

春節後內地需求大增 棉價飛升炒買

USDA 再次上調中國、印度等紡織大國棉花需求，為棉價起推波助瀾的作用。ICE 棉花期貨主力合約再次站上 91 美分/磅。有本會業界人士對本報指出，全球紡織行業因為疫情而陷入低潮，棉價反而高企，出現很怪的現象。[疫情影響下歐美服裝行業雖然不是完全沒有訂單，但整體並不好；日本只可以說勉強保持平穩；內銷市場也不是全面好轉，只是個別品牌暢旺。]能支持棉價高企，業界人士分析有幾個原因：

1. 澳棉無法進口：早在去年 10 月，已經有大量傳媒報道指出內地棉花廠被要求停止購買澳洲棉花，可能令澳洲棉花庫存激增。商家只能用入口配額買美棉，美棉自然漲價，棉花價格高，相對棉紗持續高漲，甚至棉紡廠生意非常好，出現供不應求。
2. 市場汰弱留強：棉紡業過去兩年因多種原因不斷調整，規模不大或實力不夠的中小廠關掉很多，令紗錠減少 25%。
3. 織布廠、印染廠關閉：因市場不景或環保政策問題，很多小廠關了。令市場主流現貨市場布商如

有本會業界人士指出，全球紡織行業因為疫情而陷入低潮，棉價反而高企，出現很怪的現象。[疫情影響下歐美服裝行業雖然不是完全沒有訂單，但整體並不好；日本只可以說勉強保持平穩；內銷市場也不是全面好轉，只是個別品牌暢旺。]能支持棉價高企，業界人士分析有幾個原因：

1. 澳棉無法進口：早在去年 10 月，已經有大量傳媒報道指出內地棉花廠被要求停止購買澳洲棉花，可能令澳洲棉花庫存激增。商家只能用入口配額買美棉，美棉自然漲價，棉花價格高，相對棉紗持續高漲，甚至棉紡廠生意非常好，出現供不應求。
2. 市場汰弱留強：棉紡業過去兩年因多種原因不斷調整，規模不大或實力不夠的中小廠關掉很多，令紗錠減少 25%。
3. 織布廠、印染廠關閉：因市場不景或環保政策問題，很多小廠關了。令市場主流現貨市場布商如

中大、石獅、柯橋等難於購入棉紗，亦找不到加工廠，最後只要有貨，貴都要買。

4. 已接外商訂單騎虎難下：棉紗漲價亦要交貨，虧本也要維持信用，同時也要維持工廠生產，無從選擇。

業內資深人士對本報表達對目前市場的擔心，「令人搖頭嘆氣，市場太混亂了，很難預測。漲價不單是棉紗，人造棉及氨綸漲幅也很厲害，很多人都相信原料價不可能持續高企，擔心有炒買情況。」而且目前鷸蚌相爭，反而會導致漁人得利。「澳棉入不了中國，降價售到越南去，原本品質同級的澳棉比美棉每包花費 5-10%，現在價格比較接近了，對越南的紡廠明顯有利。」幾家外商、大型棉花進口企業認為，目前無論從市場情緒、技術面還是外圍經濟、政策層面來看，ICE 上試 95 美分/磅的概率不大，不排除振盪區間上移至 95-100 美分/磅的可能。香港紡織商會 謝軒

2020/21年度世界棉花 產消費及貿易預計							單位：萬噸
項目	國別地區 (前五位)	2019/20 年度	2020/21年度			同比%	
			1月預計	2月預計	增減		
產量	全球合計	2658.8	2457.4	2485.2	-173.6	-6.5%	
	中國	593.3	598.7	631.4	38.1	6.4%	
	印度	642.3	642.3	631.4	-10.9	-1.7%	
	美國	433.6	325.6	325.6	-108	-24.9%	
	巴西	300.0	261.3	261.3	-38.7	-12.9%	
	巴基斯坦	135.0	93.6	98.0	-37	-27.4%	
	全球合計	2234.0	2519.6	2519.9	317.9	14.2%	
	中國	718.5	838.2	860.0	141.5	19.7%	
	印度	435.5	522.5	529.1	93.6	21.5%	
	巴基斯坦	200.3	217.7	222.1	21.8	10.9%	
消費量	孟加拉	150.2	158.9	161.1	10.9	7.3%	
	土耳其	143.7	156.8	158.9	15.2	10.6%	
	全球合計	886.7	948.1	956.1	70.4	7.9%	
	中國	155.4	228.6	239.5	84.1	54.1%	
	孟加拉	163.3	150.2	152.4	-10.9	-6.7%	
	越南	141.1	145.9	145.9	4.8	3.4%	
	巴基斯坦	85.5	106.7	108.9	23.4	27.4%	
	土耳其	101.7	98.0	100.2	-1.5	-1.5%	
	全球合計	898.3	948.4	955.9	57.6	6.4%	
	出口	美國	338.1	332.0	337.5	-0.6	-0.2%
巴西		194.6	217.7	217.7	23.1	11.9%	
印度		69.7	108.9	108.9	39.2	56.2%	
澳洲		29.6	32.7	32.7	3.1	10.5%	
貝寧		26.1	29.4	29.4	3.3	12.6%	
全球合計		2153.8	2097.1	2084.4	-69.4	-3.2%	
中國		803.4	789.8	811.6	8.2	1.0%	
印度		382.9	422.0	393.7	10.8	2.8%	
巴西		313.6	292.3	292.3	-21.3	-6.8%	
美國		157.9	100.2	93.6	-64.3	-40.7%	
巴基斯坦	73.8	54.8	56.9	-16.9	-22.9%		
資料來源：美國農業部(USDA) (香港紡織商會整理)							

內銷前景向好 業界轉型須及時

面對疫情爆發，業界嘗試開拓內銷市場，盼把握「雙循環」的機會，進軍內地，甚至於網購平台售賣自家品牌時裝。政府公布新一份財政預算案，當中向「發展品牌、升級轉型及拓展內銷市場的專項基金」(BUD基金) 注資 15 億元。但是業界普遍對是次財政預算案未有支援企業開拓大灣區市場、內銷業務等感失望。而且目前無法就內銷於香港出口信用保險局申請擔保，因港府政策沒有著墨於此。

有本會會員指出，一年前疫情剛開始時已準備轉型，發展內銷市場，成績「還過得去」，是港商發展內銷市場的「受益者」。他指香港廠商過去十多年都鍾情做外銷「很傻」，「做外銷不是真的很好做，條件苛刻，反而內銷單要求較為簡單。」但他認為，目前業界競爭激烈，呈「大食細」的趨勢，必須有做大做強的實力，否則容易被淘汰。「像申洲國際就是越做越大的例子，其他規模較小的很容易被吞併，而且轉型轉得不够快就會無法生存。」另一位會員則指出，國際政治環境下，內地人民普遍多了支持國內公司，比較支持本地的貨物，令內銷市場變得有發

展意義。當今，世界局勢的確為香港工業創造了開拓新市場、轉型升級的良機。市場方面，固有格局被打破，內地市場變得愈發重要。對於坐擁地利優勢的香港工業來說，此可謂重大利好。若想開拓內銷市場，打出香港品牌十分重要。有能力的會員企業已藉助電子平台及自有品牌開拓大灣區，例如利用天貓、京東等；而沒有能力的中小企業，則無法做到。因此，政府應加強支援紡企在應用內地電商資源的支持。

在特首去年的施政報告中，除為中小企業提供創業資金外，貿發局與廣東省有關廠商會合作推出「GoGBA」，專門提供全方位支援服務。平台銷售主打「香港製造」，讓有意內銷的商家，集中精力在產品設計上。至於海關手續、物流配送、結算收款等營運事務則由平台方協助。這既幫助了香港更好內循環，又提高香港產品在這些平台的認知度和形象。至於產品本身的內容，未來亦可能會因市場而改變。以往的產品設計都在迎合歐美市場，近年則更多討論聚焦於內地消費者的偏好。香港紡織商會 梅莉

業 界 消 息

優衣庫超越 ZARA 成為全球市值最大服裝公司

優衣庫母公司日本迅銷集團的市值在 2 月 23 日收盤達到 10.87 萬億日元，超過了 ZARA 的母公司 Inditex，首次成為全球最大的上市服裝公司，實現了其創始人柳井正在 2011 年定下的這一目標。2 月 18 日，迅銷集團進一步再度大漲 4.24%，市值達到 10.96 萬億日元，逼近 11 萬億日元關口，進一步拉大與 Inditex 的市值差距。

英國時尚電商 ASOS 收購 Topshop 等品牌

2 月 1 日，英國時尚電商 ASOS 宣布以 2.65 億英鎊收購英國快時尚巨頭 Topshop 以及 Topman、塞爾弗里奇小姐、HIIT 等品牌。ASOS 是 Topshop 最大的在線批發商，此次交易中，ASOS 將購買 Topshop 及其 3 個姊妹品牌和所有相關股權、產品庫存。但交易不包括實體零售店業務，這意味著或將有大量的工作面臨風險。ASOS 方面表示，收購 Topshop 等品牌是為了補充現有的品牌組合，增加客戶選擇。

中國市場成國際奢侈品牌業績救命稻草

意大利奢侈羽絨服品牌 Moncler 近期發布的財報數據顯示，中國市場的強勁表現成為第四季度業績恢復增長的關鍵，內地銷售額超過 60% 的增長速度推動第四季度銷售額實現了 8% 的增長。2020 年其在亞洲市場銷售額取得了 2% 的增長，是在全球唯一取得增長的地區。除了 Moncler，目前加拿大鵝、Gucci、Coach、Prada、愛馬仕以及 LV 等奢侈品牌的最新財報都顯示出中國市場復甦的重要推動作用。

LVMH 2020 財年淨利大跌 34% 電商渠道表現優異

1 月 26 日，國際奢侈品巨頭 LVMH 發布 2020 年財報數據，截至 2020 年 12 月 31 日的 12 個月內，收入實現 447 億歐元，同比下降 17%，與 2019 年相比，自然收入下降了 16%；集團的淨利潤份額實現 47 億歐元，下降了 34%。集團第四季度的有機收入僅下降了 3%，與 2020 年前 9 個月相比，其所有活動的趨勢都顯著改善，得益於電商渠道和時裝皮具業務的強勁增長。香港紡織商會輯

香 港 消 息

港 1 月出口貨值錄升幅 按年增 44% 勝市場預期

政府統計處 2 月 2 日發表的對外商品貿易統計數字顯示，1 月份本港整體出口和進口貨值均錄得按年升幅，分別上升 44.0% 和 37.7%。出口表現勝市場預期的上升 30.5%。繼去年 12 月份錄得 11.7% 的按年升幅後，今年 1 月份商品整體出口貨值為 3880 億元，較去年同期上升 44.0%。同時，繼去年 12 月份錄得 14.1% 的按年升幅後，今年 1 月份商品進口貨值為 4132 億元，較去年同期上升 37.7%。今年 1 月份錄得有形貿易逆差 252 億元，相等於商品進口貨值的 6.1%。

香港失業率達 7%，創近 17 年新高

港府公布 2020 年 10 月至 2021 年 1 月失業率達 7%，創近 17 年最高，最新失業率較前一月公布的 6.6% 明顯增加 0.4 個百分點，失業人數增加 7500 人至 25.3 萬人。就業不足率為 3.8%，較前一個月公布的 3.4%，同樣增加 0.4 個百分點，就業不足人數為 14.82 萬人。有經濟師預測，失業率高企情況短期內將繼續維持，甚至持續上升，星展香港預期第一季內高位或見 7.2%。

預算案推多項措施支持企業增就業

財政司司長陳茂波在新一份財政預算案提出撥款 66 億元，創造約三萬個有限時職位，以增加就業機會，並會推行總值約 95 億元措施支持企業。為紓緩中小企資金周轉壓力，中小企融資擔保計劃下的百分百特別擔保產品申請時限會延長至年底，最高貸款額由合資格企業的 12 個月薪酬和租金總和，進一步增至 18 個月相關開支，上限由 500 萬增至 600 萬元，最長還款期由五年延長至八年。至於還息不還本安排，則由 12 個月增至 18 個月。

香港紡織商會輯

防疫品訂單杯水車薪 港紡服全年出口一跌再跌

2020 年面對新冠疫情，全球紡織服裝(紡服) 常規消費需求斷崖式下跌，雖然局部地區年末已復甦曙光，但香港紡織業仍在谷底徘徊。防疫物資雖然需求激增，對香港紡服出口結構和走向產生較大影響，但整體趨勢仍強差人意。據港府統計處資料，2020 年全年香港紡服出口 1060.27 億港元，較去年同期大減 27.5%；其中服裝出口 637.84 億元，較去年同期大減接近 330 億元，減幅 33.7%；紡織品 422.43 億元，跌 15.7%。許多本地服裝廠轉產口罩和醫用防護服，而且歐美客戶因倉儲低而趕急下訂單，但無法掩蓋因為經濟不景而造成的紡服出口數字大跌。其中輸往美國的服裝同比大跌 47.9%；輸往內地的整體出口亦跌 19.6%。市場上仍充斥太多不明朗因素，

疫情影響歐美經濟，不少零售大企縮減規模，中小企結業，令歐美買家減少買貨。

雖然港府統計處指出，2020 年第四季商品整體出口貨值環比已經微升 5.5%，又稱許多主要市場的進口需求進一步恢復。但在美歐這兩個主要市場舉步維艱、疫情未明的情況下，最實際的寄望還是在內地經濟預期增強，並為香港的出口提供支持。

值得一提的是，香港紡服出口結構早已由本地產品出口為主轉為經港轉口為主，目前兩者比例接近 1:99。隨着本地紡衣生產式微，出口已成微不足道，近年亦以每年雙位數字跌幅下降。今年則由於防疫物資的帶動下，一反常態地有可觀之回升。

香港 2020 年 1-12 月紡織品、服裝出口統計(單位:億港元)									
總出口及市場	合計(SITC65、84)			紡織品(SITC65)			服裝(SITC84)		
	整體出口	轉口	本地產品	整體出口	轉口	本地產品	整體出口	轉口	本地產品
總出口	1060.27	1041.79	18.49	422.43	412.68	9.76	637.84	629.11	8.73
比上年	-27.5%	-28.3%	94.6%	-15.7%	-16.5%	40.4%	-33.7%	-34.4%	242.4%
其中四大市場									
美國	187.11	180.52	6.59	21.33	20.23	1.1	165.78	160.29	5.49
比上年	-42.9%	-44.7%	399.2%	115.5%	106.2%	1122.2%	-47.9%	-49.4%	346.3%
內地	256.58	249.76	6.82	155.83	152.02	3.81	100.75	97.74	3.01
比上年	-19.6%	-20.6%	59.7%	-30.8%	-31.5%	15.1%	7.5%	5.4%	213.5%
歐盟及英國	166.8	165.94	0.86	29.86	29.07	0.79	136.94	136.87	0.07
比上年	-23.3%	-23.5%	120.5%	193.9%	194.5%	172.4%	-33.9%	-33.9%	-30.0%
東盟10國	174.96	172.61	2.34	134.38	132.06	2.31	40.58	40.55	0.03
比上年	-20.9%	-21.2%	4.5%	-19.7%	-20.0%	5.0%	-24.8%	-24.8%	-25.0%
資料來源:香港政府統計處(香港紡織商會整理)									

人 民 幣 穩 步 升 值 業 界 感 壓 力

2020 年 6 月以來，人民幣兌美元已累計上漲逾 9%。得益於中國經濟的強勁復甦，人民幣今年持續升值，主要受出口強勁增長和大規模投資資金流入推動。而美元則走軟，一方面是因為美國經濟疲軟和低利率環境，另一方面是因為全球各地的投資者將資金投入了風險較高的資產。

有會員向本報指出，美金購買力以每年 10% 速度下跌，加之美國擬採取 1.9 萬億美元的釋放流動性救市政策，人民幣升值趨勢仍將持續，出口企業的利潤將進一步受到擠壓。目前業界多數企業微利生存，由於利潤率底，對匯率變動等外部因素的變化更為敏感。匯率上升罕見超出預期，導致貨物費用上漲，中小企業的利潤見底甚至無利可賺。

但目前內地正向消費拉動經濟轉型，這意味着中國短期內不必壓低匯率；同時，匯率升值也能降低進口商品成本，甚至有助於緩解中美之間的匯率爭議。整體看，人民幣升值仍將會是短期趨勢。

香港紡織商會 基斯

拜登上台重返巴黎協定 業界憂慮環保政策加重負擔

美國新任總統拜登正式上台，而此次換屆將給美國及全球市場帶來什麼影響，業界各方議論紛紛。目前在環保政策方面對業界的影響可能一觸即發。

雖然拜登目前未有明確的政策輪廓，但其中一個方向可能是下重本巴黎氣候協定，經過 30 天正式生效，科學家和各國外交官都樂見其成。這項於 2015 年在巴黎談成的協定，有近 200 國簽署，目標是預防災難性的氣候變遷後果。美國原本也是簽署國之一，但前總統特朗普聲稱氣候行動不利於經濟，於任內退出。

本會業界人士指出，「擔心這些政策改變對紡織業不是好事，因為美國可能會用氣候排放限制出口，全球品牌服飾一方面要符合巴黎氣候協議要求，一方面要顧及企業品牌形象，未來幾年，勢必逐年增加對再生環保聚酯、纖維布料的採購，因此可以預期，環保材質的紡織品，未來生產的比重將會逐步增加。」對紡織業尤其是中小企可能會帶來更重的負擔。該業界人士指出，目前可留意台灣業界方面有否相關

調整，「因為該地區向來與美國或聯合國政策同步，相對於說內地和東南亞則較不明顯。」

政黨輪替時政策改變總是不可避免，自 2018 年中美貿易戰爆發以來，美國提高部分來自中國紡織服裝進口關稅，對中國棉紡織市場造成了較大衝擊，及後特朗普政府不斷發難，甚至發布對新疆棉及其製品的禁令，將相關企業列入實體清單，都給市場帶來不利影響。由此，國內市場期望拜登上台使兩國雙邊貿易關係回暖，扭轉經濟「脫鉤」的局面。

日前，據路透社華盛頓消息，美國拜登政府將重新評估前總統特朗普時期的國家安全措施，其中包括中美第一階段經貿協議。報道援引美國政府消息人士的話稱，拜登政府在評估期間會暫停實施美國對 3700 億美元中國商品加徵關稅的措施，直到全面評估完成、美國找出與其他國家聯合對華的最佳辦法後，再決定做出哪些改變。市場對此消息持謹慎觀望態度，預計中美競爭關係不會改變，但方式可能較之前有所調整。

紡 織 品 微 膠 粒 釋 放 研 究 現 狀

紡 織 新 技 術

自 上 個 世 紀 中 後 期，人 們 在 水 系 生 物 體 內 中 發 現 了 微 膠 粒，並 引 發 其 影 響 生 態 和 人 類 安 全 的 關 注。研 究 發 現，微 膠 粒 已 經 充 斥 於 地 球 上 每 個 角 落，從 海 洋 深 處 到 崇 山 峻 嶺 都 有。微 膠 粒 如 此 細 小，作 為 塵 埃 的 一 部 分，在 高 空 大 氣 層 中 飄 揚。

全 球 每 年 生 產 大 約 三 億 噸 塑 料，生 產 或 因 降 解 而 產 生 的 微 膠 粒 以 億 萬 計，它 們 會 進 入 河 流、湖 泊、農 場 和 土 壤 各 個 角 落。微 膠 粒 直 徑 小 於 5 毫 米，意 味 着 可 以 被 很 多 種 類 的 物 種 攝 取，從 微 小 的 海 洋 浮 游 生 物、植 物 到 人 類。微 膠 粒 可 以 進 入 動 植 物 體 內 造 成 物 理 損 害，還 可 以 像 微 型 木 馬 一 樣，運 送 有 害 化 學 物 質 並 在 食 物 鏈 中 積 累。

自 2010 年，有 關 微 膠 粒 對 環 境 影 響

的 研 究 日 益 增 加。目 前 針 對 微 膠 粒 對 生 物 和 人 類 健 康 的 影 響 等 研 究 還 在 起 初 階 段，特 別 是 納 米 微 膠 粒 對 生 物 及 環 境 的 影 響，預 期 在 將 來 的 幾 年 以 至 十 幾 年 還 是 一 個 熱 門 的 研 究 課 題。

對 紡 織 品 來 說，研 究 發 現 微 膠 粒 主 要 是 由 不 可 降 解 合 成 面 料 製 成 的 洗 滌 過 程 中 釋 放。洗 滌 劑、洗 滌 溫 度 及 時 程 是 影 響 釋 放 微 膠 粒 的 主 要 因 素。紡 織 生 產 過 程 中 紡 紗、織 布 及 後 整 理 過 程 中 織 機 間 摩 擦 力 是 導 致 微 膠 粒 釋 放 的 主 要 因 素。紗 線 種 類 也 會 影 響 微 膠 粒 的 釋 放，短 纖 比 長 纖 更 容 易 釋 放 微 膠 粒；轉 杯 紡 紗 相 對 環 錠 紡 和 氣 流 紡 也 更 易 釋 放 微 膠 粒。激 光 剪 裁 和 傳 統 剪 刀 剪 裁 相 比，可 以 大 比 例 降 低 微 膠 粒 的 釋 放。可 見 紡 織 生 產 過 程 對 微 膠 粒 釋 放 影 響 頗 大，但 目 前 對 此 尚 缺 乏

有 系 統 的 科 學 研 究。

香 港 紡 織 及 成 衣 研 發 中 心 自 2020 年 起 開 展 了 於 生 產 過 程 中 織 物 釋 放 微 膠 粒 的 研 究，範 圍 集 中 條 條 及 回 收 條 織 織 物。研 究 於 兩 個 大 型 紡 織 企 業 生 產 各 步 驟，包 括 原 材 料、紡 紗、織 布、後 整 理、廢 水 排 放 等 過 程 中 的 固 廢、空 氣 及 廢 水 樣 品 進 行 調 研，從 中 解 答 生 產 過 程 中 微 膠 粒 釋 放 的 詳 細 信 息。研 究 如 何 改 善 生 產 過 程、工 藝 及 管 理，從 而 更 有 效 控 制 微 膠 粒 從 紡 織 品 中 釋 放。

今 年，研 發 中 心 研 發 紡 織 工 業 廢 水 中 的 微 膠 粒 狀 態 及 回 收 方 法，利 用 環 保、高 效、節 能 的 方 法 回 收 排 放 前 廢 水 中 的 微 膠 粒。預 期 明 年 將 可 以 和 大 家 分 享 更 多 成 果。

香 港 紡 織 及 成 衣 研 發 中 心
總 監 (項 目 發 展) 姚 焯 博 士