

# 我国出口将面临五大挑战

由于内外部环境发生了很大变化,近几个月来影响外贸发展的不稳定、不确定因素增加。从未来趋势看,外部市场消费者信心不足、需求环境恶化,决定了我国未来出口将面临更多挑战。

## 当前进出口形势与特点

海关总署日前公布前11个月我国外贸进出口情况。据海关统计,今年1至11月,我国外贸进出口总值33096.2亿美元,比去年同期(下同)增长23.6%。其中,出口17240.1亿美元,增长21.1%;进口15856.1亿美元,增长26.4%。贸易顺差1384亿美元,收窄18.2%。

### 出口仍以加工贸为主

今年前11个月,我国一般贸易进出口17478.5亿美元,增长30.9%。其中出口8327.8亿美元,增长28.5%,高出同期出口总体增速7.4个百分点;进口9150.7亿美元,增长33.1%,高出同期进口总体增速6.7个百分点。一般贸易项下出现逆差822.9亿美元,扩大1.1倍。同期,我国加工贸易进出口11903.8亿美元,增长13.4%。其中出口7611亿美元,增长13.6%;进口4292.8亿美元,增长13.2%。加工贸易项下的顺差为3318.2亿美元,扩大14.1%。

### 对新兴市场国家贸易增长强劲

在与主要贸易伙伴的双边贸易中,对新兴市场国家贸易增长强劲。今年前11个月,中欧双边贸易总值5171.1亿美元,增长19.2%。同期,中美双边贸易总值为4054.3亿美元,增长16.9%。前11个月,我与东盟双边贸易总值为3289.6亿美元,增长25.1%。其中,我对东盟出口1535.1亿美元,增长23.4%;自东盟进口1754.5

亿美元,增长26.5%;对东盟贸易逆差219.4亿美元,扩大53.5%。中日双边贸易总值为3120亿美元,增长16.5%。而对澳大利亚、巴西、俄罗斯和南非等国家双边贸易进出口总值分别为1063.5亿、775.6亿、720.5亿和414.5亿美元,分别增长33.8%、36.7%、44%和82.5%,均高于同期我国总体进出口增速,表明我国对新兴市场国家贸易增长强劲。

### 区域出口变化不大

统计显示,广东、江苏等7个省市对外贸易合计占8成以上,中西部出口增长迅猛。今年前11个月,广东省外贸进出口总值8309亿美元,增长17.9%。同期,江苏省、上海市和北京市进出口值分别为4906.6亿、3987.7亿和3531.2亿美元,分别增长16.4%、19.6%和30.5%。此外,浙江省、山东省和福建省进出口值分别为2814.5亿、2144.2亿和1301.2亿美元,分别增长22.6%、25.6%和133.7%。上述7省市进出口值合计占全国进出口总值的81.6%。

### 出口仍以传统商品为主

在出口商品中,前11个月,我国机电产品出口9839.8亿美元,增长16.8%。其中电器及电子产品出口4035.6亿美元,增长15.1%;机械设备3213.6亿美元,增长15%。传统大宗商品出口稳定增长,其中服装出口1397.8亿美元,增长19.5%;纺织品863.7亿美元,增长24%;鞋类377.5亿美元,增长17.2%。

### 进口商品价涨量增

在进口商品中,前11个月,我国进口铁矿砂6.2亿吨,增长11%,进口均价为每吨166.2美元,上涨30.8%。同期,进口大豆(4252.0,0.0,0.00%)4722万吨,下降4.4%,进口均价为每

吨570.6美元,上涨27%;进口钢材(4169,3.00,0.07%)1439万吨,下降4.2%,进口均价为每吨1385.6美元,上涨13.6%。此外,进口机电产品6865.4亿美元,增长15%;其中汽车92.9万辆,增长28.3%。

## 出口将面临五大挑战

展望未来,上述影响我国出口的内外部因素难以出现逆转,特别是发达经济体经济复苏前景不乐观,持续低迷的可能性很大,外需不振将继续影响出口企业。

第一,国际领先指标继续回落,预示出全球经济复苏预期的恶化。近期公布的OECD国家9月份商业信心指数(BCI)和消费者信心指数(CCI)出现明显下行。其中OECD国家的BCI降至99.9,CCI降至96.2。这表明发达国家,尤其是欧洲的经济复苏预期已经出现明显的恶化。OECD综合领先指标近期也继续回落,预示未来数月出口增速可能继续下滑,未来出口将面临更大挑战。

第二,欧债危机的走势或许将在很大程度上决定外需的变化。意大利债务危机的恶化速度似乎超出市场的预计。近来欧债危机继续深化,虽然希腊公投取消,但意大利债务危机持续深化,近期其国债利率更是突破7%的警戒线,引发国际股市大跌。受欧债危机影响,国际市场消费者信心持续低迷,已经开始影响到中国的外部出口环境。

第三,新兴市场国家难以取代传统经济强国的需求。在欧债危机继续发酵,传统经济强国需求持续走低的背景下,新兴市场国家也难以取而代之,提振我国出口总值。尤其是目前新兴市场国家经济增速下滑通胀压力仍未见明显好转,巴西

和印度实际GDP增速从去年底三季度开始就出现明显回落的趋势。

同时,两国9月CPI仍在7.3%和9.7%的历史高位。再加上近期泰国洪灾,可能推高全球范围内大米等粮食价格,这可能会直接影响到我国对东盟等新兴市场国家的出口,多种因素决定了中国外贸环境整体较为不利,出口可能在未来数月内难以乐观。

第四,企业综合经营成本将继续提高,不利于出口的增长。从国内看,土地、能源、资源等要素价格已进入集中上升期,外贸企业尤其是中小外贸企业的经营环境趋紧。我国劳动力供求矛盾未来一段时期仍然比较突出,“招工难、用工贵”问题突出,人工成本将快速提升。与此同时,资源能源需求刚性增长与供给受限的矛盾,将推动资源能源及其他生产要素价格持续上涨。人民币升值压力也将持续加大,这些因素将影响未来出口增速的高低。

第五,贸易保护主义将直接制约外需的增长。由于发达经济体自主增长动力不足,贸易保护主义势头不减,直接制约着我国外需增长。在世界经济下行风险增大形势下,各国之间经济贸易政策的协调愈发困难,贸易保护主义将有再次抬头甚至加剧的迹象。

从目前情况来看,今冬明春我国的出口走势在很大程度上将取决于国际经济形势。而欧债危机短期内难以解决,是未来影响国际经济的最大变数。受发达经济体经济低迷的影响,新兴经济体增长也可能有所放缓。但随着大宗商品价格的下跌,通胀压力可能会逐步减退,这为新兴经济体实行扩张性经济政策预留了空间,未来出口增长速度将有所回落。

(来源:《上海证券报》)

解读



# 中国对外投资仍处初始阶段

中国企业对外投资的实力和竞争力还差很远,在软实力上也有明显短板。十年前,世界500强企业来华投资是中国强烈渴望的月亮;十年后,500强中的中国企业身影越来越多,这些身影也开始成为其他国家所渴望的对象。

十年前,更多是国外对中国的投资;十年后,中国资本逐步走出去开始谋篇布局。入世十年来,中国企业对外投资的成绩如何?有什么经验教训?该如何推动中国企业尤其是民营企业走出去参与全球经济?

## 重量更应重质

中国要成为强国,国内企业成长为跨国企业是必须经历的过程。

“我认为,中国对外投资最成功的标志就是数量上的成功,包括投资金额和走出去的企业数量,这是很明显的标志。”对外经济贸易大学中国资本运作中心主任冯鹏程表示,中国企业走出去是经济发展的必然。

据商务部、国家统计局和外汇管理局今年9月公布的《中国2010年对外直接投资统计公报》显示,2010年,中国对外直接投资净额为688.1亿美元,同比增长21.7%。根据联合国贸发会议(2011年世界投资报告)的统计,2010年中国对外直接投资占全球当年流量的5.2%,位居全球第五,首次超过日本、英国等传统对外投资大国。截止到2010年底,中国对外直接投资累计净额达3172.1亿美元,位居全球第17位。

“对外投资方面,这十年只是一个探索过程和初始阶段。”国家发改委宏观经济研究院对外经济研究所研究员张燕生说,“过去五年,中国在引进外资方面大体上年均增长9.6%,对外投资年均增长40%以上,入世以来参与经济全球化的说法已经发生了很大变化,人们讲得越来越多的是全球化要融入中国了。”

在冯鹏程看来,中国对外投资的质量并不高;对外投资做得好不好,要看走出去企业的管理水平、品牌、金融手段运用等方面有没有达到一定的水平。“中国企业在国际上的竞争力还不强,差距包括软实力和硬实力。软实力包括企业的管理水平,企业家的理念和法律观念,产品的研发水平,创新能力。在软实力上,中国企业差了一大截。据我个人研究,中国企业走出去成功的比率非常低,也就20%—30%。”

中国社科院经济研究所研究员袁钢明表示,“中国企业对外投资在竞争力和实力上还差很远。在海外很少看到中国企业的广告,至少知名度不如人家。面对一个充分竞争的消费市场,比如汽车,是否有完善的各种服务,比如召回制度,中国国内都还没有,怎么能够在别国站得住脚。这些差距在对外投资上就明显表现出来。所以,中国企业如果不能有所超越,就根本走不出去。”

## 民企比重较低

尽管中国对外投资取得了较大进展,但民营企业占比太低。据上述公报显示,尽管国有企业对外投资存量所占比重下降了3个百分点,但仍高达66.2%,而且多数投资集中在资源、能源和制造业。

“中国企业走出去的一个成功标志是中国民营企业有没有走出去,国有企业可以走出去,但我不会把它当成中国企业走出去的成功标志。”冯鹏程认为,中国民营企业海外投资整体不行,但不能把板子都打在民营企业身上。

不过在袁钢明看来,虽然数量和规模上跟国有企业相比还有很大差距,民营企业将来肯定是对外投资的主力军,进展会比国有企业更顺利,而且在产业结构上会有一些调整。他表示,中国在鼓励和推进民营企业对外投资上做得很不够。现在国内的一些大型项目甚至普通投资还是由行政机关审批,这在市场经济国家是绝对不允许的。

“所有的对外投资都需要层层机构的严格审批,这是自己制造的障碍,而不是人家给你制造的障碍。但客观讲,加入WTO后,对中国的推动作用还是很明显。中国必须按照WTO的规则进行改革。”袁钢明说。

冯鹏程表示,首先要给民营企业创造一个公平公正透明的市场环境,给予民营企业公正的待遇,在质量上发展起来,从而成为走出去的合格主体;其次,要改革一些走出去的法律法规,现在还有很多资本管制,包括走出去还有太多的审批和监管制度,包括用汇和结汇等等。

国企多数是投资并购资源、能源类领域,只有民企才能在新兴产业领域闯出一条路,而央企则很难打进去。

## 谨慎把握投资机会

2008年全球金融危机带动了一轮中国海外投资热潮,虽取得了一些成果,但也收获了不少经验和教训。如今,欧债危机持续发酵和蔓延,经济复苏缓慢,这对中国企业的海外投资布局究竟是不是一个良机?

中国社科院世界经济与政治研究所国际金融室主任高海红认为,目前欧洲银行体系正在调整,对于中国企业是一个契机。欧洲银行的资产现在较便宜,尽管存在风险,但评估后进行并购还是较好的机会。“但国有银行和企业投资一定要注意这种投资不要成为对方战略性调整的牺牲品。”

“肯定是个好机会,关键是你有没有能力把握住。”冯鹏程说。

袁钢明则认为,短期不一定是机会,现在局势还不是很明显。因为欧洲经济低迷,金融业还很动荡,这个时候风险比较大。但他表示,从长期来看,对中国企业是一个海外投资的好机会。“以前中国错过了很多机会,比如对铁矿石资源的控制,以前我们觉得价格太高,现在的价格则是越来越高,现在全球经济可能出现二次探底,资源产品价格可能会下跌,中国企业可以考虑投资。”(来源:《中国经济时报》)

观点



# 出口形势异常严峻 外贸“寒冬”是否仍将加剧?

如果说前三季度的外贸数据还屡屡给人惊喜,随着冬季到来,外贸形势似乎开始寒意渐浓。无论是主管部门,还是相关的专家、学者大多都认为,出口的严寒即将来临,今年四季度到明年一季度,出口形势将异常严峻。

## 出口遭遇“三重险”

造成出口形势严峻的“罪魁祸首”被广大官员、专家、学者归咎于外需疲弱、企业经营困难和人民币升值三大原因。

海关总署副署长鲁培军说,四季度制约我国外贸发展的不确定性因素主要是当前世界经济增长出现的放缓迹象以及欧美等经济发达经济体贸易保护主义有所抬头,这使国际市场环境变得更加复杂;人民币汇率波动加剧,将抑制外贸出口增长的空间;中小企业经营困难增多等。

谈到欧美债务危机,社科院数经所副所长李雪松表示,此次欧债危机不仅限于公共债务市场,而是牵涉到银行、外汇市场,波及全球经济,并通过出口影响我国的实体经济。

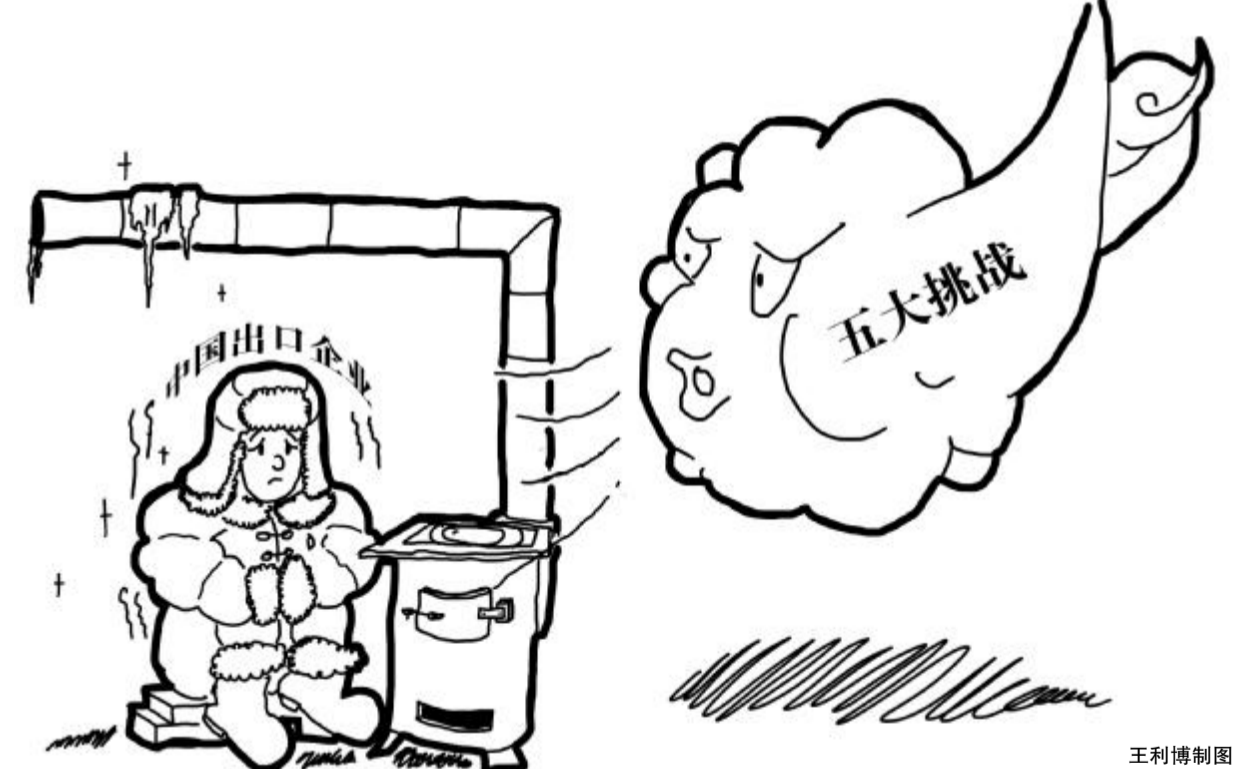
事实上,统计显示,自希腊危机爆发以来,我国对欧盟的出口增速从2010年1月的46%大幅下降到2011年8月的27.7%,对美国的出口增速也从2010年1月的56.6%,下降到2011年8月的25.1%。

“欧美是我国主要的出口市场,欧美国家经济增长放缓必然影响我国的出口需求,使得出口难以再度扮演增长发动机的角色。”李雪松说。

除了全球债务危机的影响,国家信息中心经济预测部副主任祝宝良表示,人民币汇率升值幅度加大,会弱化我国出口产品的价格竞争力。

国内劳动力成本增加,紧缩政策导致融资成本持续上涨,也使中小型外贸企业经营困难,影响其外贸出口。汇率对于外贸企业而言是牵系其命脉的话题。今年以来,人民币兑美元累计升值超过4%,这让不少外贸企业吃了苦头。

广东一家家具企业人士认为,其工厂生产的家具是比较高端的产品,主要出口地是北美,用美元来定价,因此汇率给企业的影响很大,“所以我们一般都不接3个月以上的订单,或者提前在协议里明确规避汇率风



王利博制图

险的条款。”

记者了解到,不少外贸企业面临的尴尬境遇是,面对众多的不确定因素,企业往往有订单也不敢接,怕在整个生产到交货的周期里出现一些变故,让原本微弱的利润也被挤压掉。保守接单,成了不少出口企业采取的策略。

商务部政策研究室副处长丁维顺也表示,“外贸出口面临的环境非常复杂,增长的难度加大,企业总体成本上升,而一些中小型企业受规模与实力限制,消化成本的能力有限。今年5月以后不少企业订单减少,部分订单转移到东南亚市场。”

## 外贸转方式“正当时”

虽然难当经济增长发动机的角

色,但不少专家却并不担心出口出现严重下滑,而认为,在出口回落,进口增幅加快的時候,应抓紧调整结构、转方式,让中国的贸易平衡向既定的目标发展。

“欧美的主权债务危机主要通过信心、财富效应和融资成本提高等渠道影响经济,和次贷危机相比,对实体经济的影响相对较小,世界经济不会出现二次衰退,我国出口增速仍有世界需求的基础。”祝宝良说,我国出口增长速度会继续减缓,但不会出现2008—2009年大幅下滑的局面。

在此情形下,逐渐放缓出口的步伐,加大进口的力度,成为调节我国外向型经济的良机。

事实上,今年以来,我国外贸转方式已经取得了不小的成效。今年

前8个月,我国出口价格增长拉动效应增强。沈丹阳说,出口价格上涨固然有部分原材料价格上涨的原因,但是更重要的是中国采取了“转方式、调结构”的政策措施以后,企业的出口竞争力或者说议价能力提升了。

从贸易结构来看,前9个月一般贸易增速快于加工贸易,份额也明显扩大。一般贸易进出口增长31.7%,增速高于加工贸易16.9个百分点,占同期我国进出口总值的52.9%,自8月开始出现2000年以来第二次占据半壁江山(上次为2009年1月份)。

丁维顺说,外需低迷还将持续一段时间,我国的出口形势不容乐观,此时应抓紧时机促进外贸方式的转变。(来源:新华网)