

中國企業對東南亞投資出現擴大趨勢

資料來源：日經中文網

中國企業的東南亞投資出現激增。在越南，2019年1~5月來自中國的新增投資批准額增至上年同期的近6倍。而在泰國，1~3月增至2倍。規避美國對華加徵關稅的動向在全球企業之中擴大。

中國對越南的新增投資批准額在1月至5月20日期間達到15.6億美元，增至上年同期的5.6倍。1~4月的4個月裏總額已超過2018年全年（12億美元），而且仍在保持增長。韓國對越南投資僅次於中國，截至5月為10億美元。而2017、2018年連續2年居首位的日本僅為7億美元。如果維持這一速度，在2019年，中國有可能自從越南政府發佈各國和地區構成的2007年以後首次登上新增投資首位。

在泰國，來自中國的投資也在增加。泰國投資促進委員會（BOI）1~3月批准的來自中國的直接投資增至上年同期的2倍，達到292億泰銖（約合人民幣64.4億元）。

亞洲開發銀行表示，「中國企業最近幾年來一直在增加對亞洲新興市場國家的投資，但由於貿易摩擦，這種趨勢加強」。尤其是越南，地理位置靠近中國，而且人工費低廉，因此被選為最主要的投資地點。

日本野村控股6月3日發佈的報告顯示，由於貿易戰的激化，「越南將獲得最為正面的影響」。報告分析稱，在越南2019年的國內生產總值（GDP）展望中，7.9%是貿易戰帶來的益處，這一比例在各國和地區中大幅超過居第2位的台灣（2.1%）、居第3位的智利（1.5%）。

菲律賓在杜特蒂政權上台之後，由於對華關係改善這一特殊因素，來自中國大陸的投資迅速擴大。2018年11月中國國家主席習近平訪問馬尼拉，與菲律賓簽署了29項合作協議。菲律賓國家統計署（PSA）的數據顯示，2018年來自中國的投資批准額達到506億披索（約合人民幣67.6億元），是2017年的21倍以上，並超過2017年居第1位的日本，躍居首位。

在來自中國的投資不斷推進的背景下，美國川普政府對與中國以外國家和地區的貿易不均衡也表示擔憂。越南2019年1~5月的對美出口額以服裝等為中心比上年同期增長28%。如果對美出口膨脹，美國有可能增加額外關稅的對象國。

日本經濟新聞（中文版：日經中文網）大西智也 河內，張勇祥 上海

日本 4 月機械訂單額增長 5.2% 製造業復甦

資料來源：日經中文網

6 月 12 日，日本內閣府發佈的 4 月機械訂單統計顯示，作為設備投資先行指標的「不含船舶和電力的民間需求」訂單額比上月增長 5.2%（經季節性因素調整後），達到 9137 億日元。日本的製造業復甦，連續 3 個月高於上月。基調判斷從截至 3 月的「停滯不前」上調為「復甦趨勢」。

這一數字高於 QUICK 匯總的民間經濟學家的預期（比上月減少 0.8%）。自機械訂單整體上保持堅挺的 2018 年 8 月以來，訂單額再次突破 9000 億日元。

按行業來看，來自製造業的訂單比上月增加 16.3%，達到 4001 億日元，明顯改善。面向企業的通用和生產用機械的搬運機械和建築機械訂單增加。在非製造業（不含船舶和電力），來自運輸業和郵遞業的訂單增長。日本內閣府認為，省力化投資的需求起到推動作用。

機械訂單截至 1~3 月連續 2 個季度減少，但由於 4 月的改善，出現了 4~6 月轉為增加的可能性。日本內閣府的估算顯示，如果 5、6 月訂單額均與上月持平，則 4~6 月訂單額將比上期增長 8.4%。

不過，此次統計是截至 4 月的訂單動向，並未包含 5 月以後加劇的中美貿易摩擦的影響。