

港商：首務堅守內地

全球供應鏈備受衝擊

2018年中美貿易戰、2020年全球新冠疫情、2022年俄烏衝突……一系列重大事件衝擊着全球產業供應鏈。隨着疫情逐漸緩和，全球化的供應鏈體系正在重塑。一眾港商在變局之下如何自處，成為繞不開的話題。雖然應變方法各異，但港商共識是當前最重要的是堅守內地這個產地及市場。

香港商報記者 鄭偉軒



飛達帽業的主要生產線在孟加拉，但約有80%的原材料仍在中國內地採購。

聯泰控股(311)從事成衣及服飾配件製造及貿易，該公司資深顧問、立法會紡織及製衣界議員、香港工業總會常務副主席陳祖恒接受本報記者訪問時坦言，疫情之初，面對船期不穩定，唯有先將產能降低，並與客戶在定價方面緊密溝通；因疫情導致物流成本上漲，因而在物流方面作規劃，並預留更多時間於物流之上。

物流堵塞衍生問題多

自新冠肺炎疫情爆發以來，原料及運輸成本出現重大波動。陳祖恒表示，面對供應鏈轉變，廠商須做好成本控制，並把握好議價能力。他說：「例如廠商須於3個月交貨予客戶，他們就要預先推算原材料於未來3個月內的售價，要在原料成本方面「睇得好緊」，並且向客戶交代。」

部分廠商可能考慮因應中美貿易戰及疫情，會將生產重心轉移至東南亞，甚至更遠的地方，但也有廠商因應時局轉變，更加關注內地市場。陳祖恒認為，面對供應鏈近年的轉變，廠家須多花心思。觀乎歐美市場不會再有大增長，因而在議價的過程中，不要過度側重單一地區。內地市場更值得大力開發，因為內地市場毋須擔心「填不滿」，若用盡內地市場填滿產能，就不用擔心。另一方面，陳祖恒建議，廠商應做好創新科技的投資，「創新科技對生產模式造成巨大轉變，廠商要作適當投資，提升效率」。

奉行「內地+1」策略

信佳國際(912)從事電子產品製造，以晶片為

主要原材料。公司首席財務總監周思碩接受本報記者訪問時稱，該公司面對供應鏈受阻，最受影響的就是缺乏原料，加上原料的供應存在不確定性，早年公司在採購原料時，會訂下較長期的訂單，也因為上述原因，導致今年仍在消化存貨。周思碩表示，即使疫情過去，未來幾年公司仍要消化原料。信佳國際集團現時傾向堅守內地市場，同時奉行「內地+1」策略，即在內地保留60%至70%的產能，30%至40%的產能將搬至越南。

飛達帽業(1100)早在2013年，已將大部分生產線搬至孟加拉國。飛達帽業營運總監顧青瑗接受本報記者訪問時表示，孟加拉勞工成本極低，在當地進行大量生產擁有絕對優勢，相信可見的將來，公司的生產仍會以孟加拉為主。公司較早前因應客戶需求，計劃前往北美設廠，惟北美佔其整體產能不會高於15%至20%。

內地是供應鏈重要一環

飛達帽業約有80%的原材料在內地採購。顧青瑗指出，內地始終是供應鏈「相當重要的一環」，公司希望未來原料來源地能夠做到「一半(內地)、一半(海外)」。

顧青瑗坦言，新冠肺炎疫情前所未見，公司會因時制宜，在採購方面尋找替代材料。 (C) (「大變局下的港商」系列之一)



陳祖恒坦言，疫情導致物流堵塞等問題，控制成本十分具挑戰。



吳卓股指出供應鏈涉及國家安全，各國都十分重視。

全球兩條供應鏈漸成形

西方國家逐步走出新冠肺炎疫情，但地緣政治仍持續緊張，今後的全球供應鏈將何去何從？法國外貿銀行亞太區高級經濟學家吳卓股接受本報記者訪問時認為，未來各國的供應鏈將更為注重安全問題，內地和西方陣營不僅會出現供應鏈分化，與供應鏈相關的合規成本，也會因而增加。

「因應安全問題，內地企業在生產的過程中，會轉為科技自主及自給自足。」吳卓股稱，不少產品都涉及關鍵及敏感的技術，面對當前國際地緣政治緊張，對涉及戰略性生產部分，各國未來或會轉為自行生產，而不倚賴他國進行。他估計，未來內地或會自行形成一條供應鏈，日本及其他國家則會形成另一條供應鏈。

提前作 ESG 部署

對於企業而言，因為供應鏈出現的轉變而引致的合規成本勢將上升。估計未來全球的供應鏈將會面臨金融層面的審查，如果廠商客戶涉及被制裁的企業，廠商可能同時面臨被制裁的風險。

吳卓股認為，當前的地緣政治是港商控制不到的，他建議，港商應多關注東盟市場，同時朝綠色轉型，「不少客戶開始關注供應鏈背後是否含有違背環境、社會及管治(ESG)等因素的企業，要求下游生產商符合 ESG 要求」，港商應在 ESG 方面提前作部署。

绿色让生活更美好

绿色喝彩青春 乐享无限欢乐



多種類卡產品



活動權益豐富

郵儲銀行着力打造面向年輕客群的服務品牌，針對年輕人的興趣偏好，與多領域IP開展合作，推出輕鬆小熊主題信用卡、葫蘆兄弟主題信用卡、閃光卡借記卡、美國聯名借記卡、胖虎聯名借記卡等IP卡產品，同時針對年輕人個性化的訴求，推出可定製卡號卡面的自定義銀行卡，設置豐富的活動權益，陪伴有夢想、愛生活的年輕客群。



A股股票代碼：601658
H股股票代碼：1658
客戶服務熱線：95580
網址：www.psbc.com

中国邮政储蓄银行
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA

乐享青春