



# 2019年第二季及全年我國紡織產業回顧與展望

■ 紡織產業綜合研究所 ITIS計畫 陳冠宇

## 一、2019年第二季紡織產業概況

### (一) 第二季產值衰退6%至967億元

依據經濟部統計處資料顯示，2019年第二季紡織產業總產值為新台幣967.2億元，較2018年同期下滑5.5%。其中觀察各次產業之變化，2019年第二季人造纖維業產值較去年同期衰退12.9%達249.5億元，佔整體紡織產業產值比重為25.8%；紡織業中游產值較去年同期衰退3.2%達670.1億元，佔整體紡織產業產值比重為69.3%；成衣及服飾品業產值較去年同期增加4.7%達47.7億元，佔整體紡織產業產值比重為4.9%。與2019年第一季比較，2019年第二季上游人造纖維業產值減少4.3%、中游紡織業產值增加2.4%、下游成衣及服飾品業產值則是大幅增加22.9%。

分析其中原因：1. 國際原油價格從2019年初開始回穩，第二季布蘭特原油價格來到69.8美元/桶，較去年同期下滑7%，五月初美國對中國重啟貿易戰又使國際油價應聲下跌，影響上游人纖業報價及營收表現；2. 品牌開始預備秋冬商品上市，同時2020年的東京奧運有助於訂單提升，台灣第二季機能性纖維、布料接單穩定。

表1 2019年第二季台灣紡織業產值統計

單位：新台幣億元

產業別	2018年			2019年					2018 (e)	2019 (e)	2019年 成長率 (%)
	2018 Q2	2018 Q3	2018 Q4	2019 Q1	2019 Q2	上季比 (%)	同期比 (%)	2019 Q3(f)			
人造纖維業	286.3	275.5	280.6	260.6	249.5	-4.3	-12.9	240	1,114.3	1,040	-6.7
紡織業	692.2	700.7	691.3	654.2	670.1	2.4	-3.2	670	2,753.8	2,720	-1.2
成衣及服飾品業	45.5	45.6	46.9	38.8	47.7	22.9	4.7	48	182.8	180	-1.5
產業合計	1,024.0	1,021.8	1,018.8	953.5	967.2	1.4	-5.5	958	4,050.8	3,940	-2.7

註：人造纖維業統計數字包含碳纖維及玻璃纖維。e代表估計值；f代表預估值。

資料來源：經濟部「工業產銷存價值統計調查」，紡織所ITIS計畫整理，2019.09。



表2 2019年第二季台灣紡織品進出口統計

單位：億美元

進出口貿易	出口			進口			出超/ 入超
	出口值	成長率	比重	進口值	成長率	比重	
纖維	1.6	-27.2%	6.6%	1.2	-19.4%	14.8%	0.4
紗線	3.9	-15.3%	15.9%	0.8	-16.0%	10.3%	3.1
布料	16.5	-6.2%	68.1%	1.3	3.0%	16.0%	15.2
成衣及服飾品	1.2	-9.2%	4.9%	3.9	-3.2%	47.8%	-2.7
雜項紡織品	1.1	2.3%	4.5%	0.9	8.6%	11.2%	0.2
紡織品合計	24.3	-9.2%	100%	8.1	-5.4%	100.0%	16.2
整體貿易	819.0	-2.6%	-	708.9	0.9%	-	110.1
紡織品占整體 貿易額之比重%	2.97%			1.14%			14.7%

資料來源：紡拓會「紡織品進出口統計查詢」，財政部統計處「進出口貿易統計」，紡織所整理，2019.07。

以全年度而言，本團隊預估2019年台灣紡織業全年產值將微幅衰退2.7%達新台幣3,940億元，而影響產值下滑的原因為：1.在川普政府「美國優先」的保護主義前提下，激進的貿易手段恐影響國際景氣成長，尤其中國大陸影響恐最為劇烈，導致國際品牌採購策趨於保守；2.為減少成本、縮短交期，國際品牌趨向「一站式」集中採購，縮減供應商數量，同時在區域貿易關稅優惠等考量下，要求供應商配合前往東南亞國家（尤其是越南）設廠；3.東南亞紡織供應鏈逐漸成熟，品牌廠轉單效益逐步顯現，國內紡織中上游廠商多已在東南亞地區投產或擴大產能，勢必會競食掉台灣本廠的訂單，國內代工織染廠處境將更為艱難。

## (二)2019年第二季紡織產業出口值為24.3億美元，進口值為8.1億美元

依據財政部統計處海關進出口貿易資料顯示，2019年第二季台灣紡織品出口值為24.3億美元，較2018年同期衰退9.2%，約佔台灣整體出口值的3%。從品項來看，五大紡織出口項目僅雜項紡織品出口值成長2.3%，其餘產品均呈現下滑，尤其以纖維（同比下降27.2%）以及紗線（同比下降15.3%）出口衰退最為顯著；出口單價則較去年同期成長2.8%。（參見表2）

以出口值分析，台灣主要出口的紡織品項目為布料及紗線，各佔紡織品總出口額的68.1%及15.9%，其他依序為纖維（6.6%）、成衣及服飾品（4.9%）及其他紡織品（4.5%）。



以出口地區觀察，越南為我國紡織品最大出口市場，占總紡織品出口值之24%，其次依序為中國大陸（18%）、美國（8%）、香港（5%）及印尼（5%），前五大出口市場合計約佔台灣紡織品出口總值約60%，均以布料產品出口為主。值得注意的是，2019年1～6月台灣對中國大陸的紡織品出口減少18%，顯示美中貿易緊張情勢，削減品牌大廠對中國下單數量，並加快訂單轉往東南亞地區的速度，進而影響中國大陸對台灣紡織原料的需求。（參見表3）

2019年第二季台灣紡織品進口值達8.1億美元，較2018年同期下滑5.4%，佔台灣整體進口值的1.1%。中國大陸為我國最大的進口來源國，占總紡織品進口值之40%，其次為越南（12%）、美國（9%）、歐盟（9%）及日本（6%），前五大進口來源合計佔台灣紡織品進口總值達76%。主要進口項目為成衣及服飾品，佔紡織品總貿易額的47.8%，進口來源主要為中國大陸、越南以及歐盟。美國及日本則分別以進口纖維、布料為主。

表3 2019年第二季台灣紡織品進出口主要市場

台灣紡織品主要出口市場				
排名	出口地區	出口值（億美元）	佔出口總值比重（%）	同期比較（%）
1	越南	5.9	24.2	-3.5
2	中國大陸	4.3	17.9	-19.9
3	美國	1.9	7.8	0.7
4	香港	1.2	5.0	-13.2
5	印尼	1.1	4.7	-8.9
合計		14.4	59.6	-10.0
台灣紡織品主要進口來源				
排名	進口地區	進口值（億美元）	佔進口總值比重（%）	同期比較（%）
1	中國大陸	3.2	40.0	-9.6
2	越南	1.0	12.4	10.6
3	美國	0.7	9.0	-20.7
4	歐盟	0.7	8.9	6.3
5	日本	0.4	5.5	6.8
合計		6.0	75.8	-7.7

資料來源：紡拓會「紡織品進出口統計查詢」，財政部統計處「進出口貿易統計」，紡織所整理，2019.07。

### (三) 廠商動態

越南已然成為全球紡織供應鏈的重點市場，包括遠東新、福懋興業、台南紡織、得力實業、聚陽實業等業者均看好越南的產能提升將帶動營收。

此外中美貿易戰間接加速東南亞紡織供應鏈成形，且東協具關稅優惠紅利，國內紡織業者看好未來發展潛力，紛紛加快投資加碼的腳步。新合光纖評估到越南設聚酯廠；福懋興業越南同奈及隆安廠擴建染整廠及增設織布廠；儒鴻企業在股東會宣布加碼東南亞投資計畫；羽絨衣大廠廣越於2020前，會持續在越南前江等廠擴增新產能。

### 1. 遠東新世紀股份有限公司

在越南新產能開出加持下，遠東新2019年月合併營收屢創歷史同期新高，第一季營收新台幣619億元亦創同期新高；累計2019年1～6月營收1286億元，較2018年同期增加22%。遠東新2016年宣布啟動7.6億美元（約台幣250億元），投資越南紡織上中下游一貫廠，是遠東新在台灣、中國大陸之外最大的生產基地。一期在2018年陸續投產，項目包括聚酯、不織布、染整廠、長纖紗廠、成衣廠等，新增144條產線。從2018年下半年越南產能開始對母公司貢獻營收，加上產能利用率持續提升，2019年可望為遠東新增添獲利。

### 2. 福懋興業股份有限公司

生產長纖布，用於衣料、傘布的福懋興業，於2018年在越南隆安廠擴建染整廠，2019年完成擴建後長纖布年產能將由6,120萬碼增加到8,520萬碼。同奈廠的輪胎簾布廠擴建後，年產能有25,800碼；增設織布機後，胚布年產能可達10,200萬碼；擴建染整廠，可讓長纖布年產能達5,400萬碼。在越南廠貢獻加持下，福懋2019年1～6月合併營收241億元，年成長率7.2%。

### 3. 得力實業股份有限公司

得力投資超過20億元的越南廠分三期上線，每一期規劃產能都是月產150萬碼長纖布。從2018年第三季開始越南一、二期廠區已經開始試量產，在產能陸續開出下，從2018年虧損1.5億元台幣，2019年1月已轉虧為盈。2019年得力第二季營運在越南廠第一期產能滿載，第二期開工率八成的加持下，單季營收24.7億元，創下歷史次高紀錄。得力1～6月的合併營收已達47億元，年成長率達12%。得力指出，二期產能進入第三季傳統旺季也將滿載，三期在6月份也已就定位，第三季將加入量產行列，9月利用率就可達7～8成。在產能利用率提升下，毛利率屆時也可望恢復到18～20%水準。受惠於中美貿易戰轉單效應，得力主力客戶UA、adidas與Uniqlo的訂單增加，在越南廠產能全部到位下，得力2019年全年合併營收創新高的機會頗大。

### 4. 聚陽實業股份有限公司

面對訂單量及客戶需求成長，聚陽2019年持續在北越、南越、印尼等地擴產，產能也陸續開出，2018年產能約1,400萬打，2019年朝1,500萬打邁進。此外，柬埔寨廠也透過自動化等方式，提升生產效率及產能表現。



中美貿易衝突升高，聚陽因主要生產基地在越南等東南亞地區，2019年截至6月，除4月換季空窗期外，聚陽每月營收保持在20億水準之上，每月稅前盈餘保持在50%以上；上半年合併營收129億元，年增26.5%，營益率8.66%，年增1.2個百分點，稅前盈餘11.1億元，年增53%。市場預期，隨聚陽越南廠等新產線陸續加入，產能將提升10%。

聚陽也預估，未來將逐步放緩越南產能擴張，最慢到2020年底前，越南產能擴張就會暫告一段落，新產能擴張將瞄準印尼等其他東協國家，甚至非洲的投資擴廠。越南是聚陽目前最大海外生產基地，占37%；印尼則占32%，但2020年隨印尼Demak廠四期新產線開出後，占比將拉高至33%，未來有機會再提高。

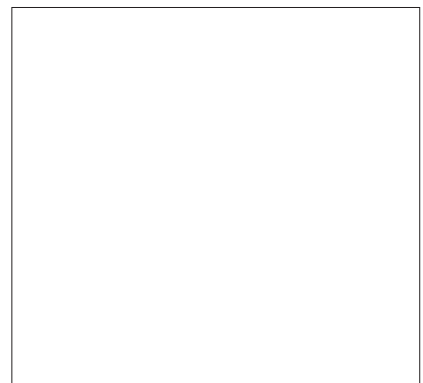
### 5. 儒鴻企業股份有限公司

儒鴻在東南亞地區有17個成衣生產據點，包括越南仁澤、展鵬、美春、隆安廠，在柬埔寨有金邊製衣廠，每月平均生產520萬件，外包每個月產能約480萬件，合計約1,000萬件。另外，在越南也有染整廠，每月產能約700萬碼。

儒鴻在6月股東會宣布將在東南亞持續進行擴廠計畫，依訂單及市場狀況，新廠供應成衣及布料兩者皆有，屆時產能將增加25～30%。不過儒鴻董事長洪鎮海指出，中美貿易戰引發的紡織產業鏈越南投資熱，已讓當地人力、土地成本漸增，在考量營運成本下，未來幾年擴產重心將從越南轉向印尼及柬埔寨。儒鴻預計將興建120條產線，第1期先建60條產線，120條產線完成後，每個月可增加250～300萬件成衣，基本布料用量達300萬碼、約合80～90萬公斤的布。

### 6. 廣越企業股份有限公司

羽絨衣大廠廣越早在23年前就已前進越南，在越南有古芝、前江、隆安廠，及2018年收購的金漢廠及金鴻廠。廣越表示，目前所有產線449條，年產約1400萬件羽絨衣，仍不敷客戶日益增加的訂單需求，預計2019年還要新增38條產線，2020年再新增50條產線。除了在越南前江、隆安廠、金漢廠，及中國嘉興廠擴充產能外，專攻歐洲高級品牌羽絨衣的羅馬尼亞廠新工廠預計2019年10月完工；中東約旦的新廠房預計2020年完工出貨。



廣越企業來自前4大客戶Patagonia、adidas、The North Face及Nike的訂單提升，再加上越南隆安新廠及前江旗艦廠Speed Factory自動化工廠新產線生產效率漸趨穩定，且羽絨原物料廠尚弘羽絨暨2018年轉虧為盈後，均帶動廣越集團毛利率、營業淨利率及稅前稅後淨利率等穩步成長，自2017年8月以來已經連續23個月創下各該月營收同期新高紀錄。

廣越公告2019年第2季營收39.9億元，季增68.6%、年增35.6%；上半年營收63.6億元，年增54.8%，均創下同期新高。展望下半年，在前4大客戶帶動下，廣越7、8、9月旺季業績可望陸續創下歷史新高。

## 二、第二季重大事件分析

自2018年3月中美雙方爆發貿易爭端以來，衝突可說是越演越烈，雖然期間有90天休兵協議，但中國減少補貼國內企業、智財保護以及取消強迫外國公司技術轉移換取進入中國市場等雙方貿易爭端的結構性問題，分歧仍未解，加上川普政府不滿中國拖延達成貿易協定的腳步，近期同意採購美國農產品也沒有執行，美國貿易代表署（USTR）宣布將自2019年5月10日起對2,000億美元之中國大陸產品，稅率由加徵10%調升至25%。此外，USTR也在5月13日公告就中國大陸約3,000億美元（3,805項）產品加徵25%關稅徵詢公眾意見，將視收集的意見結果，再決定課稅清單。

這波關稅簽單將涵蓋過往未被納入的稅則號列，包含成衣及服飾品（稅則號列61-62章），另有包含地毯、窗簾等家飾用紡織品在內的其他製成品（稅則號列63章）及鞋類（稅則號列64章）。至此兩份清單以互補的形式幾乎含蓋了中國紡織業全部對美出口的紡織產品，涉及總額約為450億美元，約佔中國紡織品出口總額之16%。

2019年8月13日美國貿易代表署表示擬於9月1日起，針對中國大陸其餘3,000億美元輸美產品加徵10%關稅；同日宣布基於健康、國安等考量自清單刪除部分商品，並根據公眾意見與聽證程序，延後加徵部分商品的關稅，包括：手機、筆電、電玩遊戲機、部分玩具、電腦螢幕、部分鞋類與衣物，關稅推遲至12月15日生效。然而並非全數紡織品都獲得推遲加徵關稅的待遇，仍有部分鞋履、服裝等中國紡織產品將於9月1日起加徵10%的關稅，例如2018年美國從中國進口金額達36.8億美元之「橡膠外底及紡織材料鞋（稅則號列64041990）」即未獲延後課稅。美國此舉將嚴重影響中國紡織品的出口競爭力，導致中國服裝、鞋類訂單大量流失。

不同於前二波關稅清單（500、2,000億美元）以資本財、中間財為主，第三波3,000億美元中國進口商品加徵關稅有6成為終端消費品，影響包括成衣服飾在內的手機、筆電、玩具等消費性產品，對美國消費者影響極大。因為其中包含中國在全球出口市場中佔據大比例份額和具有絕對優勢的品項，如紡織服裝、手機、筆電等，美國短期內很難找到替代方案，本次美國課稅邏輯也說明，是以產品可自他國替代進口者優先；但對美國較依賴中國者，則予以延後課稅。因此預期為來美國在對中國大陸進行貿易制裁時，將會確保在「對中國大陸壓力最大化、對美國消費者的影響最小化」的前提下選擇課徵高關稅的貨品名單。



若美國此波課稅清單，中國大陸輸美的成衣服飾品及其他紡織製成品將成為最大受害者，二者合計占總輸美紡織品比重將近9成。對中國的紡織工廠而言，額外的關稅成本將加速代工品牌轉移生產線，降低在中國的生產比重，將訂單轉往到孟加拉、越南、柬埔寨等擁有關稅優惠優勢、人工成本低的國家，中國紡織品服裝出口至美國的份額或將繼續萎縮。然而中國輸美的紡織服裝產品占美國進口市場份額為約為36%，如此高的市場依存度，美國短時間很難找到等量的替代來源。美國服裝和鞋類協會（American Apparel and Footwear Association）主席兼首席執行官赫芬貝（Rick Helfenbein）即表示關稅實際上是由美國企業來支付，不僅增加了成本，也帶來了不確定性，最終很可能會由美國消費者買單。

為衡量加徵關稅的影響，以女性棉牛仔長褲為例，根據美國國際貿易委員會提供的數據，按現行16.6%的關稅計算，加徵關稅前，越南產品價格比中國價格高8%，而加徵10%關稅之後，越南價格比中國價格低1%，可預見美國若加徵中國成衣關稅將使全球服裝供應鏈重新洗牌。

對台商而言，台灣成衣業布局中國大陸的高峰期約落在2005年，之後隨中國大陸工資高漲，台灣成衣業者多已轉往東南亞國家設廠，即便是留在中國大陸的成衣廠，出口目的地也多轉往亞洲市場或以中國內銷市場為主。2018年美國約有36%的進口成衣來自中國，以中低價產品為主，主要由陸商供應，台商比重非常少，因此美國對成衣增稅對台灣廠商影響較小。

影響較大的為我國出口中國大陸之中上游紡織業者。我國輸往中國之紡織品以化纖材質的布料及紗線為大宗，2018年出口金額分別為11.6及5.6億美元，分別佔出口中國紡織品總額之60%與29%。然而隨著中國大陸工資的上漲，近年來台灣紡織品出口至越南進行成衣製造的比例不斷提高（台灣布料出口至越南比重由2010年的15%，提升至2018年的27%），而出口至中國大陸（含香港）進行成衣製造的比例則快速降低（台灣布料出口至中國大陸（含香港）比重由2010年的39%，下降至2018年的24%），足見台灣紡織供應鏈與中國大陸的連結性正在下降。

而中美貿易摩擦不但加速美國訂單往東南亞地區轉移，也影響廠商下單意願，連帶影響中國大陸紡織廠對台灣紡織原料的需求。2019年台灣紡織品出口中國大陸衰退更為明顯，1-6月我國輸往中國大陸紡織品總額同比減少18%，主要出口項目布料減少13%、紗線減少24%，其他如纖維、成衣服飾品及其他雜項紡織品出口也都大幅衰退。

整體而言，東南亞地區的紡織業將會是中美貿易戰下最大的受惠者，受惠於轉單效應與人口紅利，也加速東南亞紡織供應鏈成形腳步，越南就是其中承接中國紡織產業轉移最主要的國家之一。而未來品牌在關稅成本的壓力下，也會更加積極要求台灣供應鏈赴越南等地布局。



表4 中美貿易戰大事記

中美雙方關稅演變概要	時間軸	對紡織產業影響
美國總統川普指示美國貿易代表處（USTR）根據「301條款」針對中國強制技術轉讓、竊取智財權展開調查。	2017年 8月	
3月9日川普對包括中國在內各國銷美之鋼、鋁加徵關稅；3月22日公布調查報告，認定「中國偷竊美國智慧財產權和商業秘密」，川普當日即正式簽署「中國經濟侵略」備忘錄，指示美國貿易代表對從中國進口的商品加徵關稅；3月23日中國宣布將對30億美元美國相關產品加徵關稅做為報復，中美雙方貿易戰正式開始。	2018年 3月	
美國將第一波欲加徵額外關稅的500億美元中國商品分為前後兩期，前期340億美元中國商品加徵25%關稅的生效日期為7月6日，美國表示在公眾評議期結束後，也將對另外160億美元中國商品加徵25%關稅。中國回應將以牙還牙，對等價的美國商品加徵關稅。	2018年 6月	<p>川普宣布對中國500億美元進口商品的關稅以高科技工業產品為主，除了對部分紡織機械徵收25%的關稅外，服裝行業基本上未受影響，此為第一波攻勢。作為回應，中國對包括棉花在內的500億美元美國商品徵收關稅。</p> <p>雖然此階段對中國紡織業尚無影響，但隨着中國人工成本的上漲，許多國際品牌大廠在貿易戰前已經逐漸拉高中國以外的生產比率，轉向越南、孟加拉國、印尼等工廠增加代工訂單，中美貿易摩擦更加速了這種轉變。2018年前11個月，中國輸美的紡織服裝產品占美國進口市場份額為36%，比2017年同期減少0.4%。</p>
7月6日美國開始第一波對340億美元中國商品加徵25%關稅。中國亦做出反制，對原產於美國之商品加徵額外25%關稅。 美國貿易代表署於7月10日公布對中國加徵額外10%關稅之清單，涉及貿易值約2,000億美元，此為第二波攻勢開端。	2018年 7月	
8月1日美國總統川普指示美國貿易代表辦公室對自中國進口的2,000億美元產品（7月10日公布之清單），研議加徵關稅由10%提高為25%；中國商務部8月3日公布600億美元美國貨品清單，加徵額外5%-25%不等的關稅，最終措施及生效時間將另行公告。 8月23日，美國執行第一波關稅的第2階段，開始對160億美元中國貨品加徵關稅。中國也對160億美元美國商品加徵關稅。	2018年 8月	





中美雙方關稅演變概要	時間軸	對紡織產業影響
<p>9月17日美國公布新一波的關稅清單，涉及美國自中方進口值約2,000億美元，將自9月24日起對原產地為中國之清單產品加徵10%關稅；另自2019年1月1日起，對前述產品之加徵關稅由10%調升至25%，此為第2波關稅戰。</p> <p>作為回應，中國對價值600億美元的美國商品加徵額外10%、5%不等的關稅。如果美方執意進一步提高加徵關稅稅率，中方將給予相應回應。</p>	2018年 9月	<p>此為第2波關稅戰，本次美國對中國加徵之關稅清單涉及絕大部分紡織原料、半成品以及少量服裝附件產品。主要係對稅則號列50-60章的天然纖維、紗線及布料，及帽類（稅則號列65）課稅。主要包含：天然纖維（含絲、羊毛、棉花及其他植物纖維）；人造纖維（含人造絲、人造棉、填充材、地毯及特殊梭織物等）；塗佈織物；針織布；工業用紡織品等類別。中國對美出口額較大的梭織服裝、針織服裝和家用紡織製成品等商品未列入清單。本次加稅主要影響產業鏈上游紡織行業，偏消費端的製衣、製鞋等企業對美出口基本不受影響。中國紡織工業聯合會初步整理，此關稅清單涉及中國對美國紡織服裝出口額約40億美元。</p>
<p>12月1日美國總統川普與中國習近平於阿根廷會晤，雙方達成休兵共識，同意90天內透過談判達成貿易協議。美方推遲原定於2019年1月1日起對中國2,000億美元商品加徵關稅稅率由10%提高至25%的計劃；中國則同意擴大進口美國產品。</p>	2018年 12月	
<p>5月8日美國貿易代表署發布將自5月10日起對2,000億美元之中國大陸產品關稅，由加徵10%調升至25%。</p> <p>5月13日美國貿易代表署公告就中國大陸約3,000億美元產品加徵25%關稅徵求公眾意見，於2019年6月17日舉行公聽會，將視徵詢公眾意見結果，再決定課稅清單。</p>	2019年 5月	<p>美國第三波對中3,000億美元關稅清單勢必將有很大的機率涵蓋紡織終端製成品，包含前三次未被納入的所有稅則號列，以成衣及服飾品為主（稅則號列61-62章），另有包含鞋類（稅則號列64章）以及地毯、窗簾等家飾用紡織品在內的其他製成品（稅則號列63章）。此波關稅清單將影響中國輸美超過400億美元紡織商品。至此三份清單以互補的形式幾乎覆蓋了中國全部對美出口的紡織服裝產品，總額約450億美元，佔美進口比重36%，佔中國總紡織品輸出比重約16%。</p>
<p>6月29日美國總統川普及中國國家主席習近平在日本主辦G20會議期間會晤，雙方達成共識將重啟貿易談判，美國暫時不對3,000億美元中國產品徵收額外關稅。中國將擴大進口美國農產品。</p> <p>8月13日美國貿易代表署表示擬於9月1日起，針對中國大陸其餘3,000億美元輸美產品加徵10%關稅；同日宣布基於健康、國安等考量自清單刪除部分商品，並根據公眾意見與聽證程序，延後加徵部分商品的關稅，包括：手機、筆電、電玩遊戲機、部分玩具、電腦螢幕、部分鞋類與衣物，關稅推遲至12月15日生效。（更新自2019年8月15日）</p>	2019年 6-8月	<p>此外，中美貿易摩擦產生的負面影響已反映在經濟指標上。中國2019自開年以來，紡織市場的景氣便一直在低檔徘徊，許多織造服裝工廠都延期開工，到了傳統的紡織旺季市場也並未像往年一樣熱絡，布料商不敢囤貨，各類工廠在五一都有放假情況。據中國國家統計局數據顯示，5、6月份中國官方製造業採購經理人指數（PMI）為49.4，已跌破50枯萎線。2019年1-6月中國對美出口和進口則雙雙衰退，出口年減8.1%、進口年減29.9%。（PMI指數高於50表示製造業活動擴張，低於50則代表萎縮。）</p>

資料來源：經濟部國際貿易局「美國對中國301措施大事紀」，紡織所整理，2019.08。

### 三、未來展望

回顧2019年第二季，中美貿易摩擦遲遲未能解決，五月初美國宣布調升對中國2,000億美元貨品加徵稅率，也擬對進口汽車加徵進口關稅（5月17日宣布延後6個月決議）並向多國施壓，歐盟、日本已經開始準備反制措施，將全球貿易爭端推向白熱化。同時美國貿易保護政策也正在向開發中國家蔓延，五、六月川普先後宣布對墨西哥全部商品加徵關稅（事後美墨達成協議暫停祭墨關稅，但美仍保留對墨西哥進口貨徵收關稅權力），取消對印度普惠制待遇，亦計劃終止土耳其優惠待遇，並暗示正考慮對越南加徵關稅，加上八月宣布對涵蓋成衣在內的三千億中國商品加徵關稅，這些舉動恐影響全球紡織供應鏈格局變化。

美國川普政府激進的貿易手段可能已經傷及全球經濟增長，美國4月份零售下滑，5月製造業採購經理人指數（PMI）降至50.6，6月進一步降至50.1，紛紛創下近10年來新低；6月歐元區製造業PMI僅47.6，已連續5個月低於50榮枯線，同時創下2012年以來最嚴重的萎縮；中國國家統計局公布之5、6月中國製造業PMI值亦跌破50。六月底中美重啟談判後，消息提振短期市場情緒，但也意味著中美貿易摩擦的長期不定性繼續，未來仍然曲折難料。

儘管如此市場仍有利多消息釋出。2020年東京奧運在即，國際運動品牌相關服飾、配件廠商持續看好，中下游紡織業者也即將進入備貨期，有利下半年接單及全年營收獲利成長表現。國際油價方面，供給增加及需求成長減緩等利空因素導致下半年開始國際油價止升回跌，雖然不利聚酯、耐隆等化纖原料報價，但有利於紡織中游營收表現。此外，中美貿易摩擦導致轉單效應浮現，投產於東南亞地區的台商以及部分台灣本地紡織業者有望受惠。

綜上所述，在全球經濟形勢不樂觀的大背景下，美中貿易談判僵持，持續干擾全球貿易與實體經濟成長。但紡織中下游（布料及成衣）受惠於台幣呈貶值趨勢、國際品牌客戶展望佳等有利因素，預期2019年台灣大型紡織企業可望在國際品牌「集中採購」、「南向（集中越南）採購」策略的優勢下，接單成長。但激烈的競爭也加速了台灣紡織業「大者恆大」的現象，中小型紡織業受到紡織供應鏈往東協移動，以及台灣部份織染代工廠陸續關廠的影響，往後生產鏈選擇性將更少，經營環境也會更為嚴峻。

### 四、參考資料

1. 經濟部統計處（2019.08），「工業產銷存動態調查-業別統計」，<https://dmz26.moea.gov.tw/GMWeb/investigate/InvestigateDB.aspx>。2. 財團法人中華民國紡織業拓展會（2019.08），「紡織品進出口統計查詢」，[https://www.textiles.org.tw/TTF/main/content/ContentMenu.aspx?menu\\_id=69](https://www.textiles.org.tw/TTF/main/content/ContentMenu.aspx?menu_id=69)。3. 經濟部國際貿易局（2019.08），「美國對中國301措施大事紀」，<https://www.trade.gov.tw/Pages/Detail.aspx?nodeID=1851&pid=636907>。4. 中國紡織國際產能合作企業聯盟（2019.05），「中美貿易摩擦，紡織服裝業最全梳理」。