



International
BUSINESS REFERENCE

第 08

总第125期

2022年8月30日

国际商情参考

• 中国国际贸易促进委员会四川省委员会



目 录

【本期关注】

国务院常务会：部署稳经济一揽子政策的接续政策措施

六部门：加快场景创新以人工智能高水平应用促进经济高质量发展

【经济动态】

中国：经济持续复苏需关注国际经贸形势

亚行：预计亚太发展中经济体今年增长 4.6%

欧洲：第三季度国内生产总值可能会收缩

新兴国家：看好数字货币

【贸易投资】

中国：芯片进口减少 430 亿颗，芯片出口则量价齐增

印度：自中国进口额 5 年来增 30%

东南亚：电商销售快速增长

德国：2022 年上半年进出口贸易顺差大幅下降

美国：美联储加息裹挟外资流出新兴市场

巴西：高新科技园期待中国企业入驻

越南：外资推动大力发展配套产业

【贸易观察】

RCEP 带来的出口新机遇和新挑战

【贸易实务】

中国企业赴缅甸投资的法律建议

【本期关注】

国务院常务会：部署稳经济一揽子政策的接续政策措施

国务院总理李克强 24 日主持召开国务院常务会议，部署稳经济一揽子政策的接续政策措施，加力巩固经济恢复发展基础；决定增加政策性开发性金融工具额度和依法用好专项债结存限额，再次增发农资补贴和支持发电企业发债融资；确定缓缴一批行政事业性收费和支持民营企业发展的举措，保市场主体保就业；决定向地方派出稳住经济大盘督导和服务工作组，促进政策加快落实；部署进一步做好抗旱救灾工作，强化财力物力支持。

会议指出，当前经济延续 6 月份恢复发展态势，但恢复基础不牢固。要贯彻党中央、国务院部署，全面贯彻新发展理念，高效统筹疫情防控和经济社会发展，坚持发展是解决我国一切问题的基础和关键，及时果断施策，保持合理政策规模，用好工具箱中可用工具，加力巩固经济恢复发展基础，又不搞大水漫灌、不透支未来。在落实稳经济一揽子政策同时，再实施 19 项接续政策，形成组合效应，推动经济企稳向好、保持运行在合理区间，努力争取最好结果。主要包括：

一是增加 3000 亿元以上政策性开发性金融工具额度，依法用好 5000 多亿元专项债结存限额。持续释放贷款市场报价利率改革和传导效应，降低融资成本。

二是核准开工一批基础设施等项目，项目要有效益、保证质量，防止资金挪用。出台措施支持民营企业、平台经济发展。允许地方“一城一策”运用信贷等政策，合理支持刚性和改善性住房需求。为商务人员出入境提供便利。

三是对一批行政事业性收费缓缴一个季度。

四是支持中央发电企业等发行 2000 亿元债券，再发放 100 亿元农资补贴。

五是持续抓好物流保通保畅。

六是各部门要迅即出台政策细则，各地要出台配套政策。国务院即时派出稳住经济大盘督导和服务工作组，由部门主要负责同志带队赴地方联合办公，用“放管服”改革等办法提高审批效率，压实地方责任，加快政策落实。

会议指出，要进一步做好抗旱减灾工作。科学调度水资源，多措并举增加抗旱水源。优先保障群众饮用水。保障农业灌溉用水，指导农户抗旱保秋粮。中央预备费拿出 100 亿元，重点支持中稻抗旱。抓紧研究推动晚稻丰收举措，中央财政持续予以支持。（来源：新闻联播）

六部门：加快场景创新以人工智能高水平应用促进经济高质量发展

据科技部消息，科技部、教育部、工业和信息化部、交通运输部、农业农村部、国家卫生健康委等六部门发布关于印发《关于加快场景创新以人工智能高水平应用促进经济高质量发展的指导意见》（以下简称《指导意见》）的通知。

《指导意见》明确，场景创新成为人工智能技术升级、产业增长的新路径，场景创新成果持续涌现，推动新一代人工智能发展上水平。

重大应用场景加速涌现。在经济社会发展、科学研究发现、重大活动保障等领域形成一批示范性强、显示度高、带动性广的重大应用场景。

场景驱动技术创新成效显著。通过场景创新促进人工智能关键技术和系统平台优化升级，形成技术供给和场景需求互动演进的持续创新力。

场景创新合作生态初步形成。初步形成政府、产业界、科技界协同合作的人工智能场景创新体系，场景创新主体合作更加紧密、创新能力显著提升。

场景驱动创新模式广泛应用。场景开放创新成为地方和行业推动人工智能发展的重要抓手，形成一批场景开放政策措施和制度成果。

《指导意见》提出，着力打造人工智能重大场景。围绕高端高效智能经济培育打造重大场景，围绕安全便捷智能社会建设打造重大场景，围绕高水平科研活动打造重大场景，围绕国家重大活动和重大工程打造重大场景。

提升人工智能场景创新能力。强化企业场景创新主体作用，鼓励高校院所参与场景创新，培育壮大场景创新专业机构，构筑人工智能场景创新高地。

加快推动人工智能场景开放。鼓励常态化发布人工智能场景清单，支持举办高水平人工智能场景活动，拓展人工智能场景创新合作对接渠道。

加强人工智能场景创新要素供给。推动场景算力设施开放，集聚人工智能场景数据资源，多渠道开展场景创新人才培养，加强场景创新市场资源供给。（来源：上海证券报·中国证券网）

【经济动态】

中国：经济持续复苏需关注国际经贸形势

中国宏观经济论坛（CMF）在8月17日举行了CMF宏观经济月度数据分析会（2022年8月），对我国7月经济形势进行了分析，并发布了专题报告。报告指出，与PMI、工业增加值、社会消费品零售总额增长率、全国城镇调查失业率、

固定资产投资等几个指标相比，我国在国际贸易和利用外资方面的表现相对亮眼。

数据显示，7月份，中国进出口总额达到增长16.6%的较高水平。中国人民大学经济学院教授、中国宏观经济论坛（CMF）主要成员范志勇在发布报告时说：“截至7月，今年已经创造的贸易顺差超过4800亿人民币，相比去年同期只有不到3000亿，可以看到国际贸易的顺差有了比较快的积累，这对稳定GDP的增长作出了重要贡献。”

在外资方面，今年上半年，我国实际利用外资额达到7200亿元人民币，增长率是17.4%，折合成美元的增长率达到21.8%。范志勇认为，我国利用外资的增长速度还是维持在比较高的水平。特别是一些高技术制造业和高技术服务业利用外资的增长率仍然在30%以上，像韩国、美国、德国这样一些主要的外资来源地国家仍然保持比较高的对华投资。

“这表明在全球经济困难时期，中国对全球的资金仍然具有比较大的吸引力，这代表了国际投资者对中国经济依然保持着比较强的信心。”范志勇说。

但是在吸引外资方面也面临着一些问题，尤其是外资企业面临着中美经贸关系不确定的背景下，美国单方面出台政策，在敏感技术领域不断提高壁垒，签署《芯片与科学法案》，对EDA工具等四项技术实行新出口管制，希望美国相关产业链搬回美国或者是回到美国友好的经济体。

“能否搬迁取决于商业界和跨国企业本身。跨国企业之前几乎没有太多搬迁的念头，因为中国提供的机遇非常大，几乎是唯一的选择。但是最近的调研发现，他们产业链搬迁或者至少重审产业链的压力有所加大。”摩根士丹利中国首席经济学家邢自强介绍了他们团队调研的发现。

该团队调研了414家跨国企业的结果显示，跨国企业在亚洲的投资意愿出现了重塑的趋势。尤其是在国际地缘政治情况变化的当下，这些企业对备份产业链的重视程度有所上升，有了不把鸡蛋放在一个篮子里的想法。这些企业希望未来增强政策的可预期性，让其看到中国经济恢复的长期性趋势。

在范志勇看来，下半年的工作依然要高度重视国际经贸环境的变化，“我们不要对国际经贸环境的改善有太多的期待，虽然我国的国际贸易和外商投资状况相对比较有利，但也要注意贸易摩擦短期难以缓解，甚至还有进一步恶化的情况。美国最近宏观经济数据非常不乐观，代表了全球经济加速进入了长期停滞状态，这对我国发展环境会产生长期不利影响。”（来源：中国贸易报）

亚行：预计亚太发展中经济体今年增长 4.6%

亚洲开发银行（亚行）近日发布经济展望称，亚太地区发展中经济体 2022 年国内生产总值（GDP）预计增长 4.6%。与 4 月的预测（增长 5.2%）相比有所下调。按地区来看，亚行预测东亚经济将增长 3.8%，比上次预测下调 0.9 个百分点。南亚经济增长比上次预测下调 0.5 个百分点，降至 6.5%。南亚经济增长的下调除了印度经济增长率下调之外，还体现了斯里兰卡面临经济危机的情况。亚行预测东南亚经济的增长率为 5%，比上次预测的 4.9% 略微上调。这主要由于应对新冠肺炎疫情的出行限制放宽，很多国家的经济和就业环境趋于改善，将对经济增长构成支撑。亚行预测亚太发展中经济体 2023 年增长率为 5.2%，与上次预测的 5.3% 基本相同，相比 2022 年有所加速。亚行认为，今年余下时间里，亚洲面临的外部风险包括全球经济增长乏力、食品价格飙升、乌克兰危机等不利因素。（来源：中国贸易报）

欧洲：第三季度国内生产总值可能会收缩

法国《回声报》网站 8 月 23 日刊登题为《欧洲经济衰退风险加剧》的报道称，欧洲第三季度的国内生产总值可能会出现收缩。而经济衰退——GDP 连续两个季度下降——的可能性在增加。

报道称，标普全球公司 23 日公布的欧元区 8 月份综合采购经理人指数相比 7 月的指数表明了欧元区经济活动新的下滑。8 月欧元区综合采购经理人指数为 49.2，是 18 个月以来的最低水平。法国和德国是造成这一低迷表现的两个主要经济体。标普全球公司强调，“法德以外的经济活动实际上是在继续增长，尽管速度非常温和”。

据报道，德国和法国的综合采购经理人指数分别是 49.8 和 47.6。标普全球指出，在德国，生产水平的进一步持续下降和服务业经济活动的进一步收缩导致了“自 2020 年 6 月以来整个经济活动的最大降幅”。对欧元区而言，服务业经济活动的轻微上升不足以弥补工业制造业活力的缺失。通胀的大幅提高导致服务业需求的下滑。这尤其影响的是旅游业、娱乐行业以及房地产。

标普全球市场财智公司的一名经理安德鲁·哈克警告说：“在经济疲软正变得越来越普遍的情况下，从基础材料、汽车到旅游和房地产企业，许多行业现在观察到了产出下降的情况。”服务业方面，通货膨胀的急剧上升使疫情防控措施结束后取得的经济复苏变得短暂。

安德鲁·哈克指出，本月制造业的成品库存再次创下纪录。他不认为欧洲的生产将很快有任何改善，“我们预计今年下半年增长将停滞不前”。（来源：参考消息网）

新兴国家：看好数字货币

据《日本经济新闻》近日报道，新兴市场国家在发展数字货币方面捷足先登。报道说，中央银行发行的数字货币“CBDC”开始在新兴市场国家普及。在具备充分金融基础设施的欧美等发达国家踌躇不前时，拉美和亚洲国家却正加紧引进数字货币。根据世界银行的调查，2021年新兴市场国家民众的手机和智能手机持有比例为83%，超过了银行账户持有比例（71%）。如果通过智能手机来普及CBDC，就可以让很多民众能享受到从外出务工汇款到进行贷款等一系列的金融服务，新兴国家希望借此来进一步提振经济。此外，新兴市场国家也希望通过此举来提高当地货币的便利性以摆脱过度依赖美元的状况。（来源：参考消息网）

【贸易投资】

中国：芯片进口减少430亿颗，芯片出口则量价齐增

据海关的数据显示，今年前7个月我国累计进口芯片数量为3246.7亿个，同比缩减11.8%，意味着芯片进口量减少了430亿颗，这说明国产芯片自给率正在进一步提升，国产芯片替代美国芯片加速推进。在芯片进口量减少的同时，国产芯片出口量还在快速增长，今年前6个月国产芯片出口量增加了两成，日前海关的数据显示前7个月的芯片出口量已达到1646.6亿个，相当于芯片进口量的半数，凸显出国产芯片在满足国内需求的同时还在进一步加快出口至海外市场。（来源：中国贸促会网站）

印度：自中国进口额5年来增30%

据印度亚洲通讯社报道，印度商业和工业部国务部长帕特尔近日在印度议会披露近年来该国从中国进口的情况。有关数据显示，从2017至2022年度这5年间，印度从中国进口商品总额从897亿美元大幅提升至1154亿美元，增幅近30%。印度从中国进口商品的种类繁多，包括动植物油脂、矿砂、矿渣与矿灰、矿物燃料、无机化学品、有机化学品、化肥、塑胶制品、纸类、棉花、布料、鞋类、玻璃制品等。（来源：环球网）

东南亚：电商销售快速增长

据新加坡《联合早报》网站 8 月 22 日报道，一项调查预测，东南亚电子商务销售额今年全年将增长 18%，达到 382 亿美元。到 2026 年，该地区的电商销售额有望进一步攀升至 578 亿美元。

东南亚电子商务销售快速增长，逐渐成为零售领域的领头羊。艾盛数字商务公司日前发布报告，分析了消费类品牌在此背景下面临的机遇和挑战。

作为该地区最大的电商市场，印尼今年的电商销售额有望达到 90 亿美元，到 2026 年预计将升至 174 亿美元。与此同时，菲律宾、越南、泰国和马来西亚也是值得关注的市场。

艾盛数字商务公司亚太区客户成功部主管孟洁说：“零售业者必须不断地重新评估自己的投资和创新战略，才能持续发挥实质性作用，继续增长，并有效利用这个较大的电商市场。”

报告指出，东南亚的电商销售额在 2020 年就已达到 274 亿美元，这反映了新冠疫情对消费行为的影响，也重塑了零售业。

艾盛集团旗下艾诀公司零售洞察部副总裁王贤（音）在报告中指出，如今，消费者正在主导和重塑零售业，他们通过社交媒体向零售品牌反映自己的诉求，因此能够迅速对这个全新的零售环境进行分析和采取方案应对的品牌，将拿下市场份额。

报告建议，各品牌应将资源和投资集中在提升规模化、个性化的能力上，以争取和留住那些优先选择网购的消费者。报告也对消费品牌发出警告，要求它们避免随波逐流。（来源：经济参考报）

德国：2022 年上半年进出口贸易顺差大幅下降

德国联邦统计局近日公布的最新对外贸易数据显示，2022 年 1 月至 6 月，德国的出口贸易总额达到 7639 亿欧元，同比增长 13.4%；进口贸易达到 7296 亿欧元，同比增长 26.5%。今年上半年，德国的贸易顺差为 343 亿欧元，比去年同期减少了 622 亿欧元。统计局指出，对俄贸易的巨大逆差是德国进出口贸易顺差大幅下降的主要原因之一。自俄乌冲突发生以来，欧盟对俄罗斯采取了一系列制裁措施，导致德国上半年对俄罗斯出口额仅为 83 亿欧元，同比下降了 34.5%。而受能源价格上涨影响，德国今年上半年从俄罗斯的进口额达到了 226 亿欧元，

上涨 51.3%。由此，德国今年 1 月至 6 月的对俄贸易逆差达到 143 亿欧元，远高于去年同期 22 亿欧元的贸易逆差。另外，数据还显示，2022 年上半年，德国最重要的出口商品是汽车和汽车零部件，总价值达到 1163 亿欧元。（来源：央视网）

美国：美联储加息裹挟外资流出新兴市场

据英国《金融时报》网站近日报道，外国投资者已连续 5 个月从新兴市场撤资，这是有记录以来持续最长的一轮撤资，凸显出对经济衰退的担忧和不断加息正在动摇发展中经济体。报道说，根据国际金融协会编撰的临时性数据，投资于新兴市场股票和国内债券的国际投资者本月的跨境资金外流达到 105 亿美元，这使得过去 5 个月的资金外流总额超过 380 亿美元——这是自 2005 年有记录以来最长的净流出时期。分析称，资金外流有可能加剧发展中经济体不断加剧的金融危机。（来源：参考消息网）

巴西：高新科技园期待中国企业入驻

据新华社报道，巴西东北部城市累西腓位于大西洋沿岸，是巴西第五大城市，在该市港口地区建设起的“数字港”正在助力这座古老城市获得新的发展。“数字港”是巴西全国最大的高新科技园区，其能够吸引国内外企业的优势是企业、政府、科研院所三方合作的模式。在该园区，除了合作企业外，政府的支持是政策层面的保证，能获得税收方面的优惠，还有多所全国知名大学和大量信息技术人才提供的科研团队。目前，“数字港”期待着中国企业早日入驻。（来源：证券时报网）

越南：外资推动大力发展配套产业

据越南《工贸报》近日报道，越南配套工业发展相对滞后，原材料和零部件自给率较低，对进口依赖较大。目前，越南纺织和制鞋原材料自给率约 40%至 45%，9 座以下汽车零部件自给率约 10%至 20%，电子、计算机和通信设备零部件自给率约 15%，高科技专用电子设备零部件自给率约 5%。许多外资制造业企业向政府提出，在当前国际供应链不稳定情况下，希望在越南找到原材料供应商，以保障生产稳定和订单实施。在外资推动下，越南部分配套工业产品质量有了明显提高，

包括各种模具、自行车和摩托车零部件、标准机械零部件、橡胶和塑料零件、各种轮胎等，并已出口日本等多个国家，参与国际供应链。（来源：中国贸促会网站）

【贸易观察】

RCEP 带来的出口新机遇和新挑战

《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）于 2022 年初落地，现已生效半年。RCEP 为我国出口的地区结构和产品竞争力带来怎样的影响？会利好哪些出口相关产业链发展？RCEP 对我国出口将会带来更多的“创造”效应还是“替代”效应？我国应如何运用 RCEP 来提升出口“创造”效应，实现外贸的稳量提质？针对这些问题，本文将展开分析和讨论。

一、RCEP 落地对我国出口产生了哪些影响？

1、出口地区的结构性影响

RCEP 落地维持了我国对成员国出口的良好增长势头。2022 年 1-6 月，我国与 RCEP 贸易伙伴进出口规模合计约 9393 亿美元，约占我国贸易总额的 32%。1-6 月，我国对 RCEP 成员国的出口规模约 4685 亿美元，同比增速为 14.7%，且高于过去 20 年我国对 RCEP 成员国出口的年均增速 12.4% 的较高水平。

从出口结构上看，除越南和日本外，RCEP 主要成员国对我国出口拉动显著。2022 年 1-6 月，我国出口至 RCEP 主要成员国占比提升，非 RCEP 成员国的出口份额被 RCEP 伙伴国挤占了 1.11 个百分点。虽今年我国出口景气不及去年，但对多数 RCEP 伙伴国的出口份额都有所增长。其中出口份额小幅增长的有韩国、澳大利亚、马来西亚、新加坡、菲律宾、泰国、印尼、缅甸等 RCEP 其他成员国；出口份额持平的有新西兰；而出口份额下滑的仅有日本和越南。日本出口占比下滑主要与 5 月末以来日元大幅贬值削弱其进口能力有关，在日元急贬前的前 4 个月，日本出口占比达 4.97%，高于去年占比。对越南出口份额走弱，可能的原因有两点。一是越南与我国在机械制造和纺织服装产业中有一定竞争性，越南对我国这两类产品的关税优惠并非是一次到位的，如出口至越南的通讯设备产品的关税目前仍高于其他成员国。二是基于区域性价值链的专业化分工体系，越南对我国的进口集中在机电产品的上游产品。今年越南将重点放在终端生产环节以满足海外需求，对来自我国的产能扩张和固定投资的需求存在滞后性。

我国对日本和韩国出口从 RCEP 中受益。今年以来，我国出口至日本和韩国的绝对金额处于高位，对日韩的出口占对东盟出口总额约 65%，虽日本出口占比相比去年有所下降，但出口至日本和韩国的平均同比增速保持在 4.4% 和 17.5% 的高水平。RCEP 生效带来的一个重要契机是中国与日本之间首次建立自由贸易关系，日本对我国 88% 的货物实施零关税。这也是中日韩三国首次达成共同的自贸协定，有助于东北亚经贸一体化。

2、出口产品的结构性影响

RCEP 对我国出口产品结构的影响需关注三个问题，即我国产品对成员国是否有出口优势；出口优势产品是否享受进口国关税红利；出口优势产品是否受到其他成员国的竞争替代。

自身不具备出口优势、且对 RCEP 成员国没有竞争优势的产品，难以对我国出口形成显著拉动，RCEP 对此类产品的出口影响有限。例如，第 3 类动植物油、第 19 类武器弹药、第 21 类艺术收藏品。RCEP 实施后，此类不具备优势的产品对成员国出口占比小幅下滑。由于供需两端拉动不足，未来这些产品难以从 RCEP 框架中获得发展空间。

自身不具备出口优势、但对 RCEP 成员国具有竞争优势的产品，出口优势不一定具有可持续性。例如，第 2 类植物产品、第 4 类食品饮料烟草、第 5 类矿产品、第 10 类纸板制品。这些产品具有重量大和保质期短的特点，解释了我国仅对 RCEP 邻近国具备出口优势的现象。RCEP 实施后，上述产品对成员国出口占比同样小幅下滑，表明在当前全球能源供给收缩和粮价飙升情况下，我国资源类产品对 RCEP 出口难以长期维持。

自身具备一定竞争力、且对 RCEP 成员国出口有显著优势的产品，往往能享受 RCEP 内部较大的关税优惠，此产品链的出口景气在短期内难以消退。例如，第 8 类皮毛制品和箱包、第 11 类纺织制品、第 20 类杂项制品。这三大项中，部分东盟国家与我国产品存在一定竞争。根据出口产品地区结构和关税差异测算，受益于 RCEP 的细分产品分别是第 8 类的行李箱，第 11 类的衣衫、西装、家居用品，第 20 类的座椅和玩具等，且上述产品在 RCEP 框架下的关税普遍下降且降幅较大。随时间推移，此类产品类型所享受的关税红利有望逐步加大。

自身具有较强竞争优势、但对 RCEP 成员国出口只具有一般竞争优势的产品，其高端产品出口将获得出口增长空间，但需注意成员国内部替代性。例如，第 16 类机电设备及零件、17 类车辆和船舶。RCEP 实施后，虽然此类产品没有享受来自全体成员的短期关税优惠，但在国内全产业链的支撑下，我国出口占比仍明显上升。此类产品因涉及各国的工业生产、基础制造等关键领域，针对我国的同

一出口产品，不同成员国可能会设置不同档次和不同期限的关税优惠。短期看关税红利可能对我国出口发挥的作用较小，但后续关税优惠全面铺开，我国有望凭借产品竞争力争取更多出口份额。

在这两大项中，部分成员国与我国存在一定的竞争性。按照替代效应由弱到强的程度可作三种分类。一是区域内部转移替代效应不显著的出口优势产品，此类产品在 RCEP 实施后会快速反映出关税红利对出口的拉动。主要集中在我国对特定成员国具有优势的产品，包括半导体器件、机器零件、电子存储设备、汽车零件等。如泰国的汽车零件进口市场，我国仅与韩国有替代性，日本和澳大利亚进口半导体器件，与我国有竞争关系的只有马来西亚，该类产品的区域内竞争相对温和。二是区域内部转移替代效应较强的产品。鉴于其中多属于长期零关税产品，且 RCEP 实施后依然保持零税率，则此类产品对我国出口拉动将会持续。主要集中在我国对多数成员国有出口优势的产品，包括自动数据处理设备、集成电路，该类产品的区域内部竞争相对激烈。如韩国的集成电路进口市场，我国与日本、越南、马来西亚和泰国形成竞争关系；在新加坡、日本和澳大利亚的自动数据处理设备的进口市场，我国与马来西亚、泰国和菲律宾存在“四足鼎立”之势。三是存在内部转移替代效应、且对我国关税壁垒较强的出口优势产品，出口可能受一定影响。例如，电话及通信设备，越南对我国基准税率高于区域内的其他竞争国且降幅不及其他成员国，因此需警惕此类产品出口份额转移的风险。

3、出口产品竞争力的分析

从出口产品竞争力上看，按照 RCEP 对我国出口产品链的拉动作用由高到低，可分成三类。

第一类产品自身具备较强出口优势，在 RCEP 长期关税优惠的助力下，竞争优势将会强势延续。这类产品集中在第 16 类的集成电路、自动数据处理设备等，第 17 类的汽车零件等。我国此类产品在区域内享受的关税优惠力度较大，今年以来在出口占比已较高的同时仍不断增长。国内高端制造业有望抓住 RCEP 契机扩大出口影响，推动产品升级转型，未来一段时期此类产品可能成为拉动我国出口的主力产品。

第二类产品具备一定竞争优势，虽出口份额不高，但受 RCEP 关税保护，具备较强增长潜力。这类产品集中在第 16 类产品的中游工业制成品，包含机电类的机器零件、存储设备等。由于区域内的产品竞争并不激烈，是 RCEP 实施后对国内出口产品链利好较大的领域。但其占比偏低且今年以来仍有所下降，显示出出口产品优势尚未发挥。后续在国内产业链升级提质后，其出口数量和金额有望同步增长。

第三类是短期受益于 RCEP 关税红利的产品，不属于国内升级转型领域的产品，出口增长和红利期可能相对较短。这类产品主要集中在第 8 类皮毛制品和箱包类的行李箱等，第 11 类纺织制品类的衣衫、家居用品等，第 20 类杂项制品的座椅、玩具等。此类产品属于传统劳动密集型，虽然目前 RCEP 的关税优惠可能会延长产品出口的红利期，但国内劳动成本优势已转向人力资源优势、环保监管趋严。东盟凭借劳动力丰富、成本低廉、外商投资优惠等条件，逐步承接了来自我国的相对低端的产业转移，尤其是纺织品和衣物较为明显。（未完待续。来源：上海证券报，作者系植信投资研究院院长连平、高级研究员常冉）

【贸易实务】

中国企业赴缅甸投资的法律建议

虽然 2022 年 1-4 月缅甸外商投资规模超过 4 亿美元，但在缅甸仍处于紧急状态且美国、欧盟、英国等国家或地区对缅甸的个人或实体进行制裁的情况下，在缅甸开展投资存在一定的风险。如政治环境不稳定、法律体系不完善、缺少公平的法律投资环境，这些都加剧了外国投资者受到侵害的风险。因此，中国企业如选择前往缅甸投资，在作出相应投资决策前予以充分考虑和权衡，避免因仓促决策而遭受大额损失。如果最终决定前往缅甸投资，应注意采取必要的风险防范措施。具体建议如下：

1. 熟悉缅甸法律法规

（1）了解缅甸的市场准入规则及其产业负面清单。如果拟投资项目属于缅甸负面清单中的产业应当及时终止投资。

（2）发现潜在的投资壁垒。如缅甸在投资项目涉及的特定领域对外资的股比进行限制，则会影响中国投资者投资目标的实现

（3）了解缅甸的劳动政策。缅甸法律规定在投资项目中可以委派外国人担任资深经理、技术及运营专家及顾问。

2. 加强尽职调查

中国企业如拟与缅甸公司在缅甸设立合资公司，在与缅甸公司正式签署合作文件之前，建议对其展开尽职调查，以确认其是否具有合作实力、是否与其描述情况相符、是否被列入制裁名单，尤其是合作伙伴是否具有其所宣传的资源、许可证、资产等，是否可以投入到新设合资公司中。在确认合作伙伴后，通过聘请专业律师与其签署正式的合作文件，包括可能的合资协议、股东协议等文件。

中国企业如采取收购方式在缅甸投资，建议对目标公司展开尽职调查，以确认目标公司资产情况、公司债权债务、公司经营情况、财务数据、税务状况、法律纠纷情况以及是否被列入制裁名单。在确认目标公司后，通过聘请专业律师与其签署正式的合作文件，包括可能的收购协议、股东协议等。

3. 设置灵活的退出机制

中国投资者可以在遵守缅甸法律前提下，在交易文件中约定其有权逐步出售部分或全部股权给第三方，包括随售权、拖售权、回购权、优先清算权，分情况分阶段逐步撤出东道国投资。通过合理设置退出机制有利于帮助企业减少时间因素带来的投资成本增加，将风险有效转移。

此外，中国投资者也可以考虑设立 SPV 来投资缅甸业务，即通过转让 SPV 灵活退出缅甸业务，避免在缅甸直接转让股权面临的监管要求。而且，外国投资者可以通过设立 SPV 隔离母公司直接对缅甸业务的责任。在选择设立 SPV 地点时，通常考虑的因素主要包括未来海外业务的战略安排、税收减免政策、融资安排、企业架构层级以及成本等因素，并需要结合中国企业的实际情况加以确定。享受税收减免和降低成本是外国投资者采取 SPV 的一个重要考虑因素。

4. 购买保险以降低风险

投资者如果选择股权收购或资产收购等方式，也可以考虑购买并购保证保险，以就尽职调查中未发现的风险予以承保，如发生转让方违反陈述保证条款时，受让方可以直接要求保险公司予以理赔，从而保障投资者利益。但是并购保证保险给予充分承保的前提是企业对标的公司开展了较为优质的尽职调查结果，这也就要求投资者应在完成投资前做好尽职调查工作。

缅甸的政治环境不稳定，还存在征收和国有化的情况。中国企业可以通过购买海外保险的形式降低风险。可供选择的海外保险主要包括两种，一种是中国专门承办跨国投资政治风险的保险机构，即中国出口信用保险公司承保的海外投资保险业务，主要针对中国投资者在海外投资时面临的政治风险，险别包括征收险、汇兑险、战乱险以及政府违约险；另一种是多边投资担保机构（“MIGA”）承保的海外投资，其在《多边投资担保机构公约》下设立，系世界银行集团的一员。

5. 聘请专业的法律团队

鉴于中国投资者到缅甸投资受到多方面的限制，建议中国企业尽早聘请专业的法律团队为企业提供咨询辅导等专业服务。通过开展尽职调查、起草交易文件或公司设立文件，及时预判风险、预防风险，降低中国企业在缅甸投资的风险，为中国企业在缅甸投资提供专业的法律服务。（来源：摘自“走出去服务港”）

编辑说明

各相关单位、企业：

信息服务是我会为企业提供的基本服务工作之一，为更好的帮助四川企业了解最新国际经贸动态，把握商机，扩大对外经贸交流与合作，我们利用贸促系统与国（境）外商协会机构关系密切，渠道畅通的优势，重点收集与我省贸易投资合作密切的国家和地区的最新经贸信息，编辑成《国际商情参考》——（亚洲经贸专刊）（欧美经贸专刊）等信息月刊，以电子版形式免费提供给我省相关单位和企业，以供参考。

另外，《国际商情参考》—（亚洲经贸专刊）等信息月刊也在我会的官网上同步推送，网址：www.ccpit-sichuan.org。欢迎各相关单位及企业登陆我会网站浏览。

我们希望大家对《国际商情参考》的编辑工作提出宝贵意见，请将你们的需求及采用信息的情况反馈我们，以帮助我们更好地收集整理相关信息，为企业提供更加切实有效的服务。

本期信息均来源于公开资料，不保证所含的信息和建议不发生改变。我们力求《国际商情参考》内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议，仅供参考。建议使用本期信息的单位在执行具体的经贸活动时再作专业咨询。

主办单位：中国国际贸易促进委员会四川省委员会

编 辑：四川省贸促会发展研究部

联 系 人：谢敏 周炜

电 话：86-28-68909143 68909149

传 真：86-28-68909140

邮 箱：997301752@qq.com 网址：www.ccpit-sichuan.org

地 址：中国四川成都蜀兴西街36号国际商会会馆10楼。