

2016/17年度世界棉花產消存及貿易預計						單位：萬噸	
項目	國別地區 (首五位)	2015/16 年度	2016/17 年度	8月預計	增減	同比%	
產量	全球合計	2,110.3	2,211.7	101.4	4.8		
	印度	574.8	587.9	13.1	2.3		
	中國	479.0	457.2	-21.8	-4.6		
	美國	280.6	345.7	65.1	23.2		
	巴基斯坦	152.4	174.2	21.8	14.3		
消耗量	巴西	132.8	144.8	12.0	9.0		
	全球合計	2,399.2	2,422.5	23.3	1.0		
	中國	740.3	762.0	21.7	2.9		
	印度	528.0	522.5	-5.5	-1.0		
	巴基斯坦	224.3	222.1	-2.2	-1.0		
進口	土耳其	144.8	143.7	-1.1	-0.8		
	孟加拉	126.3	130.6	4.3	3.4		
	全球合計	760.3	741.3	-19.0	-2.5		
	孟加拉	124.1	128.5	4.4	3.5		
	越南	96.9	104.5	7.6	7.8		
出口	中國	98.0	98.0	0.0	0.0		
	土耳其	93.6	82.7	-10.9	-11.6		
	印尼	63.1	61.0	-2.1	-3.3		
	全球合計	760.8	740.7	-20.1	-2.6		
	美國	200.3	250.4	50.1	25.0		
期末庫存	印度	126.3	91.4	-34.9	-27.6		
	巴西	93.9	78.4	-15.5	-16.5		
	澳大利亞	63.1	61.0	-2.1	-3.3		
	烏茲別克	47.9	47.9	0.0	0.0		
	全球合計	2,159.3	1,951.1	-208.2	-9.6		
	中國	1,312.8	1,103.8	-209.0	-15.9		
	印度	236.5	232.1	-4.4	-1.9		
	巴西	138.5	140.6	2.1	1.5		
	美國	84.9	102.3	17.4	20.5		
	巴基斯坦	56.9	52.0	-4.9	-8.6		

資料來源：美國農業部(USDA)(香港紡織商會整理)

棉價脫韁狂飆 業界叫苦連天

過去兩個多月以來，棉花價格經歷了先狂飆升、後始回順的變化。而這一「驚濤」情況，竟是由內地棉帶動起來的。以C.C.Index 3128 B級棉價為例，6月初為12,615元人民幣/噸，至7月底最高漲至15,415元人民幣/噸，即一個月內漲22%，如與4月初11,679元人民幣/噸相比，漲幅更超過三成。同期國際棉價亦隨步攀升，不過幅度相對較內地棉價為小。如Cotlook遠東A指數，6月初為72.95美分/磅，至7月底最高升至85.35美分/磅升幅17%。

棉價短時間內大幅急升，棉紡業原料成本增加，紗價隨行上調，但織布廠及下游市場卻無法接受漲價，如此舊單難於履行，新單接入顯減，對原已處於經營環境十分嚴峻的紡織製衣業造成重大衝擊。

香港紡織商會迅速反映意見

鑒於上述情況，中國棉紡織行業協會7月下旬舉辦了相關企業座談會，與會企業指出了內地棉價狂飆的原因主要是：儲備棉投放量不足、出庫難、保證金釋放慢、高等級棉缺口大，還有就是有貿易商炒作所致。

香港紡織商會即亦組織了業界會議，迅速於7月22日以專函通過中國紡織品進出口商會反映，請相關部門盡快採取有效措施，包括：增加儲備棉投放量，暫停非生產企業（中間商）購買儲備棉、增發進口配額，補充高等級棉不足等。

八月初，國家發展改革委和財政部發佈聯合公告，決定將2015/16年度國家儲備棉輸出銷售截止時間由2016年8月31日延長至2016年9月30日，年度輸出總量不限於200萬噸，最終以實際成交數量為準。

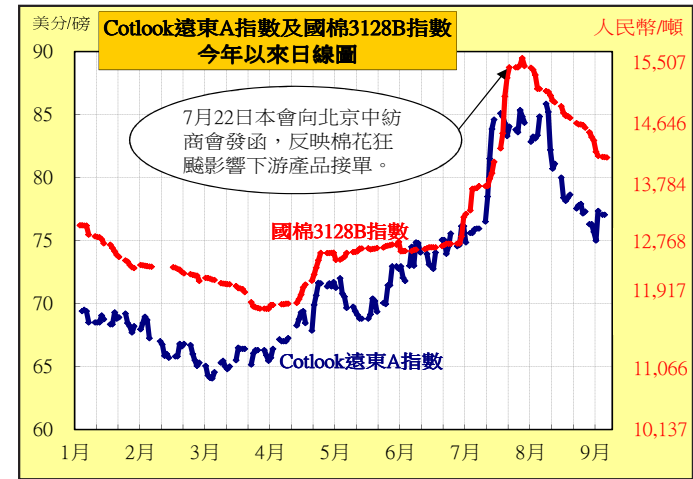
內地棉價即掉頭回落，至9月8日C.C.Index 3128 B級為14,089人民幣/噸，較7月最高價回順8.6%；國際棉價轉跌幅度更大些，9月6日Cotlook遠東A指數77.05美分/磅，較7月底最高價回軟9.7%（詳見附圖）。

棉價大漲無實質支持

美國農業部（USDA）8月發表的2016/17年度世界棉花產銷預計顯示，雖然是連續兩個年度消大於產，但與上年度相比，產量增4.8%、消耗量只增1%；貿易量更是近七個年度最少的（其中中國進口只為98萬噸），以致期末庫存大降，是2012/13年度以來首次跌破2000萬噸大關（詳見附表）。

從目前世界經濟、紡衣市場和棉花供求情況看來，棉價的大幅急漲是缺乏實質因素支持的，炒風過後，回落到合理水平當屬可期。

香港紡織商會 凌之



世界經濟舉步維艱 預測增長接連下調

國別地區	7月增長預測±%		比4月預測±%	
	2016年	2017年	2016年	2017年
全球	3.1	3.4	-0.1	-0.1
先進經濟體	1.8	1.8	-0.1	-0.2
其中：美國	2.2	2.5	-0.2	0.0
歐元區	1.6	1.4	0.1	-0.2
日本	0.3	0.1	-0.2	0.2
新興市場及發展中經濟體	4.1	4.6	0.0	0.0
其中：中國	6.6	6.2	0.1	0.0
印度	7.4	7.4	-0.1	-0.1
俄羅斯	-1.2	1.0	0.6	0.2
附：世界貿易總量（貨物及服務）	2.7	3.9	-0.4	0.1
其中：先進經濟體	2.6	3.9	-0.4	0.1
新興市場及發展中經濟體	2.9	3.9	-0.5	0.1

資料來源：國際貨幣基金組織(IMF)

由於美國經濟復甦遠遠遜預期、歐洲受恐怖襲擊、難民湧入及英國脫歐等問題困擾；新興發展中經濟體表現普趨下行，國際貨幣基金組織（IMF）最新發佈的「世界經濟展望」報告顯示，今、明兩年全球經濟增長預測，已接連三次作出下調。

今年整體增長率由一月、四月的3.4%、3.2%調降為3.1%，其中先進經濟體分別由2.1%、1.9%降為1.8%；新興市場及發展中經濟體稍好，由一月4.3%調至四月的4.1%後，最新預測尚可維持。值得指出的是，中國、印度預測仍是全球較好和相對較穩定的，中國最新預測6.6%、較四月預測6.5%稍好；印度7.4%，雖較上次預測略降，仍屬較高水平。

明年全球增長預測基本與今年同步下調，最新預測為3.4%，亦較對上兩次預測為低，其中先進經濟體的情況又差於新興市場及發展中經濟體。

世界貿易量增速下調更為明顯，今年最新預測僅2.7%（對上兩次預測為3.4%、3.1%）；明年稍高為3.9%，但亦較一月預測時4.1%調低（詳見附表）。

香港紡織商會 林樺

越東擬提升明年最低工資

8月2日，由越南總工會（代表勞方）、越南工商總會（代表資方）與越南勞動部（代表政府）所組成的越南國家薪資委員會就2017年最低工資調整方案達成共識，並提報總理審核。如獲通過，將於2017年1月1日起實施。

方案建議2017年越南各地區別的每月最低工資標準如下：

地區	調整前 (萬越盾)	調整後 萬越盾	折合美元*	調整增幅
一類	350	375	170	7.1%
二類	310	332	151	7.1%
三類	270	290	132	7.4%
四類	240	258	117	7.5%

* 按一美元兌換2.2萬越盾計算

上述最低工資平均調高7.3%，相比今年12.4%的平均升幅較為溫和。

東已啟動調資程序

鄰國柬埔寨的勞工與職業培訓部亦已於六月初發出通知，要求勞資雙方的代表先進行磋商，九月份再加上政府代表就最低工資的調整進行三方協商，以訂定2017年1月1日起開始實施的新標準。

柬埔寨現行最低工資為每月140美元（相當於越南二類地區），是全國單一的標準，但僅適用於製衣及製鞋工人；其他行業（包括建築、旅遊等）的工會亦正努力爭取設最低工資保障。

憂失最不發達國家身份

世界銀行每年七月會按全球各經濟體的人均國民總收入

（GNI）進行劃分，根據最新公佈資料，柬埔寨2015年GNI達1070美元，超過低收入國家的1025美元上限，已升級為中等偏下收入國家。此令廠商開始擔心柬埔寨何時會失「最不發達國家」的身份。

多年來，柬埔寨以最不發達國家的身份，得享多種關稅減免優惠，包括歐盟的「武器除外」（EBA）全部免稅、箱包產品輸美免關稅等。一旦失去此身份，柬埔寨便不再享特殊關稅優惠，出口競爭力必然被削弱。

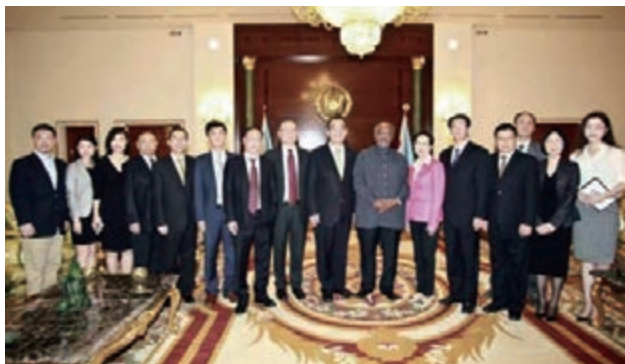
雖然，最不發達國家的劃分標準並不是世界銀行規定，而是由聯合國規定。聯合國的準則除了人均收入標準（GNI）外，還要考慮人力資源標準（包括營養、健康、入學率等指標）及經濟脆弱性標準（包括自然衝擊程度、經濟受衝擊程度、經濟規模狹小程度、地理位置偏遠程度等指標）。一個經濟體如在連續兩次聯合國的三年期審查中達到上述三項標準中至少兩項的「畢業」門檻，將可從最不發達國家名單中被剔除。

聯合國下次審查是在2018年，因此，柬埔寨有機會在2021或2024年便要脫離最不發達國家的行列。

香港紡織商會 飛鴻

敬請垂注

下期定於
2016年12月12日出版



■代表團受到吉布提總統Ismail Omar Guelleh的接見

國 家	人口 (萬人)	GDP (億美元)	人均GDP (美元/人)	對外貿易(億美元)						2014年底紗錠、布機設備				棉花(噸)	
				所有貨品		其中：紡織品		服裝		環錠 (萬枚)	OE錠 (萬枚)	有梭機 (台)	無梭機 (台)	當地 產量	當地 消耗量
				進口	出口	進口	出口	進口	出口						
吉布提	96.6	17.3	1,788	8.90	1.32	0.11	0.00	0.11	0.00	0.00	0.00	0	0	N.A	N.A
埃塞俄比亞	8,976.0	616.3	687	190.63	38.25	4.54	0.39	4.01	0.56	29.39	1.90	167	2,200	38,000	50,000
塞內加爾	1,496.6	136.7	913	56.75	25.32	0.84	0.14	0.27	0.04	2.50	0.00	500	150	13,000	1,000

資料來源：IMF、WTO、ITMF(香港紡織業商會整理)

中紡商會與香港紡織商會組團赴非洲三國開展行業交流對接

隨着世界主要紡織服裝生產國綜合成本的不斷提高，非洲有望成為世界新興紡織服裝加工地區和未來紡織服裝、尤其是紡織半成品出口的重要市場。應吉布提財政部、埃塞俄比亞工業部和投資委員會、塞內加爾工業部和投資促進委員會的邀請，2016年6月

17-25日，中國紡織品進出口商會與香港紡織商會聯合組團赴吉布提、埃塞俄比亞和塞內加爾三國，開展紡織服裝行業交流對接。代表團由中國紡織商會張錫安副會長和香港紡織商會盧盛業員會長率領，成員包括上海申達、江蘇蘇豪、浙江中大、龍頭家紡、福州尚飛等企業負責人。此次出訪還獲得了國務院參事、世界銀行前首席經濟學家林毅夫的全程指導和「非洲製造倡議」組織的大力支持。代表團非洲三國之行都受到三國

總統/總理的接見，他們都表達了歡迎中方等紡織服裝企業投資進駐的意願。具體活動如下：

吉布提

吉布提是東非重要的出海口和中國「海上絲綢之路」的重要的節點國家。代表團於6月17日至18日赴吉布提。先後會見了吉布提財政部部長Ilyas M. Dawaleh，他介紹了吉布提地理位置、政策支持、外匯管制等方面的投資優勢，並強調吉布提正在建設適合發展「兩頭在外」的出口加工型企業的自貿區。代表團又會見了吉布提港口與自貿區管委會主席Aboubaker O. Hadi和招商局國際有限公司負責人，並實地走訪吉布提港、吉布提多功能港和自貿區。Aboubaker O. Hadi介紹了吉布提市的整體未來規劃，屆時將佈局港口、機場、商務中心、旅遊設施等現代化基礎設施建設。招商局國際有限公司是吉布提多功能港和自貿區的承建單位，其負責人介紹了專案進展、自貿區內的功能區域劃分和自貿區內可享受的政策優惠。吉布提的自貿區建設正在順利推進，首發區將於2017年竣工。

（下轉第二版）

知己知彼 資料幫你

中國與鄰近地區是世界紡織品及服裝（下簡稱紡衣）的主要生產地和出口來源，分別佔世界紡衣生產總值、出口總值的六成以上。近年，鄰近地區紡衣業發展迅速，以該些地區為目標的低加工紡衣生產「走出去」，已成大勢所趨。

為便於大家對這些地區的經濟概況、工資水平、貿易規模、紡機設備等有概括的了解，特將相關資料數據整理更新（詳見附表），以供參考。

補充說明：
1. 表內多個欄目均折合美元計算，即相關情況會受到匯率因素的影響。
2. 本期新增緬甸資料，敬希關注！

鄰近地區經貿統計資料																														
國別地區	2015年人口			2015年生產總值(GDP)			2015年			2015年			2015年年平均匯率 (當地幣/美元)			2015年度、出口貿易(單位：億美元)						2014年 紡織原料消耗量 (萬噸)				2014年底 紗錠、布機設備				國別地區
	(萬人)	十年 增速*	年齡 中位數	(億美元)	較上年 增速*	十年 增速*	人均 (美元)	消費指數(CPI)		工資(美元/月)		較上年 增速*	十年 增速*	基本 工資	總 額	較上年 增速*	十年 增速*	所有商品、出口總值		其中：紡織品、服裝		紡織原料消耗量		紗錠、布機設備						
								較上年	十年	較上年	十年							出口	進口	合計	棉花	升纖	環錠 (萬枚)	OE錠 (萬枚)	有梭機 (台)	無梭機 (台)				
								較上年	十年	較上年	十年							增速*	增速*	增速*	增速*	增速*	增速*	增速*	增速*	增速*	增速*	增速*	增速*	
中國內地	137,462	0.51%	36.0	109,828	5.3%	17.0%	7,990	1.4%	2.9%	424	725	6,228	-1.4%	2.8%	39,569.0	-8.0%	10.8%	2,836.94	9.4%	255.16	4.1%	1,960.0	710.0	1,250.0	10,000.0	270.00	550,000	760,000	中國內地	
日本	12,693	-0.06%	46.5	41,233	-10.3%	-1.0%	32,485	0.8%	0.3%			121.0	-12.5%	-0.9%	12,734.3	-15.2%	1.4%	66.64	-1.0%	367.31	2.6%	29.2	7.1	22.1	76.3	1.20	1,980	3,963	日本	
印度	129,271	1.50%	26.9	20,907	2.4%	9.6%	1,617	4.9%	8.1%	230	305	64.15	-4.9%	-3.7%	6,591.2	-16.1%	10.5%	354.31	7.6%	45.47	8.6%	660.5	465.8	194.7	4,508.0	56.50	2,402,880	66,120	印度	
韓國	5,063	0.51%	40.5	13,769	-2.4%	4.4%	27,195	0.7%	2.5%	1,895	2,661	1,131	-6.9%	-1.0%	9,632.5	-12.9%	5.9%	127.63	-0.5%	126.89	7.0%	31.9	27.5	4.4	121.8	0.92	0	262	韓國	
印尼	25,546	1.44%	28.4	8,590	-3.6%	10.7%	3,362	6.4%	6.8%	250	360	13,389	-11.4%	-3.2%	2,929.7	-17.4%	6.1%	123.95	5.5%	63.54	23.1%	189.3	67.2	122.1	1,174.9	12.96	196,620	62,437	印尼	
台灣	2,349	0.31%	37.0	5,236	-1.2%	3.4%	22,288	-0.3%	1.1%	1,010	1,515	31.90	-4.8%	0.1%	5,229.7	-13.1%	3.2%	105.25	-0.7%	32.00	3.8%	38.0	20.2	17.8	130.4	6.83	433	19,165	台灣	
泰國	6,884	0.55%	38.0	3,953	-2.3%	7.6%	5,742	-0.9%	2.5%	348	528	34.25	-5.3%	1.6%	4,170.3	-8.9%	6.2%	71.78	0.5%	38.06	5.6%	82.2	34.0	48.2	378.8	4.80	52,600	78,900	泰國	
馬來西亞	3,100	1.59%	28.2	2,962	-12.4%	7.2%	9,557	2.1%	2.6%	317	438	3,906	-16.2%	-0.3%	3,758.3	-15.1%	3.9%	64.67	5.4%	36.09	11.2%	2.0	1.5	0.5	14.0	0.00	1,200	800	馬來西亞	
新加坡	554	2.64%	38.7	2,927	-4.5%	8.7%	52,887	-0.5%	2.6%	1,608	2,722	1,375	-7.8%	1.9%	6,472.5	-16.6%	4.2%	21.23	-2.1%	33.80	0.7%	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0	0	新加坡	
香港	731	0.67%	43.2	3,099	6.4%	5.5%	42,392	3.0%	3.2%	1,889	2,399	7,752	0.0%	0.0%	10,700.2	-4.9%	6.1%	274.88	-4.0%	234.08	-3.2%	1.6	1.0	0.6	0.0	0.0	0	0	香港	
菲律賓	10,215	1.82%	23.4	2,920	2.5%	11.0%	2,858	1.4%	4.1%	262	342	45.50	-2.4%	1.9%	1,285.7	-1.0%	3.6%	16.54	-4.3%	12.89	0.7%	6.5	0.7	5.8	25.0	5.00	7,000	2,500	菲律賓	
巴拿馬	18,619	2.21%	23.2	2,699	10.9%	8.6%	1,450	4.5%	10.2%	185	317	102.8	-1.6%	-5.3%	664.1	-8.0%	4.8%	132.55	2.2%	17.24	13.2%	367.6	262.1	105.5	1,318.4	18.54	569,000	28,100	巴拿馬	
越南	9,168	1.07%	30.7	1,915	3.0%	12.8%	2,088	0.6%	9.2%	185	321	21,699	-2.5%	-3.1%	3,282.1	10.1%	16.8%	248.00	17.6%	128.29	14.3%	95.2	68.0	27.2	610.0	11.37	15,000	6,800	越南	
孟加拉	15,986	1.11%	25.8	2,057	11.9%	11.2%	1,287	6.4%	7.8%	100	134	77.83	-4.3%	-3.9%	718.4	-1.2%	12.0%	269.45	14.6%	74.70	12.3%	232.6	225.0	7.6	10,030	21.80	46,916	30,900	孟加拉	
斯里蘭卡	2,111	0.73%	32.0	821	9.4%	12.9%	3,890	0.9%	8.2%	143	169	130.6	-3.9%	-3.0%	295.2	-3.9%	6.9%	50.57	5.3%	25.29	4.3%	9.1	3.0	6.1	2.6	0.02	2,700	1,200	斯里蘭卡	
緬甸	5,185	0.77%	29.8	670	1.9%	17.1%	1,292	11.5%	10.4%			1,164	-15.4%		218.7	-19.8%	14.4%	9.78	3.5%	6.65	6.5%	20.3	20.3	0.0	25.0	0.16	5,000	0	緬甸	
澳門	67	3.24%	38.0	462	-16.8%	14.3%	69,369	4.6%	5.1%			7,985	0.0%	0.0%	119.4	-5.5%	5.5%	1.28	-23.7%	5.79	-6.5%	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0	0	澳門	
柬埔寨	1,554	1.53%	25.0	182	8.2%	11.2%	1,168	1.2%	5.2%	162	220	4,067	-0.7%	0.1%	263.6	8.2%	14.2%	59.82	11.5%	31.33	12.9%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	柬埔寨	