

竞争力的  
恢复有助于  
墨西哥重新  
获得被中国  
占领的美国  
进口市场的  
份额



# 失而复得

墨西哥蒙特雷一家医疗设备工厂的工人正在工作。

赫尔曼·卡米尔、杰瑞米·祖克

对于墨西哥来说，美国市场的重要性由来已久。美国不仅是墨西哥制造业产品的重要出口目的地，更对其整体经济实力发挥着举足轻重的作用。大约 20 年前，墨西哥签订《北美自由贸易协定》(NAFTA)，从此美国市场为该国的制造业带来了巨大收益，协议签订五年后，墨西哥制造业在 GDP 中的占比就增长了约 4 个百分点，在美国制成品进口市场的份额从 1994 年的约 7% 上升到 2001 年的近 13%。

但中国 2001 年加入世界贸易组织 (WTO) 后，墨西哥的命运急转直下。中国加入 WTO 后降低了许多出口壁垒，且由于中国制造业成本较低，产能充足，使其在竞争中迎面赶上。虽然墨西哥由于加入北美自贸区在对美贸易上占据优势，但在美国市场的出口份额依然大幅下滑。2001—2005 年间，中国向美国出口的制造业产品总额以年均 24% 的速度上升，同时墨西哥的出口增长从此前的年均 20% 大幅下降至 2001—

2005年的年均3%。因此，中国在美国制造业进口中的份额在2005年翻一番，抢占了墨西哥的市场份额。

中国之所以能将墨西哥挤出美国市场，是因为墨西哥已在其原本占优势的制衣、办公机械、家具以及摄影和光学仪器等劳动力密集型制造业领域丧失优势。许多制造商，包括一些知名的跨国企业（其进口零部件组装成制成品后出口到美国）为降低劳动力成本，都将企业从墨西哥迁往中国。

但正如其失去市场份额时一样，墨西哥又快速站稳脚跟并开始努力收复失地。过去七年中，墨西哥制造业在美国市场上首先挤出日本和加拿大的竞争者，然后在近几年中又抢占了中国的市场份额，最终由占美国进口市场11%攀升至并保持在14.4%的高位。2005—2010年间，墨西哥和中国在美国的市场份额都在上升。但是2010年后，墨西哥在美国进口市场的份额继续上升，而中国的份额开始下降。

## 墨西哥的回归

墨西哥出口美国的制造业夺取市场的行业主要集中在电子、电信以及交通运输设备等。2005年后，墨西哥在美国交通运输和通信领域进口产品中的比重稳步回升至18%，占墨西哥2012年上半年制造业出口总额的76%。但自2009年起，26项制造业进口目录中的20项份额上升，占墨西哥出口总额的80%。只有电器（仍是墨西哥主要出口行业，占出口总额的14%）和制衣等屈指可数的几个行业市场份额在下降。

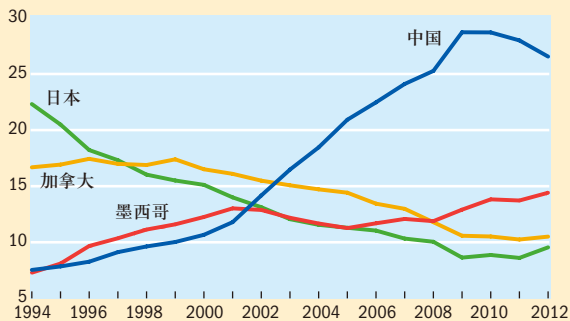
汽车工业市场份额的上升是墨西哥市场总份额增加的主要原因，占2005—2012年间整体市场份额增

加的一半。在此期间，墨西哥在美国汽车、汽车零部件以及配件（除轮胎外）进口中的市场份额上升了约9个百分点，尤其是2009年后上升势头更加明显。现在，墨西哥在美国汽车和汽车零部件进口总额中的占比为1/5，是美国汽车相关产品的第二大出口国，仅略低于加拿大。汽车行业占墨西哥向美国出口的制成品的出口总额的1/4。墨西哥产能和出口的提高应归功于外国直接投资持续进入该领域，主要是美国资本的进入，近期也有来自日本和德国等国。

图2说明了2005—2007年和2010—2012年两个时间段中，墨西哥和中国的26个制造行业在美国进口市场中份额变化的对比。我们排除了2008年和2009年，因为这两年全球经济危机使得世界范围内的贸易扭曲。每个图中，左上方（红色圆）代表中国市场份额上升而墨西哥市场份额下降的行业；右下方（绿

图1  
份额转移

中国加入WTO后，墨西哥在美国制成品进口市场的份额在下降，但近几年随着中国份额的下降，其份额又在回升。  
(美国制造业进口的份额，百分比)

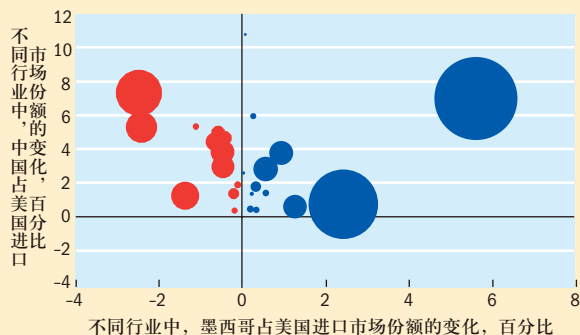


资料来源：美国国际贸易委员会；联合国商品贸易统计数据库。

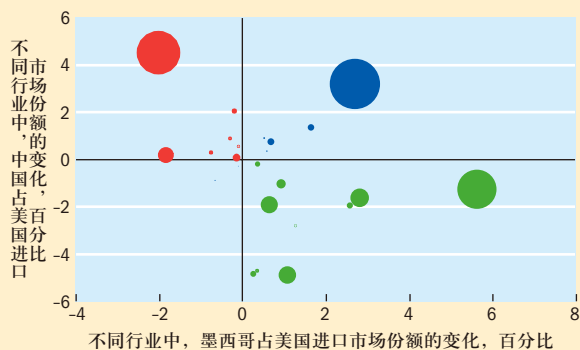
图2

## 命运变换

2005—2007年间，没有行业在美国进口中墨西哥的份额上升而中国的下降。



2010—2012年间，开始出现变化。



资料来源：IMF基于美国国际贸易委员会26类制成品数据作出的估算。

注：左上方（红色圆）代表中国市场份额上升而墨西哥市场份额下降的行业；右下方（绿色圆）代表墨西哥市场份额上升而中国市场份额下降的行业。右上方代表两国市场份额都下降的行业，左下方代表两国市场份额都上升的行业。圆的中心是墨西哥和中国的交叉点，圆的大小表示这一时间段内各个行业在整体市场份额变化中的贡献。

色圆)代表墨西哥市场份额上升而中国市场份额下降的行业。右上方和左下方则代表两国市场份额都下降或上升的行业。圆的大小表示各个行业在整体市场份额变化中的贡献。2005—2007年间(上图),没有哪个行业墨西哥市场份额上升的同时中国的市场份额在下降。实际上,有些行业墨西哥的市场份额在下降,而中国的市场份额在上升。相反,2010—2012年间(下图),墨西哥的市场份额上升而中国的市场份额下降的行业有许多。

考虑到其他竞争者份额的变化,我们计算了墨西哥市场份额上升可能与中国份额下降有关的比重(基于Jorge Chami Batista 2008年开发的方法)。2010—2012年间,墨西哥市场份额上升的行业总营业额的40%受益于中国市场份额的损失,其中一些也反映了中国出口商品的变化。墨西哥由于中国而在美国市场收益的行业非常广泛,包括电气器械及建筑物资等。相反,2005—2007年间,墨西哥市场份额上升的一半主要由于加拿大和日本份额的下降,而非中国。

## 墨西哥竞争力上升

墨西哥在美国市场的回归反映了本国竞争力的提升和发展使中国出口商品失去价格优势。这些发展变化中最重要的是墨西哥和中国劳动力成本间的差距逐渐在缩小、墨西哥生产力水平不断提高以及越洋运输成本上升。墨西哥对专利权的保护以及对自由贸易的支持也成为鼓励制造商将厂址迁往墨西哥的重要原因。

2003—2011年间,中国制造业工资水平以人民币计算,以年平均14%的速度增长,而以美元计算

增速则为20%(反映了名义工资的增长和中国货币的升值)。相反,墨西哥制造业的平均工资由于工资微弱增长而比索贬值,以美元计算基本保持不变。2003年,以美元计算,墨西哥的平均工资比中国高6倍;而2011年仅比中国高40%。这使中国21世纪前几年曾拥有的作为美国制成品低价供应者的竞争优势下降(由于缺少中国制造业单位劳动力成本的可靠数据,我们无法解释制造业生产率的变化以及对工资变化的作用)。

我们也发现,2005—2007年间,墨西哥相对中国抢占市场份额的行业中,劳动力发挥的作用要大于资本,如家具、制铅业、供暖、照明装置等行业。这正好符合墨西哥相对于中国市场份额的上升是得益于更具优势的劳动力成本这一推论。相反,2005—2007年间,相对市场份额的变化与劳动力在生产过程中的重要性并没有系统性关系。

此外,由于大量投资进入墨西哥制造业中,生产率得到大幅提升,有益于降低单位产出的劳动力成本,同时提高制造业生产的竞争力。

## 地理位置优势

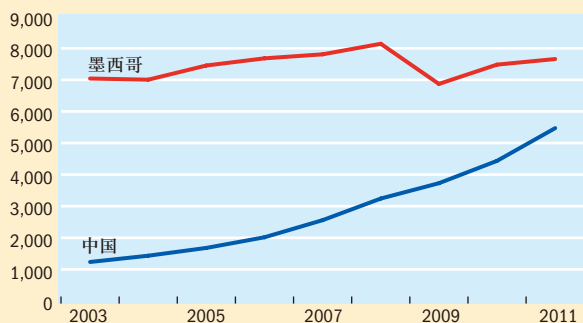
墨西哥也因地理位置距美国较近而略占优势。由于原油价格从21世纪前几年的每桶25美元上涨至2013年2月的100美元,使越洋海运价格大幅飙升。这让墨西哥比中国更具竞争力,尤其是对于那些对时效要求很高的商品和重量高体积大的物品。

例如,墨西哥在2009年成为世界最大的电视机平面出口国,超过韩国和中国。全球贸易数据库(全球贸易信息服务)显示,墨西哥也是两开门冰箱的最

图3  
两国工资渐渐接近

通胀率和汇率调整后,2003年墨西哥以美元计算的的实际年均工资比中国高六倍,2011年只比中国高40%。

(以美元计算的的实际年均工资)

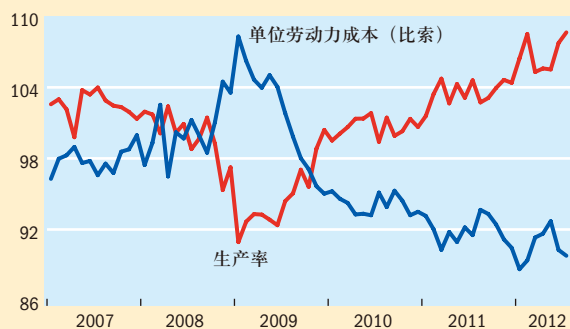


资料来源:巴克莱银行,香港环亚经济数据有限公司中国数据库。

图4  
有效的企业

墨西哥制造业中,单位工人的产出(生产率)在上升,单位产出的劳动力成本在下降。

(指数,2008年=100)



资料来源:INEGI(墨西哥国家统计局与人口局)。

大制造国。距离较近可以迅速到市场采购也具有很高的重要性。由于美国公司越来越通过采购而非自己生产零部件等，从而使仓储费用降低，这种及时加工的趋势要求及时准确送达。这对于墨西哥供应商更容易做到。

据美国 2011 年制造业外包成本指数(AlixPartners, 2011 年)显示，对于 2010 年美国进口商来说，在所有低成本外包国家中，墨西哥生产的商品到岸成本最低（即加利福尼亚港口价格）（见图 5）。同时，美国制造商开始要求他们的提供零部件的供应商保持距离较近，采购时选择较近的资源而不选择较远的资源，这提高了墨西哥作为距离较近的制造中心的作用。同时，非美国公司也从中国撤离，将他们的生产基地迁往墨西哥。

墨西哥对专利技术的有力保护也有助于吸引外国直接投资，这对效率大有裨益。墨西哥在保护国际知识产权、专利、商标权等方面拥有良好的口碑。参与了多项国际条款，包括世界知识产权组织版权条约等。这有助于降低盗版、仿制品及其他知识产权侵权行为风险，这对高技术行业以及军工制造业尤为重要。2012 年 1 月，墨西哥加入《瓦森纳安排的出口控制常规武器和双用途物品及技术》，为美国和欧洲公司到墨西哥在高技术行业投资打开了新的机遇，包括半导体、软件、航空、激光、传感器和化学行业等。

墨西哥的制造基地也由于其经济开放而得到加强。墨西哥的贸易协定网实际是最大的，已与 44 个国家签订了自由贸易和优惠贸易协定，在避免使用贸易限制、确保无障碍进入市场以及中间环节部件顺利进入在墨西哥运营的公司。此外，墨西哥还签署了促进本国制造企业进入全球供应链的国际标准和高品质

协议，尤其是在自动化和航空工业。

墨西哥竞争力的提升是由多个因素作用的结果，美国市场份额的复苏可能也将持续，或者说结构性的，正如许多经济学家预测的那样。这些因素包括地地位

## 墨西哥对专利技术的保护增强了对外国直接投资的吸引力。

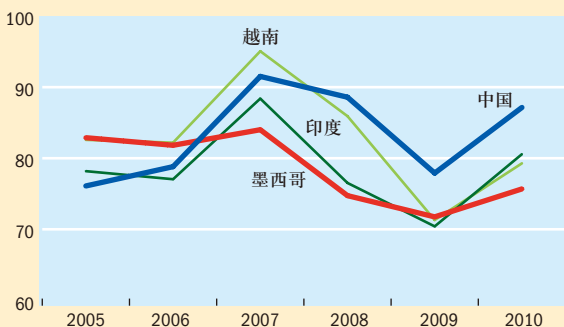
置优势，由于制造业生产率的提高以及劳动参与率的提高使单位劳动力成本有所改善以及贸易开放等，这些因素是墨西哥近年来在美国市场竞争力提高的主要原因。但是，由于中国的制造能力成熟且将生产转移至海外的成本较高，中国对于美国进口的许多商品来说，依然是低成本制造的主要基地。为此，墨西哥应继续进行结构性改革，以进一步促进生产率和投资，保持加工出口的活力，促进潜在 GDP 的增长，如采取措施提高竞争和劳动力灵活性、发展教育、加强法律效力等。

墨西哥的制造业曾因 21 世纪初中国在国际舞台上的崛起而受到重挫；今天，中国许多成本优势已消失殆尽。墨西哥制造业将因全球格局的变化而受益。■

图5  
最廉价的

在所有主要的低成本资源出口国中，墨西哥向美国消费者出口的成本是最低的。

（土地在美国国内制造业成本中的占比，百分比）



资料来源：AlixPartners咨询公司。

赫尔曼·卡米尔 (Herman Kamil) 是IMF西半球部高级经济学家，杰瑞米·祖克 (Jeremy Zook) 是该部门研究助理。

本文基于 IMF 2012 年墨西哥文选 (2012 Selected Issues Paper for Mexico) 第 2 章。

参考文献：

AlixPartners, 2011, U.S. Manufacturing-Outsourcing Cost Index. [www.alixpartners.com/en/WhatWeThink/Manufacturing/2011USManufacturingOutsourcingIndex.aspx](http://www.alixpartners.com/en/WhatWeThink/Manufacturing/2011USManufacturingOutsourcingIndex.aspx)

Chami Batista, Jorge, 2008, "Competition between Brazil and other Exporting Countries in the U.S. Import Market: A New Extension of Constant-Market-Shares Analysis," Applied Economics, Vol. 40, No. 19, pp. 2477-87.

Global Trade Information Services, Global Trade Atlas. [www.gtis.com](http://www.gtis.com)