

# 紡紗會訊

Taiwan Spinners' Association

本會舉辦 108 年度春節團拜  
本會各聯誼會 108 年度春節聯誼活動剪影  
2019 年德國慕尼黑 ISOP 展出布料趨勢解析  
活用 OE 機上紗線監測系統以提升品質及效率  
2018 年臺灣紡織業整體情況  
2018 年 1-12 月主要短纖紗出、進口國統計

台灣區紡紗工業同業公會  
中華民國 108 年 3 月出刊

QUARTERLY

77

季刊



**理事長** / 張承宗

**常務理事** / 魏宗顯、陳修忠、戚維功、侯博明、王文淵、翁茂鍾、王正立、徐旭東

**理事** / 陳介禧、李興國、吳中和、魏宗輝、江國裕、葉啟昭、鮑泰鈞、蘇紀勝  
胡景明、蘇浩毅、鄭博仁、張榮中、林基福、周正剛、陳智雄、梁清雄  
杜恒誼、邱文達

**常務監事兼召集人** / 葉義雄

**常務監事** / 楊燈霖、李敏章

**監事** / 黃立中、李成雄、葉錦標  
吳佳霖、林詩震、張文賢  
(以上按公司筆劃排序)

**發行人** / 張承宗

發行所 / 台灣區紡紗工業同業公會  
地址 / 台北市愛國東路22號11樓  
電話 / (02)2391-6445  
傳真 / (02)2391-6449

中華郵政台北誌字第911號  
執照登記為雜誌交寄





# 紡紗會訊

中華民國 108 年 3 月出版

## 目錄

## Contents

### 會務活動

本會舉辦 108 年度春節團拜 編輯部【4】

本會各聯誼會 108 年度春節聯誼活動剪影 編輯部【6】

### 展會報導

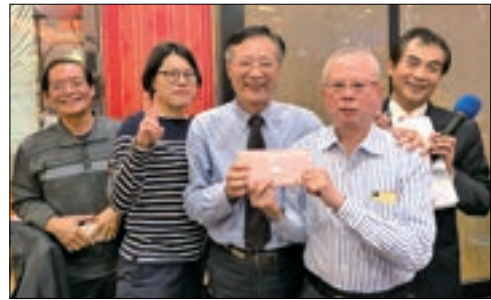
2019 年中國國際紡織面料及輔料展（上海 Intertextile 春夏展）  
展後報告 編輯部【8】

2019 年德國慕尼黑 ISPO 展出布料趨勢解析 龔薇文、吳宛靜【10】

### 特別報導

活用 OE 機上紗線監測系統以提升品質及效率 編輯部【17】





## 特別報導

由總體經濟數據看 2019 年台灣紡織產業經營動向

巫佳宜【22】

東協龍頭 - 印尼發展潛力看俏

紡拓會【26】

2018 年臺灣紡織業整體情況

王琳【32】

## 市況剖析

美國及全球市場棉花基本面經濟月報

美國棉花公司【41】

2018 年 1-12 月主要短纖紗出、進口國統計

編輯部【48】

## 統計資料

近 5 年（2014-2018）美國棉花出口統計

編輯部【58】

107 年 1~10 月棉花進口統計

編輯部【59】

107 年 1-12 月棉紗進口統計

編輯部【60】

107 年 1-12 月人纖短纖紗進口統計

編輯部【61】

107 年 1-12 月棉紗出口統計

編輯部【62】

107 年 1-12 月人纖短纖紗出口統計

編輯部【64】







## 本會舉辦 108 年度春節團拜



### ■ 編輯部

依據本會第5屆第5次理監事聯席會議決議，108年度春節團拜於108年2月14日（農曆正月初十）假華漾飯店中崙典寶廳舉行並依例舉辦餐及摸彩活動。本年度參加團拜會員代表非常踴躍，共有150餘人齊聚一堂，共賀新年如意。



張理事長致詞



葉監事會召集人致詞



團拜實況（互道恭喜及現場照片）





新春



葉召集人頒獎給幸運得主張經理



杜理事頒獎給  
幸運得主李總經理



葉理事頒獎給  
幸運得主李總經理



張理事長頒獎給  
幸運得主黎協理



王常務理事頒獎給  
幸運得獎人蔡董事長



李常務監事頒獎給  
幸運得獎人李經理



翁常務理事頒獎給  
幸運得主吳董事長



# 本會各聯誼會 108 年度春節聯誼活動剪影

■ 編輯部

本會高爾夫球隊於 108 年 2 月 15 日舉辦春節聯誼活動



T/C 聯誼會於 108 年 2 月 16 日舉辦春節聯誼活動







亞克力聯誼會於 108 年 2 月 21 日舉辦春節聯誼活動



中部聯誼會於 108 年 2 月 22 日舉辦春節聯誼活動



紡紗聯誼會於 108 年 2 月 28 日舉辦春節聯誼活動







# 2019年中國國際紡織面料及輔料展 (上海 Intertextile 春夏展) 展後報告

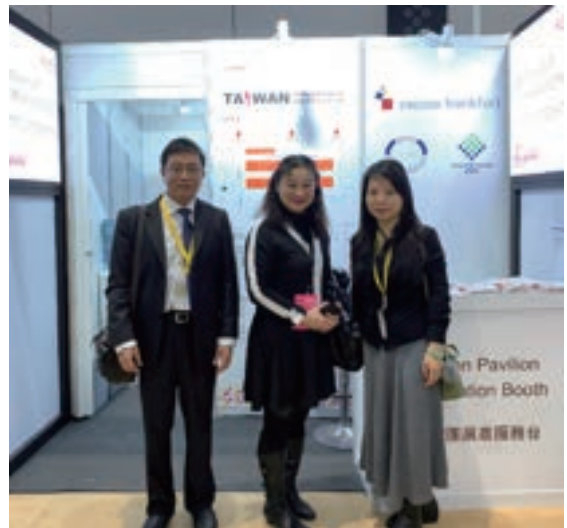
■ 編輯部

本展於2019年03月12至14日在上海虹橋的國家會展中心舉行，並與中國最大的服裝博覽會 (CHIC)、紡織紗線展 (Yarm Expo)及針織博覽會 (PH Value)同時同地展出。本展計有來自23個國家和地區的3,300家企業參展，展覽總面積達187,000平方公尺。

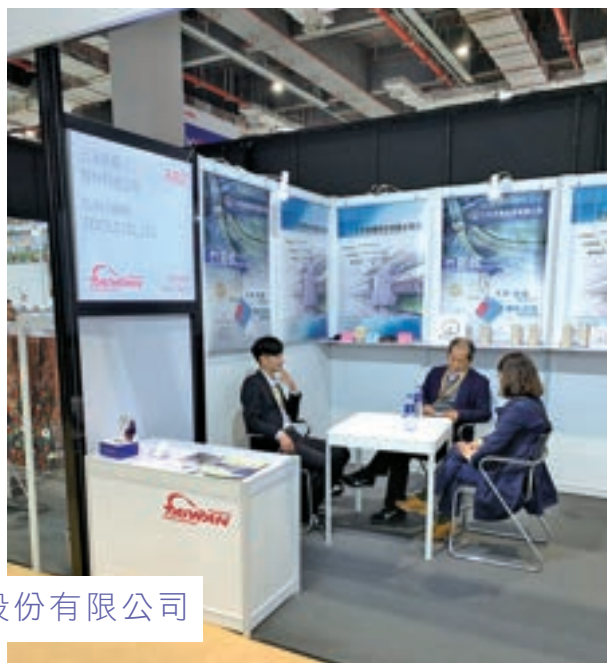
此次紡拓會籌組40家臺灣紡織企業以及紡紗公會等共68個攤位參加展出，是最具規模的展團之一。根據紡拓會現場調查，臺灣參展廠商現場接單金額約150萬美元，後續接單金額將逾900萬美元，展出成效深獲參展企業肯定。本次臺灣館特別由大會安排了買主團與參展商進行商洽，邀請到之買主包括：Brand Names、Tommy Hilfiger、Hush、G2000、Calvin Klein、A&F、Decathlon、Desigual、Debenhams、Fila、Eddie Bauer、Zara、Converse、Lacoste、Nike、ASOS、Adidas、S. Oliver、Givenchy、G Star等品牌；以及中國大陸品牌jnby、雅戈爾、依戀、李寧、報喜鳥、朗姿、雅瑩、太平鳥、以純等，該等買主對臺灣廠商展出產品有高度採購興趣。

本會參展會員計有三永、大立、大耀、台元、立益、內新等6家，對本展成效、規模及潛力會員均持肯定態度；其中立益紡織股份有限公司展出之GREEN DEFENSE®，為自肉桂與杏仁粹取之天然抗菌產品，已獲得美國、日本、中國大陸等國之專利，獲得各國際品牌商重視與洽談，目前正進行樣品驗證；本次大會記者團特別要求拜訪立益公司，就該產品進行訪談報導。

台灣貿易中心上海代表處  
吳興蘭代表至台灣館參觀







三永紡織股份有限公司



大立紡織股份有限公司



立益紡織股份有限公司



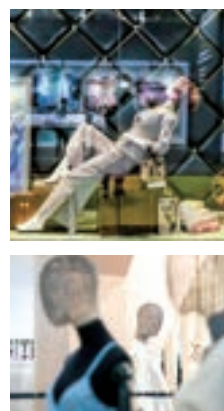
台元紡織股份有限公司



大耀紡織股份有限公司



內新紡織股份有限公司







# 2019 德國慕尼黑 ISPO 展出布料趨勢解析

■ 紡織產業綜合研究所 龔薇文、吳宛靜

由慕尼黑國際展覽集團（Messe München GmbH）主辦的第77屆 ISPO Munich 於2019年2月3-6日假德國新慕尼黑展覽中心展開為期4天的展覽，總展場面積增加20,000平方公尺（增加兩個展館），達200,000平方公尺，共包含18個展覽館依照主題分類為 outdoor、ski、health& fitness、sportstyle、Urban, Team- & E-sport ,Digitize，主辦單位表示參展廠家超過2,943家。（見上圖，2019年德國 ISPO 展會第二天人潮洶湧）

今（2019）年 ISPO 展出重點，延續著近年來環保與永續發展的趨勢，展場上可看見使用回收聚酯與尼龍等材質已是基本配備，PFC free（無氟撥水劑）的使用也變的普及，今年可以看見眾多生物可分解材質的出現，訴求全面減少海洋微塑料的產生，在戶外運動的同時不危害自然生態，素材上（布料及填充材）今年可看見回收纖維（海洋漁網的尼龍或垃圾回收的聚酯），也可看到回收羊毛，回收羽絨等回收天然材質，訴求產品循環經濟的實踐，設計面則展現戶外運動與都會休閒風格的融合，產品外觀更加吸睛多變（如：彩虹、金色反光、長毛刷毛布），並於各品牌擴大應用。

## 一、ISPO TEXTREND TOP 10 布料趨勢解析

每年 ISPO 都會規劃紡織流行區，展出主辦單位與趨勢專家合作發佈的20/21AW 與21SS 的布料趨勢並展出年度精選主副料，下面就布料、填充材到服飾開發的重點趨勢進行說明：

## (一)三大趨勢重點

### 1. Sensational Touch觸動人心的手感

近年來每一季趨勢都追求布料細緻柔滑的觸感，而本季值得關注的是提升回收人造纖維的手感（無論是從寶特瓶、海洋垃圾、廢紗等等，向一般人造纖維所能達到的柔細手感看齊。然而觸動人心的觸感不一定是細緻柔滑，也可能是帶有顆粒感、棉感或絨毛感等等，讓人勾起記憶。



圖 2 獲選 ISPO TEXTRENDS Sensational Touch TOP 10

### 2. Protective Elements防護性元素

運動與戶外市場都非常看重防護性的機能，其中防水性、保暖性、反光金屬塗層（安全性）、高強度、防撕裂和耐磨產品甚至是抗菌皆算是防護中的一些重要的特性。



圖 3 獲選 ISPO TEXTRENDS Protective Elements TOP 10

### 3. Optical Illusion3D視覺錯視外觀

注重布料表面結構與視覺深度效果，渴望呈現“你看到的不是你真正你所看到的”哲學概念。利用色紗排列結合印花，呈現讓人視覺錯視的立體外觀，此外透過軋花和植絨進一步增加細緻度，金屬光也是不可或缺的元素之一。



圖 4 獲選 ISPO TEXTRENDS Optical Illusion3D TOP 10

## (二)布料TOP10各類別重點

### 1. BASE LAYER貼身層

貼身層方面素材方面環保依然是DNA，著重天然纖維（BCI棉、人道羊毛）、從垃圾回收的回收尼龍與聚酯，也看見了許多品項也加入了膠原蛋白紗線、海藻纖維，強調 Well-Being，布料針數越來越細緻，強調第二層肌膚般的零著感。





圖5 獲選 ISPO TEXTRENDS BASED LAYER TOP 10

今年Base Layer貼身層年度最佳產品由葡萄牙的Tintex Textiles獲得，此快輕薄的布料內含促進身體健康-海藻纖維與旭化成（Asahi Kasei）的ROICA彈性纖維，具異味控制、耐氯高回彈的性能，手感柔軟，且後加工皆是環保的，其成份為74% CLY（Lyocell）+19% seacell+7%ROICA彈性纖維。



圖6 獲選 ISPO BASED LAYER 年度最佳產品 Tintex Textiles

## 2. SECOND LAYER保暖層

保暖層、貼身層、防護層的界線趨於模糊，重新定義了傳統布料的三層分類，除了刷毛布外，也多了一些輕薄但具有挺度可做保暖層超輕外套的布料，素材方面許多布料使用Nilit NYLON6.6 SENSIL系列紗線(如：Sensil Breeze、Body Fresh、Innergy等)，使用NYLON來得到更加細緻的手感，符合大會 Sensational 的概念，其中的Spacer、鋪棉布等也是跟隨 Sensational 的主軸，手感細緻柔滑。

圖7 獲選 ISPO Textrends Second Layer TOP 10





獲選Outerlayer類別年度最佳產品的為英國的Cordura Fabric，輕量高彈的soft shell布料，具有強韌的表層與柔軟的內層，靠著紗線帶來強韌的性能，Codura的4EVER™ KNITS技術獲得評審的高度肯定，柔軟、輕量、透氣、耐磨、抗撕裂與具有彈性等眾多機能性，讓消費者能穿著的時間更長，拉長服裝的壽命，符合環保走向。其成份為48%nylon6.6 + 37%Poly + 15%Spandex。

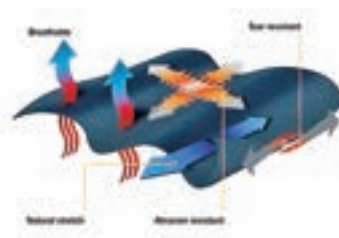
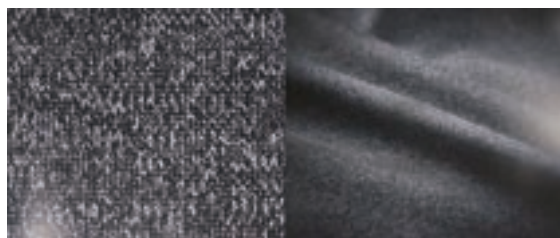


圖8  
獲選 ISPO Second Layer  
年度最佳產品的 Cordura  
Fabric

### 3. OUTER LAYER & MEMBRANE/ COATING防護&膜材

防護層除了延續保暖層和防護層功能多合一與輕量化之外，本季強調COCOONING像繭一般的既柔軟又具有防護效果，素材方面除了增加耐用度的CODURA外，也可看到海洋回收尼龍的出現，環保DNA深植TEXTRENDS中各大類的布料，視覺外觀的部分可看到金屬膜材、彩虹與金色反光印花、彩虹膜、繽紛印花等，也有亮光的VELVET、植絨結合印花、羊毛平織布料出現，與今年的ISPO VISION 息息相關，符合城市運動的潮流。



圖9 獲選 ISPO Textrends Outer Layer&Membrane and  
Coating TOP 10

獲選Outer Layer防護層年度最佳產品的為中國大陸的Flying Textile，天然纖維在機能領域逐漸佔據主導地位，天然的保暖與異味控制性能讓羊毛越來越多的成為人造纖維廠商喜愛使用的材料。Flying Textile的羊毛防護層提供溫暖舒適的觸感、透氣、防水和防風等良好性能，其成份為36%wool+62%Poly+2%spandex。



圖10 獲選 ISPO Textrends Outer Layer 年度  
最佳產品的Flying Textile





獲選 Membranes and Coatings 的年度最佳產品為義大利的 Redaelli Velluti，Redaelli 天鵝絨系列將天鵝絨的魅力和風格與傳統機能性戶外產品相結合，為機能性服裝增添了全新的元素。

可以做兩層或三層貼合並可使用防水貼條達到良好的防水性能，無論有無內裡皆可運用，此外也能填充羽絨或合成纖維增加保暖度，其成份為 100%poly。

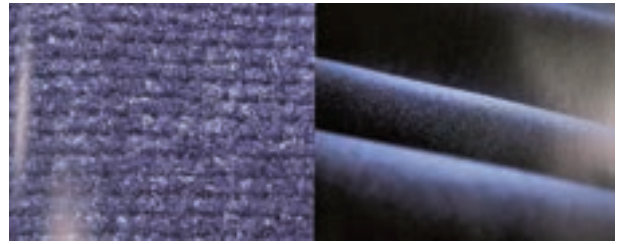


圖 11 獲選 ISPO Textrends Membrane & Coating 年度最佳產品的 Redaelli Velluti

## 4. STREET SPORTS

街頭運動的輕機能布料, 透過提花組織帶來 3D 幾何結構、各式的格紋、迷彩圖騰、金屬印花等帶有復古風格與都會休閒感。



圖 12 獲選 ISPO Textrends Street Sports TOP 10

獲選 Streets Sports 年度最佳產品為台灣的 Wisher Industrial 偉全實業，隨著戶外運動領域不斷擴張，都會運動界線逐漸模糊，消費者希望服裝適穿於多種場合，具備多種終端用途。偉全時尚流行的機能布料適用於都市戶外與適合各種場合，可讓您在不同場合之間輕鬆轉換，在高溫與不斷變化的天氣下保持舒適狀態，其成份為外層 100%耐隆+裡層 100% Poly。



圖 13 獲選 ISPO Textrends Street Sports 年度最佳產品的偉全實業

圖 14 獲選 ISPO Textrends Eco Era TOP 10



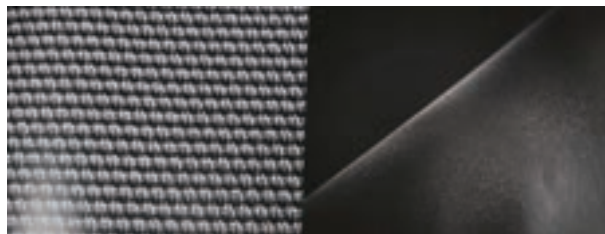
## 5. ECO ERA

環保主題下除了天然素材與回收素材（棉、聚酯）、SOLUTION DYED 的應用、尼龍廢紗回收再利用與生物可分解尼龍成為重要主角。



獲得ECO Era年度最佳產品的為中國大陸的Jinjiang Chuangying Import and Export Trading，此回收布料，以母粒染色後抽絲，織成布料後經過cire精加工，具耐光、耐洗、耐磨和耐高溫的特性。此布料一種低碳，環保的織物，母粒抽絲可以節約染整廢水，整個織物中呈現規則均勻的顏色，也消除了品管的資源浪費，其成分為100% Recycled Poly。

圖 15 獲選 ISPO Textrends Eco Era 年度最佳產品的 Jinjiang Chuangying Import and Export Trading



## 6. Soft equipment 軟性配件

軟性配件以袋包箱材為主，強調耐磨、高強力，除了強力之外也可看見從以往單純的外觀，加入時尚的外觀（如：多彩反光印花、夜光紗、立體壓紋等）。

獲選軟性配件類的年度最佳產品的為台灣的弘裕企業，弘裕早已轉向非常規材料獲取靈感，本季以紙張觸感和表面獲得評審肯定。超越數位印刷技術在尼龍織物上的限制，在視覺和物理性能都相當值得關注，為這種耐磨防水織物提供更多的設計可能性，其成份為100% 400D尼龍。

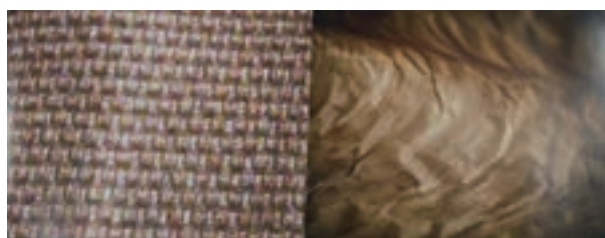


圖 16 獲選 ISPO Textrends Soft equipments 年度最佳產品的弘裕企業

## 7. 保溫材

保溫材本次也是以環保為核心，可以看到各式回收化纖材質、回收天然纖維、生質纖維等。

圖 17 獲選 ISPO Textrends Insulations TOP 10



獲選 ISPO Textrends Insulations 年度最佳產品的為香港的Thermore (Far East)，隨著保暖對運動和戶外市場重要程度不斷提升，Ecodown Fibers 採用獨特的複合形狀結構，旨在提供卓越的蓬鬆度，保暖性和回復性，並採用100%回收纖維。

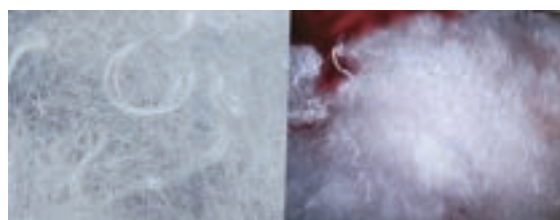


圖 18 獲選 ISPO Textrends Insulations 的 Thermore (Far East)





## 8. Trims & Accessories

織帶與配件區本次也往環保方向發展，隨著成衣服飾可望達到整件服裝回收的趨勢，配件類逐漸朝環保發展，而輕量化、防水、反光等仍是重要的機能性指標。

織帶類獲得年度最佳產品的為美國的 Bemis Associates，Bemis 的 100% 彈性 PU 色彩薄膜提供獨特的視覺選擇，符合服裝和鞋類的透明趨勢。可用於 logo、邊緣或大面積，可在印花上可增加印花或浮水印。不需要高溫即可貼合，適用於不耐高溫的織物。所製成的防護層柔軟，抗紫外線，水解穩定並且可接受網版印刷，以進一步提高設計靈活性。

配件類獲得年度最佳產品的為中國大陸的 SAB 偉星實業，此款拉鍊與傳統拉鍊不同，採用 SAB 的新設計，此活動式拉鍊不是固定的，拉鍊鏈條以滑動方式運作。當轉頭時，拉鍊會相應滑動以避免遮擋使用者的視線，提供更好的連帽服裝可見度，非常適合冬季運動服裝。

## 二、結論

由今年 ISPO Textrends 的部分可以看見，環保原料已成為布料 DNA，除了回收纖維的範圍越來越廣，也可以看見生物可分解的原料在今年更加被重視，透過不斷的改質與試驗，渴望達到在特定環境中縮短被微生物分解的時程，更快的回歸於自然界，不再造成地球的污染。

另外隨著現代人對自己的健康趨於重視，布料也隨著此趨勢使用更多期望能促進人體健康的素材，如海藻纖維、膠原蛋白纖維、據遠紅外線功能的纖維等，此外也更重視產品的細緻度，今年度可發現尼龍使用的比率大幅提升，顯示尼龍絲滑的手感與帶來的零著感舒適度，趨於被消費者青睞。



圖 19 獲選 ISPO Textrends Trims Top10



圖 20 獲選 ISPO Textrends Trims 的 Bemis Associates



圖 21 獲選 ISPO Textrends Accessories 的 SAB 偉星實業



# 活用OE機上紗線監測系統 以提升品質及效率

■ 編輯部

本文以喜來福OE機上的corolab系統為例做說明，其它廠牌的OE機也都有類似的功能，可加以理解運用。

OE廠競爭異常激烈，利潤微薄，管理者如能時時刻刻掌握廠內運轉動態，使工廠運作經常維持在顛峰狀態下，才能以最低的生產成本，產出最適當品質的紗線，獲得較佳的利益，以求取永續經營的契機。要即時掌握運轉動態，則機上監測系統的有效應用，就是最佳的利器。

機上監測系統可以秀出每台最差的十錠，從十錠中去發現異常錠的錠位及原因，從而採取即時必要的改善措施，並訂定出防止的方法，以杜絕再犯，如此才能經常維持高效率運轉，並確保紗支品質的穩定。

## 一、以實例說明品質監測系統的運用

### 示例：1.雲斑

corolab報表顯示，10錠最差的品質報告中第165錠所生產的紗品質是非常低劣的。

QUALITÄTSBERICHT 10 ROTOREN				
ROT	CVZ	DICK/KM	DUEHN/KM	NEP/KM
12.9 MASCHINEN-MITTELWERT				
165	19.4	124	460	978
211	14.1	43	19	428
10	13.9	34	7	370
9	13.7	31	9	348
125	13.6	23	54	363
13	13.6	24	13	338
86	13.5	33	5	179
14	13.4	27	13	278
108	13.3	46	4	352
15	13.1	38	1	163

品質最差的排在第一列

錠號：165

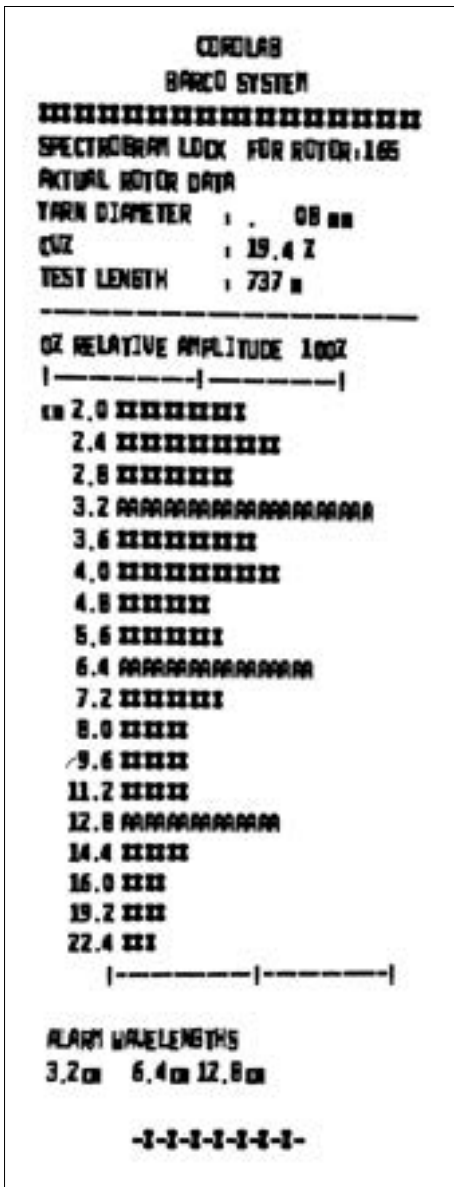
CV%：19.4

粗節：124/km

細節：460/km

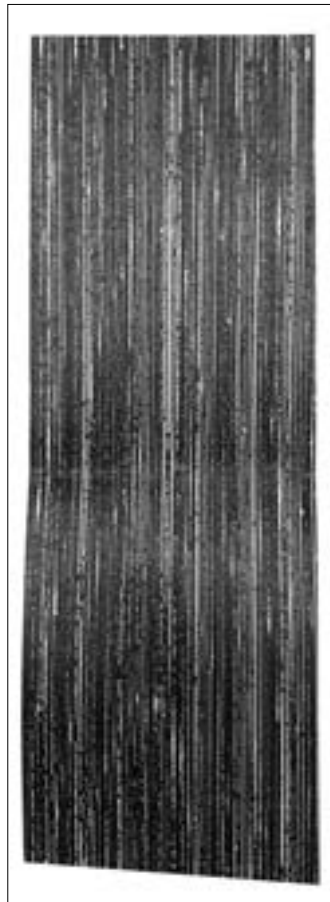
棉結：978/km



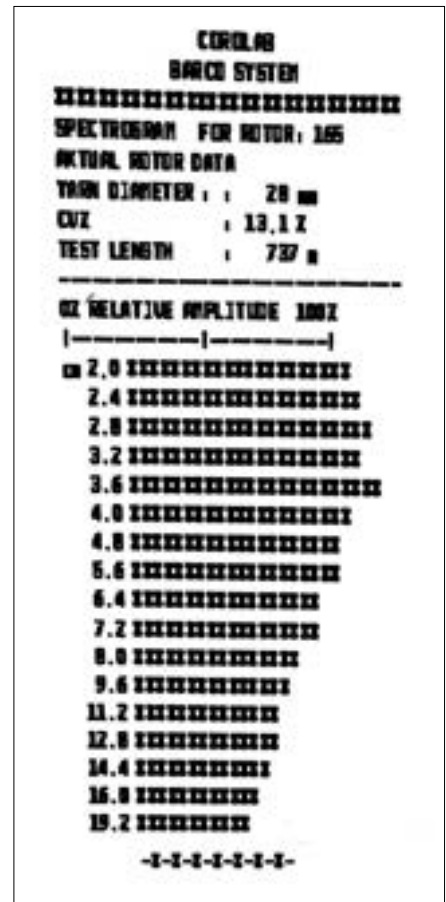


第165錠，ROTOR雜質聚積  
波譜圖有煙囪出現

機上波譜圖 (SPECTROGRAM) 顯示出很清楚的煙囪波形，其波長為12.8mm，上部波長為6.4mm、4mm和3.2mm (見左圖)。波譜圖提供的資訊由紗線黑板檢查得到，確認筒紗中有雲斑疵點存在 (見下圖中)。對紡杯凝聚槽加以清潔後，紗線CV%值恢復到正常水準 (13.1%)，波譜圖不再顯示有紗疵產生。正常波譜圖錠號：165。CV%：13.1%。(見下圖右)



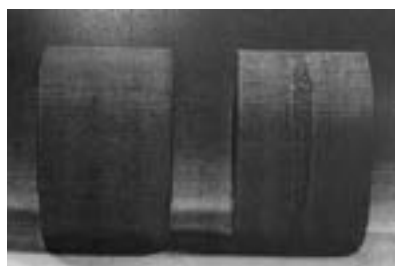
雲斑紗黑板檢查



第165錠，ROTOR清潔後，  
波譜圖恢復正常

示例2：OE機上的捲取皮輥受損

左邊皮輥正常，右邊皮輥受損

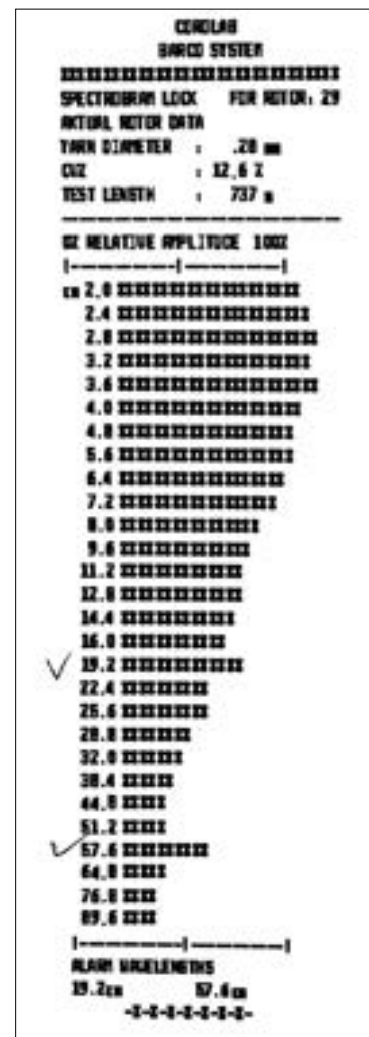




所紡棉紗支數為33tex (Ne18)，波譜圖警示第29錠在19.2mm及57.6mm處有2個煙囪波，這是由於磨損的捲取皮輓造成。(見右圖所示)

## 二、corolab品質警示項目：（單錠可依設定發出警示並停止運轉）

- (一) 品質警示：1. 包含不良錠位的顯示；2. 各項品質項目：(1) 喂入棉條的過粗或過細（由支數差異超出設定顯示，並停止運轉）；(2) 紗線項目：①支數變異；②不良CV%值；③雲斑；④IPI值（棉結，粗節，細節）。
- (二) 效率警示：1. ROT錠位號碼；2. EFF效率（低於設定目標時）；3. PI接頭次數（超過設定值）；4. YC停止和鎖住次數（紗線監測裝置顯示的停止和鎖住次數）；5. SLT由於粗節或細節超出設定而造成的停轉次數；6. MVVC雲斑和棉條異常停轉次數。



## 三、Corolab 警示資訊所顯示的問題原因及解決方法

### (一) 紗線 CV% 值超出設定

問題	可能原因	解決辦法
某個錠位或整台機器發生 CV% 值警示	紡紗元件損壞或磨損	檢查紡杯、分梳輓和阻撚頭，根據情況予以更換
	紡杯	檢查和調節紡杯的軸向位置和垂直位置
	阻撚頭（紡嘴）墊圈	使用正確的墊圈
	纖維輸送通道板	檢查，需要的話調節其位置
	引紗管/假撚裝置	檢查或更換
	棉條不均勻	改善棉條均勻度
	紗線波動	檢查 Corobox 設定，調節端蓋，檢查纖維輸送通道的橡膠密封圈
	評價單元故障	更換
測量頭故障或位置不正確	檢查位置，必要的話更換	





(二) 雲斑停錠警示

問題	可能原因	解決辦法
雲斑停錠和雲斑警示的次數相對較多	棉條中有灰塵導致了紡杯中的雜質	改善清花 / 梳棉的排雜
	接頭車上的刮板調節不正確或損壞	更換刮板調節
	接頭車的紡杯驅動	檢查
	改紡時沒有產生新的平均值	進行平均值計算
	雲斑設定不正確	檢查紡杯直徑，調整雲斑設定
	雲斑設定太緊	調整雲斑設定
	採用螺紋式安裝的阻撚頭時的雲斑設定太緊	調整雲斑設定
	紡杯磨損 分梳輥磨損 阻撚頭磨損	更換紡杯 更換分梳輥 更換阻撚頭

(三) IPI 棉結數量超出設定值

問題	可能原因	解決辦法
IPI 棉結數量太多 (Corolab 顯示)	紡杯磨損	更換
	分梳輥故障或磨損	更換
	阻撚頭故障或磨損	更換
	阻撚頭型號錯誤	更換
	假撚裝置和引紗管損壞	更換
	纖維輸送通道 / 纖維輸送通道板故障	更換
	紡紗負壓不夠	增加紡紗負壓，解決漏氣
	棉條品質不良；棉結數量 / 雜質多	改善棉條品質
	雲斑設定不夠緊	檢查雲斑設定參數
	測量頭的下部導紗眼損壞	更換測量頭
	評價單元故障	更換



#### (四) IPI 值粗節、細節數超出設定

粗節太多，其長度小於紡杯周長	紡紗負壓不良	增加紡紗負壓
	分梳輥殼體和周圍環境	清潔，檢查設定，更換
	分梳輥	清潔，更換
粗節太多，其長度大約為 1 個紡杯周長	紡杯中有雜質	清潔紡杯
	紡杯磨損	更換紡杯
	分梳輥	清潔，更換
	整理劑（化纖油劑）	檢查纖維/纖維，或纖維/金屬元件之間的粘附
粗節太多，其長度大於紡杯周長	集合器損壞	更換集合器
	喂入區域	檢查設定
	整理劑（化纖油劑）	檢查纖維/纖維，或纖維/金屬元件之間的粘附
粗節太多，其長度大約為 1 個分梳輥周長	分梳輥損壞	更換分梳輥
細節長度大於紡杯周長	用手搓進行條子接頭 條子放置不正確 條子掛花	不要用手進行棉條接頭 改進棉條放置 清潔棉條筒

#### 四、結論

從以上實例中得知，善用 OE 機上紗線監測系統，可以全天候即時獲取機上每一錠的品質及生產資訊，不必如同環錠紡機採取抽樣的方式，採樣到品管實驗室去測試才能知道品質及生產狀況。紗線監測系統可說是紗廠智慧化管理的先驅；利用機上現有硬體及軟體系統，加上管理人員懂得運用，就有機會突破目前困難，提升紗廠的營運績效。





# 由總體經濟數據 看 2019 年台灣紡織產業經營動向

■ 紡織產業綜合研究所 巫佳宜

## 一、前言

回顧 2018 年，台灣紡織產業整體出口值達 100.74 億美元，較 2017 年出口值持平（僅成長 0.01%），其中，出口值成長動能主要來自上游的纖維與紗線，分別較上年成長 3.91% 與 9.76%，而台灣紡織產業出口主力—布料，其 2018 年出口值反較上年衰退 2.34%（參見表 1），推估此與台灣布料於海外生產（特別是越南）比重逐年提高有關。展望 2019 年，台灣紡織產業的發展表現，主要受國際景氣、匯率、國際油價及美中貿易戰後續發展等四大因素所影響，說明如下：

## 二、影響 2019 年紡織業經營表現的關鍵因素

### （一）國際景氣

1. 2019 年全球經濟成長率預測：台灣紡織產業為出口導向型產業，因此營運表現受國際市場景氣的影響程度高。根據國際各主要景氣預測機構的預估，2019 年全球經濟成長率介於 2.7~3.5%，將較 2018 年經濟成長率降低 0.2%（以 EIU 為例，2018 年經濟成長率 2.9%，2019 年將降為 2.7%），其中特別是中國大陸因仍屬較高度成長的新興市場，因此 2019 年

表 1 2018 年台灣紡織產業出口表現

產品項目	2018 年出口值（億美元）	出口增減率	比重
纖維	8.06	3.91%	8.00%
紗線	16.76	9.76%	16.63%
布料	66.55	-2.34%	66.06%
成衣及服飾品	5.10	-7.12%	5.07%
雜項紡織品	4.27	5.07%	4.24%
合計	100.74	0.01%	100.00%

資料來源：紡拓會統計資料，紡織所 ITIS 研究團隊(2019/02)。



表2 主要經濟預測機構對2019年GDP成長率預測

單位：%

	IHS Markit 2018.12		OECD 2018.11		EIU 2018.12	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
全球	3.2	3.0	3.7	3.5	2.9	2.7
美國	2.9	2.6	2.9	2.7	2.9	2.3
日本	0.8	0.9	0.9	1.0	1.1	1.4
歐盟	1.9	1.4	1.9	1.8	1.9	1.4
中國大陸	6.6	6.3	6.6	6.3	6.6	6.3
台灣	2.6	2.2	-	-	2.6	2.1

資料來源：台經院整理（2019/01）。

表3 2018-2023年全球整體服飾及運動服飾市場規模及成長率

市場規模		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2019/2018 成長率%	2023/2018 平均年複合 成長率%
全球 (億美元)	整體服飾	14,247	14,645	15,359	16,075	16,834	17,628	2.8%	4.4%
	運動服飾	2,010	2,124	2,267	2,406	2,551	2,703	5.7%	6.1%
美國 (億美元)	整體服飾	2,841	2,946	3,053	3,167	3,290	3,423	3.7%	3.8%
	運動服飾	801	854	903	950	997	1,044	6.6%	5.4%
日本 (億日幣)	整體服飾	74,147	74,912	76,091	77,000	77,670	78,065	1.0%	1.0%
	運動服飾	9,225	9,500	9,940	10,126	10,287	10,438	3.0%	2.5%
西歐 (億美元)	整體服飾	3,143	3,171	3,303	3,418	3,533	3,637	0.9%	3.0%
	運動服飾	391	405	431	454	478	500	3.6%	5.1%
中國大陸 (億人民幣)	整體服飾	20,774	22,053	23,315	24,572	25,816	27,036	6.2%	5.4%
	運動服飾	1,271	1,396	1,529	1,671	1,822	1,983	9.9%	9.3%

資料來源：Euromonitor，紡織所ITIS研究團隊整理（2019/02）。

中國大陸經濟成長力道趨緩（經濟成長率預估由2018年的6.6%降為2019年6.3%），也將為全球國際經濟表現帶來負面影響（參見表2）。

**2. 2019年全球服飾市場成長率預測：**單以全球服飾市場成長表現來看，根據Euromonitor預估，2019年全球服飾市場成長率將較2018年成長2.8%，而台灣紡織供應鏈終端應用的主要市場—運動服飾市場之成長率將達5.7%，優於整體服飾市場成長率。展望2023年，2018-2023年全球整體服飾市場與運動服飾市場之平均年複合成長率將分別達4.4%與6.1%，運動服飾市場成長幅度仍優於整體服飾市場（參見表3）。

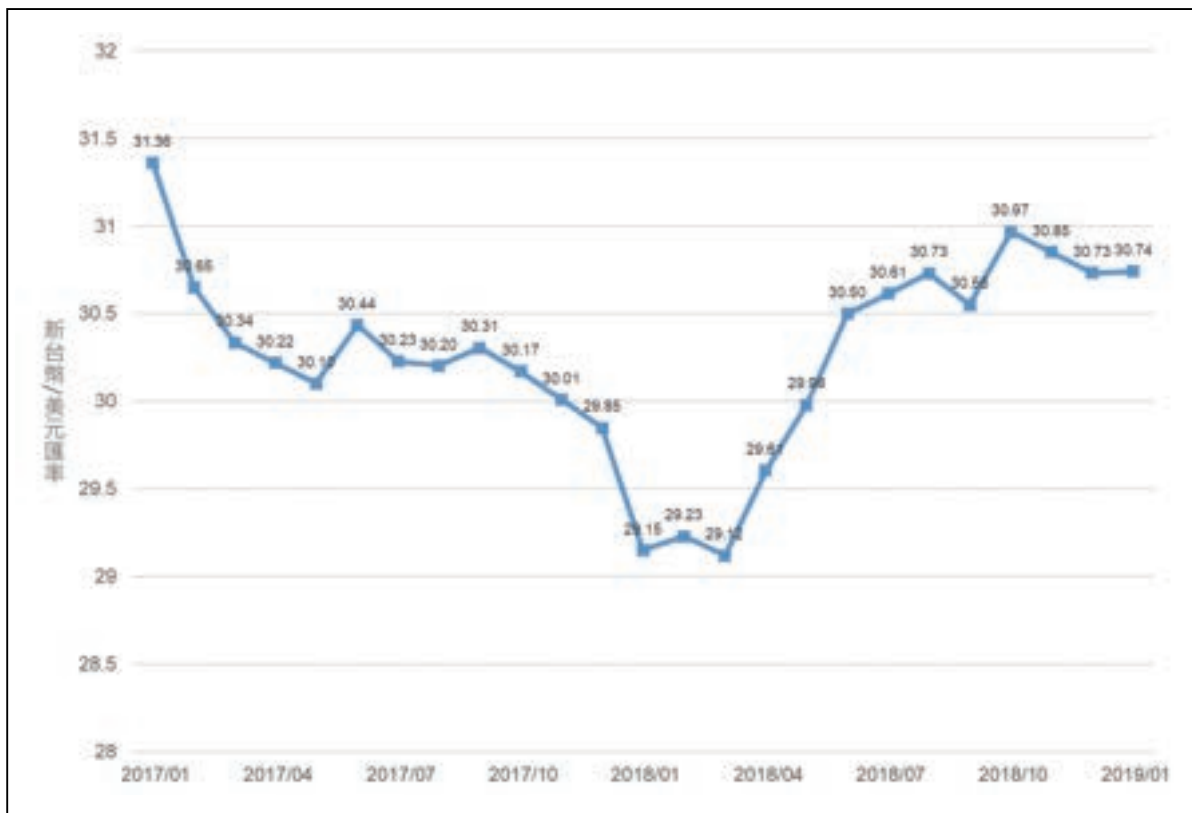




## (二) 匯率

由於台灣紡織產業仰賴出口，因此匯率的走勢亦是影響紡織業經營表現的關鍵。2017年台幣一路呈升值的趨勢，直至2018年年初台幣兌美元來到近兩年低點（1美元兌新台幣29元），但至2018年第二季起，台幣已轉回貶值的趨勢，雖然2018年第4季後略轉回升值的走勢，但根據台經院預估（2019/01），2019年台幣匯率可望自第2季起呈現緩步貶值趨勢，而此將有利2019年台灣紡織品的出口（參見圖1）。

圖1 2017年1月-2019年1月新台幣/美元匯率走勢



資料來源：新情報贏家，紡織所ITIS研究團隊整理（2019/02）。

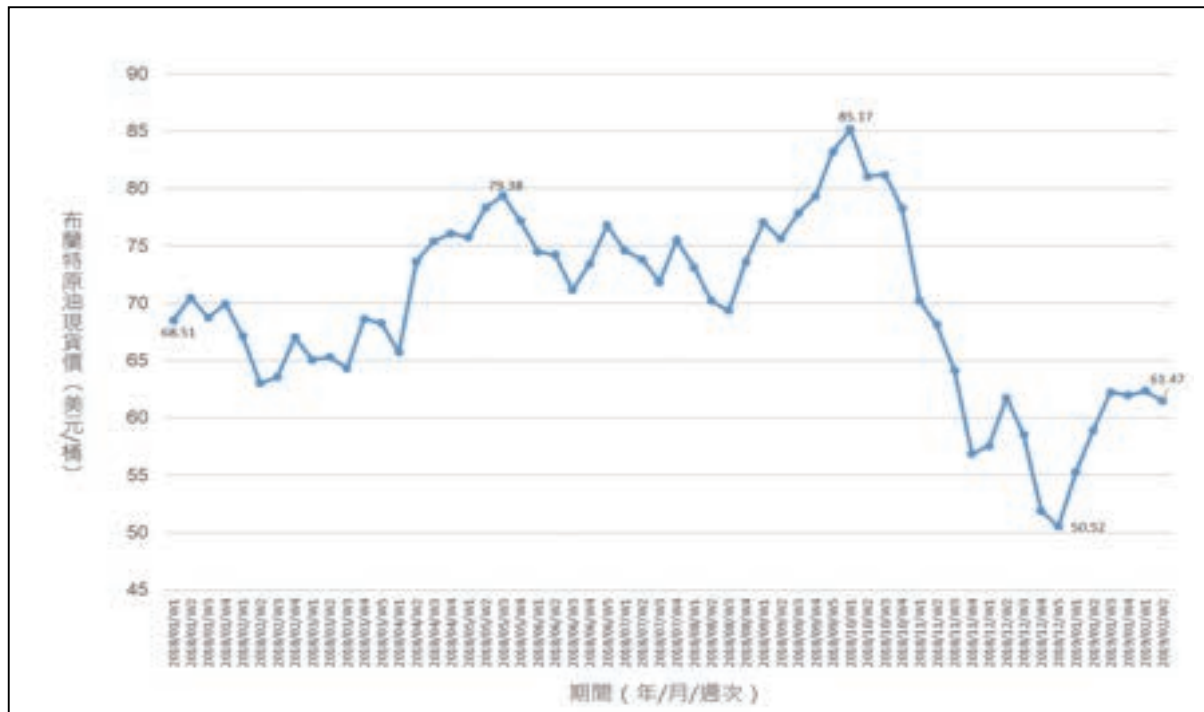
## (三) 國際油價

台灣紡織產業上游原料以石化原料為主，因此國際油價與紡織業生產成本息息相關。2018年前三季國際油價處呈上漲趨勢，2018年10月第一週布蘭特原價價格甚至來到每桶85美元的區間高點，但自此原油價格即快速轉為下跌趨勢。

雖然2019年年初至今，原油價格再度轉為向上走勢，但油價後續走勢仍有待進一步觀察，若油價走跌，將有利於紡織產業中下游布料及成衣業降低原物料採購成本及增加獲利（參見圖2）。



圖 2 2018年1月-2019年2月原油價格走勢（週資料）



資料來源：新情報贏家，紡織所ITIS研究團隊整理（2019/02）。

#### （四）美中貿易戰後續及區域自由貿易的影響

台灣因未能加入主要經濟體區域自由貿易優惠，而影響出口的競爭力。而美中貿易戰所引發的市場不確定，則將加速國際品牌客戶將全球布料供應鏈往東協（特別是越南）移動。目前國際品牌客戶採購策略，已走向集中於具垂直整合能力、且擁有越南產能的大廠，因此2019年紡織供應商「大者恆大」的趨勢將更加顯著，台灣無力朝上下游與海外進行投資的中小型企業，2019年的經營環境將會更為嚴峻。

### 三、結論

綜上所述，由於2019年全球景氣成長趨緩，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，接單仍可望正向成長！但台灣中小型紡織業則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！另針對上游的部分，基於國際油價後續走勢仍有待進一步觀察，因此2019年台灣紡織產業上游(如：遠東新上游、力麗、新光)銷售表現之不確定性相對較高。但台灣上游纖維紗線廠已積極往差異化產品發展，此將可望降低油價波動所帶來的衝擊。





# 東協龍頭——印尼發展潛力看俏

## 臺灣紡織業者的下一個春天？

■ 本文授權轉載自紡拓會《紡織月刊》271期專題報導

印尼公共投資加速、基礎建設持續發展、印尼盾匯率相對穩定，加上擁有2.6億多人口，係東協人口最多的國家，其人口紅利更是支撐印尼經濟的重要支柱，家庭消費開支預期增加及商品價格上升，帶動經濟成長，加上通貨膨脹溫和，未來經濟潛力看好。此外，印尼為我國第16大出口市場、第10大進口來源國及第14大貿易夥伴，2017年雙邊貿易額達81.2億美元，臺商在印尼投資的主要產業包括了紡織及成衣等產業，故其經貿發展與紡織及成衣產業等資訊，與我紡織相關業者息息相關。

### 印尼經貿及我國投資布局速覽

2016年由於印尼盾穩定，經常帳赤字占GDP比重低於3%，經濟成長與企業獲利穩定，民間消費力道強勁，整體經濟表現穩健；2017年經濟成長貢獻占比來自於消費部門、固定資產投資及出口成長，而印尼的基礎建設吸引外來投資，對其經濟成長亦有相當貢獻，所以連續兩年經濟成長率均維持約5%（2016年5.02%、2017年5.07%）的水準。根據印尼國會通過的2018年預算書，印尼政府2018年的GDP成長率設定為5.4%（世界銀行預估為5.3%），通貨膨脹率為3.5%，印尼盾匯率以1美元兌13,560印尼盾為準，可做為預測的重要參考。此外，根據印尼中央統計局公布的資料顯示，印尼產業結構中，製造業在GDP之占比約為21%；而紡織及成衣業之出口占印尼製造業出口的10.43%。

指 標		2013	2014	2015	2016	2017
GDP成長率（%）		5.80	5.00	4.73	5.02	5.07
通貨膨脹率（%）		8.38	8.36	3.35	3.03	3.61
平均匯率（印尼盾／美元）		10,445	11,878	13,391	13,302	13,560
銀行利率（%）	中央銀行	6.50	7.50	7.50	6.50	4.25
	商業銀行	12.75	13.00	13.00	12.00	11.00
投資成長率（%）		26.4	16.80	16.80	12.00	11.50
消費成長率（%）		10.20	10.10	9.50	5.01	8.38

資料來源：印尼央行。



消費及投資為印尼經濟成長主要動力，印尼政府盼透過提生印尼製造業的生產技術，以生產附加價值較高的產品，進一步發展中、下游產業，進而降低對原物料及資本財進口的依賴，因此政策持續重點放在能源生產、分配及人力資源發展等基礎建設上，以帶動未來經濟成長。

根據印尼投資協調委員會（BKPM）資料，2017年臺灣在印尼投資計畫共585件，投資金額達3.97億美元，為印尼第14大外資來源國。目前臺商在印尼投資產業包括紡織業、鞋業、家具業、金屬製品業、貿易服務及農漁業等。印尼是臺商生產布局的重點市場，也是擴展東協市場的據點，透過在印尼設廠生產，不僅能爭取印尼國內市場，更可與當地企業合作拓展東協。萬隆市得益於涼爽氣候及豐富水資源，因而成為印尼紡織業重鎮；據悉，我國在印尼投資紡織相關產業的業者約100家，且超過半數集中在萬隆。

臺商投資印尼已由傳統勞力密集型產業逐步轉向二線發展城市，例如，紡織、製鞋業分散布局到中爪哇三寶瓏等地，而家具及電子業轉向到泗水等地；新投資案則以資本密集及技術密集為新趨勢。金融業方面，亞洲（中國大陸及東協）市場為我國金融企業現階段布局重點，預期金融業在印尼的投資將日趨密集。

### 2017年臺灣對印尼投資布局的主要產業

單位：千美元；%

業別	金額	比重
製造業	50,655	41.43
紡織業	28,605	23.40
成衣及服飾品製造業	542	0.44
化學製品製造業	350	0.29
塑膠製品製造業	4,885	4.00
電力設備製造業	600	0.49
汽車及其零件製造業	670	0.55
其他運輸工具製造業	15,000	12.27
批發及零售業	12,403	10.15
金融及保險業	59,196	48.42
合計	122,255	100

資料來源：經濟部投資業務處。

### 印尼紡織及成衣業概況

紡織及成衣產業是印尼傳統第一大產業，且為第一大外銷出口加工業，其產值、出口及就業規模位居各製造業之首，上、下游垂直整合完備，從人纖、紡紗、織布、染整、成衣等一應俱全，形成一條龍的產業供應鏈，且在後整理加工與不織布方面有新的投資空間。

目前印尼紡織及成衣業者多從事一般成衣產銷，在印尼全國布料總需求方面，四成是由當地紡織業供應，其餘六成則仍仰賴進口，其中，高級布料進口來源係臺灣與南韓，除少數幾家外商投資工廠外，目前並無生產高單價機能性布料的本土廠商。此外，印尼所生





產紡織品如紗、布，70%都是供國內使用（包括加工後外銷的產品）。據統計，印尼小型企業方面，紡織業有4,188家，成衣業為46,601家；而微型紡織企業則有127,245家，微型成衣企業則為360,622家。

2013 ~ 2017年印尼紡織及成衣產業數據

說明		年度				
		2013	2014	2015	2016	2017
企業數量		3,014	3,035	3,042	3,048	3,052
投資額（10億美元）		14.01	14.28	14.44	14.55	14.52
人力（百萬）		1.51	1.53	1.55	1.6	1.62
出口	10億美元	12.58	12.75	12.12	11.88	12.58
	百萬公噸	2.08	2.18	2.28	2.2	2.21
進口	10億美元	8.47	8.39	7.95	7.05	7.48
	百萬公噸	1.96	1.98	1.98	1.48	1.57
淨出口	10億美元	4.11	4.35	4.18	4.83	5.1
	百萬公噸	0.12	0.2	0.3	0.72	0.64
國內消費金額	10億美元	13.26	13.96	14.57	15.02	16.16
	百萬公噸	1.66	1.74	1.82	1.87	2.02
	人均消費（公斤）	6.53	6.82	7.11	7.28	7.8

資料來源：DJ Custom、BI、BPS、MOI編製。

2014年以來，由於缺乏激勵措施，印尼紡織品及成衣出口呈現停滯，出口額大致平均維持約120億美元左右（2014年為127.5億美元、2015年為121.2億美元、2016年為118.8億美元、2017年為125.8億美元），而2017年紡織品及成衣的貿易順差達51億美元。印尼國內成衣市場銷售持續穩定成長，目前印尼國內紡織品人均消費量為7.8公斤，預期至2030年將達到10公斤；然而，由於來自其他亞洲國家（特別是中國大陸）之廉價進口紡織品湧入，使得印尼紡織品在國內市場無法顯著成長。據印尼人造纖維業協會（Indonesia Fiber and Filament Yarn Producers Association, APSyFI）秘書長表示，今（2019）年的紡織成衣出口目標設定為150億美元，此外，APSyFI協會也與印尼政府合作制定了一項為期25年的紡織及成衣業振興政策，支持印尼染整及印花加工產業的短期項目投資。

2017年3月印尼政府施行新的進口關稅政策，調高紡織品及成衣的最惠國（MFN）關稅稅率（請參見表格）；此外，針對東協自貿協定國家，除了清單上部分產品外，將近有



95%的關稅稅目免徵進口關稅。目前印尼與歐盟的自貿協定談判已處於最後階段，印尼對於歐洲市場而言，僅是第8大進口國，市占率仍在10%以下，不及印度，惟待協定完成後，至少就能占10%的歐洲市場，因此出口潛力看好。

### 印尼政府施行新的進口關稅政策

MFN (最惠國待遇)	先前關稅稅率	調升後關稅稅率 (2017/3)
纖維	5%	5% ~ 7.5%
紗線	5%	7.5% ~ 10%
胚布	10%	10% ~ 15%
成品布	10%、12.5%	15% ~ 20%
成衣	15%	20% ~ 25%

資料來源：APSyFI。

整體來說，印尼擁有一個強大且整合的紡織業供應鏈，共聘僱了162萬名工人，占印尼製造業勞動人口的12%，而成衣類以外之紡織品及染整業也有相當成長的機會；加上印尼紡織業有許多獨特的創意領域，例如：Batik、Tenun ikat 及 Saroong 等傳統服飾推廣及表現也很出色，有助紡織業的整體成長，因此，紡織業成為推動印尼經濟的驅動力之一。此外，印尼中產階級人口持續成長，在總人口2.6億人之中，中產階級就占7,800萬人，且每月開支超過300美元，預計至2020年，該人口數將可達1.41億人。

### 印尼化纖產業發展概況

印尼之人造纖維年產量達228萬公噸，預估2017年之人造纖維總產量約106萬公噸，加工長纖紗達5.57萬公噸，總設備產能的平均開工率達71.9%。

### 印尼化纖產業數據

	聚酯短纖 (PSF)	聚酯長纖紗 (PFY)	尼龍長纖紗 (NFY)	黏膠短纖 (VSF)
產能 (千公噸)	830	833	33	591
生產廠商家數	9	15	4	3
平均產能規模 (千公噸)	92	60	8	200
平均產能範圍 (千公噸)	30 ~ 260	6 ~ 145	4 ~ 14	80 ~ 370
2017年開工率	72%	69%	42%	77%

資料來源：APSyFI。





### 聚酯短纖 (PSF)

2017年聚酯短纖消費量成長了6.3%，預估未來將成長超過7%。聚酯短纖的開工率低主要是受到紗線及布料進口的影響，進而導致纖維需求量降低；而全球聚酯短纖市場供過於求，致使廉價進口產品充斥印尼國內市場，對當地生產商造成影響。

### 聚酯長纖紗 (PFY)

十多年來，印尼聚酯長纖紗的產能及產量幾乎停滯不前。2017年聚酯長纖紗的消費量增加了3%，由於印尼政府減少布料之進口，因此2017年對聚酯長纖紗的需求成長5%。隨著印尼國內競爭力提升，出口也將有所改善，進口也將隨之減少。

### 尼龍長纖紗 (NFY)

過去五年來，印尼的尼龍長纖紗消費量及產量持續減少。2017年尼龍長纖紗以42%的產能開工率運作，未來可能進一步降低；其出口量為1萬公噸，進口量則為2,000公噸，由於需求降低，在進口方面也減少了。與印尼國內尼龍長纖紗的需求相較，未來出口供應會增加（多餘的產出將出口）。

### 黏膠短纖 (VSF)

黏膠短纖的新投資，使得印尼產能每年可增加達59.1萬公噸，相關新的工廠設施將於今年啟動，產能為30萬公噸。由於未來兩年新產能加入，黏膠短纖的出口將持續增加。

### 亞克力纖維 (Acrylic Fiber)

由於印尼並沒有生產亞克力纖維，因此紡紗廠需要透過進口來滿足市場需求，大約為每年6.5萬公噸左右。

印尼具備東南亞國家發展最健全的紡織業供應鏈，惟重心仍在中、下游成衣業，因此，政府為發展紡織業中、上游並協助在聚酯短纖及聚酯長纖紗產品方面能自給自足而進行產能規劃，依目前產能來看，預期至2025年印尼紡織業皆能在聚酯長短纖產品達到自給自足。然而，廉價的進口聚酯長短纖產品對國內產品價格帶來壓力，使得印尼業者不斷尋求貿易救濟措施試圖克服此一問題。印尼政府關注減少國外紗線及布料的進口，以促進其國內上、中游紡織品的生產，並以國內生產之成品布替代進口品，來擴大其國內市場需求。由於印尼內需市場持續擴張，加上政府的推動政策，因此臺灣紡織業在印尼發展仍應大有可為。



## 2015～2017年印尼紡織品及成衣概況

單位：千噸/美元

		2015	2016	2017
纖維	產能	1.3	1.3	1.421
	產量	1.09	1.063	1.075
	產能利用率	83.8%	81.8%	75.7%
	出口量	396	394	400
	進口量	994	996	1,077
	國內銷售量	694	669	675
	消費量	1,688	1,665	1,752
短纖紗及長纖紗	產能	2,733	2,733	2,755
	產量	2,159	2,095	2,199
	產能利用率	79.0%	76.7%	79.8%
	出口量	990	1,002	1,001
	進口量	209	230	239
	國內銷售量	1,169	1,093	1,198
	消費量	1,378	1,323	1,437
平織布、針織布及不織布	產能	2,742	2,751	2,781
	產量	1,493	1,443	1,567
	產能利用率	54.4%	52.5%	56.3%
	出口量	314	216	262
	進口量	654	724	777
	國內銷售量	1,179	1,227	1,305
	消費量	1,833	1,951	2,082
成衣及其他產品	產能	2,42	2,455	2,492
	產量	1,833	1,951	2,082
	產能利用率	75.7%	79.5%	83.5%
	出口量	547	550	525
	進口量	119	151	155
	國內銷售量	1,286	1,401	1,557
	消費量	1,405	1,552	1,712
人均年度消費量		1,821	1,878	2,021

資料來源：BI、BPS、MOI、APSyFI編製。

# 2018年臺灣紡織業整體情況

■ 紡拓會 王琳

## 一、我國紡織產業貿易狀況

### (一) 臺灣紡織品出口

#### 1. 紡織品出口結構

2018年我國紡織成衣出口總值為100.7億美元，較2017年成長0.01%；其中布類出口值為66.6億美元，較前一年衰退2.3%；紗類出口值為16.8億美元，較前一年成長9.8%。以出口結構而言，最大宗產品為布類，出口比例占66.1%，顯示織布業不僅於製程上位居紡織業承先啟後的樞紐地位，亦是紡織業最主要的出口產品；其次為紗線類，占出口比例為16.6%；第三位是纖維類，占出口比例為8.0%。紡織業中、上游之纖維、紗線及布料之出口占比，超過9成。（如表1）

表1、2018年臺灣紡織成衣產品出口結構

產 品	重量（萬噸）			金額（億美元）				單價（美元/公斤）		
	2017	2018	增減%	2017	2018	增減%	比重%	2017	2018	增減%
1 纖維	54.5	50.3	-7.8	7.75	8.06	3.91	8.0	1.42	1.60	12.7
2 紗線	57.5	58.7	2.2	15.27	16.76	9.76	16.6	2.66	2.85	7.4
3 布料	89.2	85.2	-4.6	68.15	66.55	-2.34	66.1	7.64	7.81	2.3
4 成衣及服飾品	2.4	2.7	8.9	5.50	5.10	-7.12	5.1	22.56	19.24	-14.7
5 雜項紡織品	7.9	8.7	9.7	4.07	4.27	5.07	4.2	5.15	4.94	-4.2
1-5 紡織品合計	211.6	205.5	-2.9	100.73	100.74	0.01	100.0	4.76	4.90	3.0

資料來源：海關進出口統計，紡拓會整理 2019.02

#### 2. 紡織品主要出口市場

2018年臺灣紡織成衣產品出口市場以單一國家分析，我國前15大出口國，除美國、約旦、德國外，其餘均為亞洲國家；而東協有5國進入前15大，分別為越南、印尼、柬埔寨、泰國、菲律賓，就出口金額來看，2018年臺灣對此5國的出口金額出現負成長，唯越南成長。我國對越南的出口較2017年成長4.3%，越南為我國最大的出口市場，出口金額為22.7億美元，出口比重自2017年的21.6%上升至2018年的22.5%；中國大陸位居第二，出口金額為19.3億美元，較前一年衰退0.2%，出口比重自19.3%下跌至19.2%。（詳見表2）





表 2、2018 年臺灣紡織成衣出口單一國家市場與所占比重統計表

國 家	重量 (萬噸)			金額 (億美元)				單價 (美元/公斤)		
	2017	2018	增減%	2017	2018	增減%	比重%	2017	2018	增減%
全 球	211.6	205.5	-2.9	100.7	100.7	0.0	100.0	4.76	4.90	3.0
1. 越南	37.8	38.2	1.1	21.8	22.7	4.3	22.5	5.75	5.93	3.2
2. 中國大陸	46.6	44.7	-4.1	19.4	19.3	-0.2	19.2	4.17	4.33	4.0
3. 美國	12.4	10.3	-17.1	7.3	7.2	-1.1	7.1	5.86	6.99	19.4
4. 香港	8.3	6.8	-17.8	6.5	5.5	-14.8	5.5	7.80	8.08	3.6
5. 印尼	6.9	7.4	6.3	5.4	5.2	-4.5	5.1	7.80	7.00	-10.2
6. 柬埔寨	4.6	4.6	0.2	3.7	3.7	-0.4	3.7	8.18	8.14	-0.5
7. 日本	9.8	9.8	-0.2	3.6	3.7	3.2	3.7	3.66	3.78	3.4
8. 泰國	8.2	8.0	-2.4	3.4	3.4	-0.1	3.4	4.18	4.28	2.4
9. 孟加拉	4.6	5.5	20.1	2.4	2.6	9.2	2.6	5.28	4.80	-9.1
10. 斯里蘭卡	2.3	2.3	-0.4	2.1	2.2	4.2	2.2	9.20	9.63	4.6
11. 菲律賓	5.6	5.8	2.2	2.2	2.2	-0.2	2.2	3.86	3.77	-2.4
12. 約旦	2.7	2.2	-21.1	2.5	2.1	-18.3	2.1	9.27	9.60	3.5
13. 印度	4.1	4.6	12.4	1.6	1.6	2.1	1.6	3.83	3.48	-9.2
14. 德國	2.9	2.5	-14.4	1.0	1.1	3.1	1.1	3.60	4.33	20.5
15. 韓國	2.4	2.5	3.8	1.0	1.0	4.3	1.0	4.10	4.12	0.5

資料來源：海關進出口統計，紡拓會整理 2019.02。

## (二) 臺灣紡織品進口

### 1. 紡織品進口結構

2018 年臺灣紡織成衣產品進口總值為 36.8 億美元，較 2017 年成長 9.4%。進口產品結構中仍以成衣進口為大宗，進口金額為 19.3 億美元；其次為纖維，進口金額為 5.1 億美元；第三名為布類，進口金額為 5 億美元；第四及第五名則為紗線及雜項紡織品，進口金額分別是 3.9 億及 3.4 億美元。相較於 2017 年，2018 年各品項進口金額皆有所成長；纖維成長幅度最大達 18%。(如表 3)

### 2. 紡織品主要進口來源

2018 年我國紡織品前兩大進口來源，仍為中國大陸及越南，進口值分別為 15.6 億與 4.5 億美元，占紡織品進口值分別為 42.5% 及 12.3%；其他進口國依序為美國、日本、義大利(如表 4)。相較於 2017 年，2018 年除南韓衰退外，其他地區的進口值皆呈現成長。



表3、2018年臺灣紡織成衣產品進口情形

產 品	重量 (萬噸)			金額 (億美元)				單價 (美元/公斤)		
	2017	2018	增減%	2017	2018	增減%	比重%	2017	2018	增減%
1 纖維	22.4	26.4	17.9	4.3	5.1	18.0	13.9	1.94	1.94	0.1
2 紗線	10.8	10.2	-5.4	3.9	3.9	0.9	10.7	3.62	3.86	6.6
3 布料	8.7	8.5	-2.1	4.9	5.0	2.7	13.6	5.64	5.91	4.9
4 成衣服飾	11.5	12.6	9.2	17.4	19.3	11.0	52.5	15.09	15.33	1.6
5 雜項紡織品	6.9	7.8	12.6	3.1	3.4	9.7	9.3	4.54	4.42	-2.6
1-5 紡織品合計	60.3	65.4	8.6	33.6	36.8	9.4	100.0	5.58	5.63	0.7

資料來源：海關進出口統計，紡拓會整理2019.02。

表4、2018年臺灣紡織品主要進口來源

產 品	重量 (萬噸)			金額 (億美元)				單價 (美元/公斤)		
	2017	2018	增減%	2017	2018	增減%	比重%	2017	2018	增減%
全 球	60.3	65.4	8.6	33.6	36.8	9.4	100.0	5.58	5.63	0.7
1. 中國大陸	23.4	24.7	5.6	14.5	15.6	8.2	42.5	6.19	6.34	2.5
2. 越南	7.0	7.7	9.9	3.8	4.5	18.2	12.3	5.47	5.89	7.6
3. 美國	8.7	11.8	36.2	2.4	2.9	22.7	8.0	2.75	2.48	-9.9
4. 日本	1.72	1.67	-3.0	1.8	1.8	4.1	5.0	10.29	11.03	7.2
5. 義大利	0.08	0.12	51.4	1.1	1.3	14.3	3.5	141.17	106.57	-24.5
6. 印尼	3.7	3.4	-8.2	1.1	1.2	6.7	3.3	3.09	3.59	16.2
7. 印度	4.1	4.7	15.4	1.0	1.2	10.3	3.1	2.56	2.44	-4.5
8. 南韓	2.7	2.6	-2.8	1.1	1.1	-2.3	2.9	4.04	4.06	0.5
9. 孟加拉	0.4	0.5	33.4	0.6	0.6	10.2	1.7	15.81	13.07	-17.4
10. 柬埔寨	0.2	0.4	91.1	0.5	0.6	23.7	1.7	22.00	14.24	-35.3

資料來源：海關進出口統計，紡拓會整理2019.02。

## 二、我國紡織產業現況與發展潛能

### (一) 臺灣紡織業現況

臺灣紡織工業由早期進口原料，轉到以在地石化工業提供原料為基礎，配合進口天然棉與人造纖維為輔，發展出上中下游完整的生產體系，包括人纖製造、紡紗、織布、染整、成衣及服飾品等產業，發展迄今臺灣已成為世界紡織品原料市場主要供應來源之一。

#### 1. 臺灣紡織業是高度出口導向及創匯的產業

我國下游業者因需充裕勞動力，多散布海外，且大多仍從臺灣進口高機能且高品質的布料，因此扮演著臺灣上中游產業之驅動力角色。我國紡織成衣業以出口為導向，由表5可



表5、2009-2018年臺灣紡織成衣業出、進口值及貿易順差金額 (單位：億美元)

項目	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
產值	112.4	150.2	168.0	153.5	151.9	148.2	133.6	121.3	126.4	129.1
出口值	93.5	113.0	127.2	118.2	117.0	115.6	108.0	99.3	100.7	100.7
進口值	21.9	29.1	35.7	33.2	33.0	34.3	34.6	33.4	33.6	36.8
貿易順差	71.6	83.9	91.5	85.0	84.0	81.3	73.5	65.9	67.1	63.9
出口依存度	83%	75%	76%	77%	77%	78%	81%	82%	80%	78%

資料來源：經濟部統計處、財政部關務署統計，匯率為中央銀行年度平均匯率，紡拓會整理2019.02。

表6、2017-2018年臺灣主要出口項目創匯狀況 (單位：億美元)

排名		2017			2018		
		出口值	進口值	順逆差	出口值	進口值	順逆差
1	機械及電機設備	1,779.64	1,019.55	760.09	1,850.73	1,106.89	743.84
2	塑膠橡膠及其製品	229.77	83.84	145.93	252.84	89.59	163.25
3	基本金屬及其製品	290.45	205.12	85.33	316.53	224.99	91.54
4	紡織品	100.79	33.67	67.12	100.77	36.79	63.98
5	精密儀器鐘錶樂器	167.39	111.19	56.20	164.02	119.68	44.34
6	化學品	193.76	278.63	-84.87	221.61	303.82	-82.21
7	礦產品	118.07	443.00	-324.93	145.84	551.38	-405.54

資料來源：財政部關務署統計，匯率為中央銀行年度平均匯率，紡拓會整理2019.02。

知，2018年臺灣紡織品出口值為100.7億美元，近10年紡織成衣業出口依存度（以出口值占產值比重計算）平均達79%。此外，2018年紡織成衣業的進口值為36.8億美元，貿易順差達63.9億美元，為臺灣第四大貿易順差產業（詳見表6）。近十年來，紡織業一直是帶動臺灣經濟發展，以及創造外匯收入的主要產業，平均每年創匯約77億美元，對我國國際收支具有關鍵性效益。

## 2. 機能性與高質感布料是臺灣紡織品特色

布料是創造臺灣紡織品出口的動能，出口值由1990年的43.6億美元，成長到2017年的66.6億美元，出口比重由42%增加到66%；2018年纖維與紗線的出口比重，分別占紡織品總出口之8%及17%，成為全球紡織產業供應鏈中，上、中游產品重要的供應者。（如表7）

近來業者積極投入研發，臺灣以擁有充裕的化纖原料供應、創新的織布及染整技術，建立起機能性紡織產業的產業價值鏈和群聚優勢，並朝差異化、高附加價值產品發展。為





表7、1990-2018年臺灣紡織品出口結構

(單位：億美元)

項目	1990年		1995年		2000年		2005年		2010年		2018年	
	金額	比重	金額	比重	金額	比重	金額	比重	金額	比重	金額	比重
纖維	6.0	6%	10.0	6%	9.5	6%	11.5	10%	11.7	10%	8.0	8%
紗線	15.5	15%	26.3	17%	18.1	12%	22.7	19%	22.5	20%	16.8	17%
布料	43.6	42%	87.7	57%	94.4	62%	67.7	57%	67.2	59%	66.6	66%
成衣	31.9	31%	23.5	15%	26.4	17%	13.2	11%	7.8	7%	5.1	5%
雜項	5.8	6%	7.9	5%	4.3	3%	3.4	3%	3.8	3%	4.2	4%
合計	102.9	100%	155.0	100%	152.7	100%	118.4	100%	113.0	100%	100.7	100%

資料來源：財政部關務署統計，紡拓會整理 2019.02。

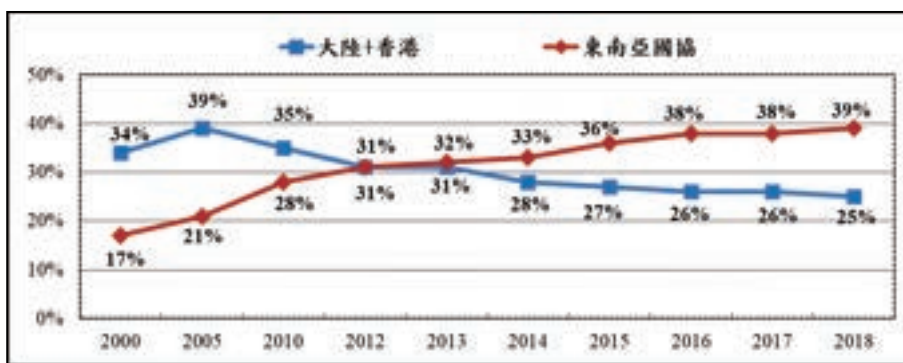
表8、2000-2018年我國紡織品主要出口地區

(單位：億美元)

國別	2000年		2005年	2010年	2015年	2018年		18'17' 增減(%)
	金額	比重	金額	金額	金額	金額	比重	
全球	152.7	100%	118.4	113.0	108.0	100.7	100%	0.0
東南亞國協	26.7	17%	24.4	31.5	39.2	39.1	39%	2.1
大陸+香港	51.2	34%	46.2	40.0	29.0	24.9	25%	-3.9
北美國家	29.7	19%	17.4	11.8	10.7	8.9	9%	-1.4

資料來源：財政部關務署統計，紡拓會整理 2019.02。

圖1、2000-2018年我國紡織品出口中國大陸及東協市場的比重



資料來源：

財政部關務署統計，紡拓會整理 2019.02。

因應國際市場少量多樣、短交期、快速反應之競爭態勢，近來亦有一些布料廠發展布料至成衣之垂直整合、強化供應鏈整合等，甚至發展品牌與通路，俾維持競爭優勢。

### 3. 臺灣紡織品主要輸往成衣製造地

2018年我國紡織品主要出口地區為東南亞國協及中國大陸（含香港），出口金額分別為39.1億美元及24.9億美元（如表8），合計占我國紡織品出口總額之64%，我國紡織品出口至東南亞地區之比重，2013年已超越中國大陸（含香港）（詳圖1）；其中至該兩市場之主

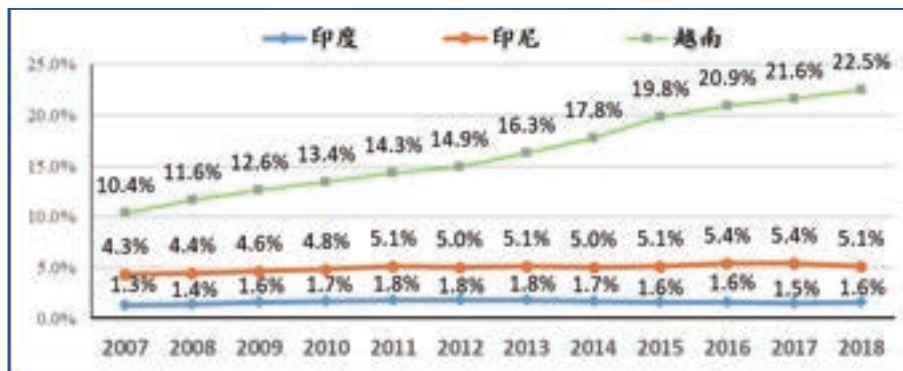


表9、2016-2018年我國紡織品出口印度、印尼與越南統計

產品	出口印度統計（百萬美元）				出口印尼統計（百萬美元）				出口越南統計（百萬美元）			
	2016	2017	2018	增減	2016	2017	2018	增減	2016	2017	2018	增減
纖維	13.0	14.7	17.6	19.8	21.6	15.9	13.8	-13.32	145.9	129.0	139.3	8.0
紗線	27.4	23.4	27.2	16.0	17.7	25.4	28.0	10.36	166.3	186.8	236.8	26.8
布料	116.2	112.7	109.1	-3.2	468.2	471.2	441.4	-6.32	1,646.3	1,732.4	1,778.9	2.7
成衣	2.6	1.7	1.5	-13.0	12.4	11.3	15.6	38.64	80.5	80.4	62.3	-22.6
雜項	3.2	3.7	4.1	10.5	12.6	16.2	16.7	2.97	38.2	47.8	52.2	9.3
合計	162.3	156.3	159.5	2.1	532.5	540.0	515.6	-4.53	2,077.3	2,176.3	2,269.4	4.3

資料來源：財政部關務署統計，紡拓會整理2019.02。

圖2、2007-2018年我國紡織品出口印度、印尼與越南比重



資料來源：財政部關務署統計，紡拓會整理2019.02。

要出口產品為布料，兩者合計占布料總出口之70%，且出口至東協10國的比重，也於2012年時超越中國大陸（含香港）市場，且逐年增加，至2018年之比重達46%。

由於中國大陸及東南亞為全球最重要的成衣加工基地，故我國紗線與布料出口至該兩地區，供進一步加工製成服裝再出口至美歐日等，因此我國紡織業最主要的目標市場仍然是美國、歐盟及日本。惟現階段已有業界呼籲應該發展品牌與通路，且各國際品牌漸往東南亞發展，俾深耕東南亞市場。

## (二) 新南向商機不可小覷

新興市場在全球經濟中扮演製造生產的角色愈來愈重要，國民所得提升的同時，帶動新興市場中產階級的興起，也帶來新的消費型態，使得消費者追求優質產品，對我國紡織品的需求隨之增加。因此，我國紡織品出口至東南亞地區之比重，於2013年時超越中國大陸及香港；其中印度、印尼及越南等國為我國鎖定之新興市場，三國人口數於2018年約占全球總人口的22%，市場不可小覷。由表9可知，近年來我對該等國家之出口比重逐年增加，出口值占我紡織品總出口比例，由2005年的13.4%上升至2018年之29.2%（詳見圖2）。



表 10、2018 年世界主要人造纖維生產國及區域

(單位：萬噸)

地 區		合成纖維						再生纖維	化學纖維合計	占比	
		聚酯			尼龍	亞克力					合計
		長絲	短纖	合計	長+短纖	短纖					
中國大陸	產量	3,267.8	1,001.7	4,269.5	369.7	59.1	4,793.6	402.8	5,196.4	81.7%	
	18'/17'	8.6%	8.3%	8.5%	6.7%	-17.8%	7.9%	5.5%	5.7%		
印度	產量	332.5	123.9	456.4	15.6	9.4	482.3	64.4	546.7	8.6%	
	18'/17'	-4.2%	-6.6%	-6.1%	2.7%	-1.9%	-4.6%	11.6%	-2.9%		
歐盟	產量	55.8	57.8	113.6	39.2	48.0	207.3	38.3	245.7	3.9%	
	18'/17'	9.7%	5.8%	6.8%	5.9%	0.7%	5.4%	0.5%	4.6%		
臺灣	產量	81.0	51.6	132.6	26.1	-	158.7	7.3	166.1	2.6%	
	18'/17'	1.9%	-2.5%	0.2%	-3.5%	-	-2.3%	4.2%	-2.0%		
韓國	產量	60.2	65.3	125.5	9.0	5.2	139.8	-	139.8	2.2%	
	18'/17'	-0.3%	5.2%	2.8%	-5.5%	-6.3%	1.6%	-	1.6%		
日本	產量	11.8	8.3	20.1	9.1	12.4	56.5	6.8	63.3	1.0%	
	18'/17'	-2.7%	-10.8%	-6.1%	-7.2%	3.2%	-2.7%	1.8%	-2.2%		
以上合計	產量	3,809.1	1,308.6	5,117.7	468.7	134.2	5,838.3	519.7	6,357.9	100%	
	18'/17'	7.0%	5.8%	6.9%	5.3%	-8.6%	6.1%	7.3%	6.1%		

資料來源：日本化學纖維協會（JCFA）估計，紡拓會整理2019.02。

註：自2018年4月開始，由於主要數據來源的Fiber Organon雜誌已經停止發布，JCFA彙總可獲得之中國大陸等六個國家和地區的人造纖維生產趨勢。該六個國家/地區2017年的化學纖維總產量佔全球88%，可據以估算全球趨勢。

### 三、臺灣紡織業在全球市場地位

依據日本化學纖維協會估計資料（如表10），2017年臺灣化學纖維產量約171.2萬噸，全球市占率2.6%，以單一國家產量比較，僅次於中國大陸、印度與美國，居全球第4位。

2018年臺灣化學纖維產量約166.1萬噸，占主要人造纖維生產國/地區的比重仍為2.6%；印度是僅次於中國大陸的第二大化學纖維生產國。







表 11、2005-2017 年全球紡織品（紗線及布料）出口排名

排名	2005	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
1	中國大陸	中國大陸	中國大陸	中國大陸	中國大陸	中國大陸	中國大陸	中國大陸	中國大陸	中國大陸
2	歐盟 25 區外	歐盟 27 區外	歐盟 27 區外	歐盟 27 區外	歐盟 27 區外	歐盟 28 區外	歐盟 28 區外	歐盟 28 區外	歐盟 28 區外	歐盟 28 區外
3	美國	美國	印度	印度	印度	印度	印度	印度	印度	印度
4	南韓	南韓	美國	美國	美國	美國	美國	美國	美國	美國
5	臺灣	印度	南韓	南韓	南韓	土耳其	土耳其	土耳其	土耳其	土耳其
6	印度	臺灣	臺灣	臺灣	土耳其	南韓	南韓	南韓	南韓	南韓
7	巴基斯坦	土耳其	土耳其	土耳其	臺灣	臺灣	臺灣	臺灣	巴基斯坦	臺灣
8	土耳其	巴基斯坦	巴基斯坦	巴基斯坦	巴基斯坦	巴基斯坦	巴基斯坦	巴基斯坦	臺灣	巴基斯坦
9	日本	日本	日本	日本	日本	日本	日本	日本	越南	越南
10	印尼	阿聯	印尼	印尼	印尼	越南	越南	越南	日本	日本

資料來源：世界貿易組織 WTO，香港轉口不計入，紡拓會整理 2019.02。

中國大陸整體紡織成衣產量及產值均居世界首位，尤其化學纖維產量占全球逾七成（2017年），2018年產量持續成長，但因產品品質及創新能力與臺灣仍有差距，且部分高階或差異化紗線、布料產品仍須依賴進口，故臺灣紡織產品在大陸市場仍有成長空間。

## （二）WTO統計主要紡織品出口國資料

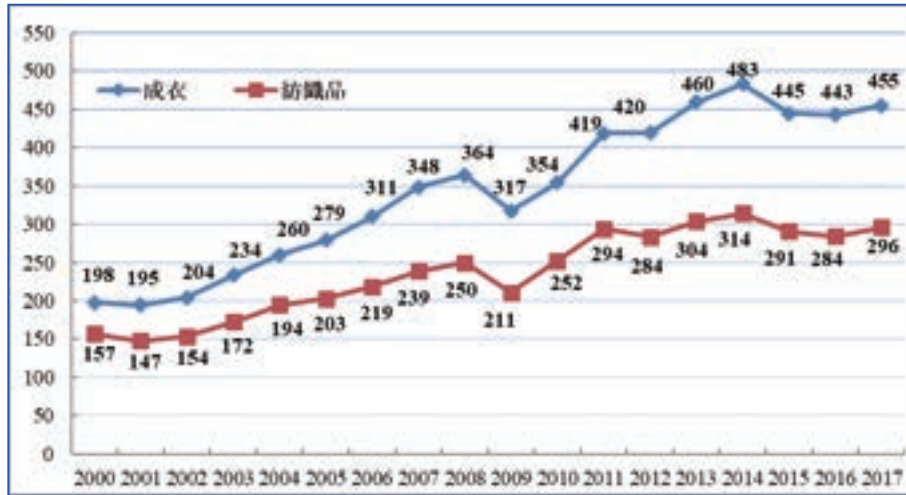
依據 WTO 統計資料，臺灣紡織品（不含成衣）出口居全球重要地位，2005年至2007年臺灣均位居第5位；惟2008年因受國際金融風暴影響，我國紡織品出口小幅下滑，遭印度及土耳其超越，居於第7位；2009至2011年我國排名回升至第6位；2012至2015年土耳其出口成長迅速，分別超越臺灣及南韓，臺灣降至第7位。2016年巴基斯坦晉升1位，臺灣排名第8位；2017年臺灣排名重返第7位。（如表11）

## （三）2017年全球紡織成衣貿易概況

依據 WTO 公布之2017年資料顯示，全球紡織品貿易額為2,961億美元，成衣貿易額為4,545億美元，合計達7,506億美元（如圖3）。



圖 3、2001-2017 全球紡織品及成衣出口統計 (單位：十億美元)



資料來源：世界貿易組織 WTO，紡拓會整理 2019.02。

全球紡織品及成衣貿易於 2005 年至 2017 年間，每年平均成長率紡織品為 3.5%，成衣為 4.9% (如表 12)。紡織品貿易於 2005 年自由化之後，除了造成生產地點轉移到新興低成本國家，如中國大陸、印度、巴基斯坦、孟加拉、越南之外，紡織成衣貿易更較以往受配額限制時代成長更為迅速。

表 12、2000-2017 年全球紡織成衣出口成長情形

(單位：十億美元)

年度 產品	2000 年	2005 年	2017 年	2017 年 成長率	2005-2017 成長值	2005-2017 成長率
紡織品	155	203	296	4.2%	93	45.8%
成衣	198	279	455	2.7%	176	63.1%
合計	353	482	751	-1%	269	55.8%

資料來源：世界貿易組織 WTO，紡拓會整理 2019.02。





# 美國及全球市場棉花基本面經濟月報

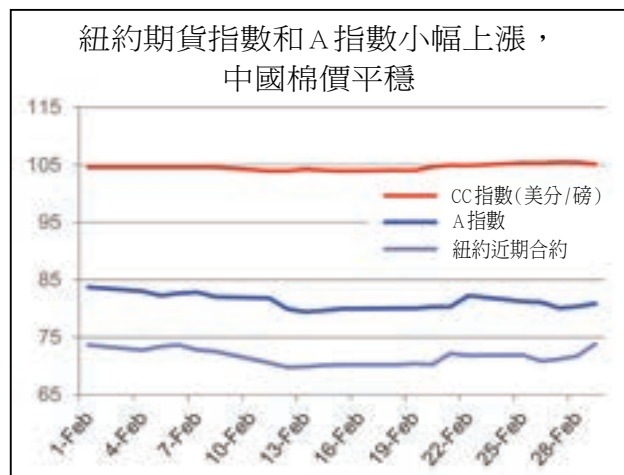
## — 2019年3月 —



■ 美國棉花公司

### 近期價格走勢

上個月，各棉價指數或保持平穩或小幅上漲。紐約期貨5月份合約價格在上個月出現上漲，從2月中旬的低於70美分/磅漲至最近的接近74美分/磅。A指數也出現上漲，從低於80美分/磅漲至接近83美分/磅。中國棉價CC指數（3128B）按國際和國內價格都保持平穩（接近105美分/磅及15,500RMB/噸）。印度棉價指數（Shankar-6）按國際（從75美分漲至77美分/磅）和國內價格（從41,700INR/candy漲至42,400INR/candy）都出現小幅上漲。巴基斯坦棉價指數保持平穩，按國內和國際價格分別保持在76美分/磅和8,600PKR/maund附近。



### 近期價格數據

美分/磅	最新值 (3月1)	最近月 (2月)	最近12個月 (18年3月-19年2月)
紐約近期合約	73.8	71.5	80.9
A指數	80.8	81.1	90.1
CC指數	105.1	104.6	107.9
印度現貨	75.2	75.1	81.8
巴基斯坦現貨	75.6	75.7	79.2

### 世界棉花平衡表

100萬噸	2018/19		
	2017/18	2月	3月
起始存量	17.5	17.6	17.7
產量	26.9	25.8	25.9
消耗	26.7	26.9	26.9
結存量	17.7	16.4	16.6
存量/用量比	66.2%	61.1%	61.6%

### 中國棉花平衡表

100萬噸	2018/19		
	2017/18	2月	3月
起始存量	10.0	8.3	8.3
產量	6.0	6.0	6.0
進口	1.2	1.6	1.6
消耗	8.9	8.8	8.8
出口	0.0	0.0	0.0
結存量	8.3	7.0	7.0
存量/用量比	92.4%	79.6%	79.6%

### 世界（不含中國）棉花平衡表

100萬噸	2018/19		
	2017/18	2月	3月
起始存量	7.5	9.4	9.4
產量	21.0	19.8	19.9
自中國進口量	0.0	0.0	0.0
消耗	17.8	18.1	18.1
自中國出口量	1.2	1.6	1.6
結存量	9.4	9.4	9.5
存量/用量比	49.4%	47.6%	48.3%





## 供應、需求及貿易

USDA 本月報告對棉花資料的修正幅度較小。2018/19 年度的全球棉花產量被上調 44 萬包（調至 1.189 億包）。全球棉花消費量被下調 5 萬包（總量基本不變，為 1.236 億包）。產量小幅上調及消費量小幅下調，導致全球期末庫存小幅增加（+59 萬包，增至 7,610 萬包）。

從國家層面看，產量上調幅度最大的國家是巴西（+35 萬包，調至 1,180 萬包）和巴基斯坦（+20 萬包，增至 770 萬包）。這兩個國家的增長量被澳大利亞的下調量部分抵消（-10 萬包，調至 250 萬包）。消費量方面的調整不大，沒有超過 10 萬包的調整。

全球棉花交易量預期小幅下降（-13 萬包，降至 4220 萬包）。進口量被調整最大的國家是印尼（-10 萬包，調至 360 萬包）。出口量被調整最大的國家是巴西（-20 萬包，調至 600 萬包）。

## 價格展望

USDA 在每年的 2 月底召開年度展望會議。會議上，USDA 會發佈對下一年度供需資料的初步預測。據預測，2019/20 年度全球棉花產量將呈良性增長（+800 萬包，增至 1.265 億包），而全球棉花消費量的增幅將接近其長期平均增幅（190 萬包，增至 1.255 億包）。

過去幾年來，全球棉花消費量一直在強勁增長，如果目前的預測最終實現，下一年度全球棉花消費量將再創新高。這將結束棉花消費量失去的十年，即用了 10 多

## 世界棉花產量

100 萬噸	2017/18	2018/19	
		2月	3月
印度	6.0	6.0	6.0
中國大陸	6.3	5.9	5.9
美國	4.6	4.0	4.0
巴西	2.0	2.5	2.6
巴基斯坦	1.8	1.6	1.7
世界其他地區	6.3	5.8	5.8
世界總和	26.9	25.8	25.9

## 世界棉花消耗量

100 萬噸	2017/18	2018/19	
		2月	3月
中國大陸	8.9	8.8	8.8
印度	5.3	5.4	5.4
巴基斯坦	2.4	2.3	2.3
孟加拉國	1.6	1.7	1.7
越南	1.4	1.6	1.6
世界其他地區	7.1	7.1	7.1
世界總和	26.7	26.9	26.9

## 世界棉花出口量

100 萬噸	2017/18	2018/19	
		2月	3月
美國	3.5	3.3	3.3
巴西	0.9	1.3	1.3
印度	1.1	1.0	1.0
澳大利亞	0.9	0.8	0.8
布基維法索	0.2	0.3	0.3
世界其他地區	2.4	2.6	2.6
世界總和	8.9	9.2	9.2

## 世界棉花進口量

100 萬噸	2017/18	2018/19	
		2月	3月
孟加拉國	1.7	1.7	1.7
越南	1.2	1.6	1.6
中國大陸	1.5	1.6	1.6
印尼	0.8	0.8	0.8
巴基斯坦	0.9	0.7	0.7
世界其他地區	2.9	2.7	2.7
世界總和	8.9	9.2	9.2

## 世界棉花期末庫存

100 萬噸	2017/18	2018/19	
		2月	3月
中國大陸	8.3	7.0	7.0
印度	2.0	1.9	1.9
巴西	1.9	2.3	2.4
美國	0.9	0.9	0.9
巴基斯坦	0.6	0.6	0.6
世界其他地區	3.9	3.8	3.7
世界總和	17.7	16.4	16.6



年的時間才從2008/09年度全球金融危機和2010/11年度棉花價格風暴的影響中走出來，並超過2006/07年度創下的最高消費量記錄。

2019/20年度全球的產量預期增長主要來自美國(+410萬包，增至2,250萬包)。美國棉花產量預期的增加主要因收穫面積的增加(USDA預測將增加23%)而不是種植面積的增加(USDA預測將增加1%)。在美國，當收成很差時，種植者會放棄收穫，棄收使種植面積和收穫面積不同。上一年度，西德克薩斯州的早期乾旱(約三分之一的美棉種植在該州)使棄收率高於歷史均值。整個秋季，西德克薩斯州的降雨量都高於歷史平均量，即使最近天氣轉乾，但遠不及一年前的極度乾旱形勢嚴峻。人們普遍相信，旱情減輕會降低棄收率並使美棉產量增加。

除美國外，2019/20年度產量增幅最大的國家是印度(+150萬包，增至2850萬包)。除這兩個國家之外，其他國家的預期增幅都相對較小，但所有主要產棉國的產量預期都會增加(巴基斯坦增加70萬包，增至840萬包；巴西增加60萬包，增至1240萬包；中國增加50萬包，增至2,800萬包；中亞地區將增加40萬包，增至460萬包；土耳其將增加30萬包，增至400萬包)。而其他所有國家的總產量預期幾乎不變。

早期預測有助於提供基準假設，但市場在下一年度最終面臨的現實可能會有所不同。目前市場所面臨的主要問題有望影響2019/20年度的供需形勢。

其中最主要的問題就是中美貿易摩擦。最近雙方的談判似乎採取了一種更為緩和的態度，美國無限期推遲原定於3月1日生效的關稅上調。中國的國儲庫存預計已接近官方宣佈的安全庫存(Cotlook預測中國還有1,240萬包國儲庫存，去年秋天，中國官方宣佈將保留1,150萬包的安全庫存)。USDA目前預測2019/20年度中國將僅進口900萬包棉花。中國穩定的庫存意味著中國的進口量將等於其產量缺口(預計2019/20年度中國的產量缺口為1,330萬包)，這表明USDA的預測過於保守。

另一個影響2019/20年度棉花市場的問題是宏觀經濟形勢。自2018日曆年度的下半年以來，對全球經濟形勢的預期越來約悲觀。這種趨勢將持續到何種程度會影響棉花的需求。

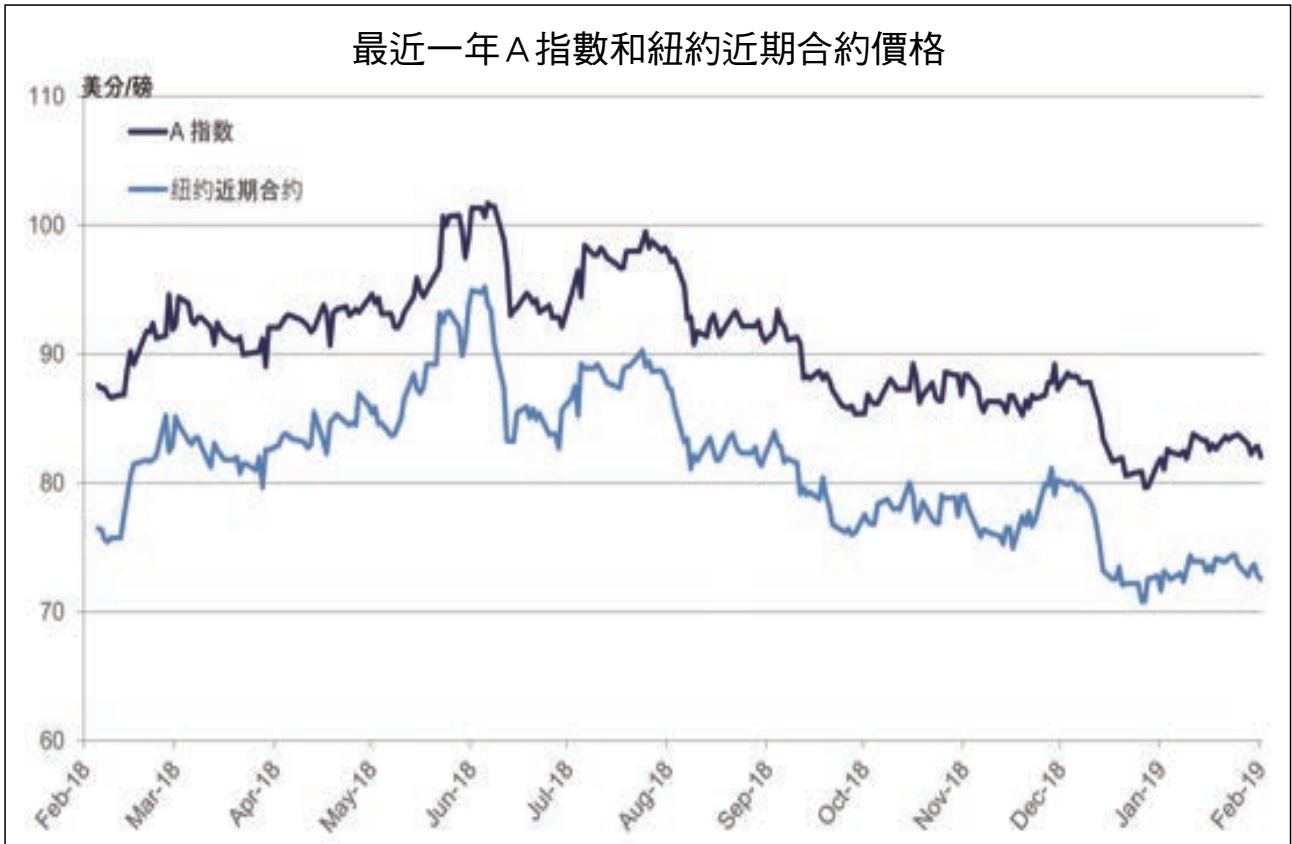
最後，正如每年這個時候所關注的，天氣會變化無常。總體上看，全球棉花種植區本年度的天氣狀況會好於2018/19年度。這一假設，以及涉及貿易和宏觀經濟形勢的其他假設是否成真，都將決定棉花價格的走向。





# 市況剖析

### 最近一年A指數和紐約近期合約價格



### 最近一年CC指數（328級）價格







## 世界棉花平衡表

100 萬包，每包 480 磅	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19 2月	2018/19 3月
起始存量	100.0	106.9	90.3	80.4	81.1	81.1
產量	119.2	96.2	106.7	123.8	118.5	118.9
供應	219.2	203.0	197.0	204.2	199.5	200.0
消耗	112.2	113.2	116.2	122.6	123.6	123.6
結存量	106.9	90.3	80.4	81.1	75.5	76.1
存量/用量比	95.2%	79.8%	69.2%	66.2%	61.1%	61.6%

## 中國棉花平衡表

100 萬包，每包 480 磅	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19 2月	2018/19 3月
起始存量	62.7	66.4	56.7	45.9	38.0	38.0
產量	30.0	22.0	22.8	27.5	27.5	27.5
進口	8.3	4.4	5.0	5.7	7.5	7.5
供應	101.0	92.8	84.5	79.1	73.0	73.0
消耗	34.5	36.0	38.5	41.0	40.5	40.5
出口	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2	0.2
需求	34.6	36.1	38.6	41.1	40.7	40.7
結存量	66.4	56.7	45.9	38.0	32.4	32.4
存量/用量比	192.1%	156.9%	119.1%	92.4%	79.6%	79.6%

## 世界（不含中國）棉花平衡表

100 萬包，每包 480 磅	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19 2月	2018/19 3月
起始存量	37.2	40.4	33.6	34.5	43.1	43.1
產量	89.2	74.2	83.9	96.3	91.0	91.4
自中國進口量	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2	0.2
供應	126.5	114.7	117.6	130.9	134.2	134.7
消耗	77.7	77.2	77.7	81.6	83.1	83.1
自中國出口量	8.3	4.4	5.0	5.7	7.5	7.5
需求	86.0	81.6	82.7	87.3	90.6	90.6
結存量	40.4	33.6	34.5	43.1	43.1	43.7
存量/用量比	47.0%	41.2%	41.7%	49.4%	47.6%	48.3%

數據來源：美國農業部

## 世界棉花產量

100萬包·每包480磅	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19 2月	2018/19 3月
中國	30.0	22.0	22.8	27.5	27.5	27.5
印度	29.5	25.9	27.0	29.0	27.0	27.0
美國	16.3	12.9	17.2	20.9	18.4	18.4
巴西	7.2	5.9	7.0	9.2	11.4	11.8
巴基斯坦	10.6	7.0	7.7	8.2	7.5	7.7
土耳其	3.2	2.7	3.2	4.0	3.7	3.7
烏茲別克斯坦	3.9	3.8	3.7	3.9	3.4	3.4
澳大利亞	2.3	2.9	4.1	4.8	2.6	2.5
墨西哥	1.3	0.9	0.8	1.6	1.7	1.7
希臘	1.3	1.0	1.0	1.2	1.4	1.4
馬里	1.0	1.0	1.2	1.4	1.4	1.4
貝寧	0.7	0.5	0.9	1.1	1.3	1.3
布基納法索	1.4	1.1	1.3	1.2	1.2	1.2
世界其他地區	10.5	8.6	8.8	9.7	10.1	10.1
非洲法郎區	4.8	4.0	4.9	5.1	5.3	5.3
歐盟27國	1.7	1.3	1.3	1.5	1.7	1.7
世界總和	119.2	96.2	106.7	123.8	118.5	118.9

## 世界棉花出口量

100萬包·每包480磅	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19 2月	2018/19 3月
美國	11.2	9.2	14.9	15.8	15.0	15.0
巴西	3.9	4.3	2.8	4.2	6.2	6.0
印度	4.2	5.8	4.6	5.2	4.5	4.5
澳大利亞	2.4	2.8	3.7	3.9	3.6	3.6
貝寧	0.8	0.7	0.8	1.0	1.3	1.3
馬里	0.9	1.0	1.1	1.3	1.3	1.3
布基納法索	1.3	1.1	1.2	1.2	1.3	1.3
希臘	1.2	1.0	1.0	1.1	1.2	1.2
烏茲別克斯坦	2.6	2.2	1.8	0.9	0.8	0.8
科特迪瓦	0.9	0.8	0.6	0.6	0.8	0.8
墨西哥	0.2	0.1	0.2	0.4	0.6	0.6
喀麥隆	0.5	0.6	0.5	0.4	0.5	0.5
土庫曼斯坦	1.5	1.3	0.9	0.7	0.5	0.5
世界其他地區	4.5	3.9	4.0	4.3	4.9	4.9
非洲法郎區	4.4	4.3	4.4	4.7	5.2	5.2
歐盟27國	1.6	1.3	1.3	1.4	1.6	1.6
世界總和	35.9	34.6	37.9	40.9	42.3	42.2

數據來源：美國農業部



## 世界棉花消耗量

100 萬包，每包 480 磅	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19 2月	2018/19 3月
中國	34.5	36.0	38.5	41.0	40.5	40.5
印度	24.5	24.8	24.4	24.2	24.8	24.8
巴基斯坦	10.6	10.3	10.3	10.8	10.6	10.6
孟加拉國	5.8	6.3	6.8	7.5	8.0	8.0
越南	4.1	4.5	5.4	6.6	7.3	7.3
土耳其	6.4	6.7	6.6	7.4	6.8	6.8
印尼	3.3	3.0	3.3	3.5	3.6	3.6
巴西	3.4	3.1	3.2	3.4	3.5	3.5
美國	3.6	3.5	3.3	3.2	3.2	3.2
烏茲別克斯坦	1.8	1.8	2.0	2.5	2.7	2.7
墨西哥	1.9	1.9	1.8	1.9	2.0	2.0
泰國	1.5	1.3	1.2	1.2	1.2	1.2
韓國	1.3	1.2	1.1	0.9	0.8	0.8
世界其他地區	9.7	9.0	8.5	8.6	8.7	8.7
非洲法郎區	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
歐盟 27 國	0.9	0.8	0.7	0.8	0.7	0.7
世界總和	112.2	113.2	116.2	122.6	123.6	123.6

## 世界棉花進口量

100 萬包，每包 480 磅	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19 2月	2018/19 3月
孟加拉國	5.8	6.4	6.8	7.6	8.0	8.0
中國	8.3	4.4	5.0	5.7	7.5	7.5
越南	4.3	4.6	5.5	6.9	7.4	7.4
印尼	3.3	2.9	3.4	3.5	3.7	3.6
土耳其	3.7	4.2	3.7	4.0	3.2	3.2
巴基斯坦	1.0	3.3	2.5	3.3	3.0	3.0
印度	1.2	1.1	2.7	1.7	1.6	1.6
泰國	1.5	1.3	1.2	1.1	1.2	1.2
墨西哥	0.8	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9
韓國	1.3	1.2	1.0	0.9	0.8	0.8
馬來西亞	0.3	0.4	0.4	0.7	0.7	0.7
台灣	0.9	0.7	0.6	0.6	0.6	0.6
埃及	0.3	0.5	0.5	0.6	0.5	0.5
世界其他地區	3.4	3.5	3.3	3.3	3.4	3.3
非洲法郎區	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
歐盟 27 國	0.9	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7
世界總和	36.1	35.4	37.7	40.9	42.3	42.2

數據來源：美國農業部



# 2018年1-12月 主要短纖紗出、進口國統計

■ 編輯部

本會蒐整全球主要短纖紗出、進口國統計資料，分為棉紗、聚酯棉紗、亞克力短纖紗、嫻滌短纖紗、尼龍短纖紗5個產品類別，資料主要來源為Global Trade Atlas各國海關統計資料。(註：因GTA各國海關資料中，越南及巴基斯坦海關無提供資料，因此本項統計並未計入)

## ● 棉紗出、進口統計：棉含量50%以上之純棉紗及CVC混紡紗

\* 出口統計：依據出口數量排序，印度、美國、中國大陸及印尼列舉該國前5大出口市場，詳如下表：

國別	出口數量 (單位：公噸)				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
印度	1,343,092	1,192,360	1,123,534	1,250,074	11.26
中國大陸	648,538	449,503	355,539	413,420	16.28
孟加拉	179,365	199,934	193,246	240,278	24.34
巴基斯坦	31,874	54,923	84,095	69,899	-16.88
埃及	60,098	51,486	53,278	55,156	3.52
葡萄牙	37,289	43,139	47,914	48,268	0.74
美國	489,112	470,620	454,363	416,848	-8.26
宏都拉斯	247,950	254,545	235,287	194,706	-17.25
多明尼加	95,106	91,406	89,622	97,215	8.47
薩爾瓦多	24,326	8,048	20,388	29,804	46.18
墨西哥	36,515	27,482	25,307	28,187	11.38
摩洛哥	6,717	13,432	14,926	15,553	4.20
中國大陸	340,659	353,000	390,435	398,765	2.13
香港	133,595	117,361	94,471	77,971	-17.47
菲律賓	7,797	12,816	44,672	63,780	42.77
越南	32,770	27,198	38,621	48,302	25.07
孟加拉	33,157	41,996	43,457	46,165	6.23
俄羅斯	17,973	21,278	23,667	24,899	5.21



國別	出口數量 (單位：公噸)				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
印尼	198,995	207,420	223,861	216,800	-3.15
中國大陸	105,927	103,609	132,300	119,239	-9.87
南韓	13,183	14,908	13,223	19,967	51.01
日本	19,682	22,109	18,957	17,670	-6.79
孟加拉	9,385	15,661	10,441	14,881	42.52
俄羅斯	5,042	5,049	6,778	6,015	-11.25
土耳其	160,495	153,711	157,518	188,773	19.84
台灣	119,812	129,190	118,827	130,982	10.23
馬來西亞	30,249	37,619	45,537	63,180	38.74
泰國	48,566	44,689	41,291	41,107	-0.44
南韓	70,517	52,326	55,362	36,290	-34.45

資料來源：GTA 各國海關統計。

\* 進口統計：依據進口數量排序，中國大陸、歐盟、土耳其列舉該國前5大進口來源，詳如下表：

國別	進口數量 (單位：公噸)				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
中國大陸	2,345,246	1,972,179	1,983,412	2,063,920	4.06
越南	502,928	625,066	715,885	737,527	3.02
印度	702,804	415,884	390,659	444,101	13.68
巴基斯坦	541,650	389,209	340,634	325,903	-4.32
烏茲別克	110,382	88,090	93,248	127,842	37.10
印尼	111,818	108,107	127,799	122,832	-3.89
歐盟(區外)	303,065	306,031	304,898	297,911	-2.29
土耳其	118,118	109,059	109,446	113,644	3.84
印度	89,027	102,285	104,241	98,809	-5.21
巴基斯坦	26,579	28,332	33,378	34,633	3.76
埃及	16,089	14,489	13,270	12,671	-4.51
中國大陸	8,302	10,296	12,265	11,888	-3.08
土耳其	141,878	177,515	215,743	180,081	-16.53
土庫曼	65,559	68,639	51,448	50,133	-2.55
烏茲別克	10,566	22,640	39,998	41,815	4.54



國別	進口數量（單位：公噸）				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
越南	15,675	26,803	36,431	24,157	-33.69
印度	5,420	15,467	24,131	18,108	-24.96
巴基斯坦	15,032	15,175	27,920	17,929	-35.78
南韓	137,108	144,191	129,818	167,358	28.92
俄羅斯	130,982	144,639	152,148	158,702	4.31
日本	58,266	62,295	56,228	55,681	-0.97
泰國	17,590	26,120	28,987	35,351	21.95
馬來西亞	39,344	32,999	31,438	35,337	12.40
斯里蘭卡	33,257	34,100	31,187	33,819	8.44
美國	37,113	34,080	31,254	33,124	5.98
墨西哥	38,581	29,963	27,919	28,129	0.75
台灣	22,335	22,037	24,947	25,173	0.91

資料來源：GTA 各國海關統計。

## ● 聚酯棉紗出、進口統計：單股或多股聚酯棉紗、聚酯棉混紡紗 T/R、T/W、T/C 及其他聚酯棉紗

\* 出口統計：依據出口數量排序，中國大陸、印尼、印度、美國列舉該國前5大出口市場，詳如下表：

國別	出口數量（單位：公噸）				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
中國大陸	358,339	432,790	451,054	433,941	-3.79
埃及	101,239	102,704	89,121	86,952	-2.43
孟加拉	34,810	43,435	43,062	51,902	20.53
越南	17,266	27,419	37,405	44,303	18.44
印度	37,019	40,422	46,072	33,868	-26.49
伊朗	19,743	31,321	32,831	21,363	-34.93
印尼	313,378	315,630	313,550	304,481	-2.89
巴西	35,167	36,885	41,952	48,910	16.59
土耳其	54,189	57,201	57,299	47,705	-16.74
南韓	28,261	32,751	26,229	24,516	-6.53
印度	9,313	6,989	17,150	19,283	12.44
美國	19,405	18,382	16,475	15,683	-4.81





國別	出口數量（單位：公噸）				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
印度	164,525	178,727	191,134	190,995	-0.07
土耳其	44,275	49,759	56,125	55,195	-1.66
巴西	3,651	9,856	21,736	17,016	-21.72
埃及	13,651	12,393	13,841	14,459	4.47
哥倫比亞	6,053	7,266	5,723	8,673	51.55
巴基斯坦	7,978	7,263	7,933	8,615	8.59
美國	164,796	139,338	129,895	149,203	14.86
宏都拉斯	125,365	109,074	98,325	118,041	20.05
薩爾瓦多	19,894	12,944	16,740	16,263	-2.85
墨西哥	4,170	4,574	4,989	6,830	36.90
多明尼加	6,075	3,513	5,070	3,243	-36.03
加拿大	6,248	6,460	1,803	1,771	-1.74
泰國	32,695	32,145	31,180	21,601	-30.72
台灣	20,232	14,851	16,641	18,606	11.81
土耳其	12,120	12,392	12,480	13,716	10.00

資料來源：GTA 各國海關統計。

\* 進口統計：依據進口數量排序，土耳其、歐盟、南韓、印度列舉該國前5大進口來源，詳如下表：

國別	進口數量（單位：公噸）				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
土耳其	119,267	131,205	146,099	143,400	-1.85
印度	45,277	50,371	52,943	56,896	7.47
印尼	52,225	55,700	55,934	48,262	-13.72
尼泊爾	4,302	9,692	17,059	14,228	-16.59
中國大陸	4,420	5,163	6,234	5,473	-12.21
台灣	6,079	1,534	160	4,425	2662.97
歐盟(區外)	83,493	86,675	90,513	93,628	3.44
印尼	42,574	42,765	44,101	44,346	0.56
印度	17,542	17,012	17,243	18,643	8.12
中國大陸	4,127	5,747	6,459	7,950	23.09
土耳其	7,250	7,277	6,213	6,475	4.23
巴基斯坦	6,426	6,290	5,849	5,479	-6.34



國別	進口數量 (單位：公噸)				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
南韓	93,097	103,406	83,303	79,200	-4.93
越南	27,871	33,817	29,487	28,370	-3.79
印尼	27,115	31,650	26,586	25,689	-3.37
中國大陸	27,120	26,726	17,125	15,571	-9.08
泰國	9,095	9,737	8,588	7,111	-17.19
印度	990	781	854	1,942	127.39
印度	56,633	58,212	73,107	68,323	-6.54
中國大陸	30,980	39,437	43,969	34,694	-21.09
印尼	9,047	7,165	16,116	19,557	21.36
尼泊爾	15,861	11,235	11,368	13,056	14.85
越南	568	272	1,167	614	-47.37
新加坡	0	0	0	114	0.00
美國	40,094	32,745	30,349	31,927	5.20
墨西哥	22,306	22,780	25,553	27,028	5.77
印尼	8,923	18,584	22,225	26,315	18.40
中國大陸	19,914	17,255	21,196	24,968	17.79
日本	23,423	23,031	23,168	24,080	3.93
泰國	13,723	15,119	15,527	15,732	1.32
俄羅斯	11,545	10,929	11,962	12,107	1.21
馬來西亞	12,972	13,534	11,337	11,821	4.27
斯里蘭卡	9,328	8,684	9,269	11,059	19.31
台灣	15,476	11,872	12,489	8,814	-29.42

資料來源：GTA 各國海關統計。

## ● 嫻潔短纖紗出、進口統計：多股或單股嫻潔短纖紗及其混紡紗

\* 出口統計：依據出口數量排序，印尼、中國大陸、印度列舉該國前5大出口市場，詳如下表：

國別	出口數量 (單位：公噸)				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
印尼	207,269	192,008	187,558	179,008	-4.56
土耳其	26,934	24,587	29,867	28,881	-3.30
巴西	44,483	40,532	34,161	27,493	-19.52
埃及	31,058	29,604	25,632	26,113	1.88
南韓	13,979	18,730	19,507	19,200	-1.57
印度	9,902	1,706	2,249	13,004	478.14



國別	出口數量 (單位：公噸)				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
中國大陸	68,447	102,530	106,573	128,000	20.11
孟加拉	20,129	27,557	28,968	40,052	38.26
巴西	5,681	25,258	31,290	36,065	15.26
印度	3,493	1,556	3,154	9,625	205.21
香港	11,105	9,184	7,575	7,116	-6.07
南韓	6,707	6,815	6,271	4,553	-27.41
印度	31,728	40,438	31,828	29,241	-8.13
孟加拉	5,946	6,503	5,692	6,732	18.26
比利時	7,096	6,913	5,687	3,765	-33.80
土耳其	2,197	2,394	2,646	3,081	16.44
伊朗	3,568	6,461	3,661	2,165	-40.85
埃及	2,622	2,991	2,010	1,694	-15.72
土耳其	19,390	25,624	14,897	17,343	16.41
歐盟(區外)	8,842	11,316	8,992	6,766	-24.75
斯里蘭卡	6,738	6,782	6,099	6,208	1.78
台灣	7,977	7,874	8,043	5,111	-36.46
泰國	18,933	16,540	11,347	4,180	-63.16
南韓	5,334	6,044	5,712	3,659	-35.95

資料來源：GTA 各國海關統計。

\* 進口統計：依據進口數量排序，歐盟、土耳其、南韓列舉該國前5大進口來源，源詳如下表：

國別	進口數量 (單位：公噸)				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
歐盟(區外)	54,888	57,695	51,720	46,630	-9.84
印尼	24,990	25,367	26,037	20,141	-22.64
土耳其	12,124	12,968	9,230	10,825	17.29
印度	9,740	10,439	8,271	7,566	-8.52
中國大陸	2,903	3,751	4,250	4,431	4.25
突尼西亞	1,004	1,099	1,076	1,022	-4.98
土耳其	46,771	44,904	49,848	44,489	-10.75
印尼	25,729	24,013	27,747	26,516	-4.44
台灣	6,795	6,161	5,797	4,044	-30.24
斯里蘭卡	4,455	4,740	4,744	4,003	-15.62
印度	1,931	2,057	2,225	2,906	30.62
埃及	1,835	2,542	3,225	2,825	-12.42



國別	進口數量 (單位：公噸)				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
南韓	29,420	38,186	35,115	31,885	-9.20
印尼	14,697	19,070	19,176	18,782	-2.05
越南	5,569	9,524	7,366	6,925	-5.99
中國大陸	6,470	6,713	5,975	4,472	-25.16
泰國	1,909	1,539	1,673	809	-51.67
印度	302	486	240	478	99.04
印度	15,208	3,270	5,265	25,600	386.18
美國	22,028	22,077	12,896	13,844	7.36
中國大陸	10,953	12,175	14,088	12,910	-8.36
日本	9,095	9,788	8,654	8,373	-3.25
菲律賓	862	3,994	5,670	2,857	-49.61
墨西哥	2,015	2,429	2,798	2,224	-20.54
印尼	4,175	3,630	1,435	2,071	44.29
台灣	904	1,585	1,846	1,998	8.22

資料來源：GTA 各國海關統計。

## ● 亞克力短纖紗出、進口統計：多股或單股亞克力短纖紗及其混紡紗

\* 出口統計：依據出口數量排序，中國大陸、印尼、土耳其列舉該國前5大出口市場，詳如下表：

國別	出口數量 (單位：公噸)				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
中國大陸	94,975	101,771	99,487	101,088	1.61
孟加拉	42,309	45,789	49,108	54,857	11.71
香港	14,956	14,474	10,505	10,724	2.09
南韓	12,225	11,190	8,362	6,541	-21.78
緬甸	4,165	6,280	7,256	5,366	-26.05
柬埔寨	2,066	2,231	2,983	3,727	24.95
印尼	48,308	47,442	46,582	42,649	-8.44
南韓	8,717	13,117	14,513	10,421	-28.19
孟加拉	3,184	2,438	1,029	5,583	442.62
中國大陸	2,868	2,812	4,884	5,544	13.51
肯亞	2,247	3,211	2,337	3,205	37.13
衣索比亞	2,073	3,540	2,000	2,208	10.43



國別	出口數量（單位：公噸）				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
土耳其	38,056	48,885	53,685	40,788	-24.02
義大利	6,140	6,044	7,814	8,438	7.99
伊朗	7,834	15,942	18,174	3,999	-77.99
保加利亞	1,448	5,015	4,155	3,273	-21.22
俄羅斯	5,737	230	865	2,544	194.05
白俄羅斯	104	1,656	2,489	2,391	-3.92
印度	22,075	25,119	26,178	25,045	-4.33
歐盟(區外)	11,127	10,744	9,713	10,009	3.04
泰國	3,734	5,248	6,389	3,875	-39.36
菲律賓	4,220	4,137	3,735	2,040	-45.36
南韓	1,611	716	568	891	56.81
台灣	1,562	967	731	801	9.54
俄羅斯	105	142	50	580	1053.95

資料來源：GTA 各國海關統計。

\* 進口統計：依據進口數量排序，歐盟、中國大陸、南韓、俄羅斯列舉該國主要進口來源，詳如下表：

國別	進口數量（單位：公噸）				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
歐盟(區外)	20,265	20,726	22,378	21,811	-2.53
土耳其	13,833	15,211	15,920	15,331	-3.70
印度	3,569	2,885	3,577	2,824	-21.06
中國大陸	1,235	1,177	818	1,024	25.17
埃及	242	373	702	845	20.41
菲律賓	581	435	530	644	21.53
中國大陸	25,528	23,272	18,382	18,417	0.19
中國大陸	13,564	13,497	9,087	9,068	-0.21
印尼	5,702	3,684	7,609	6,580	-13.53
越南	3,500	3,886	226	996	341.28
台灣	679	456	307	762	147.72
義大利	327	363	288	285	-1.08
南韓	22,065	25,155	23,442	17,381	-25.86
印尼	8,564	13,029	13,963	10,262	-26.51
中國大陸	12,217	11,336	8,761	6,635	-24.27



國別	進口數量（單位：公噸）				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
越南	0	98	434	377	-13.00
泰國	1,133	608	191	71	-62.91
義大利	36	26	22	28	28.27
俄羅斯	6,940	9,741	13,409	10,761	-19.75
白俄羅斯	3,726	8,562	11,198	7,519	-32.85
土耳其	2,099	65	855	2,579	201.66
烏茲別克	0	4	59	125	112.29
中國大陸	96	98	58	124	113.91
義大利	34	118	148	100	-32.52
印度	5,448	5,333	4,627	6,361	37.48
衣索比亞	9,592	9,060	7,190	6,243	-13.16
肯亞	3,790	4,369	3,406	5,041	48.02
墨西哥	7,045	6,630	4,884	5,029	2.96
日本	5,587	5,415	4,372	4,290	-1.87
美國	5,107	3,504	3,354	3,652	8.88
土耳其	2,109	1,787	2,218	2,609	17.59
泰國	3,139	2,994	2,774	2,415	-12.96

資料來源：GTA 各國海關統計。

## ● 尼龍短纖紗出、進口統計：多股或單股尼龍 85%以上短纖紗

\* 出口統計：中國大陸、美國列舉該國主要出口市場，詳如下表：

國別	出口數量（單位：公噸）				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
中國大陸	4,527	4,925	5,284	6,598	24.88
孟加拉	2,535	3,079	3,421	4,109	20.13
越南	64	133	140	373	165.89
柬埔寨	90	195	222	317	42.68
俄羅斯	3	1	63	301	374.55
菲律賓	63	93	172	279	62.76
美國	1,796	1,816	2,957	4,494	51.95
宏都拉斯	203	241	1,217	2,527	107.61
墨西哥	661	852	789	986	24.98
加拿大	547	394	441	604	36.97





國別	出口數量（單位：公噸）				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
斯里蘭卡	3	38	56	197	251.96
南韓	31	70	69	38	-43.99
印度	2,342	2,980	1,682	1,423	-15.40
台灣	340	403	459	999	117.34
菲律賓	166	999	1,138	969	-14.83
歐盟(區外)	824	799	889	752	-15.42
印尼	634	199	339	555	63.70
泰國	1	24	223	400	78.96

資料來源：GTA 各國海關統計。

\* 進口統計：依據進口數量排序，歐盟、美國、俄羅斯列舉該國主要進口來源，詳如下表：

國別	進口數量（單位：公噸）				17/18' 變動率%
	2015/1-12	2016/1-12	2017/1-12	2018/1-12	
歐盟(區外)	1,549	1,672	1,612	1,940	20.31
印尼	761	960	889	905	1.82
土耳其	139	220	203	223	10.04
中國大陸	238	359	214	203	-4.98
摩洛哥	0	0	22	187	746.45
波士尼亞	111	14	158	186	18.35
美國	199	335	442	946	114.22
印度	0	8	24	562	2236.20
加拿大	97	129	206	222	8.07
義大利	49	173	150	108	-27.71
中國大陸	20	2	5	21	291.38
台灣	0	2	0	11	0.00
俄羅斯	65	352	928	736	-20.64
中國大陸	26	81	120	280	133.72
德國	21	165	345	241	-30.01
白俄羅斯	0	1	391	140	-64.24
西班牙	0	27	48	57	18.57
南韓	0	0	19	13	-31.96
中國大陸	661	826	478	474	-0.73
印度	195	192	293	276	-5.78
南韓	265	246	261	272	4.26
馬來西亞	261	151	180	112	-38.16

資料來源：GTA 各國海關統計。

## 近5年（2014-2018）美國棉花出口統計

2014-2018年這5年來，美國棉花出口大幅增加141萬噸，達到358萬噸；前20大出口國如下表，這5年的重要變化：1.越南成為美國棉最大出口市場，出口量達到75.6萬噸，出口占比21.1%，5年來增加53.7萬噸。2.5年來美國棉花出口量成長超過10萬噸國家包括越南、巴基斯坦、印尼、孟加拉、印度。此外，泰國與馬來西亞增加過5萬噸。3.5年來美國棉花出口衰退較多國家，則有中國大陸、土耳其及墨西哥。

出口國/排序		重量（單位：公噸）					5年間 重量變動 (公噸)	2018年 出口占比
		2014	2015	2016	2017	2018		
	全球	2,170,443	2,399,214	2,476,423	3,254,050	3,583,676	1,413,233	100.0%
1	越南	218,744	431,952	537,915	626,539	755,840	537,096	21.1%
2	中國大陸	518,281	477,603	306,167	526,865	484,785	-33,496	13.5%
3	土耳其	426,320	301,981	331,816	410,316	390,051	-36,269	10.9%
4	巴基斯坦	39,415	72,695	129,455	171,752	345,326	305,911	9.6%
5	印尼	167,108	189,264	219,701	285,208	338,351	171,243	9.4%
6	孟加拉	45,382	40,105	58,271	152,107	207,764	162,382	5.8%
7	墨西哥	210,217	216,319	216,578	225,262	191,754	-18,463	5.4%
8	印度	30,290	49,184	114,056	210,331	153,550	123,260	4.3%
9	泰國	89,582	101,146	99,156	117,882	146,332	56,750	4.1%
10	南韓	102,344	151,073	104,097	142,785	119,193	16,849	3.3%
11	台灣	67,543	79,901	83,943	82,156	106,102	38,559	3.0%
12	馬來西亞	3,902	30,624	27,219	48,198	61,971	58,069	1.7%
13	秘魯	62,082	52,703	37,592	48,639	54,280	-7,802	1.5%
14	瓜地馬拉	29,955	36,474	42,245	41,305	53,994	24,039	1.5%
15	埃及	11,473	22,266	16,198	17,758	27,633	16,160	0.8%
16	日本	26,410	24,279	26,433	27,126	24,508	-1,902	0.7%
17	哥倫比亞	23,474	22,129	22,861	21,135	22,276	-1,198	0.6%
18	薩爾瓦多	19,574	20,432	13,550	13,168	16,501	-3,073	0.5%
19	厄瓜多爾	10,332	9,742	12,845	14,902	15,811	5,479	0.4%
20	巴西	11,139	21	35,523	26,153	15,357	4,218	0.4%
其他		56,876	69,321	40,802	44,463	52,297	-4,579	1.5%

# 107年1-12月棉花進口量值統計

107年1~12月我國棉花進口重量為14萬6,453公噸、金額為2億5,411萬美元，較前一年（106）同期重量成長14.5%、金額增加14.9%，主要進口地區仍為美國，佔總進口量77.4%、其他主要進口來源及重量比重依序為為印度7.4%、巴西6.1%、墨西哥2.6%、阿根廷2.3%、澳大利亞1.8%，平均進口單價則比前一年同期成長0.4%。

國名	107年1-12月			106年1-12月			與去年同期比較	
	數量(KG)	數量占比重%	金額(US\$)	數量(KG)	數量占比重%	金額(US\$)	數量(%)	金額(%)
美國	113,421,590	77.4%	192,289,600	81,981,414	64.1%	142,039,600	38.4%	35.4%
印度	10,852,132	7.4%	19,514,900	15,420,115	12.1%	25,405,200	-29.6%	-23.2%
巴西	8,872,434	6.1%	17,458,300	10,044,999	7.9%	17,082,200	-11.7%	2.2%
墨西哥	3,794,365	2.6%	6,402,700	2,655,968	2.1%	4,583,500	42.9%	39.7%
阿根廷	3,377,993	2.3%	6,314,700	301,512	0.2%	595,800	1020.4%	959.9%
澳大利亞	2,707,233	1.8%	5,673,400	8,803,811	6.9%	16,070,300	-69.2%	-64.7%
坦桑尼亞	821,959	0.6%	1,587,200	643,746	0.5%	1,164,300	27.7%	36.3%
巴基斯坦	795,224	0.5%	1,138,900	713,066	0.6%	1,111,600	11.5%	2.5%
土耳其	663,147	0.5%	1,409,100	278,615	0.2%	644,300	138.0%	118.7%
馬利	472,435	0.3%	932,000	2,719,414	2.1%	4,786,700	-82.6%	-80.5%
希臘	223,782	0.2%	463,500		0.0%		-	-
吉爾吉斯	174,814	0.1%	397,600	9,092	0.0%	20,700	1822.7%	1820.8%
多哥	97,444	0.1%	186,000	224,163	0.2%	281,600	-56.5%	-33.9%
烏茲別克	72,913	0.0%	94,500	103,000	0.1%	134,700	-29.2%	-29.8%
埃及	62,726	0.0%	190,600	67,983	0.1%	225,800	-7.7%	-15.6%
巴林	42,482	0.0%	51,100		0.0%		-	-
新加坡	437	0.0%	900		0.0%		-	-
德國	18	0.0%	700		0.0%		-	-
義大利	5	0.0%	2,300		0.0%		-	-
中國大陸	1	0.0%	-	127	0.0%	1,500	-99.2%	-100.0%
日本	1	0.0%	-	26	0.0%	300	-96.2%	-100.0%
象牙海岸	-	0.0%	-	2,283,674	1.8%	4,104,600	-100.0%	-100.0%
喀麥隆	-	0.0%	-	410,279	0.3%	662,500	-100.0%	-100.0%
土庫曼	-	0.0%	-	410,138	0.3%	623,800	-100.0%	-100.0%
尚比亞	-	0.0%	-	407,022	0.3%	784,800	-100.0%	-100.0%
貝南	-	0.0%	-	205,792	0.2%	313,200	-100.0%	-100.0%
布吉那法索	-	0.0%	-	103,391	0.1%	176,300	-100.0%	-100.0%
巴拉圭	-	0.0%	-	98,666	0.1%	179,300	-100.0%	-100.0%
南非	-	0.0%	-	73,556	0.1%	136,200	-100.0%	-100.0%
總計	146,453,135	100.0%	254,108,000	127,959,569	100.0%	221,128,800	14.5%	14.9%

## 107年1-12月棉紗進口量值統計

107年1~12月台灣棉紗進口數量25,173公噸，金額為7,644萬美元，較106年同期數量增加0.9%、金額增加7.0%。主要進口地區：越南超越印度成為棉紗最大進口來源國佔36.0%、印度第二佔34.3%、巴基斯坦第三佔26.2%、中國大陸佔1.5%。

國名	107年1-12月			106年1-12月			與去年同期比較	
	數量(KG)	數量占比重%	金額(US\$)	數量(KG)	數量占比重%	金額(US\$)	數量(%)	金額(%)
越南	9,056,707	36.0%	28,153,400	8,566,671	34.3%	24,212,500	5.7%	16.3%
印度	8,640,200	34.3%	25,338,300	9,492,034	38.0%	27,052,100	-9.0%	-6.3%
巴基斯坦	6,602,104	26.2%	18,220,700	5,685,986	22.8%	14,930,600	16.1%	22.0%
中國大陸	375,404	1.5%	2,719,000	266,572	1.1%	1,730,600	40.8%	57.1%
印尼	157,433	0.6%	481,700	341,072	1.4%	882,600	-53.8%	-45.4%
土耳其	143,687	0.6%	622,600	92,611	0.4%	396,600	55.2%	57.0%
馬來西亞	108,960	0.4%	230,900	107,384	0.4%	310,500	1.5%	-25.6%
韓國	36,995	0.1%	211,000	87,805	0.4%	516,300	-57.9%	-59.1%
史瓦濟蘭	19,363	0.1%	9,800	9,220	0.0%	4,700	110.0%	108.5%
賴索托	19,097	0.1%	21,100	-	0.0%	-	-	-
日本	3,211	0.0%	165,400	6,958	0.0%	259,200	-53.9%	-36.2%
義大利	2,335	0.0%	112,300	2,036	0.0%	68,600	14.7%	63.7%
美國	2,311	0.0%	14,000	1,607	0.0%	2,100	43.8%	566.7%
德國	2,194	0.0%	17,900	1,620	0.0%	12,100	35.4%	47.9%
泰國	1,150	0.0%	13,800	282,948	1.1%	950,500	-99.6%	-98.5%
葡萄牙	1,023	0.0%	5,200	-	0.0%	-	-	-
法國	935	0.0%	102,200	1,289	0.0%	132,300	-27.5%	-22.8%
荷蘭	70	0.0%	3,000	150	0.0%	7,900	-53.3%	-62.0%
尼泊爾	12	0.0%	200	27	0.0%	300	-55.6%	-33.3%
紐西蘭	5	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-
瑞士	1	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-
墨西哥	-	0.0%	-	930	0.0%	2,000	-100.0%	-100.0%
南非	-	0.0%	-	436	0.0%	500	-100.0%	-100.0%
巴西	-	0.0%	-	37	0.0%	700	-100.0%	-100.0%
埃及	-	0.0%	-	1	0.0%	-	-100.0%	-
其家國家	-	0.0%	-	2	0.0%	-	-100.0%	-
總計	25,173,197	100.0%	76,442,500	24,947,396	100.0%	71,472,700	0.9%	7.0%



# 107年1-12月聚酯棉紗/亞克力紗/ 嫘縈棉紗/人纖短纖紗進口統計

本(107)年1~12月，台灣人纖短纖紗進口數量及金額分別為14,147公噸及5,295萬美元，較前一年同期數量減少15.1%、金額成長2.8%。

產品類別	107年1-12月		106年1-12月		與去年同期比較	
	數量(公斤)	金額(美元)	數量(公斤)	金額(美元)	數量(%)	金額(%)
聚酯棉紗	4,529,115	12,060,600	5,494,736	11,854,700	-17.6%	1.7%
混紡T/R紗	1,647,906	5,003,100	1,744,992	4,395,900	-5.6%	13.8%
混紡T/W紗	12,783	198,400	33,154	402,700	-61.4%	-50.7%
混紡T/C紗	2,160,464	5,411,900	4,540,055	10,466,100	-52.4%	-48.3%
其他聚酯纖維紗	481,369	1,597,400	698,133	1,817,300	-31.0%	-12.1%
合計	8,831,637	24,271,400	12,511,070	28,936,700	-29.4%	-16.1%
亞克力紗	1,166,529	3,964,300	1,273,347	3,630,500	-8.4%	9.2%
A/W紗	4,332	77,200	21,254	159,300	-79.6%	-51.5%
A/C紗	3,980	16,600	-	-	0.0%	0.0%
其它亞克力混紡紗	183,513	879,600	96,019	346,300	91.1%	154.0%
合計	1,358,354	4,937,700	1,390,620	4,136,100	-2.3%	19.4%
嫘縈棉紗	1,155,054	5,165,900	1,803,198	7,385,400	-35.9%	-30.1%
嫘縈棉混紡紗	842,591	3,523,200	42,717	223,700	1872.5%	1475.0%
尼龍短纖紗	7,139	130,700	11,873	122,800	-39.9%	6.4%
人纖製縫紉線	23,190	437,000	86,577	666,500	-73.2%	-34.4%
合計	2,027,974	9,256,800	1,944,365	8,398,400	4.3%	10.2%
零售用人纖短纖紗	12,666	177,800	23,566	231,100	-46.3%	-23.1%
特殊人纖短纖紗	1,764,211	13,879,700	467,176	9,038,700	277.6%	53.6%
其他人纖短纖紗	152,504	429,400	324,237	772,100	-53.0%	-44.4%
合計	1,929,381	14,486,900	814,979	10,041,900	136.7%	44.3%
總計	14,147,346	52,952,800	16,661,034	51,513,100	-15.1%	2.8%

## 107年1-12月棉紗出口量值統計

107年1~12月台灣棉紗出口數量13萬982公噸，金額為2億9,889萬美元，較106年同期數量增加10.2%、金額增加15.0%。主要出口地區為亞洲，中國大陸為最大出口市場佔81.8%、菲律賓第二佔8.5%、香港第三佔5.3%、馬來西亞1.0%。

國名	107年1-12月			106年1-12月			與去年同期比較	
	數量(KG)	數量占比重%	金額(US\$)	數量(KG)	數量占比重%	金額(US\$)	數量(%)	金額(%)
中國大陸	107,175,594	81.8%	235,258,700	98,064,482	82.5%	206,557,800	9.3%	13.9%
菲律賓	11,182,510	8.5%	28,626,500	5,974,191	5.0%	13,960,400	87.2%	105.1%
香港	6,942,275	5.3%	18,794,700	9,501,194	8.0%	24,793,800	-26.9%	-24.2%
馬來西亞	1,282,999	1.0%	2,539,000	825,407	0.7%	1,392,300	55.4%	82.4%
孟加拉	1,059,606	0.8%	2,421,200	1,419,692	1.2%	3,001,800	-25.4%	-19.3%
越南	975,000	0.7%	3,021,400	485,479	0.4%	1,461,400	100.8%	106.7%
日本	681,864	0.5%	2,352,800	787,930	0.7%	2,581,500	-13.5%	-8.9%
斯里蘭卡	581,569	0.4%	1,786,500	707,684	0.6%	2,111,000	-17.8%	-15.4%
韓國	375,118	0.3%	1,523,300	734,023	0.6%	2,520,800	-48.9%	-39.6%
印尼	285,381	0.2%	757,300	35,618	0.0%	61,900	701.2%	1123.4%
柬埔寨	129,639	0.1%	444,800	14,728	0.0%	127,500	780.2%	248.9%
墨西哥	118,127	0.1%	406,200	9,072	0.0%	28,000	1202.1%	1350.7%
瓜地馬拉	108,410	0.1%	397,200	59,875	0.1%	208,700	81.1%	90.3%
泰國	19,610	0.0%	180,900	64,166	0.1%	529,600	-69.4%	-65.8%
加拿大	19,075	0.0%	124,800	40,688	0.0%	261,000	-53.1%	-52.2%
南非	18,557	0.0%	89,200	36,411	0.0%	117,500	-49.0%	-24.1%
美國	11,524	0.0%	82,500	18,360	0.0%	90,700	-37.2%	-9.0%
巴基斯坦	5,088	0.0%	20,800	-	0.0%	-	-	-

國名	107年1-12月			106年1-12月			與去年同期比較	
	數量(KG)	數量占 比重%	金額(US\$)	數量(KG)	數量占 比重%	金額(US\$)	數量(%)	金額(%)
其它國家	2,466	0.0%	3,600	5,257	0.0%	6,800	-53.1%	-47.1%
埃及	2,317	0.0%	22,900	27	0.0%	400	-	-
澳大利亞	2,223	0.0%	9,300	-	0.0%	-	-	-
新加坡	1,500	0.0%	3,500	-	0.0%	-	-	-
英國	389	0.0%	10,800	145	0.0%	4,200	168.3%	157.1%
賴索托	381	0.0%	2,700	-	0.0%	-	-	-
紐西蘭	305	0.0%	2,000	227	0.0%	2,200	34.4%	-9.1%
義大利	245	0.0%	2,300	645	0.0%	6,100	-62.0%	-62.3%
巴林	181	0.0%	2,500	-	0.0%	-	-	-
印度	112	0.0%	2,700	136	0.0%	700	-17.6%	285.7%
哥斯大黎加	2	0.0%	100	-	0.0%	-	-	-
緬甸	-	0.0%	-	43,940	0.0%	7,100	-100.0%	-100.0%
薩爾瓦多	-	0.0%	-	7,110	0.0%	24,200	-100.0%	-100.0%
葉門	-	0.0%	-	4,000	0.0%	9,500	-100.0%	-100.0%
西班牙	-	0.0%	-	1,066	0.0%	11,500	-100.0%	-100.0%
寮國	-	0.0%	-	231	0.0%	6,800	-100.0%	-100.0%
奈及利亞	-	0.0%	-	28	0.0%	700	-100.0%	-100.0%
總計	130,982,067	100.0%	298,890,200	118,841,812	100.0%	259,885,900	10.2%	15.0%

# 107年1-12月聚酯棉紗/亞克力紗/ 嫻縈棉紗/人纖短纖紗出口統計

本(107)年1~12月，台灣人纖短纖紗出口數量及金額分別為30,353公噸及1億786萬美元，較去年同期數量減少0.6%、金額增加5.5%。

產品類別	107年1-12月		106年1-12月		與去年同期比較	
	數量(公斤)	金額(美元)	數量(公斤)	金額(美元)	數量(%)	金額(%)
聚酯棉紗	5,283,867	13,465,700	3,238,147	7,479,400	63.2%	80.0%
混紡T/R紗	3,832,805	9,338,600	2,677,024	6,198,400	43.2%	50.7%
混紡T/W紗	28,774	241,600	5,928	78,300	385.4%	208.6%
混紡T/C紗	7,011,386	15,293,100	9,029,332	16,779,200	-22.3%	-8.9%
其他聚酯纖維紗	2,454,885	5,181,700	1,744,950	4,397,800	40.7%	17.8%
合計	18,611,717	43,520,700	16,695,381	34,933,100	11.5%	24.6%
亞克力紗	457,290	3,352,400	414,941	2,338,100	10.2%	43.4%
A/W紗	73,487	984,100	53,136	447,000	38.3%	120.2%
A/C紗	86,718	677,900	44,501	308,200	94.9%	120.0%
其它亞克力混紡紗	183,062	1,931,400	218,262	2,358,100	-16.1%	-18.1%
合計	800,557	6,945,800	730,840	5,451,400	9.5%	27.4%
嫻縈棉紗	4,698,072	13,440,800	7,445,231	21,312,700	-36.9%	-36.9%
嫻縈棉混紡紗	412,545	2,087,800	597,325	2,781,200	-30.9%	-24.9%
尼龍短纖紗	998,651	8,734,600	459,481	5,653,100	117.3%	54.5%
人纖製縫紉線	674,843	3,956,800	697,917	4,124,200	-3.3%	-4.1%
合計	6,784,111	28,220,000	9,199,954	33,871,200	-26.3%	-16.7%
零售用人纖短纖紗	92,635	374,900	104,957	395,900	-11.7%	-5.3%
特殊人纖短纖紗	1,152,649	9,939,100	1,448,771	14,057,000	-20.4%	-29.3%
其他人纖短纖紗	2,911,969	18,862,500	2,362,561	13,489,600	23.3%	39.8%
合計	4,157,253	29,176,500	3,916,289	27,942,500	6.2%	4.4%
總計	30,353,638	107,863,000	30,542,464	102,198,200	-0.6%	5.5%