

# 「一帶一路」沿線系列——柬埔寨，關稅優惠前景未明？

《香港紡織報》專題介紹一帶一路沿線重點國家，分析當地投資重點讓各業參考。本期介紹柬埔寨。

## 柬埔寨服裝業的進展戰略

5月7日，本會會員聯泰控股有限公司(下稱「聯泰」)財務總監KORNBLUM Joerg參加了由香港美國商會組織的演講，主題為「柬埔寨服裝業的進展戰略」。該國商務部長Sorarak Pan、投資委員會主任Suon Sopha、柬埔寨製衣廠商協會(GMAC)主席Van Sou Leng均現身解答了廠商對於設廠投資柬埔寨的一些信息。以下為演講重點內容。

關於柬埔寨「EBA」在歐盟的情況(下文詳細解說)：經過前6個月的諮詢階段，歐盟預計將於8月中重定該關稅優惠地位；但是，即使歐盟有了初步決定，還需要一年時間作最終確認。柬埔寨紡衣部門及柬埔寨製衣廠商協會有信心能夠制訂滿足歐盟要求的勞工法，但另一方面，歐盟在民主及人權問題的要求，該國仍需努力滿足。從該國商務部長的反應來看，柬埔寨政府對EBA最終命運仍為未知之數。

關於12項降低營商成本的措施：為了保持柬埔寨目前的營商環境，該國採取多達12項措施降低在柬埔寨開展業務的成本。重要數項包括：減少與海關/邊境清關有關的物流成本和成本、降低電費(每千瓦時2美分)、消除重複稅務審計等。

## 近年東南亞增速最快國家

柬埔寨是東盟十國中第二小的經濟體，區內人口上億的國家有兩個，分別為印尼(2.6億)(2018年，下同)和菲律賓(1億)；而柬埔寨的人口只有1620萬，只比老撾(670萬)及區內兩個富裕國家新加坡及汶萊高。

柬埔寨之所以吸引不少廠家來投資有一個重要的原因是，目前柬埔寨的產品出口到歐盟以及美國有一定的優勢。這裡面有兩個比較重要的關稅優惠，分別是歐盟「除武器之外的一切(EBA)」和美國普惠制(GSP)，這些關稅優惠讓柬埔寨出口產品有很大的優勢，光是歐盟提供的優惠關稅待遇，柬埔寨每年就可以省下6億到7億美元左右的關稅稅款。

## 聯泰——積極往柬埔寨轉移生產

聯泰是近年積極轉移部分生產業務往東南亞的紡企之

一。聯泰執行副總裁、本會常務副會長陳祖恒先生指出，「受惠於美國放寬普及特惠關稅制度(GSP)，柬埔寨所生產的皮包產品出口至美國，現已獲免關稅待遇。另外，根據個別不同的GSP協議或自由貿易協定，兩地出口手袋產品至歐盟、日本及中國等，亦獲得免關稅待遇。聯泰近年於柬埔寨致力提高產能，並整合部分成衣生產設施轉為生產皮包，加快在當地發展手袋製造業務，以享受有關稅務優惠。」

2017年9月，聯泰更宣布以2200萬美元收購柬埔寨土地，公告表示，董事局認為收購將確保集團於柬埔寨的製造業務穩定運作。陳祖恒指出，企業須考慮生產成本以外的一系列因素，例如外國貿易措施、轉移生產地的供應鏈狀況和最終客戶需求等，才能有效提升整體的生產及營運效率。

## 紡織品出口——柬埔寨經濟的重要組成部分

紡織品出口是柬埔寨經濟的重要組成部分，出口至美國市場方面，去年1至12月紡織品及成衣(下稱紡衣)出口總值達25.5億元，較前一年度同期成長14%，主要出口項目為成衣及服飾，纖維及紗線並未出口，布料及雜項產品則出口甚微。成衣及服飾出口值為24.1億美元，較前一年度同期成長12%。出口量為10.1億平方公尺，較前一年度同期成長9%。出口至歐盟市場金額更高，同期紡衣出口總值達47.1億美元，較前一年度同期成長11%。該國出口到歐盟大約80%的商品是紡織品。

但是2019年2月，歐盟宣布啟動撤銷柬埔寨「除武器之外的一切(EBA)」優惠貿易計劃的進程。這種發展很可能在短期內對該行業產生負面影響。雖然該計劃的撤銷最早要到2020年才能實現，但歐盟的紡織品製造業公司可能會率先分散業務風險。

## 柬埔寨人口紅利消退

在柬埔寨投資，必須克服若干挑戰。很多國際企業把工廠設在柬埔寨，最主

要是看中柬埔寨比較低的勞動力成本。下圖是從1997年到2017年這段時間柬埔寨人工工資的變化情況。

目前柬埔寨一個普通的員工每月的成本支出大概是每月210美元，有一些員工的工資甚至可以達到500美元左右。孟加拉國每月人工成本是67美元、斯里蘭卡67美元、印度77美元至143美元、緬甸79美元、巴基斯坦134美元、老撾110美元。也就是說當前的柬埔寨人工成本差不多是其他南亞以及東南亞國家的兩倍左右。(見附表)

## 供應鏈不完善 物流薄弱 出口價格優勢存疑

目前柬埔寨工業製造業的基礎建設及配套設施比較薄弱，很多基礎配套欠缺，比如當地水電設施。製衣行業所需要的一些面料以及其他原材料大部分都沒法供應，所以目前很多在柬埔寨設立的製衣廠，原材料都是從中國進口的。而從中國到柬埔寨，把運費、關稅等各種費用計算在內，這個原材料的成本甚至要比中國高不下，導致綜合成本居高不下。(報導承蒙聯泰執行副總裁、本會常務副會長陳祖恒先生提供資料)

香港紡織商會 楊朱



5月7日，聯泰控股財務總監KORNBLUM Joerg(左)與柬埔寨製衣廠商協會(GMAC)主席Van Sou Leng會面。



KORNBLUM Joerg(左)與柬埔寨商務部長Sorarak Pan會面。

日期	最低工資		強制津貼與花紅					
	試用	正式	交通住宿	醫療服務	勞工獎	生活津貼	超時伙食	工齡獎
1997	-	40	-	-	-	-	-	-
2000	40	45	-	-	5	-	0.25	2-5
2007	45	50	-	-	5	-	0.25	2-5
2008	45	50	-	-	5	6	0.25	2-5
2010	56	61	-	-	5	-	0.25	2-5
2011	56	61	-	-	7	-	0.5	2-11
2012	56	61	7	5	10	-	0.5	2-11
2013	75	80	7	5	10	-	0.5	2-11
2014	95	100	7	-	10	-	0.5	2-11
2015	123	128	7	-	10	-	0.5	2-11
2016	135	140	7	-	10	-	0.5	2-11
2017	148	153	7	-	10	-	0.5	2-11
2018	-	170	7	-	10	-	0.5	2-11

國別(地區)	合計(A+B)		紡織品(A)		服裝(B)	
	出口金額	同比%	出口金額	同比%	出口金額	同比%
全球	563.20	-2.24	268.95	3.91	294.25	-7.27
亞洲	298.03	0.03	152.06	5.52	105.97	-6.92
東盟	84.83	5.1	66.46	10.66	18.37	-11.07
中東	40.08	10.13	20.41	16.15	19.66	-4.51
非洲	41.29	6.69	26.69	13.82	14.60	-1.27
歐洲	111.38	-6.97	39.01	2.71	72.37	-11.46
歐盟	91.45	-6.79	32.41	2.39	59.04	-11.17
歐盟十五國	80.54	-4.87	26.47	2.36	54.07	-8.05
歐洲其他	20.93	-18.9	5.94	2.51	4.97	-35.11
拉丁美洲	37.00	3.25	18.35	1.01	18.66	-15.92
南美洲	25.49	-12.9	13.48	-0.78	14.02	-20.82
北美洲	100.01	-3.86	29.08	-5.79	70.93	-3.05
大洋洲	15.49	0.39	3.97	-1.87	11.52	1.19
一帶一路國家	201.33	0.56	137.79	7.17	63.54	-1.3
美國	91.94	-4.35	26.34	-6.55	65.60	-3.43
日本	47.83	1.12	10.80	5.33	37.03	-0.05
韓國	35.97	3.13	27.22	14.05	6.35	-21.02
香港	20.75	24.3	10.94	-11.07	9.81	-35.08
德國	16.17	-3.09	5.34	1.91	10.84	-5.38
韓國	16.17	2.78	6.68	3.15	9.49	2.52
孟加拉國	16.10	1.21	15.76	1.44	0.35	無資料
俄羅斯聯邦	15.96	-10.52	4.37	2.95	11.59	-14.73
英國	13.25	-12.25	4.36	8.34	8.89	-19.74
澳大利亞	12.96	0.22	3.29	-1.74	9.67	0.91
紐西蘭	11.94	0.48	7.36	4	4.58	-4.75
印度尼西亞	11.63	12.63	9.99	11.6	1.64	無資料
印度	9.20	2.6	7.67	4.94	1.52	無資料
巴西	9.03	-17.42	5.22	4.37	3.82	-35.76
意大利	8.98	-5	4.58	2.88	4.40	-12.01

品類	單位	數量	同比%	金額	
				億美元	同比%
合計(A+B)				563.20	-2.24
紡織品(A)				268.95	3.91
紗線	萬公升	137,397.10	9.44	33.88	-3.88
棉紗	萬公升	103,877.75	-4.03	4.41	-1.02
化學纖維紗線	萬公升	103,473.87	13.45	23.54	5.92
其他紗線	萬公升	23,108.37	0.33	7.66	-6.68
布	萬米	145,911.52	-2.6	29.83	-1.2
棉布	萬米	53,650.35	16.74	51.70	3.38
化學纖維織物	萬米	339,702.53	-0.92	49.04	7.15
其他面料	萬米	102.52	0.69	3.57	-2.98
製成品				35.17	-2.98
工業用紡織品				18.34	1.68
無紡織物	萬公升	39,813.74	6.41	13.38	7.37
其他製成品				29.92	-2.92
合計(A+B)				294.25	-7.27
針織服裝	萬件(套)	416,532.75	-3.86	134.60	-6.25
梭織服裝	萬件(套)	183,604.24	-0.27	60.08	-6.67
其他材料製針織服裝	萬件(套)	188,073.37	-3.27	50.35	-3.8
其他材料製梭織服裝	萬件(套)	43,729.40	-0.22	12.54	-0.26
梭織服裝	萬件(套)	302,610.53	-3.9	130.97	-9.31
針織服裝	萬件(套)	191,002.33	-11.82	50.45	-5.95
梭織服裝	萬件(套)	184,482.87	-8.24	61.61	-4.12
其他材料製梭織服裝	萬件(套)	26,072.07	1.68	15.14	3.42
其他材料製針織服裝	萬件(套)	155.02	-0.19	5.49	9.15
毛皮革服裝				58.18	-1.4
合計(A+B)				36.97	-7.19
紡織品(A)				17.49	-2.82
棉紗	萬公升	60,476.59	-2.82	17.49	-2.82
棉紗	萬公升	47,598.82	3.47	12.39	-3.10
化學纖維紗線	萬公升	8,362.62	-15.84	4.17	-10.44
其他紗線	萬公升	4,348.61	-28.33	0.52	-31.33
布	萬米	6,892.40	-37.25	10.74	-15.99
棉布	萬米	20,744.83	-4.27	3.84	-7.8
化學纖維織物	萬米	17,713.27	-33.39	4.53	-32.28
其他面料	萬米			8.74	-8.78
製成品				19.11	-6.51
工業用紡織品				4.06	-6.87
無紡織物	萬公升	3,946.04	-2.99	2.96	-4.51
其他製成品				0.94	1.61
針織服裝	萬件(套)	12,723.98	3.9	23.21	10.64
梭織服裝	萬件(套)	9,341.44	28.06	5.56	22.99
其他材料製針織服裝	萬件(套)	2,013.46	-6.68	3.71	-7.9
其他材料製梭織服裝	萬件(套)	1,360.22	8.36	0.97	2.83
梭織服裝	萬件(套)	7,236.69	-2.98	10.06	11.05
針織服裝	萬件(套)	2,746.05	8.63	3.43	3.43
梭織服裝	萬件(套)	3,912.45	-32.33	4.27	20.72
其他材料製梭織服裝	萬件(套)	537.07	26.21	0.81	10.84
其他材料製針織服裝	萬件(套)	6.39	-19.99	0.20	-20.97
毛皮革服裝				58.18	-1.4

# 貿易摩擦升級 2019年初內地紡衣出口結構調整

據中國海關統計，2019年1至3月內地紡織品服裝(下稱「紡衣」)出口持續去年末下行趨勢，具體情況如下：

## 一、紡衣出口持續去年末下行趨勢

根據中國海關統計，2019第一季全國紡衣累計出口總額563.20億(美元，下同)，同比下跌2.24%。其中，紡織品累計出口總額268.95億，同比增長3.91%；服裝累計出口總額294.25億元，同比大跌7.27%。

## 二、春節因素影響出口

今年1月份，紡服出口額250.6億，曾創去年9月份以來的新高。受春節因素加之「搶出口」影響，2月份紡服出口額慘遭腰斬，只有130.8億，創2017年2月以來新低。3月份，紡服出口強勁，出口額達181.8億，扭轉了前2個月出口兩位數下降的局面，一季度各月份出口處於劇烈波動狀態，但紡織服裝出口整體仍呈現不錯的發展態勢。

## 三、市場仍依賴出口

目前內地的紡衣市場比較依賴出口，1-3月出口數字中，美國仍是內地第一大紡衣出口國，佔比16.32%，另外日本8.49%、越南5.96%、香港3.68%。美國對紡織服裝加徵關稅，將直接增加內地紡衣的出口成本，削弱相關產品的價格競爭力。近年以越南為主的東南亞國家的紡織服裝行業發展迅速，未來將大概率擠佔部分內地出口美國的紡織服裝市場份額，令產業鏈向東南亞等地轉移。

## 四、2019年展望出口結構調整

國家統計局資料顯示，內地紡織服裝行業的毛利潤從2012年年底的12.14%降至2018年年底的10.16%。紡織服裝行業在人工成本、環保成本等持續上升的大勢之下，毛利率呈現持續下跌狀態，2018年的毛利率降至近10年來最低點。年營收2000萬元的規模以上紡織業企業數量也從2011年3月的2.2萬餘家降至2018年年底的1.9萬餘家，激烈的競爭加速了紡織企業「去小留大」以及工廠外遷的趨勢。(詳見附表)

香港紡織商會 蘇文華

省市	合計(A+B)		紡織品(A)			服裝(B)			
	出口額	同比%	出口額	同比%	佔比%	出口額	同比%	佔比%	
全國合計	563.20	-2.24	100	268.95	3.91	100	294.25	-7.27	100
浙江	154.14	3.29	27.37	94.54	7.52	35.15	59.60	-2.76	20.26
江蘇	100.88	1.17	17.91	51.57	5.31	19.17	49.31	-2.82	16.76
廣東	81.78	-12.32	14.52	27.58	-1.12	10.26	54.19	-17.11	18.42
山東	49.37	-1.13	8.77	23.55	-3.19	8.76	25.82	0.83	8.77
福建	45.03	-1.49	7.99	18.63	17.61	6.93	26.40	-11.63	8.97
上海	37.25	-3.37	6.61	16.49	3.25	6.13	20.76	-8.05	7.06

# 2019年一季度中國紡織服裝外貿運行情況

近期，受中美經貿摩擦、英國脫歐等相關因素的影響，中國紡織服裝出口面臨一定下行壓力。今年1至4月，中國紡織服裝累計出口757.6億美元，同比下降3.7%，其中紡織品出口366.7億美元，增長0.8%，服裝出口390.9億美元，下降7.6%。

## 從一季進出口情況分析，主要呈現以下特點：

### 一：出口商品結構調整較快，紡織品出口比重逼近服裝

今年一季(下同)，中國紡織品(包括紗線、面料、製成品等)出口與服裝出口比重為48:52，服裝出口金額僅比紡織品多了20多億美元。而2018年底紡織品和服裝出口比重為43:57，僅一個季度的時間，紡織品出口比重便增加了近5個百分點。

雖然這種變化趨勢的速度還有待進一步觀察，但近年來，由於國內成本上升、國外關稅優惠等因素的影響，紡織服裝業尤其是服裝業向海外轉移加速，引發中國服裝出口連續四年下降，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大增，帶動了中國上游產品的出口連年增長，從而導致紡織服裝出口商品結構發生較大調整。

### 二：對歐美等傳統市場出口走低，對「一帶一路」沿線國家出口保持平穩

中國紡織服裝對歐盟、美國和中國香港出口分別下降6.8%、4.4%和24.3%，傳統市場中對日本、韓國、澳大利亞、加拿大出口保持平穩，分別增長1.1%、2.8%、0.2%和2%。對「一帶一路」沿線國家出口總體保持平穩，微增0.6%。出口增長較快的市場有：東盟、中東和非洲，分別增長5.1%、10.1%和6.7%。出口下降的新興市場有：俄羅斯、中東歐和拉丁美洲，分別下降10.5%、18.3%和8.2%。

### 三：受2000億美元商品加稅10%的影響，對美國涉稅產品出口大幅下滑

中國對美國出口被加徵10%關稅的紡織服裝產品13.4億美元，同比下降22.2%，其中出口額較大的商品有：塑膠服裝，下降30.3%；工業用紡織品，下降29.6%；無紡布，下降17.3%；地毯，下降27.3%；帽類，下降8.1%；面料，下降11.9%；紗線，下降43.2%。這還只是加徵10%關稅對出口的影響。預計6月1日稅率提高到25%之後，相關產品的出口將受到更大衝擊。

### 四：中國產品、尤其是服裝產品佔國際市場份額加減減少

中國紡織服裝產品在美國、歐盟(1-2月)和日本市場份額分別為31.3%、33.3%和54.5%，比上年同期分別減少2.3、0.6和2.2個百分點，其中中國在美國服裝

進口市場份額為29.2%，首次低於30%。與此同時，一季度美國自越南、印度、孟加拉進口紡織服裝分別增長14.4%、8.7%和15%，越南佔美國服裝市場份額達14.7%，首次達到中國份額的一半。1-2月，歐盟自孟加拉、越南、緬甸進口紡織服裝分別增長5.4%、3.8%和41.8%，孟加拉在歐盟服裝市場份額高達19.3%，步步逼近中國30%左右的市場份額。一季度，日本自越南、孟加拉、柬埔寨和緬甸進口紡織服裝分別增長8.4%、17.9%、15.5%和21%，越南在日本服裝市場份額也接近15%。

### 五：進口基本平穩，服裝進口保持較快增長

中國紡織服裝進口58.2億美元，同比微降1.4%，其中紡織品進口下降7.2%，服裝進口增長10.6%。服裝佔進口份額增長到36.5%，比五年前增加了13個百分點。加工貿易進口下降14.9%，供國內市場消費的一般貿易進口增長5.9%。加工貿易佔進口份額由五年前的42.5%下降到目前的24.3%。這一方面說明中國上游產品設計研發生產能力在不斷提升，減少了對進口原材料的依賴程度，另一方面也反映出中國龐大消費市場潛力不斷釋放，對進口產品需求持續增長。

近來，中美經貿摩擦美國不斷升級。美國政府自2019

年5月10日起，對中國輸美2000億美元商品加徵的關稅稅率由10%提高到25%，中國政府隨即宣布，自6月1日起，對原產於美國的部分進口商品提高加徵關稅稅率。5月13日，美國政府宣布啟動對約3000億美元的中國輸美商品加徵25%關稅的程序。根據以往經驗，如美方決定對3000億美元清單商品徵稅，則很有可能在今年7月中下旬實施。此舉對下半年中美紡織服裝貿易的影響也將逐步顯現。

據美國相關機構估算，對中國產品徵收25%的額外關稅，將為美國每個四口之家帶來每年2300美元的額外支出，僅服裝鞋類等就會帶來500美元的額外支出，並威脅到200萬個就業。因此，美國全國零售聯合會、美國服裝鞋類協會、美國時尚產業協會、美國戶外產業協會、美國體育健身產業協會及其代表的品牌商和零售商等都紛紛反對特朗普政府的關稅行動。

同時，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，中國企業也在通過市場多元化、全球佈局生產、智能製造轉型升級、加大國內市場開發力度等舉措來進行積極應對。

資料來源：中國紡織品進出口商會