

宏調變奏

系列之：外貿篇



■中國出口訂單連續數月大幅減少，宏觀調控微調將首先指向外貿政策。



■人民幣升值擠壓出口企業生存空間。

■出口企業除了擔憂市場不穩定外，還要面對成本上升的問題。

外貿內憂外患

推專項基金

解困

中央決扶持中小企穩定出口 提供融資信用擔保

中國出口訂單連續數月大幅減少，歐美市場復甦三五年難見起色，令中央警惕出口恐重演2008年趨勢性下滑危機，宏觀調控微調首先指向外貿政策。近期中央有關部門密集赴沿海多省調研，醞釀穩定出口增長、扶助中小外貿企業的政策。據了解，外貿企業將受惠於信貸定向寬鬆政策，有關部門還計劃設立專項基金支持外貿企業融資和信用擔保，來幫助外貿企業度過時下內外交困的關鍵時刻。

■香港文匯報記者 海巖

中國9月出口增長大幅放緩至17.1%，9月和10月出口訂單數急劇下滑，顯示歐美債務危機影響正逐步加深。歐盟及美國是中國重要的貿易夥伴，債務危機勢必會影響到明年的出口訂單，加之國內外貿易企業正受到諸多困擾，內憂外患下中國外貿形勢陰霾重重。

下半年出口訂單降三成

自9月開始，國務院有關部門和智囊機構多次赴沿海調研外貿形勢。據參與調研的一位政府機構智囊向本報透露，江浙福建廣東等沿海地區的外貿企業在調研時普遍反映，長短期訂單量都在減少。一些出口商稱，下半年以來出口訂單少則下降了兩三成，多則減少了四五成。一些工廠大幅減人，一兩千規模的加工企業只保留二三百工人，生產基本停滯。有些出口商還在座談時稱，形勢若沒有改變，明年恐會撐不下去。

國務院發展研究中心宏觀研究員張立群早前在接受本報訪問時預測，按此趨勢，四季度出口增長將降至個位數，而明年全年增長水平將降到10%左右，中小企業倒閉數量增加，帶來就業等社會問題。

國際形勢恐差過2008年

出口形勢急轉直下，主要是受累於歐美經濟危機。上述政府智囊直言，眼下持續發酵的歐美債務危機「恐怕比2008年還要糟糕」，三五年內歐美市場不會有起色，未來一段時間全球經濟將進入深度調整期，滯脹風險不斷加大。更重要的是中國的出口市場會受到重大威脅，各國以貿易保護主義政策來保護市場，中美之間的貿易摩擦只會增多不會減少，並會傳染到新興國家和發展中國家。

而在國內，大部分外貿企業則飽受人幣升值、資金成本上升、生產材料人工成本漲價以及貿易保護主義抬頭等

四大困擾，當外部需求疲軟與生產經營成本上升疊加在一起，企業經營難以為繼。

由此中央醞釀微調外貿政策，給予外貿企業適當支持，以穩定出口增長。上述智囊稱，此次外貿政策微調主要是預調，防止再次出現趨勢性下滑和大面積閉關情況。國務院總理溫家寶在廣東調研外貿企業後也曾提出，「風起於青萍之末，有些苗頭性、傾向性的動向，要早發現、早注意、早解決。」

擬擴跨境人幣結算範圍

此前國務院常務會議強調，保持外貿政策的連續性和穩定性，發揮好信用保險、出口退稅、出口信貸等政策的作用，努力促進對外貿易平穩增長和基本平衡。據了解，與2008年大幅提高出口退稅補貼出口企業不同，此次調控側重金融手段，信貸定向寬鬆首當其衝面向外貿企業，有關部門還在醞釀在近期成立支持外貿企業的定向基金，給外貿企業融資和信用擔保提供便利，擴大跨境人民幣結算的範圍等。

商務部新聞發言人沈丹陽近期也表示，下一步商務部將會同有關部門努力保持出口退稅、外貿信貸、出口信用風險保障、人民幣匯率、跨境貿易人民幣結算、貿易便利化等出口相關政策的基本穩定。由此業內預計，出口退稅率短期不會繼續下調，年內人民幣將保持基本穩定。

出口退稅政策料不變

此間專家向本報分析，政府微調外貿政策，出口退稅不再是備選刺激手段，但相信出口退稅政策將在年內保持穩定，未來仍會擇機下調。

中國商品目前實行5%-17%不等的出口退稅率。2008年金融危機爆發後，中國政府為支持出口企業，先後七次上調出口退稅率，涉及的商品稅號超過8,000個（次），其中，已有1,971個稅號商品實現了出口全額退稅。

中國社科院世界經濟與政治研究所國際貿易研究室主任宋泓向本報指出，保持出口退稅政策穩定，已成為政府、學者的共識。2008年大幅調整出口退稅政策的方式，已顯現出明顯問題。一方面，大規模退稅補貼出口，遭遇發達國家詬病；另一方面，高額的出口退稅加重了財政壓力。

根據財政部的數字，2010年中國出口退稅共計7,327億元，比上年多退841億元，增長13%，與當年財政在教育、社會保

障和就業、住房保障三大民生領域的支出相當。此外，出口退稅作為中性的貿易政策，全額退稅、讓商品以不含稅的成本進入國際市場是國際貿易的慣例，它同時起到支持外貿出口的作用。但是短期內大幅調整，令企業和市場對政策難以預期，也造成市場的不穩定。

大幅下調退稅率不合時

專家認為，當前出口增速已出現大幅回落，出口企業在擔憂市場預期不穩定的同時，還面臨着人民幣升值和原材料、勞動力等成本上升的問題。在這種情況下，出口退稅率回調至一個「合適水平」上，並非出口部門所樂見。中央重申穩定外貿政策，出口退稅政策在年內保持穩定。不過隨着出口的恢復，從稅率及減輕財政壓力的角度看，下調出口退稅率都有較大空間。

抓緊擴大進口契機



■內地以進口原材料為主，如鐵礦石及原油，核心技术較少。

2008年全球金融危機時，中國以「四萬億投資」帶領世界經濟復甦；而如今歐美債務危機之下，挽救全球的或可落在中國進口這把利器上。英國央行行長金恩最近就呼籲中國增加進口，協助全球渡過金融危機。經濟學家認為，此時擴大進口，不僅有利於中國自身經濟轉型和世界復甦，來自發達國家的阻力也將減小，中國應抓住契機，實施大規模的進口戰略。

輸入商品結構不合理

近年中國一直希望擴大進口來平衡貿易，2007年曾通過「壓出口」的方式來減少貿易順差，降低了很多行業的出口退稅率，但這一政策令眾多勞動密集型出口企業不堪重負。

尤其是全球金融危機期間，出現的企業倒閉和關停造成的失業讓「壓出口」政策更加謹慎。

長期以來，中國在外貿戰略上偏重出口，忽視進口，使得進口貿易面臨一系列問題：首先是進口商品結構不合理。初級產品進口較少，中國進口的重要資源主要用於生產，戰略儲備性商品進口少。中國對軟性技術的進口也少，由於國外主要技術輸出國對中國採取歧視性做法，核心技术進口更少，中國進口的關鍵設備大多為歐美等發達國家淘汰的產品，不利於及時掌握國際領先技術。據商務部統計，2010年全國共登記技術引進合同11,253份，合同金額僅256.4億美元。

加大對歐洲進口力度

有關專家認為，現在應趁歐美國家經濟不景氣加大進口。中國擴大進口是與歐、美、日雙贏之舉。隨着中國市場逐漸開放，勞動力成本不斷上升，高科技進口需求進一步增加，為促進雙邊貿易平衡提供了很好的客觀條件。而現在中國擴大進口也有利於歐美日經濟復甦，促進對華出口國放鬆出口限制。

專家還認為，中國不必一味追求貿易順差，出現一些貿易逆差「沒關係」。但是在貿易政策上，必須把進口政策放在首位，把進口政策上升到國家戰略的高度，特別是要加大對歐洲國家進口的力度。目前中國進口關稅偏高，未來應由「鼓勵出口」向「加大進口」轉變，必須適度降低關稅。

外需弱成本漲 明年或現貿易逆差



中國外貿出口正處於改革開放以來最嚴峻的困難時期，經濟學家普遍認為，面臨外需疲弱、成本提高、資金緊張、人民幣升值顯著加快等困擾，從現在到明年上半年，出口將大幅度受挫，明年可能出現20年來第一次貿易逆差。

經濟學家認為，全球流動性氾濫，國際金融市場持續動盪，主要貨幣匯率大幅波動，大宗商品價格高位震盪，極大地增加了中國對外貿易風險。在內部，出口企業面臨勞動力短缺、原材料漲價、融資難和人民幣匯率升值等多重壓力，經營成本集中上升，出口接單能力明顯下降。實際上，國內土地、能源、資源等要素價格已進入集中上升期，招工難、招工貴問題突出，傳統比較優勢正在削弱，外貿企業，尤其是中小外貿企業的經營環境趨緊。

全球經濟料長期衰退

「歐洲債務危機加強了全球金融的不穩定性，兩三年之內都走不出一個好的前景，更何況居高不下失業率及普遍低下的民意不是短期內可以解決的，」中國國際經濟交流中心秘書長魏建國認為，當前歐美發達國家在金融危機爆發以來的經濟債務失衡、決策失當，下一步還會繼續。「搞不好，歐美可能過不了這個關，即使勉強過去，歐美全面經濟的恢復需要很長的時間。」

商務部國際貿易談判代表兼副部長高虎城也指出，以外資為主的加工貿易，目前受歐美的影響比較大；而以國內企業為主的一般貿易，受成本提高、頭寸偏緊等內部因素影響更大。但如果成本繼續提高、外需繼續惡化，當各種因素疊加並且惡化時，企業就會出現較為嚴重的困難。

差別化政策 鼓勵深加工行業



■諸建芳認為，中國應借出口轉型，逐步平衡國際收支。

從今年開始，中國出口對GDP的貢獻率將為負值，中國出口負責任時代已經來臨。經濟學家認為，這將有利於中國中長期經濟發展，建議實施出口行業差別化扶持政策，外貿政策應該轉向對深加工、高附加值的產品，出台鼓勵性的政策，加大引導和扶持，而對一些低檔次的產品，不需要增加更大的壓力，憑借現有的成本、匯率壓力，足以實現逐步轉型升級。

與2008年相比，出口對中國經濟的影響已大不相同。最近兩年，出口對GDP的貢獻率大幅下降，從過去的三四個百分點降至去年的0.8個百分點，今年前三季度更首次降為負數，為-0.1個百分點。而中國外貿順差佔GDP的比例也只有3%-4%，比高位時期的7%-8%明顯回落。

中信證券首席經濟學家諸建芳對此表示，出口負責任時代已經來臨，並且從數據上看，出口已經面臨天花板狀態。目前中國出口佔全球GDP比重達2.78%，佔全球出口比重達10.8%。

諸建芳認為，從政策調整來看，出口負責任的趨勢不應阻擋，應借出口轉型，逐步平衡國際收支，減輕國際壓力，同時控制國內的資源損耗、環境污染，促成合理的經濟結構轉型。

借轉型平衡國際收支

商務部國際貿易經濟合作研究院院長霍建國也向本報表示，此次外貿政策微調應轉向對深加工、高附加值的產品，出台鼓勵性的政策，加大引導和扶持，而對一些低檔次的產品，不需要增加更大的壓力，憑借現有的成本、匯率壓力，足以實現逐步轉型升級。

保中國人口紅利優勢

不過也有專家認為，外貿增長的回落需要內需的釋放來支撐經濟，在這個過程中，必須保持外貿的一定增長，「寧肯通過結構調整喪失一部分訂單，也不要因為其他政策調整造成出口受挫。」

因此專家提出，中國在大力鼓勵企業自主創新，提高產品價格以及生產價值鏈上端加大力度，同時也不要輕易的放棄人口紅利和加工貿易在世界上的優勢地位。此刻應盡快採取有效措施，救助和扶持那些沿海外向型出口的中小企業，特別是對因匯率原材料價格上升、貿易保護主義遭到重大打擊競爭力削弱的企業。