业提质增效、提高棉花质量、支持内地棉花生产、发展新疆长绒棉等问题进行充分的交流。

3月31日国务院发布《关于建立粮食生产功能区和重要农产品生产保护区的指导意见》，划定重要农产品生产保护区 2.38 亿亩（与粮食生产功能区重叠 8000 万亩），其中以新疆为重点，黄河流域、长江流域主产区为补充，划定棉花生产保护区 3500 万亩。

二、纱线市场

据海关统计，2017 年 3 月我国外纱进口量约 18.25 万吨，环比增加 5.18%，虽然不及 2016 年 3 月份 19.05 万吨的进口量，但在印度、巴基斯坦、印尼等棉纱与国产纱价格持续倒挂（人民币价差 1000-1500 元/吨）、2017 年 3 月 6 日储备棉轮出销售全面启动为棉服装厂降成本的情况下，3 月份的棉纱进口量仍明显超出业内预期。从数据来看，3 月份我国对越南棉纱的进口数量增幅扩大，增长的重点是 JC21S/JC20S、JC32S/JC30S 及 JC21S/2、JC32S/2 等精梳针织纱及 C8S-C16S 环锭纺纱，广东、江浙、上海等针织业集中的区域进口表现强劲，特别是宁波港进口精梳纱抵港、入库及清关增长幅度遥遥领先。另外，除越南纱外，从新疆陆路运输进口的中亚纱数量也茁壮成长（主要是乌兹别克斯坦、土库曼斯坦及阿塞拜疆等产地），成为继越南、印度、巴基斯坦之后，全国织布厂、贸易商进口的另一个支点。内外销订单对面料、服装、坯布的品质要求越来越高，纺企的配棉品级、品质必须同步提升。全国中小纱厂纺 C8S-C21S 棉纱大多以精梳落棉、车肚棉甚至一道短绒等再掺加地产棉或储备棉等为原料，存在 CV 值不均、强力不足、毛羽偏多、色差略大等诸多问题，而越南纱受设备水平、纱锭规模及工人技术水平、进口棉花价格等因素影响，C21、C32、JC21、JC32 等主要采用美棉、印度棉或西非棉（少量中亚棉，澳棉比例不高）配棉，C40S 及以下支数棉纱的品质既高于印巴纱，又高于国内中小纱厂产品，虽然清关后报价高于同支数国产纱 500-800 元/吨，但由于包漂包染，解决了纱厂交货、回收货款的后顾之忧。山东、江浙等地几家织造厂表示，2、3 月部分订单中客户明确需要采用越南纱，国内外市场对越南纱、印尼纱、泰国纱及马亚西亚纱品质的认可快速提高。进口以 12/1 月订单交货居多，棉纱保税增加并不明显。从调查来看，与印巴纱厂一般需要提前 45-60 天确认订单并支付保证金不同，越南纱厂大多只需 20-30 天安排订单即可，操作比较灵活。一方面 12 月、1 月份 ICE 主力合约低点险些跌破 70 美分/磅（70.10 美分/磅，7 月合约），3/4/5 月船期 2016/17 年度美棉、



中亚棉及非洲棉等现货报价也大幅下挫，越南、印尼、孟加拉国等产地棉纱 FOB、CNF 报价低至脚面，全国贸易商、织布厂乘机大量下单；另一方面由于印度期货纱外盘价格高不胜寒，外盘几乎门可罗雀，越南纱在价格上低于印度纱 0.07-0.10 美元/公斤，在品质上又实现超越，而且零关税进口对国内布厂、中间商的吸引力不可谓不大。全国在东南亚、中亚、非洲、南美等建厂的棉纱大量返销回国。据了解，目前在国外投资建厂、兼并国外纱厂的中方企业越来越多，随设备、技术及棉花等原料的整体提升，产品也由初期的 32S 以下普梳纱、OE 纱等向 JC21、JC32、C40S 纱甚至 40S 以上方向调整，东南亚及其它地区对高档次精梳纱、高支高配普梳纱的消费需求并不旺盛，而且可接受、消化的价格偏低，因此返销回国既是利润、销量的需要，也是近两年维持生产的主要途径。



V 本月行业快讯

一、行业运行动态

(一) 2017 年 3 月全国棉服装行业景气报告

2017 年 3 月全国棉服装景气指数为 49.13，与 2 月相比提高 0.29。随着服装行业销售旺季的到来，企业生产节奏明显加快。3 月，棉纺企业运行向好，生产稳定，下旬开始产品销售进度放缓，库存较 2 月有所增加，但整体好于去年同期。

3 月原料采购价格指数 50.5，较 2 月提高 0.1。储备棉投放前，市场观望情绪弥漫，国内棉花价格缺少上涨动力。3 月 6 日，国家储备棉投放，部分棉纺企业集中补库，当日成交均价 15476 元/吨，成交率 100%，带动国内外棉花价格急速上涨。随着储备棉投放常态化，竞拍企业拍储意愿逐渐回归理性，国内外棉花价格较储备棉投放初期有所回落。3 月，国际棉花价格为 13188 元/吨，环比上涨 2.26%；国内 3128 级棉花价格 15917 元/吨，环比上涨 0.06%。受石油价格下跌、需求乏力影响，涤纶短纤和粘胶短纤价格整体下降。3 月，主流粘胶短纤均价约 17180 元/吨，环比下降 0.07%，涤纶短纤均价约 8025 元/吨，环比下降 8.62%，涤纶短纤价格下降明显。

3 月原料库存指数 48.46，较 2 月提高 1.45。储备棉投放第一周，成交均价 15145 元/吨，成交率 98%，服装企业积极参与拍储，增加原料库存，纺企成交量占总成交量 56.87%。储备棉投放第六周，成交均价 14738 元/吨，较投放第一周下降 2.69%，成交率 81%，较投放第一周下降 17 个百分点，纺企成交量占比 41.72%，较投放第一周下降 15.15 个百分点，储备棉轮出逐渐降温。多数服装企业认为，今年储备棉日投放量充足，目前价格越拍越低，且 9-10 月份新棉上市之前，市场棉花供应或不会出现缺口，因此，纺企棉花库存保持在 2 个月左右。3 月，化纤短纤价格下降，纺企随用随买，非棉纤维库存量低位。

3 月生产指数 50.04，较 2 月提高 0.11。根据中棉行协调研了解，90%以上的棉服装企业开工率达 100%，满负荷生产。3 月底，国内棉花、化纤短纤、纱线价格相继下跌，产品销售进度放缓，但生产未受较大影响。从整体来看，3 月，服装企业生产排单状况还是呈现良好状态，纱布产量较 2 月份有所提高。

3 月产品销售指数 49.72，较 2 月增加 0.18。3 月，服装行业进入传统销售



旺季，但受储备棉投放影响，纯棉纱线整体市场呈先强后缓态势。3月中上旬，国内外棉纱价格走强，3月下旬，随着抛储气氛的降温，国内纱线价格有所回落。受纱线价格影响，终端织布产品价格先小幅上涨，后呈现平稳趋势。3月，32支纯棉普梳纱平均价格为23724元/吨，环比上涨1.25%，纯棉坯布平均价格为5.82元/米，环比上涨1.22%。

3月产品库存指数46.91，较2月提高0.25。3月底，纱线价格回落，买涨不买跌的心理因素促使下游织布企业减少纱线采购，增加产品促销，棉纺企业纱线库存量较2月份有所增加，织布企业坯布库存量减少。根据中棉行协跟踪企业数据显示，3月，纱线库存量环比增加5.11%，坯布库存量环比减少3.00%。

3月企业经营指数49.14，较2月下降0.54。3月，服装行业市场行情变化整体较为平稳，国内棉花价格相对国外棉价较为稳定，虽棉纱价格在3月下旬有所下跌，但棉花价格也有所下跌，服装行业整体利润基本维持稳定。储备棉的轮出缩小了内外棉价差，国产纱线国际竞争力得以提升，国内中低支纯棉纱订单逐步增加，多数企业家普遍对于2017年行业发展持乐观态度。

（二）服装产业出口基本面向好 3月棉纱线出口金额上涨

2017年3月我国棉纱线出口金额为1.58亿美元，当月同比增长7.28%，一季度累计出口金额3.69亿元，累计同比增长3.28%。

当前服装出口情况尚未改善，但在人民币贬值、“一带一路”建设的影响下，2017年服装出口压力将不断得到缓解。同时，在我国大力实施供给侧改革的战略背景下，传统服装制造行业将逐步去产能化，服装产业结构调整步伐加快。因此，长期向好的基本面未变，2017年服装市场行情依旧存在想象空间。

（三）一季度全国重点服装服装专业市场总成交额同比增长近8%

管近年来全国服装服装行业整体增速有所放缓，但有产业集群支撑的产地型专业市场的增长劲头持续强劲，并成为全国服装品市场运行走势的晴雨表和风向标。全国服装工业联合会流通分会24日透露，2017年前3月其重点监测的42家服装服装专业市场总成交额同比增长7.86%。

从区域结构来看，前3月全国东部地区专业市场成交额占专业市场总成交额的88.75%，同比增长8.61%；中部地区专业市场成交额同比上涨16.40%；而与此同时，西部地区专业市场成交额下滑，同比下降12.53%。

纵观全国服装服装专业市场的成交额变化原因可以发现，2017年春节提前至1月到来，给各地专业市场带来了截然不同的影响。部分专业市场表示，春节



的提前，向前延长了销售旺季，客流量提高、冬装销量上升，拉高了一季度成交额。然而，也有部分专业市场由于春节闭市的提前，而错过了部分传统销售旺季，并直接导致了销售淡季的提前，一季度总成交额下跌。

，一季度是传统春节促销、市场闭市、冬装清仓、春装上市衔接紧密的重要时期，市场应提前根据自身情况精细布局，掌握好运行节奏。

据全国服装工业联合会流通分会介绍，当前有强大的产业集群支撑的服装专业市场已表现出更强的竞争优势。值得注意的是，几个依托于大型产业集群中的专业市场群，呈现出了连年增长的业绩，这也显示出产业集群的规模和发展程度直接决定着专业市场的发展水平。

二、区域运行动态

（一）2017 年以来新疆服装产业投资、出口均呈现两位数增长

4 月 12 日，江苏省如东服装商会与伊宁县人民政府签订框架合作协议：入园企业分别和伊宁县伊东工业园签订企业投资协议，力争用 3 到 5 年将伊宁县轻纺产业区打造成伊犁哈萨克自治州最大产业援疆基地、全疆最大就业基地和全国最大坯布生产基地；4 月 20 日，在福建晋江举行的昌吉回族自治州服装产业对接会上，5 家晋江企业签约落户昌吉，总投资额达 14.9 亿元……

这只是新疆凭借优越投资环境吸引资本落户的缩影。2017 年以来，新疆服装产业开局良好，各项指标均呈现快速增长态势。

投资持续升温

3 月 29 日，总投资 40 亿元的 90 万锭数字化智能化纺纱项目在石河子安装落户，项目建成后可年产 16 万吨精梳针织纱，预计年产值 50 亿元，年利税可达 5.3 亿元以上，这是山东如意集团投资新疆的又一大手笔。

目前，新疆如意服装有限公司已累计完成投资 62.1 亿元，形成 50 万锭纺纱、色织面料和毛巾生产能力，年产高档色织面料 3000 万米、高档毛巾 3000 吨。自治区人民政府副秘书长、发展服装产业带动就业领导小组办公室主任梁勇介绍，2017 年新疆将要完成服装产业固定资产投资 720 亿元以上，实现工业增加值增长 40%以上。为确保任务顺利完成，2017 年自治区实施发展环境优化行动、投资促进行动、招商引资行动等 9 大行动。行动已见成效。

4 月 28 日，从自治区发展服装产业带动就业领导小组办公室获悉，2017 年一季度全区服装产业固定资产投资 37.4 亿元（其中兵团 9.79 亿元），较



去年同期增长 39%，其中，阿克苏、巴州和昌吉 3 个地州投资总额名列全区前三，分别为 15.35 亿元、3.03 亿元和 2.98 亿元，阿勒泰、昌吉和吐鲁番成为全区投资增速最快的 3 个地州市，兵团投资增长 72.4%。一季度，全区服装工业增加值 21.72 亿元，较去年同期增长 34.2%。

出口稳步增长

在阿克苏服装工业城落户的阿克苏欧琪思服饰有限公司 2017 年起正式开工，作为阿克苏服装工业城首个服装全产业链项目，该公司瞄准的目标就是国外市场。

据统计，2017 年一季度，新疆口岸出口服装 102.4 亿元人民币，与去年同期相比增长 22.8%。其中，出口服装纱线、织物及制品 26.9 亿元，同比增长 32.5%，占同期新疆口岸服装出口总值(以下简称总值)的 26.3%；出口服装及衣着附件 75.5 亿元，同比增长 19.7%，占总值的 73.7%。值得注意的是，一季度，新疆口岸民营企业出口服装 94.6 亿元，同比增长 19.7%，占总值的 92.4%。民营企业服装出口持续发力，为新疆服装出口打下坚实基础。

此外，从新疆服装出口的国家来看，全国新疆口岸对吉尔吉斯斯坦出口服装 46.3 亿元，同比增长 10.7%，占总值的 45.2%；对哈萨克斯坦出口服装 30 亿元，占总值的 29.3%；对俄罗斯联邦出口服装 19.6 亿元，占总值的 19.1%；对塔吉克斯坦出口服装 4.3 亿元，占总值的 4.2%。在 2017 年固定资产投资的强势拉动下，新疆服装产业将保持蓬勃发展，其成果必然通过口岸贸易进入周边传统出口市场。

4 月 12 日，江苏省如东服装商会与伊宁县人民政府签订框架合作协议：入园企业分别和伊宁县伊东工业园签订企业投资协议，力争用 3 到 5 年将伊宁县轻纺产业区打造成伊犁哈萨克自治州最大产业援疆基地、全疆最大就业基地和全国最大坯布生产基地；4 月 20 日，在福建晋江举行的昌吉回族自治州服装产业对接会上，5 家晋江企业签约落户昌吉，总投资额达 14.9 亿元。

这只是新疆凭借优越投资环境吸引资本落户的缩影。2017 年以来，新疆服装产业开局良好，各项指标均呈现快速增长态势。

投资持续升温

3 月 29 日，总投资 40 亿元的 90 万锭数字化智能化纺纱项目在石河子安装落户，项目建成后可年产 16 万吨精梳针织纱，预计年产值 50 亿元，年利税可达 5.3 亿元以上，这是山东如意集团投资新疆的又一大手笔。



目前,新疆如意服装服装有限公司已累计完成投资 62.1 亿元,形成 50 万锭纺纱、色织面料和毛巾生产能力,年产高档色织面料 3000 万米、高档毛巾 3000 吨。自治区人民政府副秘书长、发展服装服装产业带动就业领导小组办公室主任梁勇介绍,2017 年新疆将要完成服装服装产业固定资产投资 720 亿元以上,实现工业增加值增长 40%以上。为确保任务顺利完成,2017 年自治区实施发展环境优化行动、投资促进行动、招商引资行动等 9 大行动。行动已见成效。

4 月 28 日,从自治区发展服装服装产业带动就业领导小组办公室获悉,2017 年一季度全区服装服装产业固定资产投资 37.4 亿元(其中兵团 9.79 亿元),较去年同期增长 39%,其中,阿克苏、巴州和昌吉 3 个地州投资总额名列全区前三,分别为 15.35 亿元、3.03 亿元和 2.98 亿元,阿勒泰、昌吉和吐鲁番成为全区投资增速最快的 3 个地州市,兵团投资增长 72.4%。一季度,全区服装服装工业增加值 21.72 亿元,较去年同期增长 34.2%。

出口稳步增长

在阿克苏服装工业城落户的阿克苏欧琪思服饰有限公司 2017 年起正式开建,作为阿克苏服装工业城首个服装服装全产业链项目,该公司瞄准的目标就是国外市场。

据统计,2017 年一季度,新疆口岸出口服装服装 102.4 亿元人民币,与去年同期相比增长 22.8%。其中,出口服装纱线、织物及制品 26.9 亿元,同比增长 32.5%,占同期新疆口岸服装服装出口总值(以下简称总值)的 26.3%;出口服装及衣着附件 75.5 亿元,同比增长 19.7%,占总值的 73.7%。值得注意的是,一季度,新疆口岸民营企业出口服装服装 94.6 亿元,同比增长 19.7%,占总值的 92.4%。民营企业服装服装出口持续发力,为新疆服装出口打下坚实基础。

此外,从新疆服装服装出口的国家来看,全国新疆口岸对吉尔吉斯斯坦出口服装服装 46.3 亿元,同比增长 10.7%,占总值的 45.2%;对哈萨克斯坦出口服装服装 30 亿元,占总值的 29.3%;对俄罗斯联邦出口服装服装 19.6 亿元,占总值的 19.1%;对塔吉克斯坦出口服装服装 4.3 亿元,占总值的 4.2%。在 2017 年固定资产投资的强势拉动下,新疆服装服装产业将保持蓬勃发展,其成果必然通过口岸贸易进入周边传统出口市场。

(二) 石狮一季度服装服装业销售 108.5 亿增 9.6%

《石狮市 2017 年 1-3 月经济运行情况通报》显示,一季度工业生产小幅回升,规模以上工业增加值 59.6 亿元,增长 7.2%,增幅比上月累计提高 1 个百分点;销售产值 217.1 亿元,增长 8.4%,产销率 99.0%,其中服装服装业完成销售



产值 108.5 亿元，增长 9.6%，占规模以上工业销售产值 50.0%。

近年来，石狮市委市政府大力扶持服装产业，全方位支持服装产业转型升级，今年，市政府又出台了《关于促进服装鞋服产业创新转型发展若干措施的通知》，从金融服务支持、鼓励智能化技改、财税政策支持、推动“互联网+”、健全公共服务平台、企业管理辅导、培育成长型企业、信用体系建设等八大方面，采取具体扶持措施，以政策组合拳促进服装鞋服产业转型升级。

随着国内服装产业产能的迅速壮大，石狮服装企业开始谋求“出海”，化解过剩产能。为服务企业“出海”，去年以来，石狮市政府和纺织服装业组织相关力量，加大投入，通过国际采购团、国际服装协会、电子商务平台等方式和途径，加大在海外的推介力度，来自中东、东南亚等新兴市场国家的采购商纷至沓来。在组织企业前往新兴市场参展的同时，石狮服装业“抱团发展”，以国际轻纺城、服装城的名义集体赴海外新兴市场参展，取得显著效果。统计显示，石狮服装城的外销结构中，来自中东、俄罗斯、东南亚这些新兴市场所占的出口销售份额接近 50%。

在“出海”过程中，一些龙头企业加大产品研发和生产力度，主动优化产品出口结构。针对欧美市场对高端产品的需求，去年以来，石狮服装业先后开发出玉米面料、碳纤维面料、太极石面料、纳米化纤面料等一批新产品，大受国际市场欢迎。业内人士表示，过去，由于服装产品集中在低端领域，销售很难进入欧、美、日等发达国家和地区。目前，随着中高端产品比例提升，这一状况明显逆转。

市商务局相关负责人表示，全市外贸运行中，外贸流通企业的支撑作用大，服装、鞋类皮革制品仍是自营出口的主力军，并且出口市场呈现出多元化的特点。

去年以来，石狮市持续加大开拓国际市场力度，到目前为止，自营出口国已由三年前的 120 个增至 163 个，成为泉州制造业出口国家最多的行业。

（三）青岛服装谷跻身首批国家级服装创意设计园区

3 月 26 日，服装创意设计园区发展峰会在京举办，工业和信息化部对首批国家服装创意设计试点园区（平台）进行授牌。

服装谷作为国家第一批服装创意设计试点园区（平台）受邀参会。青纺联控股集团董事长、服装谷发展有限公司董事长闫勇作“服装谷——打造最具产业支撑力的国家级服装创意设计园区”的主题发言中，介绍了服装谷跻身首批国家级服装创意设计园区的“秘密”。



“服装谷”是青岛服装转型升级的全新载体和重要平台，项目核心区为始建于 1934 年的上海纱厂旧址，拥有百年历史文化底蕴和百年产业积淀。服装谷致力于传承青岛服装百年文明优秀基因，弘扬郝建秀小组“火车头精神”，延续工业精神文脉，助推服装产业的转型升级和跨越发展。

项目规划占地面积 17 万 m²，建筑面积 14 万 m²，完好地保留了近百年的特色建筑、青藤攀援的水塔、110 余年的金桂树、建于 1934 年的胶济铁路桥等历史文化符号和工业遗存，在保留历史建筑特点的基础上注入现代设计元素，形成独具特色的服装文化和创意设计氛围。

项目地处东北亚经贸关键节点，两小时航空经济圈辐射北京、上海、首尔、东京等经济文化中心城市。同时紧邻胶州湾跨海大桥、环湾大道、地铁 M1 线、国际机场、火车北站、青岛港等，航海、航空、铁路、公路、地铁等交通便利。

项目拥有雄厚的产业支持平台——青岛纺联控股集团。作为青岛服装百年文明的传承主体和创新发展平台的青纺联控股集团致力于新型纤维面料的开发及应用，拥有国家唯一的“多组份差别化纱线坯布开发基地”和“多组份纱布精品基地”，拥有完备的服装产业链配套体系，青纺联合儿庄产业基地、纤维科技公司、面料工厂、服装公司、家纺工厂、酒店用服装品工厂、青纺联技术中心、纤维面料检测中心、面料研发中心、全国功能性服装品联盟等，发挥新材料应用、新工艺创新的技术优势、协作制造优势和贸易优势。

服装谷的项目运营思路，即以创意设计为引领，汇聚设计师资源，搭建设计师集群；以产业链和整合资源为支撑，汇聚产业资源，搭建产业联盟；以买手市场为依托，汇聚服务贸易资源，搭建展示交易平台。形成以时尚为引领、以产业为支撑的服装主题生态圈，打造“产业链+生态圈”服装服装产业转型升级新模式。以服务设计师、服务实体经济、服务消费者为宗旨，向研发与设计、市场营销、产业链和价值链的高端要效益，由“服装制造”向“服装创造”转变，推动全国服装服装行业转型升级和跨越发展。

以创意设计为引领，整合优秀设计师资源，将联合国家设计师协会、地方设计师运营机构、品牌商、运营商、独立设计师等资源联手成立“谷里”服装服装创意设计联盟，立足充裕的创意设计物理空间和 O2O 服务平台，为设计师提供完整成长的价值链和工作、生产、休闲场所。

以产业链资源为支撑，整合青纺联纤维面料公司及入园贸易公司搭建的纤维面料供应链服务平台、打样中心、检测中心打造最具产业支撑力的 ODM 服务平台，为品牌商、贸易商、国际化连锁机构和个体提供从接单——设计——打样——生产——物流配送的 ODM 一条龙服务。联合全国服装工业企业管理协会等行业协会



和青纺联及各企业，搭建国内首家权威功能性服装品行业联合组织——全国功能性服装品联盟，打造集标准认证、产品检测、市场推广、渠道运营、数据咨询、金融支持等一体的商务服务平台。

以买手市场为依托，整合品牌商、贸易商、终端消费者、潮流集市、O2O营销中心、品牌孵化中心等买手市场，搭建展示交易平台，通过各种会展、发布、峰会、论坛等活动，无缝对接客户需求。利用拥有百年工业遗存的老厂房开发出华·秀 168 百年秀场、华·秀国际会展中心、华·秀国际会议中心、华·秀商务中心、服装博物馆、服装谷/1 号·中央秀场、韵·布艺工坊、TOP 商业拍摄基地、百米艺术长廊等融入服装元素和文化底蕴的特色空间，打造 SHOWROOM 集群，为不同设计风格的设计师和买手打造私密、时尚、便捷的交易平台。

目前，服装谷园区入驻企业已达 120 余家，引入了包括盛雅琪服装科技、比特时尚、灏外服饰、嘉世迪时装、三迪时空、中际色彩等一批具备创新能力的平台公司，将引入包括大师、新锐设计师在内的 1000 名以上优质设计师资源，逐步汇聚形成一个服装主题的创新团队集群；园区的会展经济持续发力，年吸引人流量过百万；园区已先后承办“2016 第三届世界进口商品展暨采购大会”、“2016 国际妈咪宝贝博览会”、“2016 跨境电商大会”、“第八届色彩全国颁奖典礼”、“全球吉尼斯旗袍盛典”、“东北虎(NE·TIGER)高端定制发布会”、时装周模特海选、新锐设计师品牌发布、捷豹、奔驰、宝马等高端车展、可口可乐新品发布会等系列高端主题活动，已成为国际国内最具文化底蕴和影响力的时尚发布中心。

未来，服装谷将继续优化空间布局，引入优质项目，全力推动战略合作伙伴间在跨界资源整合、工贸一体化、产融结合等方面的合作，努力打造成为全国知名、有全球影响力的服装主题生态圈，全力创建服装谷国家级服装创意设计示范园区。



VI 本月海外市场扫描

一、美国服装业或焕发第二春，全国工厂失去竞争优势

随着全国各项成本的上升，利润微薄的服装业已经被严重冲击。而全国生产工人每年工资都有大幅度的提高，然而却没能提高生产能力，全国工厂失去竞争优势。

随着服装业的技术转型，许多公司正考虑在美国东南部的厂区内采用高度自动化且环保的生产设施；因为在美国东南部地区，服装业所需的基础设施已经建设完毕。

全球经济状况，社会形势和政治环境的变化对服装业都有重大影响。生产技术正在革新，消费趋势也在改变。全国曾经是世界上从事服装业成本最低的国家，但由于中产家庭数量快速增加，经济持续发展，使得美国服装业者在全国的生产成本不断增加。政策变化和关税正在使公司考虑将生产线转移回美国。由于这些原因，美国的服装行业出现了复苏的迹象。

美国服装业出口的背景

从 1994 年到 2005 年间，美国有超过 90 万个从事服装服装类的工人失业。自 20 世纪 60 年代以来，全国、印度、巴西等国家的劳动力成本低廉，以及新工业产能使得美国的服装品生产业成为一个亏本的行业。大多数美国服装公司选择停业或将业务迁移到国外，美国服装业似乎永远不会重现希望。

服装业回归美国

回到 2017 年。服装品作为高度自动化且环保的产业回归美国。近五年来，大量外资服装企业在美国投资，并且厂房选址集中选择在美国的东南部。

这些位置是根据靠近港口、低廉成本和优质的劳动力等因素结合后作出的决定。随着消费者社会公共意识不断加强，许多零售商鼓动供应商建立一个环保型工厂，以获得公众的支持。

由于美国东南部曾经遍地都是服装厂，所以行业成功所必需的基础设施已经到位。污水处理厂已经具有能够处理这类污水的能力，无需大量资本投资。与此同时，还有大量拥有专业技术的劳动力，以支持行业新手。培训计划已经到位，以帮助工人准备好操作高度自动化的设施，并且大学也有发展的服装工程项目。



在 2015 年有 20 亿美金投入美国服装业。经历过行业衰退的现存服装公司正在重组企业并进行自动化生产。美国目前是世界第三大服装品出口国，2009 年至 2015 年间出口额增长了 39%。

全国工资水平提高

全国是世界上最大的服装品出口国，国内正涌现一批新兴的中产阶级，其工资涨幅平均每年高达 15%。而全国生产工人每年工资都有大幅度的提高，然而却没能提高生产能力。这种不平衡的工资增长使全国失去竞争优势。

美国能源利用率高

页岩油的使用为美国带来了显著的竞争优势。较低的天然气价格使美国工业用电所需成本降低。哈佛商学院的 Michael Porter 表示，美国在利用这些非传统资源的方面领先世界各国 10 到 15 年。

美国的政策发生变化，刺激国内出口

2017 年 1 月 23 日，特朗普总统签署了一项行政命令，旨在创建一个支持自由贸易的出口导向型增长模式，其中包括 11 个除了全国以外的太平洋国家。该协议将逐步取消参与国之间约 18000 项关税，并帮助小公司了解出口规则和贸易壁垒。特朗普认为终止跨太平洋伙伴关系协议

二、全国产品在韩国 44 个领域占优势 服装业最明显

数据显示，全国产品在韩国约 55% 的工业部门较韩国商品更拥有优势。

根据韩国工业经济与贸易研究所的数据，全国在 80 个主要产业中的 44 个领域拥有更高的显性比较优势指数。

显性比较优势表示一种产品或一个工业部门相对于他国的竞争力。数字大于 1 表示一国在某国售出了比其他国家更多的产品。

全国在韩国大多数服装相关产业的显性比较优势指数都大于 1，包括皮革、服装和鞋履。美国在 39 个工业领域也拥有比较优势，包括农业。

日本在 34 个领域拥有更强的竞争力，主要是化学相关产业，但它在家电商品方面丧失了优势。

韩国要想推动本国贸易，它应该提高在化学产业相对于日本的竞争力，同时促进在服装品、石油、化学、钢铁、机械、电子产品和汽车领域对全国的出口。



VII 本月重点企业跟踪

一、2017 年湖北棉花种植面积有望回升

今年农民春耕种植意向调查显示，湖北省棉花种植面积有望增加 40 万亩，预计总种植面积达 340 万亩左右。“价格是牛鼻子。去年后期收购价每斤达 3.5 元。部分农民觉得有钱可赚。”省农业厅种植业处副处长、棉花专家刘堂铭分析，受去年棉花价格回升影响，今年我省棉区老种植户种植意向增加，正积极备种备肥。

在天门市麻洋镇曾菱村，5 去年种了 4 亩棉花，今年打算种 5 亩。天门市农业局的春耕备耕调查显示，棉花主产区渔薪镇，通过对 16 户村民的调查，今年意向种植棉花 13 亩，较上年增加 2 亩。天门市储备棉花种子 105 吨，预计棉花播种面积达 15 万亩。

二、山东如意预计 2017 年一季度净利润同比增长 7%至 57%

3 月 30 日，山东如意发布业绩预告，公司预计 2017 年 1-3 月归属上市公司股东的净利润 430.00 万至 630.00 万，同比变动 7.25%至 57.13%。服装制造行业平均净利润增长率为 25.56%。

公司于 2016 年 8 月份完成非公开发行，使用部分募集资金收购相关服装资产，本报告期较上年同期合并报表范围扩大，收入及利润相应增加。本报告期，原材料价格上涨，影响主营业务毛利率有所下降；受行业季节性及节假日等因素影响，一季度经营业绩同比仅小幅增长。



VIII 行业信贷机会风险分析

图表 17：2017 年 5 月全国服装行业机会和风险分析

序号	指标	风险	机会
1	行业环境	当前全国服装业面临的外部形势依然复杂，行业发展不确定因素依然较多。逐渐加大的资源环境压力、快速上升的生产要素成本以及越来越复杂的国际贸易格局，这些都对全国服装业的稳定增长构成了一定压力。	《产业用服装品行业“十三五”发展指导意见》确立目标：“十三五”期间，产业用服装品行业保持快速平稳增长，产业结构进一步优化，质量效益显著提高，部分领域应用技术达到国际先进水平，在推进服装强国建设中发挥重要支撑作用。
2	经营情况	3 月我国服装品服装出口 200.17 亿美元，同比增长 23.03%。其中，服装纱线、织物及制品出口 90.98 亿美元，同比增长 17.32%；服装及衣着附件出口 109.19 亿美元，同比增长 28.23%。2017 年一季度，我国服装品服装累计出口 548.82 亿美元，同比增长 0.4%。其中，服装纱线、织物及制品累计出口 232.63 亿美元，同比增长 1.2%；服装及衣着附件累计出口 316.19 亿美元，同比微降 0.1%。	重点领域运行质量稳中趋好，服装、家纺行业品质提升与品牌建设取得成效，行业发展动力加速转换，行业中等规模以上企业信息化应用率已超过 70%，以红领集团、红豆集团为代表的行业大规模定制模式已有近 200 家企业应用。
3	产业链	2016 年国内棉花收购价大幅上涨，将导致 2017 年棉花成本提升，成本的支撑作用增强；化纤替代优势长期存在，在棉价涨幅大于化纤涨幅的情况下，替代因素将抑制棉价涨幅。	国内棉花产量连续 4 年下降，消费量保持平稳，产不足需的情况比较明显，同时进口量大幅下降，使得国内库存消耗较快。

贷款建议：春节黄金周的全国零售数据基本延续了去年四季度开始的弱复苏迹象，我们认为 2017 年纺织服装行业基本面将呈现筑底态势，本期整体建议仍谨慎为主，投资机会上建议关注估值低、分红收益率良好的行业蓝筹；主业稳健基础上围绕主业积极开展业务延伸和扩张的细分行业龙头。

数据来源：银联信

免责声明

本报告采用公开、合法的信息，由北京银联信科技股份有限公司（简称银联信）的研究人员运用相应的研究方法，对所研究的对象做出相应的评判，代表银联信观点，仅供用户参考，并不构成任何投资建议。投资者须根据情况自行判断，银联信对投资者的投资行为不负任何责任。

银联信力求信息的完整和准确，但是并不保证信息的完整性和准确性；报告中提供的包括但不限于数据、观点、文字等信息不构成任何法律证据。如果报告中的研究对象发生变化，我们将不另行通知。

未获得银联信的书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“北京银联信科技股份有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。