

「一帶一路」沿線系列

越南是中美貿易戰下的最大贏家

內地自2015年3月底開始，全力推動共建「絲綢之路經濟帶」和「21世紀海上絲綢之路」（「一帶一路」），已見成效，不僅帶動了內地對相關國家的貿易往來和投資合作，反映在中國紡衣出口上，亦大有裨益。《香港紡織報》專題介紹一帶一路沿線重點國家，分析當地投資重點及於當地發展的好處，讓各同業參考。本期介紹越南。

世界三大紡服出口國

近來越南因為「特金會」而備受矚目，但在經濟上卻同樣無法被外界忽視。2017年，越南國內生產總值為2,159.63億美元，排名全球第44位，人均國內生產總值為2,306美元，只排名137位。對外貿易佔國內生產總值184.7%。

據越南紡織服裝協會（VITAS）數據，2018年該國紡織出口總額超過360億美元，同比增長16%，是世界上三大紡織服裝出口國。越南對亞洲的出口猛增，1-9月，越南對中國的出口增長40.4%，對日本和韓國的出口增長24%和23.5%。美國仍是越南紡織品服裝出口最大市場，佔出口總額的46%。

越南紡織企業在2019年貿易訂單繼續增多，許多企業已收到2019年前6個月甚至全年的訂單。同時，由於服裝紡織行業的資本投入和原材料不斷湧入，該國逐漸完成紡織品供應鏈。VITAS設定今年出口營業額目標為400億美元，同比增長10.8%。

「越南製造」或成最大的贏家

越南目前正在參與合作16項自由貿易協定。其中，12項已簽署協定中有11項已生效，如東盟-中國自由貿易協定、東盟貨物貿易協定等，CPTPP也已於1月14日生效，但東盟-香港自由貿易協定還有待發展。CPTPP逐步取消98%的農業和工業產品關稅，放寬投資法規並加強對知識產權的保護，給越南帶來了空前的市場。據越通社報導，越南從CPTPP締約國共引進外資1120億美元，相當於越南吸引外資總額的15%。

中美貿易戰打響，紡織服裝業紛紛轉址，也為越南提供了更多訂單，許多訂單從中國流入越南。2009年，Nike的越南代工廠完成了對中國產能的全面超越；2012年，Adidas最後一個中國大陸工廠在蘇州關閉；2018年4月，優衣庫宣布中國產能向東南亞轉移，越南將承擔生產總量的40%。不止是國外品牌，很多原本紮根在中國廣東、福建的服裝鞋帽民企，掀起了一股將工廠遷往越南的熱潮。

人口紅利

人口紅利是越南目前發展如日方中的因素。2017年，越南人

口估計有9,364.3萬，排名全球第13位，年齡中位數為30.4歲（2015年）。近年來，越南的人工成本迅速增加，為回應工人增加工資的訴求，過去數年越南政府大幅提高最低工資水平；從2015年1月起，越南各地的最低工資提高13%至15%，達101至145美元（215萬至310萬越南盾）。增幅最大的是—線地區，特別是胡志明市和河內的市區，最低月薪上調15%，達310萬越南盾（145美元）。

越南勞動力的識字率高達94%。此外，工人普遍懂英語、學習快，往往被視為越南勞動力的重要優勢之一。不過，大學或職業學校畢業的專業人員或技術員數目，未能滿足外資廠商湧入對技術工人的需求。不少外資公司向其工人提供培訓課程，以提高越南勞動力的生產力。

必須克服若干挑戰

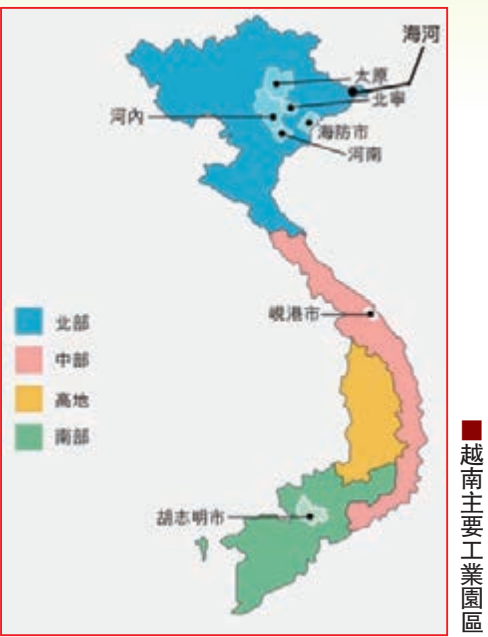
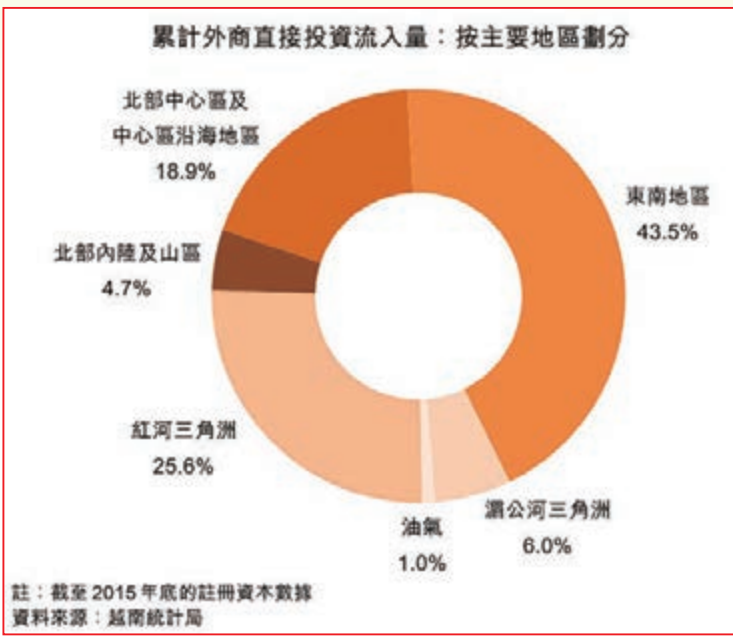
2016年，中國紡織品進出口商會與本會曾組團到越南進行交流活動，代表團先北後南，從河內市到鄰近的海陽省來無工業園、南定省寶明工業園及太平省阮德景工業園參觀。在河內期間，兩會與VITAS及和越南棉紗協會（VCOSA）合辦了「中越紡織服裝業研討會」。會上，本會會長蕭盧慕貞與越南紡織服裝協會簽署了《合作協議》，預備開啟兩會合作的新一頁。

在越南投資，必須克服若干挑戰。除了工人技術水平外，越南缺乏精密模具製造和工程支援等輔助產業。再者，技術員和工程師亦十分稀缺，使得香港公司難以在海防投資自行開展模具和工具製造業務。港商須在華南製造模具和生產工具，然後運往越南用於加工生產。此外，如果原材料主要來自中國和其他亞洲國家，在越南必須使用高效物流服務，才能將各類物料運送。因此，港商須預備各類支援服務，才得以在越南投資。

受益於中美貿易摩擦

越南出口企業受益於中美貿易摩擦，更多的中國企業將把生產基地轉移到越南這樣的低成本國家。同時，美國品牌製造商也開始增加在越南的採購。但是，由於胡志明市等一線城市的工資水平急升，對成本構成壓力，許多新涉足越南的廠商都在郊區或太原省等二線城市設立工廠。

越來越多海外投資者開始注意越南北部，截至2015年底，包括胡志明市、同奈省和巴地頭頓省在內的越南東南部地區佔越南外商直接投資累計流入量的43.5%，至於包括河內、北寧和海防在內的紅河三角洲地區，僅佔累計總額的25.6%。不過，



由於該國政府加大力度促進北部經濟發展，加上越南整體基礎設施近年得到顯著改善，北部各省市在過去幾年所吸納的外商直接投資逐步遞增。

位於北部地區的海防市是吸納外商直接投資的佼佼者，2016年所吸納的外商直接投資佔全國第二位，僅次於胡志明市。海防位於河內—海防—下龍經濟三角區，擁有北部最大的海港。由於國際航運公司提供的貨櫃班輪服務越來越多，海防與東盟、美國和歐洲市場之間的海運連繫日漸加強。

「一帶一路」橋頭堡

2018年12月，華孚時尚宣布，將在越南隆安省斥資25億元建設年產能50萬錠新型紗線項目，這是公司規劃中的100萬錠新型紗線項目的第一期。該公司董事長孫偉挺認為，越南的紡織產業未來10年仍是黃金期。公司選定的越南隆安省毗鄰胡志明市，是連接越南東南部和湄公河平原的重要門戶，經濟區位優勢十分明顯，不僅為色紡行業帶來豐富的水利資源，國際港便於外貿運輸。

孫偉挺稱，越南是紡織服裝企業不得不佈局的「一帶一路橋頭堡」。華孚在越南已深耕四年。2013年，華孚在隆安省設立子公司，成為隆安單體投資規模最大的外商企業，公司也擁有了首個海外生產基地。截至目前，華孚越南擁有業內領先的染色及紡紗設備，建成28萬錠紡紗產能，染色產能2萬噸，研發中心2000平米，配套生產生活設施11萬平米。

孫偉挺表示，華孚將越南公

司定位為「東南亞全能型快速反應」基地，貼近國際大客戶。相比國內，越南本地訂單交期縮短12天，孟加拉、香港與華南訂單預計縮短2-4天，可以通過質量差異化、產品差異化、成本差異化取得競爭優勢。

優惠吸引投資者

值得注意的是，越南政府已調整稅率，藉此刺激經濟活動，以及吸引更多外商直接投資。舉例來說，自2016年1月1日起，越南的企業所得稅標準稅率已從維持了兩年的22%，下調至20%，而在2014年前則是25%。為了推動工業區的發展，越南政府特別向區內的註冊企業提供稅務優惠，包括企業所得稅免稅期及優惠稅率，以及減低區內員工的個人入息稅率。此舉可減輕企業的稅務負擔，同時有助於他們招聘員工在工業區內工作。

此外，設於越南的企業可獲豁免某些進口關稅，包括用作生產出口貨物的材料、部件及零件可獲豁免進口關稅。這項措施對非常依賴進口材料的出口加工業特別有利。因此，所有這些優惠措施成為許多外國投資者作出投資決定時的主要考慮因素。

香港紡織商會 楊朱

休兵期限已到 貿易戰見終點

中美貿易戰休兵期限已於3月1日到期，本期截稿時間前，仍未有最新談判消息，但美國《華爾街日報》披露，已進入貿易談判的最後階段，美國總統特朗普和國家主席習近平可望在3月27日會面，簽署貿易協議。

雙方代表將於本月14、15日在北京展開新一輪貿易磋商。《華爾街日報》引述消息人士，指兩國上月在華府談判逐漸形成共識，習近平3月下旬訪問意大利和法國之後，可能會與美國總統特朗普會面，預估兩國將達成重大貿易協議。報導稱，內地同意調降關稅，以及放寬對於美國農產品、化學製品、汽車等產品的限制；美方則考慮解除自去年起對大陸產品實施的大部分貿易制裁。問題是美國會即時撤銷對華貨關稅，還是經過一段「監察期」才完全撤銷關稅。

香港紡織商會 蘇文華

中美經貿摩擦對紡織服裝外貿的長期影響

近日，中美兩國政府就經貿摩擦進行了多輪高級別磋商，取得實質性進展，為中美經貿未來的平穩開展帶來曙光。2月27日，美國貿易代表辦公室宣布暫停原定於3月1日將2000億美元中國產品加徵25%關稅的計劃，令中國出口企業獲得了一絲喘息之機。從去年情況看，中美經貿摩擦對全年出口有一定影響。2018年，中國紡織服裝出口2767.3億美元，同比增長3.7%，主要呈現以下特點：

一是月度出口「前高後低」，後勁不足。去年6-10月，受中美經貿摩擦預期影響，出口增勢明顯，平均月度增幅達6%以上。11月和12月，我國紡織服裝出口開始出現下降態勢，體現出「搶出口」勢頭過後，出口增長後勁乏力。

二是對歐美日傳統市場和「一帶一路」沿線國家出口均保持平穩增長。對歐盟、美國和日本出口分別增長1.5%、8%和2.7%，對「一帶一路」沿線國家增長5.3%，對東盟和拉美分別增長11.7%和5.8%。對香港、中東和非洲出口則分別下降4.7%、9.2%和3.5%。

三是上游產品出口態勢好於下游產品。去年我國紡織品出口1191億美元，同比增長8.1%；服裝出口1576.3億美元，同比微增0.3%。這是我國服裝製造業轉移、而周邊低成本服裝生產國由於產業鏈不完整對中國紗線和面料的需求增大的結果。2018年，我對越南和孟加拉的紗線和面料出口分別猛增了19.3%和21.5%。

四是我國佔國際市場份額繼續下降。去年，中國紡織服裝產品在美國、歐盟和日本進口市場份額分別為36%、33%和58%，比2017年分別減少0.4、1和3個百分點，而越南、孟加拉等供應國的份額則持續攀升。

從近期國際市場和行業發展看，主要呈現三大趨勢：

- 中美經貿摩擦對中美紡織服裝的長期影響不容忽視。中美經貿摩擦帶來的不確定性已經在迫使美國採購商對採購戰略和供應鏈佈局進行大幅調整，這將對今後幾年中美紡織服裝貿易產生較大影響。據美國時尚行業協會2018年5月的調查，67%的美國採購商將在未來兩年減少自中國的進口（2017年同期為46%），僅有26%的採購商表示將保持自中國的採購規模（2017年同期為47%）。
- 企業「走出去」步伐加快，布局全球產業鏈。據測算，如果綜合考慮原材料採購成本、人工成本、關稅優惠及所得稅優惠等，出口企業在其東南亞工廠的淨利潤率要比國內高5到6個百分點。因此，無論中美經貿摩擦結果如何，企業都會做好兩手準備，國內外工廠同時發展，以應對全球經貿新形勢。
- 智能製造和轉型升級是企業保持出口競爭優勢的必然選擇。中國紡織服裝產業鏈的完整程度和生產效率是東南亞國家所不能企及的。服裝生產涉及眾多細節，輔料的供應配套等都至關重要。為應對近年來國際紡織服裝消費模式和採購需求的變化，許多優秀企業聚焦高附加值環節，向加強研發和精益管理方向升級，投入大量資金進行設備升級、智能化改造。

資料來源：中國紡織品進出口商會

2018年內地紡服出口續保正增長 年末呈下行趨勢

據中國海關統計，2018年紡織品服裝出口繼續保持正增長，年末出口呈現下行趨勢，具體趨勢如下：

一、全年紡織品服裝出口繼續保持正增長

根據海關總署今日統計快訊，以海關統計口徑，2018年1至12月全國紡織品服裝累計出口總額18263.66億人民幣，同比增長0.9%，全年出口繼續保持正增長。其中，紡織品當月出口608.56億人民幣，同比增長2.04%；服裝當月出口901.82億人民幣，同比微增0.2%，均呈下行趨勢。

二、年末出口呈現下行趨勢

2018年12月，全國紡織品服裝出口額為1510.38億人民幣，同比微增0.98%。其中，紡織品當月出口608.56億人民幣，同比增長2.04%；服裝當月出口901.82億人民幣，同比微增0.2%，均呈下行趨勢。

三、2019年趨勢展望

2018年全球經貿環境複雜多變，中美貿易摩擦進展懸而未決，紡織服裝行業雖頂住壓力，在2018年繼續保持出口增長態勢，但縱觀全年，紡服產品前三季度出口增長較快，首10月中國出口增速的大幅增長說明出口商為避免美國關稅，提前將商品運往美國。自10月起增速下降明顯，12月當月出現紡織品、服裝出口增速雙降，2019年初出口壓力仍然較大。

受中美貿易摩擦影響，2018年下半年內地對美國出現了「搶出口」現象，對美出口呈現了一個小高潮，但隨着美國加徵關稅的正式實施，從年底數據來看，對美出口很可能出現明顯回落。當前，世界經濟增長動能有所削弱，不確定性不穩定性因素增多、下行風險加大，2019年全球GDP增速或進一步下降。中國紡織服裝企業在新一年面臨的全球貿易形勢將更加複雜嚴峻。

四、其他國家概況

內地對美國、日本和歐盟紡織原料及紡織品服裝出口額同比分別為5.1%、0.1%和-1.1%。另外對越南、緬甸、印尼等「一帶一路」沿線國家出口增勢良好，出口額高於整體，分別同比增長22.5%、31.6%和

16.3%。近年來，內地人口紅利逐漸消失，紡織服裝業向越南等東南亞國家轉移。若美國持續對中國紡織服裝產品加稅，美國勢必從以越南為主的東南亞國家增加紡織服裝品進口量，以替代進口中國紡織服裝品。本次中美貿易摩擦，越南等新興紡織服裝出口國家可能是最大的受益者。（詳見附表一至三）

香港紡織商會 蘇文華

2018年1-12月內地紡織品、服裝主要品種統計：出口（表一） （單位：億人民幣）						
	單位	數量	同比(%)	金額	同比(%)	
紡織品(65) + 服裝(84)				18,263.66	0.9%	
紡織品(65)				7,850.77	5.1%	
包括	棉紗線	萬噸	40.21	2.1	116.00	3.3
	絲織物		--		42.62	2.1
	毛紡機織物		--		32.33	10.3
	棉機織物		--		943.92	-0.2
	亞麻及苧麻機織物	億米	34.83	27.7	71.16	37.9
包括	合成短纖與棉混紡機織物	億米	169.02	-5.4	138.71	-3.5
	服裝(84)			10,412.89	-2.3	
	織物製服裝：			8,391.64	-3.5	
	非針織鉤編織物服裝		--	4,256.29	-5.5	
	針織或鉤編的服裝		--	4,135.35	-1.4	
包括	皮革服裝	百萬件	5.57	-7.2	13.51	-20.1
	表皮服裝	萬噸	0.73	26.8	235.80	20.5
		百萬件	5.88	21.2		
	皮革手套	百萬雙	293.56	-7.1	45.80	-4
	織物製手套	百萬雙	6,894.66	8.7	219.13	9.7
	織物製襪子	億雙	162.27	6.2	409.29	4.9
	帽類	億個	118.89	4	302.74	4.1
	鞋類	百萬噸	4.48	-0.4	3,095.01	-5.4
	紡織原料及紡織製品：			17,556.13	0.6	
	資料來源：中國海關總署（香港紡織商會整理）					

2018年1-12月內地紡織原料及紡織製品出口金額（表三） （單位：億人民幣）						
	出口	同比(%)	進口	同比(%)	淨出口	
美國	3,024.26	5.1	123.32	-1.5	2,900.94	
歐盟	3,170.24	-1.1	339.20	18.3	2,831.04	
日本	1,335.78	0.1	176.64	-1.6	1,159.14	
越南	1,059.24	22.5	284.73	15.1	774.51	
香港	786.11	-7.9	9.00	16	777.11	
韓國	541.14	-0.2	41.31	18	499.83	
德國	511.12	-4.3	124.24	-2.6	386.88	
英國	477.36	-29.5	20.97	17.3	456.39	
俄羅斯	383.90	-4.5	0.96	44.8	382.94	
澳洲	336.22	2.8	211.09	22.6	125.13	
意大利	325.02	3.6	129.73	21	195.29	
荷蘭	314.63	9.2	8.36	7.1	306.27	
印尼	334.48	16.3	61.69	1.3	272.79	
法國	301.19	-0.7	41.48	19.3	259.71	
印度	288.75	-1.3	133.88	15.4	154.87	
加拿大	284.09	5.3	3.64	105.8	280.45	
巴西	234.99	-1	27.24	182.3	207.75	
緬甸	139.52	31.6	4.62	35.1	134.90	
資料來源：中國海關總署（香港紡織商會整理）						

2018年1-12月內地紡織品、服裝主要品種統計：進口(表二)						
(單位:億人民幣)						
	單位	數量	同比(%)	金額	同比(%)	
紡織品(65) + 服裝(84)				1,724.61	3.7	
紡織品(65)				1,177.77	0.2	
毛紗線		萬噸	1.06	0.3	13.41	-2.3
棉紗線		萬噸	206.00	4.1	385.09	4.1
合成纖維紗線:		萬噸	35.23	0.5	106.78	3
包 括	聚酰胺纖維長絲(縫紉線除外)	萬噸	12.67	0.8	43.90	6.5
	聚酯纖維長絲(縫紉線除外)	萬噸	12.80	-5.8	23.27	-4.7
絲織物			--		2.23	-12.6
棉機織物			--		58.49	-0.9
合成纖維長絲機織物		億米	8.14	-2	91.03	-2.6
合成短纖與棉混紡機織物		億米	0.60	9.8	7.13	7.2
化纖起絨、繩絨及毛圈機織物		億米	0.04	4	1.64	1.5
塗覆浸漬塗料的織物		萬噸	7.81	-2.9	62.24	-1.8
針織或鈎編織物		億米	7.46	-14.1	108.01	-5.7
服裝(84)				546.84	11.4	
紡織原料及紡織製品:				2,251.16	6.9	
資料來源:中國海關總署(香港紡織商會整理)						