

# 世界紡貿轉減 今年降勢難改

由於世界經濟疲莫能興，紡織品及服裝貿易備受牽累。據世界貿易組織(WTO)公佈的資料，2015年全球紡織品、服裝(按國際貿易分類SITC65、84統計，下簡稱紡衣)進出口貿易，已由2014年的放慢增長轉為呈現減縮，且是除2009年受全球金融海嘯影響的負增長外，近十年來首現的下降。

去年世界紡衣進出口貿易總額為15420.3億美元，較2014年減7.4% (2014年則增4.3%)。其中進口7976.15億美元、出口7444.13億美元減幅(7.4%)相若，而2014年則分別增4.1%、4.4%。

從國別地區來看，歐盟28國作為單一貿易體計算，紡衣進出口貿易總額為4306.17億美元仍居首位；中國內地3084.2億美元、美國1463.15億美元分別居第二、第三位。香港509.45億美元(包括轉口)險守第四，但剔除轉口，則只為236.13億美元，小於越南、日本、印度、孟加拉、土耳其及韓國，排位已跌至第十位。

2015年世界紡貿變化主要特點是：

### 1. 歐美佔世界進口比重下降。

世界紡衣進口最大市場歐盟和美國，2005年合佔全球紡衣進口比重達62%，去年則已降為47.7%，其中歐盟由41.2%降至31.8%；美國由20.8%降至15.9%。

### 2. 主要出口國除越、孟、東外均減。

去年前十六位出口國別地區中，增加的只有越南(增16.3%)、孟加拉(增8.1%)和柬埔寨(增12.3%)，其中越南一枝獨秀增幅最可觀，在世界紡衣出口中所佔位次由2014年第七位躍升至第四位。居第三位的印度減幅(1.5%)亦較小。反映新興紡衣生產國競爭力增強，正不斷取代傳統老出口地之份額。中國內地減5.2%，小於世界總出口的減幅，所佔的比重略由2014年的37%升為38%。歐盟因減幅較大(12.7%)，所佔比重由2014年25.3%降為23.8%。

### 3. 香港本地出口減逾三成。

由於本地紡衣製造業式微，港產紡衣出口僅1.9億美元，較2014年減達34.5%，如包括轉口，整體出口亦減9.2%，大於世界紡衣總出口的減幅，所佔比重亦有下降。(2015年世界首20位紡衣進出口統計詳附表)

### 今年料續下降

今年以來，佔全球紡衣出口總值六成的中國內地及其鄰近16個國別地區，首十月合計出口總值已較去年同期減4.9%。進口方面首九月最大市場歐盟按歐元計持平，但同期美國則減5.5%。近兩至三月市場走勢依然趨疲，預料全年世界紡衣貿易將繼去年續降，下行局面難以改變。

香港紡織商會 凌青

2015年世界首20位紡織品、服裝進出口統計									
國別地區	合計(A+B)			紡織品(A)			服裝(B)		
	名次	同比	佔比	名次	同比	名次	同比		
世界總計	7,976.15	-7.4%	100%	3,105.62	-7.4%	4,870.53	-7.4%		
歐盟28國	2,537.25	-10.4%	31.8%	734.09	-12.1%	1,803.16	-9.7%		
美國	1,264.81	-4.1%	15.9%	295.62	4.6%	969.19	2.4%		
日本	367.59	-8.2%	4.6%	81.78	-8.0%	285.81	-8.2%		
中國	2,521.4	-3.2%	32%	189.77	-6.3%	65.44	6.8%		
香港	234.23	-8.3%	2.9%	85.21	-8.9%	149.02	-7.9%		
加拿大	146.84	-2.6%	1.8%	43.89	-4.2%	98.95	-1.9%		
越南	141.66	10.1%	1.8%	132.88	10.1%	8.78	10.2%		
韓國	136.80	-1.1%	1.7%	51.68	-3.7%	85.12	0.5%		
墨西哥	103.14	3.2%	1.3%	65.28	1.9%	37.86	5.5%		
澳大利亞	93.07	0.7%	1.2%	27.05	-0.6%	66.02	1.2%		
土耳其	92.48	-10.6%	1.2%	62.32	-12.4%	30.16	-6.6%		
阿聯酋	90.87	-9.4%	1.1%	31.18	-9.4%	59.69	-9.4%		
俄羅斯	83.39	-33.9%	1.0%	27.50	-32.9%	55.89	-34.3%		
孟加拉	76.69	2.7%	1.0%	70.23	3.6%	6.46	-6.6%		
瑞士	75.30	-10.2%	0.9%	19.16	-15.0%	56.14	-8.4%		
印尼	62.02	-2.4%	0.8%	57.09	-1.8%	4.93	-8.7%		
巴西	60.42	-17.5%	0.8%	33.35	-23.9%	27.07	-7.9%		
沙特	57.11	5.9%	0.7%	19.09	-1.6%	38.02	10.1%		
印度	45.47	4.1%	0.6%	38.75	3.1%	6.72	10.5%		
智利	39.68	-6.8%	0.5%	12.03	-5.6%	27.65	-7.3%		

資料來源：世界貿易組織(香港紡織商會整理)  
註：1.大部分國別地區進口按CIF統計、出口按FOB統計；  
2.按標準國際貿易分類中的65段(紡織品)、84段(服裝)統計；  
3.斜字的世界進口總計按推算計。

# 特朗普爆冷當選 TPP 功敗垂成

美國大選結果出人意表，普遍被看低一線的共和黨候選人特朗普意外勝出，明年1月20日正式入主白宮，開始為期四年的美國總統任期。

特朗普的當選，對很多憧憬《跨太平洋夥伴關係協議》(TPP)快將落實的紡織服裝企業而言，無疑是潑了一盤冷水。特朗普形容TPP對美國是一個潛藏的大災難，在競選期間已擺出強烈反對的取態；上月下旬發上任後百日大計時，更表明在就職第一天，便會發出退出TPP的通知，取而代之的是會開展磋商有利將工作崗位和產業重新帶回美國的雙邊貿易協議。

另一方面，大選之後，美國參議院多數黨領袖麥康奈爾立即表示，任何有關TPP的議程，都會留交特朗普決定。十一月中，麥康奈爾獲選連任多數黨領袖；要趁特朗普上任前的一段美國國會「跛腳鴨」會期把TPP拿到國會進行表決的機會，也被徹底封殺。

### 美國退出前景堪虞

TPP現有包括美國、加拿大、日本、墨西哥、越南等12個成員國，GDP合計佔全球四成。TPP於去年10月已完成談判，並在今年2月正式簽署，但仍須待各成員國完成其國內的批准程序後方可落實執行。

根據TPP協議的規定，要自簽署日起兩年內，最少有6個TPP成員國完成其國內批准程序，而這6個或以上的成員國在2013年GDP的合計佔所有12個成員國的比例不少於85%，TPP便可在兩年期限屆滿的60天後開始生效。

美國在2013年各TPP成員國的GDP比重中，佔超過六成。現時，假若缺少了美國，TPP根本就不能成事。倘美國決定退出，TPP的未來將是怎樣？相信要留待其他成員國再行商議後才能知曉。

### 美股、匯俱向好

事實上，美國對貿易的依賴程度是相當低的。2015年貿易佔GDP的比率，全球平均是58%，美國僅是28%，較日本的37%、中國的41%、歐盟的83%低。美國不太需要依靠其他海外市場；推動全球自由貿易政策，對美國而言，考慮的是政治利益多於經濟。商人出身的特朗普較著重從經濟角度出發，他一直高舉鮮明的貿易保護旗幟，要將就業機會(特別是從中國、日本、墨西哥等地)和工業帶回美國，贏得了選民支持。除了退出TPP，特朗普亦提出要與墨西哥和加拿大啟動修訂《北美自由貿易協定》(NAFTA)的談判，甚至威脅要退出NAFTA，為美國工人爭取利益。

當選後，美股屢創新高，美元匯率亦再呈強勢，可見特朗普勝出，大家對美國的經濟前景並不悲觀。

### 越短期或有衝擊

TPP很有機會胎死腹中，打亂了不少企業及客戶的部署。近幾年，很多紡衣企業預期TPP生效後產品出口美國可享關稅減免，紛紛往越南投資設廠。按TPP的規定，服裝要符合「從紗開始」的原產地規則方可享關稅優惠，因此，除製衣廠外，很多紡紗、印染、後整等紡織企業也陸續到越南發展，在當地已逐漸形成了一條比較完整的供應鏈。

TPP的落空，確實令這些企業有所失望。相反，鄰近非TPP成員的紡衣生產國家，如柬埔寨、緬甸、菲律賓等，它們紡衣出口美國的產業可得喘息空間，市場不至於在短時間內被越南搶光。

但是，雖然沒有TPP，越南本身在紡衣生產方面仍有相當優越的條件。除了是東盟成員國、生產成本有競爭力之外，越南的紡織上游產業已慢慢建立起來，可省卻運輸成本、縮短生產週期，這是東盟其他幾個紡衣生產國家的不足之處。這些國家現在大多依靠內地、台灣供應布料，未能符合「從布開始」的原產地要求，出口海外某些市場不獲關稅優惠待遇。

越南漸漸有能力解決布料生產的問題，遠比其他仍未起步發展紡織上游產業的東盟國家優勝。另一方面，如無意外，越南與歐盟的自由貿易協議將於2018年初生效，服裝原產地規則也是「從布開始」，越南有一定的能力可以把握這機會。

沒有TPP，相信短期會為越南帶來一些影響，外來投資及紡衣出口的增長或會有所放緩，但越南在這產業上具備相當好的競爭優勢，前景依然是被看好的。

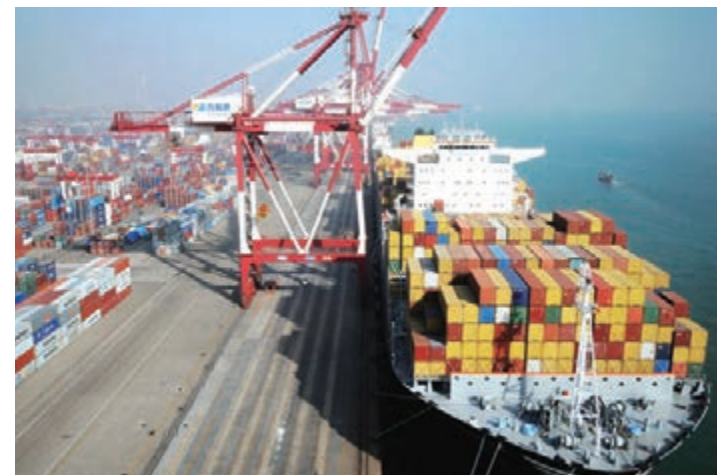
### 有利促成RCEP

TPP是奧巴馬「重返亞洲」的重要戰略，目標是要以美國的準則去制訂亞洲的貿易秩序，明顯有制衡中國的含意。美國退出，對其他成員國而言，TPP將變得沒有太大意義。這將促使包括日本在內的TPP成員國把目光轉向由中國主導的《區域全面經濟夥伴關係協定》(RCEP)，有利促成該協定的落實，進一步鞏固中國在亞太地區的地位。

然而，特朗普上台對中國也有很大的潛在負面影響。他在競選時揚言，一旦當選，會將中國列為貨幣操控國，並對中國產品徵收高達45%的懲罰性關稅。倘真如此，必然會觸發兩國的貿易戰。

可是，很多政客在競選時打着的口號是一回事，在當選後，因為要考慮的層面闊了、深了，還要面對落實執行的困難，往往會變成另一回事。TPP最終的命運和中美之間的矛盾會演變到怎樣地步，要拭目以待。

香港紡織商會 簡尼



# 人民幣跌跌不休？

### 基本因素支撐人民幣

目前，支撐人民幣的基本因素有：

1. 內地經濟長期發展向好的基本面沒有改變，與發達國家、發展中國家的產業互補優勢也沒有改變。IMF對中國今年和明年的經濟增長預計為6.6%、6.2%，都大於先進經濟體(3.1%、3.4%)位於全球前列。

2. 內地外貿回穩，降幅收窄；據統計今年進、出口貿易下降幅度已由首季12.4%、上半年10.3%降至首十月的8.2%。外貿結構調整動力轉換也在加快。

3. 人民幣國際化道路穩步推進。目前已有101個國家將人民幣作為其貿易貨幣，人民幣在全球支付金額中的佔比不斷擴大。

4. 人民幣將成國際新儲備貨幣。人民幣納入SDR後，人民幣將在全球外匯儲備上扮演重要角色。

香港紡織商會 凌之



### 去年八月至今跌約8%

據國際貨幣基金組織的國際金融統計資料，人民幣月平均價，2015年8月1美元兌6.3056人民幣元，今年12月初則為1兌6.8848，相比人民幣跌8.4%。期間最低曾出現11月25日1兌6.903，相比即人民幣跌約8.7%。

近月人民幣跌幅較大，主要原因之一是美國加息預期，影響世界資本流向，美元攀升；其次是人民幣今年10月開始納入特別提款權(SDR)前後，西方金融大鱷有狙擊人民幣活動。而由於SDR內美元權重高達41.73%，人民幣匯價受美元的影響較前增加。

### 外幣累計跌幅更大

2008年全球金融海嘯爆發以來，各國貨幣包括發達經濟體都普遍下跌，且跌幅十分深厲。以主要的紡衣貿易國為例，按IMF的資料，按月平均兌美元匯價，今年12月初與2008年7月(全球金融海嘯爆發前)相比，歐元(跌32.3%)、英鎊(跌37.5%)、印度盧比(跌37.2%)、巴基斯坦盧比(跌33.1%)、印尼盾(跌32%)均跌逾三成；越南盾跌27.3%、馬來西亞元跌27%、韓圓跌13%、孟加拉盧比跌13.2%；日圓是先升後跌同期比跌6.3%，但如與2011年10月最高時(1美元兌76.77日圓)相比跌幅則達32.7%即逾三成。而同期人民幣只跌0.7%。

如今年12月初與去年8月相比，除日圓、韓圓、印尼盾外都有下跌，其中馬來西亞元跌幅與人民幣相若，英鎊由於脫歐因素跌幅20.4%更遠大於人民幣。(詳見附表)

貨幣	匯價比較表			2016年12月1-7日平均價	比(A)%	比(B)%
	2008年7月(A)	2015年8月(B)	2016年12月1-7日平均價			
人民幣/美元	6.8376	6.3056	6.8848	-0.7%	-8.4%	
美元/歐元	1.5769	1.1139	1.0673	-32.3%	-4.2%	
美元/英鎊	1.9888	1.5605	1.2648	-37.5%	-20.4%	
日圓/美元	106.81	123.23	114.04	-6.3%	8.1%	
韓圓/美元	1,018.2	1,180.0	1,170.8	-13.0%	0.8%	
馬來西亞元/美元	3,249.9	4,060.1	4,449.1	-27.0%	-8.7%	
印尼盾/美元	9,145	13,782	13,452	-32.0%	2.5%	
泰銖/美元	33,450	35,418	35,652	-6.2%	-0.7%	
越南盾/美元	16,507	21,890	22,707	-27.3%	-3.6%	
印度盧比/美元	42,832	65,072	68,163	-37.2%	-4.5%	
巴基斯坦盧比/美元	70.08	102.44	104.83	-33.1%	-2.3%	
孟加拉盧比/美元	68,515	77,800	78,960	-13.2%	-1.5%	

1. 資料來源：IMF等(香港紡織商會整理)  
2. 2008年7月(A)、2015年8月(B)匯價為月平均價

## 2016年選委會界別分組 紡織及製衣界 18位順利當選

2016年選委會界別分組紡織及製衣界18位順利當選，其中屬香港紡織商會者有6人。

紡織及製衣界 (香港紡織商會職銜)	
陳亨利	(永遠榮譽會長)
陳愛菁	(永遠榮譽會長)
楊振勳 (楊勳)	(榮譽會長)
蕭盧慕貞	(會長)
陳祖恒	(常務副會長)
蕭勁樺	(副會長兼副秘書長)
司徒志仁	方淑君
梁嘉彥	陸雅儀
陳通生	馮煒堯
孫紹曾	黃啓智
李乃熿	郭大熾

本會對當選各位表示熱烈祝賀，期望他(她)們積極反映意見和建議，為香港和業界作出貢獻。  
香港紡織商會