馮氏集團利豐研究中心

2020年11月

跨国采购报告

第18期

国家概览
采购动向
最低工资对比
全球贸易政策体制
原材料价格趋势
宏观经济指标

主编/ 钱慧敏　　副主编/ 何泳榆 卢慧玲 江志宗



探索采购新前沿：埃及和约旦

塑造未来全球采购格局的五大因素

孟加拉国 • 柬埔寨 • 中国 • 印度 • 印度尼西亚 • 巴基斯坦 • 菲律宾 • 泰国 • 土耳其 • 越南 • 中美洲

综　　述

塑造未来全球采购格局的五大因素

新冠疫情为供应链带来了空前广泛而严重的冲击。目前，全球抗疫未见曙光，营商前景高度不确定，而不属于刚性需求的时装行业，经营上仍面对巨大的压力。而早在疫情爆发前，该行业除要应对零售业不断推进的数字化变革，更要面对长期的中美经贸摩擦、其他地区的贸易保护主义抬头和英国脱欧等特殊的挑战。本文探讨了我们认为将会塑造中长期全球采购格局的五大因素，即新冠疫情、地缘政治、自由贸易协定和贸易优惠、采购成本，以及生产地的国内发展政策。这五大因素对采购企业、零售商及品牌商如何适应形势、调整战略息息相关。

新冠疫情

新冠疫情下，供应方和需求方同时受到冲击，服装企业的经营在多方面受到破坏。品牌商和零售商需进一步分散及重新平衡其采购组合，构建更具弹性和灵活性的供应链，以应对未来难以预测的重大冲击。

新冠危机带来的重要影响，不在于重构全球采购版图，而是加速及深化某些早已存在的趋势，包括分散采购基地、近岸生产或供应链的区域化、关键原材料、部件及中间投入品的双地或多地采购[1]，以及供应链数字化以使其更透明、可追踪及更灵活。

就近岸生产而言，生产和采购有望更靠近最终消费者，因此，东欧、北非以及拉丁美洲将分别成为欧洲和美国市场更重要的生产基地。与此同时，具有纵向整合的国内供应链的生产基地，在未来会更具吸引力——因为它们能够降低对进口材料的依赖并较少受到外部因素的冲击。

这一趋势并不代表生产活动会在可预见的未来大举撤离中国。相反，我们预计近期的采购模式将会是“中国+越南+众多亚洲低成本生产国”。这些国家基本上都成功抑制新冠病毒的初期传播，并具有较为完整的国内或区域性供应链。反之，若通过在其他区域寻找新的供应合作伙伴以构建更具弹性的供应链，无疑会增加额外的结构性成本，令时装公司在前景不明朗、消费萎缩的情况下进一步受压。

地缘政治

随着中美关系的恶化，中美贸易互征高关税自2018年以来已成为”新常态”。即使中美双方于今年1月达成第一阶段经贸协议，两国关系的紧张局面（如持续升级的科技战）和不确定性也会在较长时间内存在，

[1] 双地或多地采购：向多个供应商采购特定的中间投入品

每日免费获取报告

1、每日微信群内分享**7+**最新重磅报告；

2、每日分享当日**华尔街日报**、金融时报；

3、每周分享**经济学人**

4、行研报告均为公开版，权利归原作者所有，起点财经仅分发做内部学习。

扫一扫二维码
关注公号
回复：**研究报告**
加入“起点财经”微信群。。

无论2020年美国总统选举结果如何也改变不了这一局势。在我们看来，其原因在于，中美之间最主要的矛盾不是贸易问题，而是地缘政治竞争。

中长期而言，高关税的持续压力和长期的中美贸易摩擦会让一些跨国企业将他们的部分生产甚至整个制造过程从中国转移到其他国家，以避开关税，并将地缘政治风险减至最低。这一选择甚至适用于那些向美国市场出口的中国企业。

目前，进口自中国的超过九成服装和一半鞋履仍要被征收额外的美国关税 （虽然在中美第一阶段经贸协议下，大部份此类产品的额外关税已由15%减至7.5%，而其余产品则要被征25%额外关税）。一些亚洲国家（包括越南和柬埔寨）及中美洲国家有望成为中美贸易战的受益者，其时装产品对美出口将实现增长。

自由贸易协定及贸易优惠

在劳动力成本上升及贸易保护主义抬头的背景下，充分利用自由贸易协定及单边贸易优惠安排（即容许某些成员国或受益国享受优惠的市场准入），或可帮助跨国企业避开高关税。

今年值得关注的相关进展包括，《美国—墨西哥—加拿大贸易协定》(USMCA）自7月1日替代《北美自由贸易协定》(NAFTA)、《欧盟—越南自由贸易协定》(EVFTA)于8月1日生效以及欧盟自8月12日起在 “除武器外全部免税”（EBA）贸易安排下部分撤销了给予柬埔寨制造的特定成衣、鞋履及所有旅行用品免关税、免配额的优惠待遇。

其他可能让美国时装企业受益的现有自由贸易协定及贸易优惠安排还包括《多米尼加—中美洲自由贸易协定》（CAFTA–DR）、《非洲增长与机遇法案》（AGOA）、“合格工业区”（QIZ）协议（只适用于埃及和约旦），以及根据美国普惠制（GSP）授予从符合GSP资格的国家（包括柬埔寨、缅甸及菲律宾）出口的旅行用品提供的免税优惠。除了前述的《欧盟—越南自由贸易协定》，欧盟的服装企业也可善用欧盟—土耳其关税同盟，涵盖巴基斯坦及菲律宾的欧盟GSP+方案，以及涵盖孟加拉国、缅甸和众多非洲国家的EBA方案。

这一策略的弊处在于，旨在通过自由贸易协定及贸易优惠安排获得关税减免机会的企业须面对多重及不时重叠的关税、标准和规管制度。再者，给惠国或会基于受惠国的收入水平增加、对人权状况的担忧或其他广泛事项单方面终止有关优惠，使贸易优惠安排受到干扰。

采购成本

虽然劳动力成本在诸如机器人之类的科技进步下，变得愈见无足轻重，但时装行业（尤其是纺织及服装业）基本上仍属于劳动密集型产业。因此，时装企业仍会持续寻找低工资的生产基地来保持其竞争力。

根据国际劳工组织（ILO）的《2018/2019年全球工资报告》，在2006-17年间，亚太地区在所有地区中实现了最大的实际工资增长，而中国、印度、泰国及越南尤为领先。尤其是在服装相关行业，低成本、低增值生产将持续从现在的低成本制造基地向更低成本的新兴地区转移。得益于快速增长的年轻劳动力资源以及多项贸易优惠安排，撒哈拉以南非洲国家将成为低成本、劳动密集型制造业的新兴采购地。

长远而言，现有的采购基地将需进行升级，向更高端商品和更高附加值的生产活动转型；若将继续从事低附加值的生产，则会被完全淘汰。

生产地的国内发展政策

采购成本以外，技术人才、具竞争力的供应商生态、基建完善程度、物流效率及营商环境等因素愈发影响时装企业的采购或生产转移决定。而这些因素会在很大程度上受到生产国的长期发展政策的影响。

例如，印度政府于去年9月大幅削减企业所得税，使税率与全球其他国家相当。同时开始在全国兴建多个“国家投资和制造区”（NIMZs）。这些园区以大面积完备开发的土地，配以必要的生态系统，来吸引世界级的制造业活动。通过完善营商环境及基建的持续努力，在过去五年，印度在世界银行的全球营商便利度的排名攀升了79位，从2015年的第142位升至2020年的第63位。而联合国贸易和发展会议（UNCTAD）发布的《世界投资报告》显示，2019年，印度在全球外商直接投资流入国排名中名列第九位。

总结

长远而言，新冠疫情很可能会加速及深化一些早已存在的采购趋势。后疫情时代的采购模式将会变得更具弹性和灵活性，以应对未来难以预测的重大冲击。

总体而言，在较长时期内，亚洲仍将是强劲的时装产品制造基地，而中国在全球时装出口的份额将会逐步下降。与此同时，中美经贸摩擦将加速采购活动从中国迁出，主要会迁入亚洲其他国家（包括越南、孟加拉国、柬埔寨及缅甸），因为这些国家在劳动力及营运成本方面具有竞争优势，同时拥有完整的区域性供应链。值得注意的是，在采购转移的过程中，中国作为亚洲服装出口国家的纺织品供应商，将扮演愈发重要的角色。

再者，鉴于快时尚及个性化产品在电商驱动下兴起，近岸采购及供应链区域化的重要性将进一步提高，以满足消费者对更短供货期的需求。中国作为全球增长最快的服装产品消费市场，在中国采购意味着可以更贴近当地消费者需求，并将产品快速推向市场。

目　　录

此报告由利丰研究中心及利丰遍布各生产国的业务部门通力合作编制，旨在通过最前线的一手资料为读者展示各国的发展现状。此报告的内容主要涵盖各国的国家发展和采购动向、主要多边 / 双边自由贸易协定、原材料价格趋势、以及宏观经济指标和外汇汇率等。

章节	参与报告的当地业务部门人员	页
国家概览		1
孟加拉国	Uday Pathak, Rahul Dhand, Anamica Bhardwaj	2 - 5
柬埔寨	Bunna Long, Regina Villamiel	6 - 9
中国	Rodger Lee	10 - 15
印度	Uday Pathak, Anamica Bhardwaj, Sunil Shewakramani	16 - 21
印度尼西亚	Irene Yustitia	22 - 25
巴基斯坦	Uday Pathak, Umar Bin Asad, Anamica Bhardwaj	26 - 29
菲律宾	Sylvia Bondoc	30 - 33
泰国	Supreeda Keeratiwasin	34 - 36
土耳其	Philip Wixon, Medhat Ebeid	37 - 39
越南	Fatya Mamcu, Haluk Demirtel	40 - 43
中美洲	Lucas Mayorga, Yolanda Romero	44 - 48
专题：埃及和约旦		49 - 52
全球贸易政策体制		53 - 58
汇率变动		59
原材料价格		60 - 66
全球竞争力		67 - 68
亚洲各国最低工资		69 - 75

特别鸣谢：
陈启业、张朝辉 、王莹莹、何佩珩、隋文龙、梁慧妍 (翻译)
郑松 (封面设计)

国 家 概 览

	2019 年人口（百万）	2020 年年龄中位数	2019 年或最近一年识字率（%）	2019 年 GDP 实际增长率（%）	2019 年通货膨胀率（%）	2018 年占世界服装出口比例%	2019 年制造业工人每月基本工资*（美元）
中国	1,397.7	38.4	96.8	6.1	2.9	31.9	493.0
孟加拉国	163.0	27.6	74.7	8.2	5.5	6.7	104.0
印度	1,366.4	28.4	74.4	4.2	4.8	3.4	278.0
巴基斯坦	216.6	22.8	59.1	1.9	6.7	1.2	129.0
土耳其	83.4	31.5	96.2	0.9	15.2	3.2	371.5
柬埔寨	16.5	25.6	80.5	7.0	2.0	1.6	196.0
印度尼西亚	270.6	29.7	95.7	5.0	2.8	1.8	348.0
菲律宾	108.1	25.7	98.2	6.0	2.5	0.2	236.0
泰国	69.6	40.1	93.8	2.4	0.7	0.8	446.0
越南	96.5	32.5	95.0	7.0	2.8	5.7	236.0
墨西哥	127.6	29.2	95.4	-0.3	3.6	0.9	174.9
萨尔瓦多	6.5	27.6	89.0	2.4	0.1	0.5	299.3
危地马拉	16.6	22.9	81.3	3.8	3.7	0.3	331.8
洪都拉斯	9.7	24.3	87.2	2.7	4.4	0.8	334.8
尼加拉瓜	6.5	26.5	82.6	-3.9	5.4	0.3	183.9
海地	11.3	24.0	61.7	-1.2	17.3	0.2	239.5
埃及	100.4	24.6	71.2	5.6	13.9	0.3	127.4
约旦	10.1	23.8	98.2	2.0	0.7	0.4	310.3

数据来源：

人口（2019 年）：世界银行数据库，于 2020 年 10 月 20 日下载

年龄中位数（2020 年）：《联合国 2019 年世界人口展望》

识字率（2019 年或最近一年）：世界银行数据库，于 2020 年 10 月 20 日下载

GDP 实际增长率、通货膨胀率（2019 年）：国际货币基金组织《世界经济展望》，2020 年 10 月出版

占世界服装出口比例 (2018 年)：世界贸易组织数据库，于 2020 年 10 月 21 日下载

每月工资（2019 年）：JETRO《亚洲和大洋洲的日本附属公司调查》，2019 年 11 月出版

*中美洲国家和中东国家的工资为截至 2020 年 10 月中的每月最低工资。土耳其的工资为 2020 年未扣除税收和社会保障的全国最低工资总额。各国工资按彭博社在 2020 年 10 月 16 日的即期汇率转换为美元。

孟加拉国

国家发展与采购动向

宏观经济趋势

- 孟加拉国统计局预计，该国 2019-20 财政年度 (2019 年 7 月–2020 年 6 月) **国内生产总值**实际增长率为 5.24%。今年 3 月初，孟加拉国确诊了第一宗新冠肺炎病例。由于担忧疫情大规模蔓延，从 3 月中旬到 5 月底, 孟加拉国经济进入停摆状态。

- 根据出口促进局于 2020-21 财政年度第一季的数据，孟加拉国的**出口收入**由上一财政年度同期的 96.4 亿美元增加到 98.9 亿美元，同比增长 2.58%。主要原因是欧洲市场在新冠疫情下表现良好。9 月份出口收入从去年同期的 29.1 亿美元增加到 30.1 亿美元，同比增长 3.53%。

  - 由于国际零售商和品牌商开始**恢复向孟加拉国出口商采购**，孟加拉国总体出口水平自 7 月开始反弹。7 月份的出口同比增长 0.59% 至 39. 1 亿美元。欧洲和美国零售商店重新开业，亦有助孟加拉国 8 月份的出口实现 4.32%同比增长，达到 29.6 亿美元。

- 2020 年前九个月, 基于孟加拉国银行的干预、进口增长放缓以及孟加拉国海外劳工的大量汇款回国等因素，**塔卡汇率**大致保持稳定。

政策与法规

- 应对新冠疫情对经济的影响，孟加拉国政府已推出总值超过 1 万亿塔卡的多项**经济刺激方案。**

其中对**出口导向行业**的刺激措施总结如下：

- 第一项刺激方案于 3 月 25 日推出，拨款 500 亿塔卡，用于支付出口导向行业工人和雇员的工资和津贴。支付期从 4 月份开始，为期三个月。由于款项不足，政府之后再拨出 550 亿塔卡款项，支付 6 月份和 7 月份的薪金。

- 第二项刺激方案于 4 月 5 日推出，总值 6,775 亿塔卡，做为营运资金贷款，帮助本地和出口导向行业度过疫情难关。

- 第三项刺激方案在 4 月 7 日推出。涉及一笔对孟加拉银行出口发展基金（EDF）的追加拨款。拨款金额为 1,275 亿塔卡，从而将基金规模从 35 亿美元扩大至 50 亿美元，以促进背对背信用证下的原材料进口。

- 第四项刺激方案是由孟加拉银行于 4 月 12 日推出，由银行提供价值 500 亿塔卡的“装运前信贷再融资计划”，为出口导向行业提供更低利息的贷款。

- 孟加拉国政府选定 13 个行业，作为 2018-2021 年间**出口政策的优先扶持行业。**此 13 个行业包括高附加值成衣及服装辅料、软件和信息科技支援服务、药品、皮革和鞋类、黄麻制品及农业和农业加工产品等。该国政府相信，如果给予足够的设施和政策支持，这 13 个行业将成为未来推动经济增长的主要动力, 因此, 政府通过政策支持

孟加拉国

国家发展与采购动向

来挖掘这些行业的增长潜力。

行业与采购发展

- **新冠疫情严重打击了孟加拉国服装行业的发展。**全球服装产品需求萎缩，而国内生产也因封城措施而停顿。
  - 孟加拉国服装制造商和出口商协会 (BGMEA) 的 348 家会员工厂和孟加拉国针织品制造商和出口商协会 (BKMEA) 71 家会员工厂自 3 月最后一周开始停工。而在 BGMEA 的这 348 家停产会员工厂中，268 家因缺乏订单而**暂时关闭工厂**，80 家工厂则**结业**。
  - 根据 BGMEA 的数据，新冠疫情期间，共有 1,150 家会员工厂的国际买家**取消订单**，涉及金额总计 31.8 亿美元。
  - 订单不足同时导致降价。一份 BGMEA 的调查显示，2020 年下半年**订单价格**比去年同期下降 14%。其中男装内衣价格降幅最大，比去年降低 43%，其次是婴儿服装价格，降低 35%。只有针织下装价格实现了 6%的增长。
- **日本贸易商会希望增加对孟加拉国的投资。**日本–孟加拉工商会 (JBCCI) 希望孟加拉国能够为日本公司提供更好、更优越的投资环境。目前孟加拉国有 310 家日本公司，投资总额在 30 亿美元左右。日本贸易振兴机构 (JETRO) 的国别代表则认为，对于那些想从中国外迁的日本公司来说，东盟国家是他们的首选迁入地。

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 自 7 月 1 日起，**中国**对源自孟加拉国、涉及 97%税目的产品实施**零关税待遇。**这一政策免除了 8,256 个税目项下孟加拉国产品的进口关税，其中 3,095 个税目项下的产品已通过《亚太贸易协定》 (APTA) 在中国享有零关税待遇，新获得零关税待遇的产品则涉及 5,161 个税目。
- 3 月 5 日，美国–孟加拉国贸易和投资合作论坛协议理事会在达卡举行第五次会议，期间孟加拉国再次**要求美国恢复其普遍优惠制待遇** (普惠制 GSP) ，但是美国贸易代表处在会议期间并未就此作出保证。
  - 普惠制待遇是一项对多种产品提供减税的优惠关税制度安排。2013 年拉纳广场大楼 (Rana Plaza) 倒塌成为孟加拉国死伤最严重的工业事故，美国亦因此取消了对孟加拉国的普惠制待遇。
  - 美国政府目前没有对任何国家的服装类产品提供普惠制待遇，但有实行国别关税。美国对孟加拉国服装出口商出口到美国的服装类产品征收 15.62%的关税。
- 孟加拉国已与其他**最不发达国家 (LDCs)** 联手向世界贸易组织 (WTO) 呼吁，请求允许他们在脱

孟加拉国

国家发展与采购动向

离最不发达国家地位之后，**仍享有由发达国家提供的现有贸易优惠待遇。**

- 2018 年孟加拉国首次达到脱离最不发达国家地位的条件，预计将于 2024 年完成审议。一旦孟加拉国不再是最不发达国家，所有优惠关税待遇将会失效。只有欧盟给予孟加拉国额外三年的优惠关税宽限期。

- 到 2021 年底，所有涉及营商的**政府服务、许可证和审批事项**有望在**一站式服务(OSS)平台**上实现。计划设想是，在国际金融公司 (IFC) 的支持下，35 个相关机构涉及的 154 项服务内容将会整合到一站式服务平台上。

基础设施与环境可持续发展

- 孟加拉国政府目前致力于**改善海陆空交通基础设施**，以提高全国商业的互联互通能力。帕德玛大桥、地铁、公路和高速路，还有一些大型项目，如深海港和发电站等，都是政府快速推进的项目。在建项目包括：

  - 玛塔巴瑞港 (Matarbari Port)。它是孟加拉国的第一个深海港，将于 2025 年开始运作。玛塔巴瑞港发展项目是一个可持续发展项目，旨在促进海上物流业的发展，以满足孟加拉国日益增长的进出口贸易需求，同时助力孟加拉发展成为区域性海运枢纽。
  - 帕亚拉港（Payra Port）基础设施开发项目及其第一个在建码头，计划于 2022 年竣工。
  - 在达卡和吉大港之间新建一条高速公路，旨在促进贸易发展、减轻交通拥堵。
  - 此外，修建内陆集装箱码头 (ICT)，增加内河水运作为货运方式。

孟加拉国

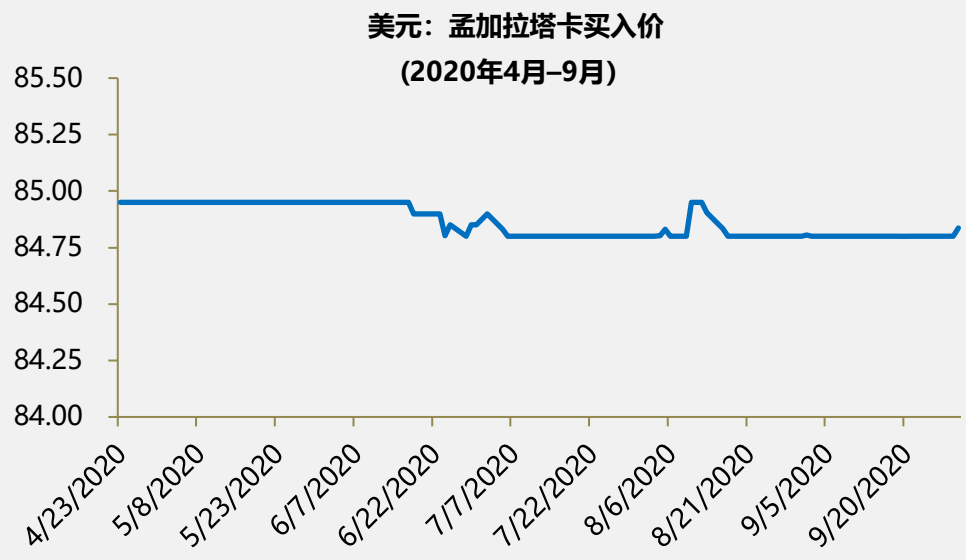
宏观经济指标

	2020 年 4 月	2020 年 5 月	2020 年 6 月	2020 年 7 月	2020 年 8 月	2020 年 9 月
大中型制造业量化指数（基准：2005-06=100，同比增长%）	-25.6	-27.0	5.1	–	–	–
消费价格指数（同比增长% ）	6.0	5.4	6.0	5.5	5.7	6.0
出口总值（同比增长 %）	-82.9	-61.6	-2.5	0.6	4.3	3.5
出口总值（百万美元）	520.0	1,465.3	2,715.0	3,910.9	2,967.2	3,018.8
其中:						
- 针织服装（百万美元）	180.1	608.4	1,165.0	1,750.3	1,364.5	1,348.9
- 梭织服装（百万美元）	194.5	622.2	1,075.3	1,494.7	1,103.5	1,064.5
- 家纺（百万美元）	22.7	50.1	87.9	94.0	74.0	84.3
- 鞋类*（百万美元）	10.3	33.9	63.6	108.2	71.0	71.2
- 皮革产品（百万美元）	3.6	11.7	11.5	22.1	12.0	19.0
进口总值（同比增长 %）	-51.0	-49.2	-2.3	-25.1	–	–
进口总值（百万美元）	2,489.8	2,532.2	3,941.0	3,395.9	–	–

*包括皮鞋

数据来源：孟加拉国统计局，孟加拉国银行，孟加拉国出口促进局

汇率



数据来源：孟加拉国银行

柬埔寨

国家发展与采购动向

宏观经济趋势

- 根据柬埔寨国家银行（NBC）发布的半年度报告，受新冠疫情影响，2020 年上半年当地**经济增长陷入停滞。**
  - 2020 年上半年，制造业产量同比下降 11%，出口导向制造业产量同比下降 12.5%，服装产量同比下降 10%，而鞋类产品和旅行用品的产量分别同比增长 2%和 8%。
  - NBC 预测该国今年的 GDP 将萎缩 1.9%。根据世界银行 10 月份的预测，今年柬埔寨经济将萎缩 2%，但会在 2021 年和 2022 年重回增长路径，经济增长率分别达到 4.3%和 5.2%。
- 受惠于电子产品（同比增长 45%）、自行车（同比增长 18%）和大米（同比增长 29%）的大幅增长，2020 年上半年柬埔寨**出口**增长了 3%。 由于新冠疫情期间外部需求低迷，2020 年上半年**服装，鞋类产品和旅行用品**的出口同比下降 5.4%至 37.8 亿美元。
- 根据美国国际贸易委员会（USITC）的数据，2020 年前八个月，**美国**自柬埔寨进口产品达 40.4 亿美元，同比激增 21.3%。
  - 在此八个月期间，**服装**依然是美国自柬埔寨进口的最大类别，进口额同比稳定增长 5.2%至 18.4 亿美元。**旅行用品**占据第二位，进口额同比增长 10.5%至 6.56 亿美元。 **家具**已取代鞋类产品成为第三大进口类别，同比增长 55.1%至 3.76 亿美元。在此期间，美国自柬埔寨进口价值 3.47 亿美元的**鞋类产品**，同比增长 13.0%。

政策与法规

- 柬埔寨正为服装、鞋类产品和旅行用品行业制定**五年发展规划（2020 年–2025 年）**，以提高其竞争力，希望将该行业发展成为一个高附加值、具支持性、多样化和更有竞争力的行业。
  - 作为有史以来第一个专门针对该行业的发展战略，该五年计划预计将以加强人力资源和提高生产力为重点，同时改善工人工作条件和福利，吸引高附加值产品的投资，并促进出口市场多样化。
- 该国的**新投资法**计划于年底发布，取代 2003 年生效的版本。新投资法旨在解决现有和潜在投资者面临的问题，创造更好的投资环境，并长期为新兴产业提供激励。
  - 新投资法的出台是对中美贸易战和新冠疫情期间**生产转移的趋势的及时应对。**
  - 预计新的投资法将对投资者更具吸引力，尤其是在柬埔寨和中国刚签署自由贸易协定、并且正在进行《韩国—柬埔寨自由贸易协

柬埔寨

国家发展与采购动向

定》的谈判之际。投资者已在寻找向中国市场的出口机会，期望通过《中柬自由贸易协定》受益。

行业与采购发展

- **新冠疫情**肆虐，柬埔寨**制衣业**首当其冲。 由于该行业超过 60%的原材料自中国采购，在 2 月份曾出现中国原材料短缺。尽管 3 月份开始来自中国的供应量大幅增加，但西方国家的疫情持续，导致大批出口订单被取消。
  - 截至 6 月，受新冠疫情影响，柬埔寨约 450 家服装、鞋类产品和旅行用品工厂暂停运营，劳动和职业培训部表示有 83 家工厂永久关闭。
  - 为确保行业稳定发展，政府决定为申请临时停工的**受影响工厂提供工资补贴**。受新冠疫情影响而被迫休假或遣散的工人每月可获得 70 美元的临时工资，其中 30 美元由厂商承担，其余 40 美元由政府补贴。 此外，政府已拨出 6 亿美元作为**低息优惠贷款**，以帮助企业获得营运资金或投资资金。
- 尽管部分柬埔寨**服装、鞋类产品和旅行用品**暂时失去欧盟的免税优惠待遇，但对这些行业的**投资仍继续涌入**，表明这些行业有强大潜力成为低成本采购的另一选择。
  - 柬埔寨发展理事会在 2020 年前五个月批准的 92 个项目（不包括位于经济特区的项目）中，9 个为制袋商，另外 25 个为制衣厂。
  - 7 月，柬埔寨发展理事会批准 **Mann Long Shoes Co Ltd.** 的投资项目，投资总额为 1,030 万美元，将在磅湛省设立制鞋厂; 又于 8 月批准 **Forever Fug Garment Co., Ltd.** 的投资项目，投资总额达 1,030 万美元，将在实居省设立制衣厂。
  - 以香港为基地及于台北上市的纺织品生产商 **TST Group Holding Ltd.** 正计划投资 2,000 万美元，将其在柬埔寨的生产范围从纺织品扩大到服装，以在该国建立起纺织品和服装垂直整合生产线。

劳工与工厂合规

- 2021 年 1 月 1 日起，**服装和鞋类行业的最低工资**将稍微提高 2 美元，至每月 192 美元，反映雇主在新冠疫情中面临严峻考验。

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 自 8 月 12 日开始，**欧盟撤销“除武器外一切皆可(EBA)”贸易计划下给予柬埔寨的部分关税优惠**。现在，来自柬埔寨的部分服装和鞋类产品，所有旅行用品和糖在进入欧盟市场时，须缴纳最惠国待遇（MFN）关税。
  - 此举将**影响该国对欧盟年度出口额的大约**

柬埔寨

国家发展与采购动向

20%或 10 亿欧元，而其余 80%出口额的产品继续享受免关税、免配额待遇 。

- 这将影响部分服装和鞋类出口商，而对旅行用品行业的影响有限，因只有小部分旅行用品会出口至欧盟市场。
- 如柬埔寨政府在人权尤其是公民权利和政治权利方面作出显著改善，欧盟将考虑重新审核该决定并恢复其关税优惠。
- 为减低因撤销“除武器外一切皆可（EBA）”贸易优惠而造成的影响，**柬埔寨政府为受影响的服装、鞋类和旅行用品企业提供免税优惠。** 根据收入减少的程度，受影响企业可享有为期六个月 50%的免税额或为期一年 100%的免税额。
- 柬埔寨制衣厂商会（GMAC）已入禀欧洲法院，要求撤消欧盟的决定。

- 柬埔寨政府一直致力通过**自由贸易协定**使其出口产品多样化，并使该国进一步融入地区和全球经济。
  - 商务部已经建立 8 个工作小组，负责与潜在的合作伙伴进行贸易谈判，这些合作伙伴包括**中国、韩国、欧亚经济联盟（EAEU）、英国、美国、日本、蒙古和印度。** 到目前为止，英国、美国、日本、蒙古和印度尚未开始与柬埔寨进行自由贸易协定谈判。
  - **中国**是第一个与柬埔寨进行**自由贸易协定**谈判的国家。 双方于今年七月完成谈判，并于十月签署了协定。协定的目的是让更多柬埔寨商品进入中国，促进出口产品多样化，减少对一些贸易伙伴如美国、欧盟和加拿大的过度依赖。
  - **《韩国—柬埔寨自由贸易协定》**的第三轮谈判于 10 月初举行，双方力争在今年年底前达成最终协定。
- 柬埔寨批准修订《东盟货物贸易协定》（ATIGA）以实施**东盟地区原产地自主认证机制（AWSC）**。该计划自今年 9 月开始生效，允许认可经营商就货物的原产地进行自我认证，从而简化海关程序，并促进东盟成员国之间的贸易往来。

基础设施与环境可持续发展

- 柬埔寨制衣厂商会于 9 月推出由欧盟 SWITCH-Asia 计划资助的**綠色技术和清洁能源 Switch Garment 项目**。该项目旨在通过采用可持续的能源实践来提高柬埔寨制衣行业的竞争力并减少该行业对环境的影响。

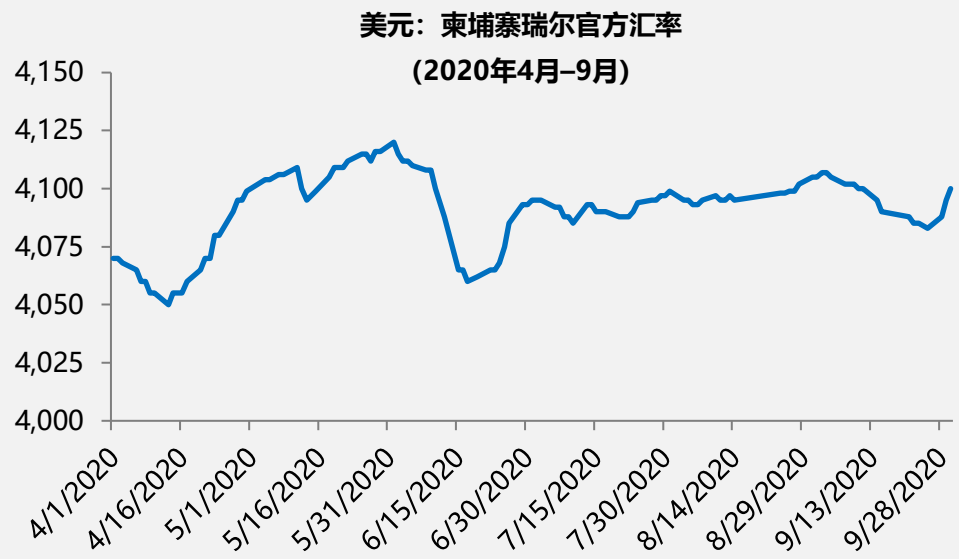
柬埔寨

宏观经济指标

	2020 年 2 月	2020 年 3 月	2020 年 4 月	2020 年 5 月	2020 年 6 月	2020 年 7 月
消费价格指数（同比增长%）	2.7	2.8	1.9	2.4	3.2	3.1
出口总值（同比增长%）	24.8	-14.1	0.4	26.9	41.0	50.5
出口总值（十亿柬埔寨瑞尔）	4,934.1	4,002.5	3,578.5	6,151.0	7,472.9	8,933.7
其中:						
- 服装（十亿柬埔寨瑞尔）	3,153.0	2,545.0	1,793.5	2,214.3	2,937.9	3,387.6
- 鞋类（十亿柬埔寨瑞尔）	444.6	332.4	290.2	352.9	439.0	443.6
- 电气零件（十亿柬埔寨瑞尔）	91.6	92.9	95.1	100.0	367.3	576.8
- 自行车（十亿柬埔寨瑞尔）	193.5	128.1	146.9	175.2	199.8	220.8
进口总值（同比增长%）	22.3	1.8	-13.1	-25.5	-22.3	-27.6
进口总值（十亿柬埔寨瑞尔）	6,395.5	6,598.8	6,044.4	5,762.0	5,506.6	5,646.2

注：2020 年 7 月数据为出版日最新数据
数据来源：柬埔寨国家银行

汇率



数据来源：柬埔寨国家银行

中国

国家发展与采购动向

宏观经济趋势

- 尽管新冠疫情大流行导致全球经济不明朗，今年至今，中国的外贸表现仍然好于预期。2020 年 1 月至 9 月，**商品出口**总值达到 18,114 亿美元，同比仅微降 0.8%。9 月份商品出口总值为 2,398 亿美元，同比增长达 9.9%。出口在 9 月份录得连续第四个月上升，表明出口已摆脱新冠疫情的影响，强劲复苏。
  - 9 月份纺织品和服装出口同比增长 15.7%至 283.8 亿美元。其中，**服装出口**同比增长 3.2%至 152.3 亿美元；**纺织品出口**受到海外对口罩和其他个人防护设备的强劲需求的推动，同比激增 34.7%至 131.5 亿美元。2020 年 1 月至 9 月，纺织品和服装出口总值为 2,157.8 亿美元，同比增长 9.4%。其中，服装出口 978.3 亿美元，同比下降 10.3%；纺织品出口 1,179.5 亿美元，同比增长 33.7%。
  - 9 月份**鞋类出口**总值为 33.4 亿美元，同比下降 14.1%。2020 年 1 月至 9 月，鞋类出口达到 250.2 亿美元，同比下降 25.3%。
  - 9 月份**玩具出口**总值为 41.1 亿美元，同比增长 7.4%。2020 年 1 月至 9 月，玩具出口总值为 221.8 亿美元，同比下降 1.9%。
- 2020 年前七个月，中国取代美国成为**欧盟最大贸易伙伴**。欧盟在 1 月至 7 月期间从中国的进口同比增长 4.9%，而从美国的进口则同比下降 11.7%。
- 新冠疫情大流行下，**中国与“一带一路”沿线国家的贸易和投资**依然保持强劲。
  - 2020年1至9月，中国与“一带一路”沿线国家的贸易总额同比增长1.5%至6.75万亿元。
  - 2020年1至9月，中国企业在“一带一路”沿线国家进行了130亿美元的对外直接投资，同比增长29.7%，并新签对外承包工程合同额837亿美元。
- **跨境电子商务**为中国的对外贸易提供了强大动力。2020 年前三季度，中国通过海关跨境电商管理平台进出口 1,874 亿元，同比增长 52.8%。
- **居民消费价格**：居民消费价格指数 (CPI) 同比增速从 8 月份的 2.4%放缓至 9 月份的 1.7%。2020 年 1 月至 9 月，CPI 同比增长 3.3%。
- **中游价格**：工业产品出厂价最近有所上升。工业生产者出厂价格指数 (PPI) 在 8 月环比上升 0.3%，在 9 月环比上升 0.1%。2020 年 1 月至 9 月，PPI 同比下降 2.0%。
- **上游价格**：生产资料价格最近有所上升。8 月和 9 月工业生产者购进价格指数分别环比上升 0.6%和 0.4%。2020 年 1 月至 9 月，工业生产

中国

国家发展与采购动向

者购进价格指数同比下降 2.6%。

- **国内生产总值实际增长率**从 2020 年一季度的负 6.8%强劲反弹至二季度的 3.2%和三季度 4.9%，令中国成为在新冠疫情大流行之后，第一个恢复经济增长的主要经济体。在 2020 年前三季度，中国经济同比增长 0.7%。
- 2020 年 1 月至 8 月，年收入超过 2,000 万元的**工业企业的利润总额**为 3.72 万亿元，同比下降 4.4%。在各行业中，纺织业的利润同比下降 1.6%至 585.1 亿元，而纺织服装、服饰业的利润同比急跌 25.6%至 350.8 亿元。
- **纺织业的工业生产**在 2020 年 1 月至 9 月同比下降 1.7%，而 2019 年全年录得同比增长 1.3%。
  - 9 月份，中国的**布产量**同比下降 12.6%至 34 亿米。2020 年 1 月至 9 月，布产量为 262 亿米，同比下降 21.6%。
- 2020 年 1 月至 9 月，纺织业的**固定资产投资**（不含农户）同比下降 11.3%。
- 2020 年 1 月至 9 月，流入中国的**外商直接投资**同比增长 5.2%，达到 7,188 亿元（约合 1,033 亿美元，同比增长 2.5%）。
  - 中国于6月下旬公布了新修订的**“负面清单”**，不仅进一步放松了外资进入制造业和农业的限制，而且开放了服务业部分关键领域。更加开放和便利的市场环境将增强外国企业进入中国市场的信心。
- 2020 年 1 月至 9 月，中国**社会消费品零售总额**达到 27.33 万亿元，同比下降 7.2%。其中，服装鞋帽、针纺织品类零售额 8,045 亿元，同比下降 12.4%。期内，实物商品网上零售额 6.65 万亿元，同比增长 15.3%，占社会消费品零售总额的 24.3%。
- **人民币**兑美元于 2020 年 1 月至 9 月期间升值 2.5%。根据彭博社数据，人民币兑美元的即期汇率从 2019 年 12 月 31 日的 6.9632 下跌至 2020 年 5 月 27 日的 7.1671，然后上升至 9 月 30 日的 6.7910。
- 根据全球支付系统 SWIFT 的数据，2020 年 9 月，按价值计算，人民币是**国际支付第五大最活跃的货币**，份额为 1.97%。
- 在 2020 年 1 月至 9 月，福建、青海和广西曾上调**最低工资水平**。
- 2020 年前三季度，中国**农民工的月均收入**同比增长 2.1%至 4,035 元。
- 中国的**就业市场**在今年前几个月恶化之后，最近持续改善。31个大城市的城镇调查失业率从1月份的5.2%上升至5月份的5.9%，然后下降到8月份的5.7%和9月份的5.5%。

中国

国家发展与采购动向

- **2020年国家储备棉轮出**时间为7月1日至9月30日。期间，储备棉轮出累计成交50.3万吨。
- 8月份，**棉花进口**同比急增54.1%至14万吨。2020年1月至8月，棉花进口量为119万吨，同比减少16.8%。
  - 中国政府在9月1日**增发40万吨棉花进口滑准税配额**，以满足国内对进口棉花的需求。
- 2020 年 1 月至 8 月，**新疆口岸纺织品及服装出口**同比下跌 9.8%至 151.3 亿元。服装及衣着附件出口金额 120.5 亿元，同比减少 12.4%；纺织纱线、织物及制品出口金额 30.8 亿元，同比增长 1.7%。

政策与法规

- 新冠疫情期间，中国政府推出了一系列政策，以**推动复工复产和支持企业渡过难关**，例如：
  - 国务院在2月8日发布通知，号召企业在做好疫情防控工作的同时尽快复工复产。它还组织了29个工作组，从3月中旬起在全国各地了解复工复产的进度并帮助地方解决复工复产中遇到的困难和问题。
  - 2月20日，国务院宣布减免企业基本养老保险、失业保险、工伤保险的缴费，为期三至五个月。此举可为企业节省高达10%至15%的薪酬和福利支出（高达5,000亿元），从而帮助他们度过新冠疫情难关。
- 为推动厂商复工复产，中国政府**放松了对企业的生态环境执法工作**，例如：
  - 在进行现场检查时，违法行为轻微并及时纠正且未造成环境危害后果的，可以不予处罚。此外，对生产防疫物资或污染少的企业，不进行现场执法检查。
  - 政府豁免了一些中小微服务型企业的环境评估，包括餐饮、娱乐、宾馆等。同时，简化了对部分大型基础设施、制造和运输项目的环境评估及审批流程。
- 中国政府采取了多项措施来**支持外贸企业**应对外贸环境的挑战。例如：
  - 国务院于6月22日发布《关于支持出口产品转内销的实施意见》，提出多项举措以**支持出口产品开拓国内市场**，帮助外贸企业渡过难关。政府容许外贸企业在国内市场上销售符合中国标准的出口产品，并鼓励这些企业拓展电商平台等销售渠道。政府还将为外贸企业提供各种行政支持，例如简化产品认证程序和办税程序。此外，政府要求金融机构为外贸企业转型提供支持，并加强供应链金融服务。
  - 国务院于8月12日发布《关于进一步做好稳外贸稳外资工作的意见》，提出了15项政策措施，包括更好利用**出口信用保险**为企业提供融资、鼓励贸易新业态发展、为外贸企业

中国

国家发展与采购动向

提供财政和金融支持等。

- 中国政府公布了一系列**促进消费**的措施，以刺激经济。例如：
  - 3月13日，多个部门联合出台了19项政策举措，以促进消费扩容提质并加快形成强大国内市场。政府将采取措施，降低日用消费品进口关税、促进文旅休闲消费、促进绿色和智能产品的消费，以及鼓励新消费模式，例如线上购物等。
  - 4月29日，中国政府宣布多项举措以稳定和扩大汽车消费，包括实施优惠财税政策以鼓励购买新能源汽车，以及鼓励金融机构开展汽车消费信贷等金融业务等。
  - 国家发展和改革委员会在5月24日表示，将采取多种措施来促进消费的进一步回升，包括推动商品消费优化升级、扩大服务消费、促进数字消费和网络消费的增长、鼓励使用绿色节能环保产品，以及加强消费基础设施的建设。
- 中国领导人提出**“双循环”**作为中国中长期发展的新战略。这是“以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进”的新发展格局。“双循环”战略被广泛认为是中国未来几年最重要的政策方向，并且很可能成为即将公布的“十四五规划”（2021 至 2025 年）的政策框架。
  - 第一步的工作重点将集中在刺激内需和国内增长动力上，以提高经济韧性和自给自足程度。中国还将建立统一开放的国内市场，使生产能力及资源能更好地适应国内市场需求，以深化供给侧改革。

<u>行业与采购发展</u>

- 美国海关和边境保护局于 9 月 14 日发布了五份针对中国产品的扣留令，**禁止进口五家新疆企业的棉花、服装、真发制品和计算机零件**，以及一家新疆职业培训中心的所有产品。
- **中国的制造业在 2020 年初因新冠疫情而受挫，但随后迅速复苏。**
  - 1月，新冠疫情从湖北武汉迅速蔓延到全国各地。湖北全省实施封锁，全国数十个主要城市也实施了半封锁。此外，至少有24个省市的地方政府要求企业不得早于2月10日复工。这些措施，加上跨省运输受阻和各行业供应链中断，导致全国性的工厂停产和生产中断。
  - 其后，由于中国成功控制疫情，加上政府致力推动复工，大多数工厂已于 2 月底复工。但是，3 月中旬以后，新冠疫情演变成全球大流行，导致全球消费需求暴跌。制造厂商面对外国买家取消订单或延迟发货的要求，部分买家甚至不付款。同时，一些制造商和出口商担心买家在最后一刻取消订单或不付

中国

国家发展与采购动向

款，因而不敢接受新订单。

- 自 4 月中下旬以来，由于新冠疫情导致其他生产国的工业生产中断，促使外国买家将订单转到中国，推动中国制造业加快复苏。此外，许多制造商改造生产线以生产口罩和其他个人防护设备，也使这些产品的生产和出口激增。
- 自 7 月以来，一些外国买家甚至要求中国工厂恢复已取消的订单或恢复运输货物。这表明在发达国家逐步重启经济下，外部需求正逐渐复苏。

政治与地缘政治

- 尽管中美第一阶段经贸协议已于 2 月 14 日生效，但由于两国就新冠疫情、香港《国家安全法》，以及中国科技企业等问题上出现争拗，**中美关系有所恶化。**
  - 2020年初，中美两国一直就新冠疫情展开唇枪舌剑。美国声称中国在处理新冠疫情时“缺乏透明度”，甚至有所“掩饰”，中国则认为这些指控是不公平和错误的。
  - 香港《国家安全法》通过后，美国宣布了一系列针对中国的制裁措施，包括撤销与中国政府有联系的研究生和研究人员的签证；通过并签署《香港自治法》为法律；以及对11名现任和前任中国和香港官员实施经济制裁。美国还终止香港在美国法律下的特殊地位，包括禁止向香港出口高科技和国防相关产品，并要求自香港进口的货物必须标明原产地是“中国”，这也意味着针对中国商品加征的第301条关税也适用于香港。
  - 中美科技战也愈演愈烈。8月6日，美国总统特朗普以对美国的国家安全、外交政策和经济构成威胁为由，签署两项行政命令，禁止美国人或企业与TikTok母公司字节跳动和WeChat母公司腾讯进行任何交易。特朗普政府还向字节跳动施压，迫使该公司将TikTok在美国的业务出售给美国公司。9月19日，甲骨文和沃尔玛宣布它们已同意购入TikTok Global合共20%的股份。这项交易需要中美两国政府的批准。

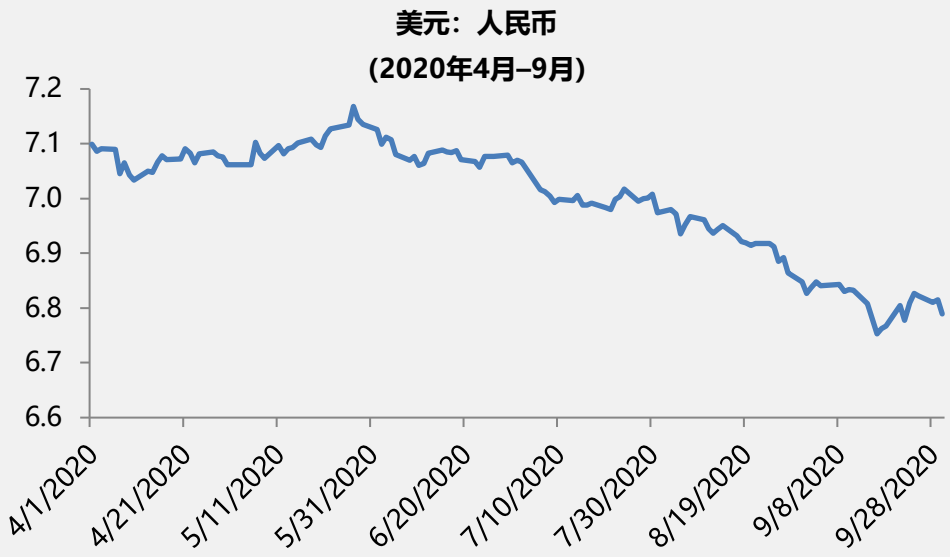
中国

宏观经济指标

	2020 年 4 月	2020 年 5 月	2020 年 6 月	2020 年 7 月	2020 年 8 月	2020 年 9 月
季度国内生产总值（实际同比增长%）		3.2 (二季度)			4.9（三季度）	
制造业采购经理指数（经季节调整）	50.8	50.6	50.9	51.1	51.0	51.5
工业生产者购进价格指数（同比增长%）	-3.8	-5.0	-4.4	-3.3	-2.5	-2.3
工业生产者出厂价格指数（同比增长%）	-3.1	-3.7	-3.0	-2.4	-2.0	-2.1
居民消费价格指数（同比增长%）	3.3	2.4	2.5	2.7	2.4	1.7
出口总值（同比增长%）	3.4	-3.2	0.5	7.2	9.5	9.9
出口总值（十亿美元）	200.1	207.1	213.6	237.6	235.3	239.8
其中:						
- 服装（十亿美元）	6.7	8.9	12.9	15.3	16.2	15.2
- 鞋类（十亿美元）	1.9	2.1	2.9	3.6	3.4	3.3
- 玩具（十亿美元）	1.8	1.9	2.5	3.5	3.9	4.1
进口总值（同比增长%）	-14.2	-16.6	2.7	-1.4	-2.1	13.2
进口总值（十亿美元）	154.9	144.1	167.2	175.3	176.3	202.8

数据来源：中国国家统计局，中国海关，中国物流与采购联合会

汇率



数据来源：纽约联邦储备银行

印度

国家发展与采购动向

宏观经济趋势

- 由于医药品和成衣的出口量增加，印度 9 月的**商品出口总额**达 275.8 亿美元，同比增长 6.0%，为过去七个月以来的首次同比增长。本财政年度（2020 年 4 月至 2021 年 3 月）的上半年，印度出口总额 1,252.5 亿美元，同比下降 21.3%。
  - 9 月**成衣出口额** 11.9 亿美元，同比增长 10.2%。而 2020-21 财政年度的上半年，成衣出口额同比骤降 39.3%至 47.8 亿美元。
  - 9 月，**地毯、手工艺品（不包括手工地毯）、黄麻制品（包括铺地面料）和棉纱/布料/人造品/手织机产品的出口额**同比分别增长了 42.9%、21.8%、18.6%和 15.4%。而**人造纱线、布料和人造品的出口额**则同比下降 9.1%。
- 在 4 月–6 月季度，印度的**实际国内生产总值**同比锐减 23.9%，创历年新低，成为受新冠疫情影响最严重的国家之一。数据反映了印度实行最严格的封城令所造成的严重影响，大部分工厂在整个 4 月和 5 月都被关停，随后各地区也实行封锁。
  - 实际上，早在疫情发生之前，印度的经济增长已失去动力。2019-20 财政年度，印度国内生产总值的增速放缓至 4.2%，为 11 年来的新低。
  - 作为全球受新冠肺炎影响第二严重的国家，印度经济复苏的前景黯淡。
- 随着疫情封锁措施的放松，IHS Markit 印度**制造业采购经理指数（PMI）**从 8 月的 52.0 上升至 9 月的 56.8，创八年半新高。
  - 产量指数连续第二个月增长，为该调查有史以来第三高的增长率。此外，新订单也出现了连续增长，增速为 2012 年初以来最快。新的出口订单也恢复增长，是疫情爆发以来的首次增长。同时，制造商的生产投入购买水平也创八年半新高。
- 以消费价格指数量度的**通货膨胀率**（按年计算）从 8 月的 6.69%上升至 9 月的 7.34%，为八个月来新高，大大超出中央银行 6%的上限目标。食品价格上涨导致了通货膨胀率升高。
- 2019-20 财政年度，印度**外商直接投资流入（FDI）**达 734.6 亿美元，较 2018-19 财政年度增长 18.5%。其中，499.8 亿美元为股本流入，服务、计算机软件和硬件、贸易和电信行业获得的投资最多。在此期间，新加坡为印度外商直接投资流入的首要来源，其次是毛里求斯、荷兰、美国和日本。
- 自 7 月以来，**印度卢比**兑美元汇率持续升值。根据彭博社公布的即时汇率，10 月 12 日卢比兑美元汇率为 73.27，自今年 7 月 1 日以来已经升值了 3.2%。部分原因是美元近期疲软以及大量外

印度

国家发展与采购动向

国投资资金流入印度股票市场。

政策与法规

- 面对严峻的疫情，印度总理纳伦德拉•莫迪启动了一项“**自力更生”计划**。迄今为止，政府已确定了 12 个具有**进口替代**、**促进出口潜力**的优先发展行业，包括食品加工、有机农业、钢铁、铝和铜、农药、电子、工业机械、家具、皮革和鞋类、汽车配件、纺织品以及海产品。
- 在纳伦德拉•莫迪总理推出的“自力更生运动”下，印度政府于 5 月出台了五大**经济激励政策**。这些措施加上 3 月底政府宣布的较小规模救助计划和央行自封锁以来采取的货币政策，总值 20 万亿印度卢比（约 2,740 亿美元），相当于印度国内生产总值的 10%。
  - 第一项措施主要针对**中小微企业（MSME）**。中小微企业是产业生态系统和就业的核心。营业额达到 10 亿卢比的中小微企业能获得政府共 3 万亿卢比的无抵押自动贷款。此外，政府还修改了中小微企业的定义，上调了投资限额，并增加了公司营业额规模的标准。
  - 第二项措施针对经济中的弱势领域和群体，包括**外来工、农民和小商贩**。
  - 第三项措施针对**农业及相关活动**，具体措施包括改善基础设施、扩大产能、提供更好的物流，以及促进政府治理和行政改革。
  - 在经济激励计划的第四项措施中，政府宣布**放宽外商直接投资**进入国防工业领域的限制，将另外六个机场私有化，开放更多领空，并允许私营部门参与商业采矿。此外，国防生产方面提倡自力更生。
  - 第五项围绕《**圣雄甘地全国农村就业保障法》（MGNREGA）**，重点放在创造就业机会、发展公共卫生和以科技驱动的教育领域、以及促进营商便利等。
- 新冠疫情爆发后，印度政府于 6 月 20 日发起一项名为**“Garib Kalyan Rojgar Abhiyaan”**的大规模就业和农村公共工程运动，旨在为返家的外来工增加就业和谋生机会。该运动的初始资金为 5,000 亿卢比（约 68 亿美元），总共涵盖 25 类工作/活动，涉及六个邦 116 个地区。
- 印度税务总局已发布**一套新的原产地规范**《2020 年海关规则（贸易协定下的原产地规则管理）》，该规则于 2020 年 9 月 21 日正式生效。新规则将对低质量的产品进口和第三国通过自贸协定伙伴国进行货物倾销的行为进行更严格的海关监管。
  - 根据新规，印度进口商必须提供单据证明进口货物确实在原产国进行了规定的增值活动，才能根据贸易协定享受优惠税率，且所有相关单据需自入境填写之日起至少保存五

印度

国家发展与采购动向

年。新规大幅加重了进口商的负担。以前，仅提供原产地证书就可以享受关税优惠。

  - 印度海关一直怀疑中国出口商可能滥用《印度—东盟自由贸易协定》的原产地规则，通过东盟国家转口货物到印度。

- 印度政府最近**大力吸引计划从中国迁出的制造商**。据报道，印度政府于 4 月通过海外代表团联系了一千多家美国公司，向他们承诺印度将为这些公司迁出中国提供激励。另据报道，印度已在全国范围内预留了 461,589 公顷的土地，供迁出中国的制造商使用。

  - 据了解，电气、制药、医疗设备、电子、重型工程、太阳能设备、食品加工、化学和纺织品是优先考虑的行业，以促进本国制造业发展。印度投资促进和协助中心收到的疫情后有意来印度投资的咨询，主要来自日本、美国、韩国和中国。

行业与采购发展

- **美国禁止进口中国新疆地区指定生产商生产的某些棉花和服装，声称这些产品的生产过程涉及强迫劳动。**这一举措可能有利于印度纺织品出口商。印度的几家主要服装出口商订单已经增加，或者正与计划增加印度采购的大型国际买家进行积极洽谈。此项政策变化，有可能令预计中期才逐步出现的出口转移趋势加快。

- 北方邦政府于 9 月划拨超过 77 英亩土地，计划兴建**诺伊达服装出口集群**，并希望获得 90 亿卢比（1.23 亿美元）私人投资用于基础设施建设。计划兴建的纺织业集群将由约 55 个制造商和出口商组成，预计创造超 10 万个就业机会。此外，邦政府还计划兴建**综合纺织园区**。截止目前，已有六家开发商表示有兴趣在阿格拉、密拉特、乔达摩菩提那加尔县（诺伊达）、钱道利、占西、坎普尔和戈拉克布尔地区建立园区。

- 印度政府于 2 月推出**“国家技术纺织品计划”**，为期四年，由 2020-21 财政年度至 2023-24 财政年度，耗资约 148 亿卢比（约 2.03 亿美元），将印度打造为人造纤维和技术纺织品的全球领导者。 印度每年进口大量技术纺织品，规模达 160 亿美元。该计划有利于印度公司跻身国际竞争。此外，为了在企业迁出中国的形势中获益，印度政府非常重视发展该国人造纤维和技术纺织品。

劳工与工厂合规

- 9 月，印度议会通过了**劳工改革四大法案中的三部**，分别是**《劳资关系法》、《社会保障法》和《职业安全、健康和工作条件法》**。目前，三部法案已送呈印度总统审批。而第四部《工资法》已于去年经议会通过。

  - 这四大劳工改革法案由超过 29 个劳动法律合并而成，旨在简化现有的劳动法律，加快劳

印度

国家发展与采购动向

工改革，促进营商便利并吸引更多外国投资。

- 新批准的三部法案中涉及的法律修订主要包括：（1）允许人数在 300 以内的公司无须经过政府事先批准就可以关停、裁员或缩减开支。而目前，只有工人人数在 100 人以下的企业才被允许这样做；（2）社会保障扩展到各行业工人，包括外来工、无组织工人、平台工人（受雇于应用程序公司）和零工（例如物流公司雇佣的快递员、uber 司机等）；（3）日工作时长限制在 8 小时以内；（4）所有行业的工会都必须提前至少 60 天发布罢工通知，否则工人不得举行罢工；（5）签订定期雇佣合同的工人将享受正式工人的同等福利。
- 劳工法规则的修订有望**提高中小企业的灵活性**，鼓励其扩大生产规模并雇用更多的正式工人。然而，针对外来工的新规和福利将**增加雇主的人力成本。**

- 品牌商普遍担心**各邦新修订的劳工法规可能会侵犯工人权益。**
  - 为了应对新冠疫情封锁造成的影响，印度一些邦政府通过颁布新法规来放松劳工保护。例如，由于疫情导致工人紧缺，包括奥里萨邦、中央邦和古吉拉特邦在内的几个邦将工作时间增加到每周 72 小时。北方邦政府还颁布了一项法令，允许所有企业在未来三年内不受工会和一系列劳工规则限制（童工法规除外）。
  - 这些变化影响了包括纺织在内的众多行业。但是，各邦政府颁布的这些新规也遭到反对，因为它们可能促使非正式工人的增长并恶化工作环境。

政治与地缘政治

- **中印关系**由于两国边境上的军事冲突以及随后印度对中国的经济制裁而迅速恶化，其中经济制裁包括抵制中国产品、禁止中国应用程序在印度使用，以及取消与中国公司签订的合同或加大审查力度。
- 印度、日本和澳大利亚正计划在印度–太平洋地区推动**“三边供应链复兴倡议（SCRI）”**，以减少对中国的依赖。该倡议最初由日本提出，目前正在逐步推进。

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 据报道，**美国和印度**即将达成一项有限制的“快速贸易协定”，涉及 50 到 100 种产品和服务，并朝向长期的自由贸易协定迈进。
  - 美国早前表示，该协定也可能涉及恢复印度的普惠制资格，但将以印度贸易让步为交换条件。

印度

国家发展与采购动向

- 欧盟与印度于 7 月 15 日召开**第十五届欧盟—印度在线峰会**。领导人同意建立部长级别的定期高水平对话，以解决双方在达成贸易和投资协定过程中遇到的长期障碍。但是，峰会上没有确定何时重启长期停滞的贸易谈判。
  - 欧盟—印度贸易和投资谈判的主要症结在于汽车、葡萄酒和烈酒的关税以及对专业人员自由流动的限制。印度曾提议与欧盟先达成小范围的贸易协定，然后再签订范围更广的自由贸易协定。但欧盟坚持要签署完整的贸易协定，并要求降低 90%贸易品的关税。
- 印度总理纳伦德拉•莫迪去年 11 月宣布退出**《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）**，理由是谈判过程无法满意地解决印度的问题和关切。其余 15 个参与国计划将于今年 11 月签署该协定，而印度是否加入，仍不确定。
  - 印度加入 RCEP 遭到国内广泛而强烈的反对。新德里担心，如果国内充斥廉价的中国商品，其国内产业，尤其是农业和纺织等提供大量就业岗位的行业，将受到严重冲击。根据印度商务部数据，2018-19 财政年度（2018 年 4 月至 2019 年 3 月），印度与 RCEP 谈判中的 11 个协定成员存在贸易逆差，且部分贸易逆差相当大。而中国占印度与其他 RCEP 参与国家总体贸易逆差的 50%左右。

印度

宏观经济指标

	2020 年 4 月	2020 年 5 月	2020 年 6 月	2020 年 7 月	2020 年 8 月	2020 年 9 月
季度国内生产总值（实际同比增长%）^	-23.9（一季度）			–		
工业生产指数（同比增长%）	-57.3	-33.4	-15.8	-10.8	-8.0	–
IHS Markit 制造业采购经理指数	27.4	30.8	47.2	46.0	52.0	56.8
批发价格指数（同比增长%）	-1.6	-3.4	-1.8	-0.3	0.2	1.3
消费价格指数（同比增长%）	*	*	6.2	6.7	6.7	7.3
出口总值（同比增长%）	-60.6	-35.7	-12.5	-9.9	-12.7	6.0
出口总值（百万美元）	10,270.9	19,181.3	21,911.9	23,642.4	22,701.2	27,584.3
其中:						
- 针织服装（百万美元）	57.7	248.2	401.0	572.5	609.8	651.2
- 梭织服装（百万美元）	69.1	268.8	403.1	492.9	475.2	541.5
- 鞋类（百万美元）	15.2	63.2	139.7	202.1	206.3	197.7
- 家具（百万美元）	8.5	59.8	117.9	170.5	168.5	196.2
进口总值（同比增长%）	-59.7	-52.4	-48.7	-29.6	-26.0	-19.6
进口总值（百万美元）	17,080.9	22,202.1	21,068.8	28,468.7	29,473.4	30,308.0

^印度财政年度从 4 月开始　　*由于在全国封锁期间无法获得若干类别的物价数据，因此 4 月和 5 月的消费价格指数并未发布。

数据来源：统计和计划执行部，商业和工业部，IHS Markit 采购经理指数报告

汇率



数据来源：彭博社

印度尼西亚

国家发展与采购动向

宏观经济趋势

- 由于采取封锁措施以防止新冠疫情蔓延, 印度尼西亚整体经济大受影响，今年二季度该国的**国内生产总值**萎缩 5.3%，这也是该国经济自 1999 年来首次录得负增长。相较于一季度，整体经济下滑 4.2%。
  - 世界银行、国际货币基金组织，以及亚洲发展银行分别预测，印度尼西亚 2020 年全年整体经济将收缩 0%、0.3%，及 1%。
- 今年 7 月印度尼西亚的**出口总值**达 137 亿美元，同比下跌 10.1%，但环比上涨 14.1%，也是连续两个月录得环比正增长。 但今年 8 月的出口总值为 130.7 亿美元，环比跌幅达 4.6%。今年前八个月出口总值累计为 1031.6 亿美元，同比下滑 6.5%。
  - 今年前八个月，印度尼西亚服装和纺织品出口总值为 61.2 亿美元，同比萎缩 20%。服装和纺织品行业是印度尼西亚第五大出口商品，占到该国今年前八个月出口总值的 6%。
- 由于新冠疫情导致全国消费和原材料需求疲软，7 月印度尼西亚**进口总值**仅为 104.6 亿美元，同比骤降 32.6%，较 6 月亦下滑 2.8%。8 月进口总值虽然环比上涨 2.7%，总额达 107.4 亿美元，但同比仍下滑 24.2%。
- IHS Markit 印度尼西亚**制造业采购经理指数**由 8 月的 50.8 下跌至 9 月的 47.2，也是该国自今年 4 月以来首次环比下跌。今年 4 月，由于新冠疫情隔离措施要求工厂停工，致使印度尼西亚该月的制造业采购经理人指数急跌至 27.5，创九年新低，也是亚洲地区有史以来该指数单月最大跌幅的记录。9 月中旬，由于疫情反复，印度尼西亚政府重新实施了**大规模社会限制（PSBB）政策**，对制造业活动产生了不利影响。
- 由于新冠疫情持续重创经济影响消费支出，今年 8 月印度尼西亚的**通胀率**同比放缓至 1.32%，低于印度尼西亚银行 2020 年 2%-4%的通胀目标，也是近 20 年来该国通胀率新低。9 月，印度尼西亚通胀率同比微涨 1.42%。其中，食品、饮料及烟酒类商品价格涨幅最高，同比上涨 1.78%。
- 受新冠疫情带来的悲观情绪影响，投资者纷纷抛售印度尼西亚资产，3 月 24 日，**印尼卢比**兑美元汇率跳水，跌至 16,625，为 1998 年亚洲金融危机以来的最低水平。截至 10 月初，印尼卢比自年初以来累计贬值 5.7%，慢慢收复 3 月及 4 月跌近 20%的失地。

政策与法规

- 国内方面，印度尼西亚政府在今年上半年公布了几轮**经济刺激计划**，例如针对员工的一些措施如下：

印度尼西亚

国家发展与采购动向

- 政府对年收入不超过 2 亿印尼卢比（合 13,793 美元）的制造业工人免征六个月（2020 年 4 月至 9 月）的薪俸税。
- 政府向月收入低于 500 万印尼卢比（合 344 美元）的私营企业员工提供为期四个月（2020 年 9 月至 12 月），每月 60 万印尼卢比（合 41 美元）的现金补助。
- 但是由于行政方面的诸多问题，经济刺激计划放款延误。截至 9 月中旬，支出金额仅为整个计划的 34.1%。

- 印度尼西亚政府分别于 1 月 28 日和 2 月 12 日向国会递交**《综合税收法案》**及**《综合就业法案》**，并正式开始审议。
  - 《综合税收法案》将简化税务条例，刺激投资。该法案意在减少监管的繁琐程序，因此印尼商界普遍支持该法案。
  - 然而，《综合就业法案》却遭到了强烈的反对，因为该法案中的某些改革可能会损害劳工权利，比如合同工的使用，废除城市最低工资，以及取消遣散费。印度尼西亚工会联合会、印度尼西亚国家福利运动，以及其他 32 个工会联合会商定于 10 月 6 日至 8 日举行全国性罢工活动。
  - 在国会 10 月 5 日通过法案之后，一些工会组织同日旋即进行示威。而组织者声称，全国超过 60 个地方爆发抗议活动，10 月 6 日至 8 日每天约有 100 万人参加抗议。
- 为了保障疫情期间实体部门的正常运转，以及正常的商业活动和全球供应链不受干扰，印度尼西亚政府推出了一系列**放宽贸易限制**的措施，包括减少出口限制的数量，以及除非进口国要求，否则印度尼西亚政府将不要求商家提供健康证明和出口许可证（“VLegal 文件”）。

行业与采购发展

- 印度尼西亚纤维和长丝生产商协会指出，截至目前为止，今年纺**织和纺织品工业工人总数**同比下跌 50%。由于新冠疫情爆发，公司纷纷裁员或强制休假。而根据印度尼西亚中央统计局的统计，去年印度尼西亚纺织业工人总数达 450 万。
- 总部位于印度尼西亚的粘胶生产商 Asia Pacific Rayon 于 2 月开设了据称是全印尼**最大的集成粘胶人造丝工厂**。此举将有助于该国的服装业减少对进口纺织品，尤其是对进口棉花的依赖。这座耗资 11 亿美元的工厂的年生产能力为 24 万吨。该工厂与苏门答腊岛廖内省的纸浆制造商 APRIL 集团位于同一生产综合基地，因此后者提供的原料可以直接接入粘胶人造丝厂的生产。
- 新冠疫情期间，**韩国**透露了一系列**投资计划**，加强与印度尼西亚的商业往来。比如韩国鞋履制造商 Parkland Co. Ltd 旗下的服装厂 PT Sejin Fashion Indonesia 计划将生产基地由中国迁往

印度尼西亚

国家发展与采购动向

印度尼西亚。该项总值 1.2 兆印尼卢比（合 8,080 万美元）的投资将为印度尼西亚提供 4,000 个新的工作岗位。

- 据印度尼西亚投资协调委员会统计，来自美国、中国台湾、韩国、中国香港、日本，以及中国大陆的 143 家外资公司计划将投资**从中国大陆转移至印度尼西亚**。潜在投资总额将达 8.3 亿美元，并可为印度尼西亚创造 30 万个新的工作岗位。

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 印度尼西亚和澳大利亚两国于 2020 年 2 月通过**《印度尼西亚—澳大利亚全面经济伙伴关系协定》（IA-CEPA）**，并于 2020 年 7 月 5 日正式生效。该协定于去年 3 月签订。
  - 该贸易协定取消了所有澳大利亚进口自印度尼西亚商品的关税，同时 99%的澳大利亚商品（按价值计）将免税或以显著优化的特惠贸易安排进入印度尼西亚。
- 去年 11 月，印度尼西亚和韩国在釜山就签署**《印度尼西亚—韩国全面经济伙伴关系协定》（IK-CEPA）**达成协议。两国于 2012 年开始就该协定展开谈判，但 2014 年谈判一度中止，2019 年 2 月再度开启谈判。
  - 根据协议，韩国将取消对 95.5%的印度尼西亚进口产品的关税，而印度尼西亚将取消对 93%的韩国进口产品的关税。
  - 考虑到《韩国—东盟自由贸易协定》分别取消了对 90.2%和 80.1%进口产品的关税，因此《印度尼西亚—韩国全面经济伙伴关系协定》当中的零关税贸易项目显然更多。
  - 《印度尼西亚—韩国全面经济伙伴关系协定》也将改善服务、人员和投资的流动，并促进各个领域的经济合作。

基础设施与环境可持续发展

- 印度尼西亚计划在爪哇岛北海岸建造该国其中一个最大的**工业园区**，旨在重新**吸引制造商从中国迁往印度尼西亚**。拟建的工业园区位于中爪哇省的布雷布斯，雅加达以东 270 公里，往首都和附近两个港口的公路经已开通。工业园占地约 4,000 公顷，第一阶段建设预计耗资 3.8 兆印尼卢比。

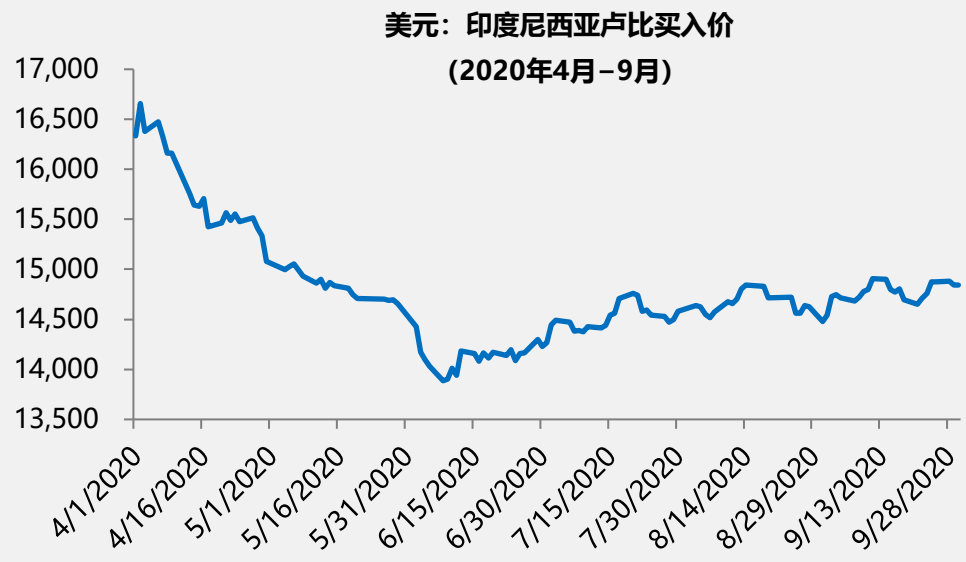
印度尼西亚

宏观经济指标

	2020 年 4 月	2020 年 5 月	2020 年 6 月	2020 年 7 月	2020 年 8 月	2020 年 9 月
季度国内生产总值（实际同比增长%）	-5.3（二季度）			–		
IHS Markit 制造业采购经理指数	27.5	28.6	39.1	46.9	50.8	47.2
实际零售指数（同比增长%）	-16.9	-20.6	-17.1	-12.3	-9.2	-7.3
消费价格指数（同比增长%）	2.7	2.2	2.0	1.5	1.3	1.4
出口总值（同比增长%）	-6.9	-29.1	2.1	-10.1	-8.2	-0.5
出口总值（百万美元）	12,163.1	10,454.3	12,009.3	13,702.7	13,095.8	14,008.4
其中:						
- 纺织品及服装（百万美元）	619.4	590.8	823.0	970.4	914.6	–
- 鞋类（百万美元）	382.5	313.4	386.2	372.7	308.8	–
- 家具（百万美元）	123.9	105.6	135.6	159.6	152.6	–
- 体育用品（百万美元）	35.2	28.6	42.3	47.0	44.6	–
进口总值（同比增长%）	-18.6	-42.2	-6.4	-32.6	-24.2	-18.9
进口总值（百万美元）	12,535.2	8,438.6	10,760.3	10,464.3	10,741.8	11,570.9

数据来源：印度尼西亚统计局，印度尼西亚银行，IHS Markit 采购经理指数报告

汇率



数据来源：印度尼西亚银行

巴基斯坦

国家发展与采购动向

宏观经济趋势

- 巴基斯坦的**出口额**在 8 月份同比下降 14.8%至 15.8 亿美元。7 月至 8 月期间，即 2020-21 财年（2020 年 7 月至 2021 年 6 月）的首两个月，该国的出口总额为 35.8 亿美元，同比下降 4.3%。以卢比计，出口额则同比微升 1.0%。
  - 7 月至 8 月，**纺织及成衣出口**同比下跌 1.0%至 22.8 亿美元。以卢比计算则同比增长 4.5%至 3,812 亿卢比。其中，**针织服装**、**梭织服装和床品**在该时期的出口额（以美元计算）同比分别增长 4.4%、2.1%和 5.9%。
- **大型制造业的生产**在 7 月同比上升 5.0%，为过去七个月来首次增长。根据巴基斯坦统计局公布的数据，按环比计算，7 月大型制造业生产录得连续第三个月的增长，增长率达 9.5%。最新的生产指数显示该国的制造业已开始复苏。
- **通货膨胀率**从 8 月份的同比增长 8.2%上升至 9 月的 9.0%，主要是由于食品和非酒精饮料的价格大幅上涨。
- 根据巴基斯坦国家银行公布的数据，2020–21 财政年度的首两个月，即 7 月至 8 月，巴基斯坦吸收**外商直接投资**金额达到 2.667 亿美元，比上个财政年度同期大幅上涨 39.9%。
  - 按投资来源地划分，挪威成为巴基斯坦该两个月的最大投资国，其次是荷兰和马耳他；按行业划分，金融服务业占整体外商直接投资流入金额的三分之一以上，其次为通讯业和机电行业。
- 根据彭博社的即期汇率数据，8 月 26 日，**巴基斯坦卢比**兑美元汇率跌至 168.5 的历史低位，年初至今对美元贬值 8.1%。美元在当地市场供应不足以及政府的高额还款，令卢比汇率持续受压。此后，卢比汇率逐步稳定，并于 10 月 12 日收于 163.81 每美元。

政策与法规

- 为减轻新冠疫情的影响，联邦政府于 3 月下旬宣布了一项价值 1.2 万亿卢比（约 75 亿美元）的**经济纾困措施**。该计划涵盖广泛的财政措施，包括税收减免、现金转移支付、退税以及电费和燃料价格补贴。
  - **中小型企业**方面，由财政提供 1,000 亿卢比，以电费补贴和银行贷款减免方式缓解企业困难。政府同时宣布推出一项风险分担机制，为中小企提供优惠银行贷款，以避免企业于全国封锁时裁员。
  - 此外，政府已加快退税并向**出口导向型制造商**发放现金补贴，以改善其资金流动性。
  - 为鼓励对现有设施进行升级或扩大规模的**新投资**，巴基斯坦国家银行宣布推出一项临时经济救助基金，向符合条件的新投资项目提

巴基斯坦

国家发展与采购动向

供补贴贷款。

- 商务部于 6 月下旬宣布，该国新的《**2020–25 年战略贸易政策框架》（STPF）**已经最终定稿。框架建议的目标之一是推动出口行业实现多元化，即从纺织品、体育用品、外科产品、地毯和皮革等传统行业向工程、制药、汽车零件、食品加工和饮料、鞋履、宝石和珠宝、化学品、肉类和家禽、海鲜以及大理石和花岗岩等新兴行业扩展。
  - 在该框架下，政府的目标是在本财年内实现出口总额从上一财年的 214 亿美元提高到 260 亿美元，并在 2024–25 财年进一步提高到 460 亿美元。
- 内阁经济协调委员会于 9 月下旬**正式通过撤销对超过 163 个关税项目下的纺织品征收关税、监管税和附加关税**，主要产品包括纤维、纱线和尼龙纤维、粘胶纤维、腈纶、人造丝、丝绸、羊毛和植物纤维（如大麻）等。
  - 根据各项产品的关税细目，撤销的总体税率介于 5%至 27%之间。该项措施旨在通过降低原料和中间产品的进口关税，促进本国人造纤维纺织品的生产，提高其在全球市场的竞争力，并鼓励巴基斯坦制造商扩大产品种类并提升附加值。

行业与采购发展

- 受之前需求受压和大多数零售商较低的库存水平影响，美国和欧盟对**家纺产品**的需求自 6 月起激增。大部分因疫情而取消的订单已经恢复，市场同时对交货期缩短的秋季/节日产品存在强劲需求。需求的激增也导致当地原材料价格上涨了大约 10%–20%。
- 受需求放缓影响，服装行业产能使用率仍然有限，但**牛仔制品**的需求正在缓慢回升。
- 美国国土安全部针对某些被指与中国新疆地区强迫劳动有关的商业实体发出扣留释放令，引起市场对中国纺织品供应链未来稳定性的担忧。此事件促使一些零售商在**中国境外寻求棉质产品采购基地作为替代**，而巴基斯坦亦成为选项之一。目前，不少之前在中国采购的买家与巴基斯坦供应商联络，查询采购和开发相关产品的价格。

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 欧盟议会国际贸易委员会将**巴基斯坦享受的“普遍优惠制+”(GSP+) 待遇延长至 2022 年**，使该国在约三分之二的欧盟税目项下出口产品继续享有免税进入欧盟市场的优惠。
  - 巴基斯坦自 2014 年 1 月起享有 GSP+资格。根据欧盟委员会 2 月 10 日发布的第三份两年期 GSP 检讨报告（2018–19 年），

巴基斯坦

国家发展与采购动向

2018 年，巴基斯坦是九个符合 GSP+资格的国家当中的最大受益国，而纺织及成衣则占了欧盟从巴基斯坦进口的 58.9 亿欧元 GSP+优惠商品的 70%以上。

- **《中巴自由贸易协定》（CPFTA）**的第二阶段于去年 12 月生效，进一步扩大了两国之间的商品贸易。
  - 按照第二阶段的协议，中巴两国间相互实施零关税产品的税目比例在特定时间内逐步增加至 75%，对中国为期十年，对巴基斯坦为期十五年。此外，中国还即时取消与巴基斯坦出口利益极为相关的 313 税目项下产品的关税，其中包括农产品、纺织和成衣以及皮革制品。此前的自贸协议已豁免了另外 724 种巴基斯坦产品进入中国市场的关税。

基础设施与环境可持续发展

- 在经历了过去两年一系列挫折和新冠疫情后，中巴两国领导人最近表示会共同努力，**振兴中巴经济走廊计划。**
  - 中巴经济走廊计划于 2013 年启动，现已进入**第二阶段，以工业化、农业和社会经济发展为重点。**
  - 在此计划下，中巴两国近期签署或批准了几个值得关注的项目包括：两项总价值为 39 亿美元的大型水力发电项目和连接白沙瓦到卡拉奇的 1,872 公里铁路升级合约，后一项目是中巴经济走廊第二阶段的一个重要里程碑。7 月，信德省政府出让 1,530 英亩土地，建设塔贝吉经济特区，该特区是中巴经济走廊计划兴建的九个经济特区之一，目的是推动巴基斯坦的工业化。

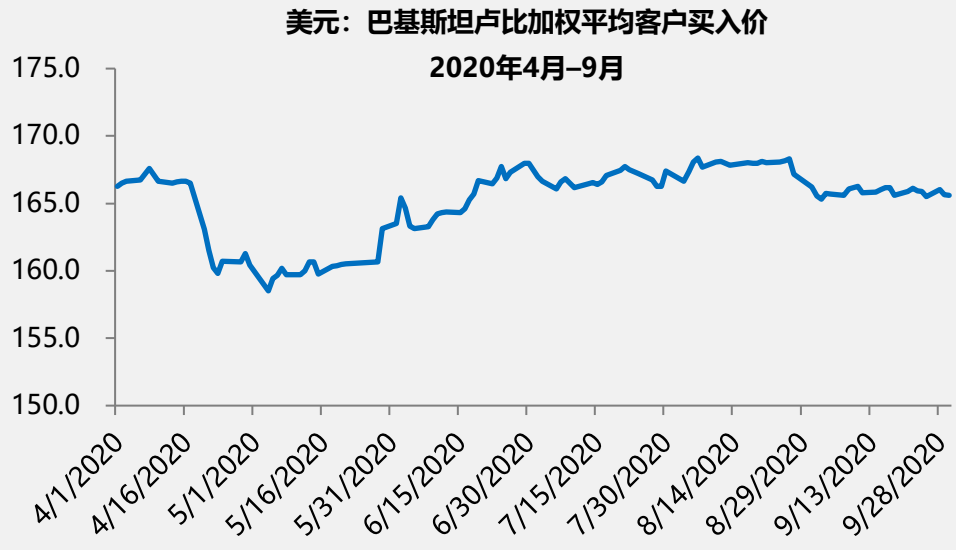
巴基斯坦

宏观经济指标

	2020 年 4 月	2020 年 5 月	2020 年 6 月	2020 年 7 月	2020 年 8 月	2020 年 9 月
大型制造业量化指数（同比增长%）	-41.6	-25.5	-5.1	6.1	1.2	–
消费价格指数（同比增长%）	8.5	8.2	8.6	9.3	8.2	9.0
出口总值（同比增长%）	-54.2	-33.4	-6.1	6.1	-14.8	7.0
出口总值（百万美元）	957.3	1,396.4	1,598.9	2,000.8	1,583.7	1,889.2
其中:						
- 服装（百万美元）	153.7	316.5	406.4	589.9	451.6	520.7
- 床上用品（百万美元）	76.8	146.1	166.3	243.2	181.0	227.3
- 体育用品（百万美元）	7.4	13.8	18.5	26.2	19.2	21.4
进口总值（同比增长%）	-32.0	-42.9	-14.6	-0.7	-10.7	14.8
进口总值（百万美元）	3,204.1	2,862.8	3,718.9	3,673.9	3,315.7	4,321.4
贸易平衡（百万美元）	-2,246.9	-1,466.4	-2,120.0	-1,673.1	-1,732.0	-2,432.2

数据来源：巴基斯坦统计局

汇率



数据来源：巴基斯坦国家银行

菲律宾

国家发展与采购动向

宏观经济趋势

- 8 月份，菲律宾的**商品出口**总值为 51.3 亿美元，同比下降 18.6%，较 7 月同比下降 9.1%进一步恶化。主要原因是，马尼拉市及周边地区在 8 月 4 日–18 日期间重新实施强化社区隔离政策。2020 年首八个月，该国的商品出口同比下降 16.6%至 392.9 亿美元。
  - 2020 年首八个月，**电子产品**、**服饰**、**木材制品和家具**以及**旅行用品和手袋**的出口额同比分别下跌 14.0%、37.8%、11.9%及 34.4%。
- 2020 年第二季度**实际国内生产总值**同比锐减 16.5%，是自 1981 年数据统计以来最严重的收缩。第二季度居民消费同比下降 15.5%，出口同比下降 37.0%，而政府支出则同比增长 22.1%。经济衰退的主要原因在于菲律宾为遏制疫情扩散进行了严厉而持久的封锁。
  - 预计菲律宾经济的复苏仍需要时间，因为该国新冠疫情尚未稳定，政府采取的措施未能有效遏制疫情扩散。今年 6 月，菲律宾政府放宽封锁措施，确诊病例呈指数增长，令该国成为东南亚疫情最严重的国家。
- IHS Markit 菲律宾**制造业采购经理指数（PMI）**由 8 月的 47.3 升至 9 月的 50.1，为七个月以来新高。这也是自 2 月以来，PMI 指数首次超过 50.0 荣枯线，初步显示制造业趋稳。由于经济逐步重启，新业务录得自 2 月以来首次扩张，但是升幅不大，产量在当月亦略有下降。
- 9 月的**通货膨胀率**放缓至 2.3%（按年计），为四个月以来新低，反映封锁措施下国内商品和服务需求低迷。在本年首九个月，平均通货膨胀率为 2.5%，符合政府 2020–2022 年通货膨胀率 2%-4%的目标。
- 受新冠疫情影响，2020 年上半年，菲律宾录得 30.0 亿美元的**外商直接投资（FDI）**净流入，较去年同期下降 18.3%。在此期间，大多数的股权投资资金（占外商直接投资总额的 30%）来自日本、荷兰、新加坡和美国；而资金主要用于投资制造业、金融和保险、房地产、行政和服务支持行业。
- 根据彭博社公布的即时汇率，自今年 6 月以来，**菲律宾比索**持续走强，10 月 9 日对美元汇率收于 48.322，为四年来最高。年初至今，比索对美元升值 4.8%，表现超过亚洲其他主要货币。
  - 进口的持续疲弱以及对外支付减少，导致该国外汇储备增加，加上国际收支顺差扩大，使得比索在这疫情中表现良好。
  - 然而，在疲软的外部需求大环境下，比索的升值可能会削弱菲律宾的整体出口价格优势，并降低海外菲律宾工人汇回国内的资金价值。而这些汇款，正是国内消费和投资的主要驱动力。

菲律宾

国家发展与采购动向

政策与法规

- 菲律宾政府已采取了**四管齐下的社会经济战略**遏制疫情蔓延，其中包括向弱势群体和个人提供紧急支持，为一线医务人员提供更多资源，颁布财政和货币政策以保持经济稳定，制定经济复苏计划以创造就业机会、支持经济增长。
  - 截至 5 月 19 日，四管齐下战略的总预算达到 1.7 万亿比索，占该国 2019 年 GDP 的 9.1%。该战略包括针对 1,800 万低收入家庭的直接财政援助计划，中小型企业员工的工资补贴，为受影响的中小型企业提供信用担保以及为允许受疫情影响的公共和私人商户缓缴住商租金及贷款。
  - 此外，截至 10 月初，菲律宾央行已四次下调政策利率，共下调 175 个基点至 2.25%，以提高市场流动性。
- 杜特尔特政府正在推动通过**《企业复苏和企业税收优惠法案》（CREATE），将公司入息税率从当前的 30%降低至 25%**，在 2023 至 2027 年间每年再削减 1%。该法案还对过去“无限制”的激励措施设置了“日落条款”，以确保政府可以从数十年来一直享有减税和免税的行业中获利。
  - 菲律宾政府希望该法案能使该国超过 90,000 家中小型企业受惠，并能吸引高附加值的外国投资。该法案已于去年 9 月获得众议院的批准，但仍在参议院进行全体辩论。
- 菲律宾贸易和工业部正在制订**十年发展蓝图（2020-2029），以重振该国的纺织和制衣业。**根据蓝图目标，菲律宾期望在十年内成为世界十大服装出口国之一。
  - 该蓝图旨在加强政府与企业之间的联系，建立专门的贸易办事处，并遏制北美和欧洲二手服装的进口，减轻对当地制造商的不公平竞争。
  - 蓝图中的其他战略措施包括提供资金和土地以增加纺织品和服装的生产，鼓励企业购买新设备，降低增值税和电价，解决基础设施和物流瓶颈，以及建立垂直整合的供应链。

行业与采购发展

- 根据菲律宾可穿戴品出口商联合会的信息显示，由于缺少订单，第三季度菲律宾**服装业的生产能力**锐减至 40%，超过 30%的服装工人很可能被迫放无薪假直至年底。

基础设施与环境可持续发展

- 今年上半年，杜特尔特政府共批准了 12 个**新经济特区，**总值 64 亿比索（1.3 亿美元）。经济特区将为符合条件的投资者提供免税或其他财政激励措施，预计将成为菲律宾经济复苏的驱动力，并有助于为当地居民创造就业机会并完善该

菲律宾

国家发展与采购动向

国的供应链。

- 加快经济特区建设也是政府疏导传统经济中心的经济和商业活动的措施之一。菲律宾政府去年颁布的第 18 号行政命令禁止在马尼拉大都会建设新的经济特区，因为该区域已有众多经济特区在运营，并鼓励经济特区在农村落地。

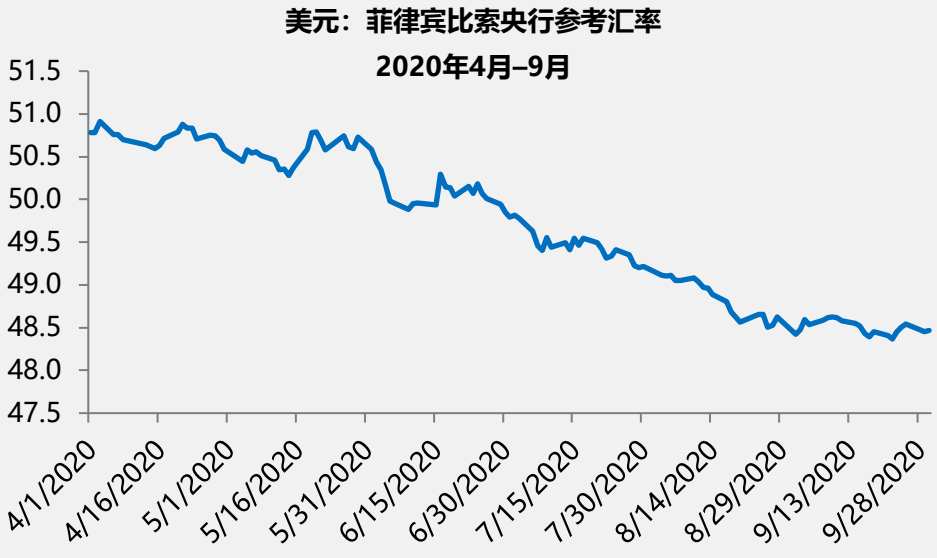
菲律宾

宏观经济指标

	2020 年 4 月	2020 年 5 月	2020 年 6 月	2020 年 7 月	2020 年 8 月	2020 年 9 月
季度国内生产总值（实际同比增长%）	-16.5（二季度）			–		
工业产值指数，制造业（同比增长%）	-40.1	-30.1	-19.2	-17.2	-13.8	–
工业产量指数，制造业（同比增长%）	-37.6	-27.4	-15.9	-14.6	-9.9	–
IHS Markit 制造业采购经理指数	31.6	40.1	49.7	48.4	47.3	50.1
总体制造业生产价格指数（同比增长%）	-4.0	-3.6	-3.9	-3.0	-4.4	–
消费价格指数（同比增长%）	2.2	2.1	2.5	2.7	2.4	2.3
出口总值（同比增长%）	-49.9	-26.9	-12.5	-9.1	-18.6	–
出口总值（百万美元）	2,834.0	4,533.8	5,381.1	5,681.0	5,128.2	–
其中:						
- 木制品和家具（百万美元）	11.5	25.0	42.6	49.4	50.0	–
- 服饰用品（百万美元）	7.0	18.8	64.5	77.0	63.1	–
- 旅行用品和手袋（百万美元）	5.4	4.8	25.9	55.4	36.2	–
进口总值（同比增长%）	-65.3	-40.6	-23.1	-23.8	-22.6	–
进口总值（百万美元）	3,282.7	5,855.0	6,756.5	7,540.6	7,204.1	–

数据来源：菲律宾统计局，IHS Markit 采购经理指数报告

汇率



数据来源：菲律宾中央银行

泰国

国家发展与采购动向

宏观经济趋势

- 8 月份**出口**总值 202.1 亿美元，同比下降 7.9%。降幅低于 6 月 23.2%和 7 月 11.4%的同比降幅，意味着泰国的出口可能已走出谷底。2020 年前八个月，出口额同比下降 7.7%至 1,534.9 亿美元。
  - 泰国国家经济及社会发展委员会 8 月份将预计泰国今年全年出口收缩 10%，比之前预计的 8%收缩差。
- 4 月至 6 月季度**实际国内生产总值**同比下降 12.2%，是该国自 1998 年亚洲金融危机以来的最大收缩。继第一季国内生产总值经修正后按年下降 2%，2020 年上半年泰国国内生产总值同比收缩 6.9%。泰国作为高度依赖出口和旅游业的国家, 新冠疫情严重打击其经济。
- IHS Markit 泰国**制造业采购经理指数（PMI）**由 8 月的 49.7 微升至 9 月的 49.9，创今年 1 月以来的最高水平，意味着制造业处于稳定状态。在强劲的内需推动下，新业务流入速度为近一年最快，但新出口订单量在本月继续收缩， 尽管是以本轮衰退以来最慢幅度下降。
- 9 月份**消费价格指数**同比下降 0.7%，连续七个月同比下降，主要归因于能源价格下跌。2020 年前九个月通胀率同比下降 1.0%。
- 泰国投资促进委员会今年上半年收到的**总投资申请额**同比下降 17%至 1,589 亿泰铢，而提交的投资申请总数量则同比增长 7%至 754 个项目。较低的项目平均投资值反映出投资者在新冠疫情危机中面临前所未有的的不确定性。
  - 获得最高投资承诺的行业是电器和电子、农业和食品加工、汽车业、医疗业和石化业。
- **泰铢**自今年年初以来持续波動。泰铢兑美元第一季度贬值 9.3%，第二季度升值约 7%。彭博社的汇率数据显示，泰铢兑美元汇率自 7 月份开始渐趋稳定，10 月 9 日泰铢对美元的汇率收市价为 30.994，年初至今贬值 4.2%。

政策与法规

- 到目前为止，泰国政府已经推出**四轮经济刺激措施**，以应对新冠疫情和和随之而来的经济衰退。这四轮刺激措施合共约占泰国国内生产总值的 14.5%，使其成为新冠疫情危机中财政支出最大的国家之一。
  - 措施包括为受影响的工人、农民和企业提供现金补贴、优惠贷款、减税和债务延期，降低水电费和社会保障金，以及大力支持当地旅游业。

行业与采购发展

- 新冠疫情对泰国个别制造业的影响好坏参半。

泰国

国家发展与采购动向

- 例如，根据产业经济办公室的数据，8 月份**纺织品、成衣、皮革及皮革产品制造业**的产能利用率仍远低于疫情之前的水平。
- 泰国服装制造商协会会长 Yuttana Silpsarnvitch 表示，**新冠疫情严重打击泰国的纺织和制衣业**，今年来自外部市场和国内市场的潜在损失总计超过 1,500 亿泰铢。到目前为止，超过 70%的外国买家取消订单，预计今年纺织品和服装的出口将下降 500–1,000 亿泰铢。
- 但某些行业，诸如**计算机、电子及电器行业**则证明了自身抵御危机的能力。得益于成熟的基础设施、熟练工、强大的制造能力以及泰国优惠的投资政策，这些行业同时也可能成为中美贸易战中潜在的最大赢家。

政治与地缘政治

- 在过去三个月，全国几乎每天都有**由学生发动的反政府集会**。抗议者重申他們的“三个关键要求”。一些抗议者甚至呼吁改革君主制。
  - 尽管抗议运动不断升级，但与之前有数十万示威者参与的反政府示威活动相比，迄今举行的抗议运动相对和平和规模较小。到目前为止，该国的商业活动并未受到影响。

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 泰国未能在 8 月 5 日举行的**《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》(CPTPP)** 成员国年会上提交成员资格申请，因此错过了今年加入该协定的机会。
  - 负责研究加入 CPTPP 的成本和收益的内阁委员会至 9 月中旬才完成该项研究。
  - 支持者表示，加入 CPTPP 将促进该国的经济发展并抵消新冠疫情带来的影响，同时增加电子和农业等行业的竞争力，应对越南和马来西亚等区域竞争对手的挑战。而反对者则担心加入 CPTPP 可能会损害该国的制药和农业产业，而且贸易协定设立的严格知识产权标准可能对泰国企业较为不利。与此同时，由于该协议的所有条款均已明确固定，泰国的谈判空间将较小。

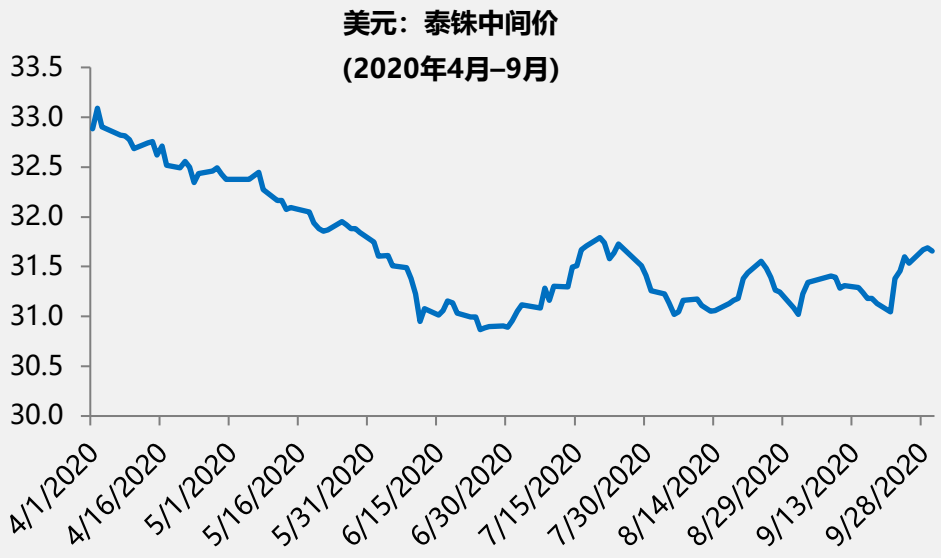
泰国

宏观经济指标

	2020 年 4 月	2020 年 5 月	2020 年 6 月	2020 年 7 月	2020 年 8 月	2020 年 9 月
季度国内生产总值（实际同比增长%）	-12.2（二季度）			–		
工业生产指数（增值加权，未经季节性调整， 同比增长%）	-18.2	-23.8	-17.8	-12.9	-9.3	–
IHS Markit 制造业采购经理指数	36.8	41.6	43.5	45.9	49.7	49.9
生产价格指数（同比增长%）	-4.3	-4.8	-3.1	-2.5	-1.3	-1.3
消费价格指数（同比增长%）	-3.0	-3.4	-1.6	-1.0	-0.5	-0.7
出口总值（同比增长%）	2.1	-22.5	-23.2	-11.4	-7.9	-3.9
出口总值（百万美元）	18,948.2	16,278.4	16,444.3	18,819.5	20,212.4	19,621.3
其中:						
- 纺织品及服装（百万美元）	390.8	383.0	463.8	470.5	484.6	476.0
- 家具（百万美元）	84.5	90.7	109.4	126.4	136.7	142.1
- 鞋类（百万美元）	30.1	33.3	41.2	50.2	43.2	34.6
进口总值（同比增长%）	-17.2	-34.4	-18.1	-26.4	-19.7	-9.1
进口总值（百万美元）	16,485.9	13,583.8	14,833.9	15,476.2	15,863.0	17,391.2

数据来源：国家经济及社会发展委员会，产业经济办公室，泰国银行，商务部，IHS Markit 采购经理指数报告

汇率



数据来源：泰国银行

土耳其

国家发展与采购动向

宏观经济趋势

- 土耳其 8 月**出口**同比下跌 5.8%至 124.5 亿美元。2020 年前八个月，出口同比下跌 12.9%，仅为 1,023.4 亿美元。
  - 2020 年前八个月，**针织服装**出口同比大幅下跌 19.7%至 48.4 亿美元，**梭织服装**出口同比下跌 11.0%至 42.0 亿美元，而**家具**出口则同比下跌 4.1%至 23.5 亿美元。
- 新冠疫情下，受封锁措施和旅游限制影响，2020 年第二季度土耳其**实际国内生产总值**较去年同期收缩 9.9%，为过去十年最差表现。得益于当局迅速推出全面应对新冠疫情的措施，土耳其经济有望于第三季度实现 V 型复苏，并在明年实现正增长。
  - 虽然土耳其表面上已度过**新冠疫情**最艰难的时期，但仍受到第一波疫情爆发的影响。自 9 月份以来，每天新增确诊病例仍在 1,500 人左右。
- 伊斯坦布尔工业协会土耳其**制造业采购经理指数（PMI）**从 8 月的 54.3 下调至 9 月的 52.8，连续第四个月高于 50.0 的枯荣线，反映土耳其制造业的经营情况持续改善。尤其是，受企业应对大量新订单影响，九月份新增职位也实现自 2018 年 2 月以来最快增长。
- 土耳其中央银行的数据显示，2020 年前七个月，土耳其的**外商直接投资（FDI）**达 36.2 亿美元，较上年同期轻微增长 0.8%。
- 9 月份的**通货膨胀**为 11.8%（按年计），连续第十一个月维持双位数字。7 月下旬，土耳其中央银行将 2020 年的年终通胀率预测从 7.4%上调至 8.9%，基于对油价及食品价格预测的上调。
- 由于土耳其可能受到亚美尼亚和阿塞拜疆冲突牵连，**土耳其里拉**汇价持续触及历史新低。彭博社的即期汇率数据显示，10 月 8 日，里拉兑美元汇率跌至 7.9449，从年初至今大幅眨值 25.1%。出于对外汇储备耗尽、负利率情况恶化和近期的地缘政治因素的担忧，里拉成为今年全球表现最差的货币之一。

政策与法规

- 为应对新冠疫情所带来的影响，土耳其政府推出名为**“经济稳定之盾”（Economic Stability Shield）**的纾困措施，至 8 月初，已投放超过 2,800 亿里拉（约合 368 亿美元）。
  - 该纾困措施于本年 3 月 18 日推出，涉及多项财政、货币、金融措施，例如提供现金援助、税务和债务延期、税务减免、向受影响企业提供工资补贴、协助出口商进行存货融资、实行宽松货币政策以及扩大信贷保证和信用保险。

土耳其

国家发展与采购动向

行业与采购发展

- 土耳其服装制造商协会表示，经过国际时装品牌商和土耳其服装制造商长达两个月的磋商，**约有八至九成的买家已同意完成并支付于新冠疫情爆发初期暂缓或取消的订单。**
  - 在疫情爆发初期，约 35 亿美元的服装货存及订单被搁置，目前这些订单绝大部份在一些特别安排下（如折售、延迟付款）得到处理。
  - 由于疫情存在高度不确定性，现在零售商订单的规模更小并要求更短的交货期，这一趋势对土耳其的服装制造商有利，因为土耳其是欧洲的近岸采购基地，其成衣制造商很容易在两、三周内生产及补充订单。

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 土耳其与**英国**已接近达成一项涵盖制成品、农业及服务业的**自由贸易协议**。
  - 英国在今年 1 月 31 日正式脱离欧盟，但在过渡期于今年 12 月 31 日届满前仍需遵守欧盟订下的贸易条款。如英国在最终离开欧盟关税同盟时仍未与土耳其达成贸易协议，则新的关税措施将会生效，这对土耳其向英国的出口有负面影响。
  - 英国是继德国后，土耳其的第二大出口目的地。2019 年，土耳其出口到英国的货物总值达 112.8 亿美元，主要包括车辆、家电和衣服。

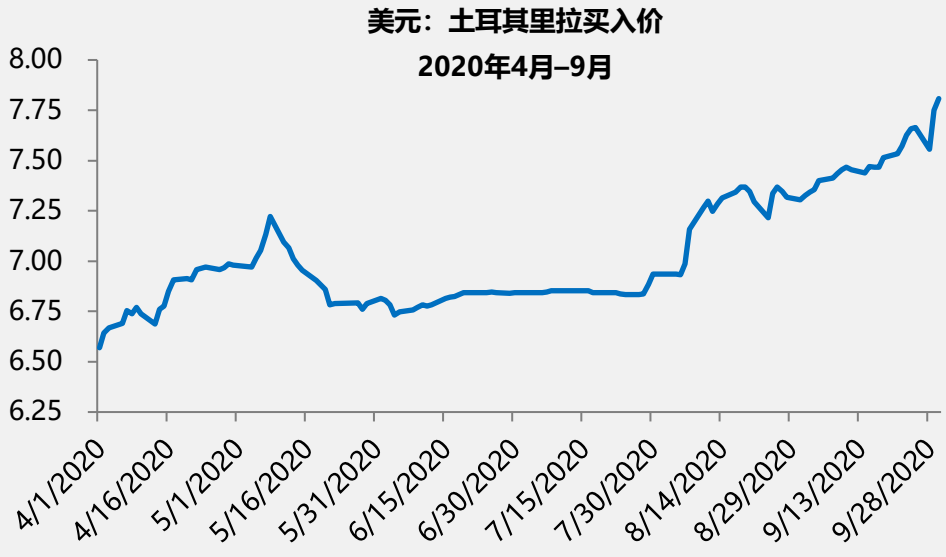
土耳其

宏观经济指标

	2020 年 4 月	2020 年 5 月	2020 年 6 月	2020 年 7 月	2020 年 8 月	2020 年 9 月
季度国内生产总值（实际同比增长%）	-9.9（二季度）			–		
工业生产指数，制造业（2015=100，同比增长%）	-33.2	-20.0	1.4	5.3	11.4	–
工业周转指数，制造业（2015=100，同比增长%）	-25.1	-14.2	9.5	20.2	29.1	–
伊斯坦布尔工业协会制造业采购经理指数	33.4	40.9	53.9	56.9	54.3	52.8
生产价格指数（同比增长%）	6.7	5.5	6.2	8.3	11.5	14.3
消费价格指数（同比增长%）	10.9	11.4	12.6	11.8	11.8	11.8
出口总值（同比增长%）	-41.5	-41.0	15.6	-6.6	-5.8	4.8
出口总值（百万美元）	8,971.8	9,947.1	13,446.7	14,879.8	12,451.2	16,009.2
其中:						
- 针织服装（百万美元）	270.1	322.4	565.7	850.2	758.4	921.7
- 梭织服装（百万美元）	197.7	358.0	574.0	748.7	591.8	643.6
- 家具（百万美元）	176.5	218.7	325.5	380.7	292.5	365.6
进口总值（同比增长%）	-25.0	-27.8	8.3	-7.9	20.4	23.0
进口总值（百万美元）	13,552.4	13,387.7	16,309.6	17,707.7	18,743.2	20,836.9

数据来源：土耳其统计局，伊斯坦布尔工业协会采购经理指数报告

汇率



数据来源：土耳其中央银行

越南

国家发展与采购动向

宏观经济趋势

- 据越南国家统计局数据显示，今年前九个月越南**进出口总值**预估为 3,887 亿美元。其中，出口总值达 2,028.6 亿美元，录得 4.2%的同比增长；进口总值为 1,858.7 亿美元，同比下滑 0.8%。贸易顺差为 170 亿美元，归因于新冠疫情期间进口总量的大幅减少。
- 今年前九个月越南**国内生产总值**同比增长 2.1%，创近十年新低。据越南计划投资部称，越南希望通过减轻新冠疫情带来的影响，将全年国民生产总值增长目标设定在 2%–2.5%左右。2019 年，越南全年国内生产总值同比增长 7.02%，为近十年第二高的增长率，仅次于 2018 年的 7.08%。
- 根据越南国家统计局的数据显示，今年前九个月，越南**工业生产指数**同比小幅增长 2.4%，创近八年同比增长率新低。今年 7 月，越南工业生产指数环比增幅 2.3%，而同比增长为 3.8%。由于 7 月底越南部份地方疫情出现反弹，导致当地工业生产恢复受阻。
- 今年 9 月，IHS Markit **越南制造业采购经理指数**为 52.2（8 月为 45.7），重回枯荣线上方，是该季度内制造业录得的首次扩张，也是自 2019 年 7 月以来的最高涨幅。这也反映了在疫情重新受控之后，越南整体的制造业营商环境也得到改善。
- 今年前九个月，越南**居民消费价格指数**同比上升 3.9%，是过去五年来同期的最高涨幅。9 月份居民消费价格指数环比增长 0.12%，同比增长 3.0%。
- 据越南计划投资部外国投资局的统计，受新冠疫情影响，今年前九个月，在越注册的**外商直接投资达 211 亿美元**，同比下跌 18.9%。其中，新加坡仍为越南最大的外国投资者，总金额达 67.7 亿美元；其次为韩国，总金额达 31.7 亿美元；中国列第三，总金额达 18.7 亿美元。今年前三季度越南纺织业的外商直接投资项目较去年同期有所减少。
- 新冠疫情导致许多越南企业停工或缩减经营规模，今年前五个月，越南全国有超过 500 万人**失业**。一项调查显示，今年 1 月至 4 月期间，在职工人数仅占劳动年龄人口总数的 75.4%，为十年来最低水平。
  - 制造业、零售业、物流业、运输业、住宿业、食品服务业和旅游业的工人受影响最大，许多工人被解雇或强制休假。过去五个月期间，超过 43 万人申领失业救济金，同比增长 128%。
  - 越南就业部制定了各种措施支援雇主和雇员，并避免企业无预警地裁员。这些措施包括将某些受影响企业的土地租金降低 15%，降低中小企业贷款利率，以及提供职工再培

越南

国家发展与采购动向

训课程。

政策与法规

- 越南国民议会于 2020 年 6 月 17 日通过了**新投资法**（LOI 2020），该法案将于 2021 年 1 月 1 日生效，并取代 2014 年版投资法（LOI 2014）。
  - 在新投资法（LOI 2020）下，除某些领域受政府发布的市场准入清单（“负面清单”）的限制外，外国投资者享有与当地投资者相同的市场准入条件。
  - 除此之外，新投资法还简化了商业注册流程，并鼓励对新的商业领域和项目进行投资。

行业与采购发展

- 应对因新冠疫情导致出口订单减少，不少越南纺织和服装公司**转为生产口罩**。此外，服装公司也开始建立防护服生产线，出口国外市场。
  - 作为越南服装制造龙头企业之一的 Garment 10 股份公司收到一份 4 亿个医用口罩的出口订单，价值 5,200 万美元，于 7 月前交付。该公司还收到来自德国和美国的 2 亿个抗菌布口罩的出口订单。
  - 根据 Garment 10 的数据显示，预计今年的口罩出口额将占公司总营收的 30%左右，有助于保障约 12,000 名工人的就业。
- 为减少日本对中国的依赖并提高供应链弹性，日本政府推出一项补贴计划，预计有 **15 家日本公司会将其工厂从中国转移至越南**。
  - 根据日本经济产业省公布的名单，在参与该计划的 87 家公司中，有 57 家将迁回日本，15 家将迁往越南，另外 15 家将转移至其他东南亚国家。
  - 迁往越南的 15 家公司中，大多数为生产医疗设备的公司，其余则为生产半导体、电话组件、空调或功率模块的公司。

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- **《欧盟—越南自由贸易协定》（EVFTA）**于 2020 年 8 月 1 日生效。该协定生效后，欧盟立即取消了越南 85.5%的关税细目，并将在三至七年内取消余下的关税项目。至 2027 年，除某些敏感商品外，所有越南出口到欧盟的产品都将享受零关税待遇。
  - 根据该协定，越南对欧盟的一些主要出口商品享有关税减免待遇。最值得注意的是，未来五年欧盟将取消越南约 77%的纺织品和服装出口的关税（按价值计），而剩余 23%的关税也将在七年后减让。
  - 该协定还可以让越南纺织企业从欧盟免税进口高质量的机械和纺织面料。

越南

国家发展与采购动向

- 在该协定生效的首两年，越南的纺织品、服装和鞋类产品将继续享受欧盟普遍优惠制待遇，平均关税优惠率为3%–4%。届时，关税将与《欧盟—越南自由贸易协定》一致，但不会高于2020年8月1日之前实施的普遍优惠制税率。
- 根据世界银行于5月19日发布的报告显示，到2030年，《欧盟—越南自由贸易协定》有望使越南的国民生产总值和出口总值分别增长2.4%和12%。但同时该报告还指出，越南需要进行果断的经济和体制改革来填补法律空白及解决执行问题，从而充分释放该协定的潜力。

基础设施与环境可持续发展

- 新加坡物流龙头公司 YCH 集团与越南 T&T 集团成立了一家合资企业，共同在越南北部省份永福省**发展国际物流中心和内陆港口**。物流中心的建设将于今年三季度启动，建成后将成为越南与东盟其他国家、其他地区、乃至国际市场之间商品供应链的连接点。

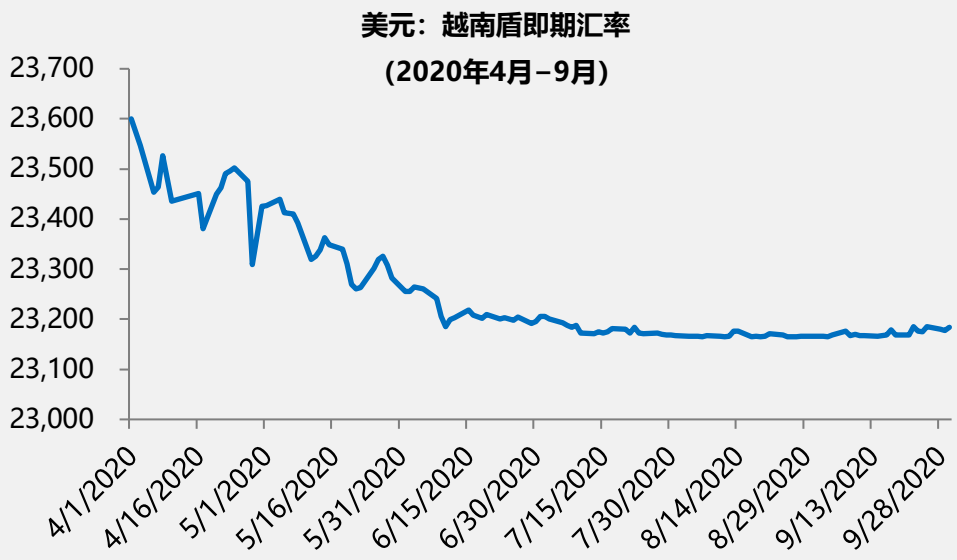
越南

宏观经济指标

	2020 年 4 月	2020 年 5 月	2020 年 6 月	2020 年 7 月	2020 年 8 月	2020 年 9 月
季度国内生产总值（实际同比增长%）	0.4（二季度）			2.6（三季度）		
工业生产指数（同比增长%）	-9.4	-0.4	7.2	1.1	-0.6	3.8
IHS Markit 制造业采购经理指数	32.7	42.7	51.1	47.6	45.7	52.2
生产物料价格指数（同比增长%）	1.5（二季度）			1.4（三季度）		
工业产品生产价格指数（同比增长%）	-1.7（二季度）			-1.0（三季度）		
消费价格指数（同比增长%）	2.9	2.4	3.2	3.4	3.2	3.0
出口总值（年初至今同比增长%）	2.2	-0.9	0.2	1.5	2.3	4.1
出口总值（百万美元）	17,601.0	19,180.2	22,584.5	24,872.7	27,702.5	27,162.8
其中:						
- 纺织品及服装（百万美元）	1,618.0	1,886.9	2,625.9	3,041.2	2,966.0	2,883.3
- 鞋类（百万美元）	1,207.3	1,309.6	1,437.3	1,366.6	1,379.9	1,252.6
- 玩具及体育用品（百万美元）	176.7	160.3	247.9	291.7	291.9	312.2
进口总值（年初至今同比增长%）	0.2	-4.9	-3.1	-3.0	-2.4	-0.7
进口总值（百万美元）	18,820.6	17,948.2	20,643.8	22,096.7	22,716.9	24,203.8

数据来源：越南统计局，越南海关，IHS Markit 采购经理指数报告

汇率



数据来源：彭博社

中美洲

国家发展与采购动向

地区最新情况：出口数据

美国商务部国际贸易署纺织品暨成衣办公室10月5日发布的数据显示（如图1），截至2020年8月31日年度，美国总服装进口量（按平方米等量计算）同比大幅下跌19.76%。按地区划分，来自“加勒比盆地计划”地区和《多米尼加—中美洲自由贸易协定》地区的服装进口量同比分别大跌23.52%和26.08%。

在上述时间段，按平方米等量计算，《多米尼加—中美洲自由贸易协定》国家占美国服装进口总额的9.63%。该地区最大的服装供应国为洪都拉斯，其次是萨尔瓦多和尼加拉瓜，这三个国家分别占美国服装进口市场份额的3.26%、2.20%和2.00%。按美元计算，洪都拉斯和萨尔瓦多对美服装出口均较去年同期收缩超过25%，而尼加拉瓜则同比下跌15.17%。

美国从拉丁美洲国家的服装进口已从 4 月、5 月的低位反弹并持续平稳增长。4 月至 8 月期间，危地马拉及墨西哥向美国付运的服装，分别恢复到去年同期的 66.1%及 53.3% (如图 2)。5 月至 8 月期间，自经历 5 月份的最低位后，尼加拉瓜及海地对美国的服装出口分别恢复到去年同期的 62.8%及 56.0%。萨尔瓦多及洪都拉斯于 4 月–5 月实施严格的封城措施，强制关闭工厂，是受疫情冲击最大的国家。

图 1：截至 2020 年 8 月 31 日年度美国服装进口数据

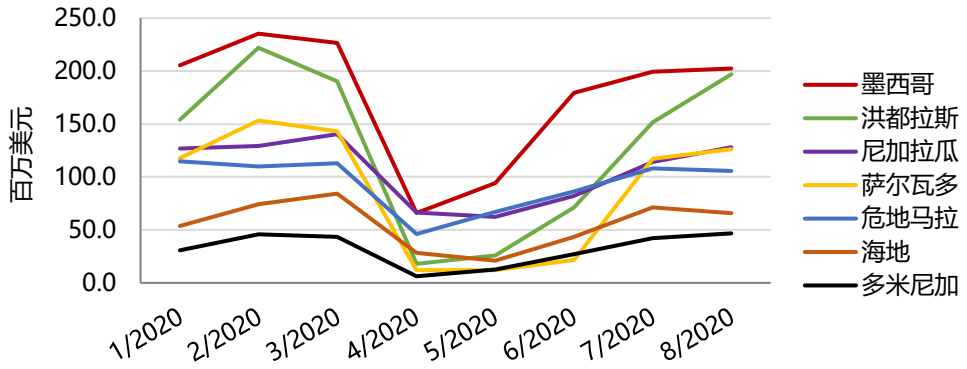
地区/国家	平方米等量(单位：百万)				美国海关完税价值 (单位：百万美元)			
	本年度	去年	百分比		本年度	去年	百分比	
			变化	份额			变化	份额
全球	22,989.192	28,649.959	-19.76	100.00	66,880.488	85,974.310	-22.21	100.00
墨西哥	681.142	816.323	-16.56	2.96	2,366.309	3,264.327	-27.51	3.54
加勒比盆地计划地区	314.140	410.767	-23.52	1.37	753.035	1,001.539	-24.81	1.13
《多米尼加—中美洲自由贸易协定》地区	2,214.171	2,995.218	-26.08	9.63	6,502.404	8,618.950	-24.56	9.72
其中:								
- 洪都拉斯	748.990	1,005.728	-25.53	3.26	2,014.213	2,743.788	-26.59	3.01
- 萨尔瓦多	505.145	769.546	-34.36	2.20	1,322.949	1,900.092	- 30.37	1.98
- 尼加拉瓜	459.645	561.726	-18.17	2.00	1,482.467	1,747.563	-15.17	2.22
- 危地马拉	306.478	374.352	-18.13	1.33	1,189.618	1,445.224	-17.69	1.78
- 多米尼加	192.076	281.686	-31.81	0.84	478.680	762.598	-37.23	0.72
- 哥斯达黎加	1.836	2.179	-15.74	0.01	14.477	19.685	-26.46	0.02

数据来源: 利丰研究中心根据美国商务部国际贸易署纺织品暨成衣办公室数据汇总，2020 年 10 月

中美洲

国家发展与采购动向

图 2：美国服装进口（按国家）



数据来源：美国商务部国际贸易署纺织品暨成衣办公室

主要采购国聚焦

1. 危地马拉

- 危地马拉于 3 月 13 日出现首宗**新冠肺炎**确诊个案。为了缓减病毒扩散，当局暂停了所有规模的活动项目，停运公共交通及关闭购物商场，只允许药房和必需服务维持运作，并强制人们配戴口罩及保持社交距离。国际机场和陆路口岸全部关闭。因确诊个案增加，当地于周末实施宵禁并执行禁足令。当每天新增确诊个案超过 300 人时，危地马拉总统颁布按车牌号码限制车辆出行。
  - 在这次危机中，危地马拉服装和纺织协会就**新冠疫情所带来的经济冲击**进行了一项调查，当中三成受访者表示收到取消价值至少 100 万美元订单的要求，而超过六成受访者表示有客户要求暂停生产。
  - 新冠疫情迫使供应商**重组并精简其业务和资源**。较大的韩国供应商均减少他们在当地的销售团队并把工作迁回韩国，直至销售情况重回 2019 年的水平。
  - 疫情带来的衰退**主要影响了梭织工厂**。在家工作的新常态让较为舒适的服装更受欢迎，是梭织品订单数目大幅减少的原因。
- 从 7 月份开始，在严格遵从”健康警报板”所订的规约下，危地马拉已逐步**重开商业活动、工厂及银行**。9 月中旬，拉奥罗拉国际机场已重开国际航班，亦允许旅客经陆路口岸往来伯利兹、萨尔瓦多、洪都拉斯及墨西哥。
  - 随着宵禁令及工时限制的放宽，从 7 月份开始，**针织业**收到的订单数目迅速回升。
  - **纺纱业**亦见需求增加，需要延长交货期和配送期以处理积压和今年新收到的订单。纱线供应商现时接到的订单都要到明年才能付运。
- 其他采购商动向：

中美洲

国家发展与采购动向

- **JC Penney** 于 9 月关闭在危地马拉的采购办公室，保留当地从事品质保证及合规工作的员工。
- **Target** 于疫情期间继续下订单及避免取消订单，故其市场份额得以提升。预计 2021 年第一季订单会有所增加。
- **GAP** 公司表示，本地产能不足是其增加区内采购量的最大障碍。

2. 墨西哥

- 墨西哥政府 3 月 30 日宣布，该国新冠肺炎确诊个案突破千例，国家进入**卫生紧急状态**。所有非必要的公开或私人活动一律暂停。预计国内生产总值今年将缩减超过 9%。
- 虽然国内的新冠疫情尚未受到控制，墨西哥自 7 月中旬已**重启及恢复经济活动**。服装行业按现行的规约轮班运作，产能接近饱和。墨西哥对美国的出口正回复正常。

3. 萨尔瓦多

- 萨尔瓦多在 3 月 14 日出现首宗新冠肺炎确诊个案前，就已开始施行**防疫措施**。当宣布进入国家紧急状态后，总统布克尔勒令全面封城并关闭各陆路口岸和机场。萨尔瓦多于 8 月 24 日全面重启经济活动。萨尔瓦多的国际机场在关闭超过六个月后，已在 9 月 19 日重开。与危地马拉和洪都拉斯接壤的陆路口岸亦于 9 月 21 日这一周重开。

- 3 月 18 日，萨尔瓦多总统颁布行政命令，暂停制衣厂和电话中心运作 15 天，及后再延至 5 月份。
- 9 月份，**服装行业**近 100%的企业都已在遵从严格生物保安措施下复工。萨尔瓦多继续向美国出口服装和个人防护装备，亦向其他中美洲国家出口原材料、纱线和面料。

4. 洪都拉斯

- 自 3 月 23 日起，洪都拉斯所有的集市均被勒令对公众关闭。因洪都拉斯的确诊个案增加，总统埃尔南德斯推出“**团结洪都拉斯**”救济项目，该国营项目是#stayhome 运动的一部份，旨在向 80 万户家庭发放基本食品，以应付新冠疫情危机。
- 在政府禁止多于 50 人的聚会后，洪都拉斯的**大部份工厂**也因此关闭。一些服装工厂（包括一家由加拿大企业 Gildan 营运的 2,400 人工厂）照常运作，以生产与防疫有关的个人防护装备。自 9 月开始，从事服装行业的企业已恢复运作。

5. 尼加拉瓜

- 总统奥尔特加的政府由于**没有就遏制新冠疫情在当地扩散而作出任何限制或执行任何社会防疫措施**备受批评。尼加拉瓜并没有如区域内的其他国家般执行防疫措施，如关闭口岸、限制旅客入境及实施强制隔离。
- 尽管尼加拉瓜的**自由贸易区**从未关闭，但是他们

中美洲

国家发展与采购动向

在 3 月至 5 月期间只以 50%-60%的产能运作，主要是因应客户恢复订单而生产口罩及个人防护装备物品。到 9 月份，由于较早前取消或暂停的订单得以恢复，工厂报称 100%产能已投入运作。

6. 海地

- 海地于 3 月 19 日出现首宗新冠肺炎确诊个案。其总统宣布国家进入**紧急状态**并暂时关闭学校、大学及工厂。所有商务航班及海港都要暂时关闭至 9 月。总理办公室于 4 月 20 日发出通知，批准商业活动可逐渐恢复，以保障商界的就业情况。
- 工厂于 4 月开始**复工复产**并在轮班制下以 30%的产能运作。至 9 月份，工厂已经以 100%的产能运作。

生产成本

1. 最低工资最新情况

2020 年，中美洲数个国家的**最低工资有所上调**，包括墨西哥（较之前上调 20.0%，自 1 月 1 日生效）、尼加拉瓜（较之前上调 8.25%，自 3 月 1 日生效）、洪都拉斯（较之前上调 7.5%，自 1 月 1 日生效）以及危地马拉（较之前上调 2.93%，自 1 月 1 日生效）。截至 2020 年 9 月，现行的每月最低工资分别为：危地马拉 2,581.77 格查尔（约合 332.5 美元），洪都拉斯 8,226.39 伦皮拉（约合 333.9 美元），尼加拉瓜 6,399.07 科多巴（约合 184.2 美元），墨西哥 3,696.6 比索（约合 174.9 美元），海地 15,000 古德（约合 141.5 美元）、萨尔瓦多 299.3 美元。

2. 汇率

2020 年首九个月，除了洪都拉斯伦皮拉兑美元汇率大致稳定外，几乎所有中美洲国家货币兑美元汇价均偏软（如图 3）。根据 OANDA 的汇率数据计算，墨西哥比索兑美元在该九个月期间出现最大幅贬值（贬值 14.95%），其次是海地古德（贬值 9.04%）、尼加拉瓜科多巴（贬值 2.85%），以及危地马拉格查尔（贬值 0.77%）。

然而，自 9 月开始，**海地古德兑美元汇率大幅升值。**彭博社的汇率数据显示，至 10 月 15 日，古德兑美元升值 79.2%，从 9 月 1 日 112.43 古德兑 1 美元升至 10 月 15 日 62.75 古德兑 1 美元。

海地古德兑美元汇率升值是由于：

- 海地共和国银行持续尝试管控外汇市场的所谓投机活动，于8月10日至9月30日期间向市场注入1.5亿美元用以回购古德；
- 改善的贸易平衡状况；
- 新冠疫情减低了本地和海外的设施投资并减少了与建造业相关的进口需求。

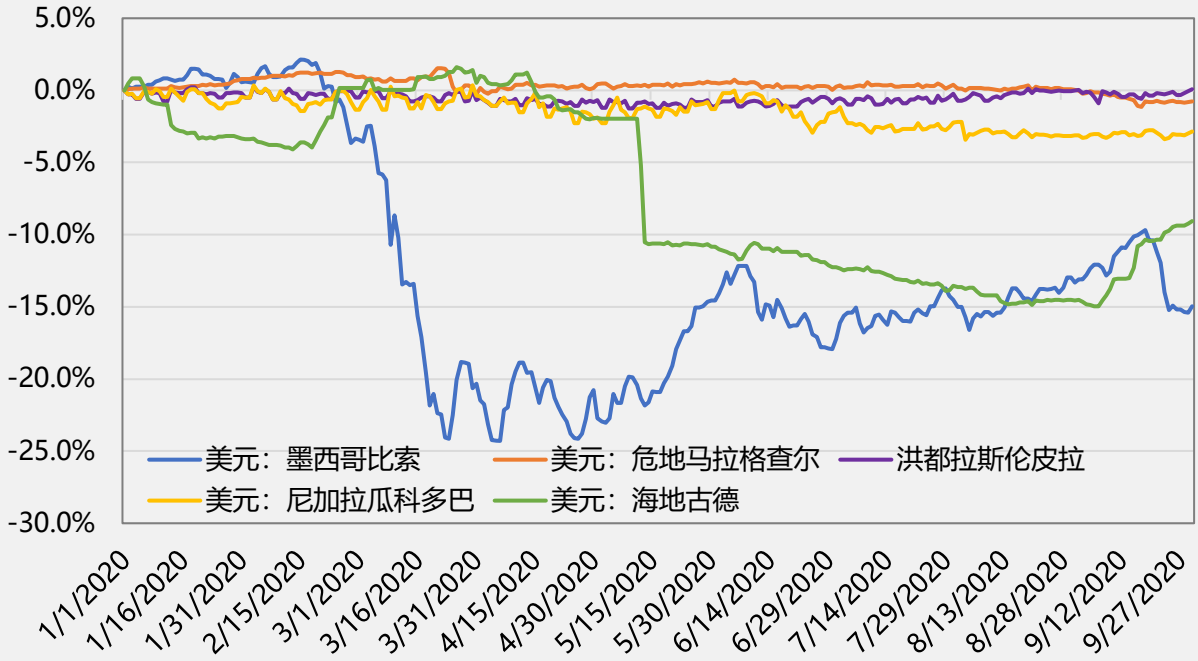
受疫情影响，所有海地的政府项目（如政府的建造项目、电力发展项目）均被暂停或延后。

中美洲

国家发展与采购动向

海地古德突如其来的急剧升值正为其工厂的运作和工人成本带来重大冲击。

图 3：兑美元汇率
(2020 年 1 月至 9 月)



注：百分比变化表示基于 2020 年 1 月 1 日的汇率水平，选定货币兑美元的汇率表现
数据来源：OANDA 的汇率数据，利丰研究中心汇总整理

专题

探索采购新前沿：埃及和约旦

与亚洲主要服装生产国相比，埃及和约旦在全球服装采购领域的规模较小。2018 年两国的服装出口分别仅占全球服装总出口的 0.33%[1]。但随着中国劳动力成本上涨、中美贸易战持续以及新冠疫情肆虐全球，时尚品牌和零售商正重新评估其采购策略，进一步拓宽采购来源并缩短供应链。在此背景之下，由于与欧洲和美国的地理位置相近，又享有服装产品的优惠市场准入，埃及和约旦成为采购商的另一可选之地。

图 1 显示，埃及和约旦的服装产品出口自 2016 年起稳步增长。

I. 埃及

1. 服装行业概况

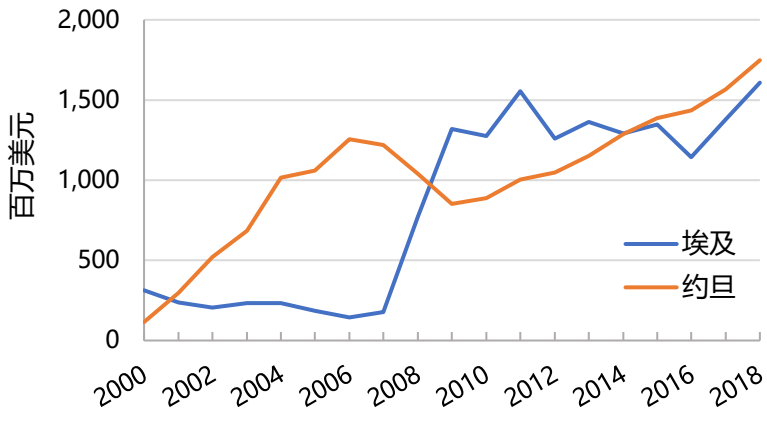
纺织和服装业在埃及经济发展中发挥着极其重要的作用，占近年埃及国内生产总值约 3%–4%。在所有非石油行业中，它是仅次于农产品加工业的第二大产业，而且是提供最多就业机会的行业，雇用 150 万工人，其中 50%是女性。

埃及拥有超过 1,500 家服装工厂。大多数从事出口业务的厂商是裁剪、车缝、整熨（CMT）企业或“原始设备制造商”（OEM），提供的附加服务较少。该行业的企业分成国有企业和私营企业，国有企业主导纺纱和织布业务，私营企业则主要参与裁剪、车缝、整熨流程。

2019 年，埃及出口了价值 17 亿美元的服装，占该国商品出口总额的 5.6%[2]。其中，56%的服装出口运往美国，30.5%运往欧盟。2015 年至 2019 年期间，该国的服装出口以年均 6.3%的速度稳步增长。

埃及是该地区内少数几个具有发展完全垂直整合纺织品和服装供应链潜力的国家之一。该国因生产近乎独有超长绒棉而在国际享负盛名，该类棉花通常用于高质量的床上用品、毛巾产品或高档服装。但由于该国出口服装的大众市场属性，埃及目前仍高度依赖纺织品进口。

图 1： 埃及和约旦的服装出口



数据来源：世界贸易组织数据库

[1] 世界贸易组织数据库

[2] 联合国商品贸易数据库

专题

探索采购新前沿：埃及和约旦

2. 埃及采购的优势

作为中东和北非多种服装产品的采购枢纽，埃及长期以来都拥有多项优势。

- **劳动力丰富且工资水平相对较低**

  埃及拥有区内最大的工作年龄人口，年龄中位数只有 24.6 岁。人口预测显示，该国的“活跃人口”（定义为 15–65 岁年龄段的人口）占总人口的比例，将从 2020 年的 60.7%增长到 2030 年的 62.6%，保证了劳动力的稳定供应。此外，该国目前的最低工资（每月 2,000 埃及镑或约合 127.4 美元）与亚洲的服装生产国大致相当，使其成为低成本生产的有力竞争者。

- **邻近主要出口市场**

  作为一个拥有多个港口的跨洲国家，埃及具有向美国和欧盟出口的天然优势。与亚洲国家相比，从埃及到美国的路线航程较短（12 天对比一个月以上航程）。鉴于品牌和零售商对交货时间和订单灵活性的要求日益提升，埃及在服装采购中的地位可能会增强。

- **与美国和欧盟的贸易优惠协议**

  2004 年底，美国、以色列和埃及之间签订了“合格工业区”（QIZ）协议，在埃及合格工业区中经营的合资格公司生产的所有产品进入美国市场可享免税和免配额优惠。合资格的企业需要满足 35%的最低成份比例，其中包括在埃及或美国产生的成本以及不少于 10.5%的在以色列生产比例。纺织品和服装行业成为该协议的最大受益者，因为美国对从其他国家（包括美国普惠制（GSP）下的受益国）进口的此类商品征收较高的关税。

  作为欧洲—地中海伙伴关系的成员国，埃及自 2004 年以来同时享有制成品（包括纺织品和服装）进入欧盟的免税市场准入优惠。

II. 约旦

1. 服装行业概况

与区内其他国家（例如埃及）相比，约旦的服装业并不是传统产业，服装出口仅在 1990 年代与美国签署“合格工业区”协议之后才开始起步。受惠于美国和欧盟的市场准入优惠，制衣业现已成为约旦经济增长的主要驱动力之一。该行业雇佣了全国 2.5%的劳动力，其出口占全国出口总值的 21%。

目前，约旦拥有大约 90 家大型工厂，每个工厂雇佣 500 至 2,500 名工人，这些工厂占该国 95%的服装出口总值和 95%的行业雇佣劳动力。它们大多数是外资公司，通过合资或国外控股公司拥有。此外，该行业还有数千家中小微企业。现时制衣业大约雇佣 75,000 名员工，其中约旦籍员工少于 20,000 人，而约四分之三的劳动力是海外移民，主要来自孟加拉国、斯里兰卡、印度和尼泊尔。

专题

探索采购新前沿：埃及和约旦

约旦的服装行业主要从事裁剪、车缝、整熨阶段的生产，并高度依赖中间产品和原材料的进口，例如织物、人造纤维和长丝及棉花。大型工厂专注于中高端市场，使用从韩国、中国内地、土耳其、台湾或意大利进口的优质时尚面料和饰边。

自 2017 年以来，约旦的全国最低工资一直维持于每月 220 约旦第纳尔（约合 310.3 美元），而非约旦籍的制衣业工人的最低工资则为 125 约旦第纳尔加上相等于 95 约旦第纳尔的实物工资，总值约 220 约旦第纳尔。

2019 年，约旦出口了价值 19.4 亿美元的服装，其中 88.0%运往美国，3.0%运往欧盟。2015 年至 2019 年期间，该国的服装出口年均增长率为 8.8%。

2. 约旦采购的优势

- **与美国和欧盟的贸易优惠协议**

  约旦于 1996 年与美国签署“合格工业区”协议，是区内第一个签署该协议的国家。自此，约旦制造商和美国买家建立起可靠的供应链和长期的合作伙伴关系。根据合格工业区协议，约旦合格工业区内经营的合资格公司所生产的所有产品（包括纺织品和服装）进入美国市场均可享有免税和免配额优惠待遇，但前提是它们必须满足不低于 35%的生产成份比例，其中 11.7%必须来自约旦的合格工业区，8%来自以色列（高科技产品为 7%），余下的比例可以在约旦合格工业区、以色列、美国或西岸/加沙生产；生产成份比例亦可以是 20%约旦生产加 15%美国生产。

  《欧盟—约旦联盟协议》于 2002 年生效，旨在用 12 年的时间在欧盟和约旦之间逐步建立一个自由贸易区。2016 年，约旦政府和欧盟代表签署了《约旦条约》，以简化原产地规则。根据该协议，大多数约旦产品，包括纺织品、服装和鞋履，均可免税进入欧盟市场，前提是这些产品须在约旦的指定地区生产，并且其工厂雇佣的叙利亚难民比例于首两年不得少于 15%，并在之后增至 25%。原产地规则于 2018 年 12 月得到进一步放宽，涵盖约旦各地的所有工厂，而不仅限于位于 18 个指定经济区和工业区的工厂。预计这一措施将进一步促进该国的出口并推动投资。

- **邻近主要出口市场**

  约旦对美国的出口经过中东的两个主要海港——亚喀巴和海法，这是通往美国东岸最快的路线之一，船期不到三周。随着伊拉克和叙利亚边界分别于 2017 年 9 月和 2018 年 10 月重开，往返欧洲的交通将变得更便捷、需时更短、成本更低，从而提高约旦在全球贸易中的竞争地位。

III. 结论

由于地理位置临近主要消费市场并享有贸易优惠，埃及和约旦在日益多元化的全球供应链时代已成为服装采购的后起之秀。凭借其丰富的劳动力资源和

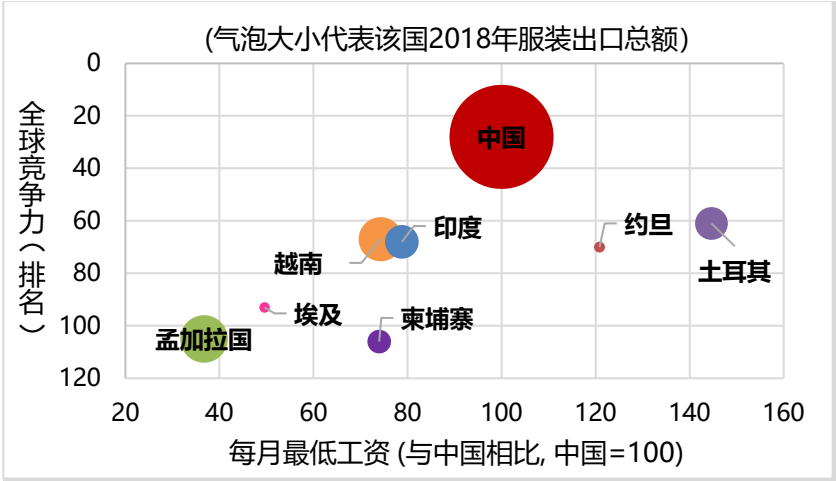
专题

探索采购新前沿：埃及和约旦

低廉的劳动力成本，埃及主要专注于低成本和大众市场的服装生产，约旦则主要服务中高端服装市场。图 2 对埃及、约旦和其他亚洲主要生产国之间的工资、生产能力和竞争力进行了比较。

世界上没有一个完美的采购生产基地。因此，全球时装品牌和零售商在制定采购决策时需要平衡生产成本、上市速度、合规性以及供货商的产能和能力。

图 2：各采购国家比较



数据来源：
服装出口（2018 年）：世界贸易组织数据库；
最低工资（截至 2020 年 10 月中）：中国（东莞）、越南（胡志明市/河内）、柬埔寨（仅限于服装鞋履业）、孟加拉国（入门级服装业工人）、印度（德里非技术工人）、土耳其（税前及减扣前工资），并按彭博社 10 月 16 日的即期汇率换算成美元；
全球竞争力排名（2019 年）：世界经济论坛《全球竞争力报告》

参考文献

埃及的服装采购及纺织业投资研究，2019 年 4 月 5 日

中东和北非的纺织品和中端制成品出口将受益于全球供应链多元化，惠誉解决方案，2020 年 7 月 13 日

埃及采购商机，埃及成衣出口理事会，2019 年 1 月

全球价值链中可持续升级的战略：埃及纺织和服装行业，奥地利发展研究基金会(ÖFSE)，2020 年

价值链分析：约旦成衣，Enclude BV 及能力管理咨询公司，2019 年 1 月

全球贸易政策体制

美国、加拿大、欧盟和部分亚洲国家的双边及多边贸易协定

	加拿大	美国	欧盟	越南	土耳其	泰国	菲律宾	巴基斯坦	印度尼西亚	印度	中国	柬埔寨	孟加拉国
孟加拉国				GSTP	D-8 FTA	GSTP, BIMSTEC FTA	GSTP	D-8 FTA, GSTP, SAFTA, BD-PK FTA	D-8 FTA, GSTP	APTA, GSTP, SAFTA, BIMSTEC FTA	APTA		
柬埔寨			ASEAN-EU FTA	AFTA, RCEP		AFTA, RCEP	AFTA, RCEP		AFTA, RCEP	AIFTA	ACFTA, RCEP		
中国			EU-China IA	ACFTA, RCEP		ACFTA, RCEP	ACFTA, RCEP	CPFTA	ACFTA, RCEP	APTA			
印度	CA-IN CEPA		EU-IN BTIA	AIFTA, GSTP		AIFTA, GSTP, BIMSTEC FTA, IN-TH FTA	AIFTA, GSTP	GSTP, SAFTA	AIFTA, GSTP, IN-ID CECA				
印度尼西亚			ASEAN-EU FTA, EU-ID CEPA	AFTA, GSTP, RCEP	D-8 FTA, IT-CEPA	AFTA, GSTP, RCEP	AFTA, GSTP, RCEP	D-8 FTA, GSTP, ID-PK PTA					
巴基斯坦				GSTP	D-8 FTA, ECOTA, PK-TR FTA	GSTP, PK-TH FTA	GSTP						
菲律宾			ASEAN-EU FTA, EU-PH FTA	AFTA, GSTP, RCEP		AFTA, GSTP, RCEP							
泰国			ASEAN-EU FTA, EU-TH FTA	AFTA, GSTP, RCEP	TH-TR FTA								
土耳其			EU-TR CU										
越南	CPTPP		ASEAN-EU FTA, EVFTA										
欧盟	CA-EU CETA	TTIP											
美国	USMCA												
加拿大													

备注:

1. 自 2020 年 1 月 31 日脱欧后，英国不再属于欧盟成员国。
2. 印度于 2019 年 11 月退出《区域全面经济伙伴关系协定》谈判。
3. 红色标示的协定表示目前正在谈判状态。
4. 协议细节请参考此报告后面列表。

全球贸易政策体制

美国、加拿大、欧盟和部分亚洲国家的双边及多边贸易协定

词汇：

已生效的自由贸易协定：

ACFTA	东盟–中国自由贸易区
AFTA	东盟自由贸易区
AIFTA	东盟–印度自由贸易区
APTA	亚太自由贸易协定
CPFTA	中国–巴基斯坦自由贸易协定
D-8 PTA	发展中八国集团优惠关税协定
ECOTA	经济合作组织贸易协定
EU-TR CU	欧盟–土耳其关税同盟
EVFTA	欧盟–越南自由贸易协定
GSTP	发展中国家全球贸易优惠制度
ID-PK PTA	印度尼西亚–巴基斯坦优惠贸易协定
USMCA	美国—墨西哥—加拿大协议
SAFTA	南亚自由贸易协定

待批准的自由贸易协定

CA-EU CETA	加拿大–欧盟综合经济与贸易协定
CPTPP	全面与进步跨太平洋伙伴关系协定

正在谈判的自由贸易协定：

ASEAN-EU FTA	东盟–欧盟自由贸易协定
BD-PK FTA	孟加拉国–巴基斯坦自由贸易协定
BIMSTEC FTA	环孟加拉湾多部门技术和经济合作倡议—自由贸易协定
CA-IN CEPA	加拿大–印度全面经济伙伴协定
EU-CN IA	欧盟–中国投资协定
EU-ID CEPA	欧盟–印度尼西亚全面经济伙伴协定
EU-IN BTIA	欧盟–印度双边贸易和投资协定
EU-PH FTA	欧盟–菲律宾自由贸易协定
EU-TH FTA	欧盟–泰国自由贸易协定
IT-CEPA	印度尼西亚–土耳其全面经济伙伴协定
IN-ID CECA	印度–印度尼西亚全面经济合作协定
IN-TH FTA	印度–泰国自由贸易协定
PK-TH FTA	巴基斯坦–泰国自由贸易协定
PK-TR FTA	巴基斯坦–土耳其自由贸易协定
RCEP	区域全面经济伙伴关系协定
TH-TR FTA	泰国–土耳其自由贸易协定
TTIP	跨大西洋贸易和投资伙伴关系协定

全球贸易政策体制

美国、加拿大、欧盟[1]和部分亚洲国家[2]的双边及多边贸易协定

已生效自由贸易协定					
	协议名称	状态	签署国[3]	签署国 2019 年总人口[4] (世界总人口占比)	签署国 2019 年国内生产总值[5](世界总值占比)
ACFTA	东盟—中国自由贸易区	自 2005 年起生效	文莱、柬埔寨、中国、印度尼西亚、老挝、马来西亚、缅甸、菲律宾、新加坡、泰国、越南	20.58 亿 (27%)	175,160 亿美元 (20%)
AFTA	东盟自由贸易区	自 1993 年起生效	文莱、柬埔寨、印度尼西亚、老挝、马来西亚、缅甸、菲律宾、新加坡、泰国、越南	6.61 亿 (9%)	31,730 亿美元 (4%)
AIFTA	东盟—印度自由贸易区	自 2010 年起生效。2019 年 9 月, 印度与东盟成员国同意检讨协议内容	文莱、柬埔寨、印度、印度尼西亚、老挝、马来西亚、缅甸、菲律宾、新加坡、泰国、越南	20.27 亿 (27%)	60,480 亿美元 (7%)
APTA	亚太自由贸易协定	自 1976 年起生效。2020 年 9 月, 蒙古正式成为 APTA 第 7 个成员国	孟加拉国、中国、印度、韩国、老挝、蒙古、斯里兰卡	30.09 亿 (39%，不包括蒙古)	193,190 亿美元 (22%，不包括蒙古)
CPFTA	中国—巴基斯坦自由贸易协定	自 2007 年起生效。第二阶段协定已于 2019 年 4 月签署，并于 2019 年 12 月生效	中国、巴基斯坦	16.14 亿 (21%)	146,210 亿美元 (17%)
D-8 PTA	发展中八国集团优惠关税协定	自 2011 年起生效	孟加拉国、埃及、印度尼西亚、伊朗、马来西亚、尼日利亚、巴基斯坦、土耳其	11.50 亿 (15%)	40,160 亿美元 (5%)
ECOTA	经济合作组织贸易协定	自 2008 年起生效但仍未实施	阿富汗、阿塞拜疆、伊朗、哈萨克斯坦、吉尔吉斯共和国、巴基斯坦、塔吉克斯坦、土耳其、土库曼斯坦、乌兹别克斯坦	5.05 亿 (7%)	18,410 亿美元 (2%)
EU-TR CU	欧盟—土耳其关税同盟	自 1996 年起生效	欧盟、土耳其	5.98 亿 (8%，包括英国)	191,740 亿美元 (22%，包括英国)

备注：

[1] 自 2020 年 1 月 31 日脱欧后，英国不再属于欧盟成员国

[2] 孟加拉国、柬埔寨、中国、印度、印度尼西亚、巴基斯坦、菲律宾、泰国、土耳其及越南

3 为方便读者参考，美国、加拿大、欧盟和选定亚洲国家以蓝色标示

[4] 资料来源：世界银行

[5] 资料来源：世界银行

全球贸易政策体制

美国、加拿大、欧盟[1]和部分亚洲国家[2]的双边及多边贸易协定

已生效的自由贸易协定					
	协议名称	状态	签署国[3]	签署国 2019 年总人口[4] (世界总人口占比)	签署国 2019 年国内生产总值[5](世界总值占比)
EVFTA	欧盟–越南自由贸易协定	自 2020 年起生效	欧盟、越南	6.11 亿 (8%，包括英国)	186,820 亿美元 (21%，包括英国)
GSTP	发展中国家全球贸易优惠制度	自 1989 年起生效	43 个发展中国家，包括孟加拉国、印度、印度尼西亚、巴基斯坦、菲律宾、泰国、越南和南方共同市场 (MERCOSUR)	37.78 亿 (49%)	151,230 亿美元 (17%)
ID-PK PTA	印度尼西亚—巴基斯坦优惠贸易协定	自 2013 年起生效	印度尼西亚、巴基斯坦	4.87 亿 (6%)	13,970 亿美元 (2%)
USMCA	美国—墨西哥—加拿大协议	自 2020 年起生效，取代北美自由贸易协定 (NAFTA)	加拿大、墨西哥、美国	4.93 亿 (6%)	244,220 亿美元 (28%)
SAFTA	南亚自由贸易协定	自 2006 年起生效	孟加拉国、不丹、印度、马尔代夫、尼泊尔、巴基斯坦、斯里兰卡	17.98 亿 (24%)	35,790 亿美元 (4%)
待批准的自由贸易协定					
CA-EU CETA	加拿大—欧盟综合经济与贸易协定	于 2016 年 10 月签署，于 2017 年 9 月 21 日暂时生效，但尚待加拿大和所有欧盟成员国批准，方能全面执行	加拿大、欧盟	5.52 亿 (7%，包括英国)	201,560 亿美元 (23%，包括英国)
CPTPP	全面与进步跨太平洋伙伴关系协定	2018 年 3 月签署，2018 年 12 月 30 日，在十一个成员国当中的六国生效，越南于 2019 年 1 月 14 日生效。英国会见 CPTPP 的 11 个成员国的首席谈判代表，讨论该国加入该协定。	澳大利亚、文莱、加拿大、智利、日本、马来西亚、墨西哥、新西兰、秘鲁、新加坡、越南	5.08 亿 (7%)	111,970 亿美元 (13%)

全球贸易政策体制

美国、加拿大、欧盟[1]和部分亚洲国家[2]的双边及多边贸易协定

谈判中的自由贸易协定					
	协议名称	状态	签署国[3]	签署国 2019 年人口[4]（世界总人口占比）	签署国 2019 年国内生产总值[5](世界总值占比)
ASEAN-EU FTA	东盟—欧盟自由贸易协定	谈判于 2007 年开展，但于 2009 年暂停，以让欧盟和东盟成员国分别进行双边自贸协定谈判	文莱、柬埔寨、欧盟、印度尼西亚、老挝、马来西亚、缅甸、菲律宾、新加坡、泰国、越南	11.75 亿 (15%，包括英国)	215,930 亿美元 (25%，包括英国)
BD-PK FTA	孟加拉国—巴基斯坦自由贸易协定	谈判于 2003 年开展，现仍在进行	孟加拉国、巴基斯坦	3.80 亿 (5%)	5,810 亿美元 (1%)
BIMSTEC FTA	环孟加拉湾多部门技术和经济合作倡议—自由贸易协定	各国财政与贸易部长于 2004 年同意其协定框架后，谈判于 2014 年正式开展。第二十一次贸易谈判委员会会议于 2018 年 11 月举行，主要集中完成协议的草案文本，包括商品贸易协议、海关事务合作和互助协议和调解纷争程序和机制协议。会议并在投资、服务和贸易便利化的草拟协议上取得进展	孟加拉国、不丹、印度、缅甸、尼泊尔、斯里兰卡、泰国	16.35 亿 (21%)	33,710 亿美元 (4%)
CA-IN CEPA	加拿大—印度全面经济伙伴协定	谈判于 2010 年开展，第十轮谈判于 2017 年 8 月举行	加拿大、印度	14.04 亿 (18%)	46,120 亿美元 (5%)
EU-CN IA	欧盟—中国投资协定	谈判于 2013 年开展，第三十二轮谈判于 2020 年 9 月通过视像会议进行。双方力求于 2020 年内完成谈判	欧盟、中国	18.45 亿 (24%，包括英国)	327,630 亿美元 (37%，包括英国)
EU-ID CEPA	欧盟—印度尼西亚全面经济伙伴协定	谈判于 2016 年开展。在 2019 年 12 月举行了第九轮谈判之后，双方于 2020 年 6 月进行了最新的视像会议谈判，在大多数章节中进一步整合了协定条文。	欧盟、印度尼西亚	7.85 亿 (10%，包括英国)	195,390 亿美元 (22%，包括英国)
EU-IN BTIA	欧盟—印度双边贸易和投资协定	2007 年起谈判，但自 2013 年起一直停滞不前。双方已表示希望尽快重启谈判	欧盟、印度	18.81 亿 (25%，包括英国)	212,950 亿美元 (24%，包括英国)
EU-PH FTA	欧盟—菲律宾自由贸易协定	谈判于 2015 年 12 月正式启动	欧盟、菲律宾	6.22 亿 (8%，包括英国)	187,970 亿美元 (21%，包括英国)
EU-TH FTA	欧盟—泰国自由贸易协定	自 2013 年起展开谈判，但由于泰国 2014 军事政变而搁置。根据泰国政府预计，谈判将于 2021 年初重启	欧盟、泰国	5.84 亿 (8%，包括英国)	189,640 亿美元 (22%，包括英国)

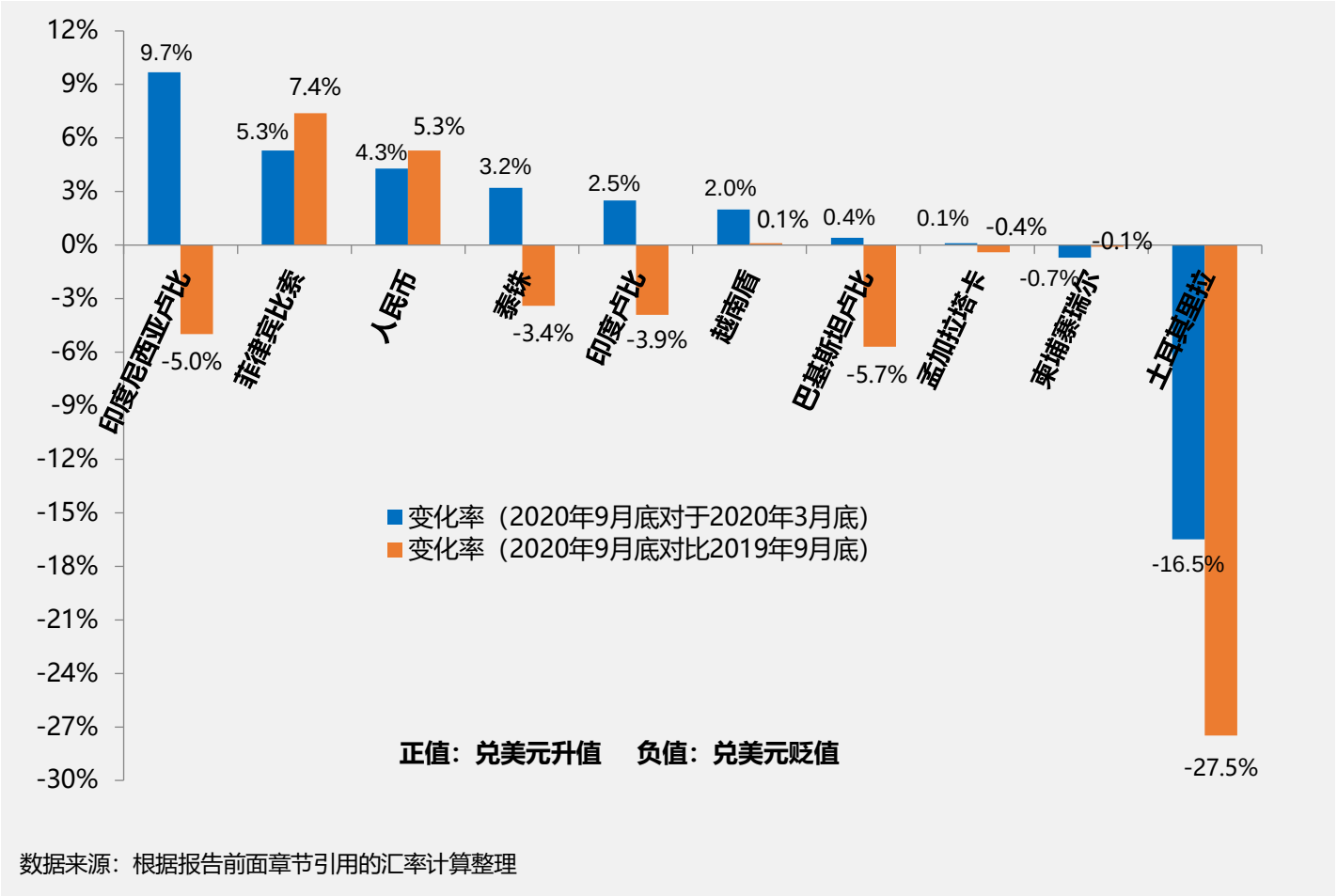
全球贸易政策体制

美国、加拿大、欧盟[1]和部分亚洲国家[2]的双边及多边贸易协定

谈判中的自由贸易协定					
	协议名称	状态	签署国[3]	签署国 2019 年人口[4]（世界总人口占比）	签署国 2019 年国内生产总值[5](世界总值占比)
IT-CEPA	印度尼西亚—土耳其全面经济伙伴协定	谈判于 2018 年 7 月正式启动。最近的第四轮谈判于 2020 年 1 月举行。双方同意在 2020 年内完成谈判。	印度尼西亚、土耳其	3.54 亿 (5%)	18,740 亿美元 (2%)
IN-ID CECA	印度—印度尼西亚全面经济合作协定	谈判于 2011 年正式启动，但持续一段时间被搁置。 在印度于 2019 年 11 月退出《区域全面经济伙伴关系协定》之后，双方将重新启动谈判。	印度、印度尼西亚	16.37 亿 (21%)	39,940 亿美元 (5%)
IN-TH FTA	印度—泰国自由贸易协定	谈判于 2000 年正式启动，早期收获计划亦于 2004 年起实施，但之后谈判暂时搁置。 在印度于 2019 年 11 退出《区域全面经济伙伴关系协定》后，印度将与东盟成员国一起检讨《东盟–印度自由贸易协定》。	印度、泰国	14.36 亿 (19%)	34,190 亿美元 (4%)
PK-TH FTA	巴基斯坦—泰国自由贸易协定	谈判于 2015 年开展。2019 年 4 月，泰国向巴基斯坦提交了包括一百种商品的清单，争取加入到协定中	巴基斯坦、泰国	2.86 亿 (4%)	8,220 亿美元 (1%)
PK-TR FTA	巴基斯坦—土耳其自由贸易协定	谈判于 2004 年开展，截至 2019 年 7 月已进行九轮谈判	巴基斯坦、土耳其	3.00 亿 (4%)	10,330 亿美元 (1%)
RCEP	区域全面经济伙伴关系协定	谈判于 2012 年开展。印度于 2019 年 11 月退出谈判。第三十一轮谈判于 2020 年 7 月通过视频会议进行。15 个成员国正准备在 2020 年签署协议	澳大利亚、文莱、柬埔寨、中国、印度尼西亚、日本、韩国、老挝、菲律宾、马来西亚、缅甸、新西兰、新加坡、泰国、越南	36.33 亿 (48%，包括印度) 22.67 亿 (30%，不包括印度)	287,150 亿美元 (33%，包括印度) 258,400 亿美元 (29%，不包括印度)
TH-TR FTA	泰国—土耳其自由贸易协定	谈判于 2017 年开展，第七轮谈判讲于 2020 年 12 月进行	泰国、土耳其	1.53 亿 (2%)	12,980 亿美元 (1%)
TTIP	跨大西洋贸易和投资伙伴关系协定	谈判于 2013 年开展，但自 2016 年 10 月第十五轮谈判后一直暂停。欧洲理事会于 2019 年 4 月 15 日声明谈判指令过时而且不再适用	欧盟、美国	8.43 亿 (11%，包括英国)	398,480 亿美元 (45%，包括英国)

汇率变动

过去半年或一年间兑美元的升/贬值



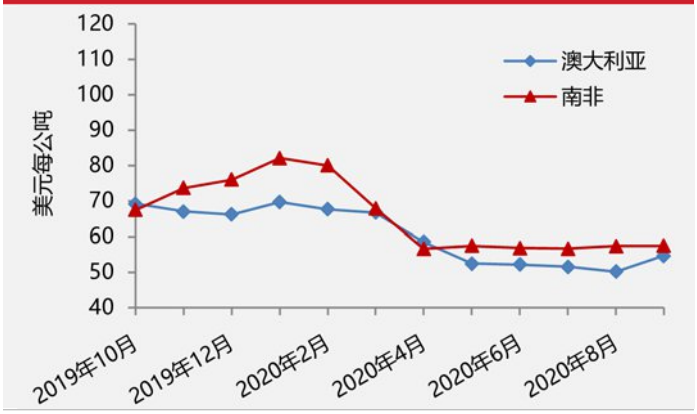
数据来源：根据报告前面章节引用的汇率计算整理

原材料价格

趋势与预测

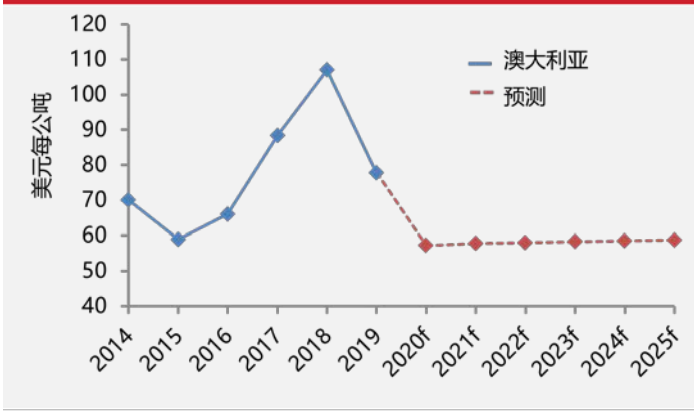
能源

煤（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



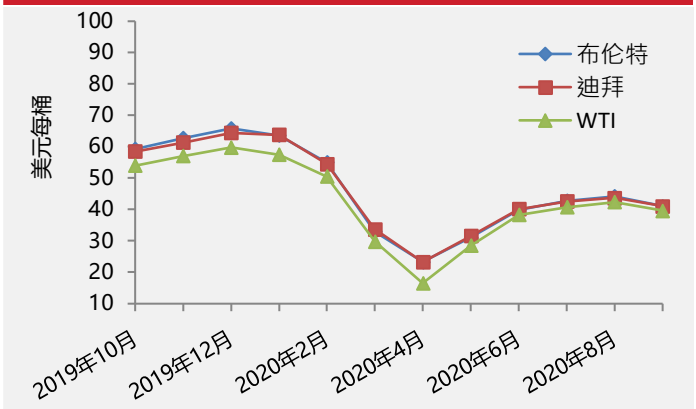
数据来源：世界银行

煤：价格趋势与预测



数据来源：世界银行

原油（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



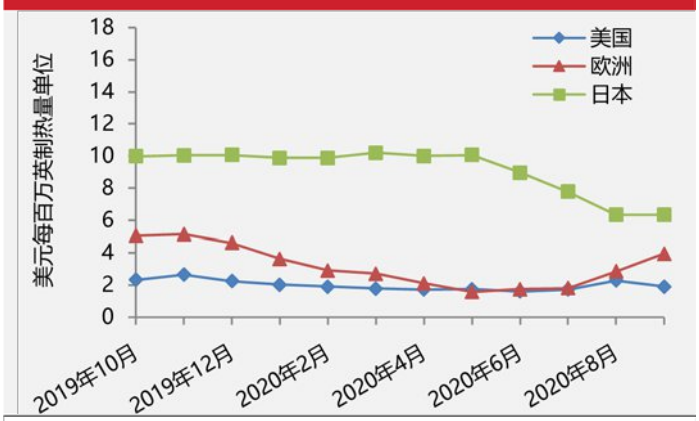
数据来源：世界银行

原油：价格趋势与预测



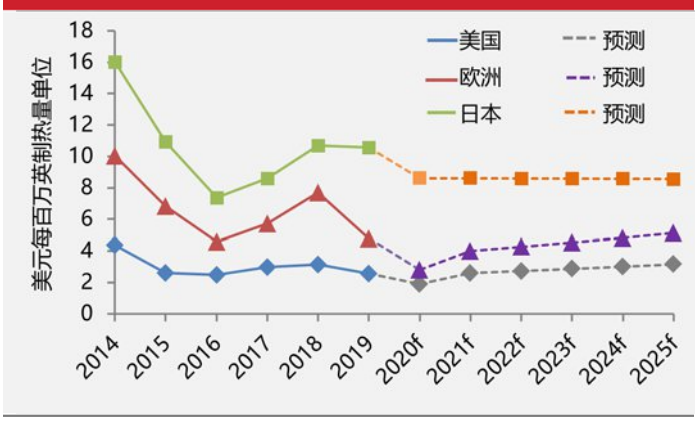
数据来源：世界银行

天然气（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



数据来源：世界银行

天然气：价格趋势与预测



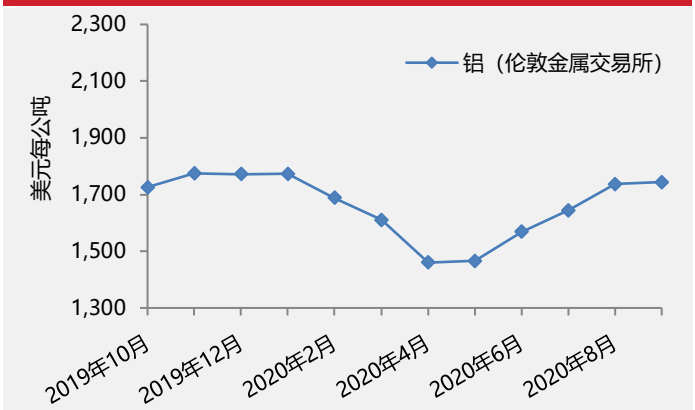
数据来源：世界银行

原材料价格

趋势与预测

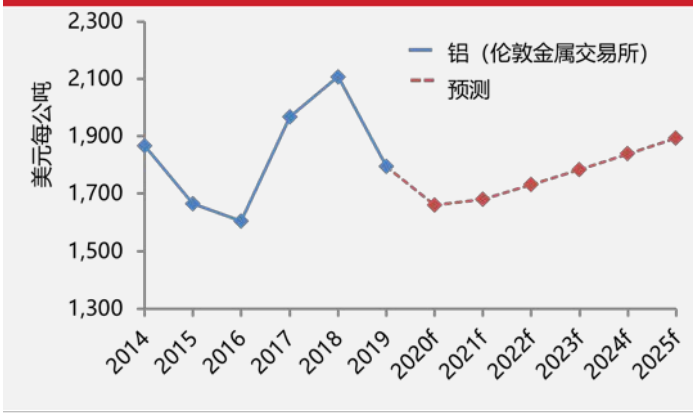
金属与矿物

铝（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



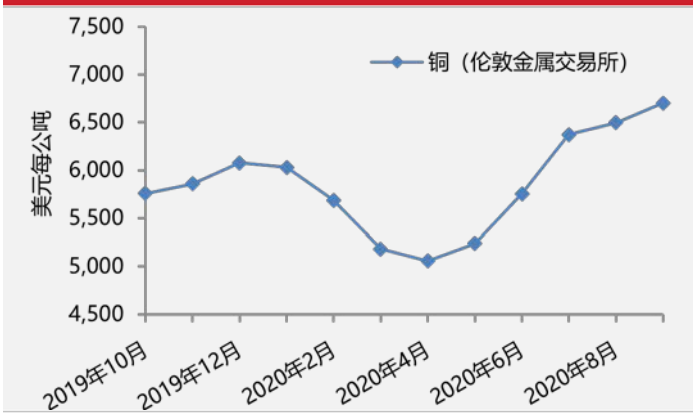
数据来源：世界银行

铝：价格趋势与预测



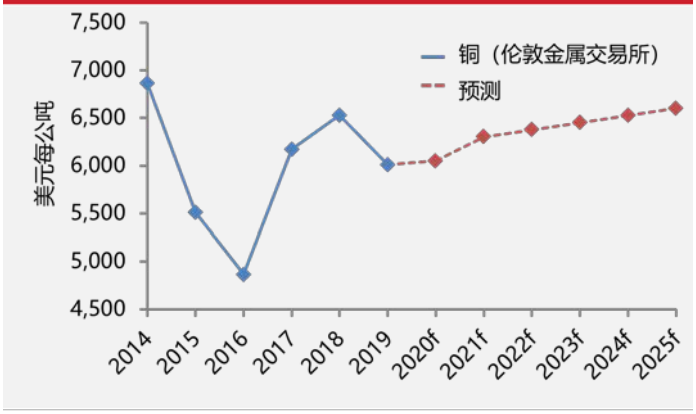
数据来源：世界银行

铜（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



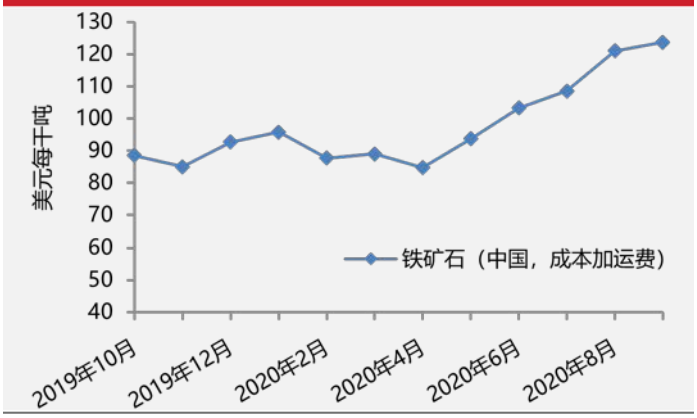
数据来源：世界银行

铜：价格趋势与预测



数据来源：世界银行

铁矿石（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



数据来源：世界银行

铁矿石：价格趋势与预测



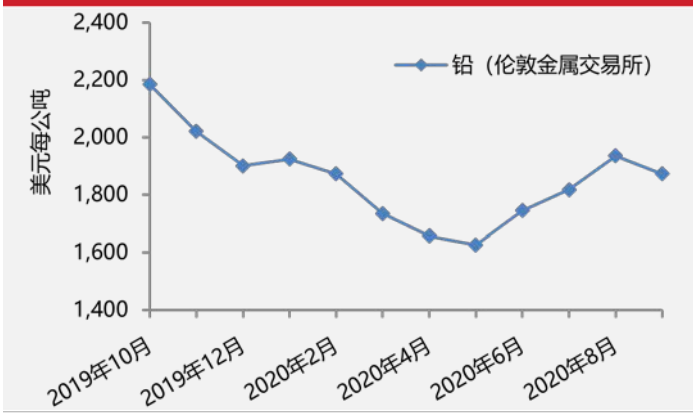
数据来源：世界银行

原材料价格

趋势与预测

金属与矿物

铅（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



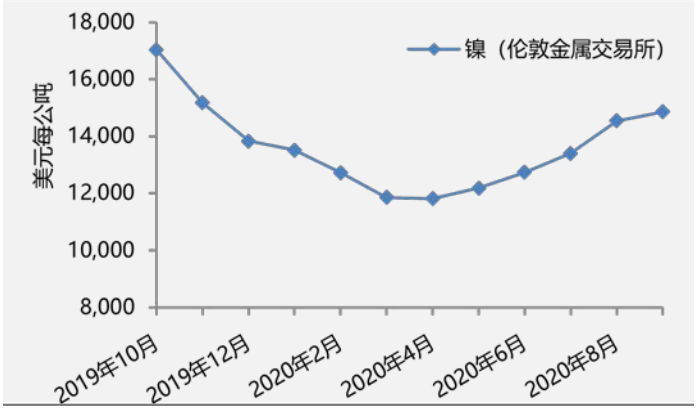
数据来源：世界银行

铅：价格趋势与预测



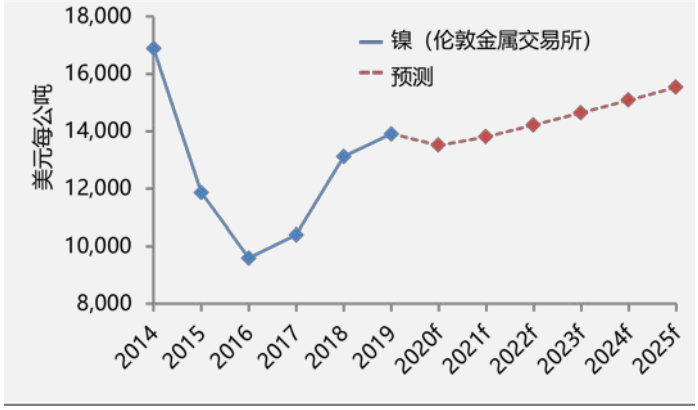
数据来源：世界银行

镍（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



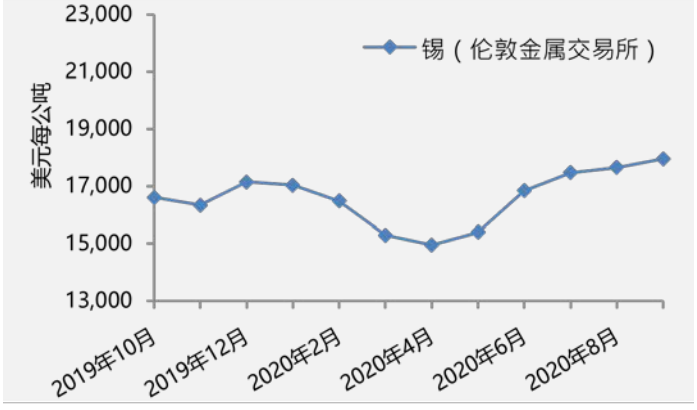
数据来源：世界银行

镍：价格趋势与预测



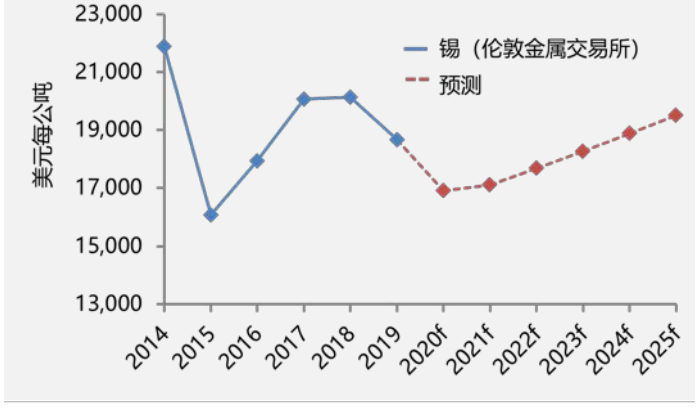
数据来源：世界银行

锡（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



数据来源：世界银行

锡：价格趋势与预测



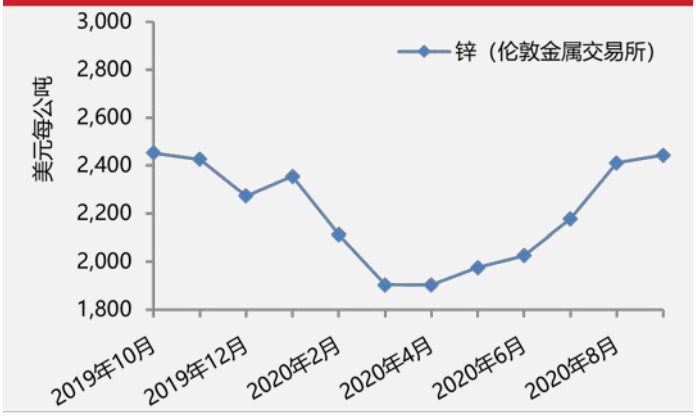
数据来源：世界银行

原材料价格

趋势与预测

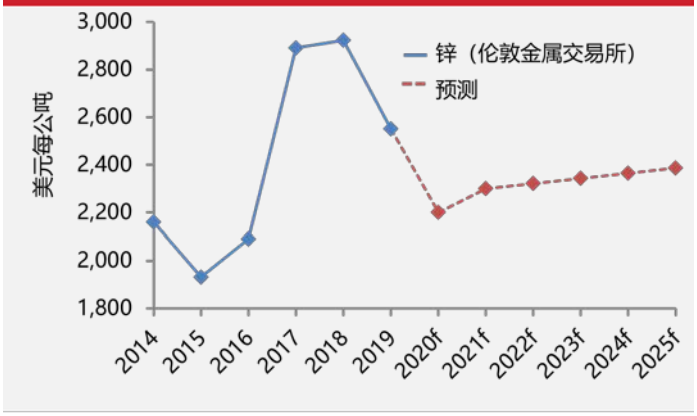
金属与矿物

锌（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



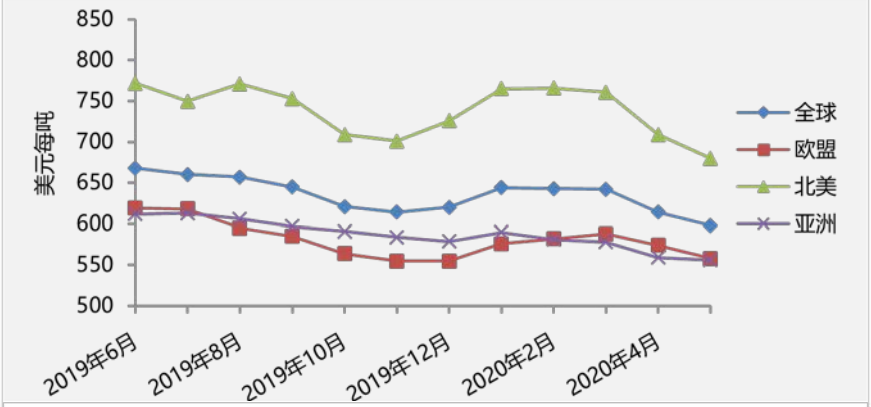
数据来源：世界银行

锌：价格趋势与预测



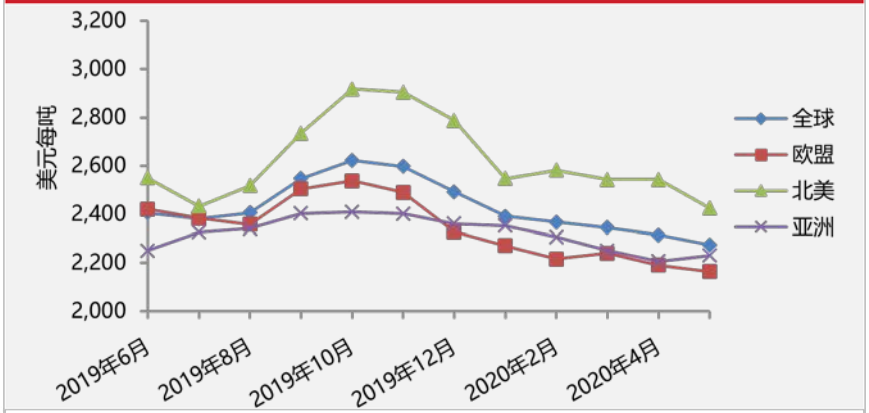
数据来源：世界银行

所有碳钢产品综合价格（2019 年 6 月至 2020 年 5 月）



数据来源: MEPS 钢铁价格

不锈钢综合价格——等级 304（2019 年 6 月至 2020 年 5 月）



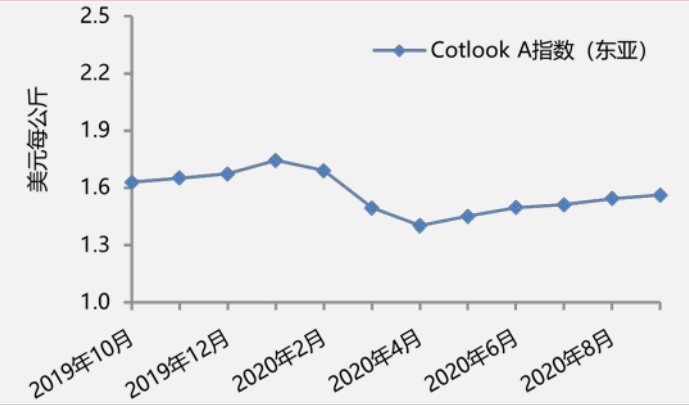
数据来源: MEPS 钢铁价格

原材料价格

趋势与预测

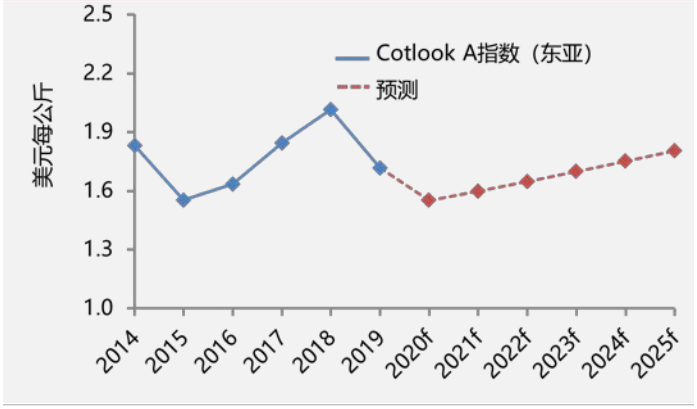
纺织纤维

棉花（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



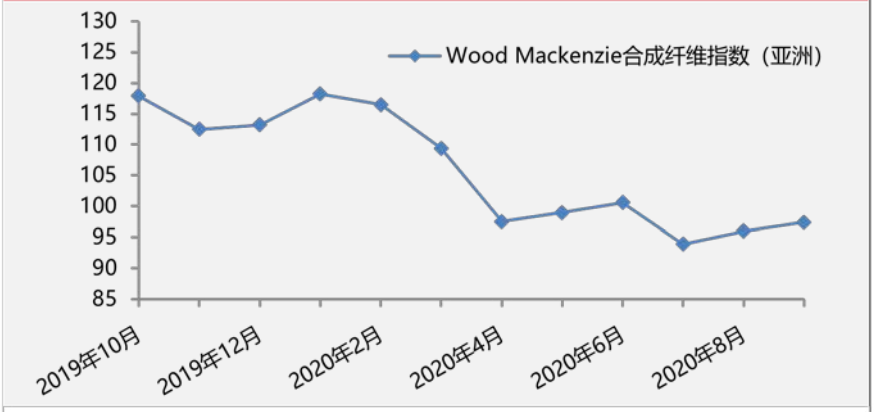
数据来源：世界银行

棉花：价格趋势与预测



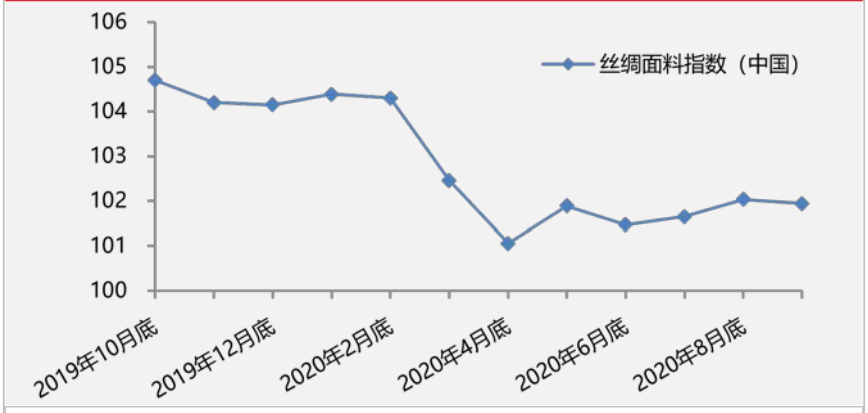
数据来源：世界银行

合成纤维（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



数据来源：Wood Mackenzie

丝绸（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



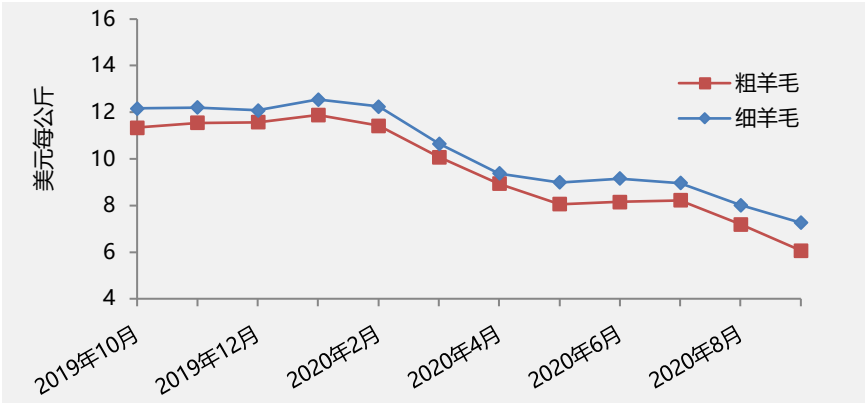
数据来源：中国商务部

原材料价格

趋势与预测

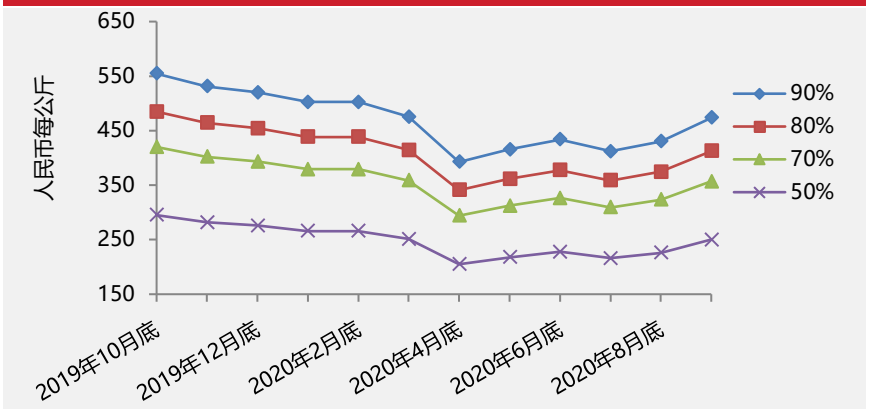
纺织纤维

澳大利亚羊毛（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



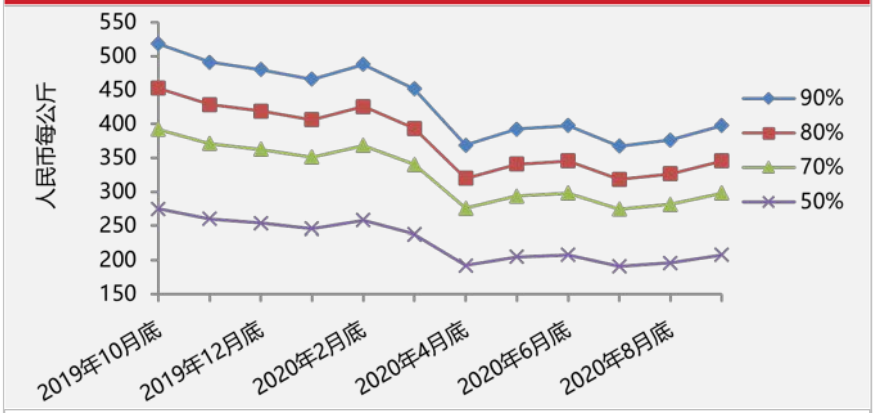
数据来源：国际货币基金组织

中国白鹅绒（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



数据来源：羽绒金网 www.cn-down.com

中国灰鹅绒（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



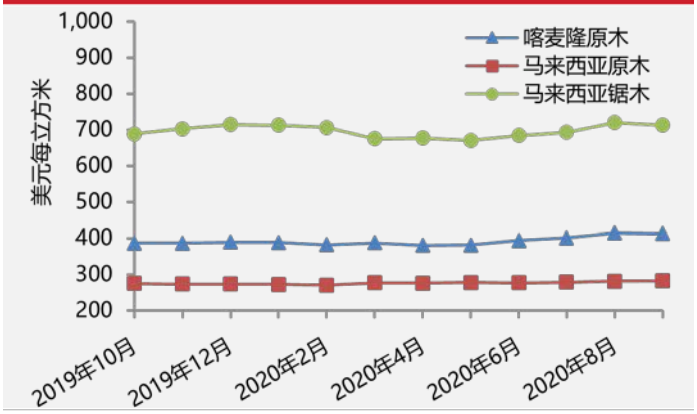
数据来源：羽绒金网 www.cn-down.com

原材料价格

趋势与预测

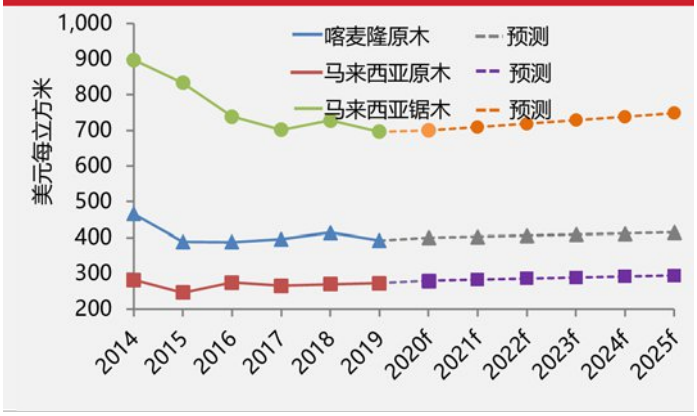
其他原材料

木材（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



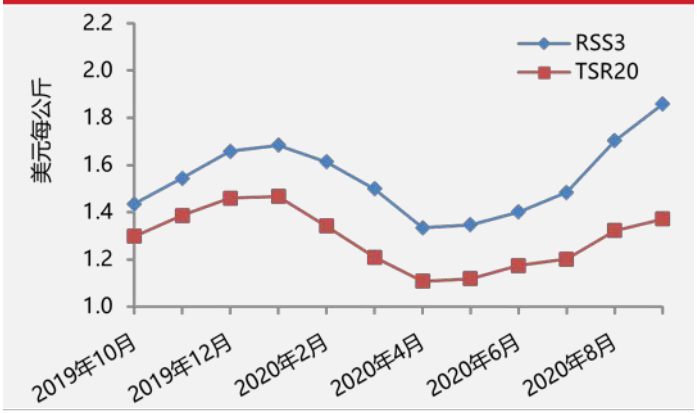
数据来源：世界银行

木材：价格趋势与预测



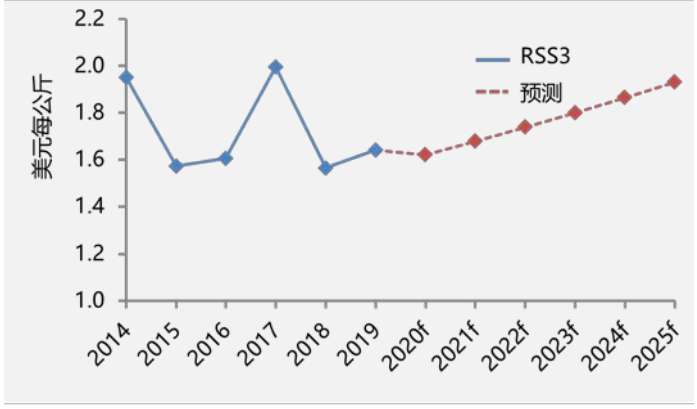
数据来源：世界银行

橡胶（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



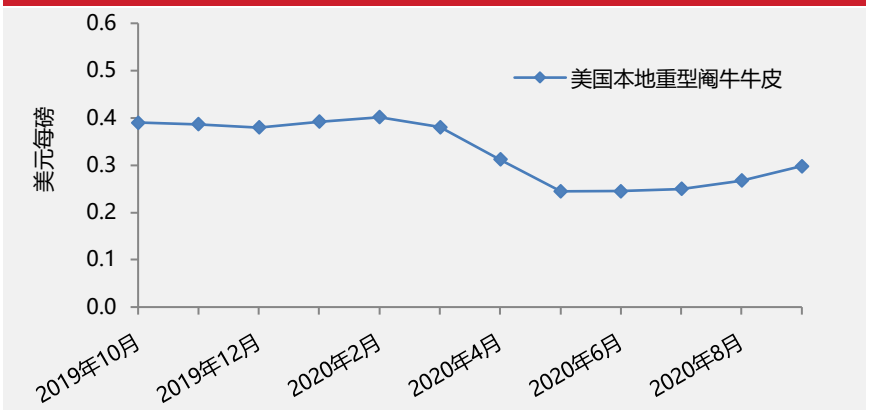
数据来源：世界银行

橡胶：价格趋势与预测



数据来源：世界银行

牛皮（2019 年 10 月至 2020 年 9 月）



数据来源：国际货币基金组织

全球竞争力

选定国家的比较

排名/141	亚洲									
	孟加拉国	柬埔寨	中国	印度	印度尼西亚	巴基斯坦	菲律宾	泰国	土耳其	越南
整体竞争力	105	106	**28**	68	50	110	64	40	61	67
体制	109	123	58	59	51	107	87	67	71	89
- 政府监管负担	84	66	**19**	26	29	46	103	50	60	79
- 知识产权保护	125	112	53	57	51	78	55	99	87	105
基础设施	114	106	**36**	70	72	105	96	71	49	77
- 道路质量	108	97	45	48	60	67	88	55	31	103
- 火车服务效率	65	n/a	24	30	**19**	47	88	75	65	54
- 航空交通服务效率	109	113	66	59	56	93	96	48	**31**	103
- 海港服务效率	92	91	52	49	61	70	88	73	44	83
- 通电率	108	115	**2**	105	95	111	103	**2**	**2**	84
宏观经济稳定性	95	75	**39**	43	54	116	55	43	129	64
技能	117	120	64	107	65	125	67	73	78	93
- 平均学年	116	126	95	117	92	123	69	96	100	97
- 人员培训程度	127	76	38	50	33	67	**18**	48	122	73
- 毕业生技能	123	104	35	93	37	49	**20**	79	103	116
- 雇佣熟练员工容易程度	113	123	41	71	45	58	**13**	86	99	96
商品市场	119	113	54	101	49	126	52	84	78	79
- 非关税壁垒	75	73	60	66	80	115	51	71	79	121
- 贸易关税	130	100	123	134	73	139	52	92	75	96
- 关税复杂性	34	73	45	87	69	49	67	106	100	72
- 清关效率	116	109	**31**	41	61	128	85	36	58	42
劳动市场	121	65	72	103	85	120	**39**	46	109	83
- 劳资合作	99	80	55	65	67	103	**15**	37	118	82
- 工资确定的灵活性	89	114	100	88	81	122	51	116	46	74
- 工人权益	109	111	93	112	93	89	104	104	109	93
- 薪酬和生产力	80	55	27	64	28	63	**13**	30	96	56
创新能力	105	102	**24**	35	74	79	72	50	49	76
- 集群发展	84	64	26	38	27	57	63	47	67	44

全球竞争力

选定国家的比较

排名/141	中美洲						中东	
	萨尔瓦多	危地马拉	海地	洪都拉斯	墨西哥	尼加拉瓜	埃及	约旦
整体竞争力	103	98	138	101	48	109	93	70
体制	132	121	139	116	98	124	82	**46**
- 政府监管负担	131	100	134	118	116	104	75	47
- 知识产权保护	127	103	139	84	67	123	89	**35**
基础设施	90	102	141	99	54	104	52	74
- 道路质量	61	132	136	66	49	58	**28**	59
- 火车服务效率	n/a	n/a	n/a	n/a	58	n/a	50	84
- 航空交通服务效率	77	95	135	90	80	111	46	40
- 海港服务效率	96	80	131	58	63	106	**41**	60
- 通电率	93	98	131	110	**2**	102	72	**2**
宏观经济稳定性	112	81	131	83	41	93	135	111
技能	112	103	123	108	89	116	99	**58**
- 平均学年	106	113	120	110	84	114	97	**54**
- 人员培训程度	111	47	140	55	86	125	75	45
- 毕业生技能	109	73	129	76	70	127	133	69
- 雇佣熟练员工容易程度	108	73	139	84	69	130	87	24
商品市场	80	**46**	137	65	53	98	100	61
- 非关税壁垒	98	87	139	102	**47**	112	67	59
- 贸易关税	59	**51**	80	54	67	53	136	87
- 关税复杂性	44	**21**	77	25	50	29	86	95
- 清关效率	115	124	130	119	54	91	76	89
劳动市场	106	122	129	95	96	108	126	84
- 劳资合作	87	32	140	47	60	54	46	40
- 工资确定的灵活性	36	57	55	113	50	121	**14**	42
- 工人权益	**39**	122	70	102	70	n/a	104	52
- 薪酬和生产力	131	78	141	77	82	123	58	42
创新能力	121	98	139	106	52	122	61	64
- 集群发展	126	82	141	75	36	123	**23**	31

备注：粗体数字代表该指标下所有选定国家中的最高排名

数据来源：《全球竞争力报告 2019》，世界经济论坛

最低工资

亚洲各国比较

国家/地区/省份	月最低工资（当地货币）	生效日	备注
孟加拉国	8,000 塔卡	2018 年 12 月 1 日	针对入门级（7 级）的服装行业工人，较之前标准上涨 51%。入门级最低工资通常被认为是这个国家的最低工资。
柬埔寨	190 美元	2020 年 1 月 1 日	只限服装及鞋履工人，较之前标准上调 4.4%。 自 2021 年 1 月起，该行业的每月最低工资将会上调至 192 美元。
中国（货币单位：人民币）			
- 广西	一档地区: 1,810; 二档地区: 1,580; 三档地区: 1,430	2020 年 3 月 1 日	分别较之前三档最低工资 1,680, 1,450 及 1,300 上调 (2018 年 2 月 1 日至 2020 年 2 月 29 日有效)
- 福建	一档地区: 1,800; 二档地区: 1,720; 三档地区: 1,570; 四档地区: 1,420	2020 年 1 月 1 日	分别较之前五档最低工资 1,700, 1,650, 1,500，1,380 及 1,280 上调 (2017 年 7 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日有效) 另：地区档位划分亦有调整
- 青海	1,700	2020 年 1 月 1 日	较之前最低工资 1,500 上调 (2017 年 5 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日有效)
- 贵州	一档地区: 1,790; 二档地区: 1,670; 三档地区: 1,570	2019 年 12 月 1 日	分别较之前三档最低工资 1,680, 1,570, 及 1,470 上调 (2017 年 7 月 1 日至 2019 年 11 月 30 日有效)
- 辽宁	一档地区: 1,810; 二档地区: 1,610; 三档地区: 1,480; 四档地区: 1,300	2019 年 11 月 1 日	分别较之前四档最低工资 1,620, 1,420, 1,300，及 1,120 上浮 (2018 年 1 月 1 日至 2019 年 10 月 31 日有效)
- 河北	一档地区: 1,900; 二档地区: 1,790; 三档地区: 1,680; 四档地区: 1,580	2019 年 11 月 1 日	分别较之前四档最低工资 1,650, 1,590, 1,480 及 1,380 上调 (2016 年 7 月 1 日至 2019 年 10 月 31 日有效)
- 湖南	一档地区: 1,700; 二档地区: 1,540; 三档地区: 1,380; 四档地区: 1,220	2019 年 10 月 1 日	分别较之前四档最低工资 1,580, 1,430, 1,280 及 1,130 上调 (2017 年 7 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日有效)
- 北京	2,200	2019 年 7 月 1 日	较之前最低工资 2,120 上浮 (2018 年 9 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日有效)

最低工资

亚洲各国比较

国家/地区/省份	月最低工资（当地货币）	生效日	备注
- 上海	2,480	2019 年 4 月 1 日	较之前最低工资 2,420 上浮 (2018 年 4 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日有效)
- 陕西	一档地区: 1,800; 二档地区: 1,700; 三档地区: 1,600	2019 年 5 月 1 日	分别较之前四档最低工资 1,680, 1,580, 1,600,及 1,380 上浮 (2017 年 5 月 1 日至 2019 年 4 月 30 日有效) 另：地区档位划分亦有调整
- 重庆	一档地区: 1,800; 二档地区: 1,700	2019 年 1 月 1 日	分别较之前两档最低工资 1,500 和 1,400 上浮(2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日有效)
- 海南	一档地区: 1,670; 二档地区: 1,570; 三档地区: 1,520	2018 年 12 月 1 日	分别较之前三档最低工资 1,430, 1,330，及 1,280 上浮（2016 年 5 月 1 日至 2018 年 11 月 30 日有效)
- 安徽	一档地区: 1,550; 二档地区: 1,380; 三档地区: 1,280; 四档地区: 1,180	2018 年 11 月 1 日	分别较之前四档最低工资 1,520, 1,350, 1,250 ， 及 1,150 上浮 (2015 年 11 月 1 日至 2018 年 10 月 31 日有效)
- 河南	一档地区: 1,900; 二档地区: 1,700; 三档地区: 1,500	2018 年 10 月 1 日	分别较之前三档最低工资 1,720, 1,570, 及 1,420 上浮 (2017 年 10 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日有效)
- 江苏	一档地区: 2,020; 二档地区: 1,830; 三档地区: 1,620	2018 年 8 月 1 日	分别较之前三档最低工资 1,890, 1,720 及 1,520 上浮 (2017 年 7 月 1 日至 2018 年 7 月 31 日有效)
- 四川	一档地区: 1,780; 二档地区: 1,650; 三档地区: 1,550	2018 年 7 月 1 日	分别较之前三档最低工资 1,500, 1,380 及 1,260 上浮 (2015 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日有效)
- 广东	一档地区: 2,200 (深圳), 2,100 (广州); 二档地区: 1,720; 三档地区: 1,550; 四档地区: 1,440	2018 年 7 月 1 日	深圳: 自 2,130 上调 (2017 年 6 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日有效) 其他地区: 分别自 1,895, 1,510, 1,350 及 1,210 上调 (2015 年 5 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日有效)
- 山东	一档地区: 1,910; 二档地区: 1,730; 三档地区: 1,550	2018 年 6 月 1 日	分别较之前三档最低工资 1,810, 1,640 及 1,470 上调 (2017 年 6 月 1 日至 2018 年 5 月 31 日有效)

最低工资

亚洲各国比较

国家/地区/省份	月最低工资（当地货币）	生效日	备注
- 云南	一档地区: 1,670; 二档地区: 1,500; 三档地区: 1,350	2018 年 5 月 1 日	分别较之前三档最低工资 1,570, 1,400, 及 1,180 上调 (2015 年 9 月 1 日至 2018 年 4 月 30 日有效)
- 新疆	一档地区: 1,820; 二档地区: 1,620; 三档地区: 1,540; 四档地区: 1,460	2018 年 1 月 1 日	分别较之前四档最低工资 1,670, 1,470, 1,390 及 1,310 上调 (2015 年 7 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日有效)
- 西藏	1,650	2018 年 1 月 1 日	较之前的 1,400 上调 (2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日有效)
- 江西	一档地区: 1,680; 二档地区: 1,580; 三档地区: 1,470	2018 年 1 月 1 日	分别较之前四档最低工资 1,530, 1,430, 1,340 及 1,180 上调 (2015 年 10 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日有效)
- 浙江	一档地区: 2,010; 二档地区: 1,800; 三档地区: 1,660; 四档地区: 1,500	2017 年 12 月 1 日	分别较之前四档最低工资 1,860, 1,660, 1,530 及 1,380 上调 (2015 年 11 月 1 日至 2017 年 11 月 30 日有效)
- 湖北	一档地区: 1,750; 二档地区: 1,500; 三档地区: 1,380; 四档地区: 1,250	2017 年 11 月 1 日	分别较之前四档最低工资 1,550, 1,320, 1,225 及 1,100 上调 (2015 年 9 月 1 日至 2017 年 10 月 31 日有效)
- 黑龙江	一档地区: 1,680; 二档地区: 1,450; 三档地区: 1,270	2017 年 10 月 1 日	分别较之前五档最低工资 1,480, 1,450, 1,270, 1,120 及 1,030 上调 (2015 年 10 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日有效) 另：地区档位划分亦有调整
- 宁夏	一档地区: 1,660; 二档地区: 1,560; 三档地区: 1,480	2017 年 10 月 1 日	分别较之前三档最低工资 1,480, 1,390 及 1,320 上调 (2015 年 11 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日有效)
- 山西	一档地区: 1,700; 二档地区: 1,600; 三档地区: 1,500; 四档地区: 1,400	2017 年 10 月 1 日	分别较之前四档最低工资 1,620, 1,520, 1,420 及 1,320 上调 (2015 年 5 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日有效)
- 吉林	一档地区: 1,780; 二档地区: 1,680; 三档地区: 1,580; 四档地区: 1,480	2017 年 10 月 1 日	分别较之前三档最低工资 1,480, 1,380 及 1,280 上调 (2015 年 12 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日有效) 另：地区档位划分亦有调整

最低工资

亚洲各国比较

国家/地区/省份	月最低工资（当地货币）	生效日	备注
- 内蒙古	一档地区: 1,760; 二档地区: 1,660; 三档地区: 1,560; 四档地区: 1,460	2017 年 8 月 1 日	分别较之前四档最低工资 1,640, 1,540, 1,440 及 1,340 上调 (2015 年 7 月 1 日至 2017 年 7 月 31 日有效)
- 天津	2,050	2017 年 7 月 1 日	自 1,950 上调 (2016 年 7 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日有效)
- 甘肃	一档地区: 1,620; 二档地区: 1,570; 三档地区: 1,520; 四档地区: 1,470	2017 年 6 月 1 日	分别较之前四档最低工资 1,470, 1,420, 1,370 及 1,320 上调 (2015 年 4 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日有效)
印度 (货币单位：印度卢比)			
- 德里	非熟练工: 14,842; 半熟练工: 16,341; 熟练工: 17,991	2019 年 10 月 22 日	适用于除文书及督导人员外的所有在册雇员。分别较之前三档最低工资 14,000, 15,400 及 16,962 上调（自 2018 年 11 月 1 日生效）
- 古吉拉特	1 区 (每日) 非熟练工: 332.2; 半熟练工: 340.2; 熟练工: 349.2 2 区 (每日) 非熟练工: 324.2; 半熟练工: 332.2; 熟练工: 340.2	2020 年 10 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日	适用于所有在册雇员; 1 区为古吉拉特邦内在市政机关及在有关城市发展当局的管辖范围的地区; 2 区为除 1 区之外的其他地区

最低工资

亚洲各国比较

国家/地区/省份	月最低工资（当地货币）	生效日	备注
- 卡纳塔克邦	1 区 非熟练工: 12,882.63; 半熟练工: 14,041.41; 熟练工: 15,316.07; 高级技工: 16,718.20	2020 年 4 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日	适用于除办公室文员及司机外的所有在册雇员。 1 区为班加罗尔大都市区; 2 区为除 1 区之外的其他所有都市区; 3 区为除 1 区和 2 区之外的其他行政区划 4 区为除 1 区、2 区和 3 区之外的其他部分
	2 区 非熟练工: 12,330.83; 半熟练工: 13,434.43; 熟练工: 14,648.39; 高级技工: 15,983.75		
	3 区 非熟练工: 11,805.30; 半熟练工: 12,856.35; 熟练工: 14,012.51; 高级技工: 15,284.28		
	4 区 非熟练工: 11,304.80; 半熟练工: 12,305.80; 熟练工: 13,406.90; 高级技工: 14,618.11		
巴基斯坦（货币单位：巴基斯坦卢比）			
- 旁遮普省， 俾路支省，信德省，开伯尔–普什图省，以及伊斯兰堡首都区	17,500	2019 年 7 月 1 日	非熟练工
菲律宾			
- 首都区	537 菲律宾比索（每日）	2018 年 11 月 22 日	非农工人; 较 2017 年 10 月 5 日生效的标准每日提高了 25 比索

最低工资

亚洲各国比较

国家/地区/省份	月最低工资（当地货币）	生效日	备注
印度尼西亚 (货币单位：印度尼西亚卢比)			
- 亚齐	3,165,030	2020 年 1 月 1 日	2015 年颁布的工资条例第 78 条引入了省级最低公司计算的固定公式： 新的最低工资= 之前地区最低工资 + (之前地区最低工资 x (年通胀率+ 年 GPD 增长率))
- 北苏门答腊	2,499,422		
- 西苏门答腊	2,484,041		
- 南苏门答腊	3,043,111		
- 廖内	2,888,563		
- 廖内群岛	3,005,383		
- 占碑	2,630,161		
- 勿里洞群岛	3,230,022		
- 明古鲁	2,213,604		
- 雅加达	4,276,349		
- 万丹	2,460,968		
- 西努沙登加拉	2,183,883		
- 东努沙登加拉	1,945,902		
- 西加里曼丹	2,399,698		
- 南加里曼丹	2,877,447		
- 中加里曼丹	2,903,144		
- 东加里曼丹	2,981,378		
- 巴厘岛	2,493,523		
- 摩鹿加群岛	2,604,960		
- 北摩鹿加群岛	2,721,530		
- 哥伦打洛	2,586,900		
- 东南苏拉威西	2,552,014		
- 中苏拉威西	2,303,710		
- 西苏拉威西	2,571,328		
- 南苏拉威西	3,103,800		
- 北苏拉威西	3,310,723		
- 巴布亚岛	3,516,700		
- 西巴布亚	3,134,600		
- 楠榜	2,431,324		
- 西爪哇	1,810,350		
- 中爪哇	1,742,015		
- 东爪哇	1,768,777		
- 日惹	1,704,608		
- 北加里曼丹	3,000,803		

最低工资

亚洲各国比较

国家/地区/省份	月最低工资（当地货币）	生效日	备注
泰国			
- 曼谷	331 泰铢（每日）	2020 年 1 月 1 日	适用于所有行业; 较之前标准上调 6 泰铢/天。 自 2020 年 1 月 1 日起，泰国每日最低工资上调 5-6 泰铢至 313-336 泰铢不等（视乎不同地区而言）。6 泰铢的升幅适用于曼谷、春武里、普吉岛、巴真府、北榄府及龙仔厝府；而其他地区的每日最低工资则上调 5 泰铢。
土耳其	2,943 里拉 (未扣除税费和减免)	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	对于超过 16 岁的所有工人; 较之前标准上调 15.0%; 扣除税费和减免后, 每月最低净工资为 2,324.7 里拉。
越南（货币单位：越南盾）			
- 1 区	442 万	2020 年 1 月 1 日	1 区为河内、胡志明市、海防市的城镇地区及部分农村地区，以及头顿市、边和市及土龙木市
- 2 区	392 万		2 区为河内、胡志明市、海防市的剩余地区，以及芹苴和岘港的城镇地区，及其他城市
- 3 区	343 万		3 区为其余省级城市以及某些省份的行政地区
- 4 区	307 万		4 区为其他剩余所有地区

资料来源：各国家或地区政府, 截至 2020 年 10 月中旬

冯氏集团利丰研究中心

冯氏集团利丰研究中心收集和分析有关全球采购，供应链，分销，零售及科技的市场资讯。

冯氏集团利丰研究中心总部设于香港。研究中心借助其独特的关系网络和资讯网络监测上述资讯，进行研究并重点分析中国的发展概况和未来趋势，以及撰写相关报告。研究中心透过定期出版研究报告及其他刊物与各地的企业，学者和政府分享市场资讯和独到见解。

冯氏集团是一间以香港为基地的跨国公司，研究中心作为集团的智库，亦为集团及其合作伙伴就进入中国市场，企业架构，税务，牌照及其他政策法规方面的事宜提供专业意见及顾问服务。

冯氏集团利丰研究中心于 2000 年成立。

关于冯氏集团

冯氏控股（1937）有限公司总部设于香港，是一家私人全资拥有的跨国集团。冯氏控股是冯氏集团的主要股东，集团的核心业务涵盖消费品市场的整个全球供应链管理，包括采购、物流、分销及零售。冯氏集团在全球逾 40 个经济体系聘用超过 34,000 名员工。冯氏集团的发展历程源远流长。集团始创于 1906 年，由经营出口贸易业务发展成全球供应链管理业务，集团见证了香港与珠三角地区蜕变为当今世界生产及贸易重地之一的光辉历史。今天，集团聚焦于创造未来的供应链，协助品牌和零售商在数码经济中驰骋，并在全球各地为品牌创造新机遇、开拓新产品类别和拓展新市场。

集团旗下的上市公司包括利标品牌有限公司（香港联交所股份代号：00787）和利亚零售有限公司(香港联交所股份代号： 00831)。集团的私营业务包括利丰有限公司、利弘投资有限公司、利时控股有限公司、利童服饰（控股）有限公司、玩具“反”斗城（亚洲）业务及 Suhyang Networks。

如欲了解详情，请浏览公司网址：www.funggroup.com

©版权 2020 冯氏集团利丰研究中心版权所有。

冯氏集团利丰研究中心致力于提供准确而可靠的资料，但并不保证本出版物的内容绝对无误。倘其中有任何错误之处，本中心恕不负责。本出版物也并非旨在涵盖所有内容。对文中的信息是否准确或完整本中心不作任何明示或暗示的承诺或保证。冯氏集团利丰研究中心不会对任何个人或单位因阅读了本出版物采取某项行动或未采取某项行动的后果承担任何责任。如欲征求具体建议或希望获取文中所提及事宜的更多信息，请与您在冯氏集团利丰研究中心的联络人或文中所示的联络人联络。

钱慧敏
副总裁
helenchin@fung1937.com

何泳榆
研究经理
winniehe@fung1937.com

卢慧玲
高级研究经理
winnielowl@fung1937.com

江志宗
高级研究经理
williamkong@fung1937.com

利丰研究中心
香港九龙长沙湾道
888 号利丰大厦 1 楼
电话: (852) 2300 2470
传真: (852) 2635 1598
电邮: fbicgroup@fung1937.com
网址: http://www.fbicgroup.com

馮氏集團利豐研究中心