

世經熱點

## 外貿出口連降數月 產業轉移掣肘頗多

# 日韓經貿數據有點難堪

■ 本報記者 路虹

日本財務省日前公佈的數據顯示，5月份日本貿易出口額同比下降7.8%，連續6個月同比下降。當月，日本貿易逆差9671億日元。數據顯示，受半導體製造設備、汽車零部件等出口明顯下滑影響，5月份日本出口降至5.8351萬億日元。

5月日本出口下降主因是針對中國的出口下降明顯，數據顯示日本對中國出口同比下降近10%。而對美國出口繼續增長、進口有所下降，貿易順差3950億日元。

雖然日本在半導體製造設備、汽車零部件等優勢產業仍佔據全球產業鏈的高端位置，但從去年12月開始，這些產業針對中國的出口額連續6個月下滑，這並不是日本優勢產業被其他國家所替代，而是在中國目前的消費能力下市場有效需求已趨於飽和，並且中國人對物質的需求不像過去那麼大。

中國消費的大件以汽車為首，但汽車的銷量進入2019年來出現連續下滑趨勢。今年1-5月，中國汽車累計銷量完成1026.6萬輛，比上年同期均下降13%。5月，乘用車銷量為156.1萬輛，比上年同期下降17.4%。

因迭代快速而需經常更新的手機在中國和全球銷量也明顯下降。今年第一季度，全球高端智能手機市場下跌8%，其中蘋果出貨量同比暴跌20%，1-5月中國智能手機出貨量為1.44億部，同比下降4.1%。

中國家電市場也是遭遇寒流。大數據公司中怡康時代發布的總數據顯示，2019年4月家電市場整體遇冷，市場規模(包含手機和3C)1409億元，零售額同比下降5.3%。彩電、空調、冰箱、洗衣機等大家電4月市場規模均出現同比下滑，

分別下降15.3%、13.3%、11.5%和12.6%。

這些代表性的消費品同時都出現下降趨勢，是中國改革開放以來少見現象。一方面說明中國人物質生活已得到一定滿足，另一方面也凸顯出高房價對人們消費的擠壓效應。

此外，一些外資企業由於中美爭端以及中國製造成本的上漲，開始轉移生產線至成本洼地，如印度、越南等地。去年，三星關閉深圳工廠，轉移到越南。不僅三星，現在一些美企、日企、韓企均開始了撤資、轉移的步伐。最近蘋果公司要求其供應商開始計劃將30%的生產能力從中國轉移到東南亞，目前中國市場生產的iPhone佔全球總銷量的90%。世界最大連鎖超市沃爾瑪在今年5月表示，將將一切努力將商品價格保持在低水平，比如與供應商談判，以及在中國以外尋找新的製造業產地等。這對於中國製造業或多或少帶來衝擊。一方面勞動密集型製造業的訂單被印度、越南、印尼等人工更低的國家搶走，一方面機器人和自動化快速發展，歐美和日本等國家開始讓製造業回歸本土。跨國公司思愛普首席執行官孟鼎銘日前告訴記者，本來在中國生產的產品，整個生產鏈條都可以在中國完成，但由於中美貿易摩擦，企業為了更便利和以更低關稅向美國市場出口，不得不在中國的完整生產鏈拆到世界不同地區，再把零件組裝起來，最後向美國市場出口。這毫無疑問是低效的。

再則，去年11月美國與加拿大、墨西哥簽署的“美國—墨西哥—加拿大協定”規定，出口到北美市場的汽車產品中原產於北美的零部件比例必須達到75%才能獲得免稅待遇(之前的比例為62.5%)，而且一輛汽車中至少40%的部分需要由平均月薪超過16美元的工人所生產。同時，新協議還規定70%的鋼鋁產品需購自北美自貿

區內。新規定迫使越來越多的汽車製造企業把產地從第三方轉移到北美地區。根據美國商務部門的數據顯示，去年美國汽車市場主要銷售來自日本、德國、韓國等品牌的汽車，但這些品牌汽車目前的工廠在亞洲第三國家，如果想進入北美市場，那麼就必須改變目前的供應鏈。目前寶馬汽車將加速把寶馬的工廠轉移到北美三個國家里；奔馳汽車總裁稱旗下的汽車將會按照北美自由貿易協定中的規定，讓奔馳的工廠轉移到美國去；日本汽車的製造業也表示新的北美貿易協定讓集團更加重視北美地區，該集團將會重點投資建設新工廠，馬自達目前的製造業在日本，如果馬自達要想進入北美市場，那麼就必須把汽車的零部件在北美生產，不然將會受到美國關稅影響，日本兩大汽車製造商豐田和本田也計劃在美國投資新的工廠，將產能逐步地轉移到北美三國，就業人數最多的汽車製造業將會從亞洲轉移到北美。這由“美國—墨西哥—加拿大協定”引發的汽車零部件產業鏈逐步向北美地區轉移，將在今後幾年時間內顯現效果。

同時最新數據顯示，韓國6月前20天出口同比減10%，或連續第七個月下滑。據韓聯社報道，韓國關稅(海關)21日發布的數據顯示，6月前20天出口同比減少10%，至272億美元，日均出口額同比減少16.2%，至19.6億美元。從出口項目來看，半導體減少24.3%，石油製品減少22.4%，乘用車、無線通信設備、船舶分別增長19.6%、10.5%和20.6%。從出口國家和地區來看，面向美國(3.3%)、歐盟(0.3%)、新加坡(26%)的出口有所增加，面向中國(-20.9%)、越南(-3.1%)、日本(-7.5%)的出口均減少。

星聞世界眼

墨西哥參議院通過“美國—墨西哥—加拿大協定”。6月19日，墨西哥參議院以114票贊成、4票反對、3票棄權的結果通過了“美國—墨西哥—加拿大協定”(USMCA)，墨西哥成為三個國家中第一個獲得立法機構批准該協定的國家。2018年9月30日，美墨加三國更新北美自貿協定達成一致，新的貿易協定被命名為“美國—墨西哥—加拿大協定”，2018年11月三國正式簽署協定文本，但是需要經三國各自立法機構批

准才能生效。目前，美國是墨西哥最大的出口市場，購買了墨西哥80%的出口商品。數據顯示，美墨2018年雙邊貿易總額為6120億美元。而今年前兩個月，墨西哥與美國的双邊貿易額達974億美元，墨西哥首次超過加拿大和中國，成為美國第一大貿易伙伴。目前，加拿大政府已將“美國—墨西哥—加拿大協定”呈交議會，由於加拿大總理特魯多所在的自由黨佔據了議會的多數席位，市場普遍預計協定終將獲批。

## “再見”美墨加協定 又見黃金價格飛

■ 本報記者 劉旭

關，這種負相關不僅僅體現在計價上，更體現在黃金對沖美元紙幣信用的作用。對銀行來說，持有黃金將更具有吸引力。根據世界黃金協會統計，全球央行的黃金儲備明顯增加，近年來黃金的淨購買量，不僅由負轉正，2018年黃金購買量更創歷史新高。加上許多國家對黃金的政策趨勢，使黃金的吸引力逐漸浮現。今年初，世界主流金礦開採公司——美國紐蒙特礦業公司就以百億美元的價格收購加拿大黃金公司，看好後續黃金需求。

日本出口連續6個月下降。6月19日，日本財務省公佈的統計數據顯示，受全球貿易環境惡化影響，5月份日本出口額同比下降7.8%，自去年12月以來連續6個月同比下降。加上原油進口激增，導致日本5月進出口赤字達到9760億日元(合89億美元)，為四個月來首次月度赤字。據日本共同社稱，日本5月貿易收支呈現大幅逆差的宏觀原因源於美中經貿摩擦的緊張局勢。5月份，美國提出針對中國華為公司的禁運措施，並宣布對智能手機等中國輸美商品加征關稅。受此影響，日本生產的半導體製造設備與汽車零部件等產品，對華出口明顯減少。美中經貿摩擦的影響範圍並不局限在中國，也擴大到韓國等周邊國家和地區，導致亞洲地區內的供應鏈斷裂，投資和生產疲軟勢頭擴大。《日本經濟新聞》分析稱，全球貿易量正急劇減少，企業界對美中經貿關係的擔心可能轉化為經濟活動上的停滯不前。

黃金價格大漲，“金色狂熱”正要展開。受到美聯儲“鴿派”言論的激勵，6月20日國際現貨黃金盤內大漲行情，黃金價格在1380美元/盎司附近震盪。6月21日，白盤黃金價格一路上行最高觸及1411美元/盎司，達到近幾年新高。6月19日，儘管美聯儲決定維持利率不變，但該機構態度轉“鴿”，從先前的“保持耐心”轉為“酌情”採取行動，顯示為降息之路開了大門，這也對黃金價格帶來支撐。黃金作為貴金屬，天然與美元負相

跨國經營

“基於我今天所聽到的一些訊息，我認為中國接下來將會更進一步開放。”6月20日下午思愛普(SAP) CEO 孟鼎銘在中國北京接受國際商報記者採訪時，開門見山地作出如上表述。孟鼎銘所說的“今天所聽到的一些訊息”，來自於當日上午在人民大會堂舉行的“全球首席執行官委員會”第七屆圓桌峰會，中國國務院總理李克強會見了來華出席該峰會的19位世界500強公司負責人，並與他們就“大變局下的中國與世界”主題進行了深入交流。

孟鼎銘認為，中國經濟一定會繼續保持增長，並對此抱有充分信心。“我們在中國將看到更多機會，中國還有很多產業面臨進一步發展的巨大潛力，包括醫療行業、科技領域、可持續發展、綠色環保等領域，我們覺得SAP在中國的發展走在了一條非常正確的道路。中國更光輝的時代還在前面，SAP要在中國加速發展。”所以今年1月，SAP啟動了“中國加速計劃”，標誌著SAP對中國市場長期承諾的進一步深化。

## SAP計劃在中國農村培訓5萬創業者

■ 本報記者 路虹

孟鼎銘認為，接下來最大的機遇存在於中國中小企業未來的發展。為此，SAP計劃3年時間內在中國廣大農村市場培訓5萬名創業者。孟鼎銘注意到，幾乎所有中國中小企業都強烈地希望自己快速成長為大型企業。這對SAP來說是一個很大的創新機會，通過幫助中國中小企業，把SAP的創新理念進一步擴展到全中國，甚至讓中國中小企業能夠在全球市場上進行競爭。“這是我們SAP的願望，將有助於幫助改善中國大量中產階級人群的生活品質和生活質量，也有助於幫助實現中國人的‘中國夢’。”

在談到全球貿易摩擦加劇時，孟鼎銘認為，全球化過去幾十年取得了驕人成績，遲早會面對一個艱難時刻。但這不是作為失去樂觀態度的理由，因為所有挑戰都有可能轉化為機遇。全球化是最好的一條道路，繼續保持樂觀是必勝之之道。同時孟鼎銘希望中美能夠儘快達成貿易協議。中美之間缺乏理解或者信任的狀態不會延續太久，因為它會給世界所有公司帶來不確定性，並導致全球供應鏈會錯位。孟鼎銘相信最終中美之間的一些問題不會花太多時間就可以解決，因為全世界需要中美最終能夠攜手進行合作。未來大勢是合作創新，這不僅對於中美兩國重要，對於全世界來說也同樣具有重要作用。

孟鼎銘最後表示，作為數字化轉型的推動和賦能者，SAP積極支持中國的“一帶一路”倡議。“SAP植根中國二十多年，並將中國視為第二故鄉。我們參與並見證了中國的改革開放歷程，為之做出了積極貢獻。隨著中國經濟持續快速發展，SAP也從中受益，實現了業務突飛猛進。今天，中國的創新速度日新月異，而我們對這一市場的投入也與日俱增，我們期待著未來持續創新和發展。”

商視界

■ 韓冰

“美國現在的狀況好極了”“美國會再次偉大”……當下，美國一些人如此宣揚美國的現狀。然而，綜觀一個時期以來美國種種內外表現，“美國病了”才是真相。

“美國病”呈現諸多外在症狀，包括一言不合就揮舞關稅大棒、動不動就干涉別國內政、明明在雙邊貿易中得利丰厚却嚷嚷“吃虧上當”、無端指責別人危害自身安全、與盟友近鄰都鬧別扭以及肆意毀約退群等等。

外在種種“邪氣”由內因引起。“美國病”的內因大致有三。一是陰陽失調——經濟結構長期失衡。美國耶魯大學學者、摩根士丹利前首席經濟學家斯蒂芬·羅奇就一針見血地指出，美國自身過

度消費、儲蓄不足，是美國巨額貿易赤字的根源。

二是氣血不足——由於貧富差距日益懸殊，美國社會的中堅力量——中產階級處境日漸窘迫。從美國媒體報道到美聯儲的研究調查無不顯示，相當一部分美國中產者看似風光，實則若遇上緊急狀況，可能一下子連几百美元都拿不出來。

三是急火攻心——一些人急於撈選票、出政績，一些民粹主義者頭腦發熱，臆想樹敵，種種浮躁導致“新冷戰論”“文明衝突論”“中美脫鉤論”喧賓奪主。

外邪內疾交織，使美國社會日益臟腑失調、經絡不通，漸成沉疴之勢。然而，面對身上的種種疾患，美國却不想正視，不僅不願及時治療，甚至壓根不認為自己有病。同時，美國又見不得別人的

身體比自己好，明里暗里企圖割別人的肉補自己的瘡。四處揮舞關稅大棒，近打墨西哥、加拿大，遠打中國、歐盟，端的是“威風凜凜”了。

美國的言行向世界展示了一個荒唐邏輯：世上只能我最強，哪怕是我生病，吃藥的也應該是別人！對此，世界都看不下去。斯蒂芬·羅奇批評：“把注意力放在替罪羊身上顯然比反觀自照要容易得多”。英國《金融時報》警告說，這樣的美國不僅不偉大，反而“再次可怕”。

美國所作所為，終歸害人害己。一方面，給世界發展前景帶來陰影。從二十國集團到石油輸出國組織，最近都警告全球經濟存在下行風險。形成這一風險的主要原因，就是美國屢施霸凌舉措，擾亂國際經貿秩序和破壞全球價值鏈。

另一方面，種種荒唐之舉的危害連美國人自己都難再忍受。美國挑起對中國貿易戰後，600多家美國企業和機構日前聯名寫信，反對美國政府對中國商品加征關稅的保護主義舉措。美國的媒體和學界中，認為“中國不是問題，資本主義才是”“美國不應將自身問題歸咎於中國”的公道聲音不絕於耳。

針對美國病症，“中國處方”可能十分有效。中國提出的“人類命運共同體”理念可以治心安神，“互利共贏、包容共鑒”的主張可以補氣活血，“己所不欲勿施於人”的箴言可以調理情緒……如此這般，對治療美國病大有裨益。

不過，如果對自己的病視而不見，是不可能自愈的。諱疾忌醫的結局，往往是病人膏肓，最終無藥可救。美國，該好好吃藥了。

環球觀察

## 新領導人選與“碳中和”之爭困擾歐盟

■ 王子辰

歐盟夏季峰會6月20日至21日在比利時布魯塞爾舉行。歐盟成員國除在英國脫歐問題上重申不與英國重新談判的統一立場之外，在下屆歐盟機構領導人選、“碳中和”等重大問題上都未能達成一致。

### 領導人選討論無果

今年是歐盟機構領導人的“換屆年”，涉及歐盟委員會主席、歐洲理事會主席、歐洲議會議長、歐盟外交和安全政策高級代表、歐洲中央銀行行長等多個要職。討論這些重要職務的人選是本次峰會最重要的議題，但與會各方存在不小分歧，未能就人選達成一致。歐盟6月30日將召開特別峰會，屆時各方將繼續磋商。

在換屆的各個歐盟機構領導職位中，最重要的是歐委會主席一職。法國

總統馬克龍會後透露，在歐委會主席人選問題上，歐洲議會各大黨團提出的三名“領銜候選人”都未在歐洲理事會層面得到較為一致的支持。

按照規定，歐委會主席人選須由歐洲理事會提名，再經歐洲議會投票通過。也就是說，歐委會主席人選必須得到歐洲理事會和歐洲議會的双重認可。

在2014年的歐盟機構領導人換屆時，歐委會主席人選是通過所謂“領銜候選人”制產生的。當時，歐洲議會各大黨團都推出自己的“領銜候選人”。最大黨團歐洲人民黨黨團推出的“領銜候選人”容克最終得到各方支持。

在今年的歐洲議會選舉中，歐洲人民黨黨團蟬聯最大黨團，但該黨團推出的“領銜候選人”、德國人韋伯想“循例”接任容克却遭遇了很大阻力。

首先，阻力來自歐洲議會層面。歐洲人民黨黨團雖然蟬聯最大黨團，但所

獲席位減少，再加上韋伯本人在歐盟範圍內影響力有限，因此其提名要得到過半數議員支持難度不小。目前，歐洲議會其他多個黨團也都提名了人選，各政治陣營都希望“自己人”執掌歐委會。

其次，歐洲理事會層面對韋伯的反對力度也較大。雖然德國總理默克爾支持韋伯，但法國總統馬克龍等其他歐盟成員國領導人始終反對韋伯“上位”。以馬克龍為代表的多位歐盟成員國領導人還對“領銜候選人”制提出異議，主張不應再遵循2014年的程序。

法國和德國向來是歐盟的兩大巨頭，在英國脫歐的背景之下，法德對於歐盟機構領導人選的考量極為關鍵。如果法德不能達成一致，歐委會主席將“難產”。

### “碳中和”難獲共識

除領導人選問題外，此次峰會也未

能就2050年實現歐盟“碳中和”達成共識。

近期，“氣候政治”成為歐盟最熱門的話題之一，多個以關注氣候變化為核心的環保主義政黨在歐洲議會選舉中異軍突起。具體落實到歐盟的政治願景上，到2050年實現“碳中和”成為很多政治力量的統一訴求，因此本次峰會對達成這方面的共識期待極高。但峰會的聯合聲明只是在“腳注”里提及，對於絕大多數歐盟成員國來說，“碳中和”必須在2050年前實現。

分析人士指出，波蘭、匈牙利、捷克等中東歐國家對實現“碳中和”並不買帳。這些經濟發展相對落后的歐盟國家擔心，到2050年實現“碳中和”的目標可能會對本國的未來發展構成限制和障礙，而更為富裕的其他成員國卻不願“買單”，幫助這些中東歐國家彌補經濟上的損失。