

第19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

跨国采购报告

主编/ 钱慧敏 副主编/ 张朝辉 卢慧玲 江志宗 Marco Chen



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

后疫情采购：在充满不确定性的时代，为机遇做好准备

在将近两年的时间里，新冠肺炎疫情从个人层面到宏观经济层面，撼动着我们的世界。全球采购、服装供应链甚至各行各业，都受到严重干扰，一切都无法再回到“旧常态”。

地缘政治持续紧张之外，这场世纪疫症亦暴露出长期依赖成本优化、单一路线、单一来源、及时精益的全球供应链所面临的风险。在新冠肺炎持续肆虐全球的今天，预测这场疫症对全球贸易的持久影响可能言之尚早，但是，随着疫苗的普及、治疗水平的改善和自然免疫力的提高，疫情终会渐渐消退，因此，现在开始思考并为后疫情时代的潜在机遇做好准备正当其时。

后疫情时代来临的时候，什么机遇会随之而来？企业应如何定位和准备？企业又应如何辨别和减轻在后疫情世界中持续出现的风险和不确定性呢？

馮氏集团利丰研究中心正是致力帮助企业 and 政府解决此类问题的机构。利丰团队透过其专业的研究和分析，帮助后者洞察先机、适时调整战略。而在最新一期的《跨国采购报告》中，我们跟踪研究了全球 16 个重要纺织及服装生产国的最新动向，并以此为基础梳理出未来一年至年半时间内可能影响服装采购的关键因素。

在下面篇幅里，我们将从六个角度介绍影响全球服装采购发展的因素，有关各国的具体观察可参阅报告正文。

1. 新冠肺炎疫情的反思与回应

根据世界卫生组织的数据，截至 2021 年 10 月 14 日，全球共录得 2.39 亿宗新冠肺炎确诊病例，其中 490 万人死亡。就确诊病例数目而言，最受影响的服装生产国是印度（3,400 万）、土耳其（750 万）和印度尼西亚（420 万）。

尽管今年全球多个国家都开始进行大规模的新冠疫苗接种，但是极具传染性的新变种病毒德尔塔令不少国家的感染人数不跌反升。跨国、跨区或城市层面的旅行禁令和突发封锁在世界各地频繁发生。然而，消费需求并未因此消失，日用品，服装类产品需求尤甚。电子商务的飞速发展，更加释放了之前被压抑的消费需求，大幅改善了许多生产国的出口表现，今年胜上年。

疫情发展至今，不少人渐渐相信世界会以某种形式“与病毒共存”，而这份信心已经渗透到商业层面。对不久的将来，服装供应商、品牌商和零售商变得更加乐观，并开始为后疫情时代下的全球经济复苏着手准备。

话虽如此，自今年 4 月以来，新冠肺炎疫情在南亚和东南亚卷土重来，对区内的工厂和供应链造成严重破坏。不过，这波疫情却令中国的订单量大幅增加，皆因中国政府实施的“零容忍”战略成功阻止了新冠肺炎疫情在境内蔓延。许多外国品牌商和零售商已重新将订单转移到中国生产，在疫情期间，中国的生产和物流相对稳定可靠，某程度上是诱发订单重返中国的原因。由此产生的一个结果是，采用“中国+”供应链模式——即在中国生产以外，再加上在一个或多个地区进行生产——的理由从未如此令人信服。尽管目前电力不足问题困扰中国多地，当地政府需要解决这个阻碍工业发展的难题。不过，我们认为这是一个短期现象，政府可以通过政策调整和切实可行的国内煤炭增产和电量增发措施迅速加以解决。

2. 跨太平洋地缘政治

中美贸易的高关税继续成为“新常态”，两国之间更广泛层面上的对峙（例如不断升温的科技战）也可能无限期地延续下去，因为中美之间的首要问题显然不是贸易摩擦，而是地缘政治竞争。

拜登政府上台之后，两国关系并未得到改善。例如，中美贸易战仍未平息，美国前总统唐纳德·特朗普在位期间实施的对中国商品征收的进口关税依旧保留。现阶段，美国可能只会重启关税排除程序，允许美国公司寻求对某些中国产品的关税豁免，皆因大多数此类排除期限已于去年年底届满。其他摩擦还包括，美国将一些中国公司列入黑名单，禁止它们在美国开展业务或购买某些美国技术和服务。鉴于两国分歧过大，改善关系在短期内不会取得实质性进展，但令人鼓舞的是，两国已经开始为认真会谈做出努力。

正如前述，受疫情打击，不少生产国的供应链中断令贸易订单重回中国。但从中长期来看，随着疫情的缓和，持续的中美贸易摩擦有机会让一些跨国公司或部分或全部生产再次转移到其他国家，以避免高关税和尽量降低地缘政治风险。对于出口到美国市场的中国企业来说亦是如此。有鉴于此，一些亚洲和中美洲国家可能会继续从中美贸易战中获益，他们出口到美国的服装和鞋类产品将会进一步增加。

3. 新的多边贸易体系和自由贸易协定带来的可能性

世界贸易组织成立的主要目的，是建立和维护一个基于协议规则的国际贸易体系，以促进贸易自由化并解决贸易争端。但是，随着数字时代的来临，全球贸易日益复杂，加上世界贸易组织内主要成员国之间的贸易摩擦加剧，近年来，世界贸易组织在履行使命时举步维艰。自从多哈回合谈判于 2015 年结束以来——经过 14 年的讨论几乎一无所获——世界贸易组织内个别成员国之间的双边或多边谈判反被视为是更务实的贸易自由化做法。在当前情况下，区域和双边自由贸易协定被视为是重振多边体系的基石。

《美国—墨西哥—加拿大贸易协定》于2020年7月1日生效。去年11月，亚太15个国家——中国、日本、韩国、澳大利亚、新西兰和东南亚联盟 (ASEAN) 的10个成员国——签署了《区域全面经济伙伴关系协定》。一旦获得完全通过，这个区域联盟就国内生产总值、人口和贸易额而言将成为世界上最大的自由贸易区。《区域全面经济伙伴关系协定》有望促进东盟与中国的区域一体化，增加中间产品的贸易量，深化彼此供应链的联系。从长远来看，随着《区域全面经济伙伴关系协定》的经济体与北美的《美国—墨西哥—加拿大贸易协定》和欧洲的欧盟的经济体形成互动，将会创建一个新的全球贸易网络，让重建新的多边贸易体系成为可能。

从更近期来看，贸易保护主义和供应链成本上升将促使各国继续寻找机会签署自由贸易协定、做出优惠贸易安排，以改善市场准入条件、节省进口关税，这显然利好服装采购行业。

在欧洲，自今年1月1日起，英国不再是欧盟单一市场和关税同盟的成员，因此英国必须与其他国家和地区性组织重新签订脱欧后的贸易协议。截至9月底，英国原则上已与67个非欧盟国家和欧盟完成贸易协议。今年较早时候，英国申请加入《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》，这是澳大利亚、文莱、加拿大、智利、日本、马来西亚、墨西哥、新西兰、秘鲁、新加坡和越南之间的贸易协定。此外，英国仍在与美国进行自由贸易协定谈判。2021年其他值得注意的发展还包括：英国的《发展中国家贸易计划》将于2022年生效，取代欧盟的普遍优惠制度；3月9日生效的《印度尼西亚—新加坡双边投资条约》；分别于2月和10月结束谈判和签署的《柬埔寨—韩国自由贸易协定》；得到柬埔寨政府批准的《柬埔寨—中国自由贸易协定》；以及印度尼西亚政府于4月批准的《印度尼西亚—欧洲自由贸易联盟全面经济伙伴关系协议》。与此同时，今年中国和菲律宾都申请加入《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》。

4. 采购成本及其对服装生产的影响

即使在自动化时代，服装和纺织行业，尤其是服装制造，仍然极度依赖生产线上的人工生产。特别是快时尚品牌这类典型以微利经营的生意，要求企业不断寻找低人工成本的生产基地进行生产，以求保持竞争力和盈利。受疫情影响，服装厂停工为工人的平均工资带来了下行压力。然而，根据国际劳工组织发布的《2000/21全球工资报告》，许多实施最低工资调整机制的国家为了支持低薪工人度过疫情危机，均在2020年上半年按之前的议定调高了最低工资。今年，冯氏集团利丰研究中心监测的24个服装生产国中，有11个国家提高了最低工资（柬埔寨、中国、萨尔瓦多、印度尼西亚、约旦、莱索托、毛里求斯、墨西哥、巴基斯坦、斯里兰卡和土耳其）。

同样在今年，由于运费飙升和频繁的运输延误，服装、纺织品和其他消费品的出口商面临巨大的运营挑战。事缘疫情期间，受电子商务推动，发达经济体对进口商品需求飙升，令全球集装箱出现短缺，而各市场集装箱分配失衡以及疫情期间一些港口的暂时封闭让情况变得更糟。以反映从中国出发集装箱运费的

“中国集装箱运价指数”为例，这一指数从2020年5月15日的834.24飙升至今年9月24日3,235.26的历史高位。东南亚国家的出口商亦因高昂的运输成本苦不堪言。今年9月，美国服装和鞋类协会也要求免除301条款下的进口关税，理由是前所未有的航运中断对美国公司和就业造成影响。

去年3月，一艘巨型货轮在苏伊士运河搁浅，导致全球三成集装箱运输服务中断，这起事故暴露出当今供应链在突发事件面前是何等脆弱，此事也特别测试了推崇“精益制造”的服装供应链的韧性。当前围绕优化成本与效率而设计的全球服装供应链模式正面临挑战。为了更好地降低风险，企业需要仔细考虑有关库存的问题，例如：保留多少额外的库存、以何种形式保存、以及在价值链哪个环节要保有库存。当然，与任何库存一样，“安全库存”会占压资金及有过时的风险。然而，企业必须在精益制造所获得的成本节约和因供应链突发中断而产生的高昂潜在成本之间作出平衡。这些潜在成本包括收入损失、以及为购买突然供不应求的原材料所需付出的额外成本。

五、采购生产地的国内发展政策

采购成本之外，技术人才、具竞争力的供应商生态系统、基础设施的完善程度、物流效率和营商环境等因素愈发影响时尚企业的采购或生产基地转移决策。而这些因素则在很大程度上受到采购生产国长远发展政策的影响。

采购生产国需要持续地对投资者的要求作出敏锐回应，以保持其商业环境的竞争力，吸引更多的外国投资资金，并为本国带来更大的繁荣。最近的例子包括，菲律宾政府推出了“菲律宾良好监管原则”(PGRP)，作为监管机构制定有效政策和提高行政效率的指导方针。柬埔寨正在通过“改善柬埔寨物流系统项目”和“金边物流综合项目”等措施积极完善基础设施，提高当地的货运效率。巴基斯坦加快了电力设施建设，以解决电力长期不足的问题。印度总理8月宣布，该国将启动一项100万亿卢比（约1.35万亿美元）的国家基础设施计划，除了用以改善当地的基础建设外，还有助于创造就业机会和加大使用清洁能源以实现该国的气候目标。

服装价值链上游和下游的数字化已进行得如火如荼，而中游的数字化进程也开始发力，包括实际生产、科技应用和环境合规等。例如，一家总部位于香港的服装公司在金边建设的一间新厂房，成为柬埔寨第一座获得美国绿色建筑委员会颁发的“领先能源与环境设计”v4建筑 and 施工评级系统金级认证的建筑物——这可以说是柬埔寨可持续发展进程中的重大“胜利”。在土耳其，新冠疫情加速了数字化和电子商务的广泛应用，而服装行业则致力投资工业4.0以改善其制造流程。

6. 瞬息万变的消费需求

全球零售环境继续以前所未有的速度发展，消费者的口味正在迅速变化，新的消费期望每天都在涌现。

加上让普罗大众适用的科技以几何级的速度在进步，彻底改变了零售商运营业务和与客户互动的方式。零售商正在采取各种策略来进行改革，包括应用新的零售技术、提升全渠道能力、提供定制产品、建立自动化生产线、改造门店和创造新的客户体验等。

这些改革措施为供应链带来的结果就是供应链必须更快捷、更灵活和更透明，以满足当今数字时代下的网络消费需求。这不仅关乎自动化，还关乎人工智能和机器学习、大数据分析和区块链等新技术；让人重新思考整条价值链，让它能够更好地回应需求、更准确和更敏捷。

近年来，零售商对更短的周转时间的要求让人们开始思考近岸和在岸生产的可能性，尽管这种策略不可避免地牵涉更昂贵的成本。除了提高产品上市速度和合规性外，零售商采用近岸和在岸策略亦可提升生产定制商品的能力，甚至透过为消费者提供按需生产而让生意走得更远。西半球的生产国，包括墨西哥、洪都拉斯和尼加拉瓜，因为靠近美国市场并享有有关税优惠，很可能成为美国零售商不可或缺的近岸采购基地。同时，在自动化生产的帮助下，采用在岸生产的商家可以集中制造定制和具时效性的时尚产品。

总结

新冠肺炎疫情对世界经济造成严重破坏，但是，它亦给了服装业一个机会，让它暂时停下来、反思和重新部署未来的发展。企业需要审视其采购和供应链战略，以便更好地管理风险，并充分发挥各生产国的制造特长和贸易优势，以在商场上游刃有余。

肺炎疫情加上中美关系持续紧张，加速了全球对在岸/近岸生产的探索。在后疫情的世界中，一种极有可能发生的情况是，从此以后生活必需品将会转移到在岸生产，例如，医疗用品、个人防护设备或食品等产品，从而确保本国能够加强监管及控制。有迹象显示这情况已经在发生。与此同时，许多非必需品的生产有机会变得更加全球化，从中享有不同生产国的效率和能力以抵消和平衡近岸生产的高昂成本。

企业需要寻找最佳的贸易国家/经济体组合，这种组合既可以利用优惠贸易安排促进出口，又能够优化采购/物流成本。他们还需要找到良好营商环境与生产能力兼具的生产基地。

近年来，自由贸易协定和优惠贸易协定的数目激增，各种协定在市场准入和关税削减方面为企业提供不同程度的好处，均有助增加贸易量。生产国的本地长远发展政策将进一步增强其作为生产基地的可靠性和吸引力。企业对生产国的政策方向和细节应保持敏锐，才可以让公司更准确地预测劳动力和原材料成本走势，并更好地作出有关外商直接投资以及工厂选址（或搬迁）等重要决策。

由于疫情的发展在可预见的未来仍存在不确定性，因此企业维持安全库存的做法将与及时补货和精益库存等一般做法同样重要，甚至更为重要。采用近岸生产方式来缩短交货时间并建立反应更敏锐的供应链，可以抵消以安全库存为缓冲带来的额外成本。这一趋势将对位于中美洲和南美洲并服务美国市场的生产国，

以及像土耳其那样服务欧盟市场的国家更为有利。

那些专门为要求更高的新一代消费者提供个性化产品的公司，也将受惠于把生产基地设在更靠近市场的地方。后疫情时代下，这类采购模式将更具弹性，能够更好地抵御骤然而至的供应链和市场冲击，并更灵活地应对新的消费趋势。

总体而言，亚洲从长远来看仍是时尚产品的主要生产基地。同时，中国作为其他亚洲服装出口国的重要纺织品供应商的角色依旧会愈发重要。“中国加一”或“中国加多”的采购模式在短期内甚至更长时间内仍会保持主导地位。同时，中国也是世界上增长最快的时尚产品消费市场之一，而中国最新实施的“双循环”战略，着力拉动和扩大国内消费，加快形成国内一体化市场。从中国内销市场衍生的采购机遇将会进一步增加中国作为全球生产基地的吸引力。

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 – 7 |
| 柬埔寨 | Bunna Long | 8 – 11 |
| 中国 | Lilly Zhang, Rodger Lee | 12 – 18 |
| 印度 | Uday Pathak, Anamica Bhardwaj | 19 – 24 |
| 印度尼西亚 | Irene Yustitia, Bernard Han, Claudia Larisa | 25 – 30 |
| 巴基斯坦 | Umar Bin Asad | 31 – 35 |
| 菲律宾 | Haluk Demirtel | 36 – 40 |
| 泰国 | Supreeda Keeratiwasin | 41 – 44 |
| 土耳其 | Rasih Ozturkmen, Yesim Tekin | 45 – 48 |
| 越南 | Haluk Demirtel, Anna Tran | 49 - 54 |
| 中美洲 | Lucas Mayorga, Eugenia Canizales | 55 – 60 |
| 全球贸易政策体制 | | 61 - 67 |
| 汇率变动 | | 68 |
| 原材料价格 | | 69 – 75 |
| 亚洲各国最低工资 | | 76 - 82 |

国家概览

| | 2020 年人口 (百万) | 2020 年年龄中位数 | 2019 年或最近一年识字率 (%) | 2020 年 GDP 实际增长率 (%) | 2020 年通货膨胀率 (%) | 2019 年占世界服装出口比例 | 2020 年制造业工人每月基本工资* (美元) |
|-------|---------------|-------------|--------------------|----------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|
| 中国 | 1,402.1 | 38.4 | 96.8 | 2.3 | 2.3 | 30.7 | 531.0 |
| 孟加拉国 | 164.7 | 27.6 | 74.7 | 3.5 | 3.5 | 6.7 | 115.0 |
| 印度 | 1,380.0 | 28.4 | 74.4 | -7.3 | -7.3 | 3.5 | 265.0 |
| 巴基斯坦 | 220.9 | 22.8 | 59.1 | -0.5 | -0.5 | 1.3 | 158.0 |
| 土耳其 | 84.3 | 31.5 | 96.2 | 1.8 | 1.8 | 3.3 | 404.5 |
| 柬埔寨 | 16.7 | 25.6 | 80.5 | -3.1 | -3.1 | 1.7 | 222.0 |
| 印度尼西亚 | 273.5 | 29.7 | 95.7 | -2.1 | -2.1 | 1.7 | 360.0 |
| 菲律宾 | 109.6 | 25.7 | 98.2 | -9.6 | -9.6 | 0.2 | 272.0 |
| 泰国 | 69.8 | 40.1 | 93.8 | -6.1 | -6.1 | 0.8 | 447.0 |
| 越南 | 97.3 | 32.5 | 95.0 | 2.9 | 2.9 | 6.3 | 250.0 |
| 墨西哥 | 128.9 | 29.2 | 95.4 | -8.3 | -8.3 | 0.9 | 205.9 |
| 萨尔瓦多 | 6.5 | 27.6 | 89.0 | -7.9 | -7.9 | 0.4 | 359.2 |
| 危地马拉 | 16.9 | 22.9 | 81.3 | -1.5 | -1.5 | 0.3 | 365.9 |
| 洪都拉斯 | 9.9 | 24.3 | 87.2 | -9.0 | -9.0 | 0.9 | 341.5 |
| 尼加拉瓜 | 6.6 | 26.5 | 82.6 | -2.0 | -2.0 | 0.3 | 182.2 |
| 海地 | 11.4 | 24.0 | 61.7 | -3.3 | -3.3 | 0.2 | 152.3 |

数据来源:

人口 (2020 年): 世界银行数据库, 于 2021 年 10 月 15 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 2021 年 10 月 15 日下载

GDP 实际增长率、通货膨胀率 (2020 年): 国际货币基金组织《世界经济展望》, 2021 年 10 月出版

占世界服装出口比例 (2019 年): 世界贸易组织数据库, 于 2021 年 10 月 15 日下载

每月工资 (2020 年): JETRO《亚洲和大洋洲的日本附属公司调查》, 2020 年 12 月出版

*中美洲国家和中东国家的工资为截至 2021 年 10 月 31 日中的每月最低工资。土耳其的工资为 2021 年末扣除税收和社会保障的全国最低工资总额。各国工资按官方汇率或彭博社在 2021 年 09 月 30 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

- 2020-21 财政年度（2020 年 7 月至 2021 年 6 月），孟加拉国**出口额**达到 388 亿美元，同比增长 15.1%。然而，该国的新冠疫情在 2021 年年中开始恶化，当地政府实施全面封锁，因此，2021-22 财年头两个月（2021 年 7 月至 8 月）的出口同比下降 0.31%，为 69 亿美元，比同期出口目标低 7.8%。
- 2020-21 财年**国内生产总值**增长 5.4%，达到 3,550 亿美元，比目标低 190 亿美元。亚洲开发银行在 9 月份发布的《亚洲发展展望》报告中指出，第二波新冠疫情推迟了孟加拉国的经济复苏，并将该国 2021-22 财年的国内生产总值预测从 4 月份展望报告中的 7.2% 下调至 6.8%。
- 2020 年，孟加拉国的**外商直接投资**流入额连续第二年下滑，同比下降 10.8%，至 26 亿美元，而 2019 年则下降了 20.5%。2020 年，全球最不发达国家中接受外商直接投资最多的五个国家是柬埔寨、孟加拉国、埃塞俄比亚、莫桑比克和缅甸。除莫桑比克外，其余四国的外商直接投资均在 2020 年出现下降。
- 2021 年前七个月，塔卡**汇率**大致保持稳定，不过，自 8 月份以来，塔卡兑美元开始贬值。截至 9 月 30 日，塔卡兑美元汇率已较年初贬值 0.8%。

行业与采购发展

- 2020-21 财年，孟加拉国**服装出口额**达到 315 亿美元，同比增长 12.6%，但是，仍较出口促进局设定的年度目标 338 亿美元低 6.9%。
 - 随着全球市场的重启，本财年第一季度，孟加拉国工厂接到的服装订单络绎不绝。欧美和其他主要服装进口国大规模的疫苗接种，让孟加拉国的服装出口重回正轨，孟加拉国制造商信心重燃。
 - 2022 年春夏季的服装订单量已经比疫情爆发前的水平高出 15-20%，同时亦超出了许多工厂的产能。目前，孟加拉国有 3,384 家出口导向型服装工厂，雇佣约 270 万名工人。孟加拉国服装制造商和出口商协会称，若要在短期内满足这些新订单，全行业需要额外招聘约三十万名工人，相当于行业现有就业人数的一成。
 - 业内人士透露，服装价格平均上涨了 6%。尽管如此，制造商仍对原材料成本和运费上涨以及国际市场上服装价格的下跌感到担忧。
- 孟加拉国服装配件和包装制造商和出口商协会的数据显示，2021 年 1 月到 5 月，**原材料成本**上涨了 40%-80%。纱线价格从每公斤 2.5 美元上升至 3.5 美元，聚合物从每吨 960 美元增加到 1,600 美元，牛皮纸从每吨 880 美元飙升至

孟加拉国

国家发展与采购动向

至 1,400 美元，油墨从每公斤 7 美元上升至 9-12 美元，而化学品价格则由每公斤 55 美元增加到 90 美元。

- 不少孟加拉国的**纺纱厂增加了对合成纱线和混纺纱线的投资**，以满足全球不断增长的需求。在过去五年中，该国生产合成纱线和混纺纱线的纺纱厂数量从 10 家增加到 50 家。
 - 国际纺织品制造商联合会指出，合成纤维制成的服装占全球时装市场的 78%，其余则为棉制服装。而孟加拉国则相反，棉制服装出口占了该国服装出口的七成，其余则为合成纤维服装产品。
- 2020 年 10 月至 11 月期间，政策对话中心和研究机构“孟加拉国地图”联合对达喀尔、加济布尔、纳拉扬贡杰和查图克四大产业集群内的企业进行了问卷调查，3,211 家上市企业中有 610 家企业参加了是次问卷调查。
 - 调查显示，新冠肺炎疫情期间有 232 家**工厂倒闭**，占工厂总数的 6.9%。约有 357,000 名工人失去工作，远高于官方公布的 56,372 人数字。服装厂的平均工人人数从 2019 年 12 月的 886 人下降到 2020 年 9 月的 790 人。

劳工与工厂合规

- 2021 年 4 月，美国国际行动援助组织发布报告《新冠肺炎：拉纳广场大楼幸存者的挑战》，并举办了一场虚拟活动纪念悲剧发生八周年。2013 年**拉纳广场大楼倒塌**是孟加拉国服装业有史以来最严重的工业事故。
 - 国际行动援助组织对 200 名幸存者进行的调查结果显示，近 57% 的幸存者仍然失业，而在职的幸存者中有 12% 已返回制衣业岗位，另有 12% 从事裁缝业。
 - 自 2013 年事件发生以来，孟加拉国政府曾两次修订劳动法，并于 2015 年颁布了劳动规则，但工人对国内的劳动权益保护仍不满意。成衣可持续发展委员会表示，工人们要求将月最低工资提高到至少 16,000 塔卡，然而，自 2018 年以来，孟加拉国制衣工人的月最低工资一直维持在 8,000 塔卡。目前，孟加拉国政府仍未为下一次调整最低工资安排时间表。
 - 而根据国际行动援助组织的调查，在职的幸存者中，有 37.5% 的家庭收入在 5,001 至 10,300 塔卡之间。此外，受新冠肺炎影响，大多数在职幸存者的收入急剧下降，疫情期间，92% 的幸存者没有得到任何来自政府的帮助。
- 2020 年 12 月上旬，国际劳工组织发布了一份

孟加拉国

国家发展与采购动向

报告，计算各国**月最低工资**的总体水平。孟加拉国的月最低工资水平在 136 个国家中排名倒数第五。

- 2019 年孟加拉国的月最低工资为 48 美元（以购买力平价计算），或约 4,070 塔卡。而亚太地区的最低工资中位数为 381 美元（以购买力平价计算），比孟加拉国高 333 美元。
- 国际劳工组织的报告亦指出，2010 年至 2019 年期间，孟加拉国的实际最低工资每年下降 5.9%。而该国在此期间的劳动生产率却每年增长 5.8%。

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 4 月 30 日，**孟加拉国和印度尼西亚承诺加快签署《印度尼西亚—孟加拉国优惠贸易协议》**，以促进两国之间的双边贸易。
 - 两国同意快速完成未决协议的签署、展开针对特定领域的议程并努力扩大双边贸易和投资额。
 - 两国全面审视双边关系现状。对于印度尼西亚获益更多的双边不平衡问题，两国同意互派商务代表团，举办更多贸易洽谈会进行解决。
 - 孟加拉国要求印度尼西亚为其成衣出口提供免税优惠，同时不再对其纺织品实施保障措施。

此外，孟加拉国正寻求进入印度尼西亚的清真贸易市场，并希望印度尼西亚加大对孟加拉国农产品加工业的投资。

- 两国同意在反腐败、反恐、科技、促进出口、国防合作、适应和减缓气候变化、移民、议会交流和追求可持续发展目标等方面增进合作。
- 2021 年 6 月，**达喀尔工商会和越南大使馆签署了合作备忘录**，以促进两国之间的贸易与投资。
 - 越南大使馆将于达喀尔工商会办公室设立“越南服务台”，为双边商业伙伴关系提供更好的支持。
 - 达喀尔工商会和越南大使馆将组织一系列营商活动，包括商业配对、买卖双方见面会、交易会、商业推广活动以及对孟加拉国市场的实地考察研究。
 - 达喀尔工商会邀请越南农业及食品加工业、造船、电子、皮革、黄麻、轻工和手工业领域的投资者到孟加拉国投资或设立合资企业。达喀尔工商会还鼓励越南大使馆通过促进技术和专业知识交流来帮助现有投资者。
 - 目前孟加拉国和越南的贸易额约为 6.5 亿美元，达喀尔工商会预计，相互间的合作、商务代表团的交流以及对新业务发展的联合研究将进一步促进双边贸易的发展。

孟加拉国

国家发展与采购动向

- 孟加拉国正在制定一项行动计划，提升该国的出口竞争力，务求在其脱离**最不发达国家**行列后，能够继续保持在世界市场上的地位。该计划由经济关系司制定，作为孟加拉国第八个五年计划中战略之一。
 - 应孟加拉国政府的要求，联合国发展政策委员会提议，受新冠肺炎疫情的影响，孟加拉国从最不发达国家过渡为发展中国家的准备期由三年延长至五年，直至 2026 年。在此期间，所有适用于最不发达国家的国际贸易便利将继续保留。
 - 根据现行规则，孟加拉国向欧盟市场出口时，可再享受三年（即延长至 2029 年）免税优惠和免配额市场准入。
 - 在从最不发达国家向发展中国家过渡的准备期内，孟加拉国将与贸易伙伴合作，并得到联合国系统，特别是跨部门工作队成员的专责援助，制定出一项“平稳过渡战略”。
 - “平稳过渡战略”旨在为孟加拉国的成功过渡奠定基础，确保针对最不发达国家的国际支援措施逐步取消的过程，不会对孟加拉国的经济发展进程造成干扰。经济关系司和财政部将邀请及协调所有相关利益者参与“平稳过渡战略”的制定流程。
- 今年 7 月，**英国政府推出一项新计划，名为“发展中国家贸易计划”**，旨在推动与发展中国家的贸易活动。“发展中国家贸易计划”预计于 2022 年生效，其时将取代欧盟的“普惠制”。
 - 新计划将为发展中国家提供更多的贸易机会，并减少官僚作风，如简化原产地规则要求或降低进口关税等。
 - “发展中国家贸易计划”将适用于联合国最不发达国家框架内的 47 个国家和另外 23 个被世界银行归类为低收入及中低收入的国家。
 - “发展中国家贸易计划”将会让孟加拉国企业更容易地进入英国市场，反映出英国希望促进自由、竞争和公平的全球贸易，同时也通过让孟加拉国企业更容易进入英国市场来展示他们对孟加拉国的承诺。鉴于孟加拉国将于 2026 年脱离最不发达国家行列，英国已经做出承诺，保证孟加拉国在 2029 年前继续享受全部现有贸易优惠。
- 9 月 5 日，**孟加拉国决定加入《区域全面经济伙伴关系协定》**，以便在 2026 年脱离最不发达国家行列后，仍有资格享受全球近三分之一市场的免税贸易便利。孟加拉国商务部将向《区域全面经济伙伴关系协定》总部发送一份正式提案，表达该国对成为《区域全面经济伙伴关系协定》成员的意愿。

孟加拉国

国家发展与采购动向

- 孟加拉国目前是三个多边经济联盟的成员——《发展中八国集团优惠关税协议》、《亚太自由贸易协议》和《南亚自由贸易协议》。

基础设施与环境可持续发展

- 由于**达喀尔沙阿贾拉勒国际机场**的货运能力和爆炸物检测系统扫描机数量不足，无法满足空运需求，导致服装出口商错过交货期限、面临重大损失。加上近期海运运力波动、圣诞节需求旺盛以及全球订单暴增，空运服务需求进一步增加，导致空运价格上涨。
 - 到9月中旬，从孟加拉国到欧美的空运价格比上个月几乎翻了一番，而到远东的空运价格几乎翻了两倍。
 - 随着空运需求的增长，机场附近的货运村已无法处理全部货物。货车要在货运村外的公路或高速公路上等待两到三天才能卸货。
 - 此外，当地从业者指出，机场至少需要四台爆炸物检测系统扫描机。但是在6月份，只有两台扫描机在工作，而6月之后，其中更有一台损坏，无法运作，扫描流程大大减慢，出口商面临八天的延误。
 - 据孟加拉国民航局称，该国正在建设一个拥有63,000平方米存储区的新货运村，预计将于2025年底投入运营。

孟加拉国

宏观经济指标

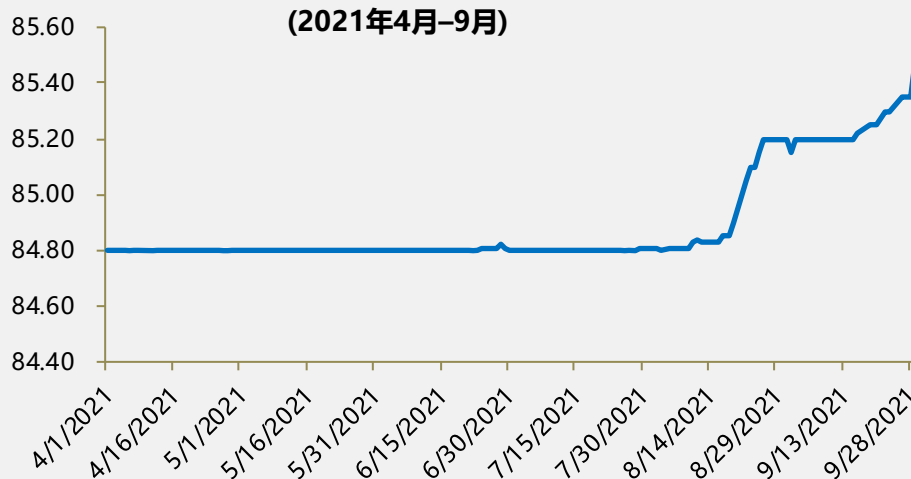
| | 2021年4月 | 2021年5月 | 2021年6月 | 2021年7月 | 2021年8月 | 2021年9月 |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 大中型制造业量化指数 (基准: 2005-06=100, 同比增长%) | 87.6 | -0.8 | 30.1 | - | - | - |
| 消费价格指数 (同比增长%) | 5.6 | 5.3 | 5.6 | 5.4 | 5.5 | 5.6 |
| 出口总值 (同比增长%) | 802.0 | 5.9 | 31.8 | -11.2 | 14.0 | 38.0 |
| 出口总值 (百万美元) | 4,690.7 | 1,551.8 | 3,577.5 | 3,473.4 | 3,383.1 | 4,165.5 |
| 其中: | | | | | | |
| - 针织服装 (百万美元) | 1,341.8 | 1,366.4 | 1,597.7 | 1,658.5 | 1,600.4 | 1,905.3 |
| - 梭织服装 (百万美元) | 1,175.2 | 1,190.6 | 1,297.2 | 1,228.8 | 1,152.9 | 1,513.6 |
| - 家纺 (百万美元) | 110.5 | 81.4 | 93.7 | 92.4 | 82.7 | 104.2 |
| - 鞋类* (百万美元) | 69.7 | 76.8 | 98.0 | 81.6 | 87.7 | 92.1 |
| - 皮革产品 (百万美元) | 23.1 | 22.7 | 26.8 | 25.2 | 17.3 | 28.2 |
| 进口总值 (同比增长%) | 99.3 | 96.2 | 54.5 | 34.1 | - | - |
| 进口总值 (百万美元) | 4,961.0 | 4,967.1 | 6,090.6 | 4,552.6 | - | - |

*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

美元: 孟加拉塔卡买入价
(2021年4月-9月)



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

- 柬埔寨经济在 2020 年同比收缩 3.1% 后，于今年开始逐渐复苏，但复苏过程波动较大，并非一帆风顺。由于担心新一轮全球范围的新冠疫情对柬埔寨的主要贸易伙伴造成负面影响，并持续扰乱全球生产链，8 月 1 日，柬埔寨政府将其对 2021 年的**经济增长预测**从年初的同比增幅 4.1% 下调至同比增幅 2.5%。持续的疫情也致使亚洲开发银行将柬埔寨 2021 年全年的经济增长预测从之前 4 月的 4.0% 下调至 9 月最新的 1.9%。
 - 与其他东南亚主要国家相比，柬埔寨本身并未受到**新冠**变种病毒的严重影响。柬埔寨政府的有效应对措施也使得该国成为全球新冠死亡率最低的国家之一。
 - 柬埔寨在**疫苗**覆盖率方面优于邻国，因而能够较其他邻国更早开放经济。截至 9 月 30 日，柬埔寨 1,600 万人口中有 83% 的人口至少接种了一剂新冠疫苗。
- 根据柬埔寨商务部的数据，2021 年前八个月柬埔寨**出口额**达 111 亿美元，同比下降 5.3%。
 - 美国仍是柬埔寨**最大的出口目的地**。最新数据显示，2021 年上半年，柬埔寨对美出口 36 亿美元，同比增长 32.4%，占同期柬埔寨出口总额的 44%。柬埔寨对美国的主要出口产品包括服装、鞋类、箱包、自行车、家具和农产品。

➢ 同期，柬埔寨其他**主要出口市场**包括欧盟、加拿大、日本、中国、韩国和其他东盟国家。

- 据柬埔寨发展委员会报告，截至 6 月 30 日，柬埔寨 2021 年已批准 87 项新**投资**项目和现有项目扩建申请，总额超过 29.7 亿美元。

政策与法规

- **《竞争法》**草案在 8 月 3 日的一次会议上得到了国民议会领导人、参议院和国民议会十个专门委员会负责人的全面支持。《竞争法》的出台旨在促进公平竞争和改善营商环境，预计将于 2021 年底前生效。
- **《投资法》**草案于 9 月 9 日获得国民议会批准，9 月 20 日获得参议院批准。之后，该法案将交还给国民议会，由国王或代理国家元首签署后正式成为法律。该法律草案旨在为投资者创建一个开放、透明的法律框架，并吸引和促进支持社会经济发展的优质、高效和有效的投资。这一法案必将在吸引柬埔寨本地和国际投资者进入该国市场方面发挥重要作用。
- 柬埔寨政府决定自 2021 年 1 月 1 日起降低用于制造业生产的多种进口商品和原材料的**关税税率**和特别关税。获得减免关税的商品和原材料包括机电设备、生产材料、电器、润滑剂和太阳能光伏板。

柬埔寨

国家发展与采购动向

行业与采购发展

- 根据柬埔寨商务部的数据，2021 年前八个月，**服装、鞋类、旅游产品**及其他纺织成品出口额达 68 亿美元，同比增长 3.3%。主要买家包括美国、欧盟、日本和英国。
- 6 月，柬埔寨政府公布了第九轮**应对疫情财政方案**，该方案适用于纺织、服装、鞋类和旅游业，有效期至 2021 年 9 月。在此期间，强制休假的工人可以继续每月领取最多 40 美元的经济补贴（纺织和服装行业强制休假工人，在每月 40 美元补贴的基础上，可额外获得 30 美元）。部分地区的酒店、宾馆和旅行社将继续豁免月税，直至 2021 年 9 月。

劳工与工厂合规

- 工会、企业和政府于 9 月进行了数天的三方谈判，谈判最终决定，将服装、纺织和鞋类行业工人的**月最低工资**定为 194 美元，自 2022 年 1 月 1 日起生效。这个数字比 2021 年最低工资增加 2 美元，而 2018、2019 和 2020 年的月最低工资则分别为 170 美元、182 美元和 190 美元。

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 经过六个月时间，柬埔寨和韩国于 2021 年 2 月 3 日完成了关于《**柬埔寨—韩国自由贸易协定**》的谈判。

- 10 月 26 日，柬埔寨商业部部长班苏萨和韩国产业通商资源部部长吕汉宰代表两国签署该协定。
- 《柬埔寨—韩国自由贸易协定》旨在实现双边贸易自由化，进一步加强两国经济伙伴关系。
- 关于批准《**区域全面经济伙伴关系协定**》的法律草案和关于批准《**柬埔寨—中国自由贸易协定**》的法律草案在 8 月 3 日的会议上得到国民议会领导人、参议院和十个专门委员会负责人的全面支持，预计将于 2021 年底前生效。
- 《区域全面经济伙伴关系协定》将使其所覆盖的地区的整体经济受益，但也可能对不同成员地区造成不同影响。由于来自其他协定成员地区的竞争可能会很激烈，柬埔寨政府需要对该协定对本国的影响做持续性分析，并预留更多的政策和财政空间，以最大限度地利用该贸易协定。
- 柬埔寨国民议会于 9 月 9 日批准了《柬埔寨—中国自由贸易协定》。该协定涵盖贸易、旅游、投资、运输和农业等领域。中国将为柬埔寨约 98% 的进口商品提供免税优惠，而柬埔寨也已同意对从中国进口的高达 90% 的商品免征关税。协定将免关税贸易扩展到 340 多种产品，其中主要是在中国—东盟自由贸易区覆盖范围之外的农产品。

柬埔寨

国家发展与采购动向

- 《柬埔寨—中国自由贸易协定》有望通过关税减免及海关和贸易便利化，促进柬埔寨对中国的产品出口，特别是农产品、加工产品和手工艺品的出口。由于欧盟自去年开始撤销了柬埔寨在《除武器外一切产品》协议下的普惠制待遇，因而《柬埔寨—中国自由贸易协定》对柬而言就尤为重要。
- 柬埔寨正推动与**欧亚经济联盟**正式启动双方自由贸易协定谈判，希望这个由亚美尼亚、白俄罗斯、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦和俄罗斯组成的地区有朝一日能成为像美国、欧洲、中国和韩国一样的主要买家。

基础设施与环境可持续发展

- 今年，总部位于香港的联泰控股有限公司的最新合资企业，位于金边的 XO Tex Industrial Co Ltd 服装厂，成为柬埔寨第一座获得**美国绿色建筑委员会 (USGBC) LEED v4 建筑和施工 (BD+C) 评级系统**“金”认证的建筑物。该建筑占地 25,000 平方米，可雇佣 10,000 名员工，为国际知名运动品牌生产服装。
- 4 月，柬埔寨与日本国际协力机构 (JICA) 启动了“**柬埔寨物流体系改善项目**”二期工程，提高柬埔寨货运效率。
- 5 月 12 日，柬埔寨发展委员会与世界经济论坛合作，推出提供本地公司可持续性运营信息的数

据库 **SD2 (可持续供应商数据库)**，是第一个此类数据库。SD2 将成为对接在柬埔寨寻求新合作伙伴的国际和本地公司的关键平台。

- 从 10 月 1 日起，柬埔寨唯一深海港口**西哈努克自治港**对通过港口的出口集装箱的存储宽限期从 5 天延长至 7 天，此举将减轻出口商的负担。这一决定源自西哈努克自治港负责人与航运公司代表在 8 月 30 日举行的会谈，期间探讨将免征滞箱费用的期限延长两天，以支持商业和贸易活动的开展，并解决运输和物流部门所面临的一些问题。
- **金边自治港**于 2021 年 9 月 18 日正式启用新的集装箱码头，将其集装箱处理能力提升至每年 40 万标准箱。金边自治港总干事表示，耗资 1,840 万美元的集装箱码头于 2019 年开始建设，并于 2021 年年中完工。

柬埔寨

宏观经济指标

| | 2021年2月 | 2021年3月 | 2021年4月 | 2021年5月 | 2021年6月 | 2021年7月 |
|------------------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|
| 消费价格指数 (同比增长%) | 1.7 | 2.1 | 2.7 | 3.0 | 2.7 | 3.3 |
| 出口总值 (同比增长%) | -1.0 | 27.9 | 15.4 | -23.6 | -21.7 | -12.2 |
| 出口总值 (十亿柬埔寨瑞尔) | 4,886.3 | 5,119.1 | 4,128.5 | 4,700.2 | 5,854.9 | 7,844.1 |
| 其中: | | | | | | |
| - 服装 (十亿柬埔寨瑞尔) | 2,280.8 | 2,205.1 | 1,716.6 | 1,705.8 | 2,519.8 | 3,830.2 |
| - 鞋类 (十亿柬埔寨瑞尔) | 410.7 | 401.3 | 393.9 | 418.3 | 494.8 | 583.3 |
| - 电气零件 (十亿柬埔寨瑞尔) | 249.4 | 274.0 | 228.2 | 324.8 | 537.0 | 759.6 |
| - 自行车 (十亿柬埔寨瑞尔) | 181.0 | 221.0 | 181.1 | 222.7 | 162.1 | 267.8 |
| 进口总值 (同比增长%) | 47.1 | 75.1 | 34.7 | 58.1 | 78.4 | 68.5 |
| 进口总值 (十亿柬埔寨瑞尔) | 9,408.1 | 11,553.9 | 8,139.5 | 9,110.1 | 9,822.7 | 9,512.6 |

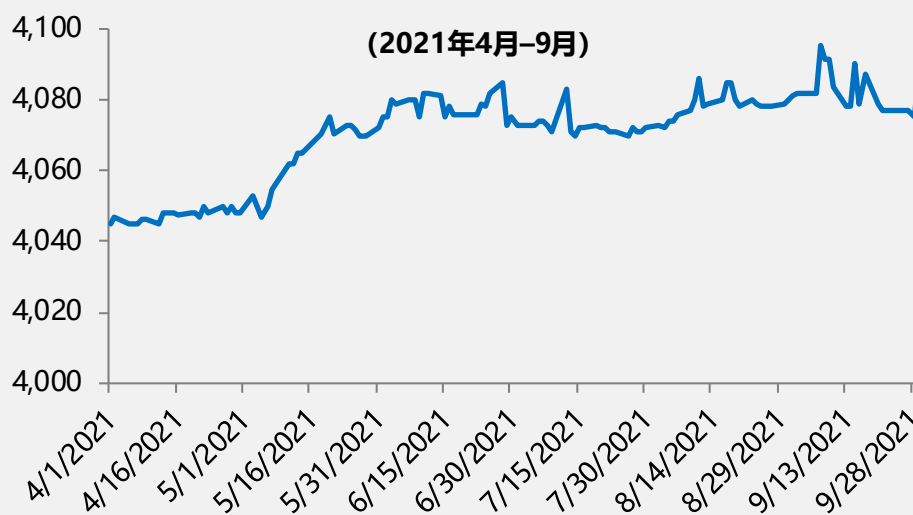
注: 2021年7月数据为出版日最新数据

数据来源: 柬埔寨国家银行

汇率

美元: 柬埔寨瑞尔官方汇率

(2021年4月-9月)



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

- 到目前为止，中国今年的外贸表现好于预期。2021年1月至9月，**商品出口**总值达到24,008亿美元，同比大增33.0%。9月份商品出口总值为3,057亿美元，同比增长达28.1%。7月至9月中国商品出口连续三个月创历史新高，出口表现强劲。
 - 9月份**纺织品和服装**出口291.3亿美元，同比增长2.7%。其中，**服装出口**167.2亿美元，同比增长9.9%；**纺织品出口**124.1亿美元，同比下降5.6%。2021年1月至9月，**纺织品和服装**出口总值为2,275.9亿美元，同比增长5.6%。其中，**服装出口**1,224.1亿美元，同比大增25.3%；**纺织品出口**1,051.8亿美元，同比下降10.7%。
 - 9月份**鞋类出口**总值为43.3亿美元，同比增长29.8%。2021年1月至9月，**鞋类出口**达到337.3亿美元，同比增长35.1%。
 - 9月份**玩具出口**总值为57.5亿美元，同比增长40.3%。2021年1月至9月，**玩具出口**总值为321.6亿美元，同比增幅达到45.9%。
- 2021年1月至8月，**中国与“一带一路”沿线国家的贸易和投资**保持增长。
 - 期内，中国与“一带一路”沿线国家的贸易总额达到7.29万亿元，同比增长24.6%。
 - 同期，中国企业在“一带一路”沿线国家的对外直接投资达到129亿美元，同比增长9.2%，新签对外承包工程合同额709亿美元。
- **居民消费价格**：居民消费价格指数(CPI)同比增速从8月份的0.8%放缓至9月份的0.7%。2021年1月至9月，CPI同比增长0.6%。
- **中游价格**：工业产品出厂价格近期有所上升。工业生产者出厂价格指数(PPI)8月环比上升0.7%，9月环比上升1.2%。2021年1月至9月，PPI同比增长6.7%。
- **上游价格**：生产资料价格近期出现显著上升。8月和9月工业生产者购进价格指数分别环比上升0.8%和1.1%。2021年1月至9月，工业生产者购进价格指数同比增长9.3%。
- **中国国内生产总值实际增长率**从2021年一季度的18.3%放缓至第二季度的7.9%，并在三季度进一步放缓至4.9%。2021年前三季度，经济同比增长9.8%。
- 2021年1月至8月，年收入超过2,000万元的**工业企业利润总额**达到5.61万亿元，同比大增49.5%。在各行业中，纺织业的利润同比增长2.3%，达到639.5亿元，而纺织服装、服饰业的利润则同比增长9.5%，达到396.2亿元。
- **纺织业生产**在2021年1月至9月同比增长3.7%，而2020年全年同比增幅则为0.7%。

中国

国家发展与采购动向

- 9 月份，中国的**布产量**为 34 亿米，同比减少 1.2%。2021 年 1 月至 9 月，布产量为 287 亿米，同比增长 10.1%。
- 2021 年 1 月至 9 月，纺织业**固定资产投资**（不含农户）同比增长 13.5%。
- 2021 年 1 月至 8 月，中国吸收**外商直接投资**达到 7,581 亿元，同比增长 22.3%（折合 1,138 亿美元，按美元计同比增长 27.8%）。
- 2021 年 1 月至 9 月，中国**社会消费品零售总额**达到 31.81 万亿元，同比增长 16.4%。其中，服装鞋帽、针纺织品类零售额 9,641 亿元，同比增长 20.6%。期内，实物商品网上零售额 7.50 万亿元，同比增长 15.2%，占社会消费品零售总额的 23.6%。
- 在中国经济强劲复苏和资本持续流入的支持下，**人民币兑美元**在 2021 年 1 月至 9 月期间升值 1.3%。根据彭博社数据，人民币兑美元的即期汇率从 2020 年 12 月 31 日的 6.5272 上升至 2021 年 9 月 30 日的 6.4448。
- 2021 年 1 月至 10 月期间，北京、上海、浙江、江苏、天津、甘肃、陕西、宁夏、新疆、黑龙江、西藏、江西、湖北和山西上调了所辖区内的**最低工资水平**。
- 中国的**就业市场**在今年有所改善。31 个大城市的城镇调查失业率从 2 月份的 5.5% 下降至 9 月的 5.0%。
- 出口商面对**运费飙升和运输延误**的重大挑战，主要原因包括，发达经济体的进口需求急剧增加，集装箱短缺且在不同市场之间分配严重不均（空集装箱在美国港口堆积，而中国港口集装箱短缺）以及一些港口因爆发新冠疫情而暂时关闭。
 - 中国出口集装箱运价指数（反映从中国港口出口的集装箱货物运输价格）从 2020 年 5 月 15 日的 834.24 飙升至 12 月 4 日 1,323.83 的历史高点。此后该指数持续上涨，并于今年 9 月 24 日达到 3,235.26 的历史新高。
 - 为摆脱集装箱短缺、成本高昂和运输延误的困境，部分中国制造商改为通过陆路向欧洲出口货物。自 2021 年初以来，中欧班列运输保持强劲增长态势。今年前三季度，中欧班列已累计开行 11,343 列，同比增长 29%。
 - 零售商纷纷自己租船运送商品以避免运输延误。例如，美国三大进口商（按海运集装箱量计算）沃尔玛、塔吉特和家得宝都已租赁专用船只，将其商品从亚洲港口运往美国。
- 2021 年国家**储备棉**轮出时间为 7 月 5 日至 9 月 30 日。期间，储备棉轮出累计成交 63.08 万吨。
- 2021 年 1 月至 9 月，中国累计进口棉花 185 万吨，同比激增 32.2%。

中国

国家发展与采购动向

- 4月30日，中国政府宣布**增发 70 万吨棉花进口滑准税配额**，以满足国内对进口棉花的需求。

政策与法规

- 2021年3月，十三届全国人大四次会议审查并通过了“十四五”规划（2021至2025年），为中国未来五年的社会经济发展定调。
 - **“双循环”战略**将是中国未来五年及之后数年的发展方向。中国将继续通过刺激消费和投资来扩大内需，培育强大的国内市场，并进一步投资技术和创新领域，追求科技自立自强。同时，中国将进一步对外开放，营造世界一流的营商环境，吸引境外投资。
 - “十四五”规划同时提出，要**促进“共同富裕”**。相关建议包括：增加城乡居民收入，扩大中等收入群体，合理调节过高收入，强化就业优先政策，提供更公平的教育和公共卫生等基本公共服务，遏制垄断和不正当竞争行为等。
- 今年以來，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：
 - 中国自2021年1月1日起对883项商品实施**低于最惠国税率**的进口暂定税率，受惠商品包括药品；医疗器材；婴儿奶粉原料；新基建或高新技术产业所需部分设备、零部件、原

材料；航空器材；木材和纸制品；棉花等。此外，自7月1日起对176项信息技术产品的最惠国税率实施第六次降税。

- 3月18日，商务部、国家发展和改革委员会（发改委）等六个部门印发《**关于扩大跨境电商零售进口试点、严格落实监管要求的通知**》，跨境电商零售进口试点范围将扩大至所有自贸试验区、跨境电商综合试验区、综合保税区、进口贸易促进创新示范区、保税物流中心（B型）所在城市及区域。
- 7月9日，国务院办公厅印发的通知宣布，中国将**推动外贸新业态新模式**，推动贸易高质量发展。中国政府将推广数字技术和数字工具在外贸全流程各环节中的应用；扩大跨境电商电子商务综合试验区试点范围；鼓励传统外贸企业、跨境电商平台和物流企业发展海外仓，并提高其数字化、智能化水平；支持传统外贸企业采用先进技术；促进市场采购贸易、离岸贸易等发展。
- 今年以來中国政府公布了一系列**促进消费**的措施，以刺激经济。例如：
 - 1月5日，商务部、发改委等12部门联合印发《**关于提振大宗消费重点消费促进释放农村消费潜力若干措施的通知**》。该通知提出五方面的工作任务，包括：稳定和扩大汽车消费；促进家电家具家装消费；提振餐饮消

中国

国家发展与采购动向

消费；补齐农村消费短板弱项；强化政策保障等。

- 3月25日，国家发展和改革委员会等28个部门联合印发《**加快培育新型消费实施方案**》，从而进一步培育新型消费，鼓励消费新模式新业态发展，促进线上线下消费融合发展。方案称，将拓展无接触式消费体验；鼓励建设智慧超市、智慧商店；推动便利店品牌化、连锁化、数字化；发展直播经济；积极发展“互联网+医疗健康”；深入发展数字文化和旅游；有序发展在线教育等。
- 商务部7月19日公布了**率先开展国际消费中心城市培育建设**名单，上海、北京、广州、天津、重庆五个城市榜上有名。这些城市要广泛聚集全球优质市场主体和优质商品、服务，加快培育本土品牌，努力构建融合全球消费资源的集聚地；要高标准推进商圈建设，加强市场监管服务，全力打造消费升级新高地；要不断强化集聚辐射和引领带动作用，形成全球消费者集聚和区域联动发展中心。

制造业生产，进而推动**跨国企业把供应链从这些国家转移到中国**。

- 以智能手机为例。2020年以前，苹果公司在中国的手机生产量曾连续数年下降，但2020年的生产量已回升至2017年水平。2021年第三季度，苹果公司还取消了原定在越南量产其最新款iPhone 13系列手机的计划，把生产转到中国。
- 据业内人士透露，一些国际制鞋商已将其供应链迁移到中国。
- 美国海关和边境保护局于1月13日发布了**针对新疆棉花产品的暂扣令**，禁止进口在新疆生产的棉花及其下游产品以及在新疆以外生产、但含有新疆棉花的下游产品。
 - 由于仅约一成的新疆棉花产量受到美国禁令的影响，因此禁令对中国棉花、纱线和面料的生产和价格影响不大。
 - H&M、耐克等多个国际品牌抵制新疆棉花，引发了中国消费者的不满。这些品牌在中国市场的销售额因此下降。

行业与采购发展

- 自2020年下半年以来，新冠疫情在中国之外的生产国家持续肆虐，促使外国买家将大量订单转移到中国。尤其是今年4月以来，南亚和东南亚地区的新冠疫情卷土重来，严重冲击这些地区的

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 中国与日本、韩国、澳大利亚、新西兰以及东盟十国在2020年11月15日共同签署了《**区域全面经济伙伴关系协定**》(RCEP)。协定将在至少6个东盟成员国和3个非东盟国家完成批准程序的

中国

国家发展与采购动向

60 天后正式生效。如果进展顺利，协定有望于明年生效。

- 在接下来的 20 年中，至少 92% 商品的关税将逐步取消，至少 65% 的服务行业将全面开放。通过关税自由化和贸易便利化，RCEP 将促进亚太区的跨境贸易、投资和人员流动，从而加速亚太区的经贸一体化。
- RCEP 将促进以东盟和中国为中心的亚洲内部一体化。随着东盟与中国之间的中间商品贸易量增加，这两大经济体的供应链之间的联系将比以往更加紧密。
- 中国致力于签署更多的**自由贸易协定**（自贸协定），升级现有的自贸协定，旨在加快对外开放，形成面向全球的高标准自由贸易网络。
 - 2020 年 1 月，《中国—毛里求斯自贸协定》生效；中国和新西兰签署自贸协定升级议定书。
 - 中国也在与其他贸易伙伴进行自贸协议谈判，如《中国—挪威自贸协议》、《中国—日本—韩国自贸协议》、《中国—海湾阿拉伯国家合作委员会自贸协议》和《中国—以色列自贸协定》。
- 9 月 16 日，中国正式申请加入《**全面与进步跨太平洋伙伴关系协定**》，其缔约国包括澳大利

亚、文莱、加拿大、智利、日本、马来西亚、墨西哥、新西兰、秘鲁、新加坡和越南。

政治与地缘政治

- 自美国总统拜登 1 月上任以来，**美国政府加大了打击中国企业的力度**。
 - 3 月 12 日，美国联邦通信委员会把华为、中兴等五家中国通讯设备生产商列入黑名单，禁止美国联邦政府采购其通讯器材和服务。3 月 17 日，该委员会表示已经启动程序，禁止中国联通和通信网络公司进入美国市场。
 - 6 月 3 日，拜登签署了一项新的行政命令，将此前特朗普政府针对 31 家中国公司的投资禁令名单扩展至 59 家公司。7 月 9 日，美国商务部将 23 家中国公司列入其“实体清单”中，禁止这些公司购买美国的部分技术和服
- 美国贸易代表戴琪于 10 月 4 日概述了**拜登政府对中美贸易关系的新方针**。戴琪说，她将与中国的对口官员就第一阶段贸易协定的实施进行“坦诚的对话”。戴琪证实，美国将重启关税排除程序，允许美国公司寻求对某些中国进口产品的关税豁免。她还表示，美国将寻求与中国的“再挂钩”，而不是与中国“脱钩”。

基础设施与环境可持续发展

- 中国国家主席习近平去年宣布，中国的二氧化碳

国家发展与采购动向

- 排放力争于 2030 年前达到峰值，努力争取 2060 年前实现**碳中和**。
- 面对中央政府的要求，一些地方政府采取了过于严厉的措施来控制碳排放。例如，河北省唐山市从今年 3 月开始对钢铁行业实施严格的限产，随后对焦化、水泥等行业也实施了类似的限产。
 - 7 月以来，中央政府力促纠正“运动式”减碳，例如有些地方“一刀切”地关停所有高耗能项目或突然切断对项目的贷款等。
- 8 月下旬以来，由于“能耗双控”政策和电力短缺，约 20 个省区市的**工业生产受到冲击**。
 - 8 月 17 日，发改委公布了 2021 年上半年各地区“**能耗双控**”目标（即能源消费总量和能源强度目标）的完成情况。9 月 16 日，发改委发布完善“能耗双控”政策的方案，并督促各地区完成“能耗双控”目标。上半年未达标的 10 多个省份，包括工业龙头广东、浙江、江苏等，纷纷采取措施限制工业生产和电力供应，力争年底前完成目标。例如，9 月下旬，广东大量工厂被勒令「开二停五」或「开三停四」（每周开工二天至三天），一些高耗能企业甚至被勒令停产一周。在浙江，至少 160 家高耗能企业被要求在 9 月 21 日晚上至 9 月 26 日期间停产，受影响企业以纺织、印染和化纤行业为主。
 - 今年工业生产强劲导致电力需求激增；因此，动力煤价格自 3 月以来持续上涨，8 月以来上涨速度更有所加快。在煤价屡创历史新高但电价受管制的情况下，燃煤电厂为了避免亏损，纷纷减少发电量。由此造成的**电力短缺**导致多个省份出现生产中断。此外，低于正常水平的可再生能源供应进一步加剧了电力短缺。例如，9 月下旬辽宁风力发电急降，导致东北三省不仅工业用户须采取限电措施，居民用电也受到影响。
 - 中国政府快速果断采取一系列措施，以保障电力供应，包括推动煤矿增产，鼓励燃煤电厂增加发电量，提高电价上限，优化全网电力分配等。

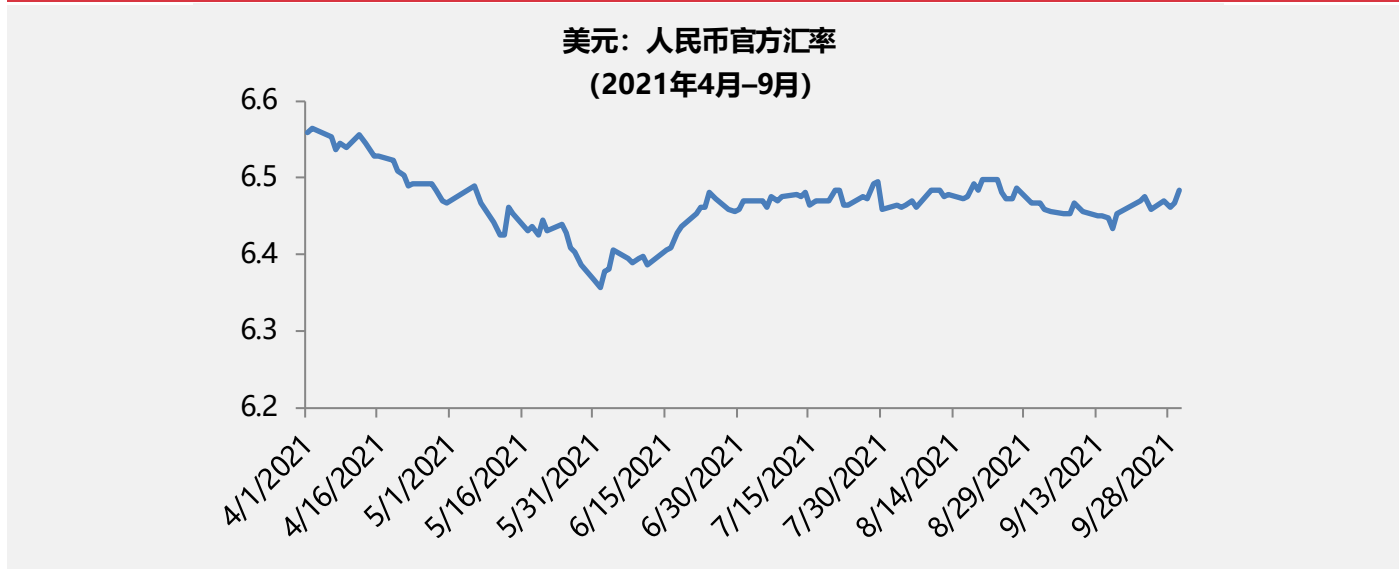
中国

宏观经济指标

| | 2021年4月 | 2021年5月 | 2021年6月 | 2021年7月 | 2021年8月 | 2021年9月 |
|---------------------|-----------|---------|---------|-----------|---------|---------|
| 季度国内生产总值 (实际同比增长%) | 7.9 (二季度) | | | 4.9 (三季度) | | |
| 制造业采购经理指数 (经季节调整) | 51.1 | 51.0 | 50.9 | 50.4 | 50.1 | 49.6 |
| 工业生产者购进价格指数 (同比增长%) | 9.0 | 12.5 | 13.1 | 13.1 | 13.6 | 14.3 |
| 工业生产者出厂价格指数 (同比增长%) | 6.8 | 9.0 | 8.8 | 9.0 | 9.5 | 10.7 |
| 居民消费价格指数 (同比增长%) | 0.9 | 1.3 | 1.1 | 1.0 | 0.8 | 0.7 |
| 出口总值 (同比增长%) | 32.2 | 27.8 | 32.2 | 19.3 | 25.6 | 28.1 |
| 出口总值 (十亿美元) | 263.6 | 263.8 | 281.4 | 282.7 | 294.3 | 305.7 |
| 其中: | | | | | | |
| - 服装 (十亿美元) | 11.1 | 12.2 | 15.1 | 16.6 | 17.6 | 16.7 |
| - 鞋类 (十亿美元) | 3.0 | 3.4 | 4.0 | 4.3 | 4.7 | 4.3 |
| - 玩具 (十亿美元) | 3.0 | 3.1 | 3.5 | 4.0 | 5.2 | 5.8 |
| 进口总值 (同比增长%) | 43.7 | 51.2 | 36.8 | 28.1 | 33.1 | 17.6 |
| 进口总值 (十亿美元) | 222.1 | 219.0 | 230.1 | 226.2 | 236.0 | 239.0 |

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: 国家外汇管理局

印度

国家发展与采购动向

宏观经济趋势

- 2021 年 8 月，印度**出口** 333 亿美元，同比增长 45.8%。本财年（2021 年 4 月至 2022 年 3 月）前五个月印度出口额跃升至 1,641 亿美元，去年同期的出口额则为 981 亿美元。
 - 8 月，印度**进口**同比增长 51.7%，达到 471 亿美元。当月，印度是净进口国，贸易逆差达到 138 亿美元。
- 由于去年同期印度经济收缩，基数较低，该国于今年 4 至 6 月的**国内生产总值**同比增长达到 20.1%，而去年同期的国内生产总值则是收缩 24.4%。
 - 在本财年第一季度，制造业、建筑业、电力和采矿业增长强劲，抵消了上一财年同期的暴跌。
- 经季节性调整的 IHS Markit 印度制造业**采购经理人指数**从 8 月份的 52.3 上升至 9 月份的 53.7，反映整体制造业强劲复苏。
 - 印度的第二波新冠肺炎疫情浪潮在 5 月初达到顶峰。从那时起，全国启动严格的封城措施。采购经理人指数从 5 月份的 50.8 降至 6 月份的 48.1，印度制造业在经历了 11 个月的增长后首次收缩。
- 由于食品价格增长放缓，以消费者价格指数衡量的通货膨胀在 8 月份降至 5.3%，是四个月以来
 - 的最低点。相比之下，8 月份的批发通胀率由 7 月份的 11.2% 小幅上升至 11.4%，连续第五个月保持双位数增长。批发通胀率高企的主要原因是低基数效应，以及原油和天然气、矿物油、基本金属、食品、纺织品、化工产品等价格的上涨。
- 在本财年的前四个月，流入印度的**外商直接投资**达到 274 亿美元，而去年同期为 169 亿美元。受新冠肺炎影响，居民收入减少，引发个人消费缩减，影响经济活动，因此，投资对印度的经济复苏至关重要。
 - 外商直接投资总额包括股本流入、再投资收益和其他资本。本财年前四个月，外商直接投资当中的股本流入同比增长 112%，达到 204 亿美元，其中汽车行业占股本流入总额的 23%，其次是计算机软件及硬件（18%）和服务业（10%）。
 - 2020 年，印度成为全球第五大外商直接投资接受国。根据联合国贸易和发展会议于 6 月发布的《2021 年世界投资报告》，尽管受到新冠肺炎疫情影响，2020 年的全球外商直接投资流动缩减了 35%，印度却成功获得 640 亿美元的外商直接投资，同比增长 27%。
- 根据国际货币基金组织的数据，9 月 30 日，**印度卢比**兑美元汇率为 74.26 卢比，自今年 1 月 1 日以来贬值了 1.62%。

印度

国家发展与采购动向

政策与法规

- 在 2021 年 2 月公布的 2021-22 年《联邦预算》中，印度政府宣布为“**生产相关激励计划**”当中的 13 个关键行业拨款 1.97 万亿印度卢比。预计此计划会在未来五年内为该国的制造业增加 5,200 亿美元产值，并使就业量增加一倍。印度政府于 2020 年 3 月批核了“生产相关激励计划”当中的首三个行业计划，并于同年 11 月批核了剩余的十个行业计划。
 - 获批的首三个关键行业是移动手机制造和特定电子组件、关键起始物料/药物中间体和活性药物成分，以及医疗器械制造。而在去年 11 月批准的十大重点行业是汽车和零部件、药品制造、电信和网络产品、纺织品（人造纤维和产业用纺织品）、食品、太阳能光伏组件、白色家电（空调和 LED）、特种钢、电子和高级化学电池。
 - 现金补贴额将以基准年（即“生产相关激励计划”的生效年份）接受补助的企业在印度制造的商品销售增量的百分比计算。补贴的百分比亦会因行业而异，具体取决于不同行业面临的挑战。
 - “生产相关激励计划”旨在提高印度的制造能力，引领印度更深地融入全球供应链，吸引外国资金在核心和尖端技术的投资，并推动出口导向型增长。在疫情期间，作为莫迪政府促进印度经济的“自力更生运动”的一部分，预计“生产相关激励计划”能吸引更多与制造业相关的投资，尤其是在严重依赖进口的行业。
- 纺织和服装行业普遍欢迎财政部长于 2 月 1 日提交的 2021-22 财年《**联邦预算**》。新预算中，该行业的预算拨款为 361.5 亿卢比（约 5 亿美元），比上一个财年的预算高出约 10%。
 - 根据本财年的《联邦预算》，印度政府会启动一项**大型投资纺织园区计划**，未来三年内在全国各地建立七个拥有世界一流基础设施及入驻即用的纺织园区。该计划有望吸引大规模投资，促进就业并提高纺织和服装行业的竞争力。
 - 此外，**己内酰胺、尼龙切片、尼龙纤维和纱线的进口关税率将降低至 5%**，此安排将促进人造纤维产品的生产和出口，有利于纺织和服装行业发展。
 - 然而，政府决定将**棉花**的进口关税从零提高到 10%，**生丝和丝纱的进口关税**从 10%提高到 15%，此安排旨在帮助国内原棉和蚕丝种植者。尽管印度是棉花净出口国，但是该国每年仍须进口 140-150 万包棉花，主要是用于生产高端纺织品和服装产品的超长绒棉，约相当于该国棉花总产量的 5%。关税上调

印度

国家发展与采购动向

可能会增加本地的生产成本，降低相关产品的全球竞争力。

- 印度政府正式公布《2021 年塑料废物管理修订规则》，到 2022 年，全国将会禁用某些一次性塑料物品。根据该规则，自 2022 年 1 月 1 日起，分三个阶段禁止一次性塑料（包括聚苯乙烯和膨胀聚苯乙烯）的制造、进口、库存、分销、销售和使用的。是次公布未涵盖一次性塑料制品的出口规则。
 - 为使塑料手提袋可重复使用，自 2021 年 9 月 30 日起，其厚度须从 50 微米增加到 75 微米，并自 2022 年 12 月 31 日起增加到 120 微米。厚度规定将不适用于由可降解塑料袋。可降解塑料袋制造商、销售商必须先获得中央污染控制委员会的证书，才可营销或销售这类塑料袋。
 - 根据 2016 年发布的《塑料废物管理规则》，塑料包装废物应以环保及符合可持续发展的方式收集和管理，此类塑料包装不属于逐步淘汰的一次性塑料制品的范围。在生产者延伸责任框架下，生产商、进口商和品牌商必须承担处置塑料废物的责任。

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 印度政府于 2021 年 9 月 28 日宣布，将现有“**对外贸易政策**”（2015-20 年）的实施时间再

延长六个月至 2022 年 3 月。目前的“对外贸易政策”提供了促进出口的指导方针。

- 在“对外贸易政策”下，政府根据不同计划提供多项激励措施，包括“免税进口货物授权”和“出口促进资本货物”。
- 受新冠疫情封城影响，政府早在 2020 年 3 月 31 日已将“对外贸易政策”（2015-20 年）延期一年至今年 3 月，之后再吧实施时间延长至今年 9 月。
- 政府宣布推出“**出口产品关税减免计划**”，取代之前的“印度商品出口计划”，并于 2021 年 1 月 1 日起生效。根据“出口产品关税减免计划”，印度出口商可退还在制造和分销出口产品过程中已支付的关税、税款和征费，而此等款项并未曾透过任何其他计划退还。8 月 17 日，政府公布了 8,555 种产品的退税税率，税率由 0.3% 至 4.3% 不等。
 - 今年 7 月，印度政府还批准了延长实施“**中央和各邦税款及征费退还计划**”，根据该计划，至 2024 年 3 月，服装出口商将继续获得中央和各邦的出口退税。在“中央和各邦税款及征费退还计划”下受惠的行业将无法同时享有“出口产品关税减免计划”下的出口退税。服装和纺织品（包括床单、窗帘、柱子和地毯等家纺产品）的最高退税率分别为 6.05% 和 8.2%。

印度

国家发展与采购动向

- 在本财年，政府就“出口产品关税减免计划”和“中央和各邦税款及征费退还计划”共拨出 1,940 亿印度卢比用于退款，分别为 1,245 亿及 695 亿印度卢比。
- 印度税务局推出了一套新的“**原产地规则**”：
 - 《2020 年海关规则（贸易协定下原产地规则管理）》，并于 2020 年 9 月 21 日起生效。新规则对进口低质量产品实施更严格的海关检查，并防止第三国透过与印度签订自由贸易协定的伙伴国在印度进行产品倾销。
 - 根据新规则，印度进口商若要享有自由贸易协定优惠税率，必须证明产品在原产国已经达到规定的增值要求，并保留所有证明文件至少五年（从入境单上的日期起计）。而之前的规定只要求进口商持有原产地证书即可。
 - 新规则要求进口商承担更大的义务，他们要从供应商/出口商处获取商业敏感信息/文件，包括产品价值的具体内容，例如原材料、组件、其他成本和利润率等，对进口商来说，此要求颇具挑战性。
- 印度联邦内阁于 4 月 20 日批准了 3 月 27 日与**孟加拉国签署的谅解备忘录**，一份关于两国在贸易补救措施领域中建立合作框架的文件。
 - 印度是孟加拉国的第二大贸易伙伴。该谅解备忘录旨在促进两国在贸易补救方面的合作，包括信息交流、能力提升活动以及根据世界贸易组织在双边贸易中反倾销、反补贴和保障有关方面的活动。谅解备忘录亦旨在加强两国在阻止不公平贸易行为和促进合规的双边贸易方面的合作。
- 今年 5 月，印度和欧盟同意恢复《**广泛贸易和投资协定**》的谈判，务求加强双边贸易和投资关系。之前，双方由于对汽车零部件的关税规则、市场准入和专业人士的跨国流动存在分歧，《广泛贸易和投资协定》的谈判于 2013 年 5 月暂停。
 - 印度和欧盟还同意启动另外两项关于投资保护和地理标志的重要谈判。他们已同意成立一个联合工作组，以加强在商品和服务方面的监管合作，包括但不限于绿色和数字技术。
- 5 月 4 日，印度和英国在线上举行双边峰会并公布了为期十年的“2030 年综合路线图”，以深化双边关系。为了促进双边贸易和投资，释放两国民营企业的合作潜力，两国推出《**增强贸易伙伴关系**》协定，为《英印自由贸易协定》铺路。
 - 该路线图促成了一个更新的《英印经商便利谅解备忘录》，在此基础上，两国分享监管改革、税收管理和贸易便利化与标准方面的经验。根据路线图，双方将以《增强贸易伙伴关系》协定为准则，制定平衡互惠的市场

印度

国家发展与采购动向

准入方案，清除农业、医疗保健、教育和社会保障等领域的贸易壁垒。

- 《增强贸易伙伴关系》协定鼓励英国公司投资印度制造业，包括电子、电信设备、汽车和医药制造业，同时亦鼓励印度公司在伦敦市场筹集资金。
- 印度和英国将于今年秋季开始就全面自由贸易协定进行谈判，双方将致力在 2021 年底前完成谈判的前期工作。

基础设施与环境可持续发展

- 印度总理在 8 月份宣布全国将启动一项 100 兆卢比（1.35 兆美元）的**国家基础设施计划**，该计划将有助创造就业机会，并扩大清洁燃料的使用，以实现该国的气候目标。
 - 这项名为“Gati Shakti”的基础设施计划将提高工业和经济的生产力，并同时提升本地制造商的全球竞争力。
 - 目前，印度总理尚未宣布该计划的具体细节。

印度

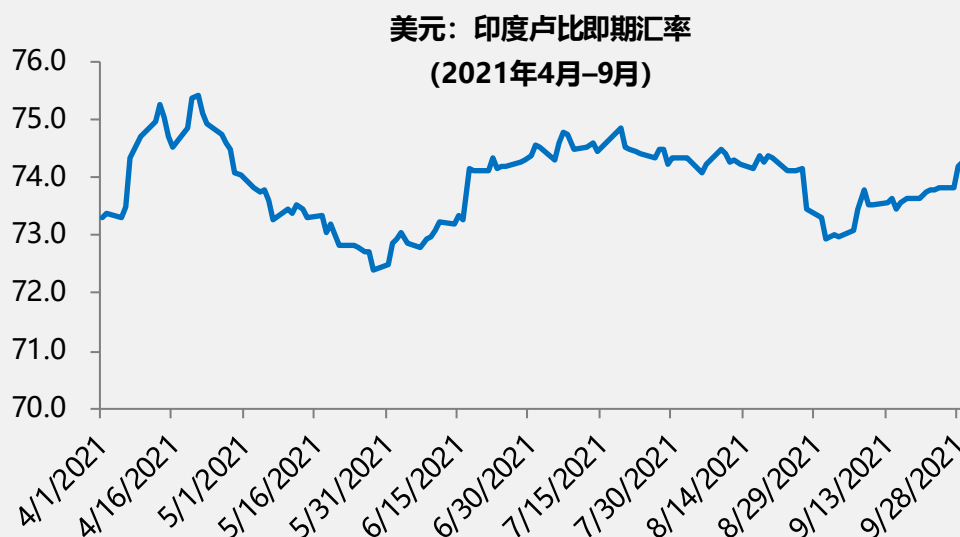
宏观经济指标

| | 2021年4月 | 2021年5月 | 2021年6月 | 2021年7月 | 2021年8月 | 2021年9月 |
|----------------------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 季度国内生产总值 (实际同比增长%) ^ | 20.1 (一季度) | | | - | | |
| 工业生产指数 (同比增长%) | 197.9 | 33.5 | 13.0 | 11.5 | 11.9 | - |
| IHS Markit 制造业采购经理指数 | 55.5 | 50.8 | 48.1 | 55.3 | 52.3 | 53.7 |
| 批发价格指数 (同比增长%) | 10.7 | 13.1 | 12.1 | 11.2 | 11.4 | 10.7 |
| 消费价格指数 (同比增长%) | 4.2 | 6.3 | 6.3 | 5.6 | 5.3 | - |
| 出口总值 (同比增长%) | 195.7 | 69.4 | 48.3 | 49.8 | 45.8 | - |
| 出口总值 (百万美元) | 30,625.1 | 32,268.8 | 32,497.7 | 35,427.9 | 33,276.9 | 33,794.8 |
| 其中: | | | | | | |
| - 针织服装 (百万美元) | 638.0 | 569.4 | 406.9 | 714.6 | 729.1 | - |
| - 梭织服装 (百万美元) | 660.0 | 538.0 | 596.4 | 674.5 | 508.6 | - |
| - 鞋类 (百万美元) | 164.4 | 144.2 | 187.8 | 215.0 | 221.4 | - |
| - 家具 (百万美元) | 194.5 | 183.3 | 208.6 | 249.2 | 228.9 | - |
| 进口总值 (同比增长%) | 167.1 | 73.6 | 98.3 | 63.0 | 51.7 | 85.9 |
| 进口总值 (百万美元) | 45,722.4 | 38,550.9 | 41,871.9 | 46,401.3 | 47,085.5 | 56,388.4 |

^印度财政年度从4月开始

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

- 印度尼西亚**经济**于 2021 年第二季度开始复苏，同比增长 7.1%。不过，由于 7 月新冠肺炎变种病毒德尔塔的传播，印度尼西亚银行在同月将该国 2021 年的经济增长预测从 4.1-5.1% 下调至 3.5-4.3%。
 - 在 7 月增长放缓之后，印度尼西亚的国内经济在 8 月开始逐渐回暖，制造业采购经理人指数、零售销售、消费者预期等多项指标均有所改善。随着该国疫情形势缓和，当地市民流动及防疫限制措施逐步放宽，国内经济活动得以恢复。
 - 9 月下旬，印度尼西亚银行预测，该国经济在第三季度将会增长 5%，第四季度则会增长 4.5%。
- 2021 年 1 月至 8 月，印度尼西亚**出口**同比增长 37.4%。8 月出口额达到 214 亿美元，环比增长 21.0%，同比增长 64.1%，创下自 2011 年 8 月出口 186 亿美元以来的又一历史新高记录。
 - 8 月份印度尼西亚最大的非石油和天然气出口目的地是中国，出口达到 48 亿美元，其次是美国（23 亿美元）和印度（17 亿美元），三个市场合共占印度尼西亚出口总额的 40%。
- 印度尼西亚政府一直致力于重组产业结构，以提高工业和高科技工业产品（包括钢铁和汽车）的出口潜力。贸易部认为，2021 年上半年钢铁出口的增长反映出印度尼西亚正在从原材料和半加工材料生产基地向工业制造国迈进。
- 印度尼西亚的**制造业采购经理人指数**从 8 月份的 43.7 飙升至 9 月份的 52.2，反映该国制造业在连续两个月的收缩后恢复扩张。
- 投资部 / 投资协调委员会的数据显示，2021 年第二季度印度尼西亚的**投资**总额达到 223 兆印尼卢比，同比增长 16.2%。其中包括 106 兆印尼卢比的国内投资和 117 兆印尼卢比的外商投资，同比分别增长 47.8% 和 19.6%。
- 印度尼西亚的**年通胀率**在 2021 年 9 月微升至 1.6%，为今年 5 月以来最高，但略低于预测的 1.69%。上涨的主要原因，是在防疫限制措施放宽后，住房和公用事业以及交通的价格出现上涨。
- 8 月下旬以来，印度尼西亚卢比兑美元呈现升值趋势——印度尼西亚卢比兑美元 8 月 31 日收报 14,306 卢比，而 10 月 15 日则为 14,084 卢比。此升值走势归因于市场对印度尼西亚总统维多多最近决定放宽爪哇和巴厘岛公共活动限制的积极回应。数据显示，印度尼西亚的新冠肺炎病例和医院床位占用率自 8 月开始逐渐下降，这一

印度尼西亚

国家发展与采购动向

消息亦为印度尼西亚卢比汇率带来利好支持。

政策与法规

- 2021 年 2 月，财政部长透露，2021 年度**国家经济复苏计划**的预算会从去年的 688.3 兆印尼卢比增加至 699.4 兆印尼卢比。2020 年度国家经济复苏计划的实际支出达到 579.8 兆印尼卢比，而 2021 年度的计划预算比去年实际支出高 21%。
 - 2021 年的国家经济复苏计划预算将会用于五个主要领域：健康、社会保护、优先计划、商业激励、支持中小微企业以及企业融资。人们普遍认为，国家经济复苏计划将会有效推动印度尼西亚的经济复苏。
 - 国家经济复苏计划预算中的 186.8 兆印尼卢比，将用于支持受新冠疫情影响的中小微企业和公司恢复活力，其中 32 兆印尼卢比用于对中小微企业的利息补贴，而 53.9 兆印尼卢比则用于促进商业发展，包括向企业提供税务支持。
 - 截至 7 月初，国家经济复苏计划的实际支出已达到 252.3 兆印尼卢比，相等于 699.4 兆印尼卢比预算的 36.1%。
 - 2021 年 7 月中旬，政府将应对新冠疫情和国家经济复苏计划的总预算从 699.4 兆印尼卢比进一步提高到 744.8 兆印尼卢比。

行业与采购发展

- 印度尼西亚政府于 4 月 28 日宣布**将投资协调委员会升级为投资部**。此决定将惠及国内外投资者。预计新部门将改善在印度尼西亚经商的便利性，吸引投资并创造就业机会，在疫情期间助力经济复苏。
 - 政府的目标是 2021 年投资总额达到 900 兆印尼卢比；投资部部长制定了一项战略计划，将 2024 年的投资目标提高到 5,000 兆印尼卢比。投资重点首先是健康行业，其次是汽车、采矿、基础设施和可再生能源行业。

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 印度尼西亚和中国于 2020 年 9 月 30 日就《**印尼卢比与人民币直接结算框架**》签署了**谅解备忘录**。该框架已于 2021 年 9 月 6 日正式生效，印度尼西亚央行和中国人民银行将推动使用当地货币进行贸易和直接投资结算。
 - 过去出口商、进口商和投资者都需要使用美元进行交易结算，因此不得不承担更高的交易成本和货币波动风险。直接结算协议加强了双边的金融合作，是中国和印度尼西亚贸易和投资交易的一个重要里程碑。
 - 自 2018 年以来，印度尼西亚银行分别与马来西亚和泰国建立了当地货币直接结算框

印度尼西亚

国家发展与采购动向

- 架。去年 8 月，印度尼西亚更与日本签署了货币框架协议。
- 经过两年半的评估和游说，**美国政府于 2020 年 10 月 29 日正式将普及优惠制措施（普惠制）的实施范围拓展至 700 个印度尼西亚出口类别。**
 - 美国国际贸易委员会的数据显示，2019 年印度尼西亚在美国普惠制下的出口额为 26 亿美元，占当年印度尼西亚对美国出口总额的 13.1%。2020 年前八个月，印度尼西亚在美国普惠制下的出口额则达到 19 亿美元，同比增长 10.6%。
 - 2020 年 12 月，印度尼西亚和土耳其同意继续就**《印度尼西亚—土耳其全面经济伙伴关系协议》进行谈判**，目标是在 2021 年完成协议谈判。
 - 两国于 2018 年 1 月在雅加达就《印度尼西亚—土耳其全面经济伙伴关系协议》开始谈判，第四轮谈判亦于 2020 年 1 月在土耳其安卡拉举行。
 - 通过协议，两国同意将双边贸易总额提高到 100 亿美元。两国探讨了在国防工业和技术工业领域的合作。目前，双方正在讨论航运、农业和基础设施领域的几个合作项目。
 - 在两国互换批准文书之后，**《印度尼西亚—新加坡双边投资条约》已于 2021 年 3 月 9 日生效**。该条约为两国投资者在免除歧视性待遇和非法征用方面提供了更多的法律保护，增加了确定性，极大地增强了两国投资者的信心。
 - 即使在双边投资条约生效之前的 2020 年，新加坡也已经是印度尼西亚最大的外商投资者，当年的总投资额为 98 亿美元，远高于 2019 年的 65 亿美元。
 - 2021 年 4 月 9 日，印度尼西亚众议院批准了印度尼西亚与**欧洲自由贸易联盟**（由冰岛、列支敦士登、挪威和瑞士组成）的**《全面经济伙伴关系协议》草案**。
 - 欧洲自由贸易联盟是第一个与印度尼西亚达成贸易协议的欧洲贸易集团。这一《全面经济伙伴关系协议》有望帮助印度尼西亚吸引更多来自欧洲的投资，并实现商品和服务贸易的自由化。
 - 印度尼西亚工商会认为，该协议将令印度尼西亚的多个行业受益，主要包括黄金、镍、棕榈油、咖啡、茶叶、鞋类、渔业产品、木制家具、织带和创意产业。
 - 2020 年，印度尼西亚对欧洲自由贸易联盟国家的出口额达到 25 亿美元，进口额为 8.8 亿美元，贸易顺差约 16 亿美元。印度尼西亚对欧洲自由贸易联盟国家的主要出口产品包括光纤、黄金、金属废料和珠宝。与此同时，

印度尼西亚

国家发展与采购动向

印度尼西亚从欧洲自由贸易联盟国家进口鱼类、手表、墨水和弹药。

- 2021年6月5日，**中国和印度尼西亚签署谅解备忘录，发展综合区域经济走廊，并成立走廊联合委员会。**
 - 根据新签署的谅解备忘录，双方同意在金融、海事、投资、卫生等领域加强合作。此外，两国还同意协调“一带一路”倡议和“全球海洋支点”构想。
 - 两国将在疫苗研发领域相互支持。中方将协助印度尼西亚建设区域疫苗生产中心。
- 2021年6月，印度尼西亚和加拿大就《**印度尼西亚—加拿大全面经济伙伴协议**》展开谈判，预期协议会为两国带来贸易和投资机会。
 - 加拿大是印度尼西亚的第32大出口目的地和第16大进口来源地。2020年双边贸易额为24亿美元。
 - 过去五年，加拿大在印度尼西亚采矿业、酒店餐饮业和物流业投资了7.2亿美元。在瞬息万变的全球地缘政治环境里，《印度尼西亚—加拿大全面经济伙伴协议》将会加强两国合作，并为印度尼西亚产品扩大对北美市场出口创造机会。

- 预计该协议还将支持两国的经济增长、贸易和投资，并为两国创造就业机会。

基础设施与环境可持续发展

- 2020年11月，西爪哇省省长宣布，电商巨头**亚马逊**将在该省建立**数据中心**并提供**云计算服务**。亚马逊将在此项目上投资21至28亿美元。
 - 2021年2月，微软紧随其后，宣布在印度尼西亚建设首个数据中心，预计在未来四年为当地创造六万个工作岗位。
 - 这两家科技巨头的投资计划将会支持西爪哇，以至印度尼西亚全国的创新发展和经济复苏和数字化转型。
 - 谷歌2020年的一项研究预计，印度尼西亚的数字经济将在2025年创造1,240亿美元的商品交易总额，印度尼西亚有望成为东南亚最大的数字经济市场。然而，数字人才不足是印度尼西亚面临的重大挑战。
 - 西爪哇省有5,000万人口，是印度尼西亚吸引外国和本地投资最具竞争力的省份之一。西爪哇省省长认为，西爪哇比其他群岛拥有更多的生产资源和更好的基础设施。此外，西爪哇有望在今年年底或明年运营东南亚第一条高速铁路，连接万隆和雅加达。

印度尼西亚

国家发展与采购动向

- 2021 年 4 月，印度尼西亚政府拨出 1.7 兆印尼卢比年度预算，用于在**東加里曼丹**建设**新首都**。
 - 印度尼西亚政府希望在 2021 年举行新首都建设的奠基仪式，并于 2024 年 8 月 17 日在新首都举行印度尼西亚独立纪念活动。
 - 印度尼西亚新首都将占地 25.6 万公顷，其中 5,600 公顷将保留作政府用地。新首都将会规划为智慧绿色城市，预计将吸引投资并创造多达 130 万个就业机会。
- 韩国现代汽车集团和 LG 新能源于 2021 年 9 月在印度尼西亚启动**电动汽车电池工厂建设工程**，投资额达 11 亿美元。该工厂是东南亚的第一家电动汽车电池工厂。
 - 镍是生产电动汽车电池的主要原材料。印度尼西亚拥有世界上最大的镍储量，占全球镍储量约 22%。2020 年，印度尼西亚生产镍 76 万吨，约占全球镍产量的 30%。
 - 印度尼西亚政府认为，此工厂建设项目体现了政府对发展下游采矿业的承诺。
- 印度尼西亚是《巴黎协议》的签署国，承诺到 2030 年，该国的碳排放量比原来按常态排放的数量减少 29%，并在 2060 年实现零排放。印度尼西亚提出新的**碳税法案**，对每公吨二氧化碳当量的排放征收至少 30 印尼卢比（约 2.1 美元）税费。最新提议的税费比之前在 6 月份提议的税费低 60%，当时政府提出每公吨二氧化碳当量要收取 5.2 美元税费，遭到当地行业协会的大力反对。
 - 根据碳税法案的最终草案，任何人士购买在生产过程中产生碳排放的商品或服务时都必须缴纳碳税。

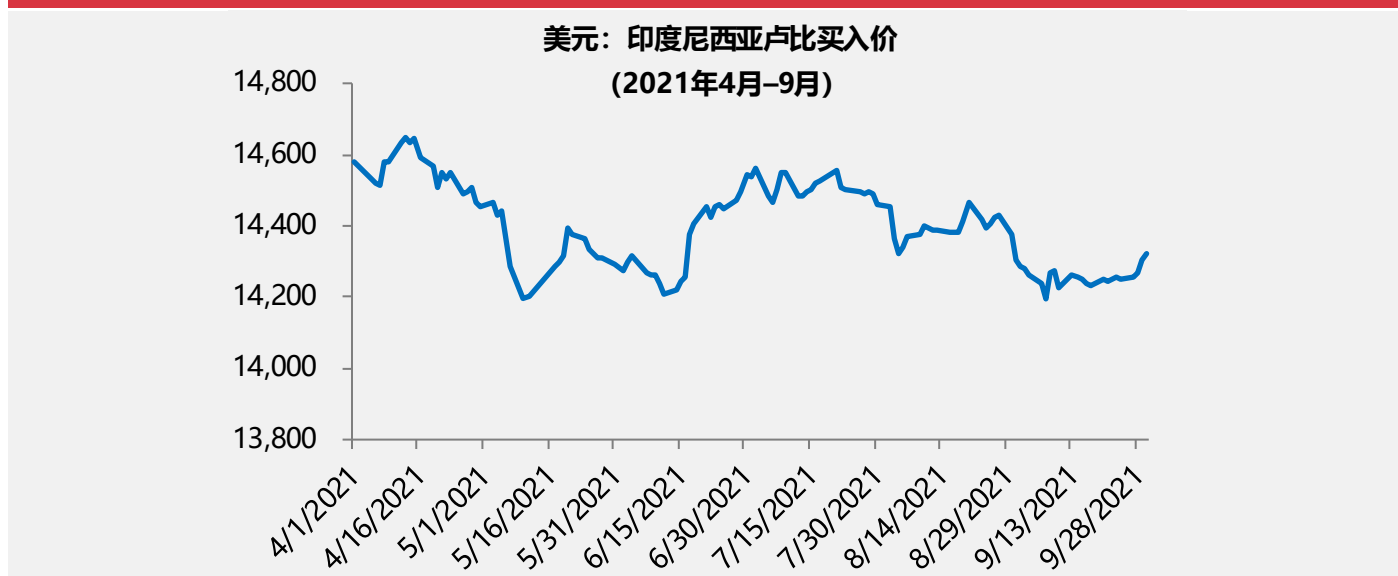
印度尼西亚

宏观经济指标

| | 2021年4月 | 2021年5月 | 2021年6月 | 2021年7月 | 2021年8月 | 2021年9月 |
|----------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 季度国内生产总值 (实际同比增长%) | 7.1 (二季度) | | | - | | |
| IHS Markit 制造业采购经理指数 | 54.6 | 55.3 | 53.5 | 40.1 | 43.7 | 52.2 |
| 实际零售指数 (同比增长%) | 15.6 | 14.7 | 2.5 | -2.9 | -2.1 | -1.8 |
| 消费价格指数 (同比增长%) | 1.4 | 1.7 | 1.3 | 1.5 | 1.6 | 1.6 |
| 出口总值 (同比增长%) | 52.0 | 62.0 | 54.4 | 29.3 | 64.1 | 47.6 |
| 出口总值 (百万美元) | 18,490.7 | 16,932.9 | 18,542.4 | 17,713.1 | 21,427.1 | 20,604.4 |
| 其中: | | | | | | |
| - 纺织品及服装 (百万美元) | 972.9 | 821.8 | 1,069.5 | 1,108.0 | 1,274.1 | - |
| - 鞋类 (百万美元) | 520.3 | 369.7 | 490.6 | 518.9 | 537.2 | - |
| - 家具 (百万美元) | 228.2 | 159.7 | 200.0 | 177.7 | 206.6 | - |
| - 体育用品 (百万美元) | 54.5 | 39.5 | 55.2 | 45.5 | 62.6 | - |
| 进口总值 (同比增长%) | 29.3 | 68.7 | 60.0 | 44.4 | 55.3 | 40.3 |
| 进口总值 (百万美元) | 16,204.3 | 14,234.8 | 17,218.4 | 15,114.5 | 16,678.7 | 16,233.8 |

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

- 2020-2021 财年（2020 年 7 月至 2021 年 6 月，以下简称 2021 财年）巴基斯坦的经济复苏情况令人鼓舞。**GDP 同比增长 4.0%**，而上一财年经济曾收缩 0.4%。
 - 未来几个月，经济复苏持续乐观。主要因素包括：巴基斯坦的大型制造业的产出增长强劲（2021 财年同比增长 14.9%）、出口表现出色、经济活动开始重启以及疫苗接种进度加快。
 - 巴基斯坦政府将 2021-2022 财年（以下简称 2022 财年）的增长目标定为 4.8%，并承诺继续实施刺激方案，解决电力短缺问题，优化税收结构以及改善营商环境。
 - 随着新冠疫苗的稳步推出和各项经济刺激措施的推行，私人投资和商业活动逐渐回暖，亚洲开发银行预测巴基斯坦 2022 财年的经济增长率为 4%。
- 2021 财年巴基斯坦**出口** 253 亿美元，同比增长 18.1%。2022 财年第一季度（2021 年 7 月至 9 月）出口 70 亿美元，同比增长 27.3%。然而，由于同期进口亦飙升 65.1%，达到 186 亿美元，致使贸易逆差同比上升了 100%，高达 117 亿美元。
 - 2021 财年，巴基斯坦对所有主要市场的出口均录得增长：对美国出口 52 亿美元，同比增长 39%；对中国出口 23 亿美元，同比增长 34%；对德国出口 15 亿美元，同比增长 19%；对荷兰出口 12 亿美元，同比增长 23%。
 - 商务部将 2022 财年的出口目标设在 387 亿美元。
 - 巴基斯坦在 2022 财年第一季度贸易逆差激增的部分原因在于，8 月和 9 月有大量的新冠疫苗进口。
- 2021 财年流入巴基斯坦的**外商直接投资净额**为 18.474 亿美元，比 2020 财年的 25.975 亿美元下降了 28.9%。2021 年 7 月至 8 月，即 2022 财年的首两个月，外商直接投资净流入 2.031 亿美元，同比下降 20.3%。
 - 2021 年 7 月至 8 月，**中国**继续成为巴基斯坦的最大投资国，投资额为 5,390 万美元（占巴基斯坦外商直接投资净流入总额的 26.5%），其次是美国（3,220 万美元，占总额的 15.9%）和新加坡（2,310 万美元，占总额的 11.4%）。
 - 在此期间，**电力行业**（电、燃气、蒸汽和冷气供应）相关的外商直接投资额最高，达到 8,560 万美元（占投资净流入总额的 42.2%），其次是金融和保险业（3,890 万

巴基斯坦

国家发展与采购动向

美元，占总额的 19.1%)、制造业 (3,420 万美元，占总额的 16.8%) 以及采矿和采石业 (2,970 万美元，占总额的 14.6%)。

政策与法规

- 今年 7 月，商务部和巴基斯坦贸易发展局开始为巴基斯坦制定一套全面的**国家优先行业出口战略**，以实现贸易增长目标。
 - 战略选定十个优先行业，制定可量化的专项实施计划，以提高行业在全球市场的出口竞争力。这十个行业包括：工程产品、皮革、加工食品和饮料、水果和蔬菜、肉类和家禽、制药、软件开发和服务、业务流程外包、物流以及机构协调。
- 巴基斯坦国家银行去年 3 月推出了“**临时经济再融资计划**” (TERF)，作为新冠疫情救助刺激计划的一部分，为新工厂和设备的支出提供再融资。TERF 为工业提供非常低的贷款利率，旨在促进工业增长。该计划在 2021 年 3 月 31 日结束时，已为多个行业提供了约 30 亿美元贷款，用以增加产能、实现产品多样化以及对现有设施进行现代化和更新。TERF 采用了出口导向型长期融资机制 (过往主要惠及纺织行业) 的成功模式，并将其扩展到所有其他行业，因此受到私人企业的广泛欢迎。

行业与采购发展

- 纺织业是巴基斯坦的出口支柱行业，通常占该国出口价值的 60% 左右。据拉合尔工商会估计，纺织业就业人数约占全国劳动力的 40%。
- 2022 财年首两个月 (7 月至 8 月)，巴基斯坦纺织品和服装出货量为 29 亿美元，同比增长 28.7%。
- 虽然纺织业是巴基斯坦最大的出口行业，但它却不是外商直接投资的主要目标。与去年同期的 150 万美元相比，2021 年 7 月至 8 月期间，该行业的外商直接投资激增 3.4 倍，达到 670 万美元，但这一数额仅占同期外商直接投资净流入总额的 3.3%。

劳工与工厂合规

- 2021 年 5 月，**旁遮普省**宣布将工人**最低工资**从每月 18,000 巴基斯坦卢比提高到 20,000 卢比，成为该国自 2019 年 7 月以来第一个提高最低工资的省份。
- 2021 年 6 月，在公布 2022 财年联邦预算时，巴基斯坦政府宣布将**全国每月最低工资**从 17,500 卢比上调至 20,000 卢比，自 7 月 1 日起生效。
- 同时，**开伯尔-普赫图赫瓦省**政府宣布将非技术工人的最低工资提高至 21,000 卢比，而**信德省**政府将非技术工人的最低工资从 17,500 卢比提

巴基斯坦

国家发展与采购动向

高至 25,000 卢比，均于 2021 年 7 月 1 日生效。

- 2021 年 3 月，巴基斯坦商务部与德国国际合作机构 (GIZ) 签署协议，合作改善巴基斯坦纺织服装行业的**劳动条件、合规标准和资源效率**。根据该计划，德国将在三年内向 GIZ 提供高达 750 万欧元的资金。

政治与地缘政治

- 邻国**阿富汗**政权更迭带来的**不确定性**可能会影响巴基斯坦的出口表现以及外国投资者对巴基斯坦的信心。随着美军撤出阿富汗，阿富汗塔利班于 8 月 15 日接管了喀布尔，并于 9 月 7 日成立了阿富汗看守政府。迄今为止，事件对巴基斯坦经济的影响好坏参半，市场需要密切关注阿富汗局势的进一步发展。

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 巴基斯坦与 49 个国家签署了**双边投资条约**，其中 27 个已经生效。
- 巴基斯坦与美国签订了**贸易和投资框架协议**，并与中国、马来西亚、斯里兰卡、伊朗、毛里求斯和印度尼西亚签订了**自由或优惠贸易协定**。它还是《南亚自由贸易协定》的签约国，并与阿富汗签署了《巴基斯坦过境贸易协定》。此外，经修订的《中巴自由贸易协定》于 2020 年 1 月 1 日生效。

- 2 月，巴基斯坦批准将其与阿富汗已生效十多年的过境贸易协定延长三个月，让双方有更多时间最终确定并签署该文件的修订版本。目前该文件正在审查中。
- 巴基斯坦正与土耳其和泰国就自由贸易协定进行谈判。

基础设施与环境可持续发展

- 今年，巴基斯坦海关推出了新的空运进口货物预先清关系统，称为“**空中清关**”。在新系统下，48% 的进口货物只需一两天便能完成清关，比之前的两到五天更为快捷。新系统即将在巴基斯坦所有国际机场实施，并将覆盖范围扩展到纺织和医药货物以外的更多产品类别。
- 4 月，私人电力和基础设施委员会透露，两个发电容量合共 1,604 兆瓦的大型**水电项目**的建设工作将于 2022 年 12 月完成。官方消息人士也在同月透露，14 个发电容量合共 670 兆瓦的**替代可再生能源项目**（主要是风能和太阳能）将于 2021 年 12 月开始商业运营。
- 5 月，当局官员透露，**中巴经济走廊**二期工程下的四个水电项目将在未来六年内完成，耗资 77 亿美元。同月，在国际竞争性招标程序完成后，水电开发署将价值 3.546 亿美元的合同授予中国电力建设集团有限公司，以承建发电容量 1,530 兆瓦的塔贝拉五期水电站项目。

国家发展与采购动向

- 联邦税务局海关部门在**线上清关系统 (WeBOC)** 中引入了一种新的自动化流程，用于扫描以集装箱形式进口的工业原材料，以便在主要港口快速通关。自 2021 年 4 月 19 日起，该系统已在卡拉奇港卡拉奇国际集装箱码头和卡西姆港卡西姆国际集装箱码头初步实施。

巴基斯坦

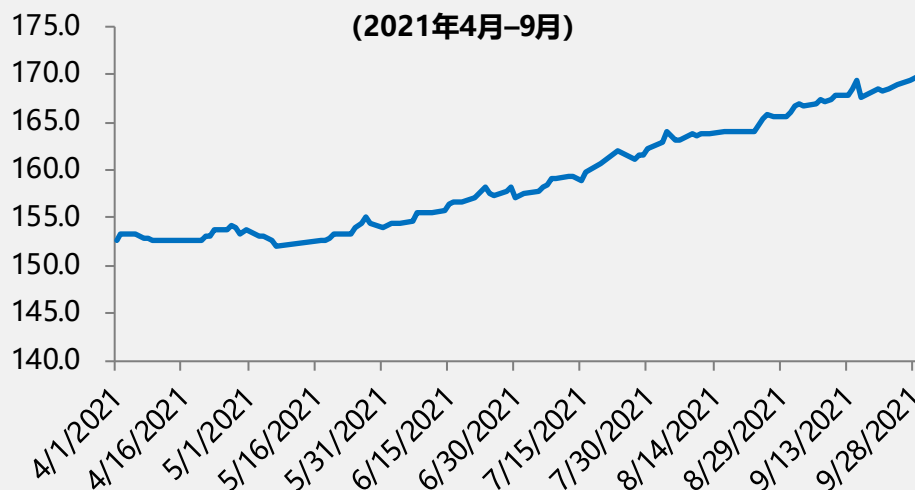
宏观经济指标

| | 2021年4月 | 2021年5月 | 2021年6月 | 2021年7月 | 2021年8月 | 2021年9月 |
|-------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 大型制造业量化指数 (同比增长%) | 68.1 | 36.8 | 18.4 | 2.3 | 12.7 | - |
| 消费价格指数 (同比增长%) | 11.1 | 10.9 | 9.7 | 8.4 | 8.4 | 9.0 |
| 出口总值 (同比增长%) | 132.2 | 19.7 | 73.1 | 16.9 | 41.9 | 27.7 |
| 出口总值 (百万美元) | 2,217.8 | 1,670.8 | 2,768.0 | 2,339.8 | 2,247.7 | 2,410.0 |
| <i>其中:</i> | | | | | | |
| - 服装 (百万美元) | 583.9 | 488.0 | 735.8 | 693.9 | 647.9 | 944.3 |
| - 床上用品 (百万美元) | 239.5 | 181.0 | 299.0 | 263.3 | 264.8 | 275.2 |
| - 体育用品 (百万美元) | 25.8 | 19.6 | 30.2 | 26.4 | 24.1 | 27.3 |
| 进口总值 (同比增长%) | 63.6 | 85.8 | 69.7 | 51.7 | 98.9 | 53.5 |
| 进口总值 (百万美元) | 5,242.1 | 5,307.6 | 6,286.0 | 5,575.0 | 6,593.3 | 6,595.0 |
| 贸易平衡 (百万美元) | -3,024.3 | -3,636.9 | -3,518.0 | -3,235.2 | -4,345.6 | -4,185.0 |

数据来源: 巴基斯坦统计局

汇率

美元: 巴基斯坦卢比加权平均客户买入价
(2021年4月-9月)



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

- 2021 年二季度菲律宾经济同比增长 11.8%，为 1988 年四季度以来的**最高增长率**，同时也扭转了连续五个季度的经济跌势。
 - 二季度的强劲反弹主要缘于去年同期**较低的增长基数**（去年二季度菲律宾国内生产总值创下了 16.9% 的历史最大同比跌幅）。环比方面，由于 4 月社交隔离措施趋严，导致 2021 年二季度菲律宾经济环比下滑 1.3%。
 - 世界银行 9 月份将菲律宾 2021 年经济增长率的预测由 6 月的 4.7% 下调至 4.3%，亚洲发展银行（亚行）则在《亚洲发展展望》9 月最新报告中维持其 4 月时对菲律宾的预测，即 2021 年全年经济增长 4.5%、2022 年全年增长 5.5%。亚行认为，菲律宾公共基础设施支出的持续增长，消费者信心的不断提高以及菲律宾逐步推进的新冠疫苗接种计划都为该国的经济发展提供有力支撑。
 - 为控制新冠变种病毒疫情的蔓延，菲律宾 8 月 6 至 20 日对首都地区及周边省份进行了新一轮的封锁，但这并未阻碍该国**制造业活动**。2021 年 8 月菲律宾生产价值指数（VaPI）同比大增 523.3%，这也是继上个月 528.7% 的同比增长率后，该 VaPI 系列数据的第二高按年增幅。同时，制造业生产指数也保持着相似的增长趋势。随着 9 月份社交隔离措施的放
- 宽，IHS Markit 菲律宾**制造业采购经理人指数**也由 8 月的 46.4 回升至 50.9，重新回到扩张区间，也创下了 2021 年 3 月以来最大的按月增幅。
 - 截至 10 月 6 日，菲律宾有 2,260 万人完成了**新冠疫苗的完全接种**，占其目标人口的 29.4%。该国卫生官员对于年底前完成目标人口 50%-70% 的接种率充满信心。
- 2021 年首七个月，菲律宾**出口额**达 425 亿美元，同比增长 20.0%。7 月份，菲律宾出口额达 64 亿美元，同比增长 12.7%。
 - 7 月份，**电子产品**出口额达 37 亿美元，仍为出口占比最高的品类，占出口总额的 57.4%。
 - 按出口额计，**前十大主要出口产品**中，九项产品录得同比增幅。其中椰子油增幅最高（出口额 1.247 亿美元，同比增长 207.7%），其次为精炼铜的阴极和阴极部分（出口额 2.186 亿美元，同比增长 84.6%），汽车、飞机、船舶用点火线组及其他线组（出口额 1.945 亿美元，同比增长 28.6%），以及其他制成品（出口额 3.896 亿美元，同比增长 27.5%）。
 - 7 月份，中国取代美国成为菲律宾**第一大出口市场**，对中国的出口额占菲律宾当月出口总额的 16.1%，其次为美国（16.0%）、中国香港（13.6%）、日本（13.2%）和新加坡（5.6%）。

菲律宾

国家发展与采购动向

- 2021 年上半年菲律宾**外商直接投资**净流入达 43 亿美元，同比增长 40.7%。6 月份外商直接投资净流入达 8.33 亿美元，同比增长达到 60.4%。2021 年一季度获批外商直接投资同比下跌 32.9%，但二季度则录得 45.5% 的同比增长。2021 年上半年外商直接投资表现表明外商对菲律宾长远经济前景持乐观态度。

政策与法规

- 7 月，菲律宾国税局**推迟实施** 9-2021 号税收条例，该条例对出口公司从国内供应商处采购的原材料征收 12% 的**增值税**。
 - 2021 年 6 月公布的此项法规旨在弥补政府自 2019 年以来因向出口商和合作社提供财政刺激措施而造成的收入损失。
 - 新冠疫情导致供应链中断，令菲律宾出口行业饱受影响，这一延迟征税决定将缓解出口行业的压力。
 - 这对当地原材料供应商及其工人来说也是一个利好。据菲律宾半导体与电子工业基金会分析，如该法规落实，其基金会成员将不得不将采购地由本国移至海外，最终导致菲律宾仅半导体及电子工业行业就会有 50,000 人失业。
- 7 月 1 日，菲律宾反繁文缛节管理局推出了**菲律宾良好监管原则** (PGRP)，该原则将作为监管机

构制定有效政策，提高行政效率，避免增加官僚层级的指导方针。

- PGRP 的推出，连同菲律宾反繁文缛节管理局筹备中的其他措施，如监管影响评价手册、菲律宾商业监管信息系统等，将会减轻监管负担、提高监管质量，从而改善该国的商业和投资环境。

- 2021 年 5 月 19 日，菲律宾参议院三读通过第 1840 号参议院法案，**修订《2000 年开放零售业法》**。该法例修订后，即下调海外零售企业在当地开业所需的实缴资本，由过往的 250 万美元降低至 100 万美元。该修订法例还废除一项规定，即海外投资者必须至少在过去五年从事零售业并且在菲律宾境外至少拥有五家零售店铺。

行业与采购发展

- 2021 年 7 月份，**服装和配饰出口额**为 7,130 万美元，同比回落 9.7%。但 2021 年首七个月，服装和配饰出口额达 4.2 亿美元，同比升 22.4%。
- 5 月，菲律宾服装和家具出口商要求政府介入解决该国**不断恶化的航运和物流状况**。据菲律宾出口商联合会纺织业董事 Robert Young 称，由于供应链紧缩，菲律宾服装业正蒙受数以百万美元计的损失。出口商面临包括船舶运力限制和运费上涨压力等运输问题，致使货物出现两周到两个月的延误，收入受到重挫。

菲律宾

国家发展与采购动向

- 8 月，菲律宾国外采购商协会表示，由于新冠疫情导致的封城以及航运舱位紧张等一系列干扰，该国 2021 年服装**出口**将低于之前 14 亿美元的**预期**。

劳工与工厂合规

- 6 月，菲律宾总统杜特尔特签署了第 140 号行政命令，正式将**国家就业复苏战略**作为菲律宾政府复兴劳动力市场的总体规划。杜特尔特于 2 月 22 日在第 52 次内阁会议期间批准了该战略，并要求制定一项行政命令，将总体规划和专责小组制度化。
 - 第 140 号行政命令将之前由 20 个机构组成的国家就业复苏战略专责小组制度化，负责执行该战略至 2022 年，以应对新冠疫情带来的影响。
 - 第 140 号行政命令强化了专责小组对“八项就业复苏议程”的实施。该项总值 1.139 万亿比索的就业复苏计划在 2021 年 5 月 1 日举行的 TGER-NERS 就业峰会上首次对外公布，预计至少创造 22 万个就业岗位，并帮扶 140 万失业和低收入人群。
 - 根据国家就业复苏战略专责小组秘书处及菲律宾劳动和就业部本地就业局统计在 6 月收集的初步数据显示，已有 119.1 万菲律宾人接受专责小组的就业复苏议程的帮扶，已支付的帮扶总额为 22.32 亿比索。

- 2021 年 5 月 5 日，菲律宾劳动和就业部颁布了《外国人就业许可证发放规则和条例修订》。雇用外国雇员的雇主必须遵守**外国人就业许可证**制度下的新政策。
 - 2021 年 5 月 5 日起，菲律宾的雇主如欲申请外国人就业许可证，需提前至少 15 天在当地报纸上发布职位空缺信息。
 - 雇主必须向劳动和就业部所在的当地办事处提交经公证的宣誓书，证明没有收到职位空缺申请，且没有菲律宾本国国民有资格担任该职位。
 - 5 月 5 日后，持有效外国人就业许可证在菲律宾工作的外国国民若更换雇主或职位，将被要求终止其当前的就业许可证，并在其新雇主或新职位下重新申请新的就业许可证。

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 2021 年 4 月，菲律宾贸易和工业部部长拉蒙·洛佩兹向《**全面与进步跨太平洋伙伴关系协定**》保存方新西兰发出签署意向书，正式表达菲律宾**加入该协定**的意愿，旨在与现有双边自由贸易协定之外的国家建立新的关系。
- 2021 年 3 月 30 日，菲律宾与**智利**签署了建立联合经济合作机制的谅解备忘录，加强两国贸易

国家发展与采购动向

和投资关系。这是菲律宾与南美国家签署的第一份联合经济合作机制文件。

- 自 2020 年 9 月以来，菲律宾一直与**印度**就两国之间的优惠贸易协定进行商讨，自 2019 年以来一直与**韩国**就双边自由贸易协定进行商讨。

基础设施与环境可持续发展

- 2021 年 5 月 5 日，菲律宾政府发布该国“**人工智能路线图**”，旨在将菲律宾发展为地区性的人工智能卓越中心。在该路线图指引下，菲律宾将建立由私营部门主导的国家人工智能研究中心，负责推进人工智能的科学发现，并在培养和发展人工智能人才和数据科学领袖方面发挥关键作用。

菲律宾

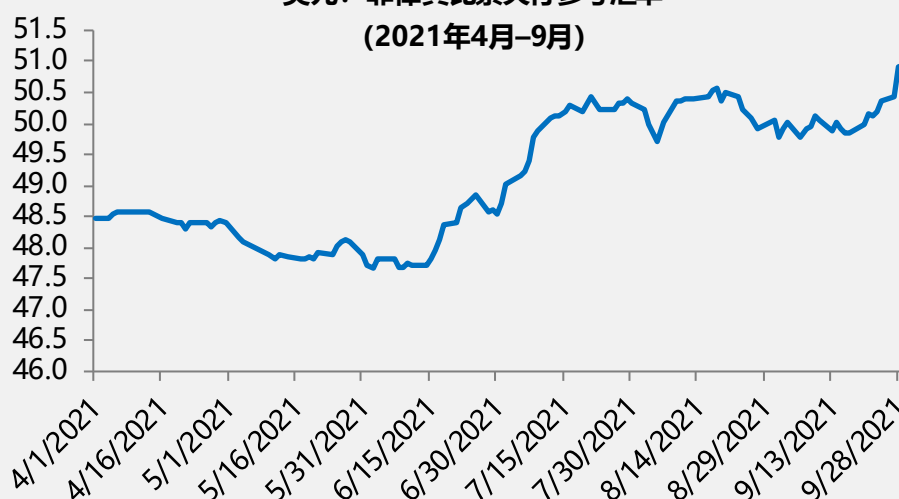
宏观经济指标

| | 2021年4月 | 2021年5月 | 2021年6月 | 2021年7月 | 2021年8月 | 2021年9月 |
|----------------------|-------------|---------|---------|---------|----------|---------|
| 季度国内生产总值 (实际同比增长%) | 11.8 (2Q21) | | | - | | |
| 工业产值指数, 制造业 (同比增长%) | 145.5 | 248.1 | 444.6 | 528.7 | 523.3 | - |
| 工业产量指数, 制造业 (同比增长%) | 155.6 | 263.2 | 459.0 | 539.7 | 534.6 | - |
| IHS Markit 制造业采购经理指数 | 49.0 | 49.9 | 50.8 | 50.4 | 46.4 | 50.9 |
| 总体制造业生产价格指数 (同比增长%) | -3.9 | -4.1 | -2.6 | -1.7 | -1.8 | - |
| 消费价格指数 (同比增长%) | 4.5 | 4.5 | 4.1 | 4.0 | 4.9 | 4.8 |
| 出口总值 (同比增长%) | 76.8 | 30.8 | 18.8 | 12.7 | 17.6 | - |
| 出口总值 (百万美元) | 5,870.5 | 5,941.5 | 6,573.9 | 6,421.1 | 6,466.0 | - |
| 其中: | | | | | | |
| - 木制品和家具 (百万美元) | 39.0 | 45.1 | 52.5 | 51.3 | 57.8 | - |
| - 服饰用品 (百万美元) | 42.0 | 47.6 | 79.3 | 71.3 | 81.5 | - |
| - 旅行用品和手袋 (百万美元) | 40.8 | 51.6 | 64.1 | 65.2 | 46.8 | - |
| 进口总值 (同比增长%) | 153.1 | 55.6 | 34.2 | 24.0 | 30.8 | - |
| 进口总值 (百万美元) | 8,878.0 | 9,112.1 | 9,331.8 | 9,712.0 | 10,043.3 | - |

数据来源: 菲律宾统计局, IHS Markit 采购经理指数报告

汇率

美元: 菲律宾比索央行参考汇率
(2021年4月-9月)



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

- 2021 年第二季度，泰国的**国内生产总值**在去年同期较低基数的基础上增长了 7.6%。去年二季度经济同比收缩 12.1%。
- 该国的经济表现已出现改善迹象，但一波又一波的**新冠疫情不断爆发**，为其复苏带来巨大的不确定性。鉴于当地新冠病例在 8 月份激增、游客入境开放延期，世界银行于 9 月将泰国 2021 年国内生产总值的增长预测从 7 月的 2.2% 下调至 1.0%。泰国央行亦在 7 月将今年的经济增长预测从 3.0% 下调至 1.8%，并于 8 月将其进一步下调至 0.7%。
- 根据最新的采购经理指数数据，泰国制造业的收缩幅度在 9 月份有所放缓。IHS Markit 泰国**制造业采购经理指数**从 8 月份的 48.3 升至 9 月份的 48.9，但这已是连续第五个月低于 50.0 的荣枯线，表明泰国制造业的表现依旧疲弱。
- 在全球对汽车零部件、电子产品、机械和农产品的需求复苏的推动下，**商品出口**为泰国经济提供了巨大的支撑。
 - 2021 年前八个月，泰国出口 1,770 亿美元，同比增长 15.3%。8 月出口 220 亿美元，同比增长放缓至 8.9%，主要原因是政府在 7 月和 8 月实施了更严格的限制，影响了制造业和物流。尽管如此，这仍是泰国连续第六个月实现出口增长。
 - 2021 年首 8 个月主要出口产品包括汽车（274 亿美元，占同期出口总额的 15.5%）、电子产品（269 亿美元，占出口总额的 15.2%）、机械设备（148 亿美元，占出口总额的 8.3%）、农产品（146 亿美元，占出口总额的 8.2%）和电器（108 亿美元，占出口总额的 6.1%）。
 - 同期主要出口市场包括美国（269 亿美元，占总出口的 15.2%）、中国（252 亿美元，占总出口的 14.2%）、日本（166 亿美元，占总出口的 9.4%）、越南（85 亿美元，占总出口的 4.8%）和香港特别行政区（76 亿美元，占总出口的 4.3%）。
 - 泰国轮船货运商会在 10 月份维持了其对于 2021 年泰国出口增长的预测，即 2021 年出口将达到 2,600 亿美元，同比增长 12%。商会认为，美国、中国、欧盟和日本等主要贸易伙伴的经济复苏和需求上升将支持泰国的出口增长，而疫苗的大规模接种也增强了全球公众对恢复经济活动的信心。
- 今年上半年，**投资项目**的申请亦较去年同期有所增加，反映了外国投资者对该国经济的信心。
 - 2021 年上半年，国内外投资申请总数同比增长 14%，达到 801 件，总金额 3,863 亿泰铢，较去年同期的 1,498 亿泰铢增长 158%。

泰国

国家发展与采购动向

- 已承诺的投资项目主要集中在电器和电子行业（77 个项目，610 亿泰铢）、医疗行业（47 个项目，430 亿泰铢）以及石化和化工行业（43 个项目，282 亿泰铢）。
- 2021 年上半年外商直接投资项目申请数为 403 个，同比下降 6.2%，但项目金额同比增长 287.6%，从 719 亿泰铢增至 2,787 亿泰铢。
- 日本为期内最大的海外投资国家，投资项目共 87 个，总额达 428 亿泰铢；其次是美国（18 个项目，241 亿泰铢）；再次是中国（63 个项目，186 亿泰铢）。

政策与法规

- 3 月，泰国内阁批准了 3,500 亿泰铢的**财政措施**，以协助企业应对新冠疫情带来的冲击，包括中央银行提供的 2,500 亿泰铢软贷款和用于“资产仓储”计划的 1,000 亿泰铢，用以协助无法偿还贷款的债务人。
- 6 月，泰国内阁批准了 1,400 亿泰铢的**新冠疫情救济措施**，包括现金发放和共付补贴。救助计划的资金将从去年商定的 1.1 万亿泰铢借款计划中提取，用以应对新冠疫情的影响。财政部表示，该计划将覆盖 5,100 万人，有助维持 2021 年下半年的购买力并且支持经济发展。
- 8 月 24 日，泰国部长会议批准将 7% 的**增值税税率**再延长多两年至 2023 年 9 月 30 日，以减轻

消费者的财务负担，增强企业信心并促进经济复苏。这一 7% 的增值税率的适用期限已经多次延长，并原定于今年 9 月 30 日到期。

行业与采购发展

- 2021 年前八个月，泰国纺织品和服装出口 43 亿美元，同比增长 10.8%。纺织品和服装不是泰国的主要出口行业，但泰国却是世界上少数拥有**纺织业全产业链**的国家之一，提供从纤维和面料的生产到服装和功能性纺织品的设计、制造和销售的一系列相关生产和服务。
- 目前泰国的纺织和服装行业大约有 4,829 家工厂和 460,000 名员工。

劳工与工厂合规

- 泰国政府推出了一系列新冠疫情救济措施，为受疫情影响持续上升影响的**雇主和雇员提供财政支援**。主要措施包括：
 - 2,000 泰铢**现金转移**——在社会保障基金注册的私人企业的合资格雇员可获得 2,000 泰铢的额外现金，此笔现金经政府的 Pao Tang 电子钱包应用程序分两周发放，每期 1,000 泰铢。
 - 提供**低息贷款**——政府储蓄银行和农业和农业合作社银行向定期支薪的市民（例如私人企业的雇员）、自雇人士和农民提供低息贷款。有效期至 2021 年 12 月 31 日，利率固定为每月 0.35%，最长贷款期限为三年。首

国家发展与采购动向

六期免息，借款人在此期间也无需还款。

- 降低**社会保障基金**的供款率。2021 年 5 月 18 日，泰国内阁原则上批准了关于社会保障基金缴款率的部级法规草案。根据该草案，雇主和雇员对 2021 年 6 月 1 日至 2021 年 8 月 31 日期间的社会保障基金每月供款率将从适用工资的 5% 降至 2.5%。
- 降低**技能发展促进基金**的缴费率。2021 年 5 月 7 日，劳动部发布了《调整基金缴费率和缴费方法以缓解新冠疫情对企业带来的影响》的通告。根据该通告，自 2021 年 1 月 1 日起，2021 年的缴费率由 1.0% 下调至 0.1%。

。 自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 作为促进贸易、投资和经济合作的主要政策，泰国正积极与其他国家的地区达成**小型自由贸易协定**。2021 年 7 月 9 日泰国政府与日本甲府市签订了达成“小型自由贸易协定”的谅解备忘录。此外，泰国正积极与中国海南省、印度特伦甘纳邦和韩国京畿道协商签订“小型自由贸易协定”，以建立更紧密的贸易伙伴关系。
- 2021 年 10 月 28 日，泰国向东盟秘书长交存《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）核准书，正式完成 RCEP 核准程序。RCEP 是泰国的第 14 个自由贸易协定 RCEP 生效后，4 万种泰国出口产品中的 2.9 万种将成为首批获得关税豁

免的产品。视乎各 RCEP 成员的情况，其余产品的关税将在 10 到 20 年内逐渐降至零。但需要注意的是，RCEP 的执行取决于其他 RCEP 成员国的批准进度，因为该协定需要得到至少六个东盟国家和三个非东盟国家批准才能正式生效。

- 贸易谈判司司长在 7 月表示，泰国的目标是在今年年底前与**巴基斯坦**就自由贸易协定完成谈判。两国于 2015 年 9 月进行了第一轮谈判，随后几年进行了 9 轮谈判，最终就协定 13 章中的 12 章达成了协议。尚待谈判的问题包括海关协议、贸易便利化以及有关市场准入的相关规定。

基础设施与环境可持续发展

- 香港金融管理局和泰国银行发起的一个研究项目在“2021 年普华永道全球央行数字货币指数”的**跨银行/批发层面央行数字货币**开发排名中名列首位。

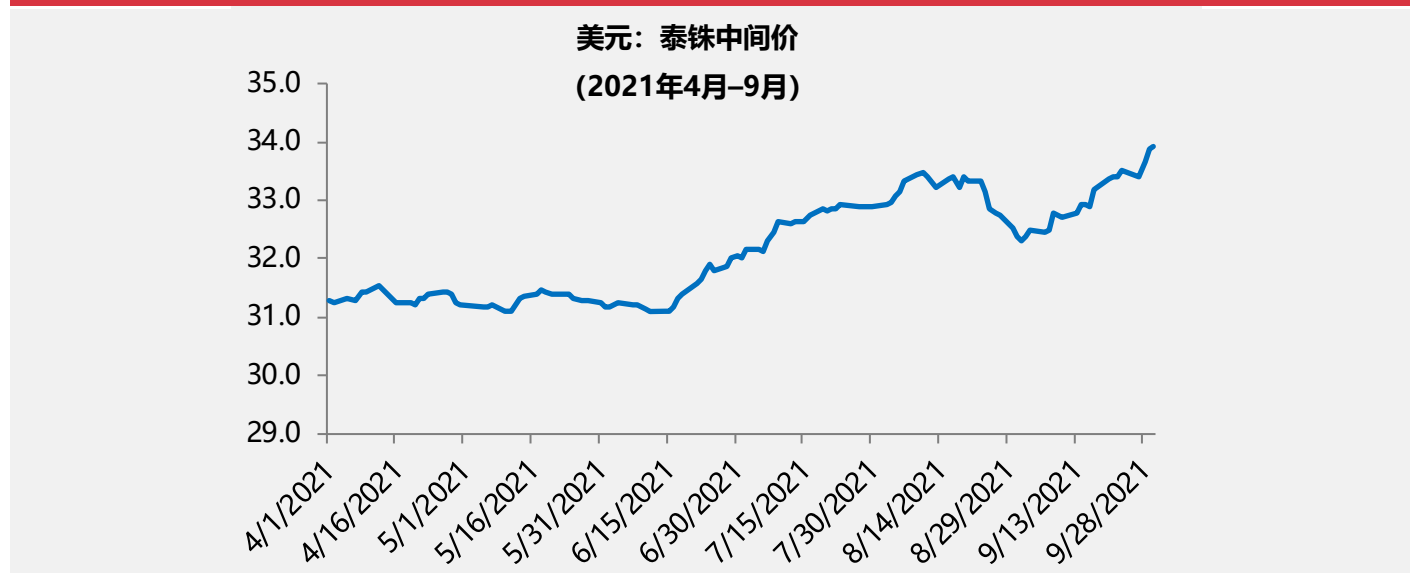
泰国

宏观经济指标

| | 2021年4月 | 2021年5月 | 2021年6月 | 2021年7月 | 2021年8月 | 2021年9月 |
|-------------------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|---------|
| 季度国内生产总值 (实际同比增长%) | 7.5 (二季度) | | | - | | |
| 工业生产指数 (增值加权, 未经季节性调整, 同比增长%) | 18.0 | 25.7 | 18.3 | 3.9 | -4.2 | - |
| IHS Markit 制造业采购经理指数 | 50.7 | 47.8 | 49.5 | 48.7 | 48.3 | 48.9 |
| 制造品生产价格指数 (同比增长%) | 4.7 | 5.7 | 5.7 | 5.6 | 5.5 | 6.1 |
| 消费价格指数 (同比增长%) | 3.4 | 2.4 | 1.3 | 0.5 | -0.02 | 1.7 |
| 出口总值 (同比增长%) | 13.1 | 41.6 | 43.8 | 20.3 | 8.9 | - |
| 出口总值 (百万美元) | 21,429.3 | 23,057.9 | 23,699.4 | 22,650.8 | 21,976.2 | - |
| 其中: | | | | | | |
| - 纺织品及服装 (百万美元) | 529.3 | 525.0 | 573.4 | 551.9 | 527.4 | - |
| - 家具 (百万美元) | 133.3 | 139.6 | 153.9 | 145.2 | 135.6 | - |
| - 鞋类 (百万美元) | 41.4 | 52.3 | 54.2 | 49.3 | 44.0 | - |
| 进口总值 (同比增长%) | 29.8 | 63.5 | 53.8 | 45.9 | 47.9 | - |
| 进口总值 (百万美元) | 21,246.8 | 22,262.0 | 22,754.4 | 22,467.4 | 23,191.9 | - |

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

- **出口** — 2021 年 9 月土耳其月出口额首次超过 200 亿美元。8 月出口也破纪录，同比增长 52%，达到 189 亿美元，超过了新冠疫情前的表现，比 2019 年 8 月增长了 43%。1-8 月出口表现同样亮眼，同比增长 37%，达到 1,402 亿美元；与 2019 年同期相比增长了 20%。2021 年出口数字预计会达到 2,110 亿美元，超过原定的 1,840 亿美元的出口目标，也超过 2022 年 1,980 亿美元的出口目标。
 - 出口表现突出，是由于土耳其政府推出多项政策，协助企业扩大生产能力，甚至在全国封城期间亦对工厂实施关闭豁免，使得制造业能够继续运作。
 - 纺织业 2021 年的出口目标是，在 2020 年的 97 亿美元的基础上增长 20 亿美元，达到 120 亿美元。纺织业对土耳其至关重要，其纺织产品出口到 200 多个国家，为该国创造超过 100 万个就业岗位。此外，它还是贸易顺差和外汇收入的重要贡献者。
- **国内生产总值** — 2021 年第二季度土耳其经济增长至 7,650 亿美元，与 2020 年同期相比大幅增长 21.7%，加上该国 2021 年第一季度的国内生产总值经上调修正后同比增长 7.2%，经济复苏强劲。土耳其政府对 2021 年全年国内生产总值的官方预测是增长 5.8%，但由于目前服务业、工业生产和家庭消费增长势头强劲，同比增长分别为约 46%、41%和 23%，最近一些政府高级官员表示，全年增长可能超过 8%。
 - 土耳其在整个 2021 年积极应对新冠疫情，包括实施宵禁、社交距离措施、要求企业暂时关闭，甚至在 4 月和 5 月实施全国封城。该国已接种超过 1.12 亿剂疫苗，越来越接近群体免疫的目标。在疫苗供应方面，当地已批准使用首个国产疫苗 Turkovac，为已经接种过两剂中国制科兴疫苗的市民补打加强针。以上多项措施令土耳其经济实现 V 型复苏。
- **采购经理人指数** — 随着每日新冠病例从 4 月中旬的 50,000 例高位回落以及各项限制措施的放宽，经济活动也逐步恢复。8 月和 9 月的总体采购经理指数分别为 54.1 和 52.4，显示出制造业活动的恢复，如新订单的增加和扩大招聘人数等。自 2021 年 6 月以来，土耳其的采购经理指数已连续四个月高于 50。
- **外商直接投资** — 1 月至 5 月期间，土耳其外商直接投资流入量为 33.5 亿美元，同比增长 13%。
 - 2021 年 6 月，土耳其总统府投资办公室发布了“土耳其外商直接投资战略（2021-2023 年）”，作为土耳其的引资路线图。目标是

土耳其

国家发展与采购动向

吸引高增值和知识密集型投资，并在 2023 年将土耳其的全球直接投资份额提高到 1.5%。总统埃尔多安希望将土耳其定位为“生产、出口和管理中心”。位于三大洲之间的地理位置，让土耳其成为可替代亚洲国家的生产基地。路线图制定了 11 项战略和 72 项行动计划，作为实现土耳其外商直接投资目标的具体措施。

- **通货膨胀** — 土耳其央行 9 月份把利率从 19% 下调至 18% 以后，当地**通胀**率升至 19.6%，为两年来最高。是次利率下调是 2020 年 5 月以来首次采取的货币宽松政策。土耳其央行行长强调，政策足够紧缩，并预计第四季度物价会降温。土耳其总统办公室一直施加压力要求央行放松货币政策，以继续提供经济刺激支持。根据政府预测，到 2021 年底，全年通货膨胀率将降至 16.2%，到 2022 年底将降至 9.8%。
 - 在过去两年半中，土耳其总统更换了四任央行行长，最后一位行长提高了利率。现任行长自 2021 年 3 月以来一直将利率维持在 19%，直到 9 月降息。
 - 推升最近通货膨胀率的因素还包括，全国封城措施解除后消费需求增加、国际大宗商品价格高企以及土耳其货币贬值导致进口价格居高不下等。

- **土耳其里拉** — 9 月，土耳其央行将利率下调 100 个基点至 18%，里拉兑美元汇率跌至历史最低点。截至 9 月 24 日，里拉兑美元收于 8.8995 里拉，而三个月汇率的最高点则为 8.3 里拉。市场对进一步降息、高通胀和央行自主权一直存在担忧；另一方面，里拉贬值使土耳其出口行业更具竞争力，令土耳其今年迄今为止出口表现出色。

政策与法规

- **《新经济计划 2021-2022-2023》**（也称“中期计划”）于 9 月 5 日发布，作为土耳其未来三年的经济转型和增长计划。中期计划设定了经济目标，并制定了 98 个与目标相应的“行动和项目”，在一定时间段内实施。行动方案涵盖贸易和出口便利化、建立国外物流中心，扩大现有优惠贸易协定以及开发国内创新技术等。
 - 按当前价格计算，中期计划设定的 2021 年国内生产总值目标为 7,350 亿美元（增长 5.8%）；2022 年为 8,010 亿美元（增长 5%）；2023 年为 8,750 亿美元（增长 5%）。
- **就业** — 2021 年 7 月，政府取消了裁员禁令，并终止了自 2020 年初开始实施的政府工资支援计划。工资计划弥补了工人一部分因疫情期间工作时间减少而损失的工资收入，在 15 个月

国家发展与采购动向

内，为来自 506,611 家公司的超过 370 万工人补助了大约 40 亿美元。

- 这些措施旨在通过支持不同行业的企业和员工来缓解新冠肺炎的影响，同时控制失业率。一些专家表示，结束这两项措施可能会导致失业率上升。土耳其的失业率从 6 月份的 10.6% 上升至 7 月份的 12.0% 和 8 月份的 12.1%。
- 6 月 24 日，土耳其市政联盟、欧洲复兴开发银行和国际劳工组织签署了一项谅解备忘录，以推进儿童保育服务，这将允许更多的女性加入劳动力大军。
 - 据报道，儿童保育责任分担不平等是土耳其劳动力中女性参与率较低的主要原因之一。此外，由于无法获得托儿服务，新冠疫情迫使许多妇女离开劳动力市场。该谅解备忘录旨在通过加强该国幼儿保育和教育服务，为妇女提供更容易获得、更优质和更容易负担的相关服务，鼓励妇女就业并改善性别不平等的状况。劳动力增长也将有助于支持工业发展和促进经济增长。

行业与采购发展

- 土耳其政府已批准建造伊斯坦布尔运河，这条运河将连接黑海和马尔马拉海，耗资约 150 亿美元。这条 45 公里长的运河旨在减少博斯普鲁斯海峡的拥堵和事故，博斯普鲁斯海峡是目前世界

上最繁忙的水道之一，正常船只的平均等待时间约为 14 小时。交通和基础设施部长称，伊斯坦布尔运河的利润将能够在运河建成后的 12 年内抵付预估建设成本。

- 土耳其出口商大会 (TIM) 成立了 TIM 品牌委员会，并创造了“土耳其”与“质量”相结合 TURQUALITY 概念。这是“世界上第一个也是唯一一个国家支持的品牌计划”，旨在提升土耳其产品的形象。
 - 新委员会将致力保持土耳其品牌出口质量和提高出口单价。178 家产品出口商和 22 家服务业组织已加入了该计划。

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 在英国于 2021 年 1 月 1 日正式离开欧洲单一市场和关税同盟后，土耳其与英国价值 250 亿美元的自由贸易协定也于当日生效。两国之间的贸易额于 2021 年 1 月至 7 月增至 99.5 亿美元，与 2020 年同期相比增长了 36.5%。两国已经计划进一步扩大原协议的规模，以涵盖投资和服务范畴。会谈和谈判将于 2022 年开始。
- 为了进一步促进出口和吸引外国资本，土耳其正努力签订新的自由贸易协定以拓展自由贸易范围。土耳其目前正在与亚太地区的日本、泰国和印度尼西亚，东欧的格鲁吉亚、摩尔多瓦和乌克兰，以及拉丁美洲的秘鲁、厄瓜多尔、哥伦比亚和墨西哥进行自由贸易协定谈判。

土耳其

宏观经济指标

| | 2021年4月 | 2021年5月 | 2021年6月 | 2021年7月 | 2021年8月 | 2021年9月 |
|-------------------------------|------------|----------|----------|----------|----------|---------|
| 季度国内生产总值 (实际同比增长%) | 21.9 (二季度) | | | | - | |
| 工业生产指数, 制造业 (2015=100, 同比增长%) | 72.5 | 43.0 | 25.1 | 7.9 | - | - |
| 工业周转指数, 制造业 (2015=100, 同比增长%) | 122.2 | 99.8 | 78.6 | 54.6 | - | - |
| 伊斯坦布尔工业协会制造业采购经理指数 | 50.4 | 49.3 | 51.3 | 54.0 | 54.1 | 52.5 |
| 生产价格指数 (同比增长%) | 35.2 | 38.3 | 42.9 | 44.9 | 45.5 | 44.0 |
| 消费价格指数 (同比增长%) | 5.5 | 6.4 | 8.5 | 10.4 | 11.7 | 13.0 |
| 出口总值 (同比增长%) | 109.0 | 65.3 | 46.7 | 10.0 | 51.9 | - |
| 出口总值 (百万美元) | 18,761.5 | 16,460.9 | 19,750.7 | 16,373.0 | 18,916.2 | - |
| 其中: | | | | | | |
| - 针织服装 (百万美元) | 827.2 | 706.4 | 967.3 | 937.2 | 967.6 | - |
| - 梭织服装 (百万美元) | 631.3 | 478.4 | 666.1 | 631.7 | 621.3 | - |
| - 家具 (百万美元) | 417.9 | 337.3 | 439.6 | 348.8 | 388.2 | - |
| 进口总值 (同比增长%) | 61.1 | 54.0 | 38.7 | 16.8 | 23.6 | - |
| 进口总值 (百万美元) | 21,841.5 | 20,626.6 | 22,625.7 | 20,691.4 | 23,175.3 | - |

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

美元: 土耳其里拉买入价
(2021年4月-9月)



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

- 2021 年 9 月，越南**出口**出现连续第二个月的缩减，同比微跌 0.6%至 270 亿美元。而 1-9 月的出口则同比增长 18.8%，达到 2,410 亿美元。
 - 今年前九个月，美国仍是越南最大的出口目的地，出口额为 700 亿美元，同比增长 27.6%。紧随其后的是中国（390 亿美元，同比增长 18.3%）和欧盟（290 亿美元，同比增长 11.6%）。
- 受新一波新冠肺炎疫情的严重打击，越南经济在 2021 年第三季度同比收缩 6.2%；但 2021 年前九个月**国内生产总值**同比仍增长 1.4%。
 - 由于越南实施封城措施，亚洲开发银行在今年 9 月将越南 2021 年的增长预测从 6.7%下调至 3.8%。亚洲开发银行还将其对越南 2022 年的增长预测下调为 6.5%，但前提条件是，越南的新冠疫情能够在 2021 年年底受控，并在 2022 年第二季度实现疫苗接种覆盖全国七成人口。
- 2021 年 9 月**越南的工业生产指数**同比下降 5.5%；8 月份的**采购经理人指数**跌至 40.2，为 2020 年 5 月以来的最低水平，表明新冠肺炎疫情令越南工业生产严重下滑。9 月份的采购经理人指数维持在 40.2。
- 2021 年前九个月，越南**居民消费价格指数**同比增长 1.8%，是 2016 年以来最低的同期增幅。9 月的居民消费价格指数环比微跌 0.6%，同比增长 2.1%。居民消费价格指数的月度环比下降主要原因，是疫情期间的封城措施令租金、学费和电价下降，而稳定的食品供应也降低了食品价格。
 - 新加坡是最大的投资者，占外商直接投资总额的 28.4%，达到 63 亿美元，其次是韩国和日本，分别达到 39 亿美元和 33 亿美元。
 - 根据联合国贸易和发展会议发布的《2021 年世界投资报告》的统计，在 2020 年外商直接投资接受国当中，越南排名第 19 位，外商直接投资流入金额达到 160 亿美元。
- 今年前九个月，越南的**外商直接投资**额达到 220 亿美元，同比增长 4.4%。投资主要流向 18 个行业，其中制造业和加工业以 118 亿美元居首，占外商直接投资总额的 53.4%。
 - 越南的就业人数出现最近 10 年以来的首次严重缩减。调查显示，2020 年全国平均劳动力为 5,484 万人，比上年减少 92.4 万人。其中，有超过 4,160 万人未受过培训、没有达到一定的专业技术水平，约占劳动力的 76%。
- 今年第三季度，越南失业率上升至 3.7%，为 2020 年初以来的最高水平。今年前九个月的失业率为 2.9%。

越南

国家发展与采购动向

政策与法规

- 由于越南工人无法满足外商投资企业对**高技能人才**的要求，这些企业倾向于从海外招聘相关人才。根据越南现行的劳动法，企业有资格在经理、执行董事、专家和技术工人这些越南本地工人无法胜任的生产和贸易职位上雇用外国员工。
 - 越南是一个对外国工人有吸引力的地方，但是越南在招聘外籍员工方面设置了一些政策障碍。例如，今年 2 月 15 日生效的第 152/2020/ND-CP 号法令增加了一些新的规定，令企业为外国专家申请新的工作许可证的难度增大。
 - 根据劳动、伤残军人与社会保障部的数据，2021 年 4 月，有 101,550 名来自全球 110 多个国家和地区的技术人员在越南工作。这些外国员工当中，12% 是管理人员，8% 是董事总经理，58% 是专家。
- 越南政府于今年 3 月 11 日发布了第 18/2021/ND-CP 号法令（以下简称第 18 号法令），对 2016 年的法令（第 134/2016/ND-CP 号）进行修订，以实施《进出口税法》。第 18 号法令旨在为进出口活动创造有利条件，吸引投资，促进高附加值出口产品的生产，增强国家竞争力。
 - 第 18 号法令 4 月 25 日生效。其对 2016 年版本的修订包括：

- 现地出口的产品不得享受出口税豁免政策。
- 现地进口货品需根据最惠国优惠进口税率课税。
- 从非关税区到国内市场的现地进口货物将根据最惠国优惠进口税率、自由贸易协议特别优惠税率或正常进口税率课税。
- 符合条件的加工型现地进口货物免征进口关税。
- 其他类型的现地进口货品需缴纳进口关税，出口至海外或非关税区可退税。
- 当地从业者称，第 18 号法令原意是规范当地材料供应商，但实际已经影响了 95% 的服装和鞋类企业。不少企业不再采购当地原材料和投资当地材料生产，而转向从海外采购材料，以避免缴付额外税款。

行业与采购发展

- 根据越南纺织服装协会的报道，自今年年中新一波新冠肺炎疫情爆发以来，越南已有近 35% 的纺织和服装工厂关闭。今年 1-9 月，越南的**服装出口额**达到 235 亿美元，同比增长 5.8%；然而，该行业在 9 月份的出口收入仅 24 亿美元，同比下降 18.6%。
 - 越南纺织服装协会 10 月初发布的报告指出，越南纺织服装出口可能无法实现 2021 年 390 亿美元的出口目标。如果新冠肺炎变种

越南

国家发展与采购动向

- 病毒疫情能够在 10 月初得到控制，2021 年的纺织服装出口还可能达到 375-380 亿美元。但是如果到 12 月初疫情仍不能得到控制，那么纺织服装出口预计只能达到 335-340 亿美元。
- 根据世界贸易组织今年 7 月发布的《2021 年世界贸易统计回顾》，越南在 2020 年超越了孟加拉国，成为世界第二大成衣出口国，而中国仍位居世界第一。2020 年，越南成衣出口额达到 290 亿美元，占全球成衣出口总额的 6.4%，高于 2019 年的 6.2%。而孟加拉国在全球成衣市场中的份额却从 2019 年的 6.8% 下滑至 2020 年的 6.3%。
 - 据美国媒体《今日家具》报道，2020 年越南已超越中国，成为**美国最大的木制家具进口国**。尽管受到新冠肺炎疫情的影响，越南在 2020 年仍向美国出口了超过 74 亿美元的家具，同比增长 31%。相比之下，中国对美国的家具出口额为 73 亿美元，同比下降 25%。
 - 2021 年前九个月，越南出口到世界各地的木材和木制品的金额同比增长 30.9%，达到 110 亿美元。主要出口目的地包括美国、日本、中国、欧盟和韩国，共占木材和木制品出口总额逾九成。
 - 近年来，越南木制品的销售稳定增长，特别是在美国政府对几乎所有来自中国的家具征收 25% 的额外关税之后，增长愈发强劲。
 - 今年，**中国天虹纺织集团**将生产线迁往越南，拟投资金额为 5 亿美元。
 - 天虹将在越南成立天虹针织越南有限公司，新公司的年产能为 82,500 吨。预计新公司将于 2021 年底投入第一阶段运营。
 - 据报道，天虹大部分棉花供应均来自新疆。在美国抵制原产于新疆的棉制品的情况下，天虹正面临美国买家取消订单的风险。因此，在越南建立新厂房或有助天虹解决产品的原产地问题。
 - 台湾鸿海科技集团（富士康）是苹果公司的主要生产商之一，他们在越南北部北江省和北宁省设厂，并在年初招募了一千名电子组装工人。
 - 根据经济学人智库的资料，对于那些寻求在亚洲实现供应链多元化的制造商而言，越南仍然是一个具有吸引力的选择。目前，越来越多的外商投资项目涉足技术领域，越南已成为全球重要的电子产品生产基地。
 - 然而，越南工厂主要承担组装工作，此工序往往是全球供应链当中附加值最低的一环。

越南

国家发展与采购动向

海外厂商一般都是在越南设立分公司，而不是与本土厂商合作。本土企业若想要加入全球供应链，必须努力成为全球大型制造商的供应商。

- 2020年12月，越南—韩国能源、工业和贸易合作联合委员会举行第十次会议，两国签署了一项行动计划，并定下在2023年将双边贸易额提高到1,000亿美元的目标。

自由贸易协定、贸易优惠及便利化

- 2020年12月，越南和英国签署了《**英国—越南自由贸易协定**》(UKVFTA)，这一协定将加强两国在贸易自由化、法律监管和对准全球标准方面的关系。
 - 由于英国脱欧的过渡期于2020年12月31日到期，而《英国—越南自由贸易协定》于2021年1月1日生效，因此，该协议确保双边贸易不会因英国脱欧而中断，这对越南和英国都非常重要。同时，协议亦确保两国享有在2020年8月1日生效的《欧盟—越南自由贸易协定》中的贸易优惠。
 - 根据《英国—越南自由贸易协定》，英国将在6年内对越南取消99.2%的进口关税细目，相当于越南对英国出口额的99.7%。
 - 2020年，英国是越南在欧洲的第三大贸易伙伴（仅次于德国和荷兰）。预计《英国—越南自由贸易协定》每年将为越南节省对英国出口的关税约1.14亿英镑，而为英国节省对越南出口的关税则达到3,600万英镑。这一协议还将鼓励英国对越南进行新一轮的投资。

- 会议期间，两国部长还共同主持了实施《**越南—韩国自由贸易协定**》联合委员会的第四次次会议，并签署了一系列文件，其中包括根据《欧盟—越南自由贸易协定》规定、在越南与韩国之间实施纺织材料原产地累积规则的换文。
- 由于韩国此前与欧盟签署了自由贸易协定，越韩之间签署的换文让越南能够采购原产于韩国的优质纺织材料，而制成的服装产品在出口往欧盟市场时仍然有资格享受优惠税率。

基础设施与环境可持续发展

- 根据交通运输部于2021年8月向越南总理提交的草案，到2050年，越南**全国铁路网**将拥有25条主干线，总长度6,409公里。目前有七条铁路已经运行，跨34个省市，全长约2,500公里。
 - 2021-2030年间，越南规划建设9条新铁路，总长度2,362公里。优先项目为河内至胡志明市的南北走向高速铁路，长1,545公里。此外，根据规划草案，到2050年，越南将在国家铁路网中再增加9条新路线，总长度为1,538公里。

越南

国家发展与采购动向

- 该草案根据实际区内及跨区铁路运输需求来设计路线，例如连接多个地点的沿海路线，包括一条通往老挝的路线。

增长了25%，达到697亿美元。越南逐渐成为美国家具、电子产品、电脑和服装的进口来源地。货币休战和美国撤回关税威胁将减少商业不确定性，对两国的双边贸易和投资来说是个好兆头。

其他事宜

- 美国贸易代表办公室于7月23日就**越南货币301调查**发布了正式决定，美国不会对越南采取任何惩罚性关税行动。
 - 去年12月中旬，时任美国总统唐纳德·特朗普领导下的美国财政部将越南列为汇率操纵国，美国指责后者干预外汇市场，并威胁要对越南的出口产品征收惩罚性关税。
 - 今年4月中旬，美国财政部将越南从汇率操纵国名单中剔除，推翻了特朗普政府的决定。
 - 7月19日，美国财政部和越南国家银行达成协议并发表联合声明，以解决美国对越南货币做法的担忧。在联合声明中，越南确认其在国际货币基金组织协定条款下的承诺，“避免使用操纵汇率的方法来调整国际收支平衡或获得不公平竞争优势”，并“避免采用把越南盾贬值的做法来达到促进贸易的目的”。越南国家银行还承诺努力提高汇率灵活性，并使其货币政策和汇率框架现代化。
 - 尽管受到新冠肺炎疫情的影响，越南仍从中美贸易战中获益。受惠于美国供应链从中国转移，越南对美国的贸易顺差在2020年同比

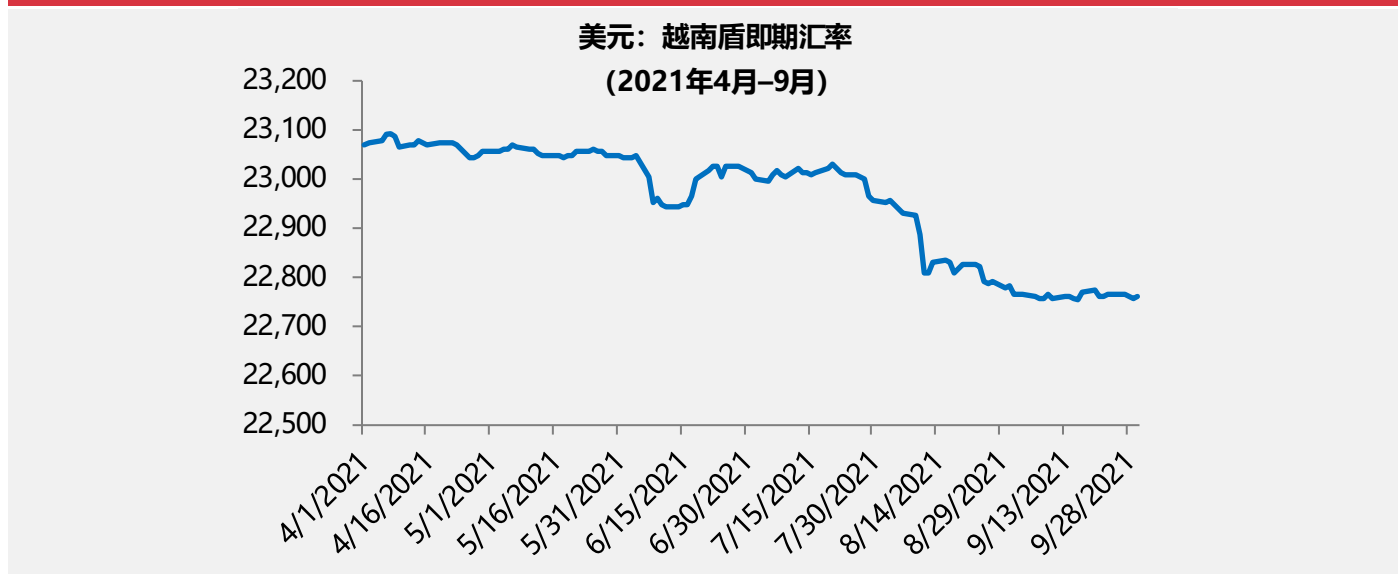
越南

宏观经济指标

| | 2021年4月 | 2021年5月 | 2021年6月 | 2021年7月 | 2021年8月 | 2021年9月 |
|----------------------|-----------|----------|----------|------------|----------|----------|
| 季度国内生产总值 (实际同比增长%) | 6.6 (二季度) | | | -6.2 (三季度) | | |
| 工业生产指数 (同比增长%) | 22.2 | 11.9 | 4.9 | -0.3 | -7.8 | -5.5 |
| IHS Markit 制造业采购经理指数 | 54.7 | 53.1 | 44.1 | 45.1 | 40.2 | 40.2 |
| 生产物料价格指数 (同比增长%) | 5.0 (二季度) | | | 5.4 (三季度) | | |
| 工业产品生产价格指数 (同比增长%) | 3.4 (二季度) | | | 3.7 (三季度) | | |
| 消费价格指数 (同比增长%) | 2.7 | 2.9 | 2.4 | 2.6 | 2.8 | 2.1 |
| 出口总值 (年初至今同比增长%) | 50.8 | 36.6 | 20.5 | 11.9 | -1.7 | -0.5 |
| 出口总值 (百万美元) | 26,549.7 | 26,192.9 | 27,204.3 | 27,864.6 | 27,228.5 | 27,025.8 |
| 其中: | | | | | | |
| - 纺织品及服装 (百万美元) | 2,458.8 | 2,573.8 | 3,064.6 | 3,118.8 | 2,654.6 | 2,277.4 |
| - 鞋类 (百万美元) | 1,720.3 | 1,885.6 | 1,984.3 | 1,397.9 | 836.1 | 678.4 |
| - 玩具及体育用品 (百万美元) | 232.8 | 254.5 | 216.6 | 225.0 | 233.9 | 233.4 |
| 进口总值 (年初至今同比增长%) | 47.6 | 57.5 | 34.0 | 31.7 | 20.4 | 10.2 |
| 进口总值 (百万美元) | 27,774.5 | 28,266.7 | 27,659.1 | 29,111.8 | 27,340.0 | 26,665.7 |

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，截至2021年8月31日年度，美国服装进口量（按平方米当量计算）同比增长20.0%（如图1）。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增长29.8%和21.3%。

在上述时间段，按平方米当量计算，《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9.7%。该地区最大的服装供应国是洪都拉斯，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3.1%、2.4%和2.0%。按美元计算，期内洪都拉斯对美出口同比增长24.7%，萨尔瓦多同比增长33.4%，而尼加拉瓜则同比增长22.2%。

美国从中美洲国家的服装进口自2021年4月以来保持增长（如图2）。2021年1月至8月，这七国向美国付运的服装均实现了超过30%的同比增长。1月至8月期间，尼加拉瓜和危地马拉的对美付运额均超过2019年疫情前的同期水平，而海地、洪都拉斯和萨尔瓦多则恢复到2019年疫情前90%以上的水平。墨西哥和多米尼加对美国的服装付运额较也分别恢复到2019年疫情前84.6%和70.9%的水平。

图 1：截至 2021 年 8 月 31 日年度美国服装进口数据

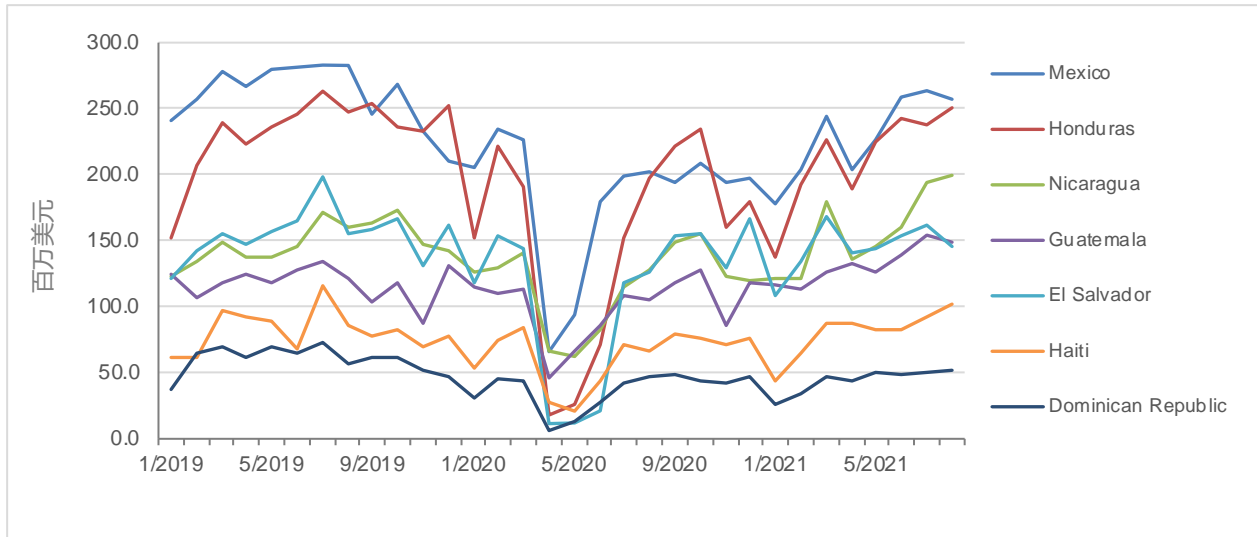
| 地区/国家 | 平方米等量 (单位: 百万) | | | | 美国海关完税价值 (单位: 百万美元) | | | |
|--------------------|----------------|----------|-------|-------|---------------------|----------|-------|-------|
| | 本年度 | 去年 | 百分比 | | 本年度 | 去年 | 百分比 | |
| | | | 同比变化 | 份额 | | | 同比变化 | 份额 |
| 全球 | 27,572.4 | 22,971.4 | 20.0 | 100.0 | 74,118.9 | 66,848.5 | 10.9 | 100.0 |
| 墨西哥 | 792.0 | 680.8 | 16.3 | 2.9 | 2,628.7 | 2,365.3 | 11.1 | 3.5 |
| 加勒比盆地计划地区 | 404.2 | 311.5 | 29.8 | 1.5 | 945.6 | 748.2 | 26.4 | 1.3 |
| 《多米尼加—中美洲自由贸易协定》地区 | 2,677.7 | 2,207.3 | 21.3 | 9.7 | 8,118.4 | 6,486.0 | 25.2 | 11.0 |
| 其中: | | | | | | | | |
| - 洪都拉斯 | 851.1 | 745.7 | 14.1 | 3.1 | 2,500.1 | 2,004.9 | 24.7 | 3.4 |
| - 萨尔瓦多 | 652.2 | 505.0 | 29.2 | 2.4 | 1,764.7 | 1,322.5 | 33.4 | 2.4 |
| - 尼加拉瓜 | 560.8 | 456.8 | 22.8 | 2.0 | 1,804.1 | 1,476.6 | 22.2 | 2.4 |
| - 危地马拉 | 375.2 | 306.3 | 22.5 | 1.4 | 1,505.5 | 1,189.4 | 26.6 | 2.0 |
| - 多米尼加 | 237.3 | 191.7 | 23.8 | 0.9 | 534.7 | 478.0 | 11.9 | 0.7 |
| - 哥斯达黎加 | 1.2 | 1.8 | -35.6 | 0.004 | 9.4 | 14.5 | -35.1 | 0.01 |

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, 2021 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. 墨西哥

- 2021 年上半年美国**牛仔服装**进口大增 32.9%，墨西哥成为**最大付运国**。
 - 美国服装市场的复苏正推动全球服装出口的增长。2021 年上半年，美国牛仔服装进口总额达到 14.4 亿美元，较 2020 年同期的 10.8 亿美元大增 32.9%。2020 年，孟加拉国是最大的对美牛仔服装出口国，但在 2021 年上半年被墨西哥超过：2021 年上半年，墨西哥对美国的牛仔服装出口额达到 2.8628 亿美元，同比增长 54.8%，而孟加拉国则为 2.8365 亿美元，同比增长 49.3%。墨西哥主要对美出口高附加值牛仔服装，而美国买家

对高附加值牛仔服装产品所采取的近岸采购策略让墨西哥受益匪浅。

- 墨西哥新冠疫情动态
 - 截至 2021 年 10 月 8 日，墨西哥已向世卫组织通报了 3,699,621 例新冠肺炎确诊病例，其中死亡 280,610 例。截至 2021 年 10 月 7 日，新冠疫苗接种量达到 105,320,232 剂。
 - 自 8 月 18 日单日确诊达到峰值以来，墨西哥每日新增确诊人数呈下降趋势。8 月以来，医院入住率也已大幅下降。墨西哥城地方政府计划在 2021 年 10 月底之前实现墨西哥城成年人口 100% 的新冠疫苗接种率，并正考虑放宽大型活动和节日庆祝限制。

中美洲

国家发展与采购动向

2. 危地马拉

- 危地马拉 7 月份对沃尔玛的服装出口激增。沃尔玛作为该国最大的买家，其购买量占到危地马拉对美国市场服装出口总量的 21.8%，总额的 12.7%（按美元计）；Target 是第二大买家，购买量占危地马拉对美国市场服装出口总量的 9.8%，总额的 8.9%（按美元计）；GAP 排名第三，占总量的 8.7%，美元计总额的 5.9%。录得同比增长的客户还包括 Hanes 和 Carhartt，其服装采购量分别占危地马拉服装出口总量的 3.3%，总额的 3.0%（按美元计）。
- 危地马拉新冠疫情动态
 - 截至 2021 年 10 月 8 日，危地马拉已向世卫组织通报了 574,713 例新冠肺炎确诊病例，其中死亡 13,902 例。截至 2021 年 10 月 7 日，危地马拉新冠疫苗接种量达到 7,392,283 剂。约 26% 的人口至少接种了一剂新冠疫苗，14% 的人口已完全接种疫苗。
 - 每日新增病例自 8 月下旬达到峰值以来已显著下降。然而，截至 10 月初，危地马拉的医院入住率仍高达 90%，同时受到药品短缺的困扰。
 - 政府没有采取对社交或工作时间的限制措施。

3. 萨尔瓦多

- 比特币** - 萨尔瓦多宣布，除美元之外，同时接受比特币作为法定货币，要求任何具有技术条件的企业都必须接受比特币交易。萨尔瓦多因此成为世界上**第一个将比特币作为法定货币的国家**。但最近的民调显示，绝大多数萨尔瓦多人反对将比特币作为官方货币。在同一时间，比特币在 9 月 7 日从每枚 52,000 多美元暴跌至 42,000 美元，之后反弹收回一半失地——也印证了人们对比特币价格剧烈波动的担心。
- 萨尔瓦多新冠疫情动态
 - 截至 2021 年 10 月 8 日，萨尔瓦多已向世卫组织通报了 107,664 例新冠肺炎确诊病例，其中死亡 3,345 例。截至 2021 年 10 月 7 日，萨尔瓦多新冠肺炎疫苗接种量达到 7,891,779 剂，即足够接种 61.1% 的人口。9 月和 10 月初的新增病例也在下降。
 - 萨尔瓦多政府宣布，将从 10 月开始为特定群体进行第三剂新冠疫苗的接种，特定群体包括老年人、卫生工作者和有健康问题的人。
 - 政府没有采取对社交或工作时间的限制措施。

4. 洪都拉斯

中美洲最大的运动服装工厂 Proyecto Arena 在 2021 年 7 月开始进行试产。该工厂位于圣佩德罗苏拉，全面运营后预计将创造 6,000 多个工作岗位。

中美洲

国家发展与采购动向

该项目的投资者是 Grupo Kattan 和 Tegra Global。Proyecto Arena 将生产 Nike 和 Under Armour 等品牌服装。

- 洪都拉斯新冠疫情动态

- 截至 2021 年 10 月 8 日，洪都拉斯已向世卫组织通报了 369,030 例新冠肺炎确诊病例，其中死亡 9,949 例。截至 2021 年 10 月 7 日，洪都拉斯新冠肺炎疫苗接种量达到 5,817,602 剂，约 33% 的人口至少接种了一剂疫苗，而 20% 的人口完成了疫苗的完全接种。
- 洪都拉斯的新增新冠肺炎病例在 8 月中旬达到峰值，之后逐渐下降。
- 政府没有采取对社交或工作时间的限制措施。

5. 尼加拉瓜

- 尼加拉瓜大选将于 2021 年 11 月 7 日举行，大选将选举出总统、国民议会和中美洲议会议员。现任总统丹尼尔奥尔特加正在寻求连任。
- 尼加拉瓜新冠疫情动态
 - 截至 2021 年 10 月 8 日，尼加拉瓜已向世卫组织通报了 11,739 例新冠肺炎确诊病例，其中死亡 205 例。截至 2021 年 10 月 7 日，尼加拉瓜新冠肺炎疫苗接种量达 999,990 剂。

- 疫苗接种计划处于第四阶段（为 30 岁以上的群体进行接种）。尼加拉瓜继续接受疫苗捐赠以继续实施免疫计划。至少 4% 的人口已完成疫苗完全接种，7% 的人口至少接种了一剂疫苗。
- 政府没有采取对社交或工作时间的限制措施。

6. 海地

- 议会和总统选举再次推迟，延期至 2021 年 11 月 7 日。首相阿里埃尔·亨利表示，政府希望尽早举行选举；然而，海地局势紧张且难以预测，在前总统若弗内尔·莫伊兹被暗杀后，帮派暴力死灰复燃。帮派冲突频繁发生，迫使 16,000 多名海地人流离失所，进入海地南部四个地区的交通也被切断，并造成严重的燃料和食品短缺。
- 海地新冠疫情动态
 - 截至 2021 年 10 月 8 日，海地已向世卫组织通报了 22,354 例新冠疫情确诊病例，其中死亡 634 例。截至 2021 年 10 月 7 日，新冠肺炎疫苗接种量达到 88,260 剂。
 - 疫苗接种计划于 8 月第一周启动，美国政府通过新冠疫苗全球获取机制（COVAX）向海地捐赠疫苗。由于 8 月 14 日海地发生地震，疫苗接种计划被推迟了两个多星期，但已重新恢复。但由于疫苗接种率低，加上大量的人员接触，地震后新冠感染率再次增加。

国家发展与采购动向

- 政府没有采取任何对社交或工作时间的限制措施。

中美洲纺织业投资最新情况

- 新冠疫情期间，供应链**中断**导致**纱线生产**减少；与此同时，消费复苏导致需求增加，造成纱线供需严重失衡。进而引致棉花和合成纱线价格上涨，交付周期延长。没有可靠的纱线和面料来源的生产商，“快速反应”的能力会大大降低。

- **区域新增纺织品和纱线生产投资**

美国和亚洲纱线生产和出口中断，供应链的脆弱性暴露无遗，因此供应商和纺织厂加大了对纱线产能的投资，以减少对美国和亚洲纱线的依赖。

正在进行的新投资项目包括：

- 韩国 SAE-A 公司将于 2022 年 4 月前在其位于哥斯达黎加的第二家纱线工厂生产纱线，并开始考虑进行第三阶段扩建工程。
- Karim's 将在 2022 年 6 月将洪都拉斯工厂的产能增加 55,000 锭。
- MT Textiles 通过了第三阶段纺纱厂扩建计划，将于 2023 年初开始运营。
- INT. S.A 将于 2023 年 3 月前提高其位于危地马拉的工厂产能。
- Caracol Knits 位于洪都拉斯工厂产能增加 59,600 锭。
- Textiles San Juan 全新的棉及化纤面料针织和染色工厂于 2021 年第三季度开始运营。

生产成本

1. 最低工资最新情况

2021 年，中美洲有两个国家调整了最低工资标准，即墨西哥（较之前上调 15.0%，自 1 月 1 日开始生效）和萨尔瓦多（较之前上调 20%，自 8 月 1 日开始生效）。截至 2021 年 10 月，现行的每月最低工资分别为：危地马拉 2,831.76 格查尔（约合 366.0 美元）、洪都拉斯 8,226.39 伦皮拉（约合 344.6 美元）、尼加拉瓜 6,399.07 科尔多瓦（约合 182.2 美元）、墨西哥 4,251.00 比索（约合 211.78 美元）、海地 15,000 古德（约合 153.7 美元）、萨尔瓦多 359.2 美元。

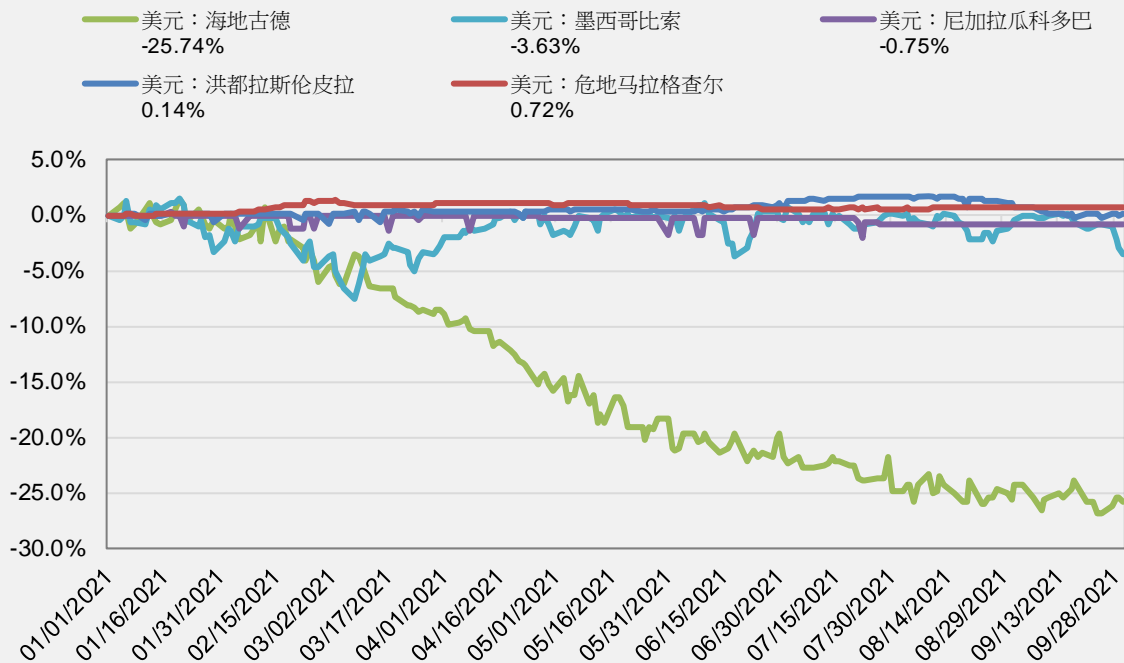
2. 汇率

根据彭博社提供的汇率数据显示，2021 年前 9 个月，除海地古德外，中美洲所有国家货币兑美元汇率均保持相对稳定。海地古德兑美元贬值幅度最大，达 25.74%，其次是墨西哥比索，贬值幅度达 3.63%，以及尼加拉瓜科尔多瓦，贬值 0.75%，而洪都拉斯伦皮拉和危地马拉格查尔兑美元汇率分别小幅升值 0.14%和 0.72%。

中美洲

国家发展与采购动向

图 3：兑美元汇率
(2021 年 1 月至 9 月)



注：百分比变化表示基于 2021 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：彭博社的汇率数据，利丰研究中心汇总整理

全球贸易政策体制

美国、英国、欧盟和部分亚洲国家的双边及多边贸易协定

| | 英国 | 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 | | | | GSTP | D-8 FTA | GSTP, <u>BIMSTEC FTA</u> | GSTP | D-8 FTA, GSTP, SAFTA, <u>BD-PK FTA</u> | D-8 FTA, GSTP | APTA, GSTP, SAFTA, <u>BIMSTEC FTA</u> | APTA | |
| 柬埔寨 | | | <u>ASEAN-EU FTA</u> | AFTA, RCEP | | AFTA, RCEP | AFTA, RCEP | | AFTA, RCEP | AIFTA | ACFTA, CCFTA, RCEP | |
| 中国 | | | <u>EU-China IA</u> | ACFTA, RCEP | | ACFTA, RCEP | ACFTA, RCEP | CPFTA | ACFTA, RCEP | APTA | | |
| 印度 | | | <u>EU-IN BTIA</u> | AIFTA, GSTP | | AIFTA, GSTP, <u>BIMSTEC FTA</u> , <u>IN-TH FTA</u> | AIFTA, GSTP | GSTP, SAFTA | AIFTA, GSTP, <u>IN-ID CECA</u> | | | |
| 印度 尼西亚 | | | <u>ASEAN-EU FTA</u> , <u>EU-ID CEPA</u> | AFTA, GSTP, RCEP | D-8 FTA, <u>IT-CEPA</u> | AFTA, GSTP, RCEP | AFTA, GSTP, RCEP | D-8 FTA, GSTP, ID- PK PTA | | | | |
| 巴基斯坦 | | | | GSTP | D-8 FTA, ECOTA, <u>PK-TR FTA</u> | GSTP, <u>PK-TH FTA</u> | GSTP | | | | | |
| 菲律宾 | | | <u>ASEAN-EU FTA</u> , <u>EU-PH FTA</u> | AFTA, GSTP, RCEP | | AFTA, GSTP, RCEP | | | | | | |
| 泰国 | | | <u>ASEAN-EU FTA</u> , <u>EU-TH FTA</u> | AFTA, GSTP, RCEP | <u>TH-TR FTA</u> | | | | | | | |
| 土耳其 | UK-TR FTA | | EU-TR CU | | | | | | | | | |
| 越南 | UKVFTA | | <u>ASEAN-EU FTA</u> , EVFTA | | | | | | | | | |
| 欧盟 | EU-UK TCA | | | | | | | | | | | |
| 美国 | UK-US MRA | | | | | | | | | | | |

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. 红色标示的协定表示目前正在谈判状态。
3. 协议细节请参考此报告后面列表。

全球贸易政策体制

美国、英国、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 |
| EU-UK TCA | 欧盟-英国贸易合作协定 |
| 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 |
| SAFTA | 南亚自由贸易协定 |
| UK-US MRA | 英国-美国互认协议 |
| UKVFTA | 英国-越南自由贸易协定 |

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 |
| 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 |
| TH-TR FTA | 泰国-土耳其自由贸易协定 |

待批准的自由贸易协定

| | |
|-----------|-----------------|
| CCFTA | 柬埔寨-中国自由贸易区 |
| CPTPP | 全面与进步跨太平洋伙伴关系协定 |
| RCEP | 区域全面经济伙伴关系协定 |
| UK-TR FTA | 英国-土耳其自由贸易协定 |

全球贸易政策体制

美国、英国、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 2020 年总人口 ⁴ (世界总人口占比) | 签署国 2020 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 | 20.69 亿 (27%) | 177,250 亿美元 (21%) |
| 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 | 6.67 亿 (9%) | 30,020 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 | 20.47 亿 (26%) | 56,250 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 | 30.31 亿 (39%，包括蒙古) | 194,130 亿美元 (23%，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 | 16.23 亿 (21%) | 149,860 亿美元 (18%) |
| 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 | 11.68 亿 (15%) | 36,900 亿美元 (4%) |
| 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 | 5.23 亿 (7%) | 14,810 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 | 5.32 亿 (7%，不包括英国) | 159,130 亿美元 (19%，不包括英国) |

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、英国、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 2020 年总人口 ⁴ (世界总人口占比) | 签署国 2020 年国内生产总值 ⁵ (世界总值占比) |
| EU-UK TCA | 欧盟-英国贸易合作协定 | 自 2021 年起生效 | 欧盟、英国 | 5.15 亿 (7%) | 179,000 亿美元 (21%) |
| EVFTA | 欧盟-越南自由贸易协定 | 自 2020 年起生效 | 欧盟、越南 | 5.45 亿 (7%，不包括英国) | 154,640 亿美元 (18%，不包括英国) |
| GSTP | 发展中国家全球贸易优惠制度 | 自 1989 年起生效 | 42 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) | 38.14 亿 (49%，不包括北韩) | 134,600 亿美元 (16%，不包括古巴及北韩) |
| 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 | 4.94 亿 (6%) | 13,220 亿美元 (2%) |
| 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 | 18.18 亿 (24%) | 33,520 亿美元 (4%) |
| UK-US MRA | 英国-美国互认协议 | 自 2019 年起生效 | 英国、美国 | 3.97 亿 (5%) | 236,440 亿美元 (28%) |
| UKVFTA | 英国-越南自由贸易协定 | 自 2021 年起生效 | 英国、越南 | 1.65 亿 (2%) | 29,790 亿美元 (4%) |

全球贸易政策体制

美国、英国、欧盟¹和部分亚洲国家²的双边及多边贸易协定

待批准的自由贸易协定

| | 协议名称 | 状态 | 签署国 ³ | 签署国 2020 年总人口 ⁴ (世界总人口占比) | 签署国 2020 年国内生产总值 ⁵ (世界总值占比) |
|------------------|-----------------|--|---|---|--|
| CCFTA | 柬埔寨-中国自由贸易区 | 2020 年 10 月签署, 柬埔寨于 2021 年 9 月 9 日生效 | 柬埔寨、中国 | 14.19 亿 (18%) | 147,480 亿美元 (17%) |
| 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, 越南和秘鲁分别于 2019 年 1 月 14 日和 2021 年 7 月 14 日生效。英国于 2021 年 6 月正式启动加入 CPTPP 的谈判, 中国于同年 9 月正式申请加入 CPTPP。此外, 菲律宾亦于今年 3 月正式表示有意加入 CPTPP。 | 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 | 5.11 亿 (7%) | 107,260 亿美元 (13%) |
| RCEP | 区域全面经济伙伴关系协定 | 2020 年 11 月签署。2021 年 11 月 2 日, 文莱、柬埔寨、老挝、新加坡、泰国、越南等 6 个东盟成员国和中国、日本、新西兰、澳大利亚等 4 个非东盟成员国已正式提交核准书, 达到协定生效门槛。根据协议规定, RCEP 将于 2022 年 1 月 1 日开始生效。 | 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 | 22.78 亿 (29%) | 259,470 亿美元 (31%) |
| UK-TR FTA | 英国-土耳其自由贸易协定 | 2020 年 10 月签署, 并于 2021 年 1 月 1 日临时生效。待两国批准后全面实施。 | 英国、土耳其 | 1.52 亿 (2%) | 34,280 亿美元 (4%) |

全球贸易政策体制

美国、英国、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 2020 年人口 ⁴ (世界总人口占比) | 签署国 2020 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 | 11.15 亿 (14%，不包括英国) | 181,950 亿美元 (21%，不包括英国) |
| 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 | 3.86 亿 (5%) | 5,880 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。第二十一轮贸易谈判委员会会议于 2018 年 11 月举行，主要集中在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 | 16.51 亿 (21%) | 31,400 亿美元 (4%) |
| 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 月通过视频会议进行。双方力求于 2020 年内完成谈判 | 欧盟、中国 | 18.50 亿 (24%，不包括英国) | 299,150 亿美元 (35%，不包括英国) |
| 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 月进行了最新的视频会议谈判，在大多数章节中进一步整合了协定条文。 | 欧盟、印度尼西亚 | 7.21 亿 (9%，不包括英国) | 162,510 亿美元 (19%，不包括英国) |
| 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 | 18.28 亿 (24%，不包括英国) | 178,160 亿美元 (21%，不包括英国) |
| 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 | 5.56 亿 (7%，不包括英国) | 155,540 亿美元 (18%，不包括英国) |
| 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 年军事政变而搁置。根据泰国政府预计，谈判将于 2021 年初重启 | 欧盟、泰国 | 5.17 亿 (7%，不包括英国) | 156,940 亿美元 (19%，不包括英国) |

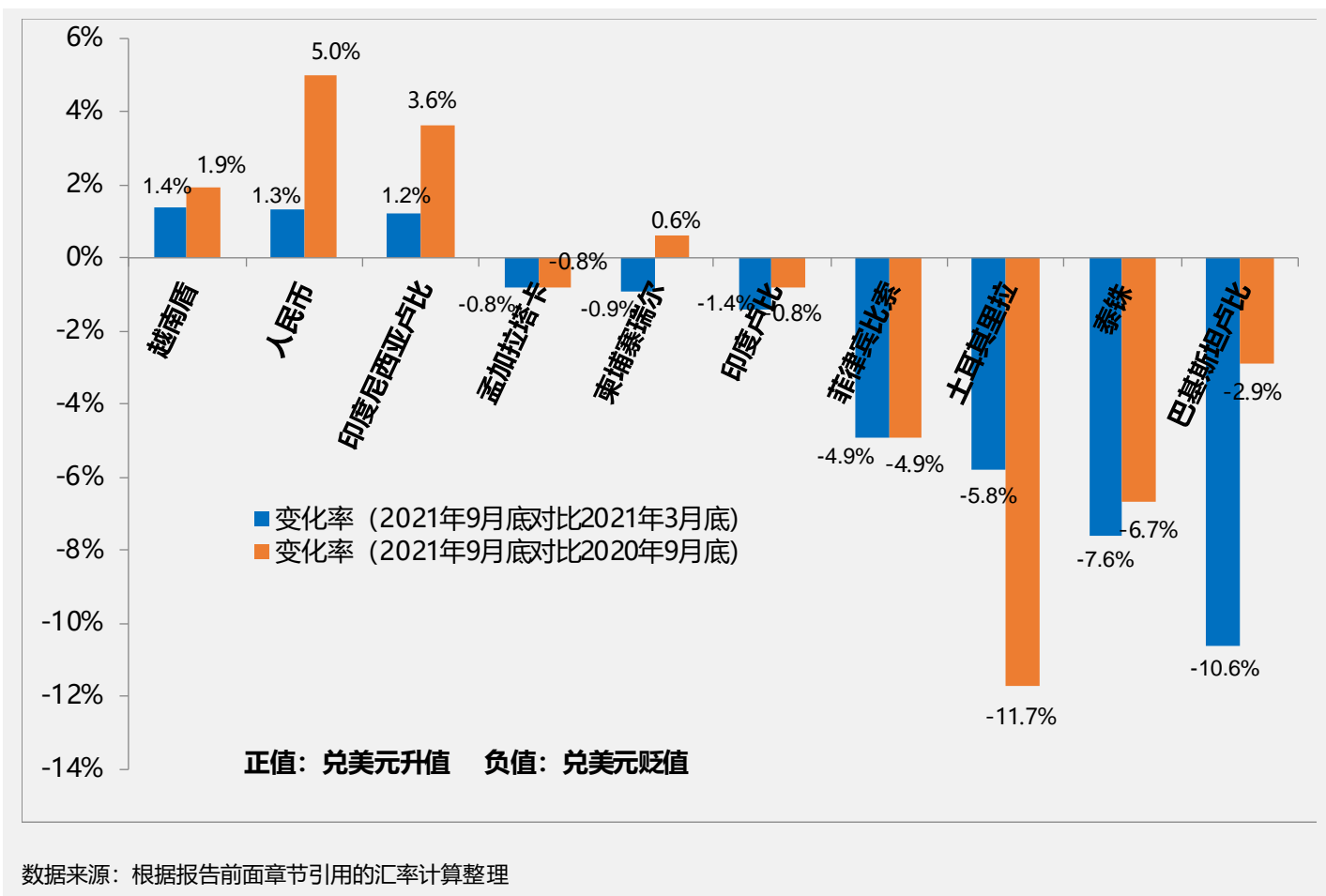
全球贸易政策体制

美国、英国、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 2020 年人口 ⁴ (世界总人口占比) | 签署国 2020 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关系协定 | 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 | 3.58 亿 (5%) | 17,790 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 | 16.54 亿 (21%) | 36,810 亿美元 (4%) |
| 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 月退出《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 | 14.50 亿 (19%) | 31,250 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 | 2.91 亿 (4%) | 7,650 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 | 3.05 亿 (4%) | 9,840 亿美元 (1%) |
| TH-TR FTA | 泰国—土耳其自由贸易协定 | 谈判于 2017 年开展，第七轮谈判于 2020 年 12 月进行 | 泰国、土耳其 | 1.54 亿 (2%) | 12,220 亿美元 (1%) |

汇率变动

过去半年或一年间兑美元的升/贬值

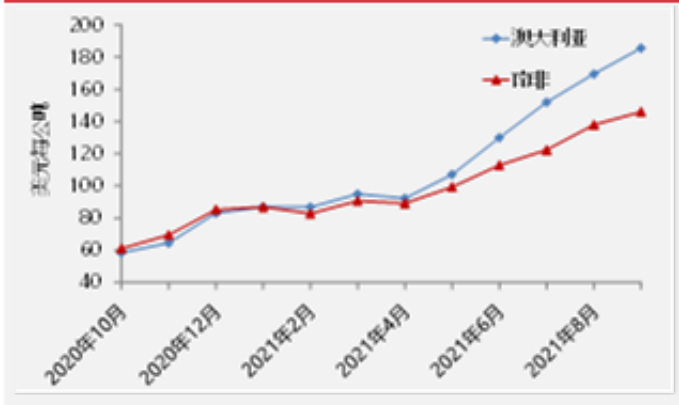


原材料价格

趋势与预测

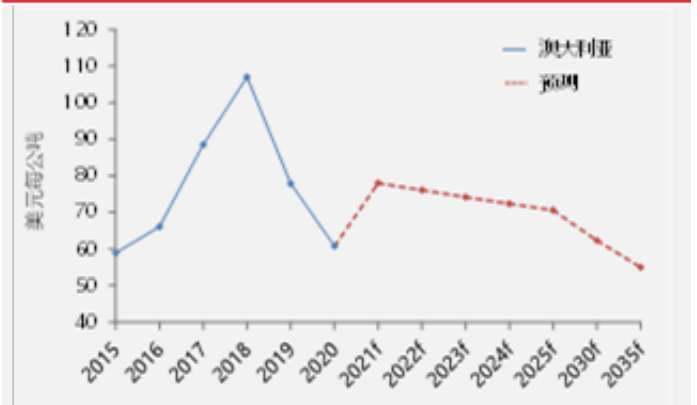
能源

煤 (2020 年 10 月至 2021 年 9 月)



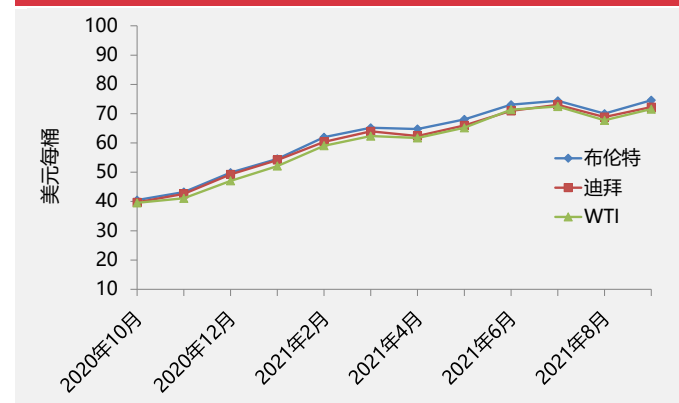
数据来源: 世界银行

煤: 价格趋势与预测



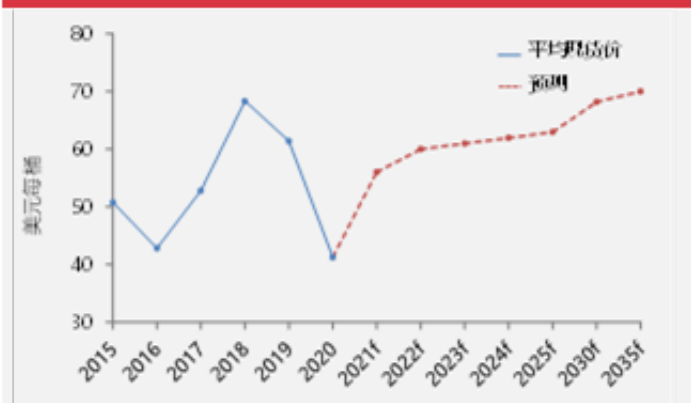
数据来源: 世界银行

原油 (2020 年 10 月至 2021 年 9 月)



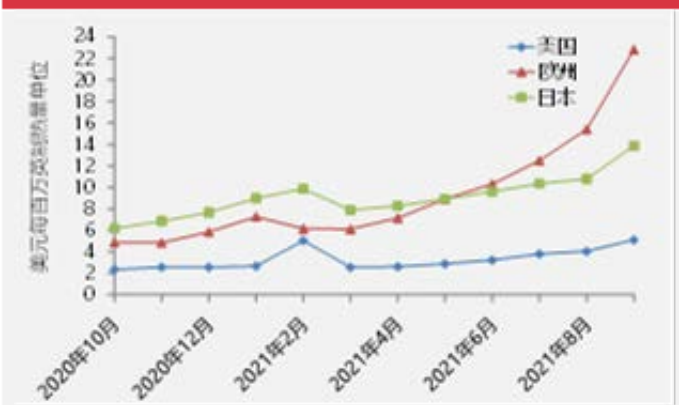
数据来源: 世界银行

原油: 价格趋势与预测



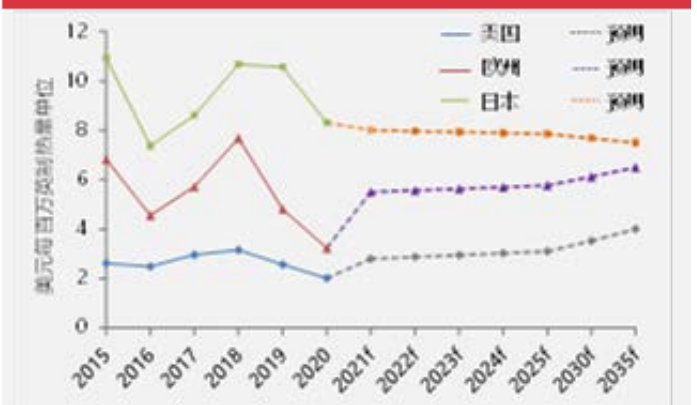
数据来源: 世界银行

天然气 (2020 年 10 月至 2021 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

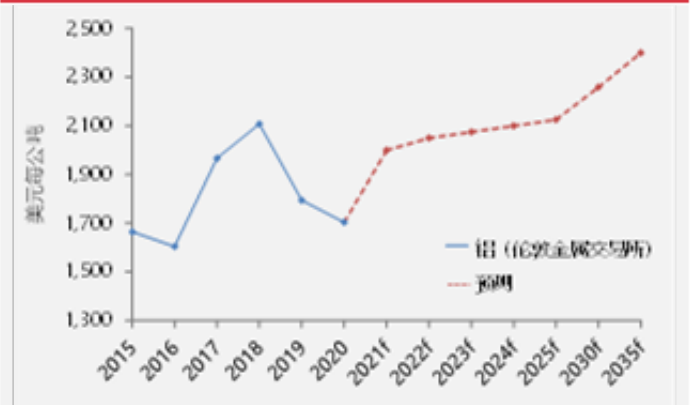
金属与矿物

铝 (2020年10月至2021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 (2020年10月至2021年9月)



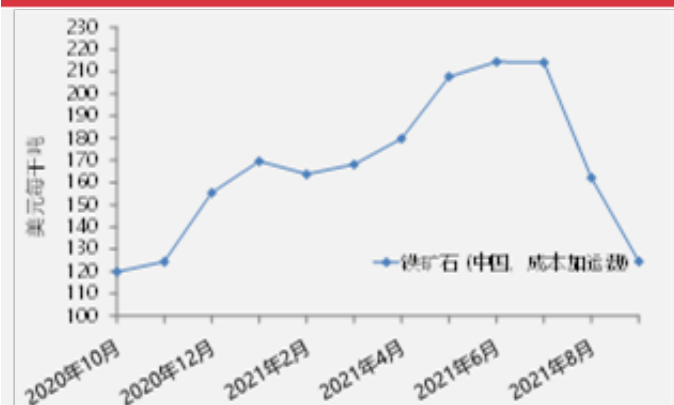
数据来源: 世界银行

铜: 价格趋势与预测



数据来源: 世界银行

铁矿石 (2020年10月至2021年9月)



数据来源: 世界银行

铁矿石: 价格趋势与预测



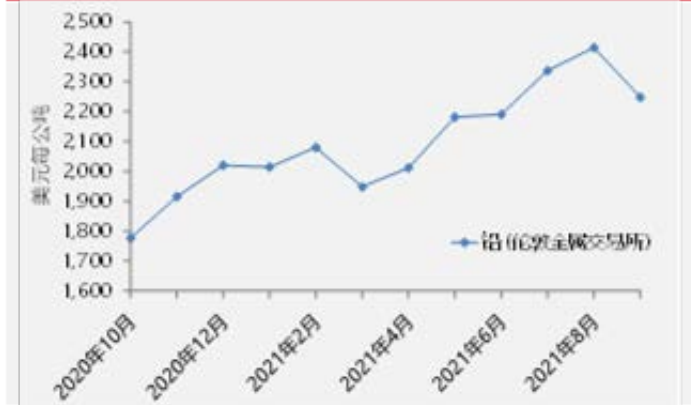
数据来源: 世界银行

原材料价格

趋势与预测

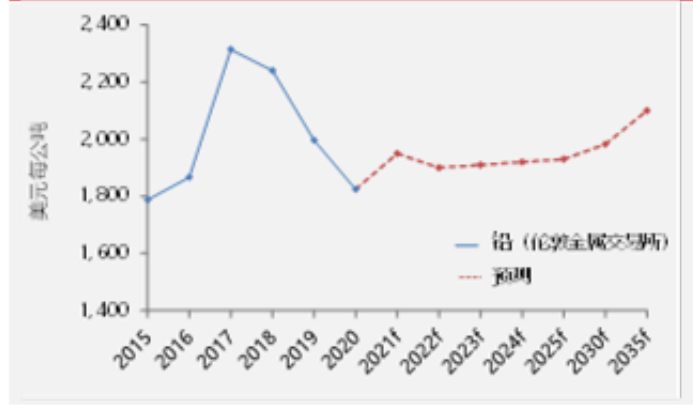
金属与矿物

铅 (2020年10月至2021年9月)



数据来源: 世界银行

铅: 价格趋势与预测



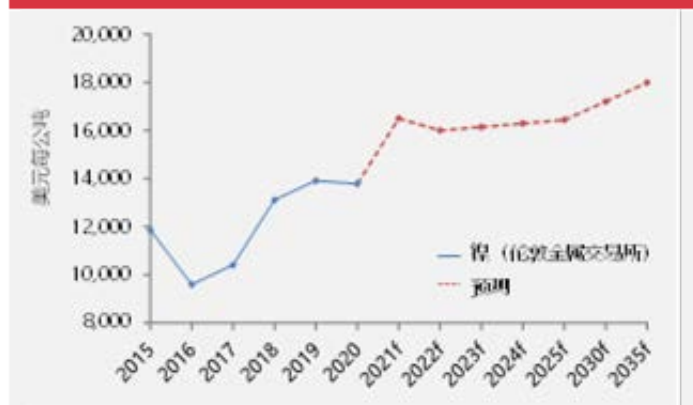
数据来源: 世界银行

镍 (2020年10月至2021年9月)



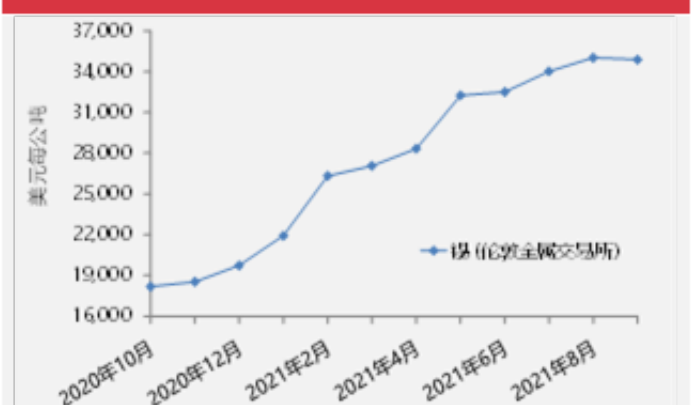
数据来源: 世界银行

镍: 价格趋势与预测



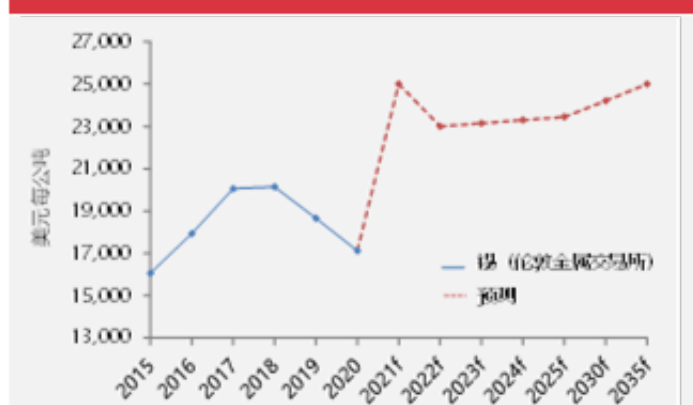
数据来源: 世界银行

锡 (2020年10月至2021年9月)



数据来源: 世界银行

锡: 价格趋势与预测



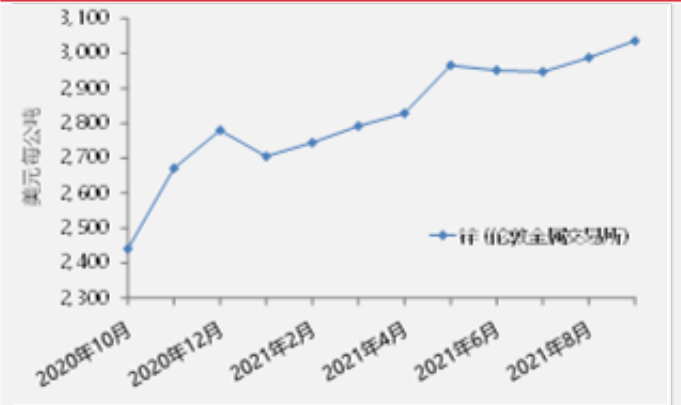
数据来源: 世界银行

原材料价格

趋势与预测

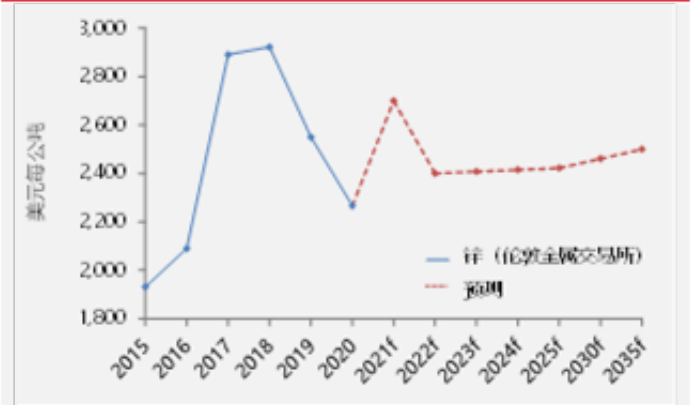
金属与矿物

锌 (2020 年 10 月至 2021 年 9 月)



数据来源: 世界银行

锌: 价格趋势与预测



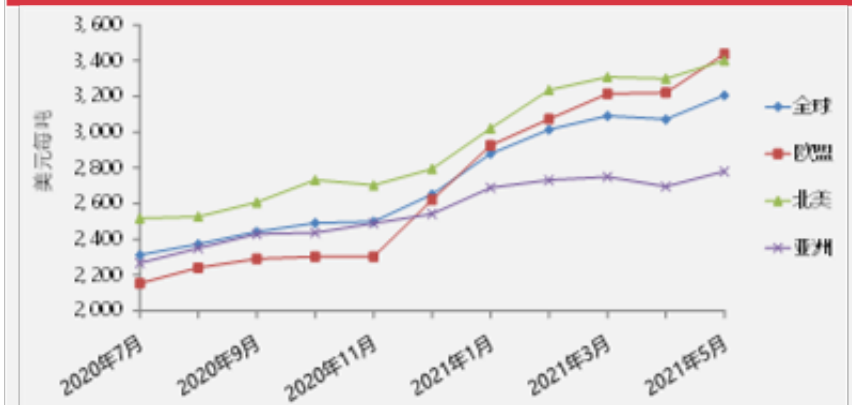
数据来源: 世界银行

所有碳钢产品综合价格 (2020 年 7 月至 2021 年 5 月)



数据来源: MEPS 钢铁价格

不锈钢综合价格——等级 304 (2020 年 7 月至 2021 年 5 月)



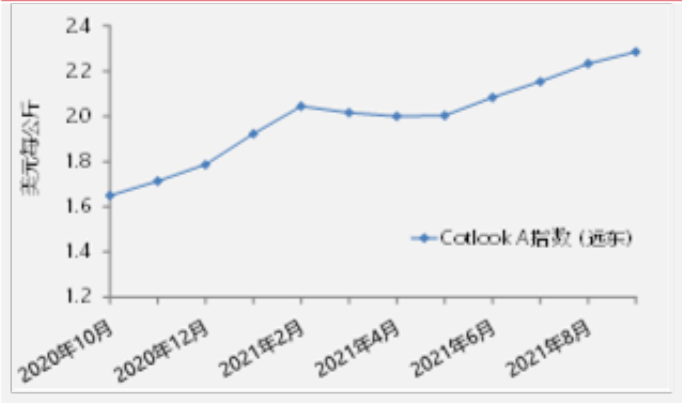
数据来源: MEPS 钢铁价格

原材料价格

趋势与预测

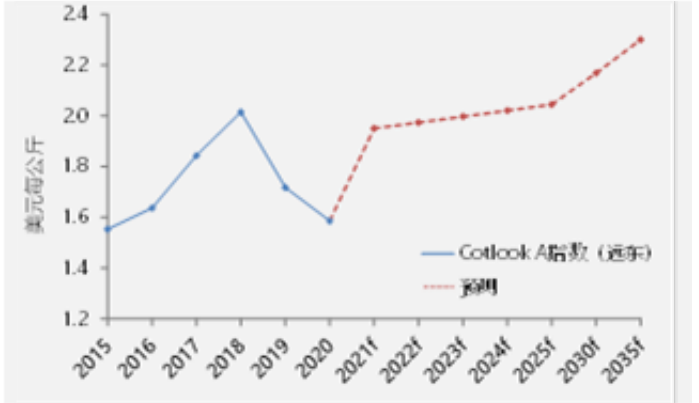
纺织纤维

棉花 (2020 年 10 月至 2021 年 9 月)



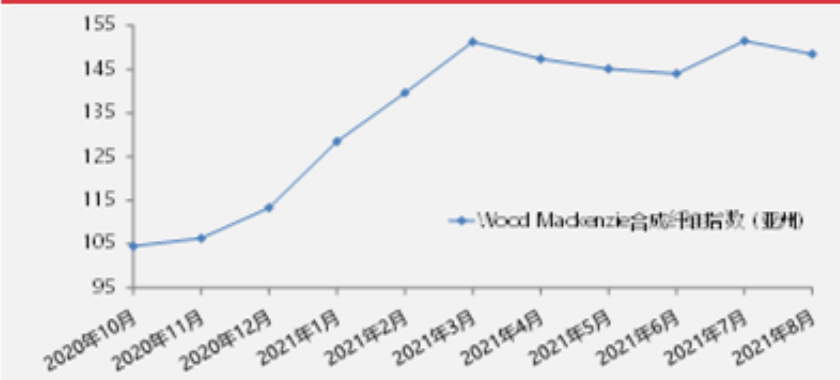
数据来源：世界银行

棉花：价格趋势与预测



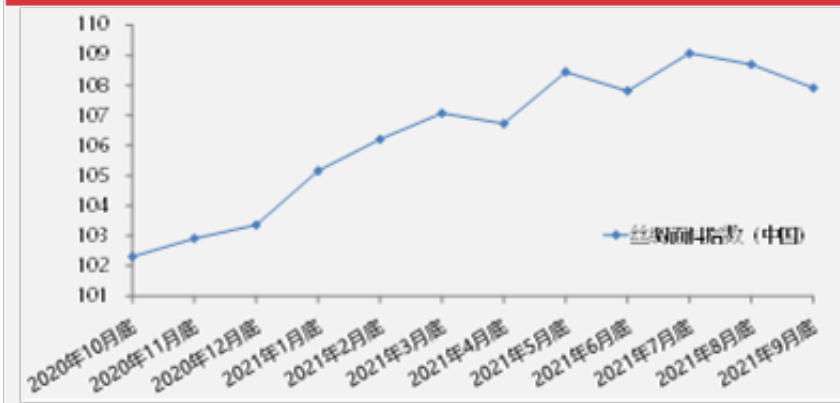
数据来源：世界银行

合成纤维 (2020 年 10 月至 2021 年 9 月)



数据来源：Wood Mackenzie

丝绸 (2020 年 10 月至 2021 年 9 月)



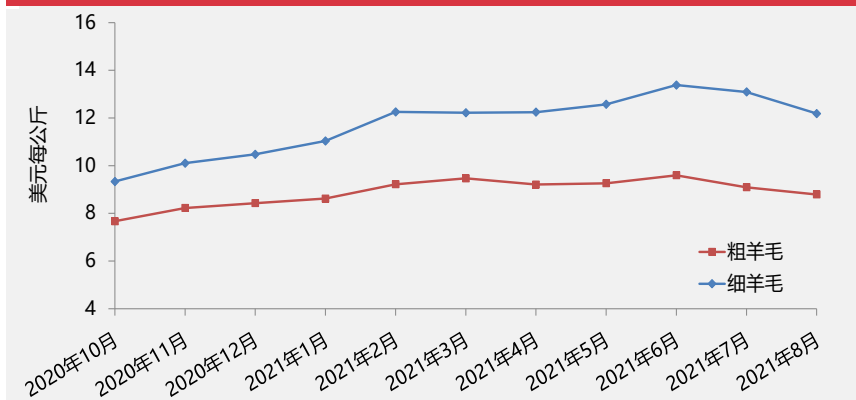
数据来源：中国商务部

原材料价格

趋势与预测

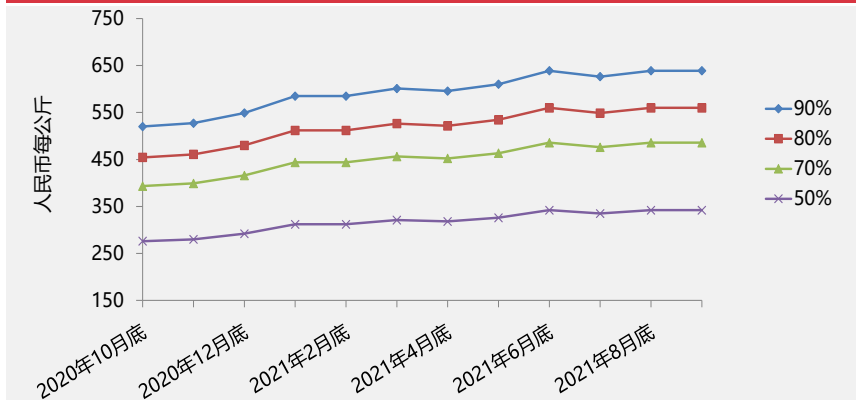
纺织纤维

澳大利亚羊毛 (2020 年 10 月至 2021 年 9 月)



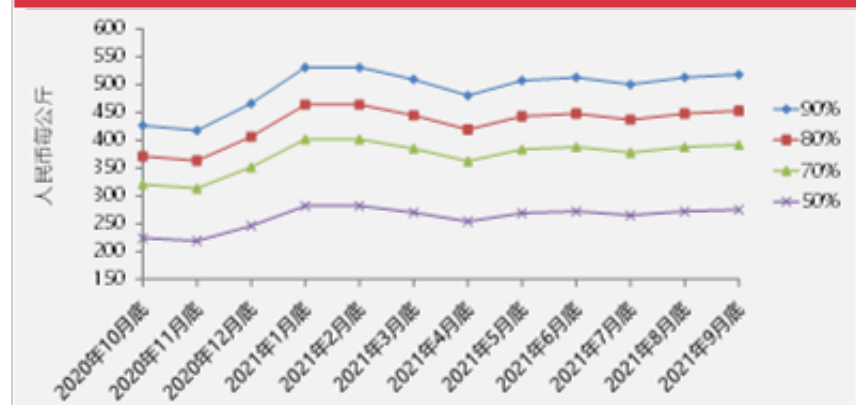
数据来源: 国际货币基金组织

中国白鹅绒 (2020 年 10 月至 2021 年 9 月)



数据来源: 羽绒金网 www.cn-down.com

中国灰鹅绒 (2020 年 10 月至 2021 年 9 月)

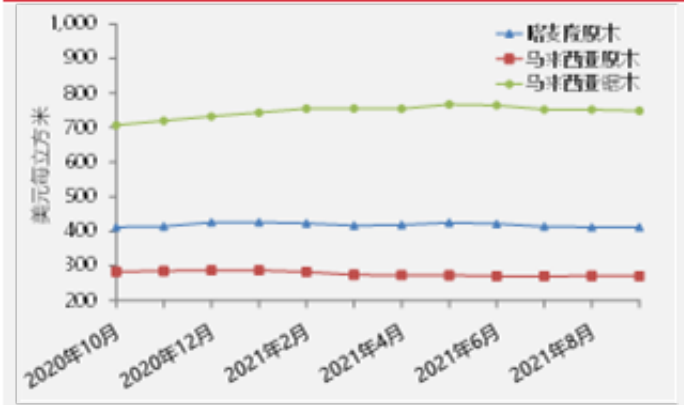


数据来源: 羽绒金网 www.cn-down.com

原材料价格 趋势与预测

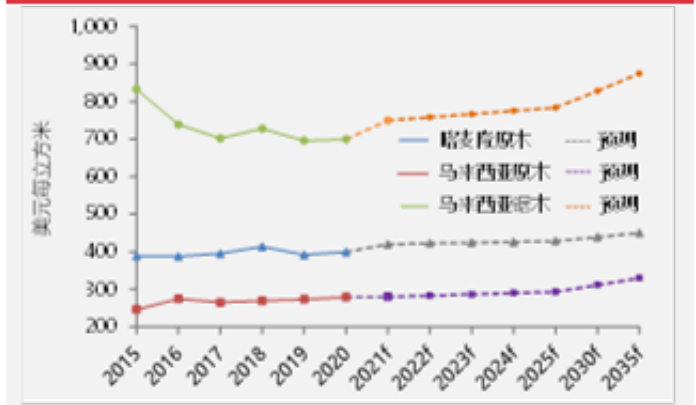
其他原材料

木材 (2020 年 10 月至 2021 年 9 月)



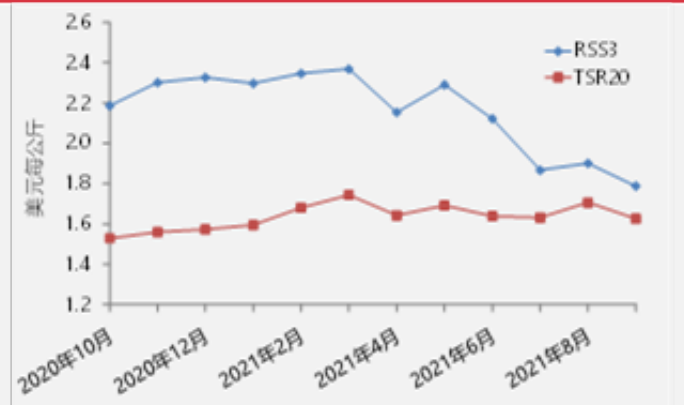
数据来源: 世界银行

木材: 价格趋势与预测



数据来源: 世界银行

橡胶 (2020 年 10 月至 2021 年 9 月)



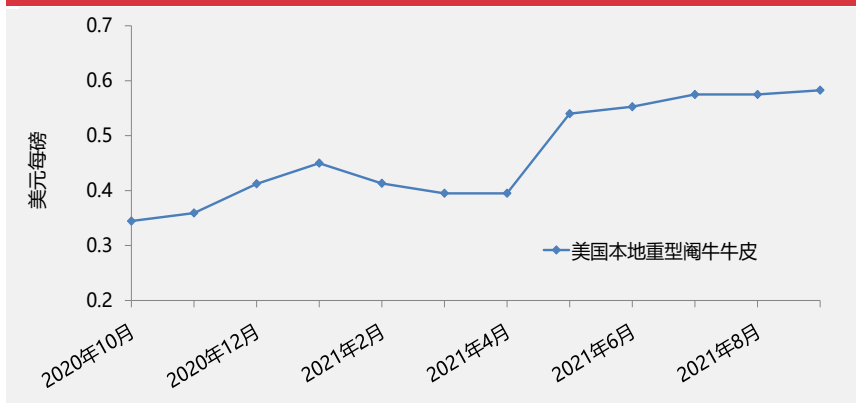
数据来源: 世界银行

橡胶: 价格趋势与预测



数据来源: 世界银行

牛皮 (2020 年 10 月至 2021 年 9 月)



数据来源: 国际货币基金组织

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 | 192 美元 | 2021 年 1 月 1 日 | 只限服装及鞋履工人, 较之前标准上调 1.1%。 自 2022 年 1 月起, 该行业的每月最低工资将会上调至 194 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 | 2,320 | 2021 年 8 月 1 日 | 较之前最低工资 2,200 上浮 (2019 年 7 月 1 日至 2021 年 7 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 |
|----------|---|-----------------|--|
| - 上海 | 2,590 | 2021 年 7 月 1 日 | 较之前最低工资 2,480 上浮 (2019 年 5 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日有效) |
| - 陕西 | 一档地区: 1,950; 二档地区: 1,850; 三档地区: 1,750 | 2021 年 5 月 1 日 | 分别较之前四档最低工资 1,800, 1,700, 及 1,600 上浮 (2019 年 5 月 1 日至 2021 年 4 月 30 日有效) |
| - 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: 2,280; 二档地区: 2,070; 三档地区: 1,840 | 2021 年 8 月 1 日 | 分别较之前三档最低工资 2,020, 1,830 及 1,620 上浮 (2018 年 8 月 1 日至 2021 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: 1,900; 二档地区: 1,700; 三档地区: 1,620; 四档地区: 1,540 | 2021 年 4 月 1 日 | 分别较之前四档最低工资 1,820, 1,620, 1,540 及 1,460 上调 (2018 年 1 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日有效) |
| - 西藏 | 1,850 | 2021 年 7 月 1 日 | 较之前的 1,650 上调 (2018 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日有效) |
| - 江西 | 一档地区: 1,850; 二档地区: 1,730; 三档地区: 1,610 | 2021 年 4 月 1 日 | 分别较之前四档最低工资 1,680, 1,580, 及 1,470 上调 (2018 年 1 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日有效) |
| - 浙江 | 一档地区: 2,280; 二档地区: 2,070; 三档地区: 1,840 | 2021 年 8 月 1 日 | 分别较之前四档最低工资 2,010, 1,800, 1,660 及 1,500 上调 (2017 年 12 月 1 日至 2021 年 7 月 30 日有效) 另: 地区档位划分亦有调整 |
| - 湖北 | 一档地区: 2,010; 二档地区: 1,800; 三档地区: 1,650; 四档地区: 1,520 | 2021 年 9 月 1 日 | 分别较之前四档最低工资 1,750, 1,500, 1,380 及 1,250 上调 (2017 年 11 月 1 日至 2021 年 8 月 31 日有效) |
| - 黑龙江 | 一档地区: 1,860; 二档地区: 1,610; 三档地区: 1,450 | 2021 年 4 月 1 日 | 分别较之前五档最低工资 1,680, 1,450, 及 1,270 上调 (2017 年 10 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日有效) |
| - 宁夏 | 一档地区: 1,950; 二档地区: 1,840; 三档地区: 1,750 | 2021 年 9 月 1 日 | 分别较之前三档最低工资 1,660, 1,560 及 1,480 上调 (2017 年 10 月 1 日至 2021 年 8 月 31 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 | 2,180 | 2021 年 7 月 1 日 | 自 2,050 上调 (2017 年 7 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日有效) |
| - 甘肃 | 一档地区: 1,820; 二档地区: 1,770; 三档地区: 1,720; 四档地区: 1,670 | 2021 年 9 月 1 日 | 分别较之前四档最低工资 1,620, 1,570, 1,520 及 1,470 上调 (2017 年 6 月 1 日至 2021 年 8 月 31 日有效) |
| 印度 (货币单位: 印度卢比) | | | |
| - 德里 | 非熟练工: 15,908; 半熟练工: 17,537; 熟练工: 19,291 | 2021 年 4 月 1 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 15,492, 17,069 及 18,797 上调 (自 2020 年 10 月 1 日生效) |
| - 古吉拉特 | <u>1 区 (每日)</u> 非熟练工: 348.2; 半熟练工: 356.2; 熟练工: 365.2 <u>2 区 (每日)</u> 非熟练工: 340.2; 半熟练工: 348.2; 熟练工: 356.2 | 2021 年 4 月 1 日 | 适用于所有在册雇员; <u>1 区</u> 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; <u>2 区</u> 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 | <u>1 区</u> 非熟练工: 13,311.03; 半熟练工: 14,469.81; 熟练工: 15,744.47; 高级技工: 17,146.60 | 2021 年 4 月 1 日至 2022 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。 <u>1 区</u> 为班加罗尔大都市区; <u>2 区</u> 为除 1 区之外的其他所有都市区; <u>3 区</u> 为除 1 区和 2 区之外的其他行政区划 <u>4 区</u> 为除 1 区、2 区和 3 区之外的其他部分 |
| | <u>2 区</u> 非熟练工: 12,759.23; 半熟练工: 13,862.83; 熟练工: 15,076.79; 高级技工: 16,412.15 | | |
| | <u>3 区</u> 非熟练工: 12,233.70; 半熟练工: 13,284.75; 熟练工: 14,440.91; 高级技工: 15,712.68 | | |
| | <u>4 区</u> 非熟练工: 11,733.20; 半熟练工: 12,734.20; 熟练工: 13,835.30; 高级技工: 15,046.51 | | |
| 巴基斯坦 (货币单位: 巴基斯坦卢比) | | | |
| - 旁遮普省 | 20,000 | 2021 年 7 月 1 日 | 非熟练工; 较上期工资水平增长 14.3% |
| - 俾路支省 | 17,500 | 2019 年 7 月 1 日 | 非熟练工 |
| - 开伯尔-普什图省 | 21,000 | 2021 年 7 月 1 日 | 非熟练工; 较上期工资水平增长 20.0% |
| - 信德省 | 25,000 | 2021 年 7 月 1 日 | 非熟练工; 较上期工资水平增长 42.9% |
| - 伊斯兰堡首都区 | 20,000 | 2021 年 7 月 1 日 | 非熟练工; 较上期工资水平增长 14.3% |
| 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 | 2021 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 | 4,416,187 | | |
| - 万丹 | 2,460,996 | | |
| - 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 | 2,494,000 | | |
| - 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 | 3,165,876 | | |
| - 北苏拉威西 | 3,310,723 | | |
| - 巴布亚岛 | 3,516,700 | | |
| - 西巴布亚 | 3,134,600 | | |
| - 楠榜 | 2,432,001 | | |
| - 西爪哇 | 1,810,350 | | |
| - 中爪哇 | 1,798,979 | | |
| - 东爪哇 | 1,868,777 | | |
| - 日惹 | 1,765,000 | | |
| - 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 | 3,577.5 里拉 (未扣除税费和减免) | 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日 | 对于超过 16 岁的所有工人; 较之前标准上调 21.6%; 扣除税费和减免后, 每月最低净工资为 2,828.9 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, 以及芹苳和岘港的城镇地区, 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 2021 年 10 月中旬

馮氏集團利豐研究中心

馮氏集團利豐研究中心收集和分析有关全球采购，供应链，分销，零售及科技的市场信息。

馮氏集團利豐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信息网络跟踪上述信息，进行研究并重点分析中国及其他亚洲国家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世界各地的企业，学者和政府分享市场信息和独到见解。

馮氏集團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。

馮氏集團利豐研究中心于 2000 年成立。

关于馮氏集團

馮氏控股（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。馮氏控股是馮氏集團的主要股东，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。馮氏集團在全球逾 40 个经济体聘用超过 26,000 名员工。馮氏集團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字经济中驰骋，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 2021 馮氏集團利豐研究中心版权所有。

馮氏集團利豐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。馮氏集團利豐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，请与您在馮氏集團利豐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

张朝晖

高级研究经理

sophiezhang@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

Marco Chen

高级研究经理

marcochen@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