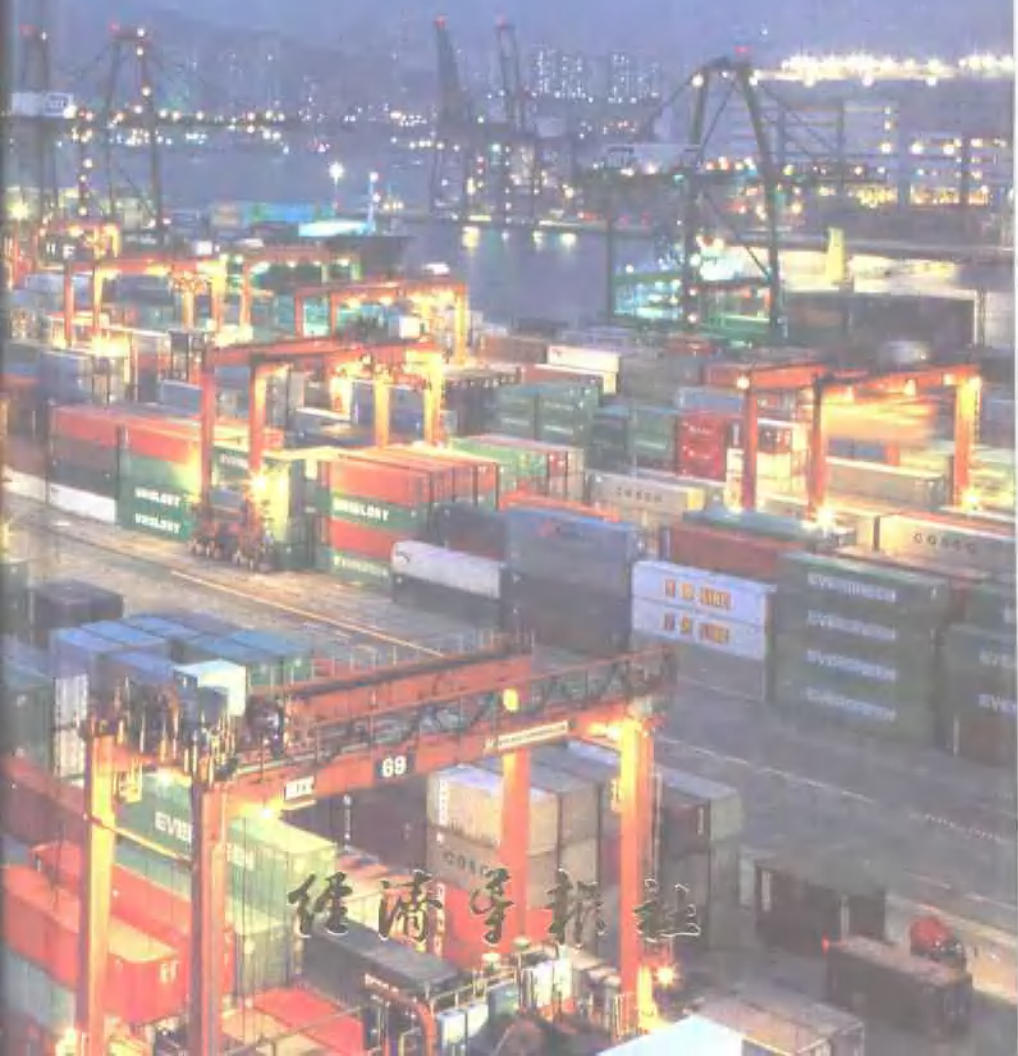


香港經濟年鑑

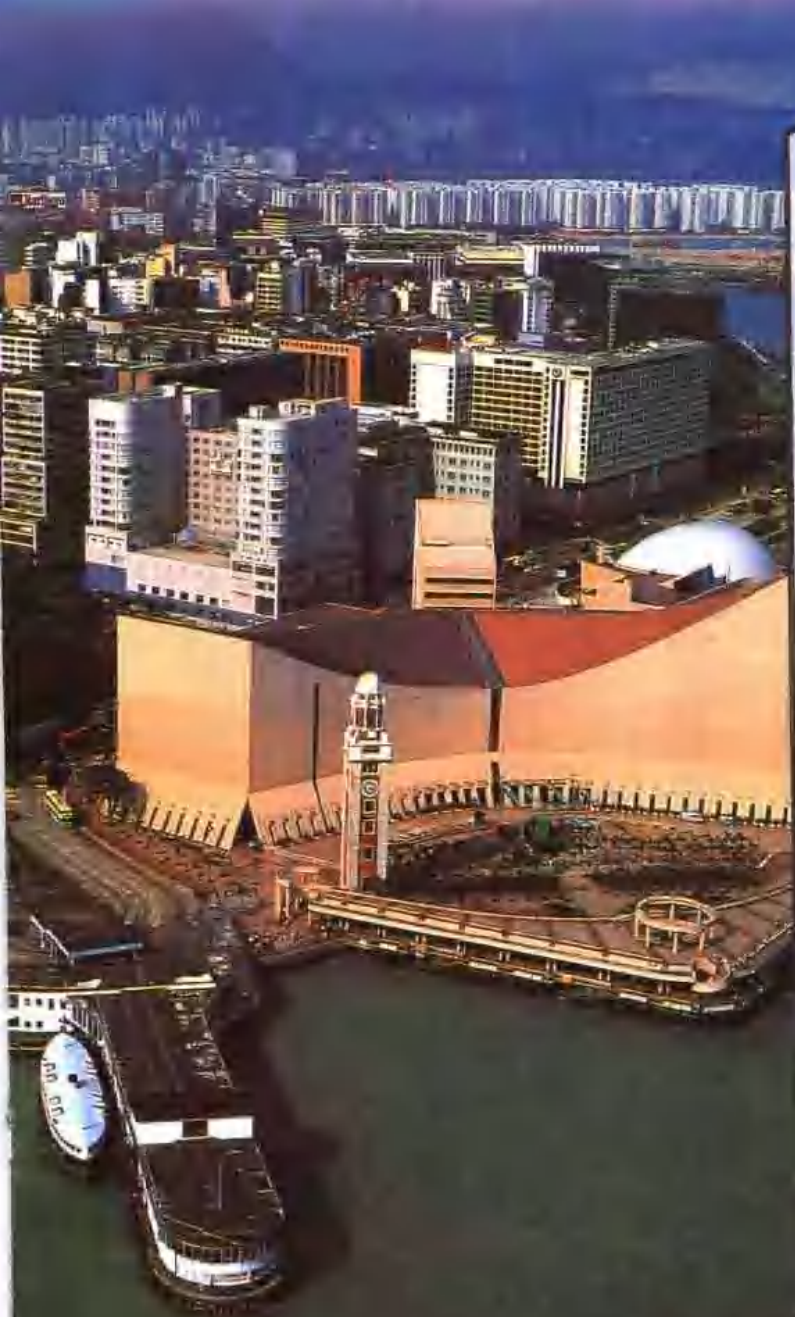
1994



經濟年報社

第二篇

香港經濟概況



電話理財服務 PHONE-BANKING SERVICES

有電話嘅地方
就有交通嘅服務...



優悠生活, 由電話理財開始... 熱線電話: 877 9000



交通銀行

Bank of Communications



中銀集團

第二篇 香港經濟概況

工業

一九九三年的香港工業.....	(1)
各行工業	
食品加工業.....	(4)
飲料製造業.....	(5)
捲烟業.....	(7)
紡紗業.....	(8)
織布業.....	(10)
針織業.....	(11)
漂染業.....	(13)
製衣業.....	(14)
手套業.....	(17)
手袋、旅行用品製造業.....	(18)
皮草製造業.....	(20)
製鞋業.....	(22)
傢俬製造業.....	(25)
紙品業.....	(27)
印刷業.....	(28)
醫藥業.....	(29)
化粧品及清潔劑製造業.....	(30)
蠟燭製造業.....	(31)
橡膠製品業.....	(33)
塑膠業.....	(35)
玩具製造業.....	(37)
玻璃製造業.....	(39)
金屬製品業.....	(41)
機器製造業.....	(42)
電子業.....	(43)
錄音帶和錄影帶製造業.....	(45)
電池業.....	(48)
電筒業.....	(49)
電池業.....	(50)
修船造船業.....	(51)

攝影與光學產品製品業	(52)
鐘錶製造業	(54)
珠寶首飾製造業	(56)
製造業	(59)
電影製片業	(60)

貿易、商業

一九九三年進出口貿易	(63)
一九九三年的香港商業	(66)

各行商業

豬牛羊肉雞鴨行	(68)
凍肉	(69)
蛋業行	(71)
水海產業	(73)
海味業	(74)
米、麵粉業	(75)
食用油及食用糖	(77)
菓菜行	(79)
茶葉行	(81)
罐頭洋酒伙食行	(84)
香煙業	(86)
酒業	(87)
飲食業	(89)
藥材業	(92)
超級市場	(94)
液體燃料業	(96)
化工原料業	(97)
西藥行	(99)
建築材料業	(100)
五金業	(101)
傢俬業	(102)
陶器業	(105)
電腦業	(105)
辦公室設備業	(108)
書籍文具業	(109)
電器及音響器材業	(112)
汽車行	(114)
布疋絲綢業	(117)
工藝品業	(118)

百貨業.....	(121)
鐘錶業.....	(123)
珠石玉器金銀首飾業.....	(125)
樂器行.....	(128)
攝影器材及沖印業.....	(130)
眼鏡業.....	(132)
進出口業.....	(135)
貨倉業.....	(136)
廣告業.....	(138)
花店業.....	(140)
洗染業.....	(143)
理髮業.....	(144)
電影院業.....	(146)

房地產・建築

房地產業.....	(149)
建築業.....	(152)

財政・金融

財政收支.....	(155)
銀行業.....	(157)
保險業.....	(159)
租賃業.....	(161)
黃金市場.....	(164)
股票市場.....	(167)
期貨業.....	(169)

就業・工資・物價

就業.....	(172)
工資.....	(174)
大宗商品行市.....	(175)
消費物價指數.....	(178)

旅遊・交通運輸

旅遊業.....	(180)
海運業.....	(182)
空運.....	(184)
陸運.....	(185)
公用事業.....	(187)

農副業・漁業

農副業.....	(195)
漁業.....	(196)

附錄：

一、一九九三年香港經濟大事記.....	(199)
二、一九九三年香港財經法規摘要.....	(207)
三、一九九三年經濟概況.....	(231)
四、一九九四年經濟展望.....	(281)

工業

一九九三年的香港工業

【概 述】 香港工業在過去數十年蓬勃發展，使香港從四十年代的一個轉口港，蛻變成爲今日的工商業中心。但由於近年各種生產成本，如工資、租金及土地價格不斷上升，使一向依賴勞工密集模式發展的本港輕工業，在七十年代後期，面臨強大的挑戰，香港廠商必須尋求出路，以維持產品的競爭能力。適值中國實施改革開放政策，香港廠商逐漸把工廠遷往大陸，從調查數字顯示，現時港商單在廣東省設廠，便逾2.5萬家，投資近70億元，僱用工人近300萬名，相等於香港製造業從業員的5倍。換句話說，香港廠商的生產力已不再囿於在港僱用的勞動力。可以說廣東珠江三角洲的發展大大的擴展了香港的工業生產基地，爲香港廠商紓解了在香港生產所面臨的人力和廠房短缺的問題，令香港的工發展，超出了本港地理及人力上的限制，在生產成本上維持競爭力。而香港也就成爲了這個擴闊領域的中樞，提供資金、產品研究、設計、原料選購，管理、品質控制及運輸等等服務。

【產銷情況】 香港向以生產及出口消費品而馳譽世界。香港的工業以輕工業爲主。港產品中，大約有80%是出口外銷，而成衣、電子產品、紡織、鐘錶、塑膠產品等多年來都佔了出口的大部份。一九九三年內，港產品出口總值達2230.27億元，而其主要市場是中國佔28.4%、美國佔27%、德國6.3%、新加坡5.1%、英國4.8%。

多年來，製造業是香港最重要的經濟行業，但自八十年代開始便失去這個領先地位。製造業佔本地生產總值的比率在一九九二年時是13.2%。這些年，製造業利用中國因素所帶來機會，把勞工密集的工序遷入中國，以獲得當地廉價土地和工資。製造業現在是第二大僱主，以本地生產總值計算，一九九四年內則是第四大行業。

一九九三年香港共有39,238間工廠，其中34,383間僱用不足20人，而37,415間則僱用不足50人。其餘1,823間所僱用的人數約相當於香港製造業僱用人數的一半。

一九九二年底，本港有472間製造業公司擁有外來投資。直接外來投資總值達372.79億元，而有關的472間公司僱用工人72,148名，佔香港製造業僱員總數的12.8%，佔本地產品出口總值23%。主要的投資來源為日本佔33%，美國佔27%，中國佔11%，英國佔5%。這方面的投資，超過五分之三集中於4個行業：電子佔31%、電氣產品佔11%、紡織和成衣佔11%、食物和飲料佔7%。

年內香港工業科技中心公司成立，屬法定機構，旨在協助促進科技創新及把新科技應用於香港工業。該公司將透過3項基本工作，履行任務：培育以科技為基礎的業務並提供場地、提供科技轉移服務，以及提供產品設計與發展和支援服務。

一九九二年內港產品出口中有15項產品出口以價值計算居世界第一位，以產量計算也有4項產品居第一位的。

一九九三年香港工業產銷情況不如理想，反映香港本地生產量的工業生產指數(撇除價格調整)比一九九二年輕微下跌0.8%。在八大類別工業組別中，有一半的生產指數是下跌的，即紡織業(包括針織)，化學製品、橡膠製品、塑膠製品、及非金屬生產製品，基本金屬及金屬裝配業，雜類製造工業，分別下跌7.2%、9.9%、9.4%、9.3%。至於其他行業即食品、飲品及煙草，衣着，紙類製品及印刷，電器及電子用具、機械、專業及光學儀器則比上年上升，其中紙類製品及印刷升幅超兩位數字為12.8%。其他分別為2.6%、1.8%、2.6%。

至於另一個經濟指數——手頭訂單也同樣出現下跌情況。以一九九三年為基期100的手頭訂單價值指數在一九九三年底時為89，只有四個行情的接單情況是比總指數為佳，但其中還有兩個行業的接單情況是低於基期100的，這些行業分別為電子製品業，電機製品業、金屬製品業和印刷及出版業。至於紡織業、塑膠製品業、衣著業的景況更差。不過要指出的是，手頭訂單指數並不包括在中國或香港以外地方生產的訂單，純屬反映香港本地情況。

年內進口後留供本地的原料、半製成品、資本物等也有不同程度減少，其中留供香港使用的資本物價值584.62億元，比上年的597.47億元減少2.2%；留供本銷的原料及半製成品共1402.3億元，也比上年的1426.47億元減少1.7%。

年內港產品出口也減少，由一九九二年的2341.23億元減少至2230.27億元減幅為4.7%。

上述所有數據都反映香港工業處境並不好過。事實上隨着香港工業北移，香港餘下來的工業一定要通過提高勞工生產力，進行自動化，以及從事資本密集、高科技和高增值的製造活動，香港工業才能逐步邁向高檔市場。不過，香港大部份廠商投資期較短，在自動化和資本密集、高科技方面都不是第一考慮，因此阻礙了香港工業發展。

要指出的是，近年國際上新的貿易保護主義，對香港出口也造成很大打擊。因此要正視和應及早處理的問題，因為若任其擴大將不利於國際貿易的正常發展。

過去關貿總協定成功地削弱了關稅壁壘的作用，但目前保護主義更多利用配額限制、許可證制度、反傾銷等非關稅壁壘手段，阻礙國際貿易增長。對此，香港應提高產品的檔次及附加值，拓寬香港製造業生產領域，調整產品結構，才是有效對付貿易保護主義的辦法。

以成衣為例，香港成衣一向以產品高檔化、提高附加值辦法避開配額限制。因此，提高香港製造業產品是長遠目標。

【新動向】 由於香港勞工密集的裝配工業已紛紛轉向華南地區進行，香港製造業已經歷重大的結構變化，香港廠商無法再在低檔次的產品市場競爭，一定要尋求辦法提高和改善產品及服務的附加值。

近年港府也改變對工業積極不干預政策，向工業提供支援，例如撥出與私人投資相若的撥款予個別的應用研究發展計劃，以及為高科技工業剛起步的製造商提供設施。當局認識到需要為工業投資創造有利環境，在市場方面實行最少的干預，在工業發展方面則給予支持。

各行工業

食品加工業

【概述】 隨着生活水平的提高，飲食支出雖然在一般家庭開支中所佔的比率有下降趨勢，但從絕對值來看，歷年來仍然不斷地在增長。香港人有不同的飲食愛好，因此諸如麵包、點心、糖果、餅乾、醬油、奶類製品、即食麵、涼果、糕點和罐頭等各類食品均有相當大的市場。

本港食品加工業適應人們口味和習慣的變化，配合先進的科技，為消費者提供了琳瑯滿目的食品。例如，由於近年香港急凍技術及即食麵加工技術迅速提高和發展，許多食品經加工後仍可保鮮保質，原汁原味遠銷各地，均廣受消費者的歡迎。

另方面，即食麵在眾多食品類中，發展又頗為突出。即食麵雖在本港行銷了二十多年，一直都受到中下階層人士的歡迎。這主要是在生活節奏緊迫的香港，即食麵為人們帶來方便，且價廉物美。在初期即食麵處於推廣階段，需求量連年上升，其後牌子越來越多，在激烈的競爭中，現只有數隻牌子即食麵的銷售較平穩。

在糖果和涼果類中，後者的銷量受到前者迅猛增長的影響。但由於涼果是中國傳統食品，自有一番風味，所以仍有不少市場。香港涼果加工廠最興盛時期有百餘家，現只剩寥寥無幾，而且大多是以加工糖薑為最大宗，產品主要供出口，而原料則主要從中國內地、台灣、泰國和越南等地買入。

據政府一九九三年的統計數字顯示，全港食品、飲料及煙草製造業的僱員共有23,470人，比上年減少1,216人，而廠家共有812家，比上年增23家。

【產銷情況】 即食麵：一九八五年日本一家食品大公司在太埔工業邨投資設廠，意欲進一步拓展香港即食麵市場。據該公司負責人表示，本港即食麵市場在一九八八年開始進入飽和期，因此市場增長已趨放緩。在過往數年即食麵的平均增長率約為5—7%，他預測未來的增長將逐步減慢。目前該企業系統生產的即食麵及碗裝即食麵在本港市場佔有率分別為50%及70%。即食杯麵並已成為輪船、飛機的點心。據統計，港人平均每年約消耗40包左右的即食麵。

涼果：本港不少市民愛吃涼果，每年銷量達8,000—10,000噸，總銷售值近億元。以內地來貨為主，佔市場總銷量的六、七成。出售中式涼果主要包括有：梅、李、檸檬、杏、金桔、山楂、薑和橄欖等。

西餅：美心、超羣和聖安娜等大西餅集團競爭激烈，各方不時以打折扣和招徠顧客。大集團相互競爭，各方面並沒有出現溫體鱗傷的情況，但不少小型餅店却大

受影響，顧客都被大集團拉走。

急凍點心：由於經營成本日漸增加，急凍點心的價錢也不斷提高，所以實得利潤並不多。本港市場目前有幾十種急凍點心銷售，年銷售量超過千噸，在過去幾年間的年平均增長率達到20—25%，不過近年來已出現放緩的趨勢。**麵包：**日、法式麵包予人“新鮮熱辣”的感覺，而且乾淨衛生，越來越受普羅大眾的歡迎。日式和法式麵包店近年越開越多，已有飽和之象，有部份店舖支持不了，不得不倒閉。

曲奇餅：近幾年港人逐漸喜食即時出爐的熱烘烘的曲奇餅，不少人把它當作日常小食。顧客中，約一半是本地人，另一半是美國人、英國人和日本人等。即場焗製的曲奇餅的材料多為朱古力和椰子。

香港有各式各樣的食物出口。一九九三年通心粉、意大利粉、麵條和米粉等共出口334萬公斤，值3,696萬元，主要市場為美國、新加坡和中國大陸等地；各種蜜餞(不含可可)出口299萬公斤，值8,850萬元，主要市場為中國大陸、美國和澳門等地。

【新動向】 香港食品加工今後發展的方向，應和今後飲食生活的改變方向相一致：
①社會化：食品生產社會化，逐步提供人們更方便、快捷、便宜和種類繁多的食品。如以前豬肉類只會在街市或肉食店出售，魚類等食品也一樣，但現在超級市場等大型商場也會有連配料都齊全的這類食品出售；
②科學化：要求食品加工不斷改善生產技術，謀求各類食品富有營養價值和特有風味。如近年來港人對環保意識有所增強，開始重視綠色食品(指有益於人體，有益於自然的食品，在生長過程中未接觸過化學合成物質的食物)。

今年香港政府已經成立委員會，檢討食品藥物標法例。有關團體呼籲市民購到過期食品時應積極舉報。此外，食品及飲品業僱員總會等團體，在年初發出呼籲，要求工人在製作麵包過程不要使用含溴酸鉀的原料。含溴酸鉀使麵包鬆軟可口，並可能導致癌症，曾一時令本港麵包銷量劇跌五成。

飲料製造業

【概述】 香港飲料製造業已有100多年歷史，產品可分兩類：非酒精類及酒精類。前者包括汽水、礦泉水、果汁和荳品類等，後者包括啤酒及中式酒。

非酒精類飲品的銷量以汽水最大，據統計，太古汽水廠的飲品約佔香港汽水市場的三分之二。其餘香港荳品、屈臣氏、聯合及永南都是香港極具規模的非酒精類飲品製造商。這一行業競爭激烈，除其本身所生產的色香味兼具的軟性飲品互相競

爭之外，無味的蒸餾水與傳統的中國熱茶也是不可忽視的對手。各廠不斷在廣告宣傳、擴大推銷網以及改良包裝方面下功夫，其中最顯而易見的是飲品包裝的變化，從傳統的玻璃樽裝進展到鋁質包裝，近年還有短樽裝、紙包保鮮裝、巨型膠樽裝等，並有各種不同的形狀和容量。

本港酒精飲品製造商以啤酒廠為主。業內人士據各啤酒商每年向港府繳交的稅額計算其市場分配：生力啤是最大供應商，嘉士伯次之，藍帶啤酒居第三位。事實上，本地的啤酒市場不算大，一九九〇年全港的啤酒總銷量大約為二億公升，全年平均每人約消費30公升左右，在亞洲列第二名，僅次於日本。但如同歐美相比，消費量則僅及德國西部和澳洲的五分之一。而本地啤酒市場主要為本地啤酒佔據。入口啤酒以美國產品最受歡迎，其次為中國大陸和南韓。不過進口啤酒的市場佔有率並不大。這是因為進口啤酒只依賴批發商找尋市場，分銷網過於狹窄。反觀本地啤酒廠都有自己的車隊上門銷售，而進口啤酒的價格也較本地啤酒貴，再加上本地啤酒的質素相當高，不像其他亞洲國家，進口及本地啤酒的質量相距甚遠。由於這些因素，令進口啤酒較難打入本港市場。

據統計處統計，一九九三年底全港食品、飲料及煙草製造業的僱員共有23,470人，比上年減少1,261人，而廠家共有812家，比上年增23家。

【產銷情況】 一九九三年生力啤首八個月的業績、綜合營業收益為7.97億港元，比上年同期下降3%，綜合盈利為0.17億港元，下降40%。可見一九九三年本港酒精飲品競爭之激烈，令銷售、盈利均下降。

據香港政府發表的數字顯示，一九九三年飲料出口值為390.5億元，比上年增14.7%。其中非酒精類飲料出口量為6,456萬公升，值30,556萬元。這類產品以各種汽水及250毫升至360毫升的包裝飲料為主。主要出口市場為中國大陸、澳門和美國等地。

啤酒出口量2,402萬公升，值16,597萬元，主要出口市場為新加坡、中國大陸和澳門等地。

一九九三年香港飲料入口值62.7億元，比上年增7.9%；轉口值則為34.3億元，反比上年增14.3%。

【新動向】 在非酒精類飲品市場競爭相當激烈中，消費者可能每日要接受逾40個廣告訊息。因此，要在同類商品脫穎而出是相當困難。港人對健康愈檢愈重視，這有利於蒸餾水、礦泉水和涼茶等健康飲料的銷售。據業內人士宣稱，本港水質飲品銷量每兩年就會增加一倍。

目前本港市面上的涼茶鋪裝修優雅舒適，雖然仍強調中國傳統的形象，但透過特許經營方式，建立涼茶鋪的企業特色，採用中央生產單位代替以前設在店舖後面的獨立廚房，加上各分店劃一的裝修，把這古老行業在外表、食品質素及服務方面重新包裝、革新整個行業的面貌。

捲烟業

【概 述】 香港人吸烟的歷史可追溯至十九世紀，那時中國人用吸管吸食俗稱為“水烟”。二次大戰後西風東漸，“烟仔”才廣為流行，而香港捲烟業也以六十年代為最旺盛時期，當時，香港共有捲烟廠五家，至一九七〇年時，有兩家捲烟廠先後宣佈停業，現時本港只剩下南洋、香港和英美三家烟廠。

港產烟與進口烟售價不同，港產烟以低價招徠，故在市場上有一定的銷路。目前港產烟有六、七成是供香港市場銷售的，其餘供出口。在香港市面上常見的八十多個牌了香烟中，南洋烟廠的“紅雙喜”、香港烟廠的“良友”，以及英美烟廠的“萬寶路”、“雲土頓”、“三個五”和“希爾頓”等。

香港烟草業協會於一九八四年一月一日成立。該協會由五名普通會員及兩名名譽會員組成。五名普通會員分別為五家跨國烟草機構即英美烟草、雷諾士、菲利浦奧申斯、國際烟草及日本烟草。五家烟草公司代理的香烟銷量約佔本港市場的80%以上。

【產銷情況】 據統計，一九九三年底全港食品、飲料及烟草製造業的僱員共有23,470人，比上年減少1,261人，而廠家共有812家，比上年增23家。

一九九三年香港總出口的香烟及其製品值115.9億元，比上年減8%；而進口的各種香烟及其製品總值181.0億元，亦比上年減5.7%。

由於幾年來港府不斷增加烟草稅，使得各類香烟零售價大幅提高。烟民為節省消費開支，都紛紛改吸港製香烟，使港製烟的銷路在近年來有顯著增加。實際上，港製香港的品質與外國貨相差不大。目前香港的捲烟廠已大部份使用全自動化設備進行生產，切烟絲時可使烟絲切得極為柔軟而幼細，捲烟時烟絲捲得均勻而不鬆不緊。製烟葉的方法亦科學化，故此品質不差。而在價格上又比進口香烟便宜，因而在競爭上佔有優勢。

然而，近年港府大力推行的反吸烟運動成績良好，本港吸烟人數正在逐漸減少，使香烟的銷量出現下降。據統計，一九八二年本港香烟銷量達高峯時，共銷售89億支，其後不斷下降，到一九八六年銷量跌至60億支，而到一九九一年已只剩49.1億支。而在年滿十五歲以上人口中，吸烟人士的比例也從一九八四年的24%下跌至一九九〇年的15.7%。這種連續下降的趨勢，烟商所受的打擊可想而知。由於烟價暴升，由內地走私進入香港日趨嚴重，私烟銷售價一般較市面香烟每包便宜七至八元，令近幾年烟草業生意額不斷下降。

【新動向】 據有關調查機構發表的統計數字顯示，一九八九年香烟廣告開支共2.8億元，其中1.7億元用於用電視媒介，這數字約佔電視廣告總收益的8.0%。但自一

九九〇年十二月一日起，香烟廣告便不能再以直接或間接形式於香港電視媒介(包括電視和電台)中播放。而一九九二年八月開始，已在公共場所及公共運輸工具全面禁烟。

據最近五個財政年度課稅香烟顯示，自一九九一年三月以來，課稅香烟的數量由兩年前平均70億支銳減至40多億支，跌幅達四成。這主要是由於由中國大陸及鄰近國家走私烟來港黑市發售的結果。因此港府決定撥款1,000萬元籌建特遣部隊專責打擊私烟活動，並對舉報者發獎金。

紡紗業

【概述】 紡織工業在香港已有四十多年歷史。首間棉紡廠成立於一九四七年。一九五八至一九六一年，香港的紡紗業發展較為突出。這期間紗廠由17增至31家。但期間日本、台灣等地的紡織業亦飛快發展，而香港紡織工業仍循老路，明顯落後於鄰近國家和地區。七十年代初，香港棉紡工業由傳統的環錠紡趨向空氣紡發展，很多紗廠添加新的機械設備，空氣紡的生產能力比環錠紡高得多。

踏入八十年代，香港棉紡業逐漸走下坡。由於是土地、勞工、能源較為密集的行業，在香港工業史上，雖曾因有大量廉價勞工供應，土地及能源價格亦較低而寫下了輝煌的一頁，但隨着社會經濟發展，土地價格不斷上升，加上通貨膨脹，工資及一切能源連續高漲，這些變化使得生產成本大幅增加，產品難與成本較低的地區競爭。前後不過十年間，全港棉紡工廠已大幅減少。截至一九九三年十二月底，香港棉紡廠共有11家，從業人員3,002人。

【產銷情況】 一九九三年，紡紗市場仍然疲弱，由於棉花減產導致棉價上升，使紡紗業經營更加困難。

一九九三年，三大棉花產國，除印度外，美國及巴基斯坦棉花均出現失收，導致棉花市價大幅扳升平均約15%。由於盛產短纖維棉的美國德州因雨水不足，收割期起碼減少50萬包，而巴基斯坦則受虫害，棉產由早期預測的1,050萬包減至950萬包，雖然中纖維棉影響不大，但短纖維棉歉收却掀起棉市高潮。

同時，一九九三年中國棉花亦失收，估計收成可能減少20%。據中國《經濟日報》報道，一九九三年中國產棉土地只達500萬公頃，較九二年下降26%，亦較政府預期下跌17%。雖然中國並非棉花最大出口國，但市場人士仍然擔心中國棉花失收影響出口，影響價格。業內人士稱，其實本港的棉紡廠只有5家左右，供應本港織布廠約六成的棉紗貨源。全港一年的用棉量介乎80萬—90萬包，約18萬噸，僅及中國一年用棉量400萬噸的22.2%。

由於歐美市場表現欠佳，本港織布廠對棉紗的需求相繼減少。因市道不理想，在棉花漲價的情況下，棉紗價格亦被迫下調，所以，對棉紡廠商而言，一九九三年的生意確實很難做。

至於本港的羊毛紡紗，原先業內人士預期九三年市道亦不會轉壞。其論點是歐美零售商存貨水平相當低，只要經濟續有好轉，訂單量及單價理應可以造高。但事實並非如此理想，受到大陸不計成本拋售的壓力，以及羊毛衣物銷售疲弱缺乏支持，上半年用紗量大為減少，羊毛條價格比年初平均下跌二成，而精紡紗價亦平均下跌一成半。

香港毛紡化纖同業公會主席呂榮團表示，上半年毛紡界成績非常差，製衣廠來單量非常小。究其原因，除外國需求疲弱有關外，業內從羊毛出口至毛紡、漂染都出現供求失衡的問題。他指出，澳洲為羊毛出產大國，一九九二年七月至九三年六月年度，倉存囤積量已高達390萬包（每包約400磅）同期產量更乏人問津，根本消化不了。不但如此，羊毛紗亦遇上如東南亞、南韓、台灣等產紗大國的大量拋售壓力，其中尤以大陸為甚，不計成本割價傾銷套現，促使精紡紗應聲大幅滑跌。

一九九三年本港毛織衣着出口減弱，除受天氣不太寒冷影響之外，歐美各地經濟不景，亦影響了當地的購買力，導致毛衫廠對毛紗需求的減少。

【新動向】自一九九三年底，由於世界多個主要產棉國棉花持續減產，導致國際市場的棉花價格創下每磅78—80美仙的歷史新高。業內人士預期棉價至九四年底仍會持續高企。而現時棉產的供應緊張，對本港廠家造成很大壓力。因為，廠家一方面要在市場上爭購棉花，以供應生產，另一方面，却又要與買家商談新的訂單價格，以填補因棉價高企帶來的損失。事實上，由於世界市場普遍復甦緩慢，買家雖然明白近期棉價因棉產短缺而不斷上漲，他們仍不對實質作新的調整。現時在新季度的訂單洽談中，買賣雙方正處於一種拉鋸局面。另一個問題是棉花的質量低劣，棉花中混合雜質的情況相當嚴重，因此，能取得貨的廠家亦不十分樂觀。而且因棉產短缺所引伸的問題亦逐漸出現，許多廠家都因原料的短缺而需要延遲交貨。所以現時市況一片混亂，廠家不斷為貨源而深感困擾，對後市並不表樂觀。

此外，近期歐盟提出對中國製紡品實施一配額制度，對紡織界的產品銷售方面而造成影響。不知是否毛衣製造出口商早已預料到麻棉類九四年會遇上困境，於九三年底至九四年初，業者已大造混紡類，一般預期下半年這類配額價格或會搶高一綫。混紡當中，人造毛麻頗合歐洲人的口味，由於天然特性外觀很像羊毛效果，故在冬季亦有市場。加上這列入類目配額內，除可在中國出口外，部分業者亦經黑龍江取道韓國出貨，其彈性比單做麻棉大。

至於毛衫九四年整體出口表現，業內人士認為，除非美國有所改善。否則今年後市可能比去年更為惡劣。而最近麻棉紗價被炒高，亦是九三年十二月和九四年一月接獲大批美國訂單所引發，但是否曇花一現，實難以確定。

織布業

【概述】 織布業在香港已發展了40多年。產品主要為各類型的布疋，如燈芯絨、牛仔布、斜紋布和帆布等。隨着香港工業式微，織布業已有日落西山之勢。由於織布業為勞力密集行業，宜於在未開發地區經營。十多年來，大陸及東南亞地區的織布工業已漸成氣候，價格競爭，加上保護主義對紡織成衣業的打擊，織布業亦遭池魚之殃，加以勞力不足，行業發展大受影響。一九九三年本港棉織布廠有158家，從業人員5,984人，比一九九二年增3家，但卻減少519人。

【產銷情況】 國際原棉供求緊張，棉價上揚，使棉織布廠產銷感吃力。鑒於廠家手頭訂單不多，且布價又遠落後於紗價，部分布廠寧願作局部停工，安排減產，也不願高價補充棉紗來冒風險。

特別一九九三年十月開始，港紗因國際原棉供求變化，紗價逐步提高，以供應牛仔布廠使用的空氣紡紗七支粗紗為例，每包2,920元，漲價近兩成，但牛仔布價均升一成左右。由於布價缺乏足夠訂單支持跟着紗價提高，令布廠無法全面展開生產。以較高價補入棉紗生產牛仔布而未有實際訂單支持時，織布廠家寧願放緩生產以觀後市變化。

另方面，由於本港大多數製衣廠北移，本銷市場日漸萎縮，未港市場需求的紡布每年都有一至兩成的跌幅。

在轉口方面，中國大陸經港轉口仍然最大宗，但因近年國產紗布經營困難亦使本港的轉口生意蒙受損失。造成國產紗布經營困難的原的原因很多，首先是內地紗布廠家粗製濫造、削價競爭致使質量下降。其次，中國外貿制度的開放，使一些外國廠商可直接向中國的企業要貨，也打擊了本港的轉口市場。事實上，目前除西藏外，幾乎中國的各省市都有自己的進出口外貿公司，可以經營紡織品的進出口業務。雖然目前中國紡織品最大宗出口的“兩紗兩布”屬一類產品，仍受出口許可證限制，實行統一成交，但中國現行的政策仍存在諸多漏洞。其中，“三資”企業也擁有進出口權，而一些內地企業也可憑關係獲得特別批條。估計現時仍受總公司控制的出口約佔八成左右。

在轉口市場方面，目前南韓、土耳其、日本、台灣、澳洲、加拿大、泰國等仍依賴本港的轉口、尤其是前三個國家。但本港對南韓的轉口近年也下跌了三分之一，原因是有一部分韓商直接向中國廠家要貨。雖然大陸胚布不斷升高，但現價還較香港和東南亞便宜。

【新動向】 進入一九九四年，儘管世界棉花供求緊勢未有緩和，但個別產區的棉紗價格急升後已從高峯回落，棉紗貿易商收到巴基斯坦新來盤，熱門品種報價較早期