



- 东南亚 -

 晋纬控股 (马来币)	期间		营业额	毛利	营业利润	税前利润	净利润	总资产
	年度截止至6月	2018	591.294	99.002	68.116	66.736	55.884	665.246 (2018/6) vs. 621.275 (2017/6)
		2017	521.289	91.740	63.253	62.176	50.903	
		同比 (%)	+13.4	+7.9	+7.6	+7.3	+8.9	

 STL FASTENERS (卢比)	期间		总收入	税前利润	净收入	总资产
	年度截止至3月	2018	4,702.990	75.361	490.516	1,738.839 (2018/3) vs. 977.808 (2017/3)
		2017	4,222.757	60.292	391.055	
		同比 (%)	+11.3	+24.9	+25.4	

□



2018前三季度 义法紧固件贸易剖析

文/Behrooz Lotfian

前言

拥有6,060万人口的意大利和6,710万人口的法国是欧盟内的两个工业化国家。法国是全世界第七大经济体同时也是欧盟内紧跟在德国和英国之后的第三大经济体，在2017年的国内生产总值约为2.57兆美元（跟2016年相比涨幅1.9%）；另一方面，意大利为世界第八大经济体，2017年国内生产总值为1.9兆美元。虽然意大利在2015年第一季时已经从经济衰退期中站起来，但其国内生产总值仍比经济衰退危机爆发之前的最高纪录还低5个百分点，不过意大利的国内生产总值在2017年成长1.6%；2018年也预计会有1.5%的成长。很多知名品牌都是意大利制，如蓝宝坚尼、法拉利和杜卡迪；而雪铁龙和宝狮都是法国制。

紧固件产业

出口部分

虽然在总体经济学方面，法国的数据是优于意大利的，但在紧固件业上（出口部分），意大利制造商表现得比法国制造商好。意大利紧固件出口额大约高于法国紧固件出口额27%。

法国的扣件出口额只有两个月（2017年12月和2018年8月）高于意大利，表格内剩下的十个月都是意大利表现得比法国好。

单位：千美元

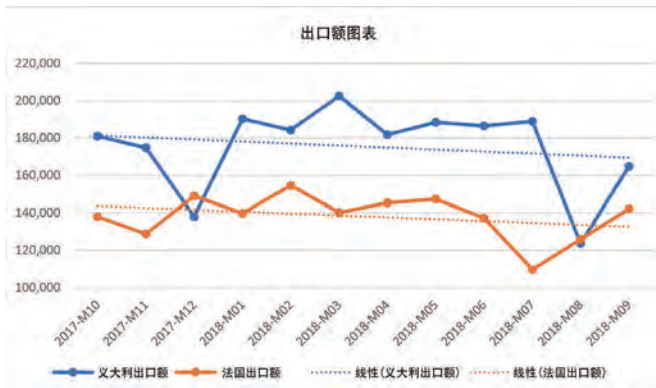
进口国	2017-10月	2017-11月	2017-12月	2018-01月	2018-02月	2018-03月
全世界从意大利进口	180,991	174,723	137,921	190,292	184,220	202,549
	2018-04月	2018-05月	2018-06月	2018-07月	2018-08月	2018-09月
	181,754	188,403	186,486	188,846	123,660	164,709

进口国	2017-10月	2017-11月	2017-12月	2018-01月	2018-02月	2018-03月
全世界从法国进口	137,997	128,706	148,915	139,788	154,532	140,139
	2018-04月	2018-05月	2018-06月	2018-07月	2018-08月	2018-09月
	145,313	147,262	137,294	109,666	125,844	142,135

以下为对这两个国家紧固件产业的观察：

1. 下方图表显示这两国的出口额有平稳下滑的趋势。
2. 在价格方面，法国紧固件平均出口价钱是义大利的两倍多。

2018-09月	价值 (千美元)	重量 (吨)	美元/公斤
义大利	164,709	36,650	4.50
法国	142,135	15,392	9.23



进口国家：

在比较两国紧固件的出口目的国家时，可以发现两国出口的前十大国家中有四个是重复的（请参考下列图表）这些国家是：

1. 德国是两国的主要市场，其中义大利紧固件有31.5%外销至德国；而法国有15.4%的占比销往德国。
2. 西班牙是义大利紧固件出口的第三大市场，占了义大利紧固件出口总额的5%。另一方面，西班牙是法国紧固件出口的第二大市场，占了法国紧固件出口总额的14%。
3. 美国是义大利紧固件出口的第五大市场，占了义大利紧固件出口总额的4.7%，而美国是法国紧固件出口的第三大市场，占了法国扣件出口总额的9.5%。
4. 英国是义大利紧固件出口的第六大市场，占了义大利紧固件出口总额的4.1%；另一方面，英国是法国紧固件出口的第五大市场，占了法国紧固件出口总额的8.1%。

下列表格概括义大利和法国在这四个共同市场上的竞争情况。

表格中引用的是2018年9月的数据。

从义大利进口的国家	价值 (千美元)	重量 (吨)	单价 (美元/公斤)	占比
全世界	164,709	36,650	4.5	100.0%
德国	51,891	12,949	4.0	31.5%
法国	26,357	6,201	4.3	16.0%
西班牙	8,253	2,299	3.6	5.0%
波兰	8,186	1,742	4.7	5.0%
美国	7,746	1,459	5.3	4.7%
英国	6,708	1,404	4.8	4.1%
瑞士	5,143	677	7.6	3.1%
捷克	4,004	924	4.3	2.4%
奥地利	3,571	635	5.6	2.2%
匈牙利	3,532	802	4.4	2.1%
其他国家	39,318	7,560	5.2	23.9%

从法国进口的国家	价值 (千美元)	重量 (吨)	单价 (美元/公斤)	占比
全世界	142,135	15,392	9.2	100.0%
德国	21,954	1,933	11.4	15.4%
西班牙	19,909	3,678	5.4	14.0%
美国	13,481	148	91.0	9.5%
英国	11,462	626	18.3	8.1%
罗马尼亚	7,293	1,644	4.4	5.1%
土耳其	5,459	802	6.8	3.8%
比利时	4,409	875	5.0	3.1%
义大利	4,351	537	8.1	3.1%
中国	3,748	187	20.0	2.6%
摩洛哥	3,728	207	18.0	2.6%
其他国家	46,341	4,756	9.7	32.6%

这两个国家间有什么关联？

法国是义大利紧固件出口的第二大市场，而义大利是法国紧固件出口的第八大购买国。简言之，法国消费者也认为义大利紧固件的品质相当好。

义大利的扣件总出口额中有16%是被法国消费者采购；另一方面，只有3.1%的法国紧固件出口总额是被义大利消费者采买。

不同的市场策略

这两国间的竞争不会停止，而这场紧固件领域的竞赛优胜者必须取决于产业创新和升级的能力。企业因为压力和挑战而获得有利因素去跟世界最厉害的竞争对手对抗。它们受益于强大的国内竞争对手、积极进取的供应商和当地顾客的需求。

义大利跟法国所选择的策略大相径庭。

- 义大利供应商用低价格的扣件专攻德国市场，因此它们能供应德国扣件需求的13.4%，且它们是德国紧固件消费中的最大供应商。值得注意的是法国只占德国紧固件需求的4%且排名为德国市场的第九大供应商。义大利供应商为了在全球市场上有更高的普及率，它们可以专注在这个信息上：「我们是最工业化的市场—德国的龙头紧固件贩卖者。」
- 法国供应商则专注在高单价的紧固件，但它们已失去了地理上的优势。在另一方面，它们的扣件并不是世界上最贵的，因此，它们并未领导任何东西。

我认为这是义大利在扣件产业中表现得比法国好的主要因素。

结论

这两国在紧固件产业上的竞争已变得比以前更重要。当竞赛的基础越来越转向知识的创造和同化就代表这个国家已有所成长。有竞争力的优势是透过高度在地化的过程来创造和维持。国家价值、文化、经济结构、制度和历史的差异都有助于竞争的成功。每个国家的竞争模式都有显著的差异；没有哪一个国家能够或将会在每个或甚至所有产业中具有竞争力。最后，各国在特定行业中的成功是因为他们国内本身的环境是最具前瞻性、活力和有挑战性的。□