

專家：下半年可望回穩「保十」壓力巨大

出口陷境 轉型覓生機

全球經濟同步放緩的大背景下，今年前8月中國進出口增長慘淡。PMI在景氣邊緣徘徊(見表二)。國務院總理溫家寶早前在廣東調研時指出，下一階段出口仍將面臨較多困難和不確定性。智囊研究機構預計，下半年外貿將弱勢回穩，全年呈現「前低、中穩、後高」的增長格局，但完成年初確定的「保十」目標壓力巨大。學者認為，中國出口下行並非始於歐債危機，本質在於競爭力減弱，對於想要生存下去的中國外貿企業，轉型已成共識，「保十」政策也應對症下藥。

■香港文匯報記者 海巖

據海關總署統計，今年前8月中國外貿進出口總額同比僅增長6.2%，較去年同期27.1%的增幅下降了20個百分點，顯示外貿形勢不容樂觀。逐月來看，進出口增速波動較大，1月份由於春節假期的關係出口增速出現負值，2月增速一度上升至18.4%，但3、4月份出口增速再次出現下滑，僅分別增長8.9%和4.9%。5月份出口增速又回至15.3%，6月出口增速再次回落至11.3%，7月份出口增速急降至1%，8月份回升至2.7%，增幅微升，遠低於市場預期。(詳見表一)

根據今年外貿增長目標為10%計算，2012

年中國的貿易總額須達4萬億美元左右。但今年1-7月累計進出口總額才21,683.73億美元，比平均速度低了4個百分點，還差1,600億美元。中國社會科學院世界經濟與政治研究所國際貿易室高凌雲分析，這1,600億美元可不是個小數目，相當於半個月的進出口總量，故此下半年的壓力會更大。

競爭力下降 出口弱主因

對於國內進出口增速雙雙下降，輿論普遍歸因於歐債危機。但高凌雲提出，從2007年始，外需已進入明顯增長區間，這一趨勢在全球金

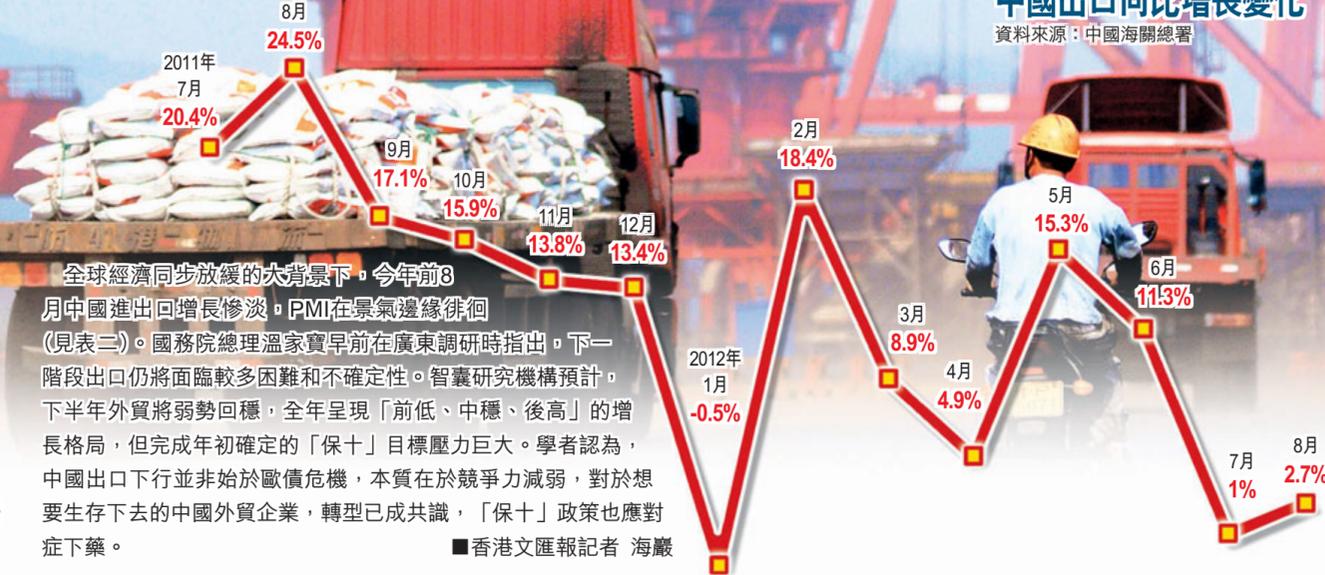
融危機最為嚴重的2008年沒變化，歐債危機顯然也不會改變。他認為，導致中國出口下行的根本原因，是出口競爭力下降——人口紅利逐漸消失、要素價格迅速上漲不能被生產率增長抵銷、人民幣匯率波動等，令中國產品從2007年開始在國際市場上逐漸失去競爭優勢。

引外資西進 增出口信貸

社科院世界經濟預測與政策模擬實驗室最近發表報告指出，外貿增長正從今年第一季度的底部緩慢回穩。國內因降息、部分省區下調工資指導線等使得綜合成本漲幅降

2011年7月至2012年8月 中國出口同比增長變化

資料來源：中國海關總署



加工仿製利薄 研發創牌拓銷

望聞問切

中國仍在尋找外貿生存之路上艱難跋涉。無論是技術研發、打造品牌，還是開拓銷售管道，甚至轉拓內銷，對於想要生存下去的中國外貿企業，轉型步伐越來越快。

在素有「網都」美譽的江蘇省蘇州市吳江區盛澤鎮，今年紡織品外銷基本全部凍結。康海利豐紡織品有限公司總經理盛劍祥告訴本報記者，2011年下半年外銷訂單持續萎縮，降幅高達70%，眼下很多紡織出口企業都轉作內銷，因此也考慮加入其中。

在浙江義烏經營揚帆工藝品公司的馬輝說，去年他在歐洲考察聖誕產品市場時，親眼看到自己生產的聖誕樹在那兒

超市裡賣到129歐元，而他的出口價僅為30美金，這讓他下定決心，在歐洲開聖誕用品店。該店已於6月底在德國漢堡開業。據義烏市聖誕用品行業協會秘書長陳金林說，企業到歐洲開聖誕用品大超市，將是未來趨勢。

老路難行 創新求存

國務院發展研究中心世界發展研究所副所長丁一凡表示，在相當長的一段時間裡，中國的出口一直停留在引進一模仿一批量生產的老路。如今中國生產出世界上近20%的汽車、60%的彩電、70%的手機、80%的空調，170多種產品中國產量居世界第一，然而單價只有發達國家的十分之一。



歐債危機影響，廣交會上客商落單謹慎。資料圖片

丁一凡認為，未來逐漸減少對低成本勞動力和國外技術的依靠，加大對自主創新和人力資本的支持，建立更多海外營銷網絡，更多直接投資和收購等，都對促進出口結構升級至關重要，從出口車間轉型為在激烈市場競爭的現代企業。

內地進出口同比增長變化 (表一)



PMI走勢 (表二)

月度	PMI	出口訂單	進口訂單
2012年8月	49.2	46.6	47
2012年7月	50.1	46.6	45
2012年6月	50.2	47.5	46.5
2012年5月	50.4	50.4	48.1
2012年4月	53.3	52.2	50.5
2012年3月	53.1	51.9	51.5
2012年2月	51	51.1	50.8
2012年1月	50.5	46.9	46.9
2011年12月	50.3	48.6	49.1
2011年11月	49	45.6	47.3
2011年10月	50.4	48.6	47
2011年9月	51.2	50.9	50.1
2011年8月	50.9	48.3	49.7

資料來源：國家統計局



受外需回落與內部調控的疊加影響，國內眾多以出口為主的企業開工不足，瀕臨倒閉。圖為溫州一家鞋廠內一名女工獨自苦幹。路透社



中國經濟減速，對外投資則井噴。圖為中國在非洲國家烏干達投資的工業園。資料圖片

增匯率彈性 助結構升級

對症下藥

儘管今年二季度以來，人民幣對美元出現貶值，但實際有效匯率仍在升值，而與之對應的經濟和生產率正顯著減速。有經濟學家認為，人民幣實際有效

匯率高估給出口造成困難，但日益發達的經濟和金融風險，此時人民幣匯率貶與不貶都難以抉擇，唯有用足用好並增強人民幣對美元的匯率彈性，該升則升，該貶則貶。

學者：匯率高估 出口沉重

由於美元走強，今年以來人民幣對美元貶值已0.77%。但興業銀行首席經濟學家魯政委仍認為，實際有效匯率的高估對出口造成打擊，當前中國出口降至十年來最低增速，特別是自2011年第二季度以來，中國傳統的三大貿易夥伴歐盟、美國和日本從中國的進口增速就低於其各自整體進口增速。從企業層面調研，人民幣實際有效匯率已超過2008-2009年，達到了有數據以來的

歷史最高水平。

「實際有效匯率偏高，會導致訂單轉移。勞動力成本上漲、房屋租金比較高、原材料價格比較高，正是經濟學意義上的『實際有效匯率過高』的問題，即便外部需求沒有問題，也會導致企業訂單向其他國家競爭者流失。」魯政委認為，目前人民幣有效匯率的高估，直接削弱了中國原有的成本優勢，助推了美國的再工業化，使得海外先進製造業來華FDI減少，使中國在技術曲線上爬升更為困難，從而加大中國落入中等收入陷阱的風險。若匯率不調，未來3年，中國經濟可能在底部反覆震盪。魯政委建議，中國在四季度再次宣佈人民幣兌美元日交易區間，從目前在當日中間價上下1.0%的範圍擴大至2.5%。

出口疲軟 對外投資井噴

焦點透視

上半年中國經濟減速，吸引外資規模下跌3%，對外投資則大增近五成，尤其是中國對歐洲的直接投資明顯加速。專家分析，海外投資的加速，一部分是為了海外抄底，一部分則是伴隨著外貿及經濟的轉型。

商務部國際貿易經濟合作研究院院長王志樂指出，中國要素成本有所上升，尤其是土地供應趨緊，給外商直接投資造成困難，不斷惡化的中國經濟

形勢也對國際投資者信心造成了影響，雖然從中長期看，中國吸引外資仍具強的综合優勢。

服務業最熱 歐洲南美成首選

至於對外投資，今年前7月在海外實現非金融類直接投資422.2億美元，同比增長52.8%，對外投資更多地流向四個領域：商務服務業、採礦業、批發零售業、製造業，其中商務服務業佔比最高，達到56.8%。

王志樂分析，今年以來中國企業的非資源類投資大多選擇了歐洲，其中最主要的三個目的地為法國、英國和德國；而資源類產業的投資目的地，政局相對穩定、資源同樣豐富的南美地區，代替非洲成為了首選。



直擊

記者

沒訂單等死 接訂單虧死

香港文匯報訊(記者白林森 溫州報導)浙江省義烏市是全球最大的小商品批發市場所在地，一直以來吸引了來自全世界的大量採購商，可今年以來，反映義烏小商品景氣情況的義烏指數首次跌破1000點的「景氣」關口。

倫敦奧運會期間，記者走訪義烏國際商貿城，卻難覓外國採購商身影。做國旗生意多年的永康展陽工藝老閩葉興說，他經歷過2008年金融危機，也沒遇過像今年銷量這麼差。「以前都來不及做，今年工廠裡一問都沒有空。」義烏今年的聖誕訂單同樣遇冷，比去年至少縮水五成，每年夏季工廠裡燈火通明、夜以繼日趕製「聖誕老人」服飾的盛景不復見。

談起出口利潤，以服飾生產起家的知名溫州民企莊吉集團董事局主席鄭元忠可謂一針見血：「對於現在的多數企業來講，沒有訂單等死，接訂單虧死。」隨著勞動力漲價、人民幣匯率上升，其貼牌生產(即廠方生產後貨品貼上買家提供的牌子，簡稱OEM)的利潤遭到極大擠壓，可謂「做定得個吉」，「食老本」苦撐。

