

# 二季度外贸出口将平稳增长

□国家信息中心宏观经济形势课题组

## 一、一季度外贸形势好于预期

一季度,我国对外贸易延续了去年四季度以来的回升势头,实现较快增长,进出口同比增长13.4%,增幅高于去年全年7.2个百分点;其中出口增长18.4%,高于去年全年10.5个百分点;进口增长8.4%,高于去年全年4.1个百分点;贸易顺差430.7亿美元,较去年同期多增428.6亿美元。货物和服务净出口对GDP的贡献提高,贡献率达14.2%,拉动GDP增长1.1个百分点。

### 1、出口市场多元化趋势进一步加深

一是对美、欧等传统市场出口回暖。一季度,美国经济延续了稳步复苏的势头,中国对美出口较为平稳,增长6.8%,略低于上年水平,美仍为我国第一大出口市场;欧盟部分国家与部分领域经济呈现好转迹象,中国对其出口由降转升,一季度增长1.1%。二是对新兴经济体出口总体延续上年走势,对东盟、俄罗斯、南非等新兴市场出口继续快速增长,增速分别为28%、19.6%和35.5%,对印度、巴西等国家出口保持低速增长,分别增长3.4%和3.7%。三是对部分发展中国家出口呈加速趋势。以阿根廷、埃及等国家为代表的部分发展中国家近期经济表现良好,我国对其出口亦呈现快速增长,增速达到20%—30%。

### 2、进口增长稳步回升

国内经济继续保持温和增长态势,市场需求日趋回暖,进口走势趋于乐观。一季度,进口增长8.4%,其中1-2月累计增长5%,3月增长14.1%,呈加快趋势。受国内基建投资扩张与企业设备更新等因素影响,机电产品、高新技术产品进口增长加快,分别增长14.5%和27%;此外,加工贸易项下进口增长速度回升,一季度增长9.9%,较去年全年提高6.6个百分点,呈现触底反弹走势,预示未来加工贸易出口将可能转暖。但是,由于年初以来,国际大宗商品价格高企,导致我国部分能源和资源性产品进口量减少。

3、出口增长存在一定虚假成分 一季度出口中存在通过转口贸易回流国内,间接推高出口增速。例如,一季度我国对香港出口增长74.2%,显著高于其他地区。这其中不排除部分跨国公司通过香港自由港进行产品集散与分销,以及东部沿海地区将本应销售至中西部地区的零部件或半成品等通过香港进行周转,降低流通税费,同时部分产品还可获得出口退税的优惠。一季度,内地从香港进口

国产商品375.1亿美元,增长42.8%,其中便包括以上情况。

## 二、成本和汇率问题困扰出口企业

### 1、外贸企业成本提高影响出口竞争力

当前,我国外贸企业经营成本大幅攀升,不仅劳动力成本、资金使用成本、资源环境成本等要素成本上升,物流、仓储、房租等一系列运营成本也上升。此外,还要承担由于国际贸易壁垒加深而导致的高额交易成本。今年一季度共有12个国家对中国发起了2起贸易救济措施调查,涉案金额9.63亿美元。我国相关企业受到误判而发生的经济损失不可弥补,而且由此产生的应诉、诉讼、磋商等成本急剧上升。国际需求不振,国内供给不减,企业通过降低产品价格以价换量促进进出口的方式越来越难以奏效。当前,煤炭、棉花、电子元器件、纺纱等行业库存高企,部分企业反映为保证资金周转与维持经营,有时不得不亏本经营。

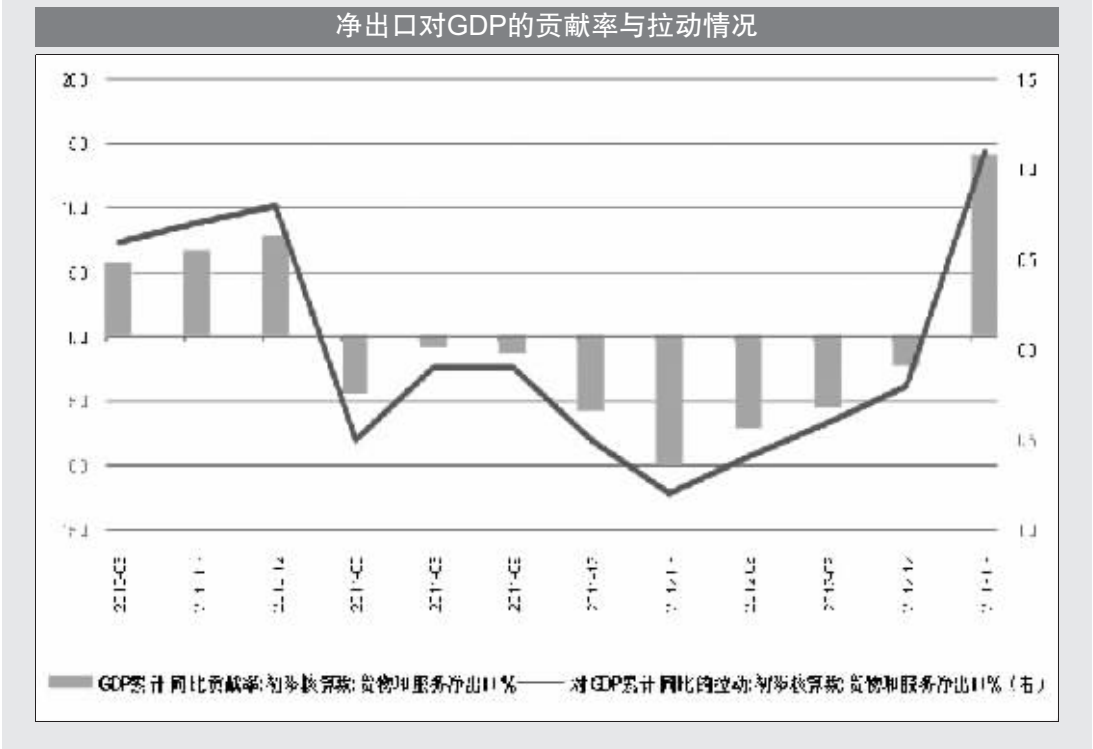
### 2、汇率大幅升值增加外贸出口企业经营压力

中国经济持续复苏,美、欧、日延续量化宽松政策,发达经济体复苏不确定性依然较大,年初以来人民币升值幅度明显加大,截至3月末,人民币实际有效汇率已连续六个月上涨,涨幅达6.1%。。同时,人民币兑美元汇率不确定性增强,一方面,美国经济向好促进进口加快,贸易逆差增加,美元具有贬值需要;另一方面,美国经济相对好于欧洲和日本,可能导致大量资金回流美国,美元具有升值要求。人民币实际有效汇率升值,将削弱我国产品的价格竞争力,给外贸出口企业经营带来一定压力。

### 3、存在热钱借外贸进出口形式进入的现象

今年以来,我国结售汇顺差增加,仅1月我国金融机构外汇占款增量达到6836.6亿元,创下有记录以来的历史最高水平,2月份外汇占款增加2954.26亿元,仍处较高水平;在贸易顺差和FDI净流入相对平稳的背景下,外汇占款主要来自短期资本流入,主要通过非银行私人部门结汇、企业通过进出口定价转移、地下交易三种渠道。一季度,我国外贸出口增长18.4%,而工业出口交货值仅增长6.2%,低于出口增幅12.2个百分点,而历史上这两个统计数据基本接近,表明当前外贸外资领域存在部分企业价格转移、调入外汇的现象。企业通过高报价卖出,低报价买入,从而调入外汇,

一季度,国际经济环境有所好转,主要贸易伙伴经济出现回暖迹象,国内经济温和复苏,外贸扶持政策效果显现,外贸进出口增长情况好于预期,对主要市场出口形势向好,一般贸易出口创历史新高,进口增长略有提高。预计在世界经济缓慢增长和国内需求趋于回升等因素影响下,二季度外贸进出口将呈现平稳增长态势,出口增长10%左右,进口增长8%左右,顺差略有扩大。建议针对外贸领域存在的短期资本流入、汇率升值等问题,加强资本监管,扩大人民币互换范围,降低企业成本,鼓励企业海外投资。



推高了外贸出口整体增速,并导致短期外汇占款增加。这从一季度我国对香港、新加坡、伦敦等离岸金融中心的出口增速和进口价格的下降程度上有所反映,应引起高度关注。

## 三、二季度出口有望增长10%,进口增长8%

我国外贸面临的外部环境虽然有所好转,但国际市场需求仍然不旺,贸易保护进一步加剧,我国外贸出口高速增长态势难以持续。初步预计,二季度出口增长10%左右,进口增长8%左右,外贸顺差达到1280亿美元。

### 1、世界经济缓慢复苏

今年以来,世界经济增长仍处于温和复苏阶段,但缺乏实质性增长动力,经济运行中代表性国家情况分化明显。一方面,全球制造业PMI指数连续四个月处于50%以上,向好因素有所累积。美国就业数据回暖,投资运行平稳,房地产市场复苏态势确立,欧洲西班牙、意大利、希腊等多国主权债券收益率下降,对经济担忧情绪有所减弱。另一方面,近期发布的美国、欧盟等发达经济体主要指标不尽如人意。美国3月份零售

同比仅增长2.8%,低于上年同期3.7个百分点,环比下降0.4%,同时消费者信心指数回落,财政自动减支计划实施对经济的冲击将在未来几个月逐步体现。欧盟难以摆脱债务危机阴霾,欧元区制造业PMI连续20个月处于50%以下,投资信心指数3、4月份大幅下降,消费者信心指数低位徘徊,工业生产持续回落,塞浦路斯债务危机尚未平息。新兴经济体情况分化,金砖国家增长有所放缓,“迷雾四国”(墨西哥、印尼、韩国和土耳其)以及部分小型新兴经济体增长加速。IMF春季报告将全球经济增长预测下调至3.3%,仅比上年微增0.1个百分点。

2、部分外贸先行指数表现平稳 年初以来,反映国际间贸易情况的重要领先指数——波罗的海干散货指数呈现小幅上行走势。我国对主要贸易伙伴航运情况分化,欧洲方面,由于欧盟失业率不断上升挫伤居民消费意愿,货运量需求总体表现疲软,主要航运商自上海出口至欧洲基本港平均舱位利用率维持在75%左右;北美方面,货运量缓慢回升,华东地区美西、美东船舶舱位利用率维持稳定,分别为80%、85%

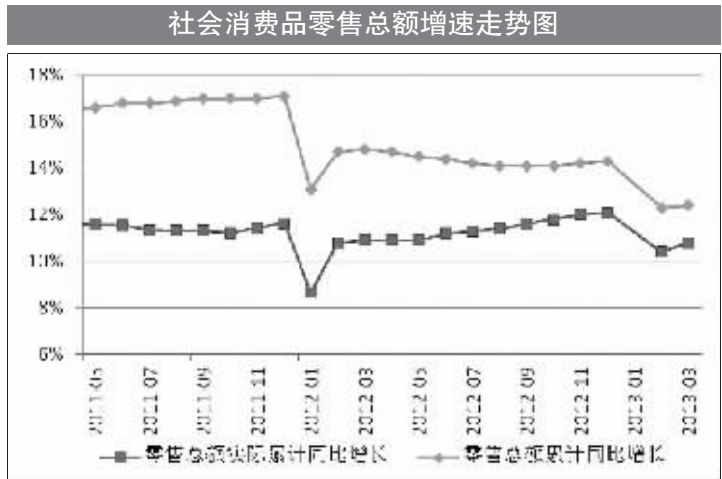
左右,华北地区分别为85%、90%左右;地中海方面,平均舱位利用率维持在85%左右;南美方面货运量也有所下滑。一季度,全国规模以上港口货物吞吐量、外贸货物吞吐量、集装箱吞吐量等主要指标保持较快增长,但3月份增速较1、2月有所放缓。此外,我国出口经理人数连续回升,2月份较1月份提高0.7个百分点,3月份与2月持平,其中新增出口订单指数、出口信心指数均略有上升。出口货运指数与出口信心指数好转预示上半年出口形势将继续改善。

### 3、劳动密集型产品出口将有所减慢

尽管一季度劳动密集型产品出口迅速拉升,但这一趋势不可持续。首先,美国财政赤字自动削减计划开始实施,对经济负面影响逐步显露,其零售消费环比增速已经下降,消费信心指数滑落,预计未来几个月消费增长以平稳波动为主,难以出现显著转机;欧盟经济短期继续呈现衰退走势,消费长期低迷,需求不足导致贸易保护倾向加重,对中国部分劳动密集型产品反倾销力度加大。其次,由于人民币汇率不断攀高,劳动密集型产品出口成本持续增

# 二季度消费有望增长13.2%

□国家信息中心宏观经济形势课题组



## 2、餐饮消费回落明显,汽车及石油制品消费需求放缓

中央提出反对浪费、严禁公款吃喝的政令取得实效,2012年12月以来各种公款聚会大幅减少,餐饮消费明显回落。一季度,餐饮收入仅增长8.5%,为2003年以来新低,增幅同比放缓4.8个百分点,下拉社会消费品零售额增速0.5个百分点。此外,汽车、石油及制品消费大幅放缓。一季度,限额以上汽车零售额增长6.4%,增幅同比放缓4.6个百分点,石油及制品零售消费增长9.9%,增幅同比放缓11.7个百分点;分别下拉社会消费品零售总额增速0.5和0.9个百分点。

### 3、农村消费增速继续超过城镇消费

今年一季度,农村消费品零售总额同比增长13.9%,城镇消费

品零售总额同比增长12.2%,农村增速超过城镇增速1.7个百分点,这已是连续10个月农村消费增速超过城镇增速。这个现象主要应归功于农村居民收入的快速增长、农村社会保障体系的稳步推进等。2012年,农村居民人均纯收入实际增长10.7%,而城镇居民人均可支配收入实际增长9.6%,农村居民收入快于城镇。同时,得益于近些年政府的惠农政策,2012年农村居民的转移性收入名义增长21.9%,远高于城镇居民转移性收入名义增速11.6%。

4、居住类家电类销售有所回升 受家电下乡政策1月31日到期及春节促销影响,限额以上批零业家电和音响器材类销售一季度同比增长16.7%,比上年全年加快9.5个百分点,比上年同期加快16.1个百分点。而家具类、建筑

及装潢材料类得益于旺盛的房产需求也保持较快增长,一季度销售增速分别为22.4%和19%,明显超出限额以上企业销售增速平均水平。

## 二、二季度消费增速有望加快

### 1、城乡居民收入与就业形势良好支持消费稳定增长

我国就业形势良好,有助于稳定居民收入水平。今年一季度,城镇单位新增就业303万人,比上年同期多增加14万人,农村外出务工劳动力同比增长1.7%,一季度全国就业市场求人倍率为1.1,比上年同期和全年高出0.02,这些因素均反映国内就业市场形势良好。年初国家出台了《关于深化收入分配制度改革的若干意见》,将全面推进收入分配制度改革进程。良好的就业状况以及收入分配改革政策的逐步落实将助推社会消费稳步提升。

### 2、网络消费、社区消费等新型消费模式继续发展

目前,网络消费、社区消费等新型消费模式已经逐步渗透到生产生活消费的各个领域。网络消费凭借互联网平台,具有流通成本低廉、产品价格优惠、选择范围多样、购物方式灵活、支付逐步便捷等优势,越来越受到大多数居民的认可与追捧,在社会消费品零售总额中的比重大幅提高,2012年达到6.3%。预计未来网络零售市场交易规模占比将继续扩

大,同时网络创业带来就业岗位不断增加,并进一步带动物流、交通、信息分析等行业发展。社区消费由于其便捷,花费时间少,正在逐步成为居民消费的重要形式,其不仅包括社区便利店、菜市场、餐馆、家政、洗染、美发等配套商业服务,还包括宅送、订购、商务、刷卡支付等连带服务,以及代收代缴等延伸增值服务,这一便利、综合性消费模式由于适应都市快节奏生活方式,正在逐步显示出巨大潜力。

### 3、房地产市场旺盛带动相关消费转暖

目前,在房价上升、刚性需求释放等因素的影响下,商品房销售延续自去年5月份以来回升势头。一季度,商品房销售面积增长37.1%,商品房销售额增速更是高达61.3%,这将有助于带动建材、家具、家电等领域消费保持较快增长。

### 4、居民消费信心不足等因素抑制消费增长

根据人民银行调查统计司的储户问卷调查数据,今年一季度居民未来收入信心指数为55.8%,较上季度下降了0.5个百分点。居民消费倾向也有下降,一季度居民消费意愿比例17.9%,较上季下降1.5个百分点。此外,高房价将会对居民其他消费开支形成挤出效应。特别是一季度城镇居民实际可支配收入仅增长6.7%,较上年同期减缓3.1个百分点,直接影响到居民的实际消费能力。

加。研究表明,我国劳动密集型产品出口利润空间为3%—5%,企业仅为微利经营,汇率因素将进一步挤压企业收益,削减劳动密集型产品价格竞争力。2013年春季广交会数字显示,部分附加值低、国际竞争激烈、可替代性强的劳动密集型产品出现萎缩。初步预计二季度劳动密集型产品出口增速将回落至20%以下。

### 4、中国参与世界双边多边贸易体系将受到一定阻碍

近期,美国和欧盟自由贸易协定谈判加快推进,如果达成协议,将建成全球规模最大的自由贸易区,同时美国积极推进跨太平洋经济伙伴关系协定(TPP)谈判,日本等国积极加入,而中韩自贸区谈判却因政治因素进展缓慢,我国贸易环境有所恶化。2011年以来,欧盟从中国的进口增速开始持续低于欧盟整体进口增速,中国在欧盟进口中的份额开始回落,在美国和日本的进口份额中近期也出现下滑,这与贸易保护主义盛行有一定关系。

### 5、国内需求回升有助于进口增速企稳

当前我国经济发展正处于转变发展方式的关键阶段,追求发展的质量和效益成为重要方向。

一季度,我国工业企业去库存过程接近尾声,但此前预计的“库存回补”进展非常缓慢,目前工业生产者购进价格指数(PPIRM)与工业企业出厂价格指数(PPD)仍然为负,预示二季度库存回补动力偏弱,工业仍将保持平稳增长。此外,二季度投资需求在基建投资高企和制造业投资回升支持下将维持较快增速,消费需求在就业与收入稳步提高的支持下将稳步增长,进口需求将逐步回升。此外,受全球资源需求下降和美元升值影响,CRB商品指数震荡走低,以黄金为引领的国际大宗商品价格出现下跌,有利于我国初级产品与大宗商品进口,预计二季度能源、资源等产品进口将出现恢复性增长。

## 四、推动人民币互换,强化资本流动监管

### 1、完善外贸企业发展的政策环境

一是努力降低企业外贸运营成本。企业承担的劳动力、土地、环境等要素成本具有刚性,难以通过政策减负消化。下一步应考虑将政策重点放在降低企业交易与运营成本上,减少对外贸企业的审批环节,清理不必要税费,降低企业行政费用支出,同时加强外贸信息平台建设,建立国际贸易资讯系统,帮助企业规避贸易

风险,加强多边和双边谈判,减少贸易壁垒给企业带来的损失。二是引导外贸企业重视产品质量,提升自身技术和管理水平。推动企业不断提升出口产品质量,提高出口产品附加值与技术含量,扶植本土具有影响力的自主品牌,通过财税金融优惠增强企业创新与研究动力。

### 2、推进人民币互换进程

在人民币尚未实现自由兑换的情况下,由于近期汇率升值压力偏大,出口企业面临的汇兑风险增强,建议下一步积极扩大人民币互换规模;推进与法国、英国等具有货币互换倾向国家的谈判进程,积极拓展与世界其他国家货币互换范围;同时扩大人民币结算范围,尽量降低汇兑风险;加快推动小型经济体货币与人民币挂钩;进一步推进人民币国际化步伐,从而推动人民币在境外实现计价、结算和储备的职能;提升人民币国际接受程度,维护金融稳定,促进国际收支平衡,降低外汇储备。

### 3、加强对短期资本流动监管

一是建议有关部门对跨境资本流动进行相关调研与核查,防范短期套利资本通过外贸进出口、跨国公司内部交易、商业信用等渠道进行资金转移,加强对经常项目外汇收支活动与实际贸易行为的真实性和一致性的核验,完善贸易收结汇和贸易信贷管理。二是根据外汇占款变化、市场资金需求变动等方面的需要,通过灵活运用正回购、逆回购等公开市场操作工具,保持银行间市场流动性合理适度。三是完善外汇市场制度建设,加快汇率机制改革步伐,推进汇率市场化步伐。

### 4、扩大资源能源等大宗商品进口

在国际大宗商品价格出现下跌的情况下,积极扩大能源、农产品等大宗商品进口,尽量减轻国际货币超发带来的输入性价格上涨。一是扩大黄金进口,提高外汇储备中的黄金储备比重,促进储备多元化;二是扩大原油、铁矿石等初级产品进口,并逐步健全能源、资源储备体系,以应对国际大宗商品价格波动带来的风险;三是稳步推进农产品、粮食等商品进口,作为部分农产品的主要进口国,加强与重点出口国贸易合作,开展大宗商品直接贸易,提高相关产品国际定价能力。

组长:范剑平 副组长:祝宝良  
成员:王远鸿 牛犁 李若愚  
闫 敏 徐平生 刘玉红  
徐 策 张前荣 刘学良  
刘 鹏  
主要执笔:闫敏

总体来看,我国消费市场将保持平稳增长态势,名义增速有望较一季度有所加快。初步预计,二季度社会零售消费品总额将增长13.2%左右。

## 三、落实收入分配改革,降低消费品税费成本

### 1、加快落实收入分配改革指导意见

收入是消费的基础,没有收入提高为基础的刺激消费更多只是使消费行为提前,但不能从根本上提高消费。要进一步促进消费,就要加快制定收入分配改革指导意见的细则和落实相关具体政策措施,努力提高居民收入占国民收入的比重,缩小收入分配差距,提高中低收入居民收入。具体而言,要加强贯彻执行《劳动合同法》等相关法律,建立广泛的劳动合同制度,切实保护劳动者的合法权益,提高劳动者在企业收入分配中的占比;继续通过减税等措施减少劳动者总体税收负担,提高劳动者可支配收入;完善社会保障和转移支付体系,降低居民收入差距和收入风险,提高居民总体消费倾向。

### 2、切实减轻消费品相关税费,降低物流成本

我国某些消费品价格明显超过国外市场,甚至有些中国制造的商品在国外的售价反而低于国内。根据相关研究,造成我国大量消费品价格高于国外的原因主要在于:一是过高的税费抬高消费品价格;

二是过高的物流成本抬高消费品价格;三是企业的定价策略。这种现象引起了社会的广泛关注和不满,并使得国内许多消费通过旅游购物等方式流入境外市场。建议相关部门应继续采取措施,通过降低相关消费品税费,降低过路过桥费,加强交通基础设施建设,降低物流成本等方式,降低我国消费品价格水平,促进我国消费,把外流的消费留在国内。

### 3、制定替代家电下乡等措施的后续消费激励政策

2013年1月31日,执行五年的家电下乡政策全部执行到期,家电下乡在刺激内需、扩大农村居民消费、扶持我国相关产业企业中发挥了积极作用。未来可在家电下乡等政策措施的经验和教训基础上,制定替代家电下乡等措施的后续消费激励政策。从现有情况来看,对某些特定产品进行价格补贴的方式会导致贫富不补穷、运行成本高、产品价格虚高等问题。因此,消费券的方式可能比对某些特定产品进行价格补贴更加行之有效。如果要针对某一行业产品实施激励政策,如家电等行业,可研究并发放仅针对该行业产品的消费券,但不应限制具体的品牌、型号。

组长:范剑平 副组长:祝宝良  
成员:王远鸿 牛犁 李若愚  
闫 敏 徐平生 刘玉红  
徐 策 张前荣 刘学良  
刘 鹏  
主要执笔:刘学良