

中國大陸洪災及其影響 面面觀

文《李孟洲》

陸委會台商張老師



圖／歐新社

長江今年出現 1961 年以來最嚴重汛情，據大陸國務院 9 月 3 日公布資料，逾 7 千萬人受災。

今 (2020) 年年中起，中國大陸長江、淮河流域及週邊省分超強降雨一波接一波，導致嚴重洪災延續多月，且頻生險情，對大陸經濟及社會衝擊甚鉅，也明顯損及台商經營環境，是大陸上半年新冠肺炎疫情肆虐後的另一場「浩劫」。隨著秋季來臨，這次洪災行將告終，惟其「後遺症」恐非一朝一夕所能根本解決，甚至很可能造成大陸整體產經的結構性變化，值得台商高度關注。

這次洪災之大，甚於 1998 年的長江大水，本年鄱陽湖水位竟高過 1998 年水災水位，可見一般。有論者形容這次是「中國大陸 6 分之 1 土地泡在水裡」，直接受災面積空前之大，情況最嚴重地帶是長江中游及淮河安徽段。其間，武漢、重慶兩大城市主城區幾度成水鄉澤國；更受關注的是，1998 年洪災 5 年後才啟用的三峽大壩，也遭受幾波最大巨流洪峰的嚴酷考驗，最後幸而無恙，然過程中讓大陸頗多官民揪心不已。

| 台商受災情況概述 |

關於這次洪災中大陸台商受影響的情況，筆者綜合多位台商團體負責人的看法，概述如下：

- 一、災區內農業台商普遍受災，且經營成果「付之東流」者不少，工商業台商則有部分被迫間歇性停工，然未聽聞遭受「滅頂」之案例。
- 二、台商投資最密集的長三角與珠三角兩地區，這次災情皆屬「可控」，使得大陸台商「主體」部分基本穩定。
- 三、大陸台商整體之勞工流動有異常現象，有部分勞工緊急返回災區家鄉搶救家園，卻也有災區民眾因當地經濟停滯，趕緊出來向台商等企業謀職維持生計。

總體來看，這次洪災對台商的影響，主要不在於個別台資廠家的受災情況，而是當地經濟與社會環境被沖出「破口」，影響到台商的正常經營。例如有不少台商，遭遇供應鏈中斷問題，包括原物料無法如期運進來、產品出貨不順暢等。

關鍵在於，洪災最嚴重的長江中游（華中經濟區），雖非台商投資密度最高之處，卻是大陸各地台商商務往來的重要對象地區；不少生產用資材從華中地區這裡來，製成品投放布局亦大多把華中放在重要位置。如今，洪災接續疫情衝擊華中地區，明顯對台商造成直、間接損害。

| 內需市場雪上加霜 |

洪災對大陸整體內需市場的衝擊，讓台商飽受經營壓力。當前留駐大陸經營的台商，多數是寄希望於當地內需生意的持續發展，由於受災地區人口數達上億人，其購買力折損程度不容輕忽，再加上災情衝擊，致使大陸整體消費信心連帶受挫，導致內需市場景氣相當低迷。

事實上，今年大陸內需市場先受疫情的制壓，再受洪災之害，市況無疑是雪上加霜。尤其是，「消費內需」的一蹶不振，更拖累「投資內需」，導致官方政策性投資難以帶動民間投資，使整體經濟增長動能疲軟。難怪今年初以來全大陸「固定資產投資」表現疲弱，民企投資特別不振，而台商作為「外來客商」，經營利基頗有弱化之虞。

大陸國家統計局數據顯示，今年上半年大陸社會消費品零售市場，幾乎被疫情打趴在地，

零售總額僅 17.23 兆元（人民幣，下同），年減 11.64%。原本接近年中時，大陸社會已因防疫政策局部鬆綁而出現「報復性」消費現象，但因洪災來亂，社會消費品零售總額增長力道又受壓制，遲至 8 月，好不容易出現今年首見的單月正增長。該月零售總額 3.36 兆元，然年增率僅 0.5%，難以彌補前 7 個月連月衰退之幅度，預料今年全年大陸社會消費品零售總額，很可能呈現多年來僅見的「倒退嚕」。

| 關注糧食危機問題 |

特別值得注意的是，中國大陸餐飲市場已因洪災而出現簡約風潮，亦顯示大陸民生經濟生態有所變化。大陸國家主席習近平突然於 8 月初發出「堅決制止餐飲浪費行為」之命令，迅即帶動大陸餐飲行業全面響應，各色各樣引導顧客配合「反浪費」的經營模式紛紛出籠。表面上頗能優化行業風格，但實際上，卻讓不少老於世故之士深憂「大陸糧食危機是否即將爆發」，甚至有論者已想到往昔「糧票」重出江湖的可能性。

嚴格說來，當前形勢的重點，在於糧食危機「是否爆發」，而非糧食危機的本身。大陸糧食供應本來就一直有「走鋼索」般的緊張感，習近平這次下令制止餐飲浪費的同時，亦要求全社會對糧食安全「始終要有危機意識」，問題是危機意識一旦演化成「恐慌心理」，那就難纏了。

的確，大陸 14 億人口所需主食（口糧），長期未能自給自足，以近年觀之，主食本產數量自給率大致在 8、9 成幅度內浮動，不足部分則仰賴進口。但這只講到人直接吃的主食部分，若擴大談及副食生產所需的禽畜飼料，以及食品加工業需用的原物料，則大陸整體糧食供應缺口更大。

今年的洪災，是大陸糧食需求的一大考驗。今年夏糧在洪災前已普遍搶收完成，且數量達豐產水平，但洪災對秋糧收成的衝擊仍是未知數。相信大陸必然已提前擴大進口糧食，包括按照美中貿易協議，酌量增加進口美產糧食，以備不時之需。

根據中國大陸海關統計，今年前 8 個月，大陸進口糧食多達 8,744 萬噸，年增 22%；同期另進口大豆 6,474 萬噸，年增 15%，其中必然有一部分是為洪災而「提前部署」。



圖／歐新社
受洪水影響，今年 8 月大陸豬肉價格上漲 52.6%，供不應求。

但也因此，大陸居民口糧供給應可過關，比較大的麻煩，是萬一社會上發生「缺糧恐慌」心理，而掀起囤糧備荒風潮，必然造成糧價不正常波動，連帶副食品價格更將如脫韁野馬。這是今年洪災對穩定糧食供應帶來的重點問題。

| 物價波動須提防 |

據大陸國家統計局最新公布，今年 8 月份，大陸居民消費價格指數年漲 2.4%；其中糧食價格年漲 1.5%，雖在可接受範圍，但仍高過 1 至 8 月累計糧價年漲幅 1.1%，這是否表示洪災後大陸糧價已蠢蠢欲動，殊堪關注。

讓人矚目的是，8 月份大陸食品類價格年漲 11.2%，其中畜肉價年漲 42%，包括豬肉價年漲 52.6%，鮮菜價亦年漲 11.7%。這是近期以來非洲豬瘟及新冠肺炎等因素所造成漲風之延續，且下一步很可能還要經受洪災對物價「遞延效應」的考驗；換言之，洪災對消費物價特別是食品價格的抬升作用，會在洪災結束後才逐步顯現出來。

糧食及副食品漲價，是民眾最有感，也最會抑制社會消費意願，甚至可能激發企業職工要求加薪壓力，相當不利於廠商擴大投資。因此，洪災過後，大陸官方肯定會緊抓食品價格，以嚴防整體物價波動；否則，今年全年大陸總體經濟成績單必定不好看。由此觀之，稍早前大陸執政者之嚴令制止餐飲浪費，顯是一種「保障民生，維穩經濟信心」政策方針的起手式。

| 財政收支較緊張 |

另一方面，洪災已經微妙地影響今年中國大陸經濟發展取向。「扶貧」及「防止返貧」政策再度突顯出來，成為官方施政重點。原本，大陸要在今年全面消除貧窮現象、實現全面小康；然而，疫情、洪災接連而來，使得社會上貧窮人口不減反增虞慮，特別是洪災，損害對象大都是屬經濟弱勢的基層農民，其中有一部分，多年脫貧成果在旦夕間流失，構成新的社會問題。因此，大陸官方非但須延緩全面小康社會建成之目標期，而且要額外撥出財政資金，投入災區農業、農村復建，及補貼受災較重之農戶。

偏偏今年大陸財政收入受制於整體經濟疲軟，卻又須對企業減稅降費，以致公庫支付能力相當吃緊。如大陸財政部新近發布，今年截至7月底累計稅收只有9.85兆元人民幣，年減8.8%。其中最大宗的國內增值稅，收進3.4兆元，年減幅度高達17%，也反映出今年初以來大陸內需市場之疲軟；至於第二重要的企業所得稅，收入2.86兆元，年減了5.7%。

同期在大陸財政支出方面，教育、科技、文化體育、環保、社區發展等多數項目相應縮減，較少項目得以不減反增。後者主要是社會保障和就業支出年增8.9%、衛生健康支出年增3.8%、農林水利支出年增4.4%；從這三項已可看出，疫情和洪災對大陸民生經濟相關的財政支出，已造成沉重壓力，迫使公庫須勉力支應，其中洪災帶來的財政支出擴張壓力才剛露頭，後續情況尚待進一步觀察。

金融政策精打細算

至於與財政關係密切的金融體系，主其事的中國人民銀行今年上半年已採取「中性偏鬆」的政策路線，主要是擴大支持地方政府發行債券，以向銀行界籌集資金，支持基建項目及優化企業經營環境。另外，人民銀行亦通過「公開市場操作」渠道，不定期向銀行提供專項信貸資金，主要是為了支持中小企業營運。

如此政策路線，勢必延續到洪災復建完成之時。惟人民銀行對於由此釋放資金之數量一直精打細算，並未如美日歐之放手「灑錢」；其原因是中國大陸物價飆漲風險相對較高，人民銀行慎防通貨膨脹。洪災發生後，人民銀行勢必要更精準拿捏其政策分寸。

其次，今年初以來的人民幣匯率表現，相當耐人尋味。上半年，人民幣匯率基本上偏弱，較常低於7元（對1美元）關卡；但年中發生洪災後，該匯率卻告轉強，即較常見「6字頭」的價位。

如此變化的政策背景，實可合理解讀為，上半年人民幣匯率偏弱，目的是要在疫情下幫助企業（特別是代工外銷廠商）復工。而年中過後該匯率之轉強，則有促進食品等民生物資進口，以應對洪災衝擊的意涵，但這不代表大陸經濟基本面已轉強，而年中過後美元國際行情趨於疲軟、助升人民幣，也是重要因素。

總體來看，今年中國大陸經濟及社會是相當「時運不濟」，疫情和洪災接踵而來，著實打亂了大陸整體經社發展布局，甚至將使相關增長步調停滯至少1年。惟賴大陸中央集權式的政策指令及集中調度資源予以「應戰」，才保住基本的「經社元氣」。因而今年全年大陸GDP（國內生產總值）即便能免於衰退，其年增率也很可能是不到3%的「低空掠過」。

台商經營須改弦更轍

展望明年，大陸再發生像今年規模的洪災機率偏低，然而新冠肺炎疫情能否煙消雲散，仍是一個不小的問號。疫情比洪災更難纏，但弔詭的是，「大災」與「大疫」有連動關係，難免讓人擔憂未來中國大陸疫情復發可能性升高，公共衛生的防治及疫情持續的防控，會是影響大陸經濟未來發展的不確定變數。

從台商經營角度而言，大陸內需市場雖仍有長期發展空間，但今年的疫情和洪災，再加上美中貿易戰的影響，致當地市場生態已完全翻轉；譬如消費者精打細算成風、「宅經濟」當道、線上線下整合銷售蔚為主流、健康與平安生活概念受追捧等。

在這新形勢下，大陸台商實有必要重新檢視自身的適應能耐，總需想方設法推出具高性價比的新「拳頭商品」，要不然就只能在經營布局上改弦更轍，包括考慮是否「淡出」大陸內需市場等。

總之，今年中國大陸經過疫情與洪災「洗禮」後，整體經濟乃至廠商投資經營環境都已開始作結構性變化。台商已沒有觀望的空間，須妥善應對為是。🌀