



我国经济发展面临的形势 及对纺织行业的影响

赵明霞 中国纺织工业联合会产业经济研究院

2021.5.24 无锡

目录 / content

01

我国宏观经济
及纺织行业运
行概况

02

世界经济形
势现状及发
展展望

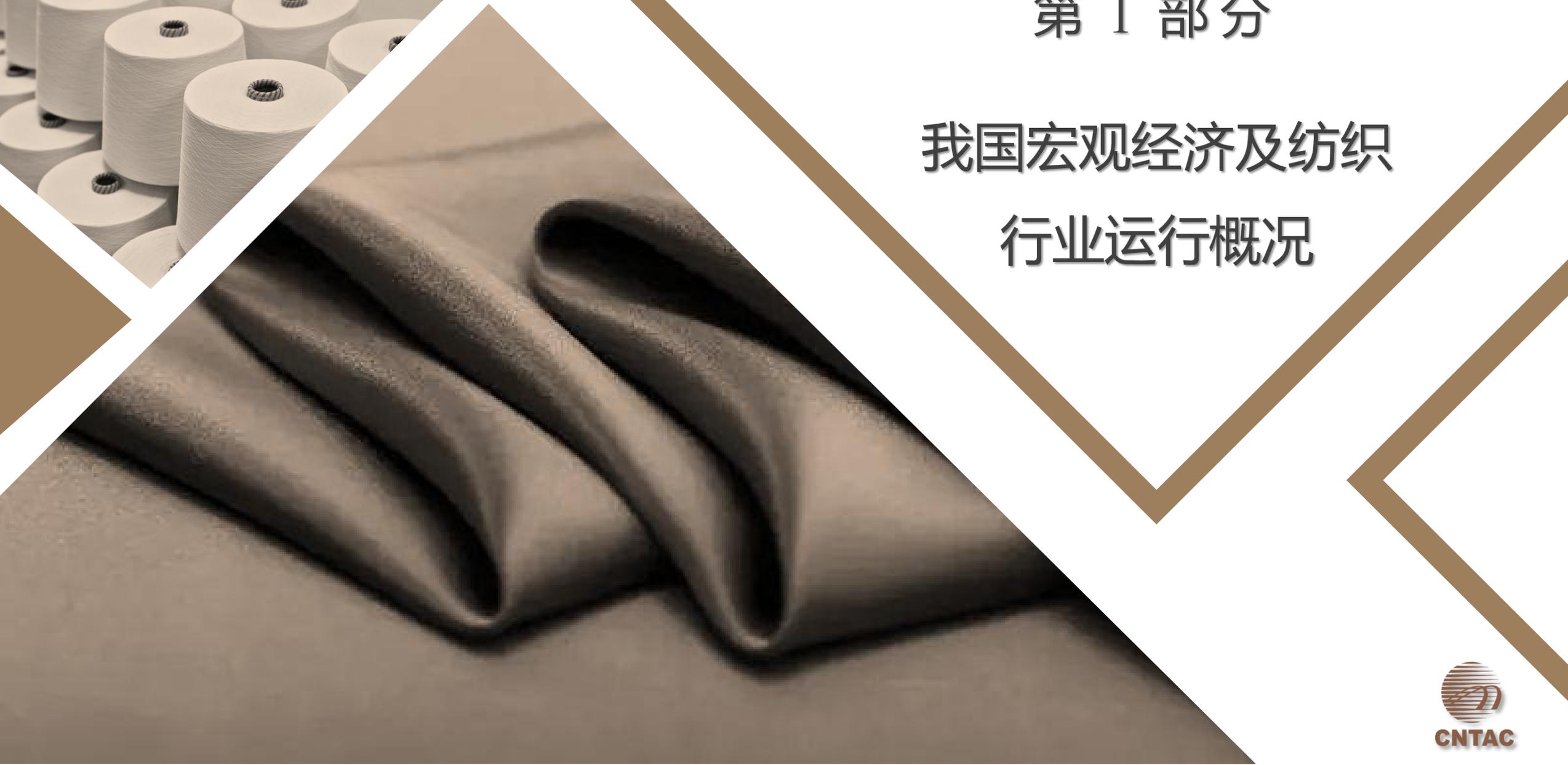
03

宏观经济形
势对纺织行
业的影响



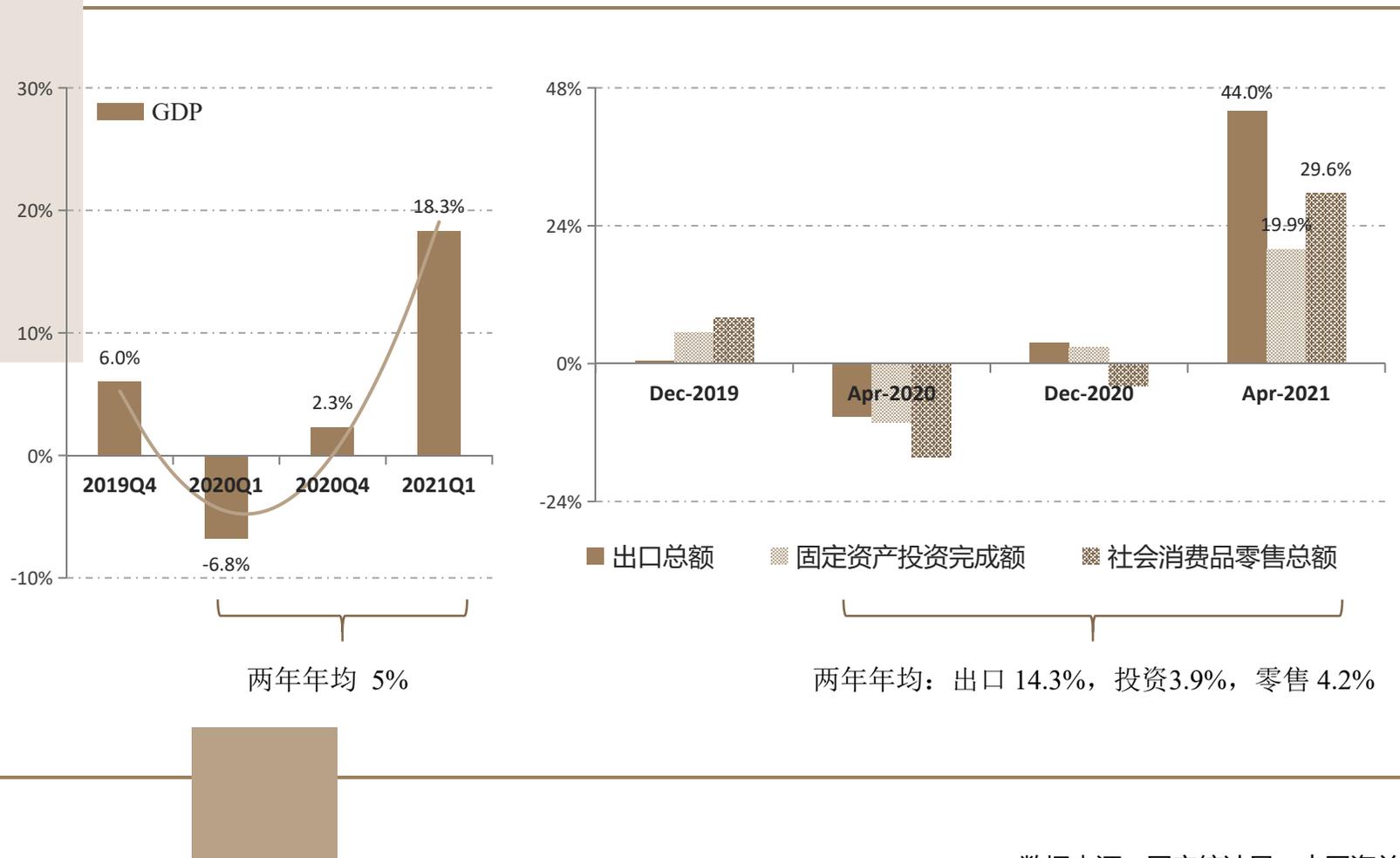
第 I 部分

我国宏观经济及纺织 行业运行概况



◆ 2021年，我国宏观经济实现良好开局，经济运行稳中加固，稳中向好。

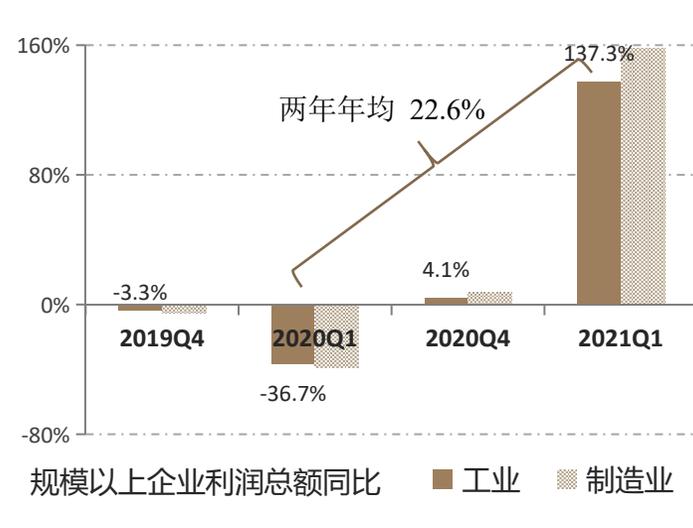
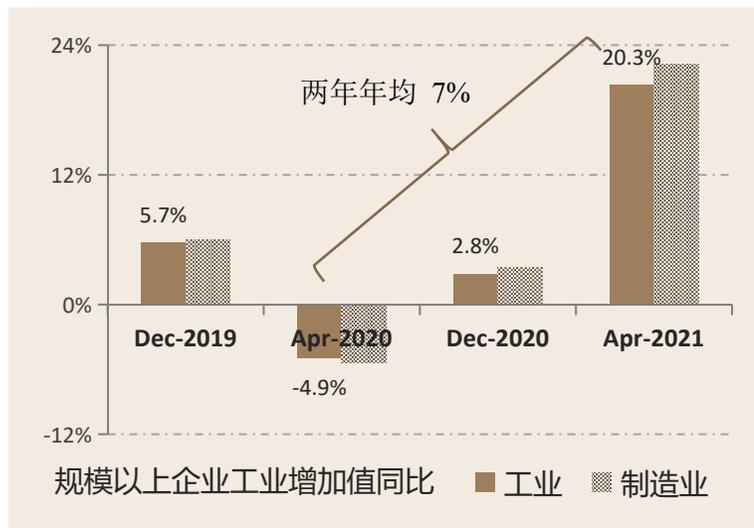
➤ 我国主要宏观经济指标累计同比增长情况



数据来源：国家统计局，中国海关

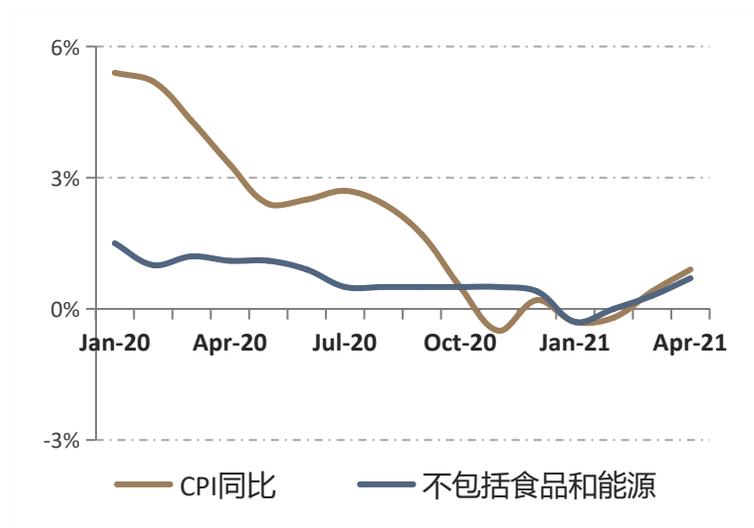
◆ 生产

工业生产实现稳步回升，制造业增势良好。



◆ 价格

原材料价格上涨，带动工业品出厂价格较快上行；消费价格在供需两端推动下温和回升。



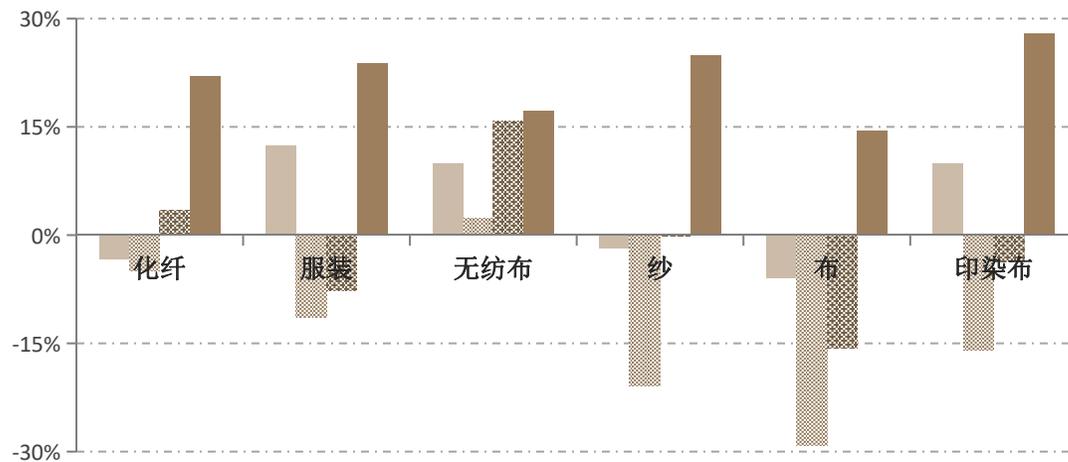
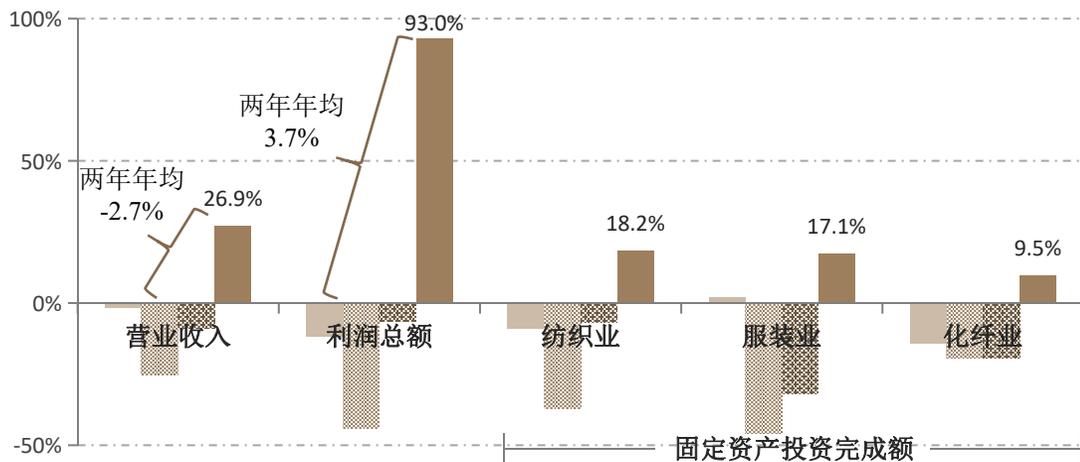
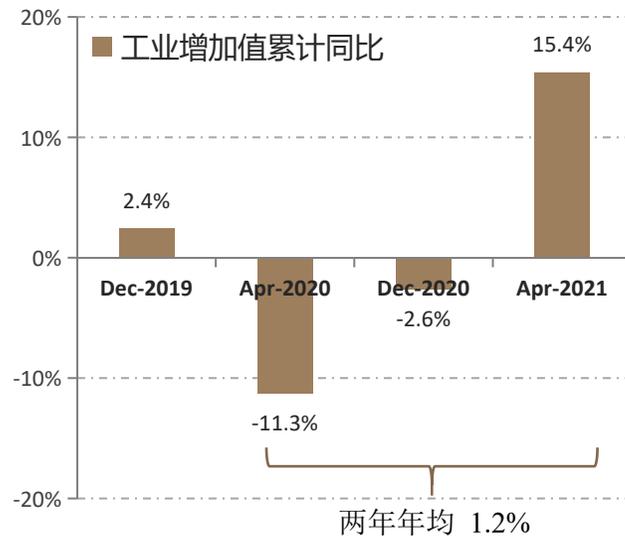
数据来源：国家统计局



◆ **产销：** 增速稳步回升，
总规模基本恢复到疫情前
水平



◆ **效益：** 修复速度加快，
化纤、产业用纺织品行业
发挥主要作用



主要运行指标累计同比 2019Q4 2020Q1 2020Q4 2021Q1

产品产量累计同比 Dec-2019 Apr-2020 Dec-2020 Apr-2021

市场需求 稳步回升

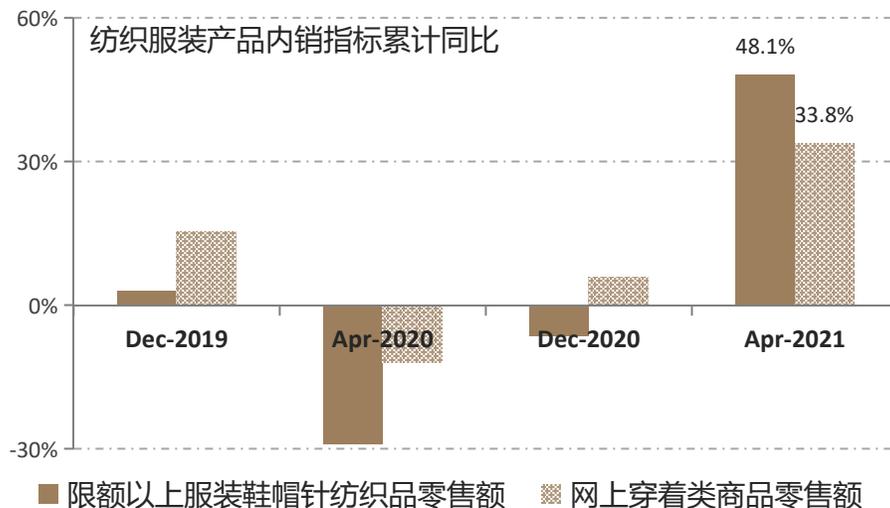
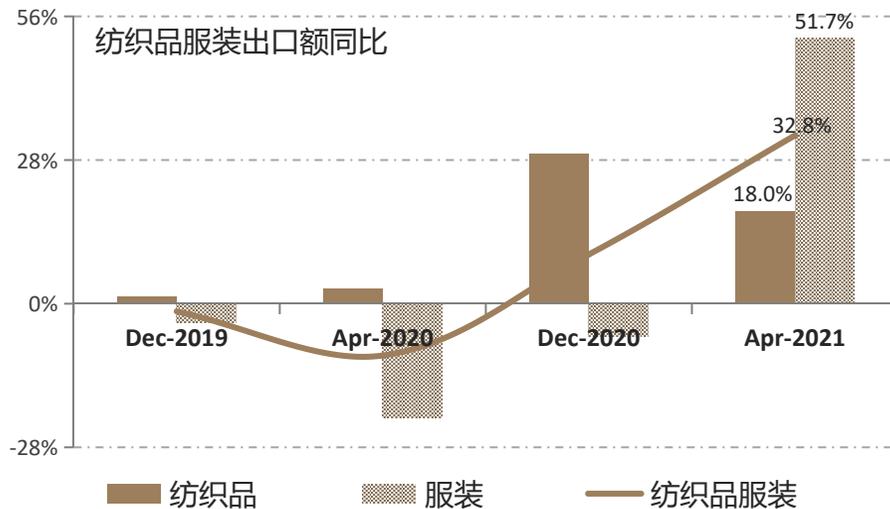


◆ 1~4月，纺织品服装出口总额实现两年年均增长8%

◆ 其中，服装出口额两年年均增长6.5%，表明终端外需开始恢复

◆ 限额以上单位服装鞋帽针纺织品零售额两年年均增长2.5%

◆ 穿类商品网上零售额两年年均增长8.5%



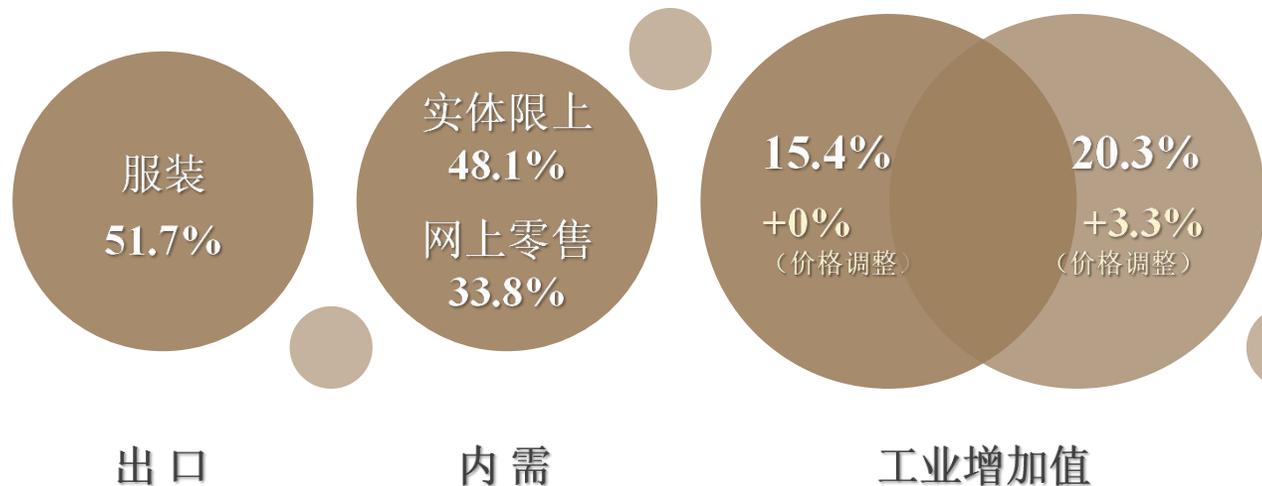
运行特点

◆ 生产端与需求端基本同步恢复向好

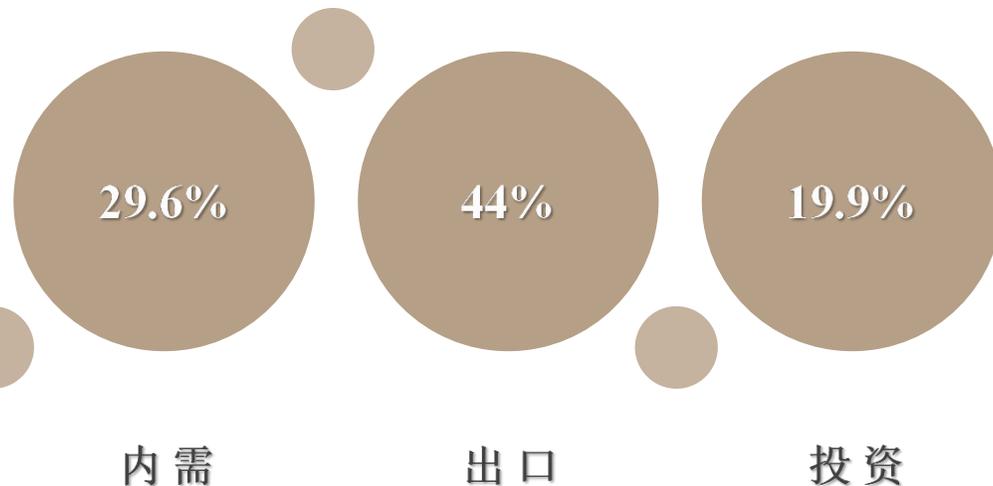
◆ 内需市场总体稳步改善，出口阶段性快速反弹

◆ 纺织行业内结构调整进一步深化

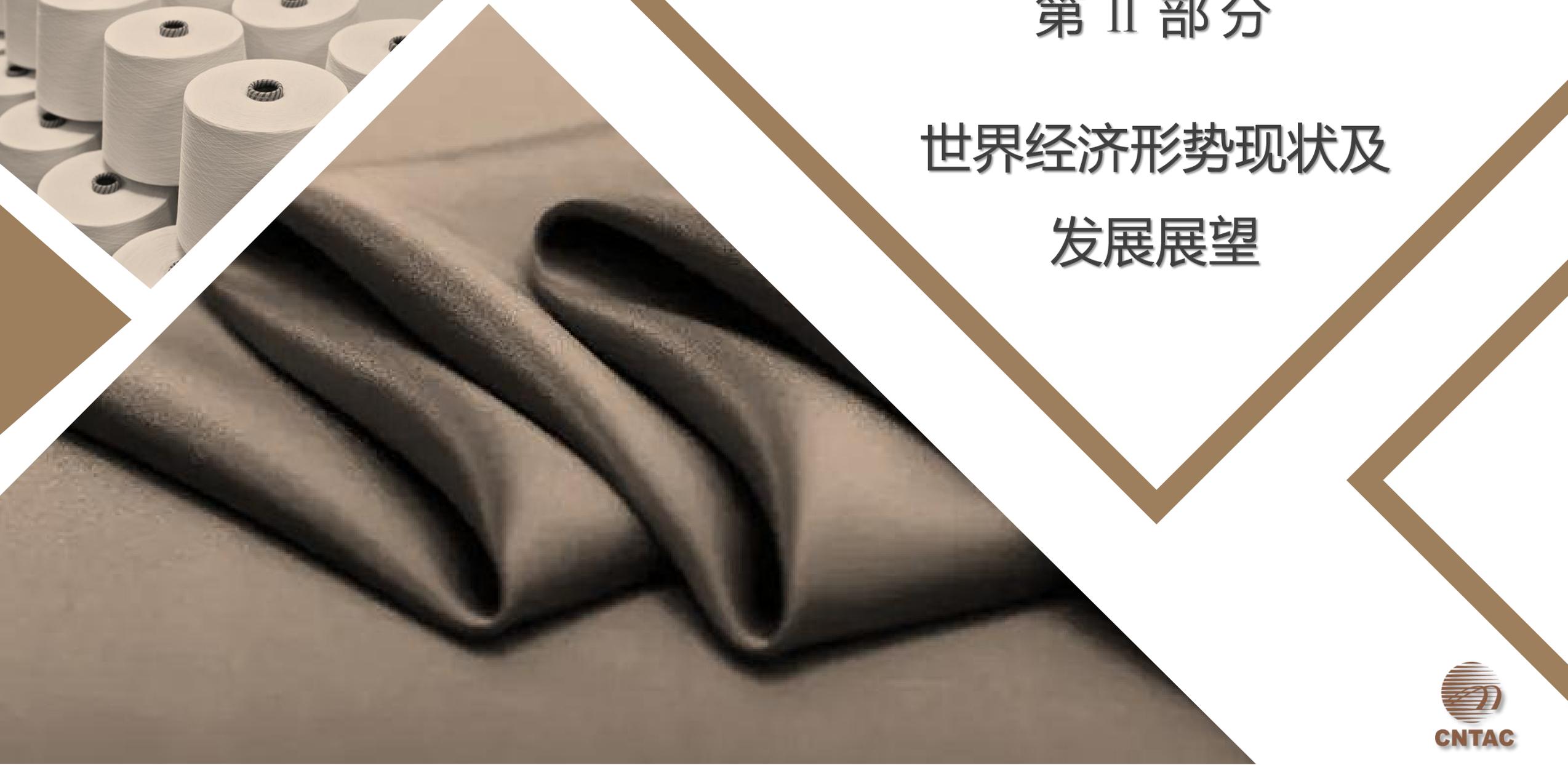
纺织工业



国民经济

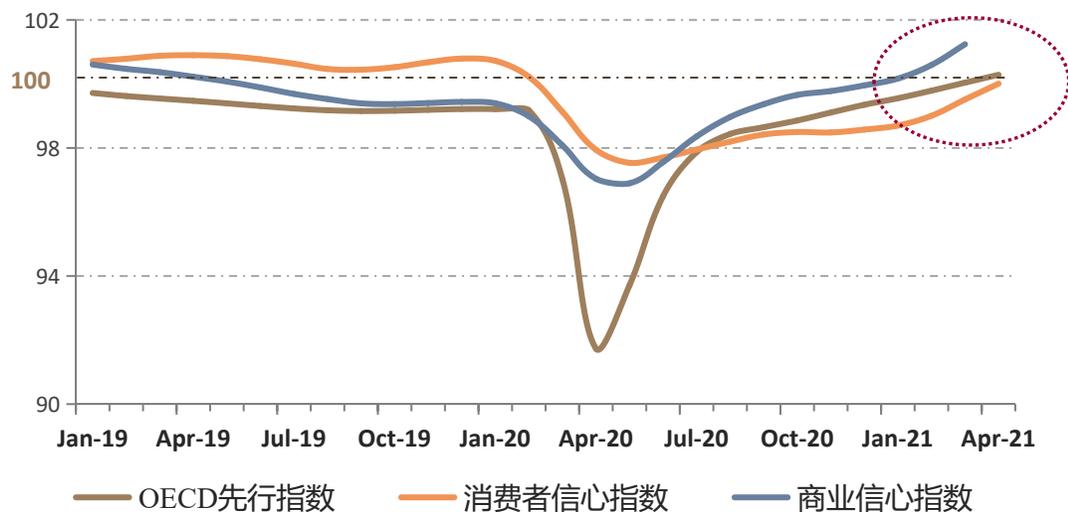
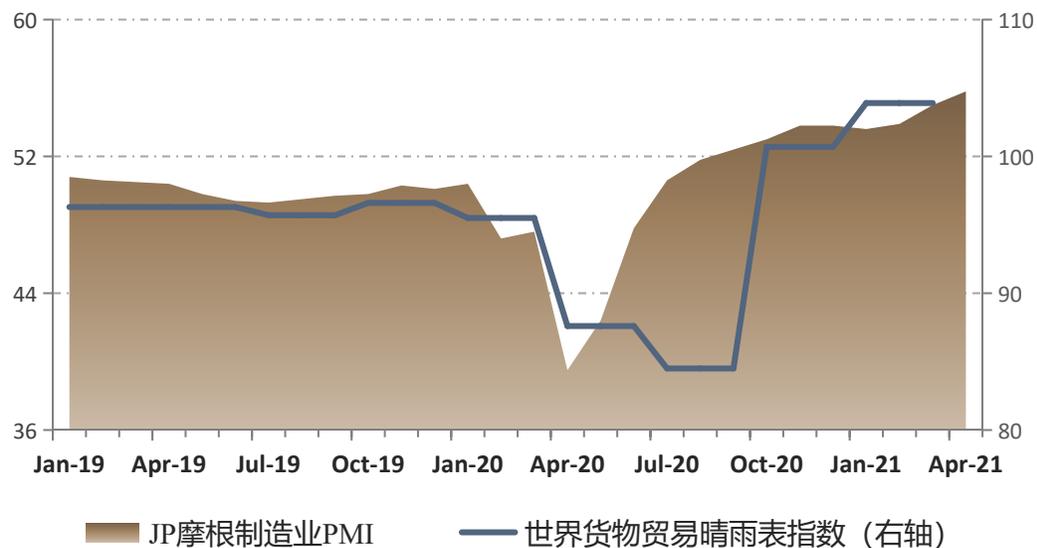


数据来源：国家统计局，中国海关



第 II 部分

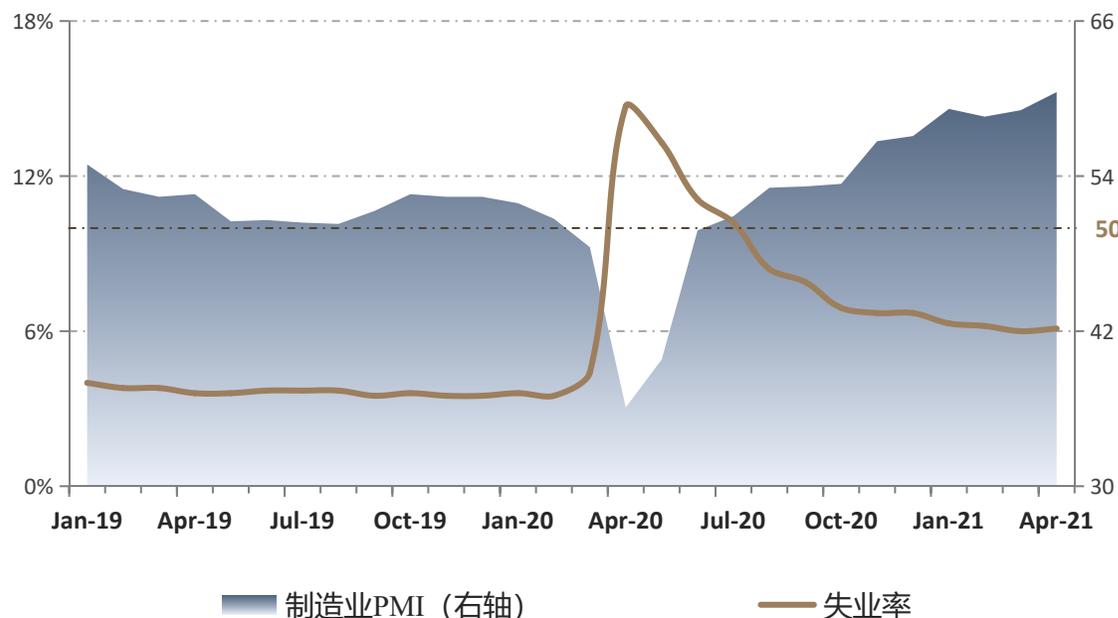
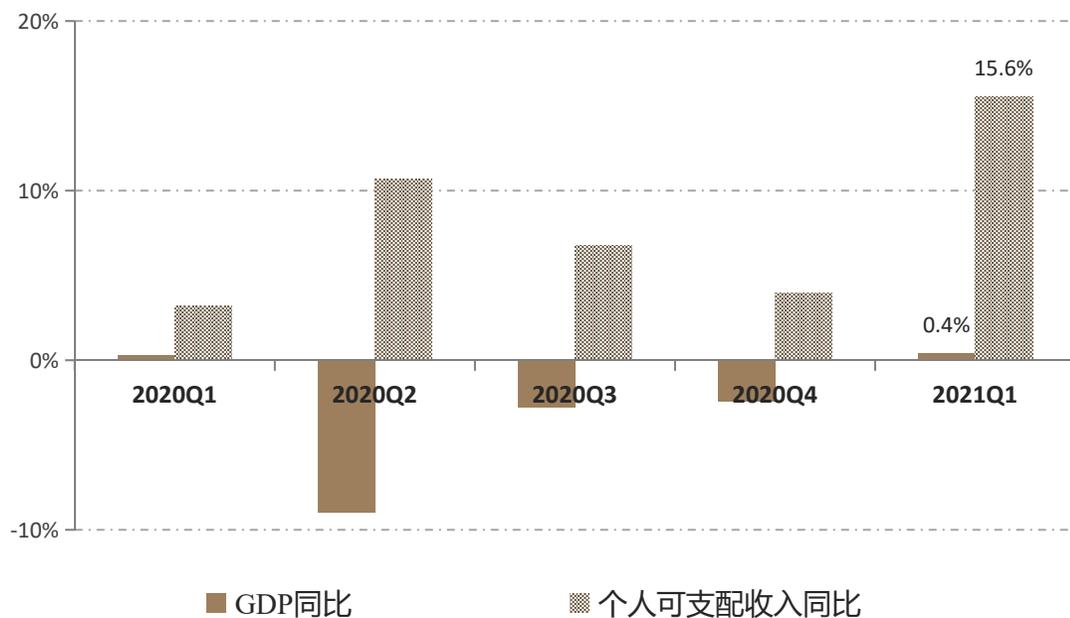
世界经济形势现状及 发展展望



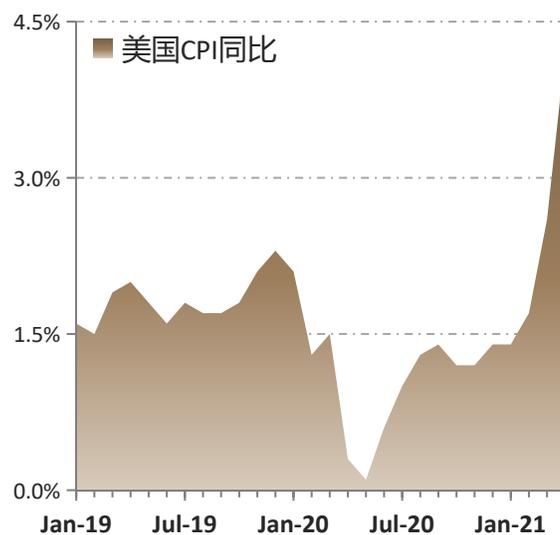
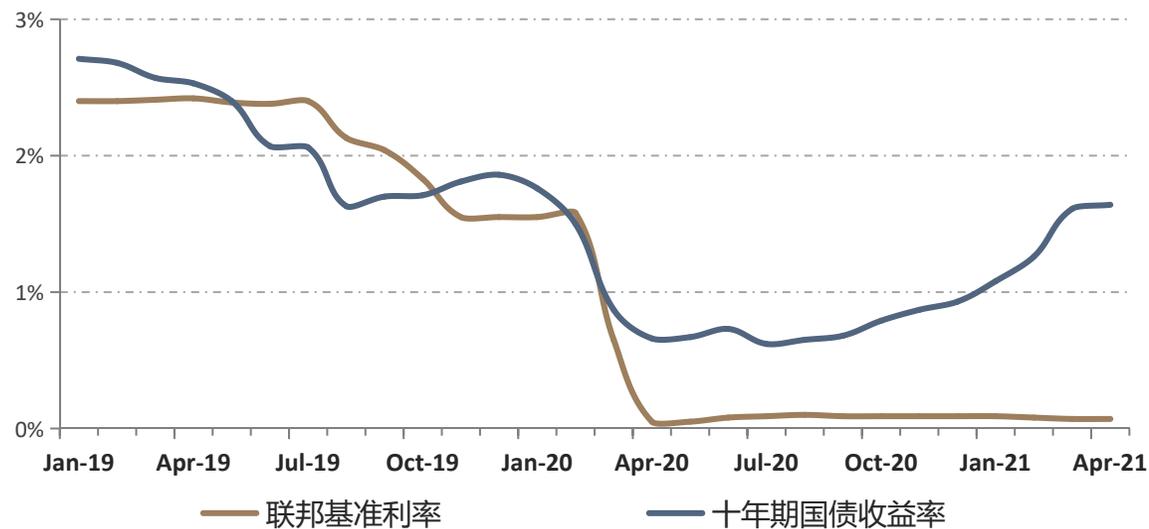
◆ 2021年，世界经济、贸易实现超预期复苏，但基础仍不稳固

- 支撑因素：疫苗应用日益广泛，主要国家经济刺激措施显效
- 基础不稳固：供给端复苏总体超前于需求端，且好于需求端

- ◆ 随着疫苗广泛接种及经济刺激措施实施，美国经济显著恢复，就业情况持续改善，带动供给端与需求端均实现稳步复苏。



- ◆ 在宽松货币政策和财政纾困措施的刺激下，美元流动性大幅上升，引起金融市场波动。
- ◆ 受需求反弹、货币供应增大等因素影响，美国通货膨胀水平超预期走高，对经济复苏前景形成制约。

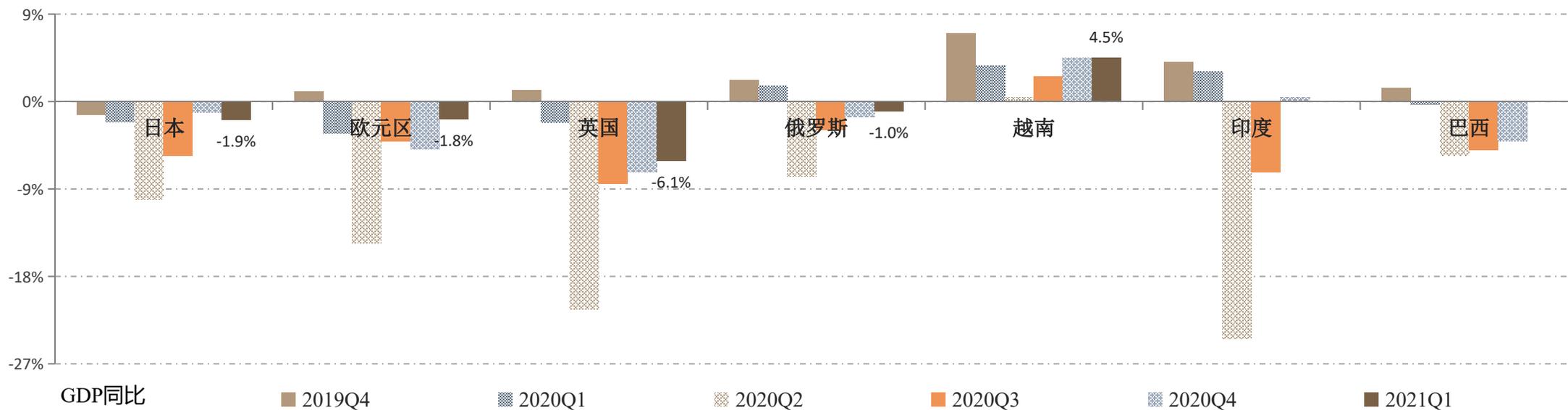


数据来源：美联储，美国劳工统计局，国际清算银行

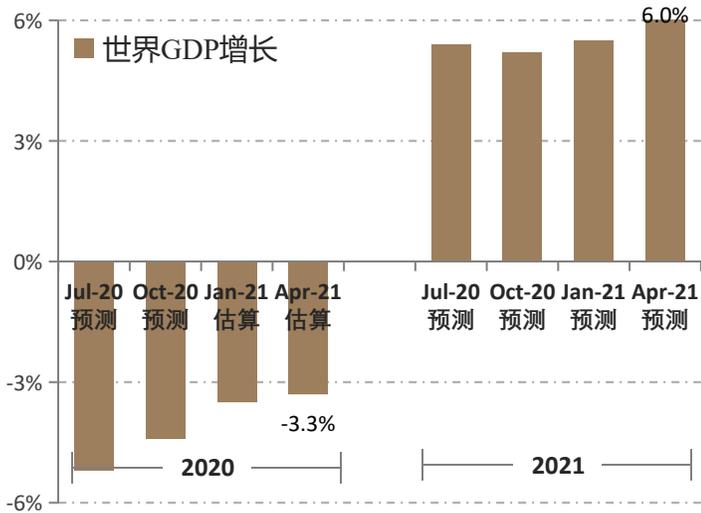
其他经济体

◆ 由于疫情防控形势尚未好转，经济政策未能执行到位，欧洲发达国家及日本经济复苏相对缓慢，需求端疲弱。

◆ 新兴及发展中经济体大部分经济结构脆弱（依赖旅游业、资源出口、制造出口等），在人流、物流尚未摆脱疫情制约的情况下，经济普遍难以明显复苏。



数据来源：日本内阁府，欧洲统计局，英国、俄罗斯、越南、印度、巴西统计局



◆ 不确定性

- 抗药新毒株
- 美元流动性变化

影响:

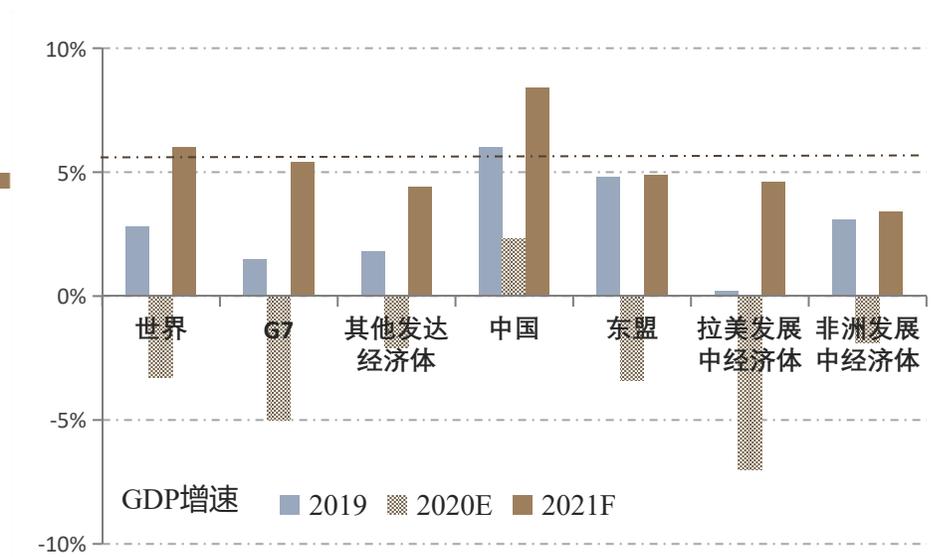
- ◆ 消费需求
- ◆ 国际供应链
- ◆ 大宗商品价格
- ◆ 金融市场

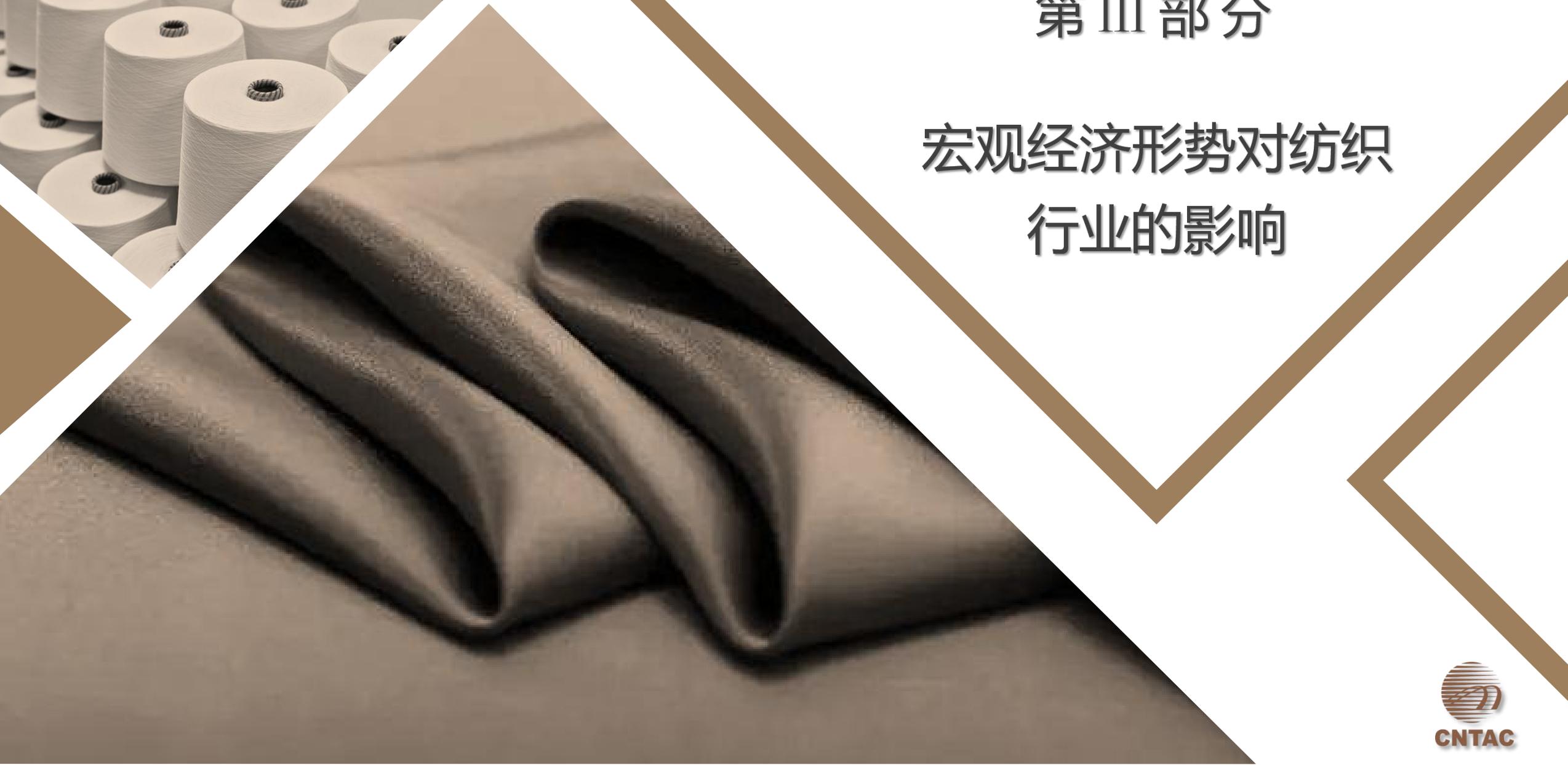
◆ 预期改善

- 以疫苗的推广进度及其有效性为条件
- 预计三季度末前后逐渐进入常态化复苏阶段

◆ 发展分化

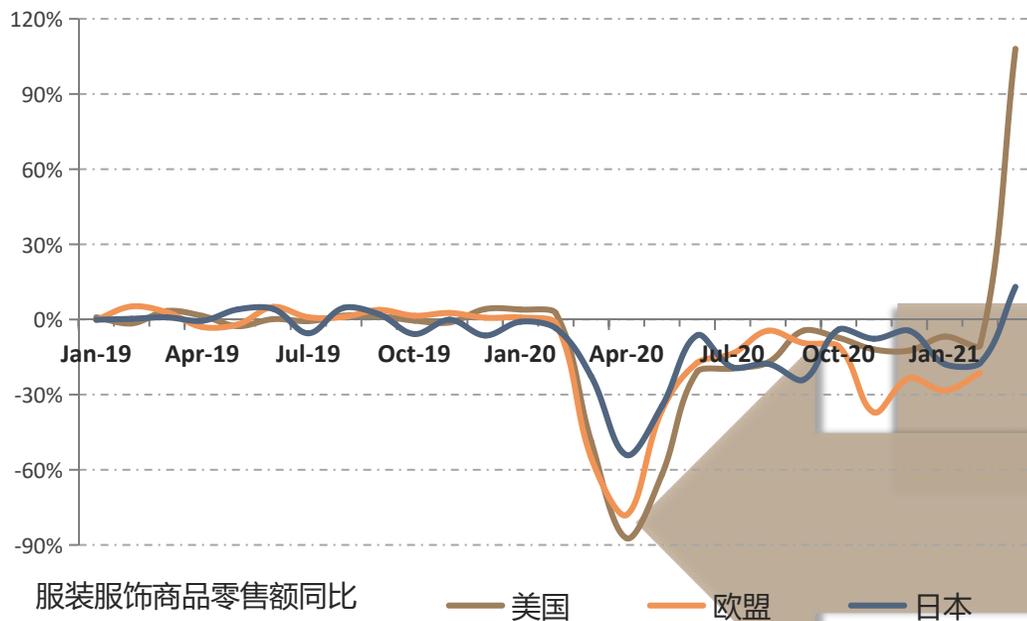
- 新兴和发展中经济体、低收入国家遭受更多经济损失
- 国家内部个人收入分化可能加剧





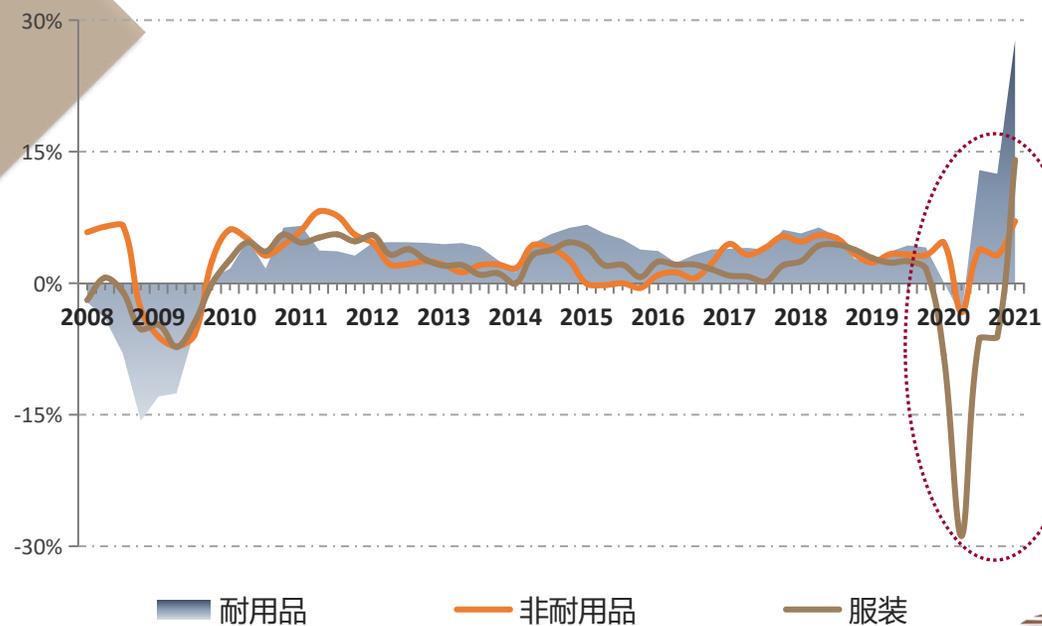
第III部分

宏观经济形势对纺织行业的影响



◆ 疫情防控形势好转、社交接触恢复、消费场景更为丰富，对于服装消费需求的改善具有重要影响。

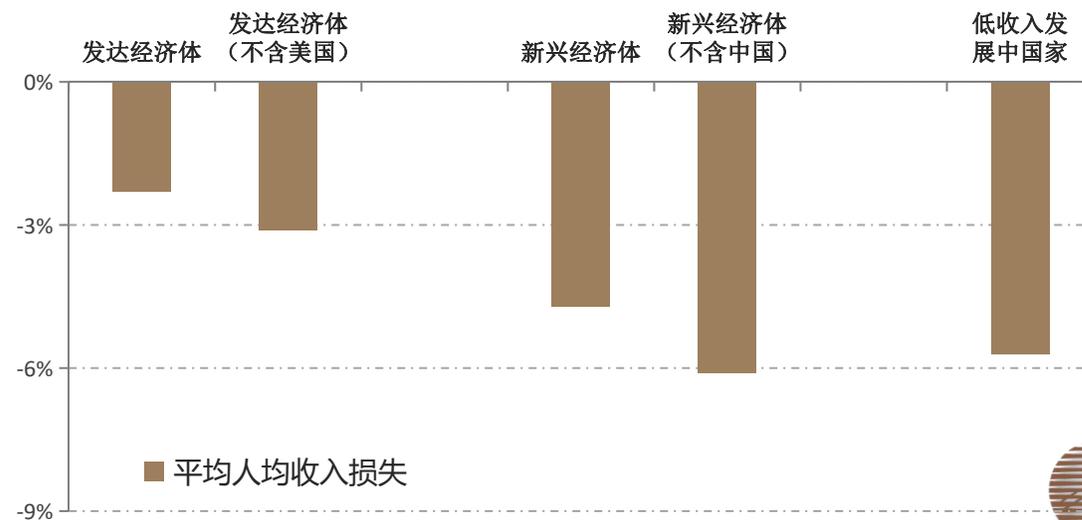
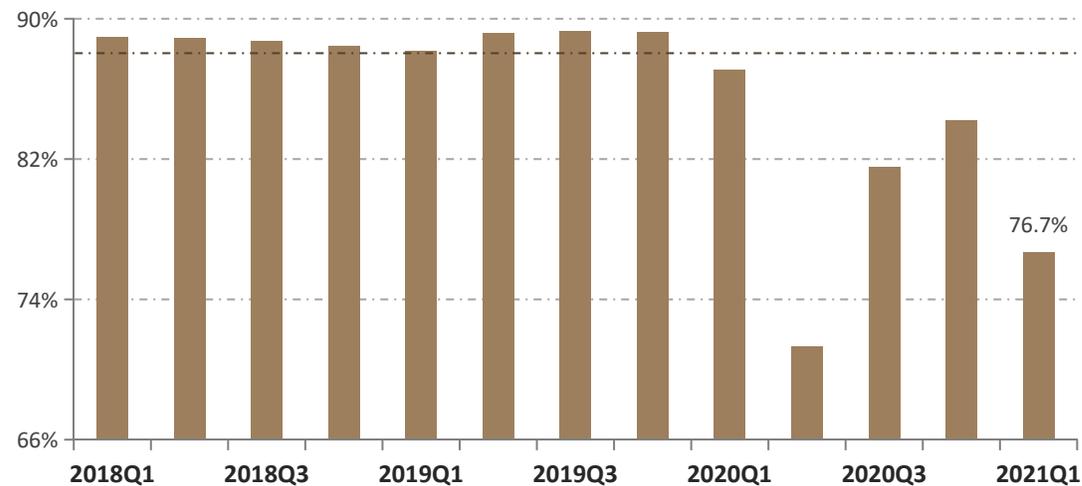
◆ 2021年以来，服装类商品消费需求整体呈现改善趋势，美国在经济复苏背景下消费回升最为明显。



数据来源：美国商务部经济调查局，欧洲统计局，日本经济产业省，美国商务部经济分析局

- ◆ 消费增长具备一定的收入支撑条件，走势取决于经济复苏可持续性和消费场景的恢复。
- ◆ 关注经济复苏水平分化、个人收入分化对于消费市场可能产生的影响。

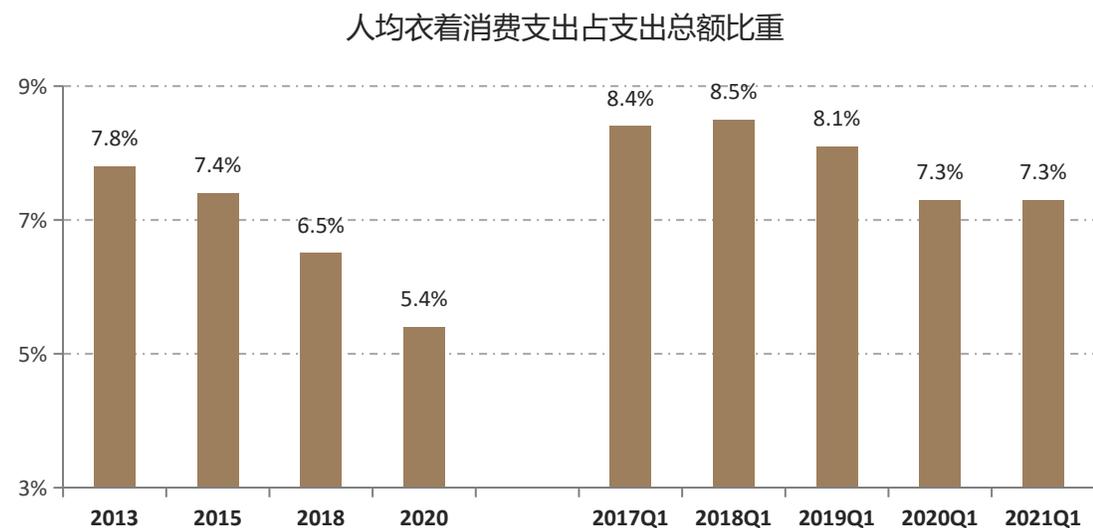
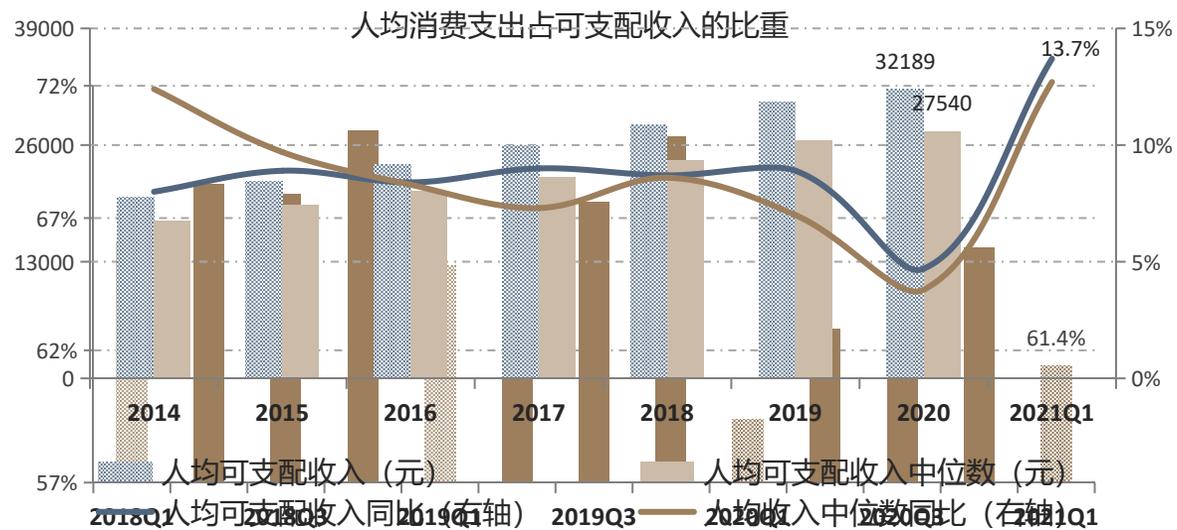
美国个人消费支出占可支配收入的比重



数据来源：美国商务部经济分析局，IMF

国内消费

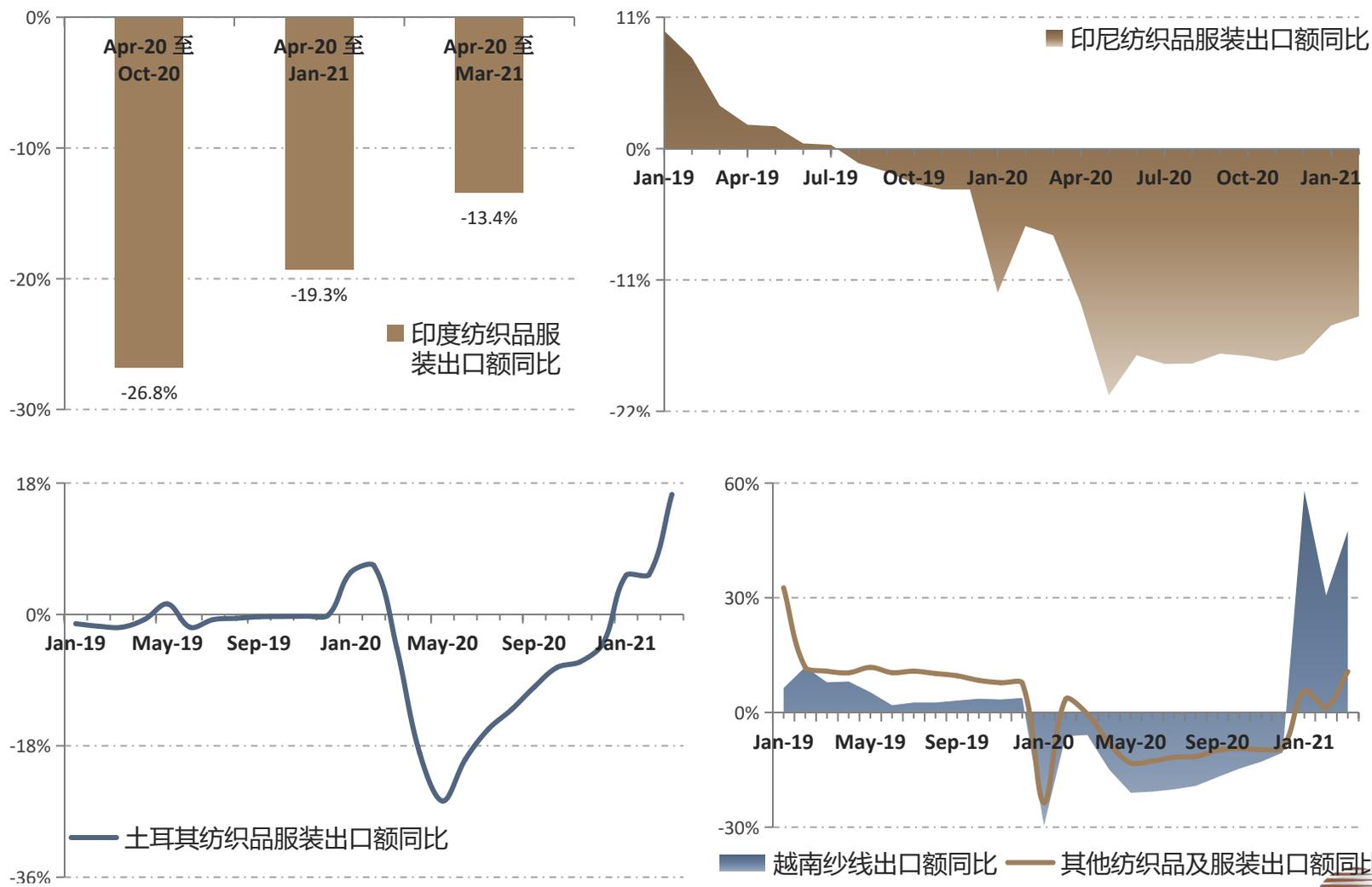
- ◆ 国内疫情防控形势稳定，经济形势向好，将推动内需消费稳步增长。
- ◆ 市场消费意愿随着经济增长及社会活动恢复，仍有提升空间。
- ◆ 注重满足全面小康与全面脱贫背景下的多层次内需。



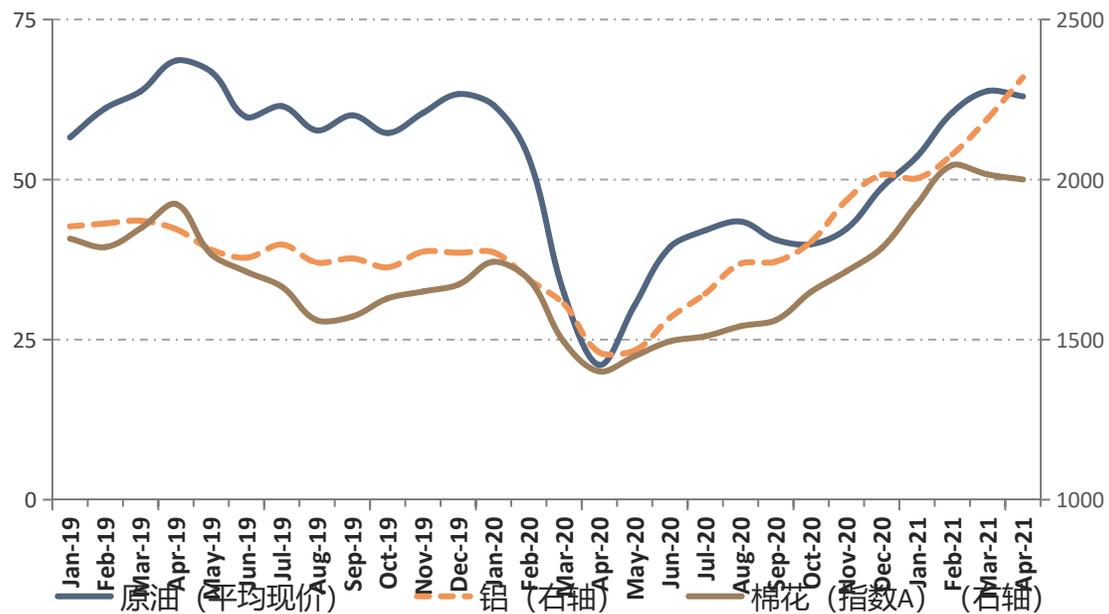
数据来源：国家统计局



- ◆ 国际纺织产业链、供应链尚未完全恢复正常运转，短期内提供出口订单区域转移机遇。
- ◆ 在复杂国际形势下，国际供应链布局调整将随疫情好转继续推进；高质量构建国际化的产业资源配置体系仍是发展重点。



数据来源：印度商业和工业部，印尼统计局，土耳其统计局，越南海关

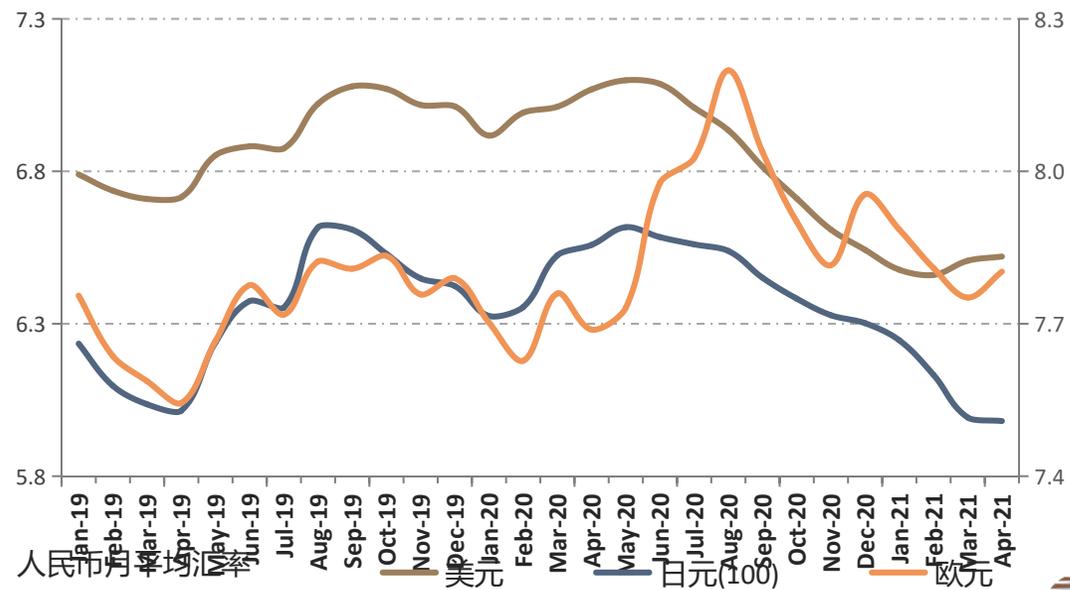
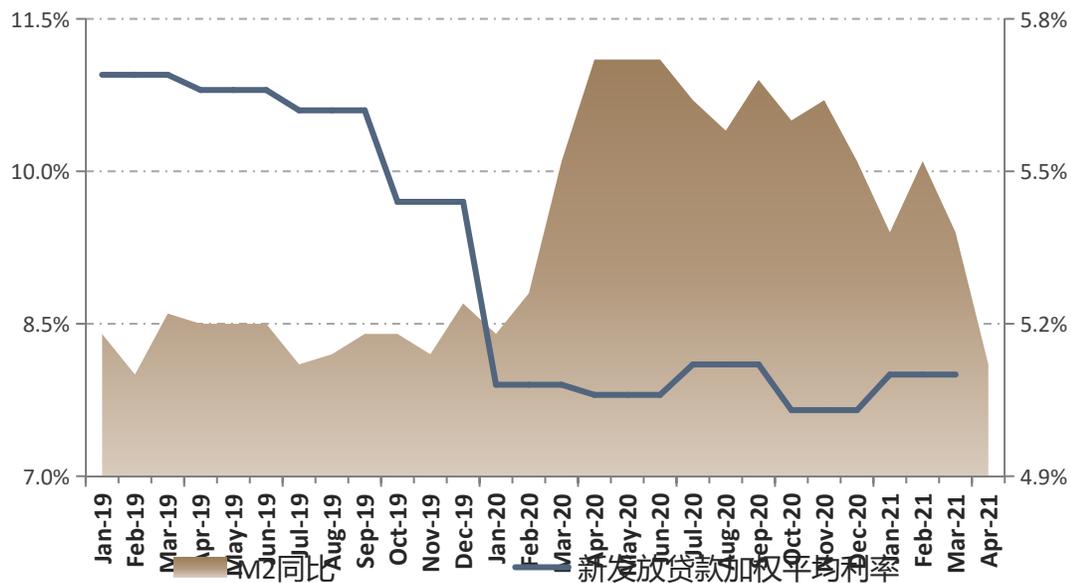


- ◆ 经济复苏、供给短缺、流动性宽松等多重因素推高国际大宗商品价格。
- ◆ 预计三季度以前大宗商品价格整体将在高位调整。
- ◆ 注意防范原料价格大起大落风险。

融资 & 汇率

◆ 货币政策基本保持稳定，流动性较为充裕，市场利率将在相对低位平稳运行。

◆ 中国经济基本面良好，为人民币汇率稳健运行奠定基础；美国通胀压力增加，降低人民币大幅升值预期。



数据来源：中国人民银行





谢谢!