

进出口“一次性因素”消退后 外贸企业明年该如何应对?

■本报记者 刘琪

12月13日,国家外汇管理局召开党组(扩大)会议。会议明确明年将重点引导市场主体树立“汇率风险中性”理念,推动企业更广泛使用汇率避险工具。

在今年前10个月外贸规模创下新高的基础上,我国外贸发展延续向好态势,今年前11个月我国进出口总值已超去年全年。不过,商务部部长王文涛此前表示,今年我国外贸进出口大幅增背后有着诸多“一次性因素”,如周边地区疫情加剧造成订单回流中国,防疫物资出口量剧增等。随着这些“一次性因素”逐步消退,明年的外贸形势可能很严峻。

其中,需要注意的是人民币不断升值,特别是三季度以来,在美元汇率走强背景下,人民币汇率逆势走出独立、强劲行情。在此情况下,我国出口却打破了人民币升值对其的相对抑制关系,这其中也不乏“一次性因素”的身影。因此,在明年外贸下行压力加大、人民币双向波动仍是常态的情况下,将更加考验外贸企业尤其是中小微外贸企业对汇率风险管控工具的运用。

出口韧性依旧十足

据海关总署近期发布的数据显示,今年前11个月我国进出口总值35.39万亿元,超过了去年全年的32.16万亿元水平。

中国银行研究院高级研究员王有鑫对《证券日报》记者表示,今年我国国际贸易继续延续高速增长态势,一方面源于我国产业链、供应链顺畅运转,市场主体活力明显增强。另一方面源于海外供应链瓶颈压力持续,海外供应不足,部分海外订单转移至中国。从主要贸易伙伴来看,中国对东盟、欧盟、美国和“一带一路”沿线国家进出口均实现大幅增长。

11月份,我国进出口总值3.72万亿元,同比增长20.5%。其中,出口2.09万亿元,同比增长16.6%;进口1.63万亿元,同比增长26%。

“11月份进出口增速大超预期,主要受能源类商品进口大幅增长所致。”德邦证券研究所固定收益方向宏观利率组组长徐亮在接受《证券日

报》记者采访时表示,11月份出口同比增速有所回落,但两年增速上行至年内次高点,出口韧性依旧存在,其中价格因素虽继续高企但已呈现回落态势。

据徐亮介绍,对11种重点商品价格增速拆分后发现,商品价格同比增速自9月份触顶后,连续两个月呈现回落态势。据海关总署公布的数据,10月份出口价格指数录得108.1点,结束连续5个月的上涨。

汇率升值对出口影响弱化

汇率是进出口贸易额的重要因素之一。通常来讲,汇率与出口是反向关系,汇率升值时会弱化出口产品价格优势,降低市场份额。但是今年我国出口并未受到人民币升值影响的“压制”。

中国外汇交易中心下属中国货币网公布的数据显示,10月22日,CFETS人民币汇率指数年内首次站上100点报100.22,11月26日升至102点以上,12月10日,CFETS人民币汇率指数为102.86,创2015年11月以来新高。而在2020年12月31日该指数为94.84,即CFETS人民币汇率指数今年年内涨幅就超过8.45%。

人民币对美元汇率也表现强势。Wind数据显示,截至12月14日16时,年内岸人民币对美元汇率上涨2.7%,离岸人民币对美元汇率涨幅为2.04%。12月9日,央行宣布自今年12月15日起,上调金融机构外汇存款准备金率2个百分点至9%。消息宣布后,人民币对美元汇率已经有所回调。

从外贸数据来看,9月份,我国出口金额3057.4亿美元,刷新年内新高;10月份环比有所回落,为3002.2亿美元;11月份超市场预期达到3255.3亿美元,为年内最高水平。

王有鑫认为,虽然今年人民币升值走高,但海外没有稳定的进口替代,海外订单仍源源不断地涌入我国,刺激了出口贸易的繁荣。另外,作为当前全球主要出口国,我国出口企业市场地位和企业议价权提高,商品结构也在不断优化,虽然人民币升值,但企业可以在一定程度上将成本转移至下游,保持出口贸易的高速增长。人民币跨境贸易计价结算



使用提高,也在一定程度上弱化了汇率上升对出口的影响。

出口替代效应或将回落

在中国外贸高速增长的背后,许多外贸企业特别是中小微企业经营压力增大,困难增多,“有单不敢接”“增收不增利”现象较为普遍。

商务部副部长任鸿斌11月24日在商务部召开的专题新闻发布会上表示,目前我国外贸还面临着“三多”和“三少”的问题。“三多”是指:一是贸易风险多,很多企业的订单被延迟或取消,收汇风险加大;二是成本上涨多,海运运价仍处在高位,原材料价格上涨,反映全球大宗商品价格的路透商品研究局(CRB)指数达到235,较去年低点上涨一倍多;三是供应链堵点多,多国仍未全面复工复产,港口持续拥堵,全球主干航线准班率从去年5月的73.6%下降至今年10月的17%。“三少”是指,一是订单少,二是芯片少,三是制造业劳动力少。

展望明年外贸进出口形势,徐亮认为,价格因素对出口增速的主导作用将继续回落,疫情防控常态化下,叠加海外圣诞节需求拉动,预计短期内出口增速或仍将保持韧性。进口方面,预计在今年底明年初煤炭需求

保持旺盛的背景下,煤炭进口增速或有回落但仍将保持高位,与此同时,原油价格尽管有所回落但仍处于高点,预计进口增速仍有支撑。

“全球经济逐渐恢复,外需持续回暖,新型变种病毒的出现使海外供应链瓶颈短期无法得到有效缓解,特别是欧美等主要贸易伙伴供应链瓶颈更为严重,这将在一定程度上支撑着明年出口走势。”王有鑫表示,“明年下半年,随着各国疫苗接种的增加和海外生产的逐步恢复,出口替代效应可能会出现一定程度回落,部分海外订单可能会回流母国或其他新兴经济体,下半年出口增速可能将有所放缓。”

企业需制定有效套保策略

从汇率来看,虽然今年人民币升值对出口的影响有所弱化,但这是建立在海外订单增多等多个“一次性因素”前提下。长期来看,人民币汇率与进出口的相对关系仍将存在,无论是升值或贬值都将对外贸企业产生一定影响。

近期,央行上调了外汇存款准备金率,中信证券首席FICC分析师明在在接受《证券日报》记者采访时表示,央行在人民币快速升值后果断出手,

进一步释放了继续加强汇率预期管理的信号。人民币单边升值会给外贸企业特别是中小外贸企业带来汇兑损失,同时也削弱外贸企业的国际竞争力,及时稳汇率,稳外贸,是对稳增长目标做出的努力。

“此次调升外汇存款准备金率后,美元兑人民币汇率预计将出现一定程度的调整,而当前正值企业年底结账高峰,调整幅度或略弱于上一轮。”明明认为,后续人民币汇率仍将面临多空因素的较量,“多”在于我国强劲的出口将带来持续的人民币需求,“空”在于美联储加息预期增强,人民币仍将面临美元指数上行的压力,因此人民币汇率大概率仍是双向波动的走势。

11月份召开的全国外汇市场自律机制会议也明确,未来人民币汇率既可升值,也可能贬值,双向波动是常态。在此背景下,也意味着对企业汇率风险管理能力提出更高要求。

国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英10月份在国新办举行的新闻发布会上表示,企业一定要树立汇率风险中性的理念,要立足主业,理性地对待汇率的涨跌,要非常审慎的安排自己资产、负债的币种和期限,选择适合自身的套保策略。

曹妃甸多措并举推进产业高质量发展 打造自贸区示范“样板”

中国(河北)自由贸易试验区是国家批复的第五批自由贸易试验区,包括雄安、正定、曹妃甸、大兴机场四个片区。曹妃甸片区于2019年8月31日正式成立,片区面积33.48平方公里,是河北唯一的沿海片区,涵盖综保、新城、装备等7个园区。重点发展国际大宗商品贸易、港航服务、能源储备、高端装备制造等产业,建设东北亚经济合作引领区、临港经济创新示范区。

挂牌以来,曹妃甸片区认真贯彻落实中央、省市关于自贸区建设各项工作要求,聚焦片区功能定位,坚持“大胆闯、大胆试、自主改”,以制度创新为核心,大力发展优势产业,积极转变政府职能,强力推动招商引资、金融开放,努力实现省内“领跑”。

两年来,曹妃甸片区已累计新增市场主体3365家,其中外商投资企业96家,完成合同利用外资8.57亿美元、实际利用外资1.71亿美元,实现进出口总额485.06亿元,分别是挂牌前的4.89倍、1.12倍、3.15倍、91.58倍、8.38倍。曹妃甸片区以全市0.25%的土地面积,吸引了全市大约70%的新设外商投资企业,超过30%的合同利用外资,接近25%的外贸进出口,成为唐山对外开放的新窗口,经济发展的新引擎。《中国(河北)自由贸易试验区总体方案》中涉及的57项试点任务已实施52项,实施和完成率分别为91.23%。国务院、各部委向全国或特定区域复制推广的260项制度创新成果已落实193项。

认真落实改革任务 加快推进多产业发展

曹妃甸片区积极承接省市权力下放,顺利完成海域使用权、节能、环评等159项省市经济管理权限承接下放。以企业需求为导向,谋划第二批管理权限下放。率先落实“证照分离”改革全覆盖。为华能曹妃甸公司颁发“证照分离”第一证,共办理“证照分离”业务186项,其中实行告知承诺事项83项,优化审批服务事项



103项。开展钢铁产业链供应链绿色低碳开放创新研究。形成相关报告及若干措施。五是扩大金融领域开放。8家落户片区的银行机构已为片区企业完成跨境人民币结算金额41.98亿元,代客涉外收款4.88亿美元,付款24.94亿美元。扎实开展片区自主创新。形成自主创新案例35项,其中,11项入选省级创新案例,在全省复制推广。

在国际大宗商品交易方面,曹妃甸片区已发布中国电煤采购价格指数(CECI)曹妃甸指数475期、铁矿石曹妃甸价格指数374期。推动“河北自贸区大宗商品交易中心”落户片区。能源储备方面。环渤海地区接卸能力最大项目新天LNG接收站及外输管线项目全面开工建设;曹妃甸原油商业储备罐区10个保税罐罐获上期所批复开展保税交割业务,实现保税1700万元。港航服务方面。注册内外贸船舶67条;实现首票国际船舶保税配件区港直供业务、河北省航运协会迁址片区、曹妃甸海运学校正式开学;取得国际航空运输协会正式批复城市代码CFZ,片区具备航空港功能,推动多式联运中心加快建设。

高端装备制造及再制造方面,目前,华电、金隅等30多家高端装备制造企业已落户片区,中铁十六局盾构机再制造项目建成运营,北京巴威锅炉搬迁、北京市政项目开工建设,北汽新能源专用车项目签约落地;完成《曹妃甸进口高端装备再制造产业示范区发展规划2021-2025年(初稿)》编制。

二手车出口方面,曹妃甸片区与北汽集团开展了多轮对接,将借助北汽集团在汽车生产、销售、研发等方面的优势,建设集平行车进口、二手车及零部件出口、车辆上牌、检测服务、汽车交易市场、整车进口、汽车改装、报废车拆解、五大总成再制造等功能为一体的自贸汽车产业园项目。在北汽现有海外仓的基础上,建设其它海外仓,以重卡、大客车等商用车出口为主,力争把二手车出口业务整体做大做强。

此外,值得一提的是,曹妃甸片区已获批“汽车整车、肉类、水果、粮食”四大口岸资质,建成进口汽车保税物流园、跨境电商监管中心、冷链物流监管中心、保税仓储库、金贸广场写字楼等设施,2020年,完成进出口总额135.3亿元人民币,同比增长

358.7%,跃居全省4个综保区之首;新增市场主体280家,成功引进恒星、拼多多等50多家跨境电商企业,跨境电商营业额总计2.95亿美元。

招商引资成效显著。曹妃甸片区已累计签约项目620个,总投资760.99亿元。其中,世界500强、中国500强、中国民营企业500强项目15个,承接京津企业转移项目24个;均和贸易总部、中铁建十六局盾构机再制造、五矿矿石筛分、北京巴威锅炉搬迁等88个占地类项目开工建设,完成投资超110亿元;华能曹妃甸港口有限公司华能水上泊位、中物华商新型装配式建筑及重型装备制造等项目开展前期工作。

多措并举支持地区高质量发展 打造自贸区示范“样板”

为了更好地支持自贸区发展,曹妃甸片区多措并举,推动片区多产业发展,打造自贸区示范“样板”。

目前,曹妃甸片区在推动钢铁全产业链绿色创新研究方面取得成效。一是结合市工信、发改梳理唐山钢铁产业发展问题,形成更加完整成熟的研究报告,供市领导决策部署。二是协调市层面召开专项调度会,推动市有关部门跑办对口省直部门,配合省直部门与国家部委沟通对接,争取政策支持。三是跑办争取“综合保税区国际铁矿石联动创新区”“虚拟围网监管”等创新模式,力争取得突破。四是整合全市具有自贸元素的钢铁产业链上下游企业向曹妃甸聚集,提升钢铁产业集中度,为全国钢铁产业整体提升提供样板和案例。

推动再制造产业聚集发展。一是推动进口高端装备再制造产业园区创建。二是指导中铁十六局、华电重工等企业通过工信部再制造产品认定。三是向商务部申请放开国外二手机动车及零部件进口,积极引导汽车零部件再制造企业,推动北汽明斯发动再制造项目落地,开展机动车零部件再制造业务。四是与河北再制造研究院加快对接,尽快理清清

展思路,搭建再制造产业平台,吸引更多再制造企业落地。

推动大宗商品交易中心建设运营。一是力争将省内铁矿石、木材、LNG等交易品种整合至河北自贸区大宗商品交易中心,助推区内国际大宗商品贸易实现新跨越。二是组织专班赴日照大宗商品交易中心学习考察,探索学习铁矿石调期交易创新模式。三是推动唐山市人民政府与大连商品期货交易所建立全面合作,建设期货交易所场外市场,在促进期货市场联动发展的同时,做大做强曹妃甸大宗商品交易平台。

推动港口能级优化提升。一是加快完善港口功能,推进航道升级,巩固矿石、钢铁枢纽港地位,建设大型化、专业化泊位12个,扩大原油、液体化工、天然气、木材接卸规模,拓展集装箱业务。二是加快完善集疏运体系,推进编组站、矿石铁路装车线等重点项目建设。三是积极建设内陆港,打通至二连浩特口岸综合运输大通道,布局海外仓、国外集港中心,常态化运行中蒙班列,推动疏港铁矿石非公路运输。四是开辟液化天然气船舶专用航路,增开集装箱、件杂货及散货等国内外航线,加速构建陆港联动、多式联运的集疏运体系。

推动碳排放交易市场实现突破。一是加快与中钢协签订框架协议,推动唐山地区钢铁行业尽快参加全国碳排放交易市场建设提供唐山智慧。二是积极引导碳排放重点产业在曹妃甸片区设立碳资产管理公司,提高企业碳资产管理能力。三是赴沈阳、西安等已具备碳交易条件地区考察调研,学习如何做好地方碳排放交易工作。四是探索建立钢铁产品碳足迹追溯机制,通过在片区内先行先试积极参与全国钢铁行业碳排放标准化制度建设,加快与国际标准接轨。

推动金融领域开放创新发展。一是推动更多金融机构入驻片区,并增加国际业务服务部门。二是推动片区内金融机构为大宗商品贸易、港航服务、跨境电商等产业提供创新金

*ST康美重整提速: 神农氏将成控股股东 原实控人房产将被拍卖

■本报记者 张敏

12月14日晚,*ST康美发布公告称,根据康美药业、管理人与广东神农氏企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“神农氏”)签署的《关于参与康美药业股份有限公司重整程序之投资协议书》,神农氏可能成为公司控股股东。

据公告,经过公开招募和遴选程序,神农氏成为康美药业的重整投资人,神农氏及财务投资人拟共同支付不超过65亿元的投资资金,获得康美药业41.45%的转增股票,占康美药业实施资本公积金转增股票后总股本138.6%的29.9%。

其中,神农氏拟以不超过54.19亿元的投资资金对康美药业进行投资,获得康美药业35.09%的转增股票,占康美药业实施资本公积金转增股票后总股本的25.3134%。截至重整投资协议签署日,康美药业指定账户已收到神农氏支付的报名保证金1亿元。

神农氏承诺,自转增股票过户登记至其名下之日起三十六个月内,不通过任何形式减持股票。

*ST康美公告称,各方确认并同意,投资资金将用于解决公司原实际控制人马兴田控制的关联方普宁市康淳药业有限公司和普宁康都药业有限公司非经营性资金占用问题,支付执行重整计划所需要的各项破产费用,以及清偿重整计划规定的应当以现金方式清偿的债务,剩余部分留存在公司,用于支持公司做好原有主营业务的持续经营、实施产业转型升级方案以及向下属公司注入流动性。

公告表示,如果公司实施重整并执行完毕,重整计划将有利于改善公司的资产负债结构,提高公司的盈利能力。

与此同时,随着财务造假案尘埃落定,昔日公司原实际控制人马兴田的资产也在处置中,马兴田名下的房产也将被拍卖。

12月14日,阿里拍卖显示,法拍的资产为位于深圳市福田区景田路与红荔西路东南面聚豪园秀秀阁12A、12B的房产,两栋房产之间是相连相通,考虑拍卖成交后标的物的充分使用,故合并拍卖,两处房产的总建筑面积为506.63平方米。起拍价为4197.43万元,竞价增幅10万元或其倍数,并需缴纳保证金400万元。该房产拍卖将于2022年1月5日10时起,至2022年1月6日10时截止。截至12月14日20时,尚未有人报名参与拍卖。

本版主编袁元 编辑白杨 制作闫亮 E-mail:zmzx@zqrb.net 电话010-83251785

(作者:李建新 李凤玺) (CIS)