

全球采购

钱慧敏

副总裁

helenchin@fung1937.com

何泳榆

研究经理

winniehe@fung1937.com

江志宗

高级研究经理

williamkong@fung1937.com

张焕然

高级研究经理

denisecheungwy@fung1937.com

馮氏集團利豐研究中心

香港九龙长沙湾道

888 号利丰大厦 10 楼

电话: (852) 2300 2471

传真: (852) 2635 1598

电邮:

fbicgroup@fung1937.com

网站: www.fbicgroup.com



新冠疫情对全球供应链影响大剖析

国内新冠疫情的爆发给全球供应链带来了新的不确定性，从纺织服装、汽车，到电子产品及医药行业，均受到一定程度的影响。这篇文章会详尽地剖析疫情对中国乃至全球供应链产生的影响，包括可能带来的经济层面的损失，以及可能会为整个供应链带来的潜在调整和变革。

先看一个数据小汇总：

Ten most impacted provinces/municipalities by confirmed cases and their economic significance

Provinces/ municipalities	Cumulative confirmed cases as of the end of 17 February	Share of China's GDP (2018)	Share of China's industrial value-added (2017)	Share of China's exports [#] (2018)	Share of China's number of medium and large industrial enterprises* (2018)	Share of China's employment in urban manufacturing (2018)
Hubei	59,989	4.3%	4.3%	1.3%	3.4%	3.4%
Guangdong	1,328	10.6%	11.7%	28.5%	17.4%	21.1%
Henan	1,257	5.3%	6.1%	2.3%	9.2%	5.6%
Zhejiang	1,172	6.1%	6.5%	13.2%	8.1%	6.9%
Hunan	1,007	4.0%	3.9%	0.8%	3.8%	2.3%
Anhui	982	3.3%	3.6%	1.5%	2.7%	3.3%
Jiangxi	933	2.4%	2.6%	1.1%	3.0%	2.5%
Jiangsu	629	10.1%	11.3%	16.8%	11.5%	11.9%
Chongqing	553	2.2%	2.2%	1.8%	2.2%	1.9%
Shandong	543	8.4%	9.5%	7.0%	7.9%	8.2%
Total	68,393	56.8%	61.7%	74.2%	69.2%	67.2%

Note: Guangdong, Jiangsu, Shandong and Zhejiang are the top four provinces that have the largest contribution to China's GDP and exports.

Source: National Bureau of Statistics of China, compiled by Fung Business Intelligence;

Ifeng.com

 FUNG BUSINESS INTELLIGENCE

以上表格是截至2月19日前内地累计确诊病例最多的10个省份/直辖市以及它们在经济方面的重要性的汇总，其中，广东、浙江、江苏、山东这四个省对中国GDP和出口的贡献最大：

广东

累计确诊病例全国第二
占全国GDP的10.6%
占全国工业增加值的11.7%
占全国出口总额的28.5%
占全国大中型工业企业总数的17.4%
占全国城镇制造业就业人数的21.1%

浙江

累计确诊病例全国第四
占全国出口总额的13.2%
占全国大中型工业企业总数的8.1%

江苏

累计确诊病例全国第八
占全国GDP的10.1%
占全国工业增加值的11.3%
占全国出口总额的16.8%
占全国大中型工业企业总数的11.5%
占全国城镇制造业就业人数的11.9%

山东

累计确诊病例全国第十
占全国GDP的8.4%
占全国工业增加值的9.5%

确诊病例最多的10个省份总共占全国GDP总额的56.8%，占全国出口总额的74.2%，占全国大中型工业企业总数的近70%。

新冠疫情下，企业全面复工所面对的主要困难不外乎三点：工人短缺，供应链中断，运输受阻。

再来看一份统计，上海美国商会对其在上海、苏州、南京，及泛长三角地区有生产运营的成员公司做了一个小调查，一些比较有意思的发现如下：

How does the COVID-19 outbreak affect US companies in China?
 The [American Chamber of Commerce in Shanghai](#) conducted a mini-survey of member companies with manufacturing operations in Shanghai, Suzhou, Nanjing and the wider Yangtze River Delta in mid-February in relation to supply chains and factory resumption. Major results are as follows:

- 48% of companies report their global operations are already impacted by the shutdown;
- 78% of companies do not have sufficient staff to run a full production line;
- 41% of companies say a lack of staff is their biggest challenge in the next 2-4 weeks; 30% of companies say logistics issues will be their biggest concern;
- Over the next few months, 58% of companies expect demand for their output to be lower than normal;
- 38% of companies do not have sufficient masks/other supplies to protect their staff from COVID-19 infection;
- 35% of companies ranked a clearer explanation of requirements as the most important thing government officials could do to speed up factory opening approvals.

 FUNG BUSINESS INTELLIGENCE

- 48%的公司称因为在华业务暂停而影响到全球运营
- 78%的公司称没有足够人手运作完整的生产线
- 41%的公司称人手短缺将是他们未来 2-4 周内所面对的最大挑战，30%的公司则称物流将是他们最大的担忧
- 38%的公司没有足够的口罩或其他防疫用品保障员工不受新冠肺炎的感染

对全球供应链的影响

纺织和服装业

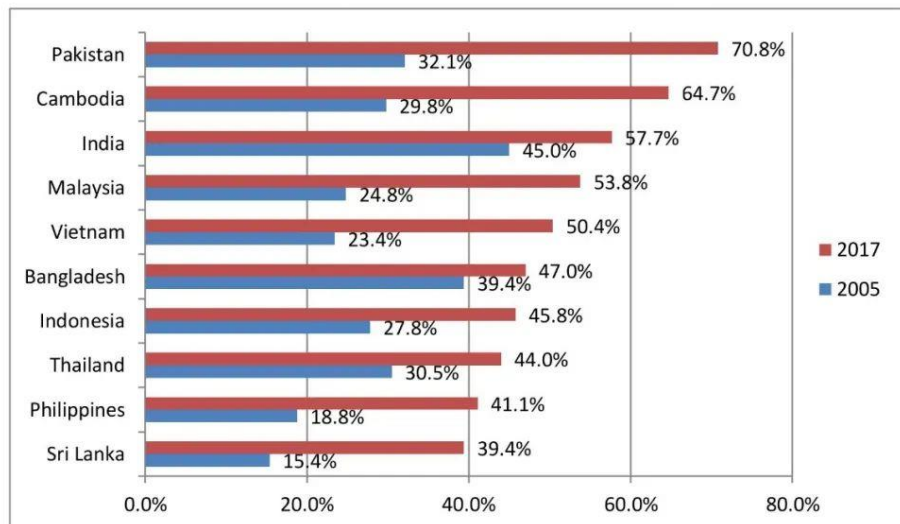
虽然湖北省并不以服装生产为主，但它却是中国纺织品的重要生产基地（2017年纺织品生产总值占湖北省工业总产值的5%），有很多织物材料加工以及印染企业聚集。此外，地处中国的中心位置，湖北省连接着位于东部沿海的国内重要的纺织及服装生产基地。因此，疫情导致的交通瘫痪状态，会影响到中国整个纺织和服装产业的原料及成品的运输，包括从内陆到东部沿海地区，以及出口运输等。

而且，由于交通受阻，江浙粤等重要省份的工人复工也成了一大难题。

目前很多品牌方正在进行秋冬商品的采购，但由于疫情导致的旅行限制，使得很多西方采购方取消了对中国厂商的访问，从而订单也有所影响。

与此同时，新冠疫情可能会对依赖中国的面料、纺织品原料和服装辅料供应的亚洲纺织和服装供应链产生连锁反应。下图是中国占亚洲各国纺织品进口总额的市场份额一览，可以看出，中国的份额正在逐年增加。因此，此次疫情对亚洲纺织品和服装业产生的影响也会较大。

China's market shares in leading textile import markets in Asia (by value)



Source: China's Changing Role in the World Textile and Apparel Supply Chain, Sheng Lu, November 2018

FUNG BUSINESS INTELLIGENCE

汽车业

武汉的三大支柱产业包括汽车及零配件、光电和制药。

另外，湖北也是中国四大汽车生产基地之一。

由于汽车行业供应链的复杂性，某些汽车零部件的生产延误将会对全球的汽车供应链产生广泛的影响。

2月4日，全球第五大汽车制造商现代集团宣布，由于疫情导致中国零部件供应中断，暂时关闭在韩国全部七家工厂。紧接着，尼桑公司宣布，于2月14日和17日两天暂时关闭其位于日本九州的工厂，原因也是由于中国零部件的供应中断。

内地31个省级行政区中的20个宣布不早于2月10日复工，另外，湖北省也宣布不早于21日复工。这21个省级行政区总计占中国汽车生产的85%左右。而且即便企业在2月10日复工，也面临着当地隔离要求和劳动力短缺的问题。

35万台

根据IHS Markit的估计，假如国内汽车企业2月10日复工，疫情对首季度中国汽车产量的损失将达35万台，比最初预期的产量下滑7%。

170万台

但是如果疫情持续到3月中旬，那么这个损失将高达170万台，比最初预期的产量减少32.3%。

电子产品行业

武汉是中国的“光谷”，也是很多制造通信网络部件公司的所在地。中国最先进的芯片制造商之一，也是制造3D NAND闪存的长江存储科技有限公司，就在武汉。

中国五大光纤制造商当中，长飞光纤以及烽火通信在湖北的业务很大。比如，长飞光纤旗下的、全球最大的光纤光缆预制基地之一就设在武汉。

粗略估算，单湖北省就占据全国光纤预制件产能的35%、光缆产量的21%，相当于全球光纤预制件产能的20.3%、光缆产量的11%。这绝对是一个不小的数字。

富士康在郑州和深圳的分厂已于2月10日复工，但复工首日大约只有10%的工人复工。因此，分析师也将第一季度iPhone手机的产量下调了10%。

制药业

中国是全球制药业大国。

印度作为全球最大的仿制药出口国，70%的药品原料和活性成份都要依赖中国进口。而很多印度制药厂的库存可能只够维系到2月底，中国疫情的爆发也导致印度主要药品原料的价格一路上涨。

美国的某些药品也要依赖中国。比如美国97%的抗生素来自中国。

根据美国食品药品监督管理局(FDA)，全球生产370种基本药物的活性成分的设施中，中国占有15%，而美国的占比是21%。

大的制药企业的库存可能还可以维持2-3个月，而小企业的库存可能只能维持30-40天左右。即使中国的制药厂复工，大量积压而未交付的订单也会使得物流方面有较大的延误。

其他采购国家受疫情影响的情况

柬埔寨

劳工和职业培训部警告至少有4间服装工厂可能因缺少原材料在三月份被迫关停2-3个礼拜，波及约3,000名雇佣工人。

柬埔寨制衣业有超过60%的原材料自中国进口，而且从原材料下单到交货至柬埔寨工厂总共需时约40天。在农历新年之前，有一大批纺织面料进口到柬埔寨，但是随即因为疫情，中国的工厂就基本关停了。

印度

由于中国爆发疫情，以欧美为主的外国买家转向印度采购陶瓷制品、家居用品、时尚及生活用品、纺织品、工程用品，以及家具等。

但也不是所有的行业都能从中国的疫情中获利。比如印度的皮革行业就受困于依赖中国的部件（如鞋底和装饰品）进口的状况。除此之外，印度的服装出口商需从中国购进大量的扣子、拉链等附件，因为中国的同类产品比印度及其他国家便宜将近40%。虽然目前的疫情对印度出口商的影响还不是非常大，他们已经开始着手寻找这些附件的替代来源，但是这将导致制成品成本提高3%-5%。

土耳其

已经有一些零售时装品牌在考虑将生产基地从中国迁往土耳其了，尤其是新的季节性商品。据称，波兰时装零售品牌LPP正与土耳其、孟加拉、以及越南的厂商接洽，作为中国疫情导致生产延误的备选方案。

孟加拉国

孟加拉国的制衣业高度依赖中国进口的面料和服装配件，而该行业占整个国家出口的80%。中国占孟加拉国的棉花和纺织品进口货值的36%，以及进口机械设备的33%。因此，虽然孟加拉国目前仍未感受到疫情带来的冲击，但如果疫情持续，那么孟加拉国可能会受到很严重的影响。

越南

越南的制造业严重依赖中国的零部件进口。绝大多数制作运动服饰的技术性物料都来自中国广东省进口。

越南的家具行业也依赖中国供应某些特定的部件，比如抽屉滑轨，以及特殊的面料和皮革材料。此次疫情为越南的相关产业带来巨大的不确定性，因为大多数生产商的库存量仅为一个月左右。

关于组织:

冯氏集团利丰研究中心

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

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

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

冯氏集团利丰研究中心于 2000 年成立。

冯氏集团

冯氏控股（1937）有限公司总部设于香港，是一家私人全资拥有的跨国集团。冯氏控股是冯氏集团的主要股东，集团的核心业务涵盖消费品市场的整个全球供应链管理，包括贸易，物流，分销及零售。冯氏集团在全球逾 40 个国家聘用 42,000 名员工。冯氏集团的发展历程源远流长。集团始创于 1906 年，由经营出口贸易业务发展成全球供应链管理业务，集团见证了香港与珠三角地区蜕变为当今世界生产及贸易重地之一的光辉历史。今天，集团聚焦于创造未来的供应链，协助品牌和零售商在数字经济中驰骋，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。

如欲了解详情，请浏览公司网址：www.funggroup.com

©版权 2020 冯氏集团利丰研究中心版权所有。

冯氏集团利丰研究中心致力于提供准确而可靠的资料，但并不保证本出版物的内容绝对无误。倘其中有任何错误之处，本中心恕不负责。

本出版物也并非旨在涵盖所有内容。对文中的信息是否准确或完整本中心不作任何明示或暗示的承诺或保证。冯氏集团利丰研究中心不会对任何个人或单位因阅读了本出版物采取某项行动或未采取某项行动的后果承担任何责任。如欲征求具体建议或希望获取文中所提及事宜的更多信息，请与您在冯氏集团利丰研究中心的联络人或文中所示的联络人联络。