上半年我国外贸形势及下半年走势

上半年我国对外贸易总体延续了2017年以来的增长态势，贸易顺差持续收窄，贸易市场多元化、贸易商品结构、贸易类型结构、区域协调性均有明显改善。但受中美贸易争端加剧、新兴经济体内部危机、生产经营外部环境偏紧等因素影响，企业信心整体不足，外贸企业转型升级面临较大压力，预计下半年我国外贸增长仍面临一定挑战。

**一、我国外贸形势总体延续稳中向好态势**

**（一）贸易规模保持稳定增长，贸易顺差延续收窄态势**

受世界经济持续复苏、国内经济平稳运行等因素影响，上半年我国货物贸易进出口总值14.12万亿元人民币，同比增长7.9%。其中，出口7.51万亿元人民币，增长4.9%；进口6.61万亿元，增长11.5%。数量拉动是进出口增长的主要原因，据海关初步测算，数量增长对进口增长的贡献率为80.6%，对出口增长的贡献为90.5%，价格增长对进口增长的贡献为19.4%，对出口增长的贡献为9.5%。

图1 2014年1月-2018年6月我国进出口增速

由于进口额增速明显高于出口，2018年上半年我国对外贸易顺差为9013.2亿元，收窄26.7%。二季度对外贸易顺差为6011.9亿美元，收窄28.3%。

**（二）对主要贸易伙伴贸易额稳定增长，外贸市场多元化取得新进展**

上半年欧盟仍是我国第一大贸易伙伴，我国对欧盟进出口总额为20678亿元，占总进出口额的14.6%，其中，对中东欧16国进出口总额增长14.7%，高出整体平均增速6.8个百分点。

东盟仅次于美国，是我国第三大贸易伙伴，上半年进出口总额为17960亿元，占比12.72%。我国对东盟出口增长11%，显著高于对欧盟的5.3%和对美国的5.2%。与“一带一路”沿线国家贸易额增长11.4%，高于全国整体增速2.5个百分点，外贸市场多元化取得新进展。

**（三）外贸商品结构持续优化，高新技术产品出口占比上升**

**从出口看**，上半年我国高新技术产品出口额增长10.2%，占总出口的29%，较去年上半年上升1.1个百分点，高新技术产品出口占比有明显上升。机电产品出口额4.4万亿元，同比增长7%，高于4.9%的总出口额同期增速。同时，传统劳动密集型产品合计出口1.41万亿元，同比下降4.1%，我国出口商品结构持续优化。

**从进口看**，受内需增长和扩大进口政策等因素综合影响，我国消费品、能源资源类产品和机电产品进口额均保持较快增长态势，其中，化妆品、天然气、铜和水海产品增长最为迅速。

**（四）一般贸易占比持续上升，企业贸易收益继续增加**

我国一般贸易进出口8.33万亿元，增长12.2%，占我国进出口总值的59%，比去年同期提升2.3个百分点。1-6月份一般贸易进口额和出口额同比增速分别为14.1% 和10.4% ，均快于总进口额（同比增速11.5%）和总出口额（同比增速4.9%）。由于一般贸易的国内增值部分要明显高于加工贸易，一般贸易比重上升意味着企业从贸易中所获收益进一步提高。

**（五）中西部贸易增速高于东部，外贸区域发展协调性增强**

上半年，西部12省市外贸增速为17.8%，超过全国增速9.9个百分点；中部6省市外贸增速为13.2%，超过全国增速5.3个百分点；东北三省外贸增速为8.8%，超过全国增速0.9个百分点；东部10省市外贸增速为6.7%，低于全国增速1.2个百分点。总体来看，我国外贸的国内地域结构进一步趋于均衡，外贸生产活动延续了由东南沿海向中西部地区转移的趋势，外贸区域发展协调性增强。

**（六）服务贸易逆差增速显著放缓，新兴服务实现快速发展**

1-5月份，我国服务进出口总额21024.7亿元（人民币，下同），同比增长12%，比同期货物贸易增速高出3.2个百分点。其中，出口6915.3亿元，增长13.3%，高于去年1-5月份4.6%；进口14109.4亿元，增长11.4%。

同期我国新兴服务进出口6935.8亿元，增长18.6%，高于整体增速6.6个百分点，拉动新兴服务占比提升1.9个百分点。新兴服务出口增长23.3%，明显高于新兴服务进口增速，其中电信计算机和信息服务、研发成果转让费及委托研发出口分别增长56.3%和24.9%。

分服务项目来看，我国服务贸易逆差主要来自于旅行、运输、知识产权使用费，2018年第一季度的贸易逆差分别为4012亿元、928亿元和490亿元，合计占到总逆差的116%。而服务贸易顺差主要来自于其他商业服务、电信、计算机和信息服务、维护和维修服务以及建设服务。

**二、下半年我国外贸趋势预测**

整体上看，下半年全球经济仍将维持稳中向好态势，有利于我国出口稳定增长，人民币汇率适度回调客观上也有利于出口。更为重要的是，我国出口核心竞争力已经显著提升，在信息技术设备、机械、新能源装备乃至传统劳动密集型产品具备综合竞争优势，为我国稳定出口提供坚实支撑。同时，我国上半年实施的一系列降低关税政策的效果将在下半年逐渐显现，加之下半年我国将举办中国国际进口博览会，为进口规模稳定增长提供有效支撑。然而，下半年我国出口基数较上半年增长12%，实现出口高速增长的压力明显上升；中美“贸易战”不但会直接增加我国的出口成本，也会影响我国出口企业的预期。预计若中美“贸易战”在下半年仍维持现有烈度，我国对外贸易额全年预计增长6%以上，贸易顺差额持续收窄；若中美“贸易战”烈度进一步上升，全年贸易额增速有降至3%的风险。

**三、下半年我国外贸面临的主要风险点**

**（一）美国扩大“贸易战”或成下半年最大变数**

2018年3月份以来，中美贸易争端持续升级。2018年3月27日宣布对进口钢铁和铝产品分别加征25%和10%关税，并对欧盟、加拿大、墨西哥等其他主要贸易伙伴实施豁免；4月4日公布约500亿美元拟对从华进口商品征税清单。虽然中方为促进中美贸易健康发展做出了巨大的努力，多次和美方进行坦诚协商并一度达成合作协议，但特朗普政府仍坚定实施贸易霸凌主义政策，于6月15日正式公布了第一批约340亿美元对从华进口商品征税清单，关税税率为25%，该清单已正式生效，我方也已被迫实施反制措施，另外约160亿美元商品清单也已出台，基本确定将于8月底生效。7月10日，特朗普政府变本加厉，再次出台 2000亿拟对华进口商品征税清单，关税税率为10%，随后又将关税税率提高到25%。

美国蓄意挑起并扩大贸易战对我国对外贸易的负面影响不容忽视。测算结果表明，若现行美国公布的征税清单全部在今年年底生效，其中500亿美元征收25%关税，2000亿美元征收10%，可能直接导致明年我国出口额下降464亿美元，若2000亿美元征收25%关税，预计明年我国贸易额下降727亿美元。若美方坚持其贸易霸凌主义立场不予改变，进一步威胁对我国出口5000亿美元商品征收关税，未来一段时期我国外贸形势将更加严峻。更为重要的是，美国不断升级“贸易战”可能会严重影响我国外贸企业投资扩产信心，也会制约外向型跨国企业进一步在华设立生产基地的意愿，其对我国外贸的间接影响很可能远大于直接影响。

**（二）新兴经济体债务高企，为我外需增长贡献可能性小**

上半年新兴经济体在经济增长、失业率方面较发达经济体表现总体较差，除印度一季度GDP增速7.7%外，金砖国家的巴西、俄罗斯同比增速仅为1.2%和1.3%，南非经济环比折年率更是下降2.2%，失业率高达26.7%。 同时，自去年下半年以来，阿根廷、土耳其、乌克兰等新兴国家短期外债规模与外汇储备之比已超过或接近100%，在美联储持续加息的背景下，新兴经济体外债还本付息压力明显加大。同时，相当一部分新兴经济体国内信贷额占GDP比重持续上升，资产泡沫不断扩大，未来无论是采取去杠杆政策还是泡沫自发破灭，均可能导致经济“硬着陆”，对我国进一步实施出口多元化战略形成制约。

**（三）民营企业转型升级面临技术实力偏弱、融资难等较大压力**

当前，我国正在通过提升环保标准、质量标准等措施，积极推进外贸企业转型升级。但我国大量外贸企业仍然处于全球价值链的中低端环节，自身的资金实力、人才基础均相对薄弱，加之在美国发起“贸易战”的压力下利润空间进一步被压缩，在转型升级过程中触及“天花板”、甚至失败的可能性明显提升。

**融资困难仍然是制约民企转型升级的重要因素。**7月13日，央行公布数据显示，上半年社会融资规模增量累计为9.1万亿元，比上年同期少2.03万亿元。6月当月，社会融资增量规模再度低于市场预期，当月增量仅1.18万亿元，6月末，社融存量增速降至9.8%，已跌破10%。由于我国现行融资体系仍不完善，特别是支持创新型企业、小微企业的创业投资基金等新型融资平台占比较低，在社会融资总规模增速下降的情况下，民营企业融资难度进一步上升。

**四、政策建议**

**（一）进一步提升贸易便利化水平，尽可能降低对外贸易成本**

继续深化外贸“单一窗口”、无纸化通关、关检合作等贸易便利化改革，进一步压缩通关时间、降低通关成本。进一步降低加快外贸企业诚信体系建设和分类管理，降低对出口重点企业和信誉良好企业的查验比例。在现有基础上进一步减低清理和规范进出口环节的收费，切实减轻企业负担。针对外贸企业设立专项的降低企业融资门槛，扩大出口信用保险保单融资，支持有订单、有效益的企业出口。推动出口信用保险公司适度降低费率，增加对新兴市场和发展中国家承保的国别限额，扩大对中小企业的覆盖面，帮助企业降低融资成本。

**（二）做好推动外贸企业转内销的应急预案**

建立以东部沿海地区为重点的外贸企业风险预警机制，及时制定可能受“贸易战”影响较大的相关行业与企业名单。 加大海关特殊监管区域一般纳税人试点等自贸区政策改革力度，推动国内相关品牌企业和外贸生产企业加强合作，减少外贸企业出口转内销的障碍。必要时以中西部地区为重点出台支持出口商品转内销的财政金融支持政策。

**（三）有效扩大服务贸易出口**

相比商品贸易，服务贸易面临的显性壁垒相对较少，且符合我国产业转型升级的方向。建议加快推进深圳前海等现代服务业发展示范区建设，并将相关政策向上海、天津、厦门等服务业相对发达地区复制。加大将出口信用保险、出口信贷等政策向服务贸易领域推广应用的力度。通过推进签证便利化、提升旅游服务质量等措施，大力吸引外籍人士来华旅游，扩大旅游服务出口。

**（四）加快实施高标准自由贸易区战略**

全力推进RCEP和中韩日FTA谈判，以东亚生产网络内部的贸易自由化对冲美国“贸易战”风险。加快推进和海合会、南部非洲共同体等重要新兴市场区域合作组织的FTA谈判，有效拓展新兴市场。立足于中欧双边投资协定现有成果，尽快开展中欧FTA谈判。