



暨南大学传播与边疆治理研究院

Institute for Communication and Borderland Governance, Jinan University

# 阻碍交易 增加成本 破坏产业链

## ——美国涉疆制裁对全球棉花产业链的影响

李华<sup>1</sup>、王小雅<sup>2</sup>、夏晴

1 李华是暨南大学传播与边疆治理研究院研究员。联系方式: mjlihua@163.com

2 王小雅、夏晴是暨南大学传播与边疆治理研究院特约研究员。

扫码关注  
暨南大学传播与  
边疆治理研究院



## 目录

<b>综合摘要</b> .....	<b>2</b>
<b>一、前言</b> .....	<b>8</b>
(一) 研究背景 .....	8
(二) 研究问题 .....	10
(三) 研究对象和方法 .....	11
<b>二、研究发现</b> .....	<b>12</b>
(一) 产业链原料生产端：棉农未感制裁影响 .....	12
1. 棉花种植逐步全面机械化，种植户幸福指数攀升 .....	12
2. 雇佣合同权责明晰，棉田工人权益保障有法可依 .....	14
3. 多方护航，种植户未感制裁影响，希望扩大生产 .....	17
(二) 产业链原料加工端：棉纱产销加速 .....	20
1. 政策期货“双保险”，棉花原料供应十足 .....	21
2. 棉纱市场需求旺盛，美国制裁影响有限 .....	24
(三) 产业链半成品端：织染、面料企业格局演变 .....	26
1. 美国品牌被迫转移，全球产业链受到破坏 .....	26
2. 中企布局全球化、延伸产业链以化解风险 .....	28
(四) 产业链成品端：纺织服装业谋升级 .....	28
1. 国内外订单结构变化，应对美国制裁的影响 .....	29
2. 美国加征中国输美商品 25%关税，爽了白宫苦了美国民众 .....	29
3. 美方粗暴扣押、销毁新疆棉制品，重创全球产业链 .....	32
(五) 中国企业被剥削：美国制裁的“虚假正义” .....	33
<b>三、结论</b> .....	<b>40</b>

## 综合摘要

2018年7月6日，特朗普政府正式对一批价值340亿美元的中国出口美国商品加征25%关税，后续加征关税的商品范围和规模不断扩大。在中美贸易摩擦的大背景下，新疆棉花是美国重点制裁的目标，2020年9月，美国海关和边境保护局下令禁止来自新疆的棉花、棉纺织品及其所制成的服装等进入美国，理由是所谓的“强迫劳动，侵犯人权”。2021年1月，美国政府开始禁止所有原产于新疆的棉花产品进口到美国。与此同时，西方智库发布多份抹黑新疆棉花产业“强迫劳动”的报告，得到西方媒体的大肆炒作和报道。美国众多服饰品牌如H&M、阿迪达斯、Nike、Gap等迫于压力宣布将抵制新疆棉花。

事实上，中国棉花产业凭借优质的棉花原材料、完善的供应链网络，成为全球棉花产业链的中心环节。因此，破坏中国棉花产业就等于破坏紧密一体的全球棉花产业链。本研究紧扣棉花产业链的逻辑，即原料生产→棉纱加工→织染、面料生产→服装生产→终端销售，围绕美国涉疆棉花制裁展开研究，探究该制裁对新疆棉花种植户的人权及全球棉花产业链的影响。研究小组历时3个多月在新疆阿克苏地区、喀什地区和广东省进行调研，调研对象超过70人，包括各地区不同类型的棉花种植户、不同规模（大、中、小型）和不同类别（民企和国企，

上市公司和非上市公司)的棉纺织、服装企业负责人,访谈资料累计共40余万字。

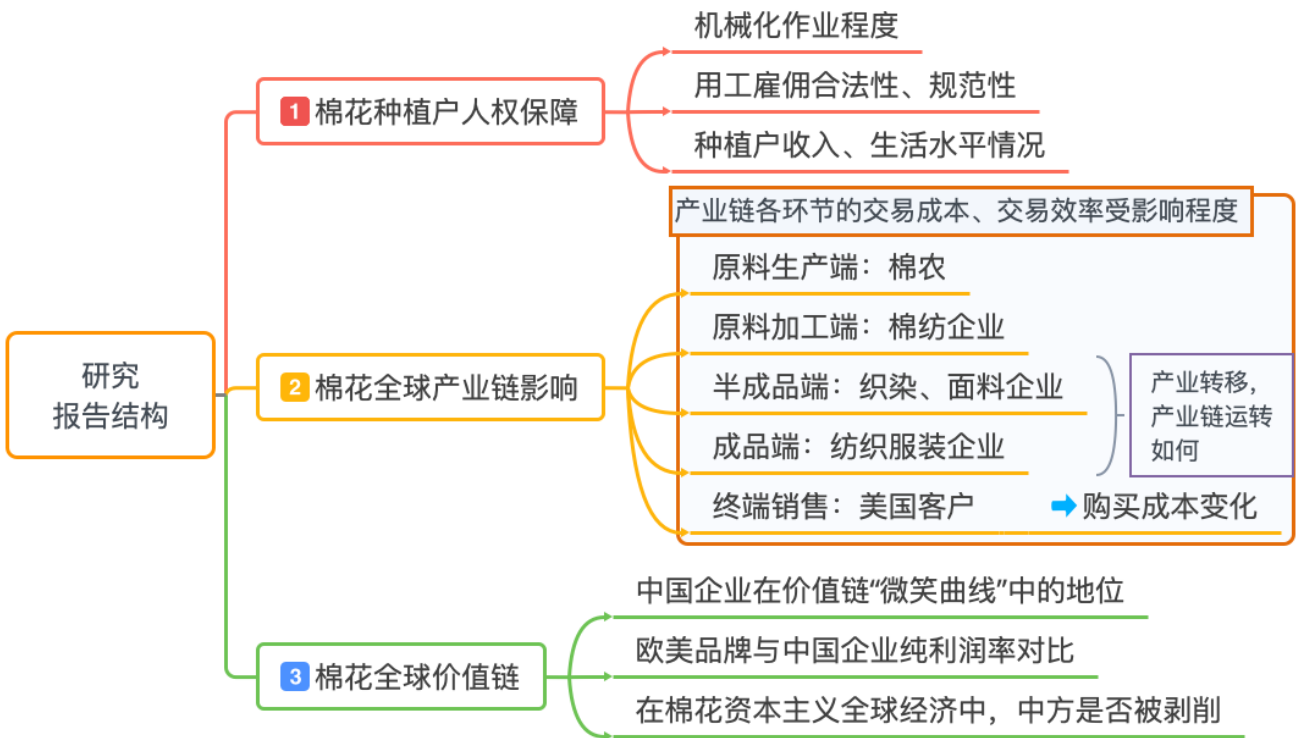
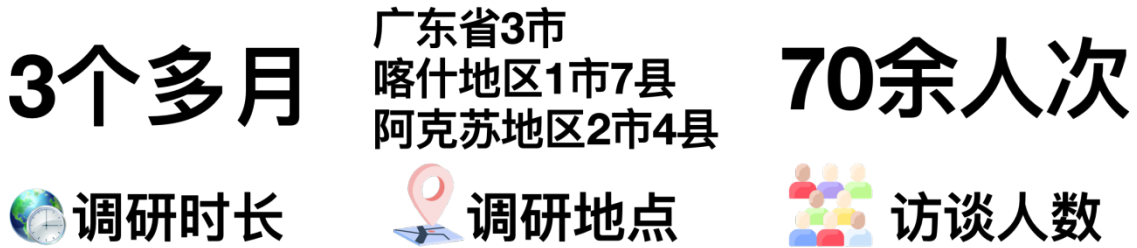


图 1: 研究报告结构

本研究发现:

1. 新疆棉田作业机械化程度高, 棉田用工规范, 不存在所谓的“强迫劳动”。新疆棉花种植的播种、管理、采摘等各环

节正逐步实现机械化作业全覆盖。其中，播种环节几乎 100% 机械化作业，采摘环节的机械作业率高达 85%。管理环节中，无人机已经替代人工，进行施肥、打药、棉花生长及病虫害检测等工作。目前，新疆地区的棉花种植流程中只剩下棉花打顶、棉田除草等轻量劳作需要人工参与。并且，当地社会自发形成“种植大户雇佣本地村民成为助工”的劳动生态，棉花种植大户与助工签订权责明晰的劳动合同，雇佣期间双方权益均有保障，根本不存在所谓的“强迫劳动”。

**2. 在政府-企业-合作社的多方护航下，棉花种植户未感制裁影响，希望扩大生产。**政府落实推广“一主一辅”优质品种、提供全方位技术支持。在西方品牌抵制新疆棉制品时，诸多企业产能不减反增，新疆甚至还有许多棉纺企业新成立。合作社为棉花种植户提供优质生产资料、农保服务及生产技术支持，甚至提供与市场对接的销售服务。正是在多方护航之下，棉花种植户福祉不减，不担忧美国制裁的风险，反而希望扩大生产。

**3. 美国涉疆制裁未对国内棉纺环节造成明显影响。**整体来看，得益于相关政策和市场期货交易机制对棉花原材料供应的保障，以及国内市场的强大韧性和抗压能力，棉纺加工制造环节基本未受美国制裁影响。

**4. 在美国涉疆制裁下，部分外资品牌被迫转移至东南亚，全球棉花产业链升级遭破坏。**部分美国品牌转移至东南亚，被

迫与中国切割，这种被迫切割导致转移的企业无法与中方企业形成良性的生态竞争，发展动力锐减。全球棉花产业的进一步升级遇到阻碍，这对棉花全球产业链无疑是一种破坏。

5. 美国制裁通过扣押货物、加征关税等方式阻碍交易，增加了棉花产业链每个环节的交易成本，美国进口商和消费者最终成为新增成本的主要埋单者。哈佛大学、芝加哥大学研究发现，若美国对进口商品征收 20% 关税时，外国企业只把售价压低 1.5%，即美国进口商要承担余下的 18.5%。外国对美国出口加征平均 15% 左右报复性关税，美国的出口商降低商品（关税前）价格约 7%。然而，在调研中，受访企业表示，进口商也要赚钱，会将成本部分转移给消费者。美国服装鞋袜业联合会会长 Rick Helfenbein 看到加税背后的本质：美国新一轮对华加征关税将涵盖所有服装、鞋和家用纺织品，这实际上是对美国消费者的加税。因此，美国政府的政治行为，最终是由美国企业和民众承担经济代价，进口商的利润被掠夺，民众购买成本大大提高，而美国政府却轻而易举地从关税中敛财，无疑是“爽了白宫，苦了美国民众”。

6. 剥削！中国企业被西方资本主义全球化体系“强迫劳动”。棉花已成为一种全球性商品，以棉花为媒介，编织了一个连接种植者、制造商和消费者的全球网络。在经历了三个多世纪的资本主义洗礼之后，棉花经济变成了一种彻底的资本主义经济。在棉花资本主义经济中，中国和东南亚等国是生产端

重心，欧美则是品牌营销、技术研发的中心节点。棉花产业全球价值链目前主要由欧美品牌主导，中国等第三世界国家的棉纺织企业更多地处于价值链的底端，中国企业利润极其微薄，是被欧美以资本运作的方式无情剥削的。而欧美品牌则站在价值链顶端，其净利润率是中国代工企业的 2~N 倍。实质上，在以美国为首的资本主义剥削体系中，中国棉纺织服装企业实际上是在被西方资本主义全球化体系“强迫劳动”，中国是被剥削的一方。

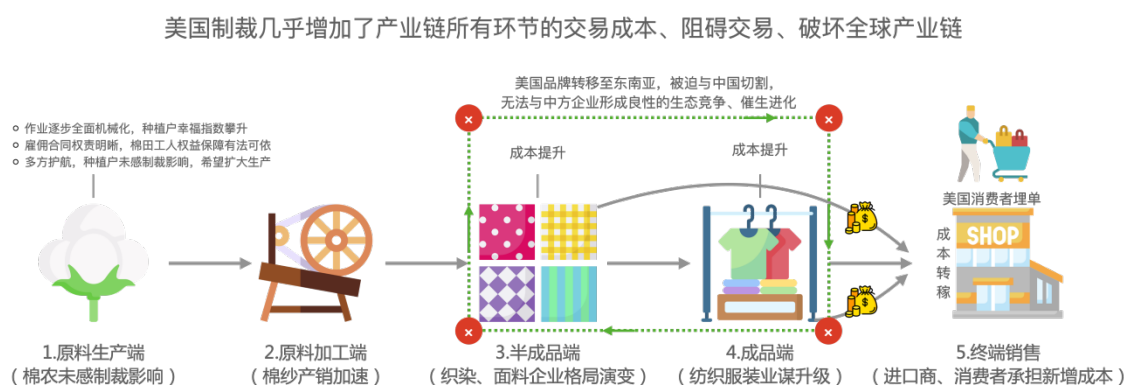


图 2：美国制裁对棉花全球产业链的破坏

工商业文明高度依赖跨区域调度资源，在全球化时代，产业链将世界各国市场紧密相连，产业链上的各国参与主体你中有我，我中有你，通过彼此分工协作促进商业的发展，提高全世界人民的福祉。而通过调研，我们发现，美国制裁几乎增加了棉花产业链上所有环节的交易成本，加重了产业链上所有主体的负担，是违背商贸发展方向的，即违背了朝着“更高效率

的交易、更低的交易成本”的方向发展。与此同时，原本可以通过市场的自发调节实现更优的产业链布局，但被美国政府横加阻碍，破坏了全球棉花产业链的内在逻辑。因此，美国无疑是一只阻碍交易的“刁鹰”。



## 一、前言

### （一）研究背景

2018年7月6日，特朗普政府正式对一批价值340亿美元的中国输美商品加征25%关税，后续中美贸易摩擦加剧，加征关税的商品规模和范围不断扩大。其中，新疆棉花及其所制成的相关产品成为被重点制裁的对象。2020年9月，美国海关和边境保护局下令禁止中国新疆的部分棉花及其所制成的纺织品、服装等进入美国，理由是所谓的“强迫劳动，违反人权”。2021年1月，美国政府甚至开始禁止所有原产于新疆的棉花产品进入美国<sup>3</sup>。

实际上，美国政府的一系列制裁措施与西方智库毫无根据的报告和西方媒体的大肆炒作紧密关联。早在2019年7月，澳大利亚ABC电视台一档调查节目《四角方圆》称，新疆维吾尔族穆斯林被中国官方抓捕并被强迫在纺织厂工作<sup>4</sup>。2020年3月1日，澳大利亚战略政策研究所发布研究报告，称包括苹果、耐克、阿迪达斯在内的约82个知名消费品牌的供应商与中国强迫维吾尔族及其他少数民族劳动的事件有关<sup>5</sup>。5天后，ABC（澳大利亚广播公司）对此大肆报道<sup>6</sup>。2020年12月，美国智库Newlines Institute 研究员 Adrian Zenz 发

---

<sup>3</sup><https://www.cbp.gov/newsroom/national-media-release/cbp-issues-region-wide-withhold-release-order-products-made-slave>

<sup>4</sup><https://www.sbs.com.au/chinese/mandarin/zh-hans/say-no-to-xinjiang-cotton-originated-in-australia-but-why-is-h-m-boycotted>

<sup>5</sup> <https://www.aspi.org.au/report/uyghurs-sale>

<sup>6</sup> <https://www.abc.net.au/chinese/2020-03-06/aspi-uyghur-china-forced-labour-report/12023986>

布报告称，新疆的劳动力转移“包括通过当地工作队进行的强制动员，在严密监督中转移采摘工人<sup>7</sup>”。包括该报告在内的多份捏造中国强迫少数民族劳动的报告被西方媒体大肆炒作。

瑞士良好棉花发展协会（BCI）声称，因为持续存在关于新疆强迫劳动的报道和指控而暂停在新疆发放良好棉花许可证。该组织在新疆设有办事处和工作人员，在过去8年多却从未报告过任何强迫劳动、劳动不当行为。BCI之所以不再在新疆境内经营，是因为该组织的主席 Marc Lewkowitz 恰巧也是 Supima 的首席执行官，Supima 是美国棉花品牌 Pima 的推广和营销组织。而 Pima 是新疆棉花的直接竞争对手。曾经下滑的 Pima 棉花销量现已反弹，这并不是一个巧合。另一个调查新疆棉花生产的组织“可持续贸易倡议”（Sustainable Trade Initiative）也从未发现新疆棉花生产存在任何违规行为。<sup>8</sup>

为何美国剑指新疆棉花？

中国是全球最大的棉花消费国和主要生产国，棉纺织业也在全球占据优势地位。2020 年新疆棉花产量占全国总量的 87.3%，新疆棉花产业的波动牵动着棉花全球供应链、价值链和产业链的神经。欧美想要把新疆棉花挤出全球纺织业供应链，从原料端打压我国的棉纺制造业，摧毁我国的棉纺制造业的产

---

<sup>7</sup><https://newlinesinstitute.org/china/coercive-labor-in-xinjiang-labor-transfer-and-the-mobilization-of-ethnic-minorities-to-pick-cotton>

<sup>8</sup><https://jerry-grey2002.medium.com/selective-sanctions-help-us-agricultural-inefficiencies-ac9bf7d4f2a8>

业根基和产业优势。

对于我国而言,棉花产业近年来在新疆地区的脱贫致富和促进就业层面产生了显著的积极效应。新疆棉花产业年经济贡献达 700 亿元,可吸纳就业 100 万人。据统计,主产棉区棉农 65%以上的家庭收入来自棉花,棉花产业已成为新疆的支柱性产业<sup>9</sup>。打击了新疆棉花产业是不是就可以打击新疆经济发展?

## (二) 研究问题

在全球化时代,工商业文明高度依赖跨区域调度资源,当今全球产业链将世界各国紧密相连,形成了你中有我,我中有你的局面,中间品贸易占据全球贸易总量的 70%,剩下的 30%是成品贸易。一旦贸易摩擦对其中一环或一国造成打击,产业链上的其他主体也必然受损。棉纺织业已形成全球价值链,美国的制裁也同样会损害位于价值链当中其他国家人民的福祉,特别是各国消费者的利益。

中国棉花产业凭借优质的棉花原材料、完善的供应链网络和成熟的产业链,成为世界棉纺织产业链上不可或缺的一环。对中国棉花产业的破坏就等于破坏全球的棉花供应链、产业链和价值链。面对西方国家的围堵打压,特别是美国以所谓的“强迫劳动”和“侵犯人权”为由实施涉疆制裁,本研究小组认为非常有必要还原真相,探究美国对产业链上广泛主体的权益造成的侵害。

由上述,本研究团队提出以下研究问题:

---

<sup>9</sup> <https://baijiahao.baidu.com/s?id=1695278266892970256&wfr=spider&for=pc>

①新疆棉花种植是否存在强迫劳动？美国制裁对新疆棉花种植户人权有何影响？

②美国制裁对全球棉花供应链、产业链和价值链产生怎样的影响？

③美国制裁究竟谁获益？谁埋单？

### **（三）研究对象和方法**

本研究紧扣棉花产业链的运转逻辑，即原料生产→棉纱加工→织染、面料生产→服装生产→终端销售，研究团队从2021年7月开始在新疆阿克苏地区、喀什地区和广东省开展调研。期间走访了几十位新疆棉花种植户和数十家棉纺织、服装企业，前后历时3个多月。

此次调研综合使用了深度访谈、焦点小组访谈和参与式观察等研究方法，调研对象总计70余人，包括各地区不同类型的棉花种植户、不同规模（大、中、小型）和不同类别（民企和国企，上市公司和非上市公司）的棉纺织、服装企业负责人。

为保证研究样本的典型性，在研究对象的选取方面，调研组综合考虑新疆各地区的棉花年产量和种植面积，以此为基准按比例抽取棉花种植户作为研究对象，并根据已公开的新疆地区的棉纺织、服装企业工商业信息，平均抽取棉纺织企业作为调研对象。

为保证调研结果的科学可靠，本研究团队3名成员彼此交叉验证信源提供的信息，同时查阅大量文献资料，特别是境内

外公布的官方数据、行业统计数据。

## 二、研究发现

### （一）产业链原料生产端：棉农未感制裁影响

#### 1. 棉花种植逐步全面机械化，种植户幸福指数攀升

新疆棉花种植从播种到管理、采摘，逐步朝着实现机械化作业全覆盖的方向发展。

受访者 27（播种机研发负责人）：现在的播种机，一趟过去，可以完成七个作业，第一把地推平，第二铺设滴灌带，第三铺地膜，第四开沟压膜，第五膜上点种，第六膜边覆土，第七膜上压土。新疆机械播种的普及率可以说是 100%。

2020 年，北疆 95% 的棉田使用机器采摘，全疆棉花机采率已经达到 75%<sup>10</sup>。2021 年，新疆全疆棉花机采率超过 85%<sup>11</sup>。新疆机采率较低的原因在于，棉田碎片化不适合机采，这几年政府下大力气整合土地。与此同时，新疆各地纷纷成立合作社，为土地流转打开方便之门，助力棉田进一步实现机械化作业全覆盖。

一台采棉机平均每天可采收 400 多亩棉花，相当于 1000 名拾花人工劳动量的总和。播采之间的管理环节，例如打药、施肥已用上无人机，据统计，无人飞机植保作业面积超 2000 万亩<sup>12</sup>。以前“面朝黄土，背朝天”的农田劳作模式一去不复

10 <https://news.cctv.com/2021/03/26/ARTINU0ejOhPOC6VtWhvrYNQ210326.shtml>

11 [https://m.china.com.cn/wm/doc\\_1\\_34\\_2073837.html](https://m.china.com.cn/wm/doc_1_34_2073837.html)

12 <https://news.cctv.com/2021/03/26/ARTIvfiv10ZJQyE83FX1TTeD210326.shtml>

返。

受访者 10（维族种植大户）：现在太好了，施肥、打药都用无人机。打个电话机械化服务就上门了。真是太方便了。我今年 51 岁，种了 260 亩地，并不觉得辛苦。

机械化作业既提高效率也提升质量，省钱又省力。

受访者 24（机械设备公司高管）：举个简单的例子，比如说，以前人工采棉一天平均就 0.3 亩，而我们的三台采棉机一天作业 200 亩左右，效率相当于是人工的六百多倍。以前人工采棉费用是两元一公斤，亩产 400 公斤的话，一亩就要 800 块钱。现在机器采一亩只要 180 块，可节省 620 元。

农业专业合作社正成为连接棉农和技术的重要中介，为棉农提供农用机械租赁及使用培训、农作物植物保护、生产技术支持等服务。而合作社的牵头负责人很多本就是种植大户，自身也有相关需求，民间自发的棉农合作组织力量正在不断壮大。截至 2019 年底，新疆共有农民专业合作社 26424 家，2010 年至 2019 年，年均增加逾 2000 家<sup>13</sup>，成为农民增收致富的“新引擎”。

受访者 1（农民种植专业合作社理事长）：我们合作社去年 4 月成立，我们尽可能给棉农提供好的生产资料，好的种植技术，让他们发家致富。合作社有两台采棉机，采完合作社的棉花就到外面去采。合作社还为棉农会员提供机械播种、机采、无人机打药等服务。

---

13 [http://www.xinhuanet.com/local/2020-07/10/c\\_1126220405.htm](http://www.xinhuanet.com/local/2020-07/10/c_1126220405.htm)

受访者 3 (种植大户): 以前天天一大早下地, 中午回家吃点, 天黑黑才回家, 很辛苦! 现在机械化作业, 劳动强度、成本都大大降低, 棉花收入也稳定。

## 2. 雇佣合同权责明晰, 棉田工人权益保障有法可依

2020、2021 年度中国棉花产量及消费量均位居全球第一。2020 年新疆棉花产量达 516.1 万吨, 占中国总产量的 87.3%, 形成“世界棉花看中国, 中国棉花看新疆”的格局。2021 年, 新疆棉花预计产量达 520 万吨左右<sup>14</sup>。

棉花成为新疆的支柱产业, 关系着当地经济民生和广大棉花种植户的福祉。通过调研, 本团队发现棉花产量并未受美国制裁影响。与 2020 相比, 2021 年棉花产量不降反升, 棉花种植户收益稳中有升。调研组在访谈中发现, 种植户计算清楚成本、收益后, 特别是最后得出利润数字时, 他们的喜悦与满足是溢于言表的, 感染着在场的每一个人。

---

14 <http://www.chinanews.com/cj/2021/10-14/9586404.shtml>

棉花种植成本和收益估值表 <sup>15</sup>			
项目	成本（元/亩）	项目	成本（元/亩）
土地承包	150	飞防	36
土地流转	650	农药	120
土地平整费	500	柴油	60
水电费	190	顶膜	60
种子	50	犁拔播机耕	110
化肥	250	采棉	160
收益（亩产*售价）-成本=利润（800-1200 元/亩）			

表 1: 棉花种植成本和收益估值表

2016 年，库热提（化名）从棉麻公司消防管理的岗位离开，回家自己种棉花，开荒打理 800 亩地。他恰好赶上了机械化种植的东风，除了人工打顶和除草等工作，其他都交给了机器。

受访者 16（维族种植大户）：农忙的时候忙，其他时候非常轻松。我雇用助工，按劳动法签订合同。他们都是家门口的村民邻居，主动提出来干活。

我们标准是 160 块钱/亩，一个人管 130 亩地的话，差不多一季度 2 万块钱，从 4 月工作到 9 月。在其他空闲时候，他们还顾着自家的地。打工后，他们的生活改善了，也买车了。

据了解，助工与种植户一般都居住在同个村镇，一般是自发主动寻求工作机会，或者可以向村委会、乡镇政府提出打工需求，由官方牵头寻求机会。既能帮助种植大户找到帮手，又让其他农务负担轻的村民多了一条赚钱的途径。

<sup>15</sup> 结合受访棉花种植户提供的支出与收益情况汇制而成。



受访者 13（汉族种植大户）：来打工的村民就像亲兄弟一样相处，其中有个维吾尔族村民，我把他当亲弟弟对待，在农活结束后还给他发奖金，一次发 3-4 千元。有时也会带着他一起参加同学、同乡聚会。

一般来说，助工都是 4-9 月给种植大户打工，农闲的时间助工也会在自家养牛、养羊。库热提（化名）就是通过种植棉花，使家庭经济情况大大改善。他说，最近这两年一亩地平均有 800~1000 元左右的纯收入。他已把一个孩子培养成了大学生，大儿子目前正在乌鲁木齐上大学，其余两个儿子也在读书上学。

受访者 16（维族种植大户）：我们新疆棉花质量好，亚克西（维语“非常好”的意思）！不担心棉花卖不出去。棉花是农民的白金，我除了种棉花还想种果树。

阿地力（化名）同样通过种植棉花过上美好生活。2013 年，他只有 50 亩棉田，如今已有 400 公顷，仅通过使用收割机，成本就节约了 40 万元。去年他收入超过 300 万元。他所在的县，像他这样的大棉田就有 300 多个。

受访者 20（维族种植大户）：我还会继续扩大棉田面积。现在我们搞了拖拉机、采棉机、播种机、打药机，种棉花的全部设备已经买好了，以后我自己的机器还可以租借给别人，还能挣钱。

调研组在新疆采访的数十位各民族棉花种植户均表示几

乎没有感知到美国制裁的影响，他们只想打理好自己的棉田，用双手创造美好生活。

王江（化名）是一个敢“吃螃蟹”的人，他是合作社的负责人，2017年合作社流转了4000多亩地，他带头积极探索机械化种植，从选种到科学播种、无人机打药等，成效显著，如今带领着80多个合作社的成员管理着35000亩地，走向共同富裕。

受访者9（农民种植专业合作社法人）：我现在经营着一家棉田合作社，虽然晒黑了，但是身体好了，精神状态也好了，做自己喜欢的事，有成就感，能带上一群人一起努力，大家也能听进去我的建议。每个人找到快乐的出发点不一样，我们就觉得干这个事情，到最后让人家能把您记住。

### **3. 多方护航，种植户未感制裁影响，希望扩大生产**

棉花种植户之所以能追求并享受美好生活，除了作为劳动者自身的奋斗外，他们的身后有一张由政府、纺织服装企业和农民合作社共同编织的安全网。

其一，政府全面落实棉花“一主一辅”优质品种，为棉花的高产打下先天基础；在种植环节为种植户提供全方位的技术支持。

其二，中国企业展现出其社会责任感和担当，在西方品牌抵制新疆棉制品时，纷纷坚定站在新疆人民一方，产能不减反增。新疆还有许多新成立的棉花相关企业，承接种植户的棉花，

为他们提供了创造美好生活的条件。

商业查询平台“天眼查”数据显示，目前新疆有 26885 家棉花相关企业。2020 年，新疆棉花相关企业出现大幅增长，当年新增企业 4191 家，同比涨幅 115%。2021 年继续增长，新开 4645 家（截止至 10 月）。可见，新疆棉花产业焕发出新活力，美国制裁未能阻碍商业的内在逻辑——产业发展需求不可抑制。

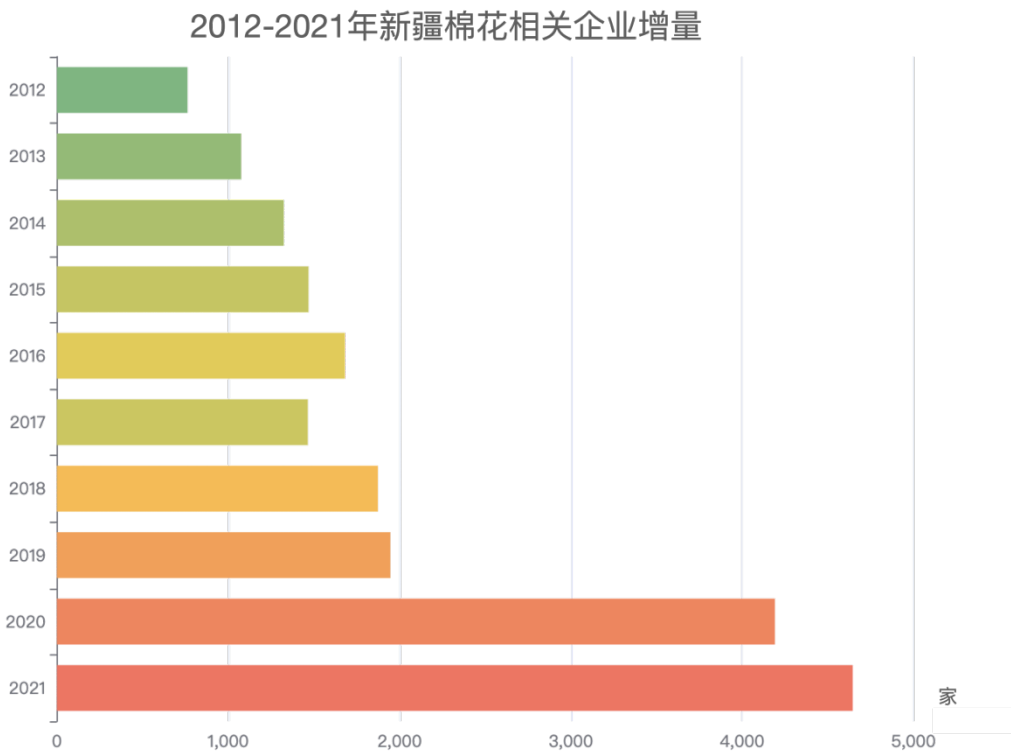


图 3：2012-2021 年 10 月新疆棉花相关企业增量

（数据来源：天眼查）

受访者 34（企业负责人）：如果没有企业在这里投资，新疆人民没有创造收入的岗位，他们的生活会处在一个非常低的

水平上，西方国家不希望看到我们新疆繁荣发达，但我们国家不允许新疆落后，政府和我们这样有责任心的企业都希望新疆本地居民过上富裕的生活，每个人都有追求幸福和更高品质生活的权利，我们来做企业恰恰是保护了本地人的人权，我们来做他们提供更多创造美好生活的条件。

其三，农民合作社则作为一个中介，为棉花种植户提供优质的生产资料、农保服务、生产技术，甚至提供对接市场的服务。

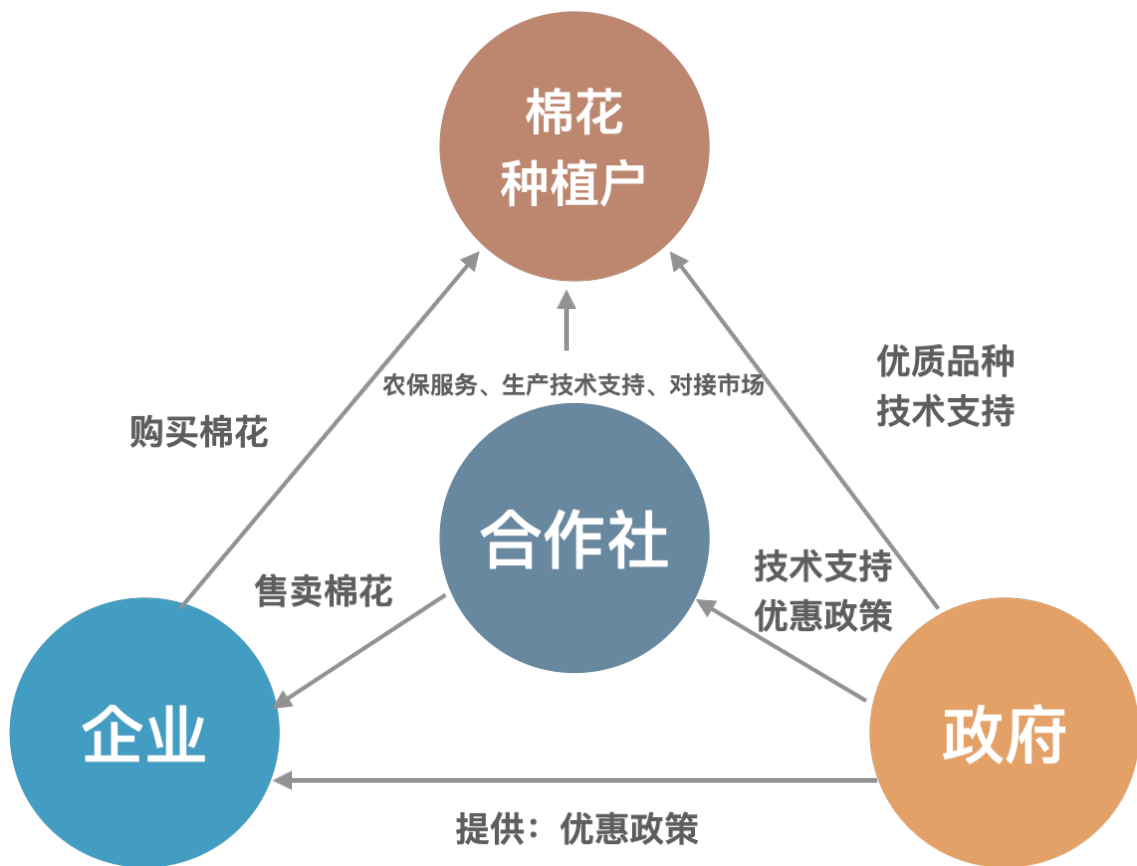


图 4: 政府-企业-合作社与棉花种植户互动关系图

正是在这样的多方护航之下，棉花种植户福祉不减，其财

产权、尊严权等人权得到充分保障,从而不担忧美国制裁风险,希望扩大生产。

受访者 15 (种植大户): 我从 2019 年开始承包土地种棉花, 这两年陆续扩大种植面积, 现在有 2000 多亩棉田。当时也考虑风险, 万一棉花熟了卖不出去咋办。幸好我买了保险, 出啥问题都能拿到赔偿。而且买种子、农资和机器都能到政府指定的地方贷款, 利息也不算高。这么一算, 我好像也没啥风险。而且这几年卖棉花根本没有问题。一到九月份棉花成熟的时候, 这边的轧花厂就直接来田地收购。我看谁价格给的高就卖给谁, 他们给完钱直接就把棉花拉走, 其他也不用我操心。

受访者 4 (种植大户): 今年种的是陆地棉, 等棉花成熟的时候, 看看今年的产量和质量怎么样。我们这边的农民都知道美国制裁咱们的棉花, 刚开始有点担心, 但是这两年种的挺好的, 大家后面一看没啥影响, 就都放心了, 我还想继续扩大种植。

## (二) 产业链原料加工端: 棉纱产销加速

新冠疫情对全球价值链造成冲击, 美国为了维持自身霸权地位, 采取了双边脱钩和区域拆解战略重构全球价值链<sup>16</sup>。美国借制裁新疆棉以打击中国棉纺产业链, 就是为了谋划深层的“脱钩”, 牢牢掌控全球价值链。

但调研组发现, 美国涉疆制裁虽然对棉纺环节造成了波动,

---

16 李括. 新冠疫情下美国霸权护持与全球价值链重构——基于权力与相互依赖视角的分析[J]. 国际关系研究, 2021 (01): 22-39.

但并未产生明显影响。整体来看，相关政策和期货体制为棉花原料供应提供保障，而且有国内市场的强大韧性和抗压能力作为保障，美国的别有用心没有得逞。

### 1. 政策期货“双保险”，棉花原料供应十足

十月是新疆棉花的收获季节。根据新疆新闻办消息，2021年新疆棉花种植面积3718万亩，总产达520.06万吨<sup>17</sup>，种植面积和产量较2020年没有大幅波动，且占全国产量比重逐年提升（见图5）。这表明棉花种植者并没有受美国棉花制裁的影响，他们对下游市场是有信心的。调研组发现，这样的信心来源于棉花种植政策和市场期货机制的双重保障。

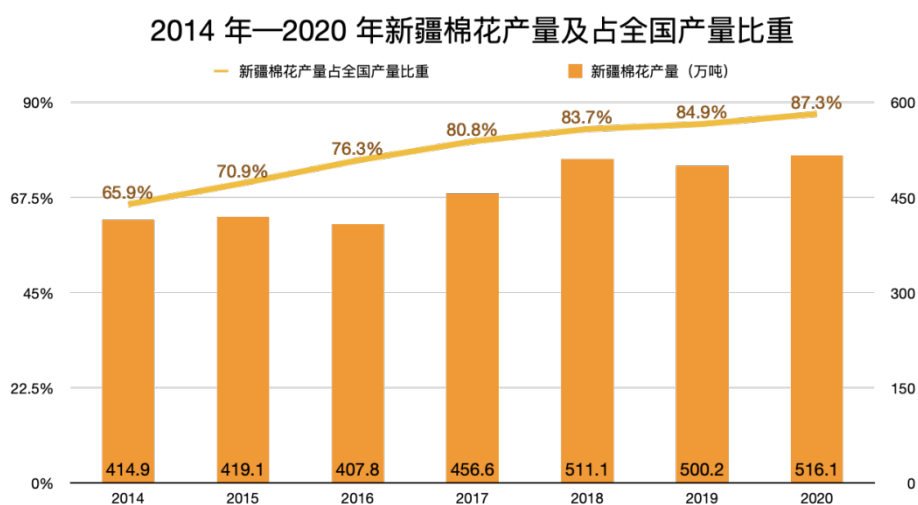


图5：2014年—2020年新疆棉花产量及占全国产量比重

（数据来源：国家统计局）

多数受访的棉农谈及美国涉疆棉花制裁时都表示前期比

<sup>17</sup> <https://www.xinjiang.gov.cn/xinjiang/tjgb/202110/c7cf2a81f04940a0966638b8ad2e4501.shtml>

较担心，但是较为平稳的市场情况打消了他们的顾虑。不少棉农还表示想继续流转土地以扩大种植。新疆棉花产区生产合作社为棉农提供种植培训和机械租赁等服务，促进了棉花品质的提升。产量和质量的“双增”传递到棉纺产业链的下游，吸引了更多内地棉纺企业来到新疆建厂，如今的新疆是棉纺产业的沃土，新成立的企业数量大幅增长。

受访者 37(企业负责人)：我们厂现在的产能是在 6-7 万吨，每个月能生产 150 吨的棉线制品，在整个新疆只能算中等规模。因为新疆的棉花品质非常好，我们可以做中高端的东西。东南亚、印度也在发展棉纺业，但是它们的品质还是不行，我们有绝对的优势。

受访者 43(企业负责人)：新疆棉田地块这么大，便于统一管理棉田，从棉花种子的选择，到种植、施肥，到采摘，再到棉花的加工都比较统一，而且那些合作社或者提供大型设备的合作商时不时给农民做做培训，经常给他们科普相关知识，这样一来棉花品质肯定高。我们企业就很乐见这样的情况。拿我们企业来说，我们现在用的都是大型机采的棉花，这种棉花的纤维杂质少，像头发丝、碎布条这些杂质很少，所以我们生产出来的棉线和棉纱的品质自然就上去了。

美国制裁新疆棉后，棉农的信心来源于对棉花市场的粗浅观察和经验判断。而棉纺企业面对美国的棉花制裁风险的底气更多是来源于市场的期货机制，并且经验丰富的从业者深知市

场波动是常态的。

受访者 43(企业负责人):中美贸易摩擦一来,我们做棉线、棉纱的企业比较担心的其实是原料供应和供需关系问题。但是现在的棉花收购是市场化的,主要是两个因素在起作用,一个是现货,还有一个期货。然后棉花的价格主要还是受供求关系的影响。现在全球产业链都是联动的,咱们国内使用的既有新疆棉,又有来自美国、澳大利亚和印度的进口棉。可以说美国的天气情况影响了美国棉花的价值,都会传导过来影响中国的棉花价格。所以棉花市场是一直持续波动的,大家(从业者)都知道这是常态,中美贸易摩擦只是其中的一个影响因素而已。

受访者 43(企业负责人):其实就算没有美国的这个禁令,棉花市场也是在波动的,也有各种各样的风险。那现在这个美国制裁,我觉得肯定产生了波动,但是影响不大。因为企业在进行棉花交易的时候一般都是走期货,把棉花提前锁定,那我的利润空间也锁定了,就安全很多。还有一种方式,就是随用随买。美国禁令刚出台的两个个月,市场确实有点影响,后面就基本没啥影响了,我们的生产经营状态一直很平稳。

在访谈中,调研组发现多数从业人员对农业和棉纺业的相关政策有非常深入的了解,他们会自然地将企业生产经营和政策细则进行联系和解读。一位负责人表示,其实市场的波动和风险是时刻存在的,但是只要政策稳定性好,就没什么可担心的。



## 2. 棉纱市场需求旺盛，美国制裁影响有限

面对严峻的全球经济形势，2020年7月召开的中共中央政治局会议指出，要加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。这一国家战略强调了企业应积极挖掘激发国内市场的强大潜力。在棉花贸易方面，中国既是全球棉花最大进口国，也是纺织品服装最大出口国。可以说，国际市场对中国生产加工的棉纺制品需求非常旺盛，而国内市场对棉纺制品的需求量也同样巨大。

事实上，美国制裁对中国棉纺业造成的影响十分有限。一位棉纺企业负责人直言，“我们生产得呱呱叫，一个单子都没丢”。调研组发现，其实去年对棉纺企业影响最大的因素是新冠疫情。自2019年新冠疫情在全球范围内爆发，全球范围内各领域各产业的贸易均严重受挫。

受访者 50（企业负责人）：现在中央提出要扩大内需，内销这块儿受到影响不大。当时西方制裁的时候，我们生产得呱呱叫，实话实说，美国制裁没影响到我。因为我们前面现在接的都是长期的单子，都是要做好几个月的订单，去年3、4月份制裁开始的时候，我们一直都在生产，一个单子都没丢。

受访者 38（企业高管）：其实从我们这个环节来看，中美摩擦没啥太大的影响。2020年年初那段时间，我的厂子关停了一段时间，但是主要是疫情的原因，应国家防疫要求暂停生产，但是没有出现订单被取消的情况。而且等到复工复产之后，

市场的又开始活跃，信心很快就恢复了。我记得 2021 年的春节的时候订单根本做不过来，市场太火爆了。

2020 年举国抗击新冠疫情，各行业多数企业停止运转。在此期间，各产业的产能和贸易不可避免地受到影响，这一影响被量化后就呈现出各统计数据“大幅下降”的局面，使得外界产生“从数据来看我国棉花产业受到美国制裁严重影响”的猜测和质疑。但在我国疫情得到初步遏制后，市场迅速回暖，受访的棉纺企业的订单激增，在各国产业仍因为新冠疫情陷入停滞时，我国国内市场优势逐渐凸显。

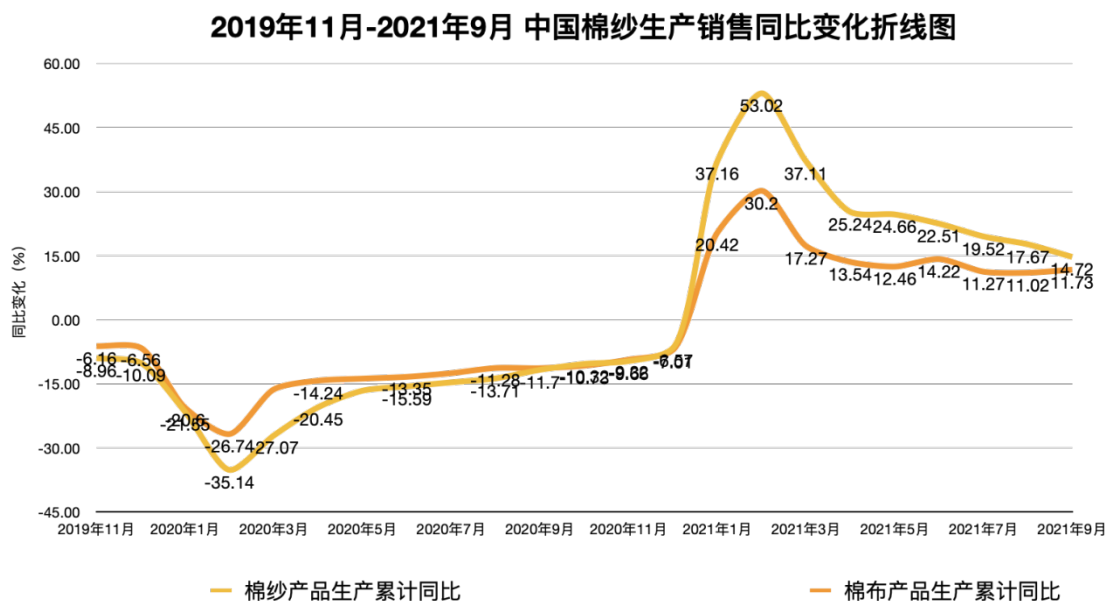


图 6：2019 年 11 月-2021 年 9 月中国棉纱生产销售同比变化折线图  
(数据来源：中国棉纺织行业协会)

具体来说，从中国棉纱生产销售的同比变化图（见图 6）可见，受新冠疫情影响，2020 年棉纺织行业生产运行走出了

一个“V”字型曲线。虽然2020年中国棉纱生产销售额整体下滑，但在微观时间尺度上，下滑趋势逐月收窄，明显呈现恢复迹象，国内市场的韧性和潜力也得到了证明。最重要的是，这有力地证明了“美国禁令对新疆棉花造成严重打击”之论不攻自破。

### **（三）产业链半成品端：织染、面料企业格局演变**

一般情况下，产业链的一家企业可以完成多个生产环节。例如，织造、定染和面辅看似是三个环节，实际由一家企业即可完成。其主要业务流程则是买进棉纱→织布→染色→做成布。就其处于棉纺织整个产业链中的业务形态而言，该类企业输出的还是半成品，其下游企业是成衣厂。

中国内地形成了一批成熟的织造、定染和面料等产业集群。这是东南亚等其他国家没有的产业链优势，而美国制裁下部分企业被迫进行生产环节的转移，由产业链完整的地区（中国）转移到产业链残缺的地区（东南亚等），这在一定意义上也是对全球产业链的破坏，制裁对全球产业链的运转与发展设置了障碍。

#### **1. 美国品牌被迫转移，全球产业链受到破坏**

美国有关制裁措施出台后，部分欧美品牌转移东南亚。但在业内人士看来，这只是低端加工环节转移，欧美品牌的供应链、网点建设和消费市场的主阵地依旧在中国。而这种转移对欧美品牌并非好事。

受访者 57：制裁来了后一些纺织订单流到越南，那里人口比较多，企业数量也不少，但是一个月后发现不行了。因为越南那里没有健全的产业链配套，虽然可以生产面料，可以做成衣，但是没有纽扣、没有拉链、没有线头，这些都是需要从中国或者别的地方进口的，没有这些就没有办法完成成品。

受访者 58：我们中国人勤劳，做 500 件可能就两天搞定，他们可能要做两个月。交付工期一旦拉长，美国商店老板可能就没东西卖或者不够卖了，那为了继续经营和维持盈利，老板肯定要涨价，美国老百姓肯定掏钱就多了，这是连锁反应。

这类低端生产的转移，对转移产能的企业而言，发展之路越走越窄，而对于全球棉花产业链而言，则是破坏了内在升级进步的动力。

受访者 57：部分企业转移，真的是迫于制裁压力，是为了谋生存，而不是处于产业进步发展。就是说，如果享受人口红利类的棉纺产业往外转移，是很大风险的，因为它的本身技术水平达不到，只能输出金字塔最底下、中低附加值的产品，所以这个所谓的迁移，它没有一个很强的技术提升。你往低走只会路只会越来越窄，这是一个大问题。

上述受访者表示，低端生产往外转移对于中国发展本身是好事，转移低端制造在一定程度上可以减轻产业升级的“负担”。中国企业为提升与东南亚等国竞争的优势，就需要提升产业效率、效能，做出更好的工艺出来。然而美国制裁迫使一些美国

品牌转移东南亚，被迫与中国切割。而东南亚没有完整的产业链配套，难以完成全流程的独立制作。并且，由于制裁单方面打压中国而推动东南亚产业发展，在全球产业链上就无法形成良性竞争、彼此促进的产业环境，就使得全球棉花产业缺失发展动力，这对于全球棉花产业链是一种变相的破坏。

## 2. 中企布局全球化、延伸产业链以化解风险

中国企业在美国制裁的“危”中抓住了“机”，促使中国企业进一步“修炼内功”，延伸产业链，布局全球化，提升企业能力。

在业内人士看来，有一点成为共识：当企业自身综合能力强，可以调动全球生产资源的时候，订单是不可能大批量削减的。此外，中国不少原本专注于半成品生产加工的企业开始考虑延长产业链，例如织染企业已不满足于织染，为扩大企业利润空间，选择延伸产业链做成衣。这样一来，一方面附加值高了，另一方面资金有保证——有能力做成衣的企业就有实力与国内品牌商合作，资金往来更加安全。这些企业由原来“品牌↔成衣↔面料”三者交易关系中的边缘位置，获得与品牌商直接谈判议价的地位。而国内的广大市场和强盛的消费力能够作为支撑，这让很多原本生产半成品的企业跃跃欲试。

### （四）产业链成品端：纺织服装业谋升级

美国制裁对棉纺产业几乎每个交易环节都增加了企业的交易成本。但是，很大部分新增成本由美国进口商和消费者埋

了单。美国政府的政治行为，最终却由美国企业和民众承担了经济代价。

### **1. 国内外订单结构变化，应对美国制裁的影响**

受美国制裁影响，新疆纺织服装业的外贸订单有所减少。但多位受访企业负责人表示，企业通过调整订单结构，嵌入到双循环中的内循环。并且，得益于中国强大的供应链网络和产业链优势，国际纺织服装消费市场难以中国的产能，一些企业的订单呈现爆发式增长。

受访者 48（企业负责人）：我就不想受制于美国客户，所以我们直接就不做了，现在大批量业务转向亚洲和国内。我现在是三个工厂，今年年底争取三个企业加在一块儿，达到 3000 人规模。

### **2. 美国加征中国输美商品 25%关税，爽了白宫苦了美国民众**

2018 年 7 月 6 日，特朗普政府正式对第一批征税清单中价值 340 亿美元的中国输美商品加征 25%关税，此后加征关税的品类和范围不断扩大，累计超过 5000 多亿美元。这对手机、服装、玩具等消费产品的冲击尤其严重。这在纺织服装业人士看来是惩罚性关税，简称“罚税”。

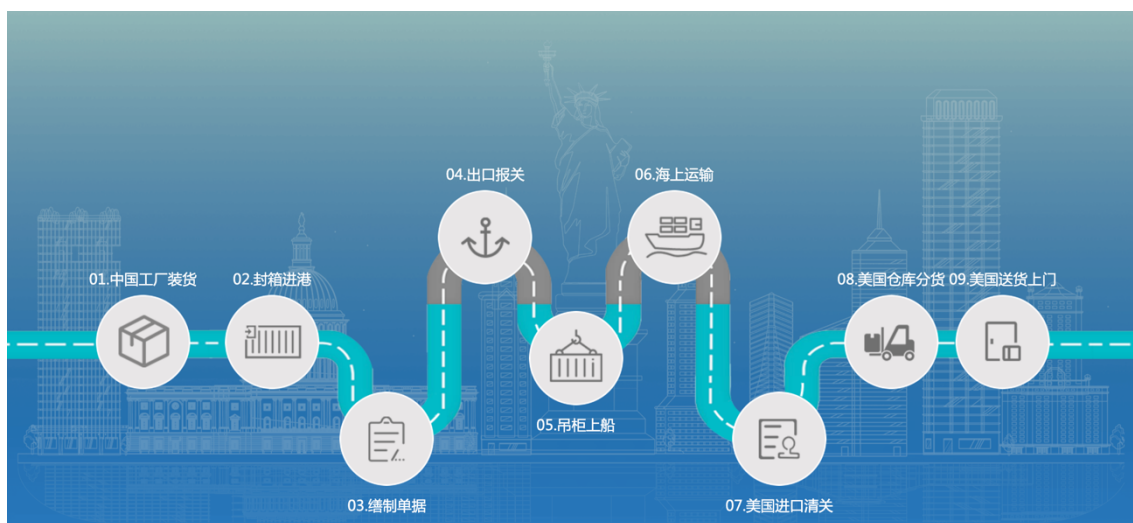


图 7：中国商品出口美国的流程（图片来源于网络）

特朗普曾多次声称，对中国商品新增税款是由中方支付。然而多份西方的研究报告结论却“打脸”特朗普。一篇由哈佛大学、芝加哥大学和波士顿联邦储备银行研究者合作发表的论文<sup>18</sup>提出，关税几乎完全转嫁到美国的进口价格上，这意味着加征的关税大部分由美国企业承担。文章指出，若美国对进口商品征收 20% 关税时，外国企业只把售价压低 1.5%，即美国进口商要承担余下的 18.5%。外国对美国出口加征平均 15% 左右报复性关税，美国的出口商降低商品（关税前）价格约 7%。

事实上，美国消费市场难以与中国棉纺服装产业切割，美国离不开中国制造业。中国目前是世界上最大的服装制造国和消费市场，2018 年一年共制造了约 456 亿件服装，国内服装销售额也达到每年 4300 亿美元<sup>19</sup>。中国在满足国内市场的服装

18 Cavallo A, Gopinath G, Neiman B, et al. Tariff Pass-through at the Border and at the Store: Evidence from US Trade Policy[J]. American Economic Review: Insights, 2021, 3(1): 19-34.

19 [http://www.xinhuanet.com/2019-09/24/c\\_1125033600.htm](http://www.xinhuanet.com/2019-09/24/c_1125033600.htm)

需求之外,还为世界各地提供服装。特别是近两年,由于疫情,东南亚纺织服装业的外贸订单大量回流中国,中国在纺织服装业的优势更为凸显。

受访者 48 (企业负责人): 中国在全球棉纺织行业肯定是主导地位,别管怎么样制裁,中国在全世界的服装行业地位是撼动不了的。

美国不得不从中国进口服装,那么最终征收 25%关税就几乎全由美国进口商和民众埋单。美国服装鞋袜业联合会会长 Rick Helfenbein 看到加税背后的本质: 美国新一轮对华加征关税将涵盖所有服装、鞋和家用纺织品,这实际上是对美国消费者的加税<sup>20</sup>。

受访者 61 (企业负责人): (25%关税) 我们企业承担不起,企业哪有这么高利润,这由产业链上企业承担,最后转移到消费者身上,衣服卖的更贵了。现在美国的整个消费价格上涨得很厉害,都是加倍的。

受访者 60 (企业负责人): 美国想通过加税不让进口商进中国的货,问题是现在只有中国能造货,他们怎么绕过中国呢。美国经销商要想从美国海关收货,他必须给美国海关交税。但是经销商不可能傻到不赚钱吧,他可能把税直接就移到了成本上,那不就加到老百姓身上了,所以说最终埋单的是美国消费者嘛。

美国政府也缺钱,那钱就加征 25%关税这里来呀,从老百

---

20 [http://www.gov.cn/xinwen/2019-08/03/content\\_5418310.htm](http://www.gov.cn/xinwen/2019-08/03/content_5418310.htm)



姓身上拔嘛，美其名曰说要整治中国，但中国的老百姓、中国的企业能交这个税吗？不能，这税只能是美国老百姓担。

对华征收 25% 的关税的“高招”真可谓“爽了白宫，苦了美国民众！”

### 3. 美方粗暴扣押、销毁新疆棉制品，重创全球产业链

罚税之余，美国政府甚至开始动用基因检测技术检测中国出口纺织服装是否使用了新疆棉。商业公司也嗅到了商机，溯源追踪公司 **Oritain** 的首席执行官 **Grant Cochrane** 说，他们正在与大量的品牌商合作，以进一步排除使用新疆棉花。美国服装和鞋类协会的高级副总裁 **Nate Herman** 认为，美国品牌商正在努力将新疆棉花从他们的供应链中移除。他说，自 2021 年 1 月禁令颁布以来，他已经听说过美国海关和边境保护局拦截了十几批货物，而扣押货物的数量“预计还会增加”<sup>21</sup>。

受访者 58（企业销售总监）：棉花有基因，美国海关抽衣服去检测基因，检测出来（含新疆棉），就扣押或销毁，已经打压成这样了。江苏有个老板生意做得很大，他有三个货柜的货出口，检测出来用了新疆棉，三个柜的衣服就拿不回来了，就是在那边被销毁，退都不退给你。后来这个老板，发声明说以后外贸单全部不做，只做内销，不做外单了。

一方面美国政府粗暴扣押、销毁含新疆棉的商品，另一方面，美国知名电商平台则开始下架中国棉制品。早在今年 3 月

---

<sup>21</sup>[https://www.washingtonpost.com/world/asia\\_pacific/china-cotton-sanctions-xinjiang-ughurs/2021/02/21/a8a4b128-70ce-11eb-93be-c10813e358a2\\_story.html](https://www.washingtonpost.com/world/asia_pacific/china-cotton-sanctions-xinjiang-ughurs/2021/02/21/a8a4b128-70ce-11eb-93be-c10813e358a2_story.html)

就有网友爆料，亚马逊要求中国的出口商提供他们的棉制品不包含新疆棉花的证明，有商家未能提供相应证明，他们在亚马逊在售的棉制品就要被下架。事实上，由于从原料端到电商销售端的流程和环节繁多复杂，电商卖家是难以提供的。

美国政府和电商巨头粗暴的、一刀切式的扣押、下架中国棉制商品，重创了棉花全球产业链。在这样的背景下，中国纺织服装企业加速“提升内功”，走供应链全球化的发展之路，加快创新步伐：从中国出发，布局全球化，实现产业升级。

### **（五）中国企业被剥削：美国制裁“虚假正义”背后的油滑——得了便宜还卖乖**

如今全球产业链将世界各国市场紧密相连，产业链上的各国参与主体你中有我，我中有你。其中，中间品贸易占全球贸易总量的70%，剩余30%是成品贸易。在产业链参与主体日益相互依存的情况下，一旦贸易摩擦对其中一环或一国造成打击，产业链上的其他环节和主体也势必遭受损失。

当前的全球贸易格局是“北美—欧洲—亚洲”三足鼎立的格局（见图8），美国、德国和中国是这一贸易格局的中心<sup>22</sup>。在这样的全球贸易格局形势下，中国棉花和棉纺织业出口受到制裁，则直接辐射影响各个贸易伙伴的利益。“希克斯定理”指出，一国整体技术水平的提高，会相应提高该国的贸易国的社会福利<sup>23</sup>。就中美贸易而言，棉纺织品是中国具有比较优势

---

22 鞠建东, 彭婉, 余心玓. “三足鼎立”的新全球化双层治理体系[J]. 世界经济与政治, 2020(09): 123-154+159-160.

23 Ju, J., & Yang, X. (2009). Hicks theorem: Effects of technological improvement in the Ricardian

的出口产品，是在提高美国人民的福利。由于棉纺织业早已形成全球价值链，美国制裁中国同样损害价值链中其他国家人民的福祉，正如前文所述，美国的进口商和消费者承担了绝大部分的加征关税，同样的逻辑，欧洲国家也因为美国制裁而付出更高关税。

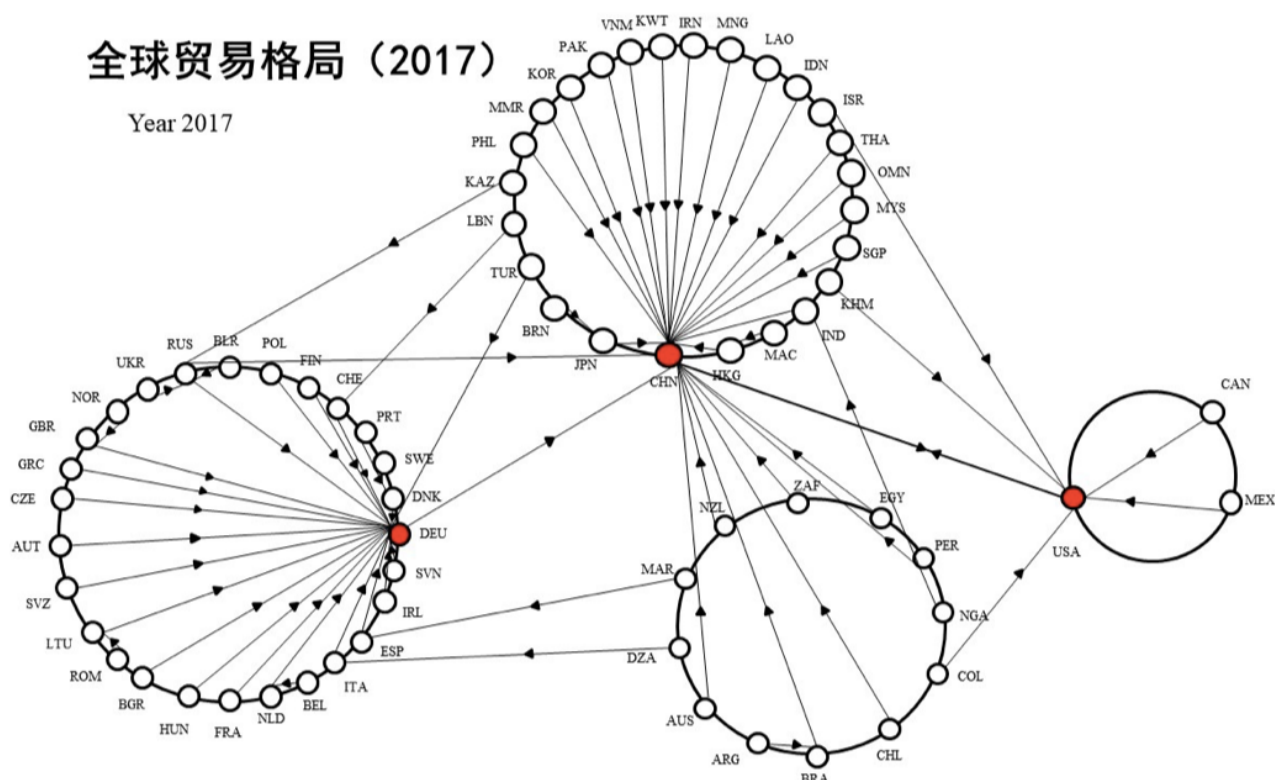


图 8：全球贸易格局（2017）

（数据来源：《“三足鼎立”的新全球化双层治理体系》）

棉花已成为一种全球性商品，以棉花为媒介，编织了一个连接种植者、制造商和消费者的全球网络。在经历了三个多世纪的资本主义洗礼之后，棉花经济变成了一种彻底的资本主义

model. International Review of Economics & Finance, 18(2), 239-247.

经济，体现了资本全球化扩张的过程。可以说，棉花经济就是一部资本主义全球化的历史。这个过程的结果之一，是全球绝大部分人口都被卷入到资本主义的经济秩序中来，或者成了资本主义经济的受益者、参与者、鼓吹者，或者成了它的受害者、批评者、反对者，没有人可以逃离它的影响，不管情愿还是不愿意。<sup>24</sup>

随着资本家更加廉价的劳动力、更好的基础设施和更大的市场，他们以更加多样的方式连接、重组世界上的工人和消费者、世界上的土地及原材料<sup>25</sup>，棉花产业亦是如此。在棉花资本主义经济中，中国和东南亚等国家无疑是生产端的中心节点，而欧美则是品牌营销、技术研发的中心节点。两者处于极不对等的地位，前者被后者以资本运作的隐蔽手法无情地剥削了。他们（棉花种植户和工人等）的劳动成果以极其不平等的方式分配，例如，贝宁（非洲西部国家）的棉花种植者每天只挣1美元或更少，孟加拉国的工人在极其危险的条件下以极低的工资缝制衣服，而美国和欧洲的消费者则可以以低得不可思议的价格随心购买这些衣服<sup>26</sup>。

中国亦不例外。中国纺织服装业位于价值链“微笑曲线”中的底端（见图9），而欧美国家站在产业链的顶端，攫取了价值链两端高附加值的巨额利润，尤其是在研发和销售环节，成为产业链上的利益最大者。但美国仍要通过政治的手段打压中

---

24 (美)斯文·贝克特《棉花帝国一部资本主义全球史》

25 David Harvey, *The Geopolitics of Capitalism* (New York: Macmillan, 1985).

26 (美)斯文·贝克特《棉花帝国一部资本主义全球史》

国棉花产业，这是典型的“得了便宜还卖乖”，充分暴露出美国制裁的“虚假正义”和制裁背后的油滑与算计。

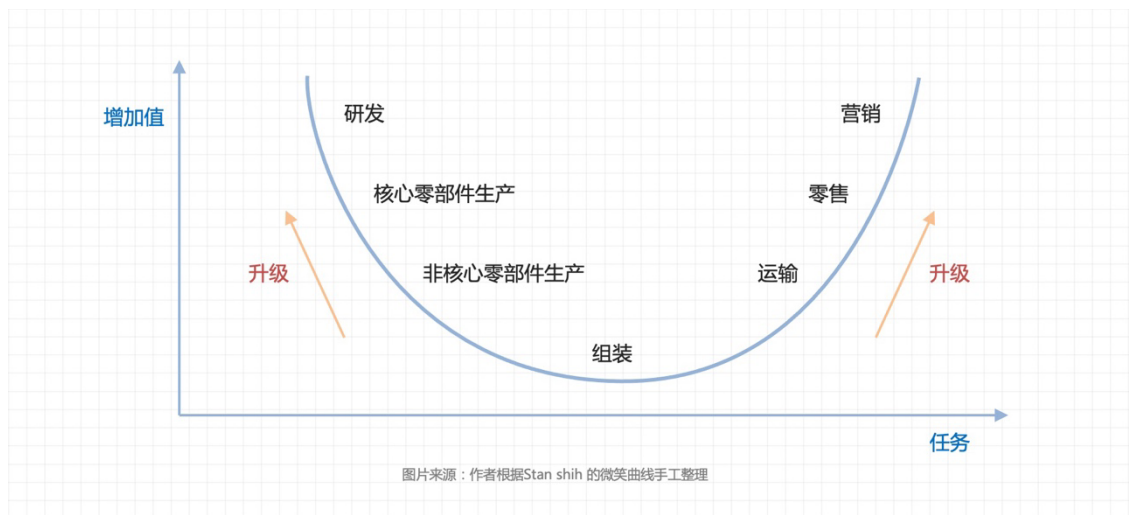


图 9：全球价值链升级

受访者 34（企业负责人）：我现在议价能力不强，我是以 ODM 贴牌为主，我主要的挣的是加工费。服装行业加工费是根据劳动力成本来的，所以我们没有高利润，我们新疆服装生产加工行业（的利润）大概 3-5 个点。

受访者 61（企业负责人）：首先必须要做到物美价廉，这是基本门槛，比如要想接沃尔玛的订单，你必须是把自己的利润空间降到最低，（否则）免谈，因为他是招标的，谁最低就把订单给谁做。

像优衣库、无印良品、耐克、阿迪更加厉害，它们对于（代工）企业资质、价格的要求非常高。品牌对我们的所有的成本进行估算核价，然后最后就加 10% 的利润给我们，只有这么多。

如果有些（品牌）只愿意加 5%，甚至有些订单就没有利润，我们还得做，因为我的工厂已经被他绑定了，否则我们就拿不到这么大的订单量，就有可能倒闭。

调研组走访的一家新疆企业负责人给出了行业大致的生产成本构成（如图 10 所示），纺织服装业是劳动密集型企业，高度依赖原材料和人工，其成本比例分别为 70%、10%左右。而扣除相应的生产成本，最终的利润只在 5%左右。由此可见，纺织服装业利润率相当低。

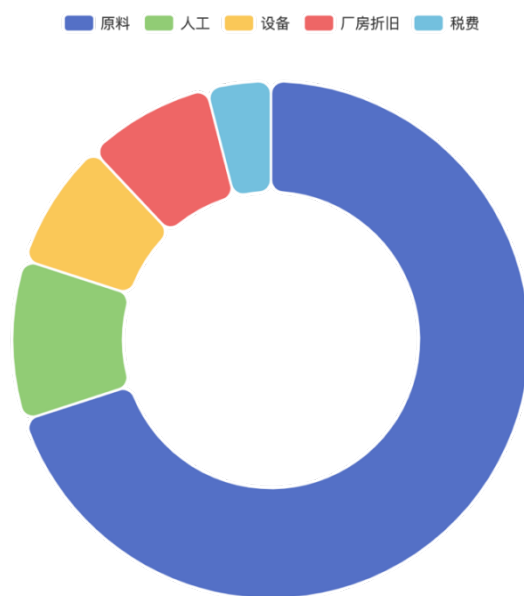


图 10：纺织服装业成本构成

而反过来，位于微笑曲线上方的品牌商则赚得盆满钵满。以某知名品牌的衣服为例，在中国生产、欧洲销售，其溢价是

生产成本的近 10 倍<sup>27</sup>。

某知名品牌服装的各环节成本与品牌溢价（元）					
中国生产			西班牙销售		品牌溢价
原料成本	加工费	运输	销售价	运营成本	近 1000
35	65	15	1200	未知	

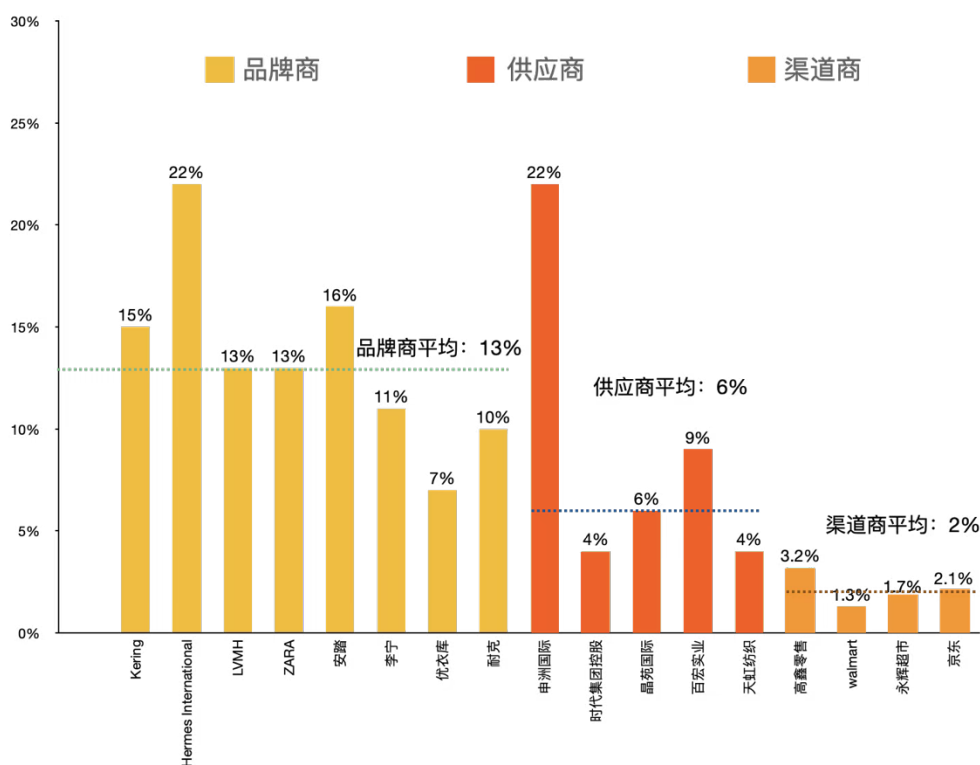
表 2：某知名品牌衣服的成本与品牌溢价

受访者 33（企业负责人）：一件衣服售价 1200 元，我不清楚品牌的运营成本（包括设计研发、销售成本、策划等），但是在这个品牌一件衣服中国的可见加工成本是 125 元，剩下的 800、900 都在他那儿，确实是暴利。

在纺织服装业管理者看来，目前全球棉纺织服装行业的价值链还是以欧美为主导，他们攫取了行业最多的利润。品牌商的平均净利率是供应商（代工企业）的 2 倍以上（如图 11 所示）。事实上，该图中对比的是上市企业的净利润率，它们是优质大型企业，而中国有不计其数的中小型代工企业，它们的利润远不及此，甚至如前所述，有些代工企业哪怕没有利润也要做，它们已被大品牌绑定，因此品牌商的净利润率是中国供应商的 2-N 倍。

<sup>27</sup> 根据某企业负责人实际购买案例整理。

2019 年品牌商净利率约为 10-20%，供应商净利率约为 5-10%，渠道商净利率约为 1.5-3%



数据来源:Wind(A 股及港股), Bloomberg(其他), 东吴证券研究所; 注: 图中供应商平均净利率不包括申洲国际

图 11: 不同类别企业的平均纯利率

受访者 34 (企业负责人): 比如阿迪达斯等品牌商太挣钱了, 太挣钱了, 他们肯定要在六倍以上。比如说, 材料是我买回来, 再算上加工费, 然后开成衣 (成本价) 给他, 比如一件成衣的成本是 150 元或者 180 元, 他们基本上都在成衣成本价的六倍以上销售。每个品牌不一样, 不是绝对的, 大概 4—10 倍的区间, 都有可能。

越是高端的品牌其售价与生产成本比值越大。调研组走访中的一家企业拥有多个自营品牌, 其负责人深谙服装品牌的溢价, 在他看来中端品牌的售价/生产成本之比是 10 倍, 而高端



品牌该数值甚至高达 50 倍。中国是世界上最大的服装生产国，为全球各大服装品牌商生产代工，提供物美价廉的服务，最终中国的劳动者留下了辛苦的汗水，而欧美品牌商则通过资本的力量将高额利润装进口袋。

受访者 48（企业负责人）：说白了，欧洲和美国离不开中国，他们的生活用品大部分还是中国生产。通过我这么多年的经营经验，越南、缅甸生产的比例远低于咱们国家。其实我们是通过廉价的劳动力为欧美人民的美好生活提供服务。打个比方说，他在美国生产可能需要支付两美金的费用，但放在中国一美金就够了，这是剥削，他也是为了廉价劳动力和低成本才过来的，做企业没有利益可图，他也不会来，对不对？

### 三、结论

本研究小组历时 3 个多月在新疆和广东进行调研，走访企业十余家，深度访谈 70 余位棉花种植户和纺织服装企业负责人、从业者，深入了解美国制裁对新疆棉花种植户人权及棉花全球价值链、供应链和产业链的影响。总体而言，我们得出以下几点结论：

（一）新疆棉花种植户人权得到保障，并且能为后代提供更好的生活水平和受教育机会。从新疆棉花种植户人权来看，在美国制裁的传导效应之下，西方诸多服装品牌纷纷抵制新疆棉。新疆棉花种植户是最有可能直接受到制裁冲击的，然而通

过中国政府、有担当的中国企业和合作社等多方护航，种植户权益得到保障：从种植到采摘出售的过程中，种植户能够获得政府提供的优质棉花种子，合作社为其提供的技术服务和支持，合作社帮助其对接市场。正是在一条条具体又实际的政策下，在一项项便捷又高效的服务与支持下，新疆种植户的人权得到充分保障，他们几乎没有感受到美国制裁的影响。

调研组在新疆观察到，通过棉花产业，种植户的生活水平大幅提高，居住水平明显改善，精神面貌焕然一新，有能力培养他们的子女成为大学生，从而让后代接受更好的教育，有机会创造更加丰富多彩的人生。

**（二）美国制裁增加各环节交易成本，破坏产业链。**就棉花产业链而言，美国制裁几乎增加了产业链所有环节的交易成本，阻碍了正常交易，也破坏了产业链合理布局。在制裁的传导效应之下，部分美国品牌被迫与中国进行切割，转移至东南亚。这种被迫切割导致转移的企业无法与中方企业形成良性的生态竞争、催生进化，全球棉花产业的发展动力有所缺失，这对棉花全球产业链无疑是一种破坏。这种产业链的破坏也增加了欧美消费者购买棉纺织服装产品的价格。

**（三）美国进口商和消费者最受伤，为进口商品的绝大部分罚税埋单。**对于棉花供应链来说，可具体细分为供应、制造和分销三部分，供应端受美国制裁影响较小，制造端企业加大供应链全球化布局，规避风险、降低成本。而供应链中受损严

重的是销售端，特别是美国对中国出口的商品罚税 25%，这一税款大部分是由美国企业和消费者承担的，而美国政府却轻而易举从中获得巨额收益。此外，调研组也观察到，棉花产业的部分产能转移到越南等地，这在业内人士看来，是产业发展的“自然规律”，其本质是中国供应链的“溢出”，中国世界工厂地位目前仍不可取代。

**（四）中国企业在资本主义全球化体系中被欧美剥削。**至于棉花产业价值链，目前主要由欧美品牌主导，中国棉花产业企业更多位于价值链“微笑曲线”的底端，赚取微薄的加工费，欧美品牌的净利率是代为加工制造的中国企业的 2-N 倍。在以美国为主导的资本主义全球化体系中，中国棉花产业的劳动成果以极其不平等的方式被分配，被欧美以资本运作的手法无情地剥削了。而美国仍旧制裁中国棉花产业，充分暴露出美国制裁中国的“虚假正义”。（完）

暨南大学传播与边疆治理研究院

