

跨国采购报告

主编/ 钱慧敏 副主编/ 何泳榆 卢慧玲 江志宗

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

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

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

关注公众号

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。

这一策略的弊端在于，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 16 日的每月最低工资。土耳其的工资为 2020 年末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 1.22% 同比增长，达到 29.6 亿美元。

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

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_1424

