

行業概覽

資料來源

中國紡織工業協會乃獨立第三方，並為一個國家行業組織，其獲中國政府授權提供有關中國紡織行業的業務諮詢，從事中國紡織行業的市場情報系統的開發以及促進其市場發展，包括編製並非由我們委聘編製的《中國紡織工業發展報告》。

《中國統計年鑑2011》乃中華人民共和國國家統計局(中國政府的一個部門)刊發的官方刊物。取材自《中國統計年鑑2011》的資料及統計數據構成官方公開資料。中國國家統計局乃獨立第三方。本節使用及披露中國國家統計局的資料，毋需向其支付任何費用。

考特魯克遠東A指數乃由一家獨立研究公司考特魯克有限公司(Cotlook Ltd.)發佈的國際棉花價格指數。考特魯克遠東A指數所指的價格乃基於運至遠東所有主要棉花貿易港的總到岸價(包括運輸成本和運費)計算，並能代表國際原棉市場(包括美國、印度及澳洲)上交易到岸遠東港口的價格。在本節使用和披露考特魯克有限公司的資料，毋須向其支付任何費用。

CC328指數乃中國棉花價格指數系統中一個主要的國內棉花價格分項指數，由中國棉花協會編製發佈。中國棉花協會乃受中華人民共和國民政部監督和管理的一個非營利組織。在本節使用和披露中國棉花協會的資料，毋須向其支付任何費用。

中國化纖信息網(www.CCF.com.cn) (「中國化纖信息網」) 乃一個發佈國內和國際化纖行業資訊的線上平台。該網站每週更新化纖行業的主要價格指數，還定期刊發行業報告。本公司是該網站的付費用戶。

美國能源情報署乃獨立第三方，其收集、分析及發放能源資料，以促進公眾對能源及其與經濟及環境的互動的了解。其提供廣泛的資料及數據產品，涵蓋能源生產、庫存、需求、進口、出口及價格。在本節使用和披露美國能源情報署的資料，毋須向其支付任何費用。

上海萬得信息技術股份有限公司(「萬得資訊」) 乃一家向國內市場的金融企業提供金融數據、行業報告及軟件服務的領先綜合供應商。其同時為合資格境外機構投資者提供顧問服務。在本節使用和披露萬得資訊的資料。毋須向其支付任何費用。

行業概覽

我們已以固定費用人民幣18,600元購買千訊(北京)信息諮詢有限公司(「千訊信息」)於二零一一年十月發行的《中國純棉紗線行業發展研究報告》(「《純棉紗線行業報告》」)、《中國棉滌混紡紗行業發展研究報告》(「《棉滌混紡紗行業報告》」)、《中國純滌綸紗行業發展研究報告》(「《純滌綸紗行業報告》」)，以及《純棉紗線行業報告》及《棉滌混紡紗行業報告》(「《紗線行業報告》」)。千訊信息於二零零二年成立，乃一家領先的中國獨立市場研究服務供應商，其服務涵蓋廣泛行業，包括紡織業。《紗線行業報告》並非由本公司及●委聘編製。《紗線行業報告》的數據來源及分析乃由(i)千訊信息長期觀察；(ii)千訊信息進行訪問所得的第一手資料；(iii)政府及官方組織的數據及資料；(iv)行內專家及期刊已公開意見；及(v)從圖書館所得的刊物所得。

中國紡織業

紡織業獲肯定為中國的「支柱產業」之一。根據《中國紡織工業發展報告2010/2011》，於二零一零年十一月三十日中國紡織業的55,391家規模企業由二零一零年一月至二零一零年十一月所產生的總收入為人民幣4.2萬億元，佔中國同年國內生產總值10.6%。紡織業受二零零九年初經濟危機的影響，導致行業銷售額及投資減少。由於中國政府實施一系列振興中國紡織業的措施，紡織業於二零零九年逐步復甦。根據《中國紡織工業發展報告2010/2011》，紡織業中下游產品(包括紗線及化學纖維)二零一零年的產量因國內市場需求強勁而大幅增加。根據中國國家統計局發佈的《2010年年國民經濟和社會發展統計公報》，於二零一零年，城鎮地區紡織業的固定資產投資總額達人民幣2,230億元，較二零零九年增長26.4%。同期，紗線總產量為2,720萬噸，二零零九年至二零一零年的增幅達13.5%；化學纖維總產出為3,090萬噸，二零零九年至二零一零年的增幅達12.5%。根據《中國紡織工業發展報告2010/2011》，二零一零年首十一個月全行業總收入達人民

行業概覽

幣41,678億元。下表載列二零一零年一月至二零一零年十一月按地區劃分的中國紡織業收入明細：

排名	省／自治區／直轄市	收入 (人民幣百萬元)	佔中國紡織業 總收入的 百分比
1	江蘇	940,724	22.6%
2	浙江	813,441	19.5%
3	山東	715,176	17.2%
4	廣東	437,689	10.5%
5	福建	228,210	5.5%
6	河南	160,467	3.8%
7	湖北	119,267	2.9%
8	河北	109,101	2.6%
9	遼寧	89,786	2.1%
10	上海	87,544	2.1%
11	江西	77,477	1.9%
12	四川	77,194	1.8%
13	安徽	67,681	1.6%
14	湖南	53,415	1.3%
15	內蒙古	37,479	0.9%
	其他地區	153,154	3.7%
總計		4,167,805	100.0%

資料來源：《中國紡織工業發展報告2010/2011》

行業概覽

下表載列截至二零一零年十二月三十一日止年度按地區劃分的中國紡織業紗線總產量：

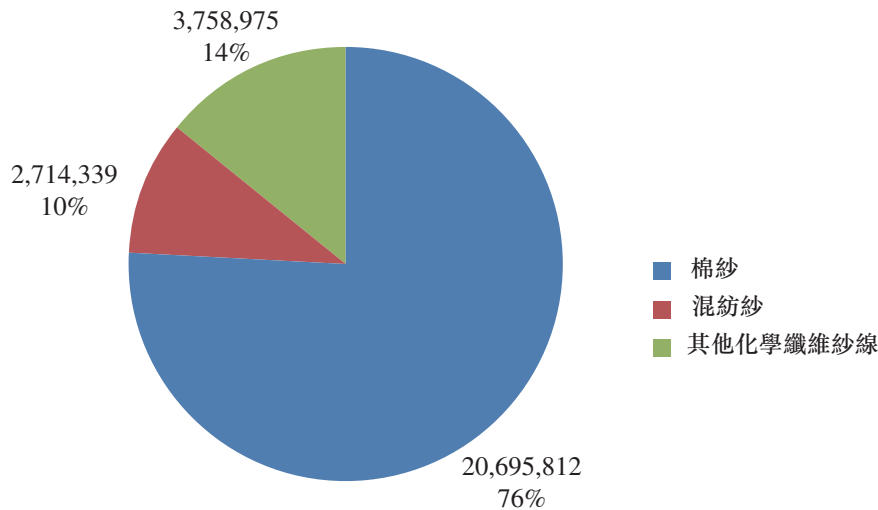
排名	省／自治區／直轄市	產量 (噸)	佔中國紡織業 總產量 的百分比
1	山東	7,310,105	26.9%
2	江蘇	4,345,826	16.0%
3	河南	3,998,808	14.7%
4	浙江	2,148,654	7.9%
5	福建	1,841,761	6.8%
6	湖北	1,695,754	6.2%
7	河北	1,239,140	4.6%
8	湖南	785,294	2.9%
9	江西	746,779	2.7%
10	四川	708,057	2.6%
11	安徽	565,419	2.1%
12	廣東	451,639	1.7%
13	新疆	395,325	1.5%
14	陝西	271,162	1.0%
15	遼寧	149,295	0.5%
	其他地區	516,109	1.9%
總計		27,169,127	100.0%

資料來源：《中國紡織工業發展報告2010/2011》

行業概覽

下圖載列二零一零年中國的棉紗、混紡紗及其他化學纖維紗線的產量明細：

二零一零年中國紗線產量明細(按類別)
(噸)



資料來源：中國紡織工業協會

中國的紡織業包括數個部分。滌綸紗行業及棉紗行業乃紡織業中兩個重要部分，有關詳情載於下文。

滌綸紗行業

滌綸紗行業為耗用滌綸為原材料的下游行業之一。從事滌綸紗行業的企業向上游供應商購買滌綸產品。滌綸紗為最終產品。根據中國化纖信息網，二零零八年至二零一零年，滌綸紗行業每家企業的平均年產值由約人民幣4.26億元增至約人民幣4.48億元；平均收入由約人民幣4.24億元增至約人民幣4.52億元；平均淨收入由人民幣500萬元大幅增至人民幣2,780萬元，二零零八年至二零一零年的複合年增長率達235.8%。根據中國國家統計局資料顯示，中國滌綸行業的變現投資總額由二零零八年的人民幣71億元增至二零一零年的人民幣126億元，複合年增長率達33.2%。

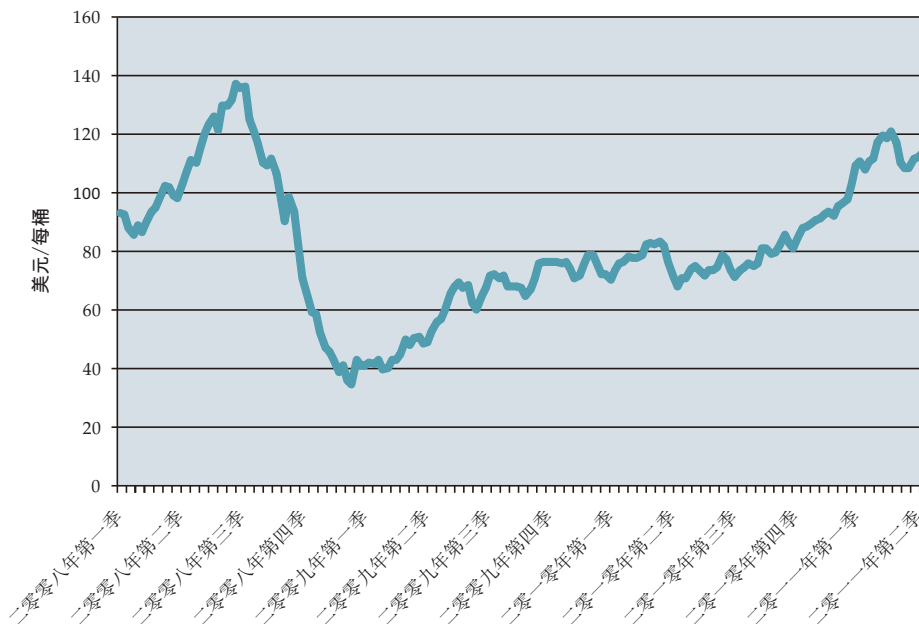
滌綸短纖維價格

滌綸短纖維是一種化學纖維，由合成聚合物製成，是紡織工業最常用的化學纖維之一。滌綸短纖維與棉花極其相似，通常用於服裝生產。與天然細絲相比，滌綸短纖維的優點是經改良的抗皺性、耐用性及保色性。

行業概覽

原材料價格波動會導致滌綸紗及面料價格出現波動。棉花價格及原油價格上漲亦會間接影響滌綸紗及面料的價格。由於二零一零年棉花價格大幅上漲，替代產品如滌綸的需求增加，亦帶動滌綸短纖維(作為生產滌綸紗所用的上游原材料)價格上漲。合成聚合物為石油及天然氣的下游化學產品。因此，原油價格波動影響滌綸短纖維價格。於二零零八年第三季全球原油價格達到歷史高位每桶137.1美元，其後於二零零八年第四季大幅下跌低至每桶36.0美元。自二零零八年第四季起，全球原油價格逐漸回升至二零一零年第四季的每桶90.6美元，並於二零一一年第二季進一步上升至每桶107.8美元。下表載列二零零八年一月至二零一一年六月的全球原油價格：

全球原油價格

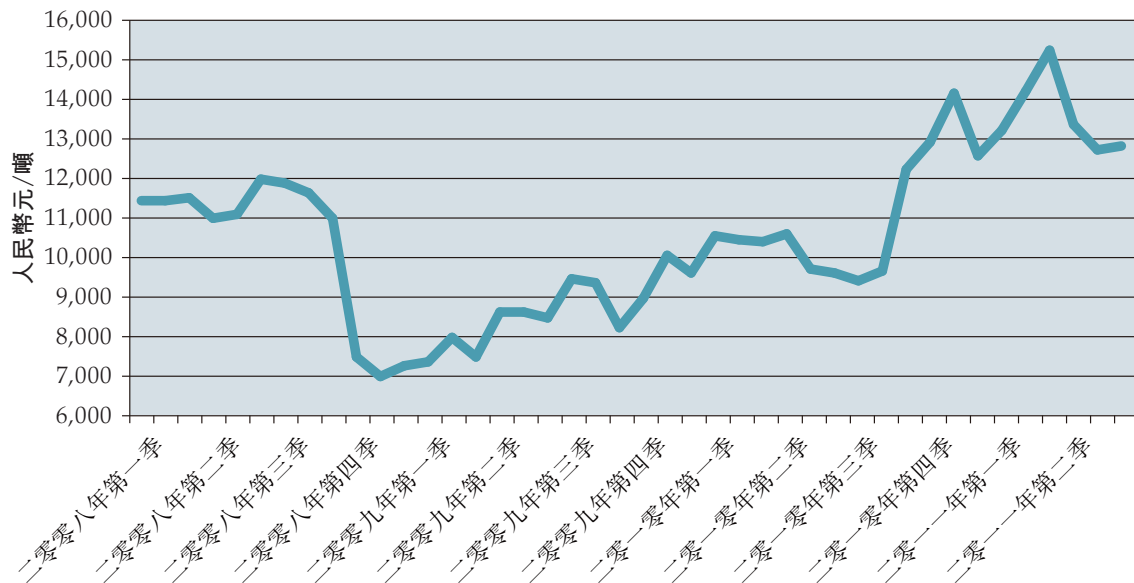


資料來源： 能源情報署

行業概覽

根據中國化纖信息網，二零零八年至二零一零年三年間，隨著全球原油價格上漲及下游滌綸紗生產商的需求加大，滌綸短纖維價格在每噸人民幣7,000.0元至人民幣14,000.0元之間波動，並於二零一一年一月至二零一一年六月在每噸人民幣12,600.0元至人民幣15,250.0元之間進一步波動。影響中國滌綸短纖維價格的因素包括下列各項：生產滌綸產品所用原材料的價格波動、下游生產商預測原材料價格未來波動、生產商根據需求預測調整庫存。下圖載列二零零八年一月至二零一零年六月的滌綸短纖維國內價格：

滌綸短纖維國內價格



資料來源：中國化纖信息網

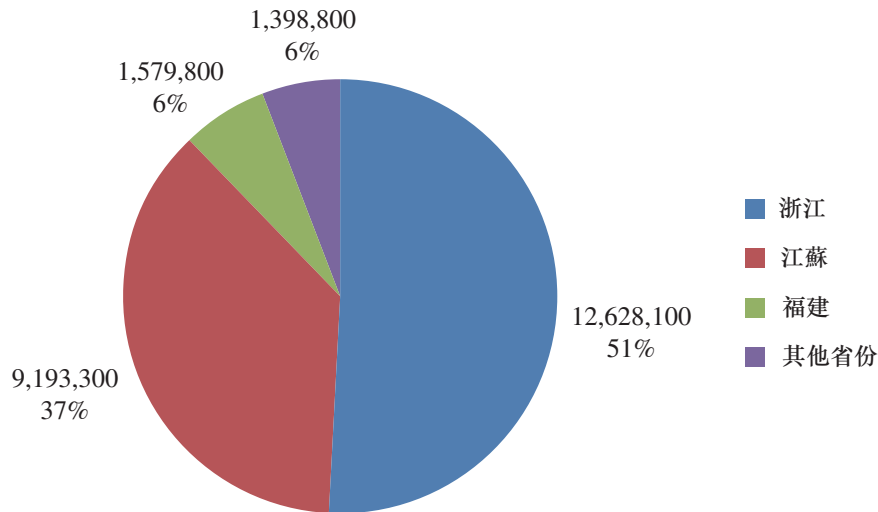
滌綸紗產量

根據《中國紡織工業發展報告》，中國滌綸纖維總產量由二零零五年的1,270萬噸增至二零一零年的2,480萬噸，複合年增長率達14.3%。根據中國國家統計局，中國於二零零八年、二零零九年及二零一零年的滌綸短纖維總產量分別為690萬噸、790萬噸及840萬噸。國內滌綸短纖維的產量增加與進口量從二零零八年的145,300.0噸減至二零一零年的143,000.0噸有關；同期，滌綸短纖維的出口量從二零零八年的462,700.0噸增至二零一零年的595,600.0噸，複合年增長率達13.5%。

行業概覽

於二零一零年，中國的前三大滌綸纖維生產省份為浙江、江蘇及福建。下圖載列二零一零年中國滌綸纖維產量最高的省份：

二零一零年中國滌綸纖維產量明細(按省)
(噸)



資料來源：中國化纖信息網

自二零零九年起，由於棉花價格處於歷史高位，棉紗的價格於同期大幅上漲。由於滌綸紗是棉紗的部分替代品，市場對滌綸紗的需求有所增加。

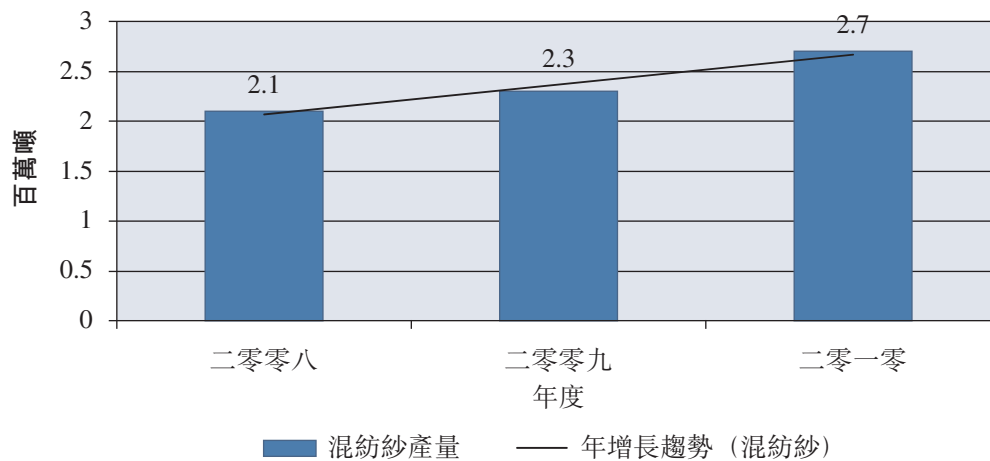
混紡紗行業

混紡紗指種類繁多的紗線，由一種以上的纖維製成。滌棉混紡紗是由滌綸及棉花製成的紗線。滌棉混紡紗的用途廣泛，因其保留了大部分棉纖維輕盈的特性，同時具備滌綸的強度、耐用性及抗皺性。與100%純棉的成衣或面料相比，滌棉混紡紗僅出現輕微收縮。滌棉混紡紗可由不同比例的滌綸及棉花製成。視乎混紡紗中滌綸及棉花的比例而定，所產生出的紗線具有不同特徵。

行業概覽

混紡紗行業一般指滌綸及棉花行業的下游行業。根據中國紡織工業協會，二零零八年、二零零九年及二零一零年中國混紡紗的總產量分別為210萬噸、230萬噸及270萬噸，二零零八年至二零一零年的複合年增長率達13.4%。下圖載列二零零八年至二零一零年的混紡紗國內產量：

二零零八年至二零一零年中國混紡紗產量



資料來源：中國紡織工業協會

政府關於混紡紗的政策

在中國政府於二零零九年初發佈的《紡織工業調整和振興規劃》中，混紡紗行業被列入紡織業鼓勵發展分部之一。未來的重點工作將放在發展由先進材料與各類紗線製成的混紡紗，從而改善該等混紡紗製成的布料的性能。

行業概覽

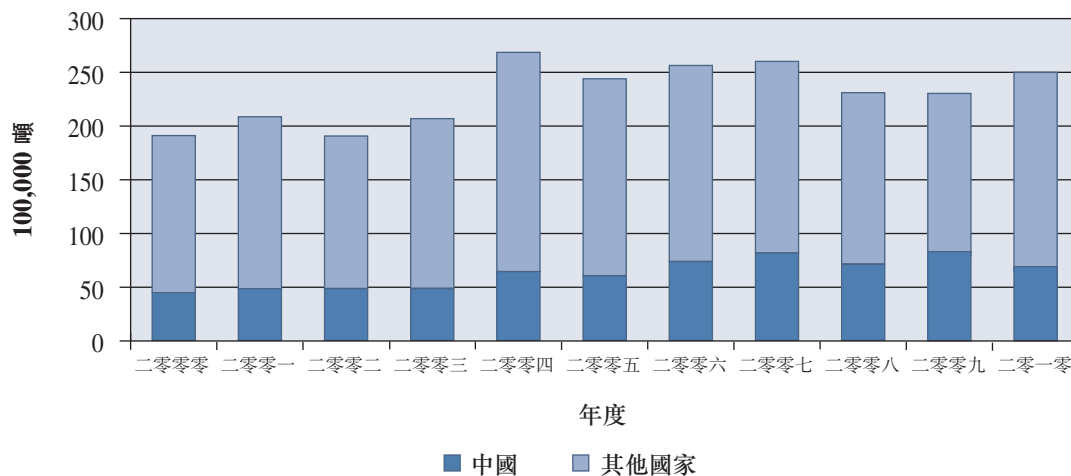
棉紡織業

棉花產量

棉花是棉紡織業所用的一種主要原材料。根據《中國紡織工業發展報告2010/2011》，二零一零年全球棉花產量為2,500萬噸。

根據《中國紡織工業發展報告2010/2011》，二零零零年至二零一零年，中國是全球最大的棉花生產國。根據《中國紡織工業發展報告2010/2011》，中國於二零一零年的棉花產量達620萬噸，佔全球總產量的24.8%。下圖載列二零零零年至二零一零年的全球棉花產量：

全球棉花產量

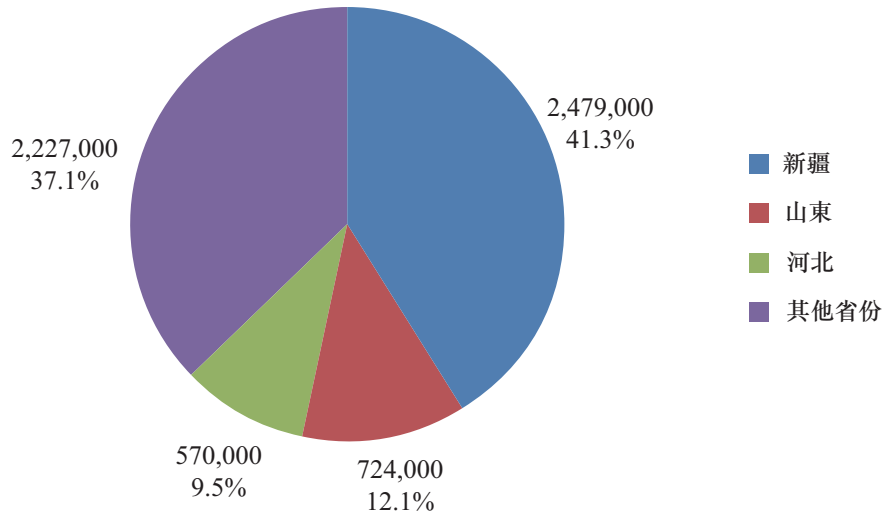


資料來源：《中國紡織工業發展報告2010/2011》

行業概覽

根據中國國家統計局，二零一零年棉花種植總面積為490萬公頃以及棉花總產量為600萬噸。於二零一零年，中國的前三大產棉省份為新疆、山東及河北，合共佔全國棉花產量的60%以上。新疆是最大單一產棉自治區，產量為250萬噸，佔二零一零年全國總產量的41.3%。下圖載列二零一零年中國主要產棉省份及自治區的分佈：

二零一零年中國棉花產量明細(按省)
(噸)



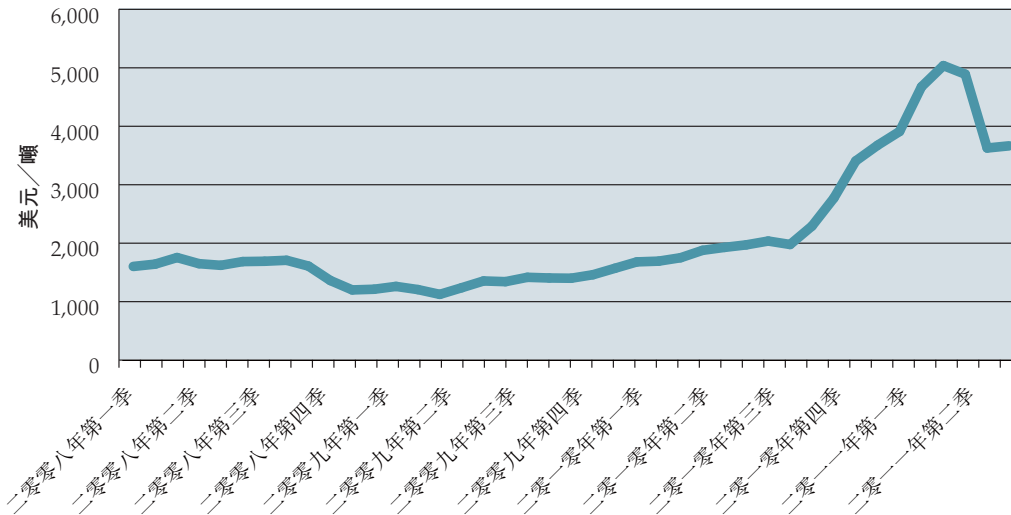
資料來源：《中國統計年鑑2011》

行業概覽

棉花價格

二零零八年一月至二零一一年六月，考特魯克遠東A價格由每噸1,614.4美元上升至每噸3,685.1美元。下圖載列二零零八年一月至二零一一年六月以考特魯克遠東A指數為基礎的遠東國際棉花價格：

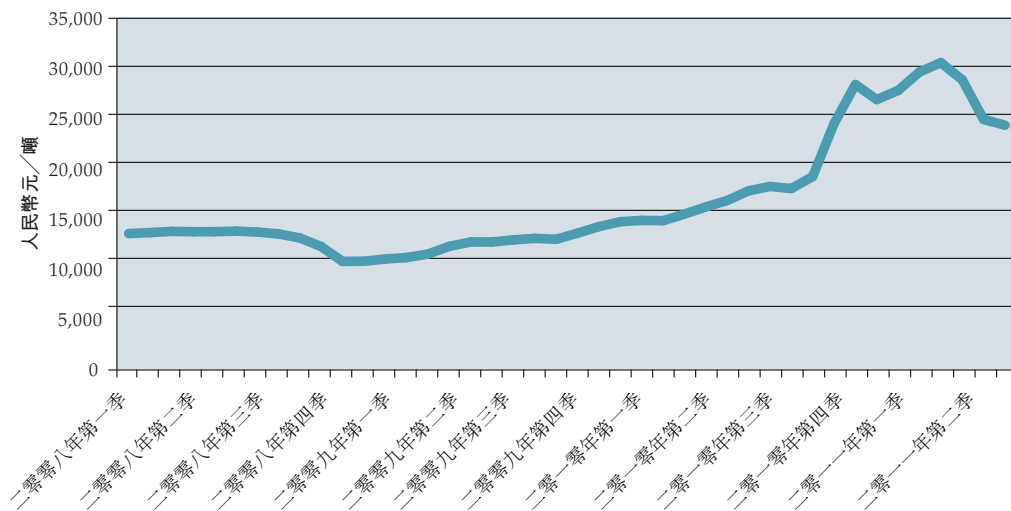
棉花價格(遠東)



資料來源：考特魯克遠東A指數

下圖載列二零零八年一月至二零一一年六月以CC328指數為基礎的中國棉花價格：

棉花價格(中國)



資料來源：中國棉花協會

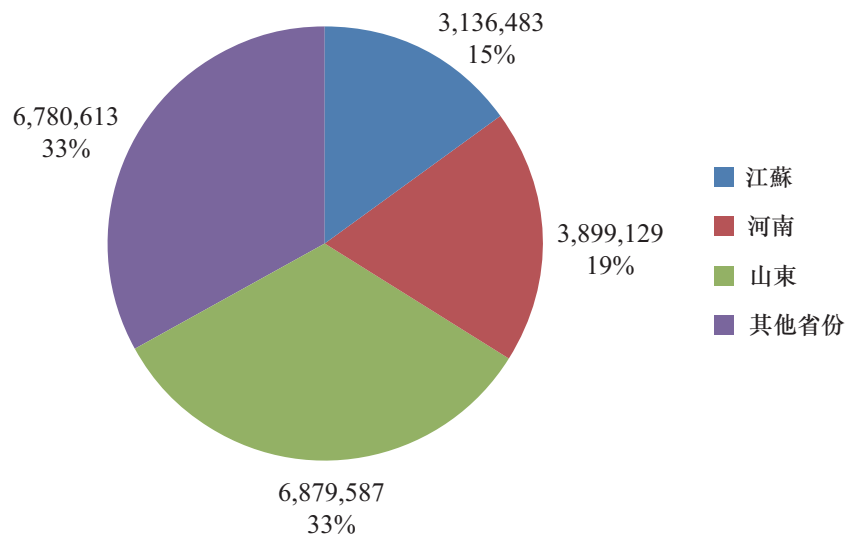
行業概覽

二零零八年一月至二零一一年六月，中國棉花價格呈現與國際棉花價格的類似走勢，於二零零八年、二零零九年、二零一零年及二零一一年分別錄得平均價格每噸人民幣13,096.8元、每噸人民幣12,804.4元、每噸人民幣19,373.3元及人民幣27,832.3元。自二零零八年第四季起棉花價格不斷上漲，於二零一零年第三季及第四季進一步大幅上漲，並於二零一一年第一季及第二季下降。棉花價格上漲的原因如下：全國調整棉花儲備、產能下降及產出棉花質量下降、全國分銷的棉花數量減少、中國最大產棉省新疆的運輸出現困難。根據《中國紡織工業發展報告2010/2011》，二零一零年中國的棉花總產量為620萬噸，較二零零九年的產量下降12.7%。

棉紗產量

規模企業的棉紗總產量從二零零八年的1,670萬噸增加至二零一零年的2,070萬噸，複合年增長率達11.3%。根據《中國紡織工業發展報告2010/2011》，於二零一零年，中國的前三大棉紗生產省份為山東、河南及江蘇。下圖載列二零一零年中國棉紗產量最高的省份：

二零一零年中國棉紗產量明細(按省)
(噸)



資料來源：中國紡織工業協會

行業概覽

中國棉紡織業的發展趨勢

於二零零九年四月，中國政府公佈旨在振興中國紡織業的《紡織工業調整和振興規劃》，並於二零零九年至二零一一年期間實施。該計劃旨在淘汰落後及低效率的紡織企業，以改善紡織業的整體效能。根據中國紡織工業協會，自該計劃實施以來，全行業關停大量許多技術落後的工廠，有效淘汰落後生產能力合共約140萬噸。下文列出《紡織工業調整和振興規劃》與我們相關的若干目標及詳情：

- 加快技術升級，其中包括技術改造、採用先進適用技術改造傳統產業、提高紡織行業生產效率、改善產品結構以及增強整體市場供給能力。特別是紗線行業，目標是著重進一步推行機械設施自動化檢測及提高自動配棉能力。其他目標還包括通過新技術改造提高生產效率以減少生產過程中耗用的自然資源；
- 優化行業分類的戰略性區域佈局，其中包括加強內陸地區與新疆的合作，建設優質棉紗的優質生產基地；及
- 加強公共服務系統，其中包括加強企業資訊科技系統、推廣適合紡織行業的ERP系統及電子商務系統。

中國政府進一步提出實現上述目標的若干政策措施，其中包括：

- 加大技術進步及改進的投資力度，支持企業技術進步及改造，重點支持開發新設施的先進技術及支持紗線生產行業；
- 擴大國內消費，其中包括，優化商業環境、擴大營銷網絡、減少流通費用及提高產品質量；
- 加大對紡織企業的金融支持，其中包括向滿足當地就業需求、信用記錄良好、無嚴重環境影響及具備競爭力但暫時出現經營及財務困難的企業提供金融資助。金融機構要加大借貸支持力度或允許將到期貸款適當展期。特別是，金融機構應放寬中小型紡織企業的撇賬條件，稅務機關應簡化審核金融機構就有關紡織企業所作撇賬的手續及程序，而政府應對有關紡織企業實行全額撥備和提供風險補償。中央及地方金融部門應支持信用擔保機構為有關中小型紡織企業提供擔保，並鼓勵擔保機構為有關企業提供信用擔保服務及融資服務；及

行業概覽

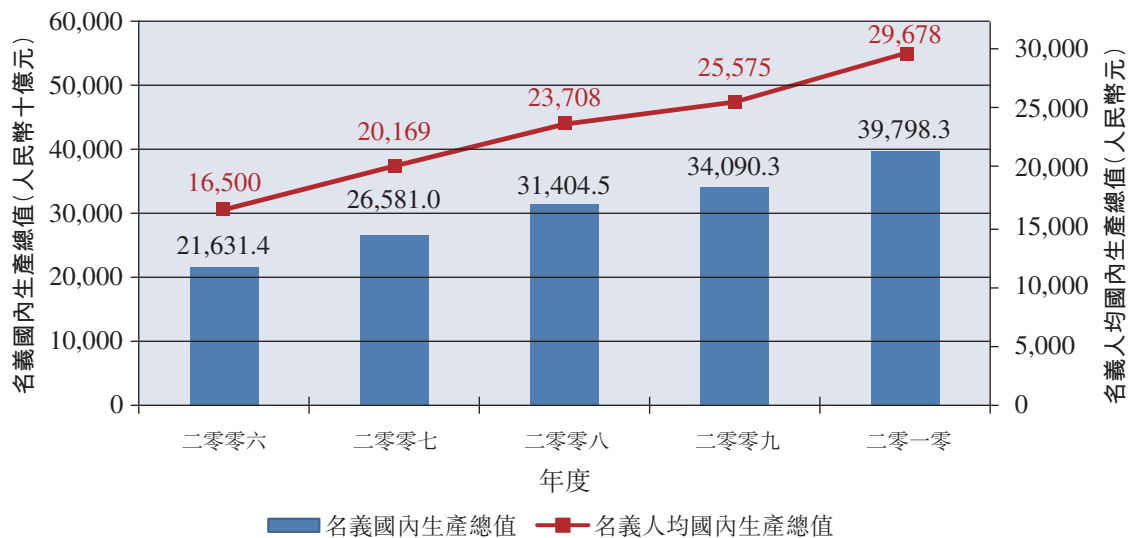
- 加大對紡織業中小型企業的支持，其中包括建立公共服務平台、完善公共服務系統、推廣及培育紡織品開發領域及支持紡織業進行研究及技術創新；

影響紡織業表現的因素

中國的經濟增長

中國的經濟增長和國內對消費品的需求持續增加是推動中國棉紗及滌綸紗行業增長的主要動力。根據中國國家統計局，中國的名義國內生產總值從二零零六年的人民幣21.6萬億元增至二零一零年的人民幣39.8萬億元，複合年增長率達16.5%。二零零六年至二零一零年，中國人均國內生產總值亦從人民幣16,500.0元增至人民幣29,678.0元，複合年增長率達15.8%。下圖載列二零零六年至二零一零年中國的名義國內生產總值及人均國內生產總值：

中國名義國內生產總值及人均國內生產總值

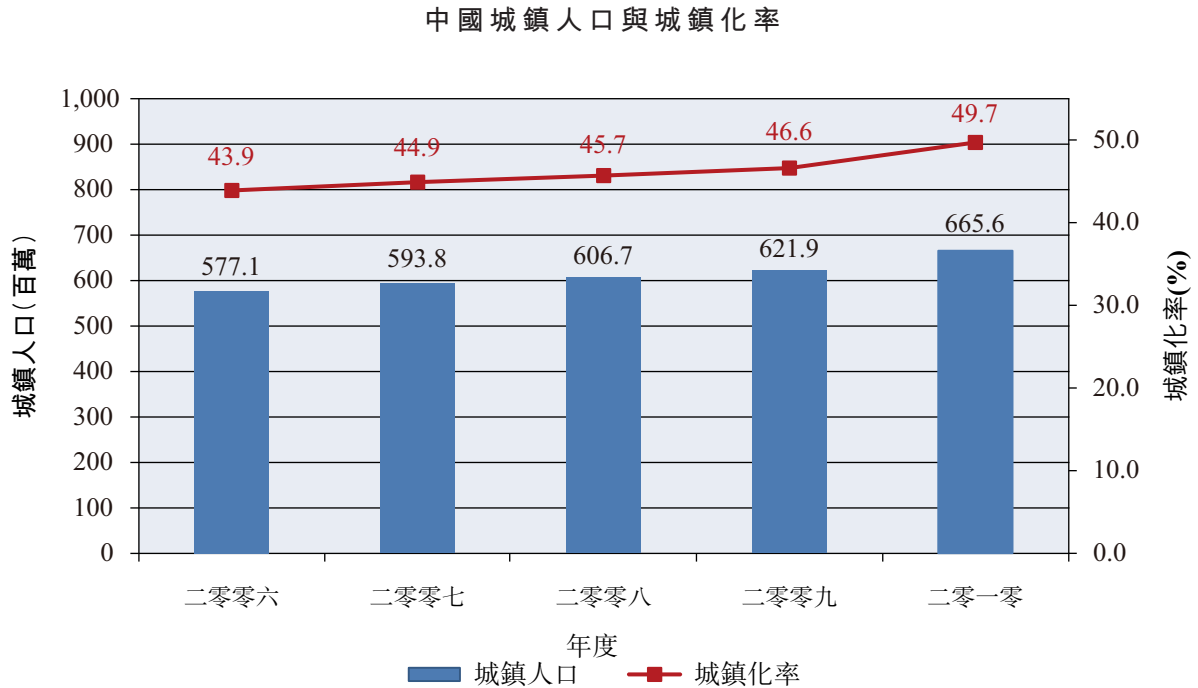


資料來源：中國國家統計局

行業概覽

城鎮人口的增長

根據中國國家統計局，中國的城鎮人口已從二零零六年的5.771億人增至二零一零年的6.656億人。按中國城鎮人口與總人口的百分比計算的城鎮化率已從二零零六年的43.9%增至二零一零年的49.7%。下圖載列二零零六年至二零一零年中國的城鎮人口與城鎮化率：

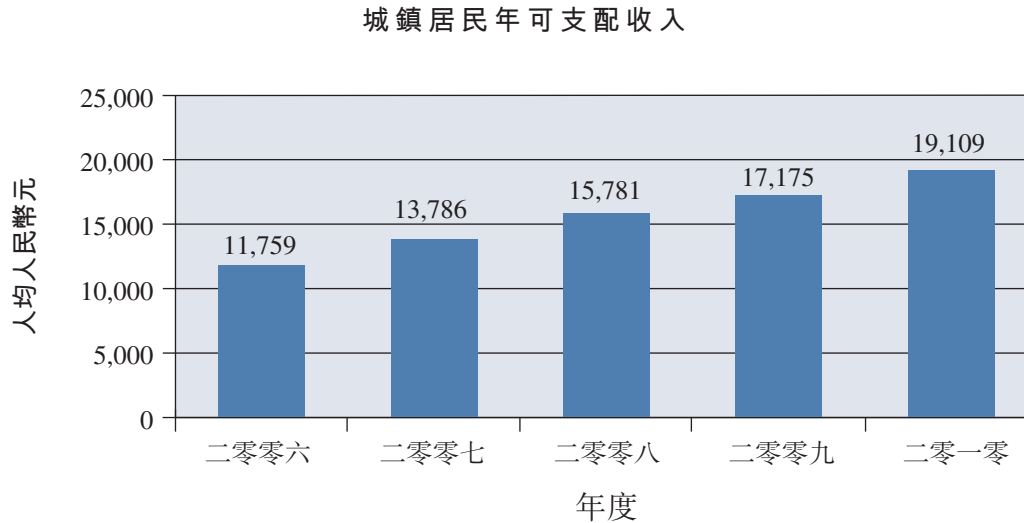


資料來源：中國國家統計局

行業概覽

中國城鎮居民可支配收入增長

隨著經濟持續增長及城鎮化趨勢，城鎮居民收入水平亦隨之提高。居民收入的增加，增強了城鎮人口的購買力。根據中國國家統計局，中國城鎮居民人均年可支配收入從二零零六年的人民幣11,759.0元增至二零一零年的人民幣19,109.0元，複合年增長率達12.9%。下圖載列二零零六年至二零一零年的中國城鎮居民人均年可支配收入：



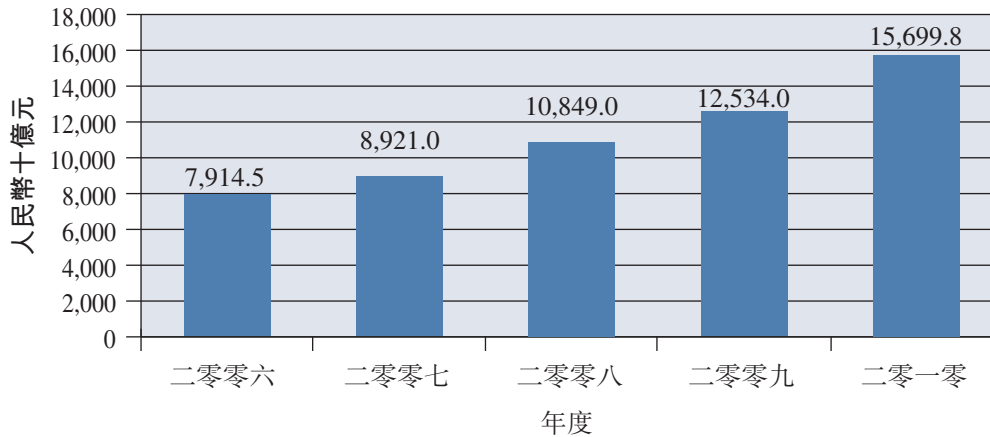
資料來源：中國國家統計局

行業概覽

零售銷售及消費的增長

隨著經濟增長、城鎮人口不斷增加、城鎮化率日益增大以及城鎮居民可支配收入水平日漸提高，中國的消費品零售銷售快速增長。根據中國國家統計局，中國消費品的零售銷售從二零零六年的人民幣79,145億元增至二零一零年的人民幣156,998億元，複合年增長率達18.7%。下圖載列二零零六年至二零一零年中國消費品的零售銷售：

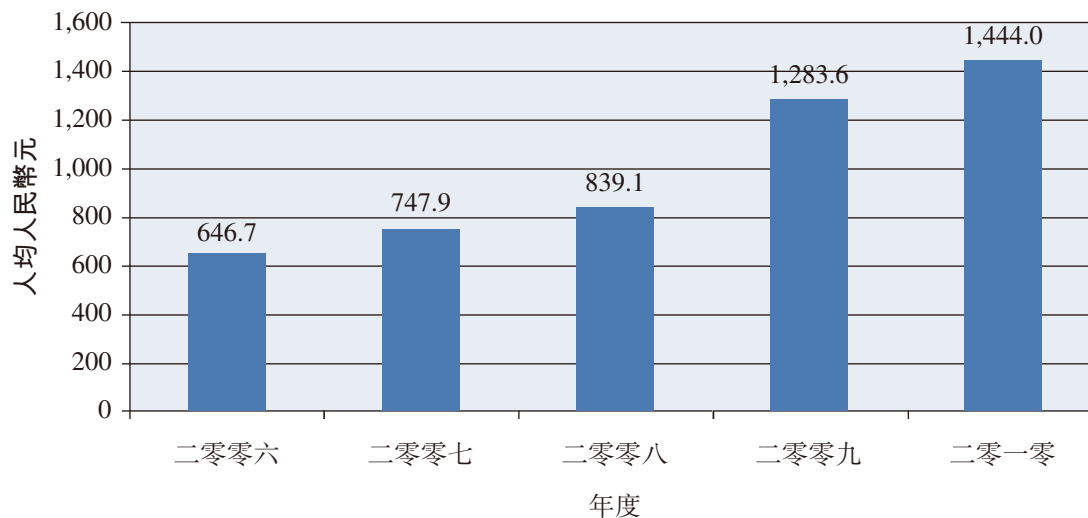
中國消費品的零售銷售



資料來源：中國國家統計局

中國城鎮居民每年的人均服裝支出亦從二零零六年的人民幣646.7元增至二零一零年的人民幣1,444.0元，複合年增長率達22.2%。下圖載列二零零六年至二零一零年中國的年度城鎮居民人均服裝支出：

城鎮居民每年的服裝支出



資料來源：中國國家統計局

行業概覽

中國紡織品出口

紡織品出口商(包括服裝和家紡產品生產商)向紗線生產商購買其使用的其中一種主要原材料。紡織品出口量會對整個紗線行業構成影響。

於二零零九年，中國紡織業的出口經歷了大幅下滑。根據《中國紡織工業發展報告2009/2010》，二零零九年紡織品和成衣出口總額為1,713億美元，較二零零八年下降9.7%。出口增長率下跌17.6%，當中中小型企業造成的出口下滑顯著。然而，中國的紡織品和成衣出口於二零一零年迅速恢復至全球經濟危機前的水平。根據中國海關總署，二零一零年的紡織品和成衣出口值達2,065億美元，二零零九年至二零一零年的增幅達20.5%。同期，紡織紗線和紡織製品出口總額為771億美元，二零零九年至二零一零年的增幅達28.4%。

競爭

滌綸紗

一般而言，滌綸紗生產商在多項因素上競爭，例如價格、銷售渠道、產品及服務質素及品牌知名度。

根據《純滌綸紗行業報告》，滌綸紗行業的競爭非常激烈。中國的滌綸紗行業高度分散。截至二零一零年十二月三十一日止年度，中國的總產量約為890萬噸，其中金源佔總產量的0.4%。根據《純滌綸紗行業報告》，滌綸紗的價格不僅根據滌綸短纖維的價格，亦會根據原棉的價格而波動。

根據《純滌綸紗行業報告》，國內及進口原材料的國內消耗率高，加上運輸方便，為該等地區提供成本優勢。除國內滌綸紗生產商外，我們亦在產品質素、品牌認受性、產能、生產技術及與客戶鄰近度方面與國際生產商競爭。

滌綸紗生產集中於中國東部，以二零一零年設計產能計算，佔中國滌綸紗市場份額60.0%以上。浙江省及江蘇省分別佔二零一零年中國總設計產能52.3%及37.8%。

由於中國的滌綸紗產能主要由國內對大部分滌綸紗的需求所消耗，因此進口的滌綸紗產品僅限於國內生產不足以滿足國內需求的高端產品。根據千訊信息，二零一零年滌綸紗行業的淨出口量合共約為86,600噸⁽¹⁾。

附註：

(1) 相等於出口總量減進口總量。

行業概覽

滌棉混紡紗

一般而言，滌棉混紡紗生產商在多項因素上競爭，例如功能、產品質素、價格及外觀。

根據《棉滌混紡紗行業報告》，滌棉混紡紗行業的競爭非常激烈。中國的滌棉混紡紗行業高度分散。截至二零一零年十二月三十一日止年度，中國的總產量約為270萬噸，其中金源佔總產量的0.7%。根據《棉滌混紡紗行業報告》，滌棉混紡紗市場已飽和，惟高端產品供應仍有輕微短缺，有需要進口若干高端產品以滿足中國的產品需求。根據千訊信息，中國的低端滌棉混紡紗產品產能已多於該產品的需求，惟中國此分部高端產品的產能仍然不足以滿足需求，而此供不應求的情況預期在未來數年持續。

根據《棉滌混紡紗行業報告》，國內及進口原材料的國內消耗率高，加上運輸方便，為該等地區提供成本優勢。除國內滌棉混紡紗生產商外，我們亦在產品質素、品牌認受性、產能、生產技術及與客戶鄰近度方面與國際生產商競爭。

滌棉混紡紗生產集中於中國東部，以二零一零年設計產能計算，佔中國滌棉混紡紗市場份額65.0%以上。江蘇省、浙江省及山東省分別佔中國東部二零一零年設計產能35%、24%及22%。與中國其他省份比較，該等地區亦較集中於生產高端滌棉混紡紗。

由於中國的滌棉混紡紗產能主要由國內對大部分滌棉混紡紗的需求所消耗，因此進口的滌棉混紡紗產品僅限於國內生產不足以滿足國內需求的高端產品。根據千訊信息，二零一零年滌棉混紡紗行業的淨進口量合共約為2,700噸⁽¹⁾。

附註：

(1) 相等於進口總量減出口總量。

行業概覽

棉紗

一般而言，棉紗生產商在多項因素上競爭，例如價格、產品銷售渠道、產品及服務質素及品牌知名度。

根據《純棉紗線行業報告》，棉紗行業的競爭非常激烈，並根據原材料價格變動而波動。中國的棉紗行業高度分散。截至二零一零年十二月三十一日止年度，中國的總產量約為2,720萬噸，其中金源佔總產量的0.008%。根據《純棉紗線行業報告》，於二零一零年，中國棉紗的供應稍微少於其需求，二零一零年棉紗的淨進口量約為60萬噸，佔中國棉紗表觀消費量約3%。

根據《純棉紗線行業報告》，國內及進口原材料的國內消耗率高，加上運輸方便，為該等地區提供成本優勢。除國內棉紗生產商外，我們亦在產品質素、品牌認受性、產能、生產技術及與客戶鄰近度方面與國際生產商競爭。

棉紗生產集中於中國東部，以二零一零年設計產能計算，佔中國棉紗市場份額85.0%以上。該等地區已建立為大型棉紗生產商的聯合企業，亦為中國的著名企業。

由於二零一零年國際棉價高企及人民幣匯率面對上調壓力，中國紡織公司對優質海外棉紗的需求不斷增加，使二零一零年棉紗進口量增加。根據千訊信息，二零一零年棉紗行業的淨進口量合共約為60萬噸⁽¹⁾。

附註：

(1) 相等於進口總量減出口總量。