

化工产品对外贸易预警信息

第 1 期
(总第 82 期)

衢州市化工产品对外贸易预警机制示范点办公室

2014 年 1 月 30 日

编者按：

2014 年的化工产品对外贸易预警工作在大家的支持下成绩显著，新年第一期预警期刊，特刊发《2014 年度化工市场行情回顾与 2015 年化工市场分析》文章，供大家参考，希望对大家把握今年化工市场走势，能有所帮助。同时感谢大家多年来对化工预警点的关注与支持，希望新的一年能得到大家一如既往的大力支持！

2014 年度化工市场行情回顾 与 2015 年化工市场分析

一、2014 年度化工市场行情回顾

(一) 宏观环境

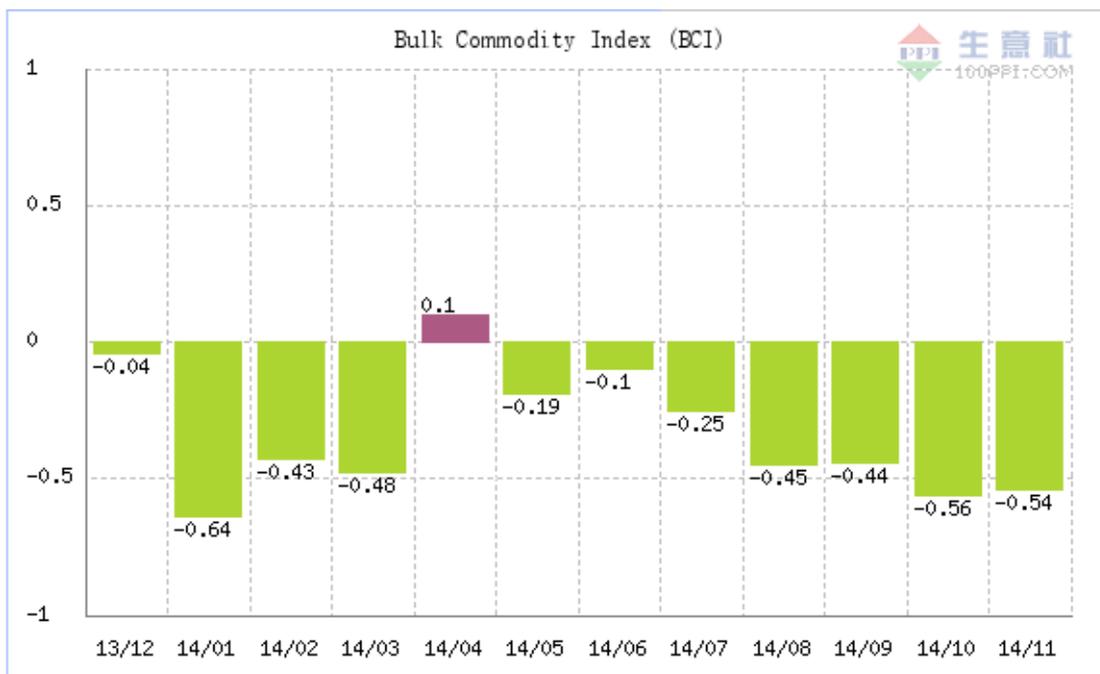
2014 年，世界经济继续缓慢复苏，国际金融市场趋于平稳。

尽管乌克兰危机和埃博拉疫情给部分地区的经济发展带来挑战，但总体来看，经济衰退的阴影有所减轻：英国经济在服务业和工业增长带动下实现 2007 年以来最快增长，美国和日本经济大幅波动的情况则明显收敛，其中美国消费者信心、工厂订单等数据已明显回升，失业率维持在 5 年低位，经济自主复苏动力明显增强。然而新兴市场的增长格局日趋严峻，结构性调整和地缘政治带来的负面影响显著，中东和非洲的经济也受到一定拖累。全球经济总体呈温和复苏态势，增速失衡格局仍未显著改善。据联合国经济与社会事务部发布的报告，2014 年预计全球经济增长为 2.6%。

今年以来，面对增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期“三期”叠加，中国经济也正步入中速增长、结构优化、创新动力、风险挑战的新常态运行轨道。全年经济运行以实现稳增长中提升质量为主，不乏亮点：产业结构优化调整，化解产能过剩和节能减排取得一定进展；需求结构有所改善，消费对经济增长的贡献有所增长；金融改革、财税改革、价格改革等不断深化；互联网经济等商业模式的创新，使经济发展空间得以拓展等等。然而当前经济运行中还存在着一些突出的问题和矛盾，如投资增长后劲不足、融资瓶颈约束凸显、企业经营依然困难，国内长期以来的过度投资、产能过剩以及与之相关的楼市泡沫膨胀、政府债务风险累积等经济结构性失衡的风险不容忽视。

（二）化工市场

事实上，对于制造业来说，2014 年的数据并不如预期，汇丰公布中国 11 月制造业采购经理人指数 (PMI) 终值持平于初值 50，跌至半年来最低，也低于上月终值 (50.4)，而产出指数也跌破荣枯线。中国国家统计局和物流与采购联合会 (CFLP) 联合公布的数据显示，11 月官方制造业采购经理人指数 (PMI) 降至 50.3，为今年 3 月以来最低水准，显示经济下行压力仍大。而生意社 11 月大宗商品供需指数 BCI 为 -0.54，较上月均涨幅 -2.56%，BCI 指数全年走势除 4 月在均线之上外，其余时段都在低位运行，显示出制造业的收缩态势：



统计数据显示，1-10 月，与上年同期相比，钢铁、交通、汽车、施工房地产和电力等行业利润总额正增长；而有色、煤炭、化工、石油石化和邮电通信等行业利润总额负增长。

从市场运行来看，化工产品市场主要受到以下几方面因素的影响：一是受国内宏观经济下行压力加大，整体内外需求扩张步伐放缓；二是产能过剩痼疾难除，供需矛盾突出；三是资金、劳动力成本上升，资源环境约束、运输超限超载治理趋紧；四是原油的大幅下滑以及国际市场贸易摩擦加剧，给产品市场带来较多不确定性。

二、2015 年化工市场分析

（一）宏观经济方面

2015 年，世界经济虽然积极性条件依然存在，但也面临着多种不稳定、不确定因素：

1、地缘政治风险是当前世界经济面临的最大挑战。乌克兰危机引发的俄罗斯与西方制裁攻守战不断升级、中东进入极端动荡期等等，政治不安全、潜在冲突和国际关系的扭曲正在日益对经济进展产生威胁。

2、发达经济体增长速度有所减缓。新兴经济体的增长动力依然不足。部分国家主权债务风险依然存在，资产的泡沫化现象也有所显现。

3、世界各国货币政策分化，主要国家的货币政策外溢性显著，同时又缺乏有约束力的全球性协调机制，加大了全球资金无序流动和金融波动的风险。

国内方面，经济发展的基础条件依然良好，今年出台的包括定向降准、结构性减税、棚户区改造、中西部铁路建设、稳定外贸、扩大消费，以及全面降息和推出鼓励社会资本参与的基础设施项目等在内的一系列定向调控政策措施的政策效应和改革的红利将在明年继续释放。然而，国内经济增长的内生动力依然不足，房地产市场低迷将严重掣肘投资及相关行业的增长，环保指标和劳动力、土地、资本等供给因素进一步趋紧，对经济增长的约束不断加强。随着经济增速下降，实体经济压力进一步向金融体系传递，与产能过剩行业、房地产业和地方融资平台相关联的金融风险显现较前增多。

预计 2015 年宏观经济运行受短周期调整和中长期增长阶段转换共同影响，仍将表现出“爬坡过坎”的一些特征，面对更为复杂的内外环境，国家在保持宏观经济政策连续性和稳定性的基础上将以“盘存量，控增量，提效率”为主要着眼点，通过更有效的财政政策和更灵活的货币政策来取得“短期与长期”，“周期与结构”、“风险与效率”之间的平衡。同时通过实施“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带三大战略，释放经济内在增长潜力，进一步提升经济增长质量，促使经济在新常态下平稳运行。

（二）化工市场方面

现今，世界化工行业发展出现新的趋势：新兴市场快速崛起，

推动市场增长重点由北美、西欧加快转向高速增长的亚太和南美地区；页岩气、石油、生物能源、煤炭等原料多元化进程加快，推动全球能源原料结构发生重大变化；产品高端化、差异化深入发展，推动产业持续向价值链高端延伸；安全环保约束日趋强化，推动行业向绿色低碳发展。而国内化工产业面临以下更大的挑战：

1、化工产业层次不高，一方面基础性产品过剩严重，“去产能化”进程缓慢；另一方面高附加值的高端化工产品仍然短缺，需要大量进口才能满足需求。

2、创新体系不完善，与跨国公司相比，缺少尖端、有自主知识产权的先进技术，技术创新能力亟待提升。

3、资源约束进一步加大，生产要素成本攀升。目前美国页岩气的开发，中东石油成本的降低，都给国外化工企业带来成本优势。而中国虽然有着丰富的煤炭资源，出矿成本较低，但是煤化工的碳排放和用水量较高，加上中国劳动力、土地、环境容量等要素日趋紧张，价格不断上涨，安全环保压力持续增大，导致企业的生存成本快速增加，与国外企业相比竞争力偏弱。

4、化工产品国际贸易的不确定性加剧，一些国家在加强化学品监管的同时，也增加了诸如针对环保、安全问题等的技术性贸易壁垒，使得化工产品的国际贸易不确定性大大增加。

预计 2015 年，在宏观经济复苏分化，经济重振之路依然曲折的影响下，国内化工市场的复苏历程依旧充满艰辛。国际原油市场的剧烈震荡给化工市场带来较多的不确定性，化工产业运行仍将面临外需不稳、内需偏弱的不利局面，产业结构调整、过剩产能治理的压力仍然很大，行业恢复性增长的滞后性和缓慢增长的严峻性并存，整体仍将处于增速放缓、要素成本刚性上升、国际竞争压力进一步加剧的新常态。

（来源：巨化集团贾蓉供稿）

报：市委、市人大、市政府、市政协分管领导，省商务厅公平贸易局，市府办流通涉外处。

送：市商务局领导，市贸促会领导，局属各单位，各处室。

发：化工外贸预警领导小组成员，各相关单位、企业。

编辑单位：中国国际贸易促进委员会衢州市支会、衢州市国际商会

地址：西区白云中大道 37 号 网址：www.qzccpit.org 邮箱：qzccpit@163.com

电话：0570-8356617、0570-8021016

传真：0570-3030000