

皮革、毛皮與其製品製造業景氣動態報告

代碼：19537

日期：2012年8月16日

作者：游宗翰

內容摘要

- 1. 國際市場概況：**2012年上半年因中國出口皮革或再生皮革製的手套產品至俄羅斯呈現衰退，加上歐洲市場需求不佳，使得中國出口皮革手套金額較2011年同期衰退6.50%；2012年前5月中國皮革、毛皮成衣出口值年增率各衰退25.32%與18.89%，至於中國箱包出口值表現雖成長10.90%，但因歐美市場消費者購買力道不足，同時出口箱包至拉丁美洲及大洋洲數量皆呈現衰退，進而導致中國箱包總出口量年增率衰退6.70%，故漲幅已較2011年呈現趨緩。
- 2. 國內市場概況：**2012年第二季我國皮革、毛皮及其製品製造業之產銷值年增率為小幅衰退，主要是歐債危機再度蔓延、中國內需需求減緩及國內油電雙漲議題發酵，不僅造成客戶端下單意願減緩，同時亦衝擊對上游皮革產品需求所致。
- 3. 主要產業及產品銷售表現：**2012年前5月上游的皮革、毛皮整製業產品除榔皮因銷售平均單價較2011年同期上揚17.09%，導致其銷售值年增率為微幅增長0.69%外，牛面皮及豬面皮皆為衰退；至於下游皮革毛皮製品製造業產品銷售表現則是好壞參半，即塑膠及其他製皮箱包與皮帶產品銷售值分別較2011年同期成長18.81%與14.00%，而皮製皮箱包與其他皮革製品之銷售值年增率則各衰退9.46%與13.77%。
- 4. 廠商營運：**2011年我國皮革、毛皮整製業廠商除合隆營收年增率為增長外，包含德昌皮革製品等6家業者皆為負成長，其中，德昌皮革製品的營收金額達19.33億元雖居所有業者之冠，但其年增率為衰退9.27%，而國泰皮革工業之營收年增率跌幅達35.98%為最多；至於皮革毛皮製品業廠商除亞富國際及元山工業的營收較2010年為衰退外，中楠企業、祥義皮革及倍利開發皆為增長。就獲利表現部分，2011年我國皮革、毛皮及其製品製造業主要業者之稅前純益皆為獲利，惟相較於2010年除尚多企業、中楠企業及倍力開發外，包含德昌皮革製品等6家廠商獲利皆已趨緩。
- 5. 景氣展望：**儘管國際品牌客戶對於我國塑膠及其他製皮箱包訂單需求不減，有助於本產業表現，但由於中國經濟增長因歐美市場需求不佳而面臨趨緩，加上歐債危機尚未解除，同時國內消費者受到油電雙漲及外部總體經濟干擾因素影響，不僅恐使民眾排擠對皮革毛皮製品消費，亦會使客戶對上游牛面皮、豬面皮及榔皮產品需求趨於保守，故2012年下半年我國皮革、毛皮與其製品製造業整體景氣將較2011年同期呈現小幅衰退。而2012年下半年本產業之進口值年增率將為小幅成長，至於出口表現則將劣於2011年同期。

目錄

產業範圍	3
主要統計及指標	4
產業發展動向	8
企業動態	14
產業前瞻	19

產業範圍

台灣經濟研究院產經資料庫參考行政院主計處中華民國行業標準分類第八版之定義，將『皮革、毛皮及其製品製造業』定義為凡從事皮革及毛皮整製、行李箱、手提袋及其他皮革、毛皮製品製造之行業均屬之。人造皮革、皮革替代品等製品製造亦歸入本類。其中，『皮革、毛皮及其製品製造業』可區分為皮革、毛皮整製業、行李箱及手提袋製造業和其他皮革、毛皮製品製造業等三個細產業，細項產業定義及產品細項如表一所示：

表一 皮革、毛皮及其製品製造業之細項產業定義及產品項目一覽表

產業名稱	產業定義	細項產品
皮革、毛皮整製業	凡從事皮革、毛皮整製之行業均屬之，如皮革、毛皮之鞣製、硝製、染整、梳整、壓花、上漆、上蠟，或以熟製皮革下腳為原料從事磨碎、壓制等製造。其中，仿皮革製造應歸入「其他橡膠製品製造業」或「其他塑膠製品製造業」。	牛面皮革、豬面皮革 其他面皮、牛柳皮革、豬柳皮革、其他柳皮革、牛底皮革、豬底皮革、其他底皮革及皮革局部加工
行李箱及手提袋製造業	凡從事以皮革、合成皮革及其他材料(如塑膠皮布、紡織品、硫化纖維)製造行李箱、手提袋及類似品之行業均屬之。	皮製行李箱、塑膠製行李箱、皮製手提袋(包)、塑膠製手提袋(包)、皮夾、紡織及其他材質製手提袋、書包和行李箱及手提袋零配件
其他皮革、毛皮製品製造業	凡從事上述以外皮革、毛皮及人造皮革製品製造之行業均屬之。其中，皮成衣製造應歸入「梭織外衣製造業」或「針織外衣製造業」，革面書籍、文件裝訂應歸入「印刷輔助業」，貴金屬及金屬錶帶製造應歸入「珠寶及金工製品製造業」，皮革製品之修補應歸入「未分類其他個人及家庭用品維修業」。	皮手套(不含運動皮手套)、皮衣褲、皮帶、其他皮革毛皮製品

資料來源：中華民國行業標準分類、經濟部工業產品分類，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

[回到首頁](#)

主要統計及指標

主要統計名目資料

	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年(E)	單位
銷售值	25,115	20,452	23,300	20,869	19,680	百萬元
出口值	29,233	23,105	26,367	24,462	23,852	百萬元
進口值	21,048	16,261	20,847	23,763	25,111	百萬元
企業家數	1,572	1,556	1,561	1,586	1,570	家
就業人數	30,363	28,694	29,708	29,776	29,706	人
每人每月平均薪資	35,187	33,972	35,518	36,299	36,401	元
國內需求	16,930	13,608	17,780	20,170	20,939	百萬元

注：1. 國內需求=銷售值+進口值-出口值。

2. 企業家數、就業人數及每人每月平均薪資的數據涵蓋「鞋類製造業」。

資料來源：經濟部統計處工業生產統計磁帶資料、財政統計月報、薪資與生產力統計月報，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

主要統計名目成長率

單位：%

	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年(E)
銷售值	-9.95	-18.57	13.93	-10.43	-5.70
出口值	-2.39	-20.96	14.12	-7.22	-2.49
進口值	7.58	-22.74	28.20	13.99	5.67
企業家數	-4.03	-1.02	0.32	1.60	-1.01
就業人數	-8.41	-5.50	3.53	0.23	-0.24
每人每月平均薪資	0.81	-3.45	4.55	2.20	0.28
國內需求	-3.30	-19.62	30.66	13.44	3.81

注：企業家數、就業人數及每人每月平均薪資的數據涵蓋「鞋類製造業」。

資料來源：台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

主要統計相對比率

	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年(E)	單位
外銷比	45.24	43.79	45.03	44.60	46.20	%
每人銷售值	0.83	0.71	0.78	0.70	0.66	百萬元
平均每企業銷售值	15.98	13.14	14.93	13.16	12.54	百萬元
平均每企業人數	19	18	19	19	19	人

注：2012年外銷比重數據僅至前5月。

資料來源：台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

我國皮革、毛皮及其製品製造業主要產品銷售值比重

單位：%

	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年前5月
牛面皮	54.13	51.99	53.96	53.53	52.35
豬面皮	5.90	6.06	5.15	5.93	5.88
椰皮	9.23	10.63	10.10	10.99	11.79
皮製皮箱包	0.44	0.48	0.40	0.41	0.41
塑膠及其他製皮箱包	5.96	6.12	7.25	9.86	11.65
皮帶	0.73	0.85	0.58	0.66	0.88
其他皮革製品	23.61	23.87	22.56	18.63	17.04

資料來源：經濟部統計處工業生產統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

我國皮革、毛皮及其製品製造業前五大進口國家

單位：%

排名	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年前5月
1	中國 20.28	中國 27.31	中國 26.13	中國 27.95	中國 29.05
2	義大利 16.62	義大利 17.49	義大利 15.84	義大利 17.25	義大利 18.35
3	美國 13.07	法國 16.24	法國 14.26	法國 11.72	法國 12.88
4	法國 12.71	美國 7.15	美國 6.2	泰國 5.83	泰國 6.2
5	越南 8.9	泰國 5.19	越南 6.11	越南 4.86	巴西 6.07
前5大 比重	71.57	73.37	68.54	67.61	72.55

資料來源：中華民國海關進出口統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

我國皮革、毛皮及其製品製造業前五大出口國家

單位：%

排名	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年前5月
1	中國 26.71	中國 24.8	中國 26.65	中國 24.79	中國 26.98
2	香港 25.46	越南 23.46	香港 23.62	越南 22.47	越南 22.08
3	越南 23.55	香港 23.19	越南 22.78	香港 22.19	香港 21.18
4	印尼 3.95	印尼 5.35	印尼 5.09	印尼 5.79	印尼 5.46
5	美國 3.32	美國 3.91	美國 4.04	美國 5.17	美國 5.39
前5大 比重	83	80.71	82.18	80.41	81.09

資料來源：中華民國海關進出口統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

我國皮革、毛皮及其製品製造業主要進口產品排名

單位：%

排名	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年前5月
1	4104199000 其他濕皮革（包括濕藍皮革）	4202220020 不論是否附有肩帶或把手之手提袋，外層為紡織材料者	4202220020 不論是否附有肩帶或把手之手提袋，外層為紡織材料者	4104199000 其他濕皮革（包括濕藍皮革）	4202210000 不論是否附肩帶或把手之手提袋，外層為皮革、組合皮或漆皮者
	25.70	23.67	19.14	20.22	20.76
2	4202220020 不論是否附有肩帶或把手之手提袋，外層為紡織材料者	4202210000 不論是否附肩帶或把手之手提袋，外層為皮革、組合皮或漆皮者	4104199000 其他濕皮革（包括濕藍皮革）	4202210000 不論是否附肩帶或把手之手提袋，外層為皮革、組合皮或漆皮者	4104199000 其他濕皮革（包括濕藍皮革）
	18.26	16.08	17.67	17.94	17.22
3	4202210000 不論是否附肩帶或把手之手提袋，外層為皮革、組合皮或漆皮者	4104199000 其他濕皮革（包括濕藍皮革）	4202210000 不論是否附肩帶或把手之手提袋，外層為皮革、組合皮或漆皮者	4202220020 不論是否附有肩帶或把手之手提袋，外層為紡織材料者	4202220020 不論是否附有肩帶或把手之手提袋，外層為紡織材料者
	15.08	15.78	15.79	15.94	16.86
4	4202310000 其他類似容器，通常置於衣袋或手提袋中攜帶，外層為皮革、組合皮或漆皮者	4202310000 其他類似容器，通常置於衣袋或手提袋中攜帶，外層為皮革、組合皮或漆皮者	6305330000 其他，聚乙烯或聚丙烯扁條或類似品製包裝用袋	4202310000 其他類似容器，通常置於衣袋或手提袋中攜帶，外層為皮革、組合皮或漆皮者	4202310000 其他類似容器，通常置於衣袋或手提袋中攜帶，外層為皮革、組合皮或漆皮者
	5.27	6.06	6.79	6.76	6.94
5	6305330000 其他，聚乙烯或聚丙烯扁條或類似品製包裝用袋	6305330000 其他，聚乙烯或聚丙烯扁條或類似品製包裝用袋	4202310000 其他類似容器，通常置於衣袋或手提袋中攜帶，外層為皮革、組合皮或漆皮者	4202120020 衣箱、手提箱、化粧箱、公事箱、公事包、書包及類似容器，外層為紡織材料者	6305320000 人造纖維製可摺性中大型容器
	4.12	4.74	6.66	3.77	4.02
前5大合計	68.44	66.33	66.05	64.63	65.80

資料來源：中華民國海關進出口統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

我國皮革、毛皮及其製品製造業主要出口產品排名

單位：%

排名	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年前5月
1	4104499000 其他不帶毛牛（包括水牛）及馬類動物乾皮革（胚皮革），不論是否剖層 18.12	4104499000 其他不帶毛牛（包括水牛）及馬類動物乾皮革（胚皮革），不論是否剖層 17.65	4104499000 其他不帶毛牛（包括水牛）及馬類動物乾皮革（胚皮革），不論是否剖層 18.81	4104499000 其他不帶毛牛（包括水牛）及馬類動物乾皮革（胚皮革），不論是否剖層 16.14	4107990000 其他不帶毛之牛（包括水牛）、馬類動物鞣製皮革或胚皮革（包括邊皮革及以羊皮紙法製作皮革），已進一步處理者，包括邊皮革，不論是否剖層，第4114節所列者除外 15.8
2	4104419000 其他不帶毛牛（包括水牛）及馬類動物乾皮革（胚皮革），全粒面及粒面剖層者 10.4	4104419000 其他不帶毛牛（包括水牛）及馬類動物乾皮革（胚皮革），全粒面及粒面剖層者 12.43	4104419000 其他不帶毛牛（包括水牛）及馬類動物乾皮革（胚皮革），全粒面及粒面剖層者 11.04	4107990000 其他不帶毛之牛（包括水牛）、馬類動物鞣製皮革或胚皮革（包括邊皮革及以羊皮紙法製作皮革），已進一步處理者，包括邊皮革，不論是否剖層，第4114節所列者除外 13.72	4104499000 其他不帶毛牛（包括水牛）及馬類動物乾皮革（胚皮革），不論是否剖層 13.68
3	4104199000 其他濕皮革（包括濕藍皮革） 9.63	4107990000 其他不帶毛之牛（包括水牛）、馬類動物鞣製皮革或胚皮革（包括邊皮革及以羊皮紙法製作皮革），已進一步處理者，包括邊皮革，不論是否剖層，第4114節所列者除外 10.82	4107990000 其他不帶毛之牛（包括水牛）、馬類動物鞣製皮革或胚皮革（包括邊皮革及以羊皮紙法製作皮革），已進一步處理者，包括邊皮革，不論是否剖層，第4114節所列者除外 10.52	4104419000 其他不帶毛牛（包括水牛）及馬類動物乾皮革（胚皮革），全粒面及粒面剖層者 9.93	4104199000 其他濕皮革（包括濕藍皮革） 9.81
4	4107990000 其他不帶毛之牛（包括水牛）、馬類動物鞣製皮革或胚皮革（包括邊皮革及以羊皮紙法製作皮革），已進一步處理者，包括邊皮革，不論是否剖層，第4114節所列者除外 7.56	4113200000 不帶毛之豬鞣製皮革或胚皮革（包括以羊皮紙法製作皮革），已進一步處理者，不論是否剖層，第4114節所列者除外 6.02	4104199000 其他濕皮革（包括濕藍皮革） 7.91	4104199000 其他濕皮革（包括濕藍皮革） 8.07	4104419000 其他不帶毛牛（包括水牛）及馬類動物乾皮革（胚皮革），全粒面及粒面剖層者 9.55
5	4106320000 不帶毛豬乾皮革（胚皮革），不論是否剖層，但未進一步處理者 6.13	4106320000 不帶毛豬乾皮革（胚皮革），不論是否剖層，但未進一步處理者 5.84	4113200000 不帶毛之豬鞣製皮革或胚皮革（包括以羊皮紙法製作皮革），已進一步處理者，不論是否剖層，第4114節所列者除外 6.79	4113200000 不帶毛之豬鞣製皮革或胚皮革（包括以羊皮紙法製作皮革），已進一步處理者，不論是否剖層，第4114節所列者除外 7.49	4113200000 不帶毛之豬鞣製皮革或胚皮革（包括以羊皮紙法製作皮革），已進一步處理者，不論是否剖層，第4114節所列者除外 7.51
前5大合計	51.89	52.77	55.07	55.35	56.35

資料來源：中華民國海關進出口統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

產業發展動向

一、國際市場概況

1. 2012 年上半年中國皮革手套出口值較 2011 年同期呈現衰退；2012 年前 5 月中國皮革、毛皮成衣出口值年增率為負增長，至於中國箱包出口值表現雖為成長，但因總出口量為衰退，故漲幅已較 2011 年呈現趨緩

關於中國皮革、毛皮及其製品製造業產品出口概況部分，根據 Wind 資料(表二與表三)顯示，2012 年上半年因中國出口皮革或再生皮革製的手套產品至俄羅斯呈現衰退，加上歐洲市場需求不佳，導致中國出口皮革手套總數量較 2011 年同期衰退 11.60%，故 2012 年上半年中國皮革手套出口金額為 4.02 億美元，年增率達-6.50%。

另一方面，就中國皮革、毛皮成衣出口概況而言，依據中國紡織品進出口商會資料(表二與表三)顯示，2012 年前 5 月因美國消費者對皮革、毛皮成衣產品需求下滑，加上歐洲失業率不斷攀升，且自第二季起受到歐債問題再度加深，民眾消費信心受到衝擊，造成終端客戶下單意願減少，同時皮革、毛皮成衣售價隨上游原物料如面皮、榔皮及毛皮類價格較 2011 年同期上揚而調漲，2012 年前 5 月毛皮、皮革成衣出口平均單價年增率分別上揚 4.68%與 9.38%，亦導致消費者縮減對皮革、毛皮成衣產品的購買，進而使中國出口皮革、毛皮成衣總數量各較 2011 年同期衰退 31.73%和 22.52%，故 2012 年前 5 月中國出口皮革、毛皮成衣出口值分別為 1.49 億美元及 2.34 億美元，年增率各衰退 25.32%與 18.89%。

至於中國箱包出口表現方面，根據中國輕工工藝品進出口商會資料(表二與表三)顯示，儘管 2012 年前 5 月箱包價格平均單價較 2011 年同期上揚 18.82%，導致中國出口箱包金額達 89.24 億美元，較 2011 年同期增長 10.90%，但由於歐美市場消費者購買力道不足，加上出口箱包至拉丁美洲及大洋洲數量呈現衰退，進而使中國箱包總出口量年增率衰退 6.70%，故出口值漲幅已較 2011 年的 32.90%趨緩。

表二 近五年中國皮革、毛皮及其製品製造業產品出口值概況

單位：億美元、%

	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年上半年
皮革手套	8.32	6.80	9.32	11.17	4.02
年增率	-1.00	-18.40	37.20	19.90	-6.50
皮革成衣	9.93	13.86	8.56	6.70	1.49
年增率	-23.14	-21.32	9.56	-21.69	-25.32
毛皮成衣	2.53	6.04	10.36	12.48	2.34
年增率	-17.3	138.93	71.37	20.51	-18.89
箱包	139.40	127.91	180.15	239.43	89.24

年增率	28.90	-9.20	40.80	32.90	10.90
-----	-------	-------	-------	-------	-------

注：1. 出口值年增率係採用中國統計局公佈之年增率資料。

2. 2012 年皮革、毛皮成衣及箱包的出口值數據僅至前 5 月。

資料來源：Wind 資訊、中國紡織品進出口商會、紡拓會資訊處，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

表三 近五年中國皮革、毛皮及其製品製造業產品出口量概況

單位：億雙、億件、億個、%

	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年上半年
皮革手套	7.96	5.23	6.18	6.25	2.48
年增率	-2.10	-34.40	18.00	1.30	-11.60
皮革成衣	0.22	0.19	0.18	0.14	0.03
年增率	-34.68	-15.72	-1.81	-25.66	-31.73
毛皮成衣	0.02	0.02	0.03	0.03	0.00
年增率	-42.15	15.53	38.62	-8.33	-22.52
箱包	-----	46.18	55.02	32.69	12.02
年增率	-----	-45.25	19.15	-40.59	-6.70

注：1. 出口值年增率係採用中國統計局公佈之年增率資料。

2. 2012 年皮革、毛皮成衣及箱包的出口量數據僅至前 5 月。

3. 2012 年前 5 月因毛皮成衣的出口數量為 448,063 件(套)，故值為 0。

資料來源：Wind 資訊、中國紡織品進出口商會、紡拓會資訊處、中國輕工工藝品進出口商會，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

二、國內市場動態

1. 2012年第二季我國皮革、毛皮及其製品製造業之產銷值年增率為小幅衰退，主要是歐債危機再度蔓延、中國內需需求減緩及國內油電雙漲議題發酵，不僅造成客戶端下單意願減緩，亦衝擊對上游皮革產品需求所致

關於我國皮革、毛皮及其製品製造業產銷概況部分，根據經濟部工業生產統計磁帶資料(如表四)顯示，2012年第一季儘管國內消費者對於皮製皮箱包與塑膠及其他製皮箱包需求提高，加上外銷皮帶和塑膠及其他製皮箱包產品數量較2011年同期呈現增長，但由於歐美市場對於皮革、毛皮相關製品需求欠佳，導致客戶對於上游的牛面皮、豬面皮及榔皮訂單減少，進而使我國外銷此些產品至東協及歐盟25國金額年增率呈現衰退，加上牛面皮、豬面皮及榔皮的生產及內銷量皆較2011年同期呈現衰退，故2012年第一季我國皮革、毛皮及其製品製造業產銷值各達43.50億元與43.21億元，分別較2011年同期衰退14.34%與14.66%；2012年第二季客戶雖對皮製皮箱包和皮帶訂單增加，且外銷箱包製品至日本、東協市場表現頗佳，但因歐債危機再度蔓延，加上中國內需需求減緩，且國內油電雙漲議題發酵，不僅造成客戶端因消費者信心受到影響而對皮革、毛皮相關製品下單意願減緩，同時亦衝擊對上游牛面皮、豬面皮及榔皮產品需求，故2012年第二季我國皮革、毛皮及其製品製造業產銷值較2011年同期呈現小幅衰退。

表四 我國皮革、毛皮及其製品製造業近五季產銷存值狀況

單位：億元、%

	2011年 Q1	2011年 Q2	2011年 Q3	2011年 Q4	2012年前5月
生產值	50.78	56.07	53.2	48.51	81.26
年增率	4.99	-11.67	-10.33	-14.57	-8.67
銷售值	50.64	56.20	53.30	48.55	80.81
年增率	0.82	-13.28	-11.80	-15.60	-9.09
存貨值	5.11	4.70	3.70	4.87	4.60
年增率	-18.66	-12.57	-39.06	-15.00	-3.15

資料來源：經濟部統計處工業生產統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

2. 2012年前5月上游的皮革、毛皮整製業產品除榔皮的銷售值年增率為微幅增長外，牛面皮及豬面皮皆為衰退，至於下游皮革毛皮製品製造業產品銷售表現則是好壞參半

若就我國皮革、毛皮及其製品製造業之細項產品銷售概況而言，根據經濟部工業生產統計磁帶資料(如表五)顯示，近五季分別以牛面皮及其他皮革製品的銷售值比重居所有細項產品之前兩名，而銷售值比重最低的是皮製皮箱包。此外，關於細項產品之銷售值部份，2012年前5月上游的皮革、毛皮整製業產品除榔皮因銷售平均單價達每千平方公尺27.27萬元，較2011年同期增長17.09%(見圖一)，導致其銷售值年增率為微幅增長

0.69%外，牛面皮及豬面皮皆為衰退，主要是因歐美消費者削減對皮革、毛皮製品支出，導致下游客戶減少訂單，進而使牛面皮、豬面皮及榔皮產品外銷量各較 2011 年同期衰退 17.78%、45.04%及 3.79%，加上牛面皮、豬面皮及榔皮的內銷量也受到油電雙漲及外部總體經濟因素干擾而表現欠佳所致。

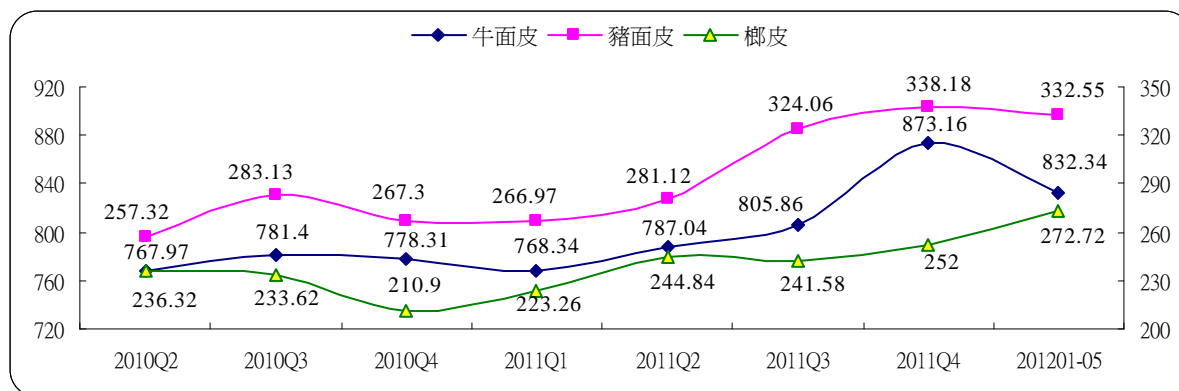
另一方面，就下游行李箱及手提袋製造業與其他皮革、毛皮製品製造業之銷售值表現方面，2012 前 5 月除塑膠及其他製皮箱包與皮帶受惠於內外銷量皆較 2011 年同期呈現增長，進而使此兩類產品銷售值表現良好外，皮製皮箱包與其他皮革製品之銷售值年增率各衰退 9.46%與 13.77%，主要與皮製皮箱包的外銷量年增率衰退 29.63%，加上其銷售平均單價達每打 9.71 千元，較 2011 年同期調降 26.49%(見圖二)，同時其他皮革製品外銷產品至中國、香港及東協市場亦呈現衰退有關。

表五 我國皮革、毛皮及其製品製造業近五季銷售概況

單位：億元、%

	2011 年 Q1	2011 年 Q2	2011 年 Q3	2011 年 Q4	2012 年前 5 月
牛面皮	27.18	32.25	28.75	23.52	42.31
年增率	8.28	-11.19	-12.45	-25.21	-14.23
比重	53.68	57.39	53.95	48.45	52.35
豬面皮	2.89	3.50	3.12	2.86	4.75
年增率	13.50	6.26	11.79	-14.54	-8.95
比重	5.71	6.23	5.86	5.9	5.88
榔皮	5.10	6.23	6.10	5.49	9.53
年增率	-1.62	-9.11	2.15	-0.54	0.69
比重	10.07	11.09	11.45	11.31	11.79
皮製皮箱包	0.20	0.24	0.20	0.21	0.33
年增率	-9.94	5.26	-16.77	-16.41	-9.46
比重	0.4	0.42	0.37	0.43	0.41
塑膠及其他製皮箱包	4.59	5.05	5.02	5.92	9.42
年增率	45.43	9.33	7.04	33.34	18.81
比重	9.06	8.98	9.42	12.19	11.65
皮帶	0.43	0.27	0.31	0.36	0.71
年增率	-7.66	11.20	-10.17	20.55	14.00
比重	0.85	0.48	0.58	0.74	0.88
其他皮革製品	10.24	8.66	9.79	10.18	13.77
年增率	-24.39	-34.66	-27.74	-16.62	-13.77
比重	20.22	15.41	18.37	20.98	17.04

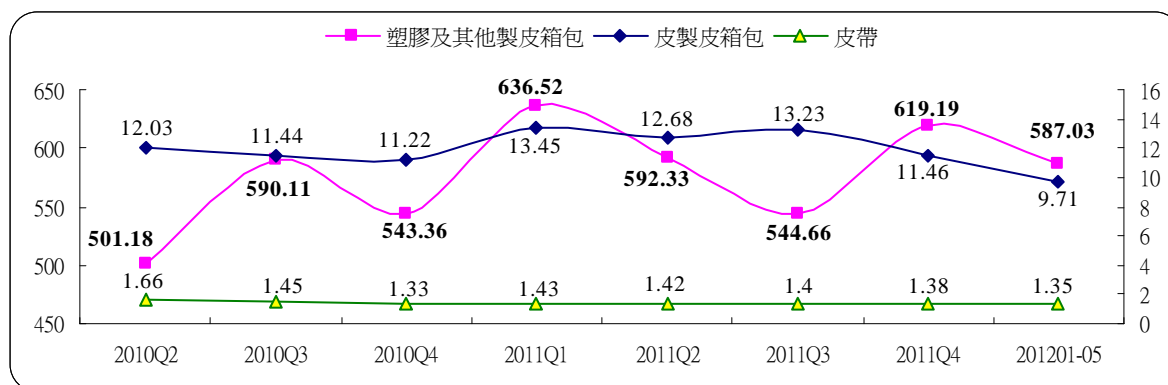
資料來源：經濟部統計處工業生產統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。



注：單位為千元/千平方公尺。

資料來源：經濟部統計處工業生產統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

圖一 近年我國皮革、毛皮整製業之產品銷售平均單價走勢圖



注：皮製皮箱包與皮帶單位為千元/打，塑膠及其他製皮箱包單位為千元/千只。

資料來源：經濟部統計處工業生產統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

圖二 近年我國皮革毛皮製品業之產品銷售平均單價走勢圖

3. 2012年前5月受惠於國內民眾對中高檔國際品牌及低階的箱包及其他皮革毛皮製品需求不減，使得本產業進口值年增率為成長，而出口值則因出口上游的皮革、毛皮產品至香港、東協及歐盟市場呈現衰退而表現不佳

關於我國皮革、毛皮及其製品製造業進口值部分，根據中華民國海關進出口資料(見表六)顯示，2012年前5月儘管下游客戶的訂單需求受到國際經濟情勢的不穩，以及油電雙漲議題衝擊消費者購買意願而趨於保守，進而導致上游的皮革、毛皮整製業減少進口牛、豬皮革或胚皮革等產品，但由於國內民眾M型化消費力逐漸明顯，對中高檔國際品牌及低階的箱包及其他皮革、毛皮製品需求不減，使得2012年前5月我國皮革、毛皮及其製品製造業進口值較2011年同期呈現成長，進口值與其年增率分別為100.29億元與9.18%，惟漲幅已較2011年趨緩。

另一方面，就出口概況而言，2012年前5月因出口上游的皮革、毛皮整製業產品至香港、東協及歐盟市場皆較2011年同期呈現衰退，故2012年前5月我國皮革、毛皮及

其製品製造業出口值較 2011 年同期為負成長，出口值與其年增率各達 103.53 億元與 -1.07%。

表六 我國皮革、毛皮及其製品製造業近五年進出口值概況

單位：億元、%

	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年前 5 月
進口值	210.48	162.61	208.47	237.63	100.29
年增率	7.58	-22.74	28.20	13.99	9.18
出口值	292.33	231.05	263.67	244.62	103.53
年增率	-2.39	-20.96	14.12	-7.23	-1.07

資料來源：中華民國海關進出口統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

若就我國皮革、毛皮及其製品製造業主要進口國分析(見表七)，近五年前三大進口國除 2008 年美國取代法國為第三大進口國外，其餘年度皆以中國、義大利及法國位居前三名，合計前三大進口國比重超過四成五以上，其中，由於我國進口本產業產品以手提袋為主，自義大利及法國所進口屬於中高檔國際品牌如義大利品牌 GUCCI、PRADA 與 BVLGARI 等，及法國品牌 LV、HERMES、DIOR 及 CHANEL 等，外層為皮革、組合皮或紡織材料手提包袋，而自中國進口之產品較多還是以中低價的手提包袋、手提箱及公事箱為主。

表七 我國皮革、毛皮及其製品製造業近五年主要進口國/地區比重排名

單位：%

排名	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年前 5 月
1	中國	中國	中國	中國	中國
	20.28	27.31	26.13	27.95	29.05
2	義大利	義大利	義大利	義大利	義大利
	16.62	17.49	15.84	17.25	18.35
3	美國	法國	法國	法國	法國
	13.07	16.24	14.26	11.72	12.88
4	法國	美國	美國	泰國	泰國
	12.71	7.15	6.2	5.83	6.20
5	越南	泰國	越南	越南	巴西
	8.9	5.19	6.11	4.86	6.07
前 5 大 比重	71.57	73.37	68.54	67.61	72.55

資料來源：中華民國海關進出口統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

企業動態

一、主要廠商比較

1. 2011年我國皮革、毛皮整製業廠商除合隆營收年增率為增長外，包含德昌皮革製品等6家業者皆為負成長，至於皮革毛皮製品業廠商除亞富國際及元山工業的營收較2010年為衰退外，其餘3家皮革毛皮製品業廠商皆為增長

觀察我國皮革、毛皮整製業主要業者營收表現方面(見表八)顯示，2011年儘管牛面皮、豬面皮及榔皮銷售平均單價皆較2010年調漲，但因中國及東協國家的出口表現受到美國消費者對箱包、皮革成衣等皮革、毛皮製品需求下滑，加上歐債危機爆發衝擊消費信心影響，間接使我國出口牛、豬及馬類乾皮革等產品至此兩市場呈現衰退，同時國內皮製皮箱包及皮帶業者的訂單減少亦導致對上游的皮革、毛皮整製業產品需求削減，故2011年我國皮革、毛皮整製業廠商除合隆營收年增率為增長外，包含德昌皮革製品等6家業者之營收皆較2010年呈現負成長，其中，德昌皮革製品的營收金額達19.33億元雖居所有業者之冠，但其年增率為衰退9.27%，而國泰皮革工業之營收年增率跌幅達35.98%則為最多。

此外，就皮革毛皮製品業廠商營收方面，2011年皮製皮箱包內外銷量雖表現欠佳，加上國內民眾對皮帶需求也減少，但由於外銷塑膠及其他製皮箱包及皮帶至日本、美國市場維持一定水準，且國內終端客戶對塑膠及其他製皮箱包的需求提高，同時箱包類產品售價較2010年調漲，使得2011年除亞富國際及元山工業的營收年增率為負成長外，其餘皮革毛皮製品業廠商皆為增長，其中，中楠企業的營收金額達18.11億元居所有業者之首，而祥義皮革之營收年增率達17.65%為最高。

另一方面，就廠商獲利表現而言，2011年我國皮革、毛皮及其製品製造業主要業者之稅前純益皆為獲利，惟相較於2010年除尚多企業、中楠企業及倍力開發外，包含德昌皮革製品等6家廠商獲利皆已趨緩，其中，以皮革毛皮製品廠商倍利開發之稅前純益達1.52億元居所有業者之冠。

表八 2011年我國主要皮革、毛皮及其製品製造業者之營運概況

	營收淨額 (億元)	年增率 (%)	稅前純益 (億元)	純益率 (%)	員工人數 (人)
皮革、毛皮整製業					
德昌皮革製品	19.33	-9.27	0.09	0.45	273
尚多企業	18.31	-13.12	0.48	2.64	380
泰慶皮革塑膠工業	17.79	-10.89	0.07	0.42	278
瑞華實業	7.35	-5.29	----	----	191
貴群實業	6.10	0.00	----	----	90

舜暉工業	4.41	-21.87	0.03	0.59	108
合隆毛廠	3.69	40.35	----	----	----
國泰皮革工業	3.32	-35.98	0.00	0.15	188
皮革毛皮製品業					
中楠企業	18.11	13.72	0.19	1.05	214
普大皮革	9.00	0.00	----	----	260
祥義皮革	5.00	17.65	----	----	70
亞富國際	3.01	-15.89	0.06	2.05	127
倍利開發	2.33	12.88	1.52	65.24	173
元山工業	1.98	-1.14	0.06	2.86	106

注：本表未載明數字部分，表示資料無法取得。

資料來源：中華徵信所-台灣地區大型企業排名 TOP5000。

二. 主要廠商動態

(一). 德昌皮革製品股份有限公司(德昌)

1. 公司基本資料

英文名稱：TEHCHANG LEATHER PRODUCTS CO., LTD.

網址：www.cthw.com.tw

地址：桃園縣大園鄉內海村民生路 121 號

電話：03-3867649

成立時間：1979

董事長：白明哲

總經理：白聖賢

資本額：150,270,000 元

主要產品：皮(包)件皮、鞋面皮、傢俱皮、軟面皮、純植物鞣皮、油皮、防水皮

注：以上資料來源為德昌皮革製品網頁、工商快訊，台灣經濟研究院產經資料庫整理。

2. 公司營運概況

德昌皮革製品為我國皮革、毛皮整製業者，主要產品包含皮(包)件皮、鞋面皮及傢俱皮等，銷售市場以亞洲、北美及歐洲為主。公司為亞洲第一家開發高物性PU本部，集團在中國廣東-珠海及東莞分別設立華貿和昌潤皮革製品生產工廠，其中，華貿皮革製品主要生產的是濕藍皮革。

關於德昌皮革製品營運表現部分(見表九)顯示，2011年德昌皮革製品營收達19.33億元，較2010年衰退9.27%，主要是因歐美市場消費者對皮革毛皮製品需求不佳，加上歐債危機所引起的連鎖負面效應，進而導致客戶減少對各類皮革訂單所致。另一方面，2011年德昌皮革製品稅前純益雖為獲利0.09億元的狀態，但因其營收表現欠佳，使得德昌皮革製品的獲利已較2010年趨緩。

表九 德昌皮革製品(股)之簡易損益表

年度	營收淨額 (億元)	年增率 (%)	稅前純益 (億元)	純益率 (%)	員工人數 (人)
2007年	20.72	5.56	0.15	0.71	235
2008年	19.86	-4.16	0.15	0.76	284
2009年	17.16	-13.60	0.14	0.83	283
2010年	21.31	46.76	0.20	0.94	288
2011年	19.33	-9.27	0.09	0.45	273

注：由於營收年增率係採用中華徵信所-台灣地區大型企業排名 TOP5000 公佈之年增率資料，因此若直接以兩年營收金額來計算年增率會與上述結果不同。

資料來源：中華徵信所-台灣地區大型企業排名 TOP5000，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

(二). 亞富國際股份有限公司(亞富國際)

1. 公司基本資料

英文名稱：IF PACIFIC CORP.

公司統編：86725496

網址：www.ifbag.com.tw

地址：新北市三重區光復路一段 61 巷 27 號 4 樓

電話：02-29995799

成立時間：1992

董事長：蔡明輝

總經理：郭志源

資本額：30,000,000 元

主要產品：旅行(袋包箱)、手提(袋包箱)、女袋(包)、背袋(包)、錢袋(包)、皮夾

注：以上資料來源為台灣區手提包輸出業同業公會，台灣經濟研究院產經資料庫整理。

2. 公司營運概況

亞富國際為我國皮革毛皮製品業者，主要從事高級皮革製品之行銷與設計生產，銷售地區為中國、東南亞、東北亞、中東及歐洲市場。此外，亞富國際除擁有自創皮件品牌IF(International Flyer)外，亦有代理其他品牌，包含被全球公認為最大後背袋的最大品牌-美國EASTPAK、比利時品牌KIPLING及法國流行品牌ELLEgirl等。值得一提的是，公司在2004年取得幾米繪圖的獨家授權，與墨色國際合作推出幾米精品皮件系列。

關於亞富國際營收表現部份(見表十)顯示，2011年儘管客戶端對塑膠及其他製皮箱包的需求提高，但受到外部總體經濟因素影響，導致國內外消費者減少對皮製皮箱包類產品支出，使得2011年亞富國際的營收金額達3.01億元，較2010年衰退15.89%。另一方面，就公司獲利表現而言，2011年亞富國際之稅前純益雖為獲利0.06億元，但因其營收表現欠佳，使得亞富國際的獲利已較2010年下滑。

表十 亞富國際(股)之簡易損益表

年度	營收淨額 (億元)	年增率 (%)	稅前純益 (億元)	純益率 (%)	員工人數 (人)
2007年	2.35	-4.16	0.07	3.07	93
2008年	2.67	13.74	0.04	1.46	95
2009年	3.04	13.58	0.08	2.70	110
2010年	3.58	13.75	0.10	2.86	114
2011年	3.01	-15.89	0.06	2.05	127

注：由於營收年增率係採用中華徵信所-台灣地區大型企業排名TOP5000公佈之年增率資料，因此若直接以兩年營收金額來計算年增率會與上述結果不同。

資料來源：中華徵信所-台灣地區大型企業排名TOP5000，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

(三). 萬國通路股份有限公司(萬國通路)

1. 公司基本資料

英文名稱：EMINENT LUGGAGE CORPORATION

公司統編：73644351

網址：www.eminent.com

地址：台南市歸仁區中山九街40號

電話：06-2303952

成立時間：1976/4/25

上櫃時間：2004/2/16

上櫃代碼：9950

董事長：謝明振

總經理：謝明振

資本額：445,200,000 元

主要產品：ABS/PC 硬箱、PP 射出箱、軟箱(袋)、其他各款式之手提袋、電腦袋及
背包

注：以上資料來源為證券基金會、萬國通路2011年年報，台灣經濟研究院產經資料庫整理。

2. 公司營運概況

萬國通路為我國皮革毛皮製品廠商，亦是國內第一大旅行箱製造商，主要從事各類皮箱及其零件之製造、加工及買賣，產品銷售比重以ABS/PC硬箱為最高，2010年與2011年皆超過六成，其次為軟箱(袋)，比重約28%。此外，產品的內外銷金額比約為1：9，外銷地區以歐美為主，約占外銷金額五成五以上，再者為日本及東南亞，約各占一成，中東市場則約占8%。另一方面，公司除擁有自有品牌雅士牌「EMINENT」外，亦有幫美國品牌客戶新秀麗(Samsonite)、日本品牌KYOWA等公司做代工。萬國通路目前在台南及中國東莞皆設有廠房，台灣廠致力於生產利潤高的旅行箱等產品，且逐漸往產品開

發運籌中心發展及以接單銷售為主。2011年7月萬國通路與台南市政府簽訂投資意向書，規劃於台南高鐵站旁興建廠房，計畫於2012年第二季開工，2013年投產。

關於萬國通路營運表現部分(見表十)顯示，2012年前7月儘管於4月因客戶所下單的新產品組裝較複雜，導致營收因產品延遲出貨而下滑，加上歐債危機於第二季起再度蔓延，但由於美國、日本品牌客戶訂單維持一定水準，同時產品單價較2011年同期調漲，使得2012年前7月萬國通路的營收金額達17.40億元，年增率成長8.32%。另一方面，關於萬國通路獲利表現部分，2012年第一季儘管公司營運成本提高，但受惠於營收增長，使得2012年第一季萬國通路的營業利益達0.28億元，較2011年同期增長73.39%。此外，由於公司轉投資安邁特提箱(東莞)有限公司虧損0.07億元，且匯兌產生損失0.09億元，因此2012年第一季萬國通路的稅後純益金額為0.11億元，年增率衰退23.39%。

表十一 萬國通路(股)之簡易損益表

年度	營業收入		營業利益		稅後純益		稅後每股 盈餘 (元)
	金額 (億元)	年增率 (%)	金額 (億元)	年增率 (%)	金額 (億元)	年增率 (%)	
2008年	22.91	8.87	1.07	4.96	0.41	-23.72	0.93
2009年	21.61	-5.69	0.77	-27.42	0.79	91.23	1.78
2010年	27.60	27.72	1.15	48.00	0.63	-20.87	1.41
2011年	26.53	-3.87	0.79	-31.16	0.59	-6.59	1.32
2012年第一季	17.40	8.32	0.28	73.39	0.11	-23.39	0.24

注：2012年第一季公司營收金額為前7月資料。

資料來源：公開資訊觀測站，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

產業前瞻

1. 2012 年下半年我國皮革、毛皮與其製品製造業整體景氣將較 2011 年同期呈現小幅衰退，而本產業之進口值年增率將為小幅成長，至於出口表現則將劣於 2011 年同期

關於我國皮革、毛皮與其製品製造產業下半年景氣部份，2012 年下半年儘管國際品牌客戶對於我國塑膠及其他製皮箱包訂單需求不減，有助於本產業表現，但根據多家知名預測機構數據(表十二)顯示，我國皮革、毛皮整製業第一大出口市場-中國經濟增長因歐美市場需求不佳而面臨趨緩，間接造成下游客戶減少對我國皮革類產品下單，加上歐盟經濟的衰退，失業率居高不下，且歐債危機尚未解除，皆恐衝擊我國其他皮革業出口表現，同時國內消費者因油電雙漲導致物價成本攀高，且外部總體經濟干擾因素仍多，不僅可能使民眾排擠對皮革毛皮製品消費，亦會使客戶對上游牛面皮、豬面皮及榔皮產品下單趨於保守，故我國皮革毛皮與其製品製造業於 2012 年下半年整體景氣將較 2011 年同期呈現小幅衰退。

至於在進口市場方面，預期 2012 年下半年我國皮革、毛皮與其製品製造業進口值將較 2011 年同期呈現小幅成長，主要仍與國內 M 型化消費力逐漸明顯，對中高檔國際品牌及低階的箱包及其他皮革、毛皮製品需求不減有關。另一方面，就出口市場而言，因我國皮革、毛皮與其製品製造業前三大出口市場-中國、香港及東協的金額比重約八成，出口產品以動物類皮革為主，加上中國及東南亞國家所製成最終的皮革毛皮製品仍大多銷往歐美地區，因此美國經濟成長力道趨緩，失業率未有大幅改善，同時歐盟經濟衰退，將使國外消費者支出意願趨於保守，進而使本產業出口受到波及，故預期 2012 年下半年我國皮革、毛皮與其製品製造業出口值將較 2011 年同期呈現小幅衰退。

表十二 全球知名研究機構對於 2012 年的經濟表現預測

機構發 表時點	IMF		GI		OECD		EIU		WB	
展望	2012 年 7 月	2012 年 7 月	2012 年 5 月	2012 年 5 月	2012 年 5 月	2012 年 5 月	2012 年 7 月	2012 年 7 月	2012 年 6 月	2012 年 6 月
Global	3.9	3.5	3.0	2.9	1.8	1.6	2.5	2.1	3.9	2.5
USA	1.7	2.0	1.7	2.2	1.7	2.4	1.7	2.2	1.7	2.1
JAPAN	-0.7	2.4	-0.7	2.5	-0.7	2.0	-0.7	1.7	-0.7	2.4
EURO	1.4	-0.3	1.5	-0.4	1.5	-0.1	1.6	-0.6	1.4	-0.3
CHINA	9.2	8.0	9.2	8.1	9.2	8.2	9.2	8.1	9.2	8.2

注：1.IMF 係國際貨幣基金之簡稱；GI 即環球透視預測機構(Global Insight Inc.)，其前身為美國華頓計畫經濟預測協會(WEFA)；OECD 係經濟合作暨發展組織之簡稱；EIU 係英國經濟學人資訊中心之簡稱；WB 係世界銀行之簡稱。

2.OECD 對全球經濟展望預測值係以 OECD 會員國家平均經濟成長率來代替。

資料來源：各研究機構，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2012.8)。

2. 因皮革的應用範圍廣泛且皮革商品及其零配件與皮革手套等產品市場規模仍具成長性，故本產業業者不僅可朝此些市場邁進，分散不同產品的訂單需求，亦可針對主要需求市場加強行銷，藉此提升廠商營收

由於皮革的應用範圍廣泛，舉凡皮革手套、皮衣、皮包及其他皮革製品等的皮革需求頗高，加上根據 GIA 調查資料顯示，2008 年至 2012 年亞太地區的皮革商品及其零配件如小型皮件、女用及旅行用皮包等市場規模的年複合成長率可達 8.60%，同時全球皮革手套的市場規模可由 2008 年的 11.7 億美元增加至 2012 年的 12.70 億美元，其中又以歐洲的英國、德國及法國為主要市場，故我國上游皮革、毛皮整製業廠商不僅可朝此些皮革製品市場邁進，分散不同產品的訂單需求，同時下游的皮衣毛皮製品業者亦可針對主要需求市場加強行銷，藉此提升廠商營收。