

产业外迁调查：低端代工企业伤不起

耐克抛弃赐昌只是其产业链转移的第一步。赐昌只不过是中国成千上万家工厂的代表之一，这些工厂一度将为耐克、阿迪达斯代工视为骄傲，但现在，他们不得不面临订单狂泻、员工人数锐减的命运。

见习记者 李雪峰

跨国公司心目中廉价的世界工厂已不再非中国莫属。在人力成本、税负、环境成本、库存压力及中资品牌冲击等因素影响下，以阿迪达斯、耐克为代表的跨国公司，正试图以极其低调的方式将在华工厂迁移至更具吸引力的其他地区，如越南、柬埔寨等。

尽管阿迪达斯表示，目前与在华10家工厂终止合作是为了优化全球采购框架，并表示将继续与300家工厂保持合作，不过故事远非这么简单。

低端代工的宿命

早就没有订单了，耐克的代工项目早就搬到惠州了，至于会不会搬到东南亚，就不清楚了。”深圳赐昌实业有限公司专门负责报关的李琳（化名）告诉证券时报记者。

赐昌是一家制鞋企业，在相当长一段时间内曾是耐克在深圳的主要代工厂，且规模很大。然而，如今位于深圳龙岗区横岗街道坳背村的赐昌工厂，与密布产业园区的很多企业不同，它偏居一隅，隐藏在一段年久失修的小路最深处，一路上尘土飞扬，周围并无太多工厂，只有几处零散的小作坊。

耐克抛弃赐昌只是其产业链转移的第一步。赐昌只不过是中国成千上万家工厂的代表之一，这些工厂一度将为耐克、阿迪达斯代工视为骄傲，但现在，他们不得不面临订单狂泻、员工人数锐减的命运。

记者几经辗转来到赐昌，正好看到几名保安在仔细盘查两名外出人员，包括搜查他们的随身物品。该厂安全生产负责人沈先生接受了记者的采访。

我们以前确实做耐克，并且规模还不小，当时可以算得上是耐克在深圳的主要代工厂。”沈先生说，当时赐昌的员工一度超过10万，是横岗地区知名的企业，除了耐克，赐昌也代工其



与昔日为耐克代工的盛况相比，位于深圳龙岗区的深圳赐昌实业有限公司如今显得冷冷清清

李雪峰/摄

他跨国公司的鞋类品牌，只不过耐克是其最主要的合作伙伴。

现在有点惨，2008年也没像现在这样，当时虽然订单出现了较大幅度的萎缩，但我们还可以控制，现在是有心无力了。”沈先生介绍，目前赐昌只能接到一些小品牌的小订单，这些小订单要放在以前根本不会接，但现在没有办法。否则，赐昌只有关门破产了。

据了解，位于惠州的耐克代工厂以及位于东莞高埗镇的裕元鞋业制造厂，与赐昌同属台湾保成集团旗下代工厂。保成集团战略调整的一个基本的思路是首先将旗下代工厂“去特区化”，然后逐步设法外迁至东南亚。

2010年，裕元鞋业在内地的鞋类生产线为226条，越南及印尼分别为120条、114条。而今年一季度末，越南及印尼的鞋类生产线分别增加至150条、136条，而在内地的生产线今年以来仅象征性地增加了4条至230条。而去年9月，裕元鞋业在内地的鞋业生产线一度达到255条，是阿迪达斯在中国内地主要的代工厂。

随着东南亚代工厂的增加，越南制造或印尼制造屡屡出现在阿迪达斯的内地专卖店。跨国公司心目中的世界工厂已不仅仅是中国。这种认识不仅影响了现在的珠三角，连深处内陆

的湖南也深受波及。

记者了解到，湖南代工阿迪达斯的一家企业也如坐针毡，一旦阿迪达斯宣布终止合作，这些企业或难逃破产命运。

类似于赐昌这样的企业不在少数，上海、苏州及湖南等地的代工厂也曾将阿迪达斯、耐克等合作伙伴视为骄傲的资本。尽管阿迪达斯等企业的在华工厂屡屡被扣上“血汗工厂”的帽子，但不可否认的是，这些工厂的利益实际上与阿迪达斯是捆绑在一起的，阿迪达斯在华高速发展的黄金十年，也是这些代工厂最舒适的一段日子。

然而，这样一家曾经盛极一时、员工多达10万人的代工企业，现在雇员仅剩三四千人。

在离开赐昌的时候，记者与该厂对面卖奶茶的老板有一番攀谈。他说这两年生意太难做了，一杯奶茶1元钱，在深圳这样的高消费城市，这样的价格显然无法想象，并且由于赐昌员工锐减，就是1元钱的奶茶也不好卖。

成本并非唯一原因

一直以来，“比较优势”是中国成为全球工厂的重要原因。富士康在成都设立工厂后，业内普遍认为内陆沿海地区更具比较优势，但其湖南代工厂订单下滑及富士康在成都面临的用工荒却表明，人力成本上升或许不是跨国企业

代工厂外迁的唯一重要原因。

中山大学港澳珠三角研究中心副主任林江告诉记者，其实阿迪达斯等外资企业担心的并不是现在的成本，而是持续看涨的成本。换言之，外资企业对中国的成本及经济景气度存在不好的预期。

林江指出，2009年国内经济也相对较差，但当时以原油为代表的大宗商品价格暴跌，导致国内出现通缩，尽管阿迪达斯等企业的产品销量受到了影响，但人力成本比较低；现在经济不景气，人力成本却水涨船高，滞胀迹象明显。

此外，地方政府在税负方面对阿迪达斯等企业也造成了困扰。林江表示，部分地区一方面称要为企业减负，另一方面在税收等领域却不肯让步，客观上导致外资企业在做出决策时无所适从。当然，这并不是说取消外企的超国民待遇不对，只是外企很难看到进一步的优惠政策。”

林江还表示，部分外企实际愿意支付更高成本聘用劳动力，只不过以85后为代表的新一代劳动力在择业范围和择业心态方面发生了巨大变化，这也是外资企业在海外选择代工厂的重要原因。

据记者了解，国内代工厂的“大跃进”也是阿迪达斯等企业萌生退意的原因。相当一部分代工厂在订单上过分追求规模，产能过剩难以避免。最终这些被代工的商品在市场竞争中不得不采取

折价策略，对其品牌形象及业绩造成了较大的负面影响，这从近几年运动品牌的发展轨迹中也不难看出。

除耐克、阿迪达斯之类的服装制鞋类企业外，手机、五金、玩具、塑胶等产业也出现了外资撤离的现象，这些行业普遍以密集劳动力取胜，当人力成本逐渐蚕食企业利润的时候，境外资本也就不可避免要重新做选择。

产业外迁是非争议

自阿迪达斯决定关闭位于苏州的在华唯一自有工厂后，关于外资大面积撤离中国本土的声音甚嚣尘上。东莞大朗镇、高埗镇等代工厂密集的园区也一度传出代工厂频频倒闭或外迁的消息。

不过，东莞市委宣传部对代工厂倒闭的说法并不认可。在接受证券时报记者采访的时候，宣传部一位不愿具名的工作人员只是反复强调，东莞代工厂目前一切正常，尽管有部分代工厂倒闭，还有一些外迁到东南亚，但那只是正常的产业转移。

东莞市政府办公室、东莞对外贸易经济合作局、东莞发展和改革局、高埗镇政府等单位在面对记者的采访要求时，同样极为谨慎，对代工厂外迁一事不愿多提。

这与阿迪达斯的态度十分相似。阿迪达斯在代工问题上极为低调，虽然声称将与在华300家代工厂继续保持合作，但这300家工厂目前的订单及生产情况，阿迪达斯却拒绝透露。

银证证券首席经济学家左小蕾在接受证券时报记者采访时表示，以密集劳动力取胜的无技术含量代工项目外迁是大势所趋，珠三角正在逐步失去成本优势。

不过，左小蕾并不认为代工外迁是普遍现象。她指出，代工厂可解决相当一部分就业问题，若代工厂密集外迁，则珠三角会出现严重的失业问题，但现在的失业问题没有想象的那么严峻。因此左小蕾认为珠三角低端代工产业外迁是正常现象，近十年来一直是这样。

林江也有类似观点，根据我的研究，外资企业这几年频频在东南亚声势浩大地寻找代工厂，不排除是为了摆姿态。”林江表示，中国是全球重要的消费市场，即便阿迪达斯全部选择东南亚的代工厂，他们也不会放弃中国市场。

从目前的数据来看，阿迪达斯确实没有大规模撤离，取消与小部分中国代工厂的合作可制造外资撤离的假象，或许能迫使地方政府推出更优惠的政策。

外商投资增速放缓 中国制造需重塑比较优势

证券时报记者 郑晓波

运动服装巨头阿迪达斯今年7月中旬承认将关闭苏州工厂——其在华唯一直属工厂，媒体立即从中嗅到了外商从中国市场撤离、做空中国的可疑气息。

在关闭苏州工厂事件闹得沸沸扬扬之后一个月，阿迪达斯却在上海正式启用全新的中国区总部，并计划到2012年底新增500家新店。阿迪达斯首席执行官赫伯特·海纳认为，中国是阿迪达斯集团成功的关键驱动力。

关闭在华唯一直属工厂，却又在中国增加店面，阿迪达斯这种看似矛盾的行为背后，究竟隐藏着怎样的逻辑？中国制造业的成本优势是否拐点已现？中国市场庞大的内需对外企是否真的没有任何吸引力？

外企入华投资减速

商务部最近公布的数据显示，今年1~7月，全国新批设立外商投资企业13677家，同比下降12.3%；实际使用外资（FDI）金额666.7亿美元，同比下降3.6%，增幅比去年同期下降22个百分点。前7个月我国实际使用外资同比下降，这是除2009年外，过去5年来再次出现负增长。

国家发改委学术委员会秘书长张燕生在接受证券时报记者采访时表示，实际上，从2005年开始，我国引进的外商投资，结构上已经发生了变化：外商来中国投资从成本推动型转向内销型。2007年以来，特别是全球金融危机以后，可以明显看到成本推动型的、外销型的外资加快撤出中国，因为外销型的外资对劳动力等成本非常敏感。

从今年以来的数据看，情况还不算太难看。如果没有日本的核事件和泰国的水灾，日资转到东南亚的趋

势更大，而因为自然灾害的影响，日资来中国投资还是不错的。”张燕生说。去年和今年，由于FDI的形势很严峻，山东、江苏等省份都采取了过去30年都没有过的招商引资力度。

但即使这样，也只能延缓外商投资下降的趋势，而不可能逆转这种趋势。”他说。

商务部研究院研究员梅新育也认为，中国吸引外商直接投资的压力将持续到明年，甚至更长时间。

内外因综合作用所致

FDI持续下降引起了政府和专家学者的极大关注。

业内专家认为，是国内、国际两方面因素共同导致了外资投资中国增速放缓，尤其是欧债危机尚未解决及美国经济企稳的情况下，FDI流动出现波动在所难免，而中国劳动力等要素成本的上升则强化了这种趋势。

梅新育将外商在中国直接投资下降的原因归结为欧盟的债务危机。海外投资者母国经济不佳，母公司陷入困境，对外投资能力下降，甚至需要抽调投资回去救急。”他说。

商务部新闻发言人沈丹阳也表示，从国际看，欧洲债务危机没有妥善解决方案，国际金融市场较为动荡，美国政府倡导“制造业振兴”计划，以及主要新兴市场经济体国家成为跨国公司战略布局新的热点等，导致全球直接投资流向会发生一些新的变化。从国内看，土地供应趋紧，劳动力成本不断上升等，也导致中国吸收外资的竞争优势有所弱化。

张燕生认为，中国要素成本上升才是外资转移的主因。他说，产业资本总是选择成本最少的地方投资。近年来中国对外投资明显加快，以及欧美产业资产向外转移，一方面说明我

国产业很大一部分是外销型的、成本驱动型的，另一方面说明随着我国劳动力等成本上升，欧美企业将其产业链条的分工转移到其他劳动力更便宜的地方。

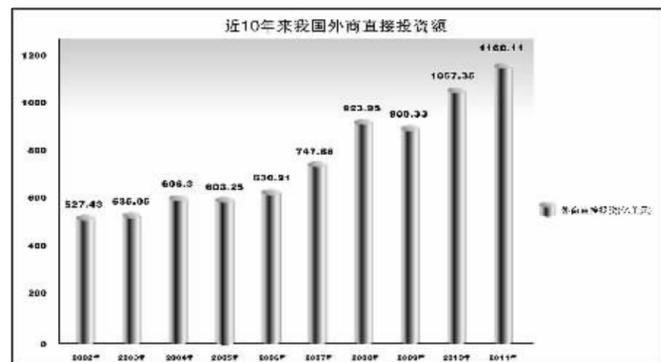
除了成本上升外，中国经济“调结构”，吸引外资政策的导向也使得外商投资中国有所减少。如巴克莱亚洲近日发布的研报指出，中国政府近几年来倡导的看重引进外资的质量甚于数量，也是导致FDI减少的一个重要因素，预计将有更多FDI投向金融、物流、医疗、旅游、文化等服务领域。

制造业需重塑比较优势

近年来，知名外企减少在华业务的情况屡屡出现。前述阿迪达斯关闭的苏州工厂，有市场消息称其将迁往劳动力更为低廉的东南亚。伊藤洋华堂的功能性内衣生产原本有95%在中国，而在2012年，该公司计划将部分产能转移至泰国等东南亚国家。

有数据表明，与东南亚新兴国家的劳动力成本比较，中国的劳动力成本是最高的。成本优势的减弱，使得社会对外资撤离中国的担忧与日俱增。

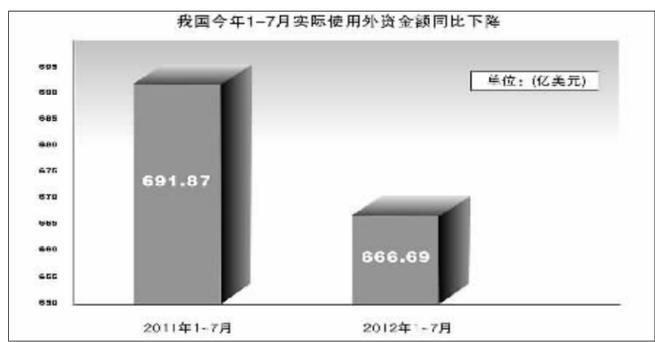
梅新育认为，外商减少对中国的投资，真正因中国国内成本上升而撤离的



张常春/制图

是少数，更多的是因为海外投资者母国经济不佳所致。在他看来，中国的人力资源、基础设施、公共服务、配套产业等优势即使不是全世界独一无二也是很少有的，中国是全世界唯一拥有联合国产业分类所有工业门类的国家。东南亚发展中国单纯依靠廉价劳动力和廉价土地的优势不可能赶超中国。

他认为，劳动力成本的提升对外商投资企业来说并非完全是负面消息。正是工资提升创造了中国国内消费市场



持续强劲扩张的前景，这一点已经吸引了越来越多着眼于国内市场的外商投资企业。”他说。

巴克莱发布的报告也表示，中长期来看，中国因为有良好的供应链，庞大的国内市场，经济多元化及其经济的规模，未来仍对境外投资者具有吸引力。

张燕生反对中国比较优势“没有替代国”的说法。他说，劳动力价格上涨是劳动密集型产业在中国最大的变化，未来5年这类产业的趋势非常明显，中国低成本优势将告一段落。劳动密集型产业成本优势不再，很可能在今后一段时间影响就业。所以，在劳动力价格不再便宜的时候，我国政府应在职业教育和培训上下工夫，提高职工能力，提高劳工工业服务能力，扩大再就业渠道，改善中小企业和服务业的生存环境。

如果这些问题不解决，今后可能会出现传统劳动密集型产业不再有优势、新的产业又接不上的情况，到时候经济问题可能是能不能保7的问题，而不是破8的问题。所以，劳动密集型产业转型问题也是中国中长期通过调整和改革需要解决的问题。”张燕生说。