

沈建光：产业链外迁，中国怎么办

作者 沈建光 张明明 徐天辰

新冠疫情之下，美国吸引制造业回流的呼声异常强烈，特朗普建议美国本土企业 Intel 加大在美建厂投入，为美国公司代工芯片生产。

而此前，特朗普甚至曾表示，从中国迁回美国的企业涉及到厂房、设备、知识产权、基建等费用由美国政府买单。实际上，中美经贸协议的签署似乎并未延缓美国吸引制造业回流的决心。新冠疫情下，发达经济体缺乏自主生产能力、依赖国外产业链的弊病暴露出来，是否会加速中国产业链外迁？

对此，市场上有一种乐观的观点认为，中国产业链健全、市场巨大、基础设施较好，加之此次中国政府在应对疫情方面果断有力，疫情防控有效，跨国公司不太可能撤离中国，不用担忧产业链转移的风险。

然而，在笔者看来，对待产业链转移的风险，切不可盲目乐观，而是需要积极寻求应对之策。根据对近年来中国对美出口份额变化趋势的分析，笔者发现，中国出口在美国市场份额下降快于预期，其中劳动密集型商品出口有相当一部分已向东盟诸国转移；伴随着中美贸易战加剧，美国近邻墨西哥也挤占了更多高附加值商品的出口。因而，对产业链转移风险需要保持警惕，防范新冠

疫情成为加速产业链外迁的催化剂。

产业链外迁已然出现

从占全球贸易比重来看，自加入 WTO 以来，中国出口全球占比逐年攀升，直到 2015 年达到最高值 13.6%，其后便自高位有所回落，2019 年下降至 13.1%。与此同时，东盟出口在全球贸易中的占比近年来有所攀升，从 2015 年的 7% 上升至 2019 年的 7.5%，上升份额基本等同于中国份额的下降。

从中美双边贸易来看，一直以来，美国对中国进口依赖程度较高，中国是除欧盟以外的美国第二大进口来源地，中国诸多出口商品在美国占有龙头地位。然而，过去四年，美国自中国进口商品份额已出现明显下降。中国出口到美国的前 15 大商品中，14 类占美国进口市场份额减少，其中既包括箱包、鞋类这些劳动密集型商品，也包括手机、计算机等技术密集型商品。

2018 年中美贸易纷争加剧，是影响两国贸易的一个关键节点。2015-2017 年，即中美贸易摩擦之前，中国对美出口商品占比下降主要体现在劳动密集型商品方面，如箱包、鞋类、毛衣等占比分别从 2015 年的 64%、53.7% 和 37.7%，下降至 2017 年的 58.2%、47.9% 和 33%。这种现象出现的主要原因是，

东南亚诸国在劳动力成本方面更具优势，吸引劳动密集产业落地。与此同时，中国加强对环保监管的重视，相关的高污染产能因此下降。

当然，对于中国而言，成本优势的弱化实则危中有机。中国通过积极寻求转型升级，出口向附加值更高的商品转型，不仅很大程度上抵消了产业链向东南亚转移的压力，也带动了国内制造业的跨越式发展。例如，虽然中国服装出口不断被东南亚和南亚国家挤出，但是中国已经成为纺织机械等高附加值资本品的主要出口国。

更大的挑战来自于中美贸易战。2018 年以来，美国针对中国出口加征关税，不仅对华加征关税商品范围不断扩大，关税税率也节节攀升。中国高端制造业受到的冲击首当其冲。例如，自 2018 年以来，中国技术密集型产品对美出口份额一改上升趋势出现明显回落；2017 年中国计算机出口在美国进口份额中比例曾高达 60%，但 2019 年这一比例下降至不足 50%。

与劳动密集型商品出口由中国向东盟诸国转移有所不同，承接对美国高附加值商品出口更多的是美国的近邻墨西哥。2019 年中国对美计算机及部件出口从 2017 年的 503 亿美元下降到 2019 年的 448 亿，减少 55 亿；其间，墨西哥

对美国计算机出口份额从 2017 年的 200 亿上升至 2019 年 272 亿，新增的 72 亿出口完全抵消了来自中国进口的下降。可以预期，伴随着中美贸易战持续，《美墨加协定》正式生效，美国制造业回流北美的态势仍将持续。

近期亦有不少市场数据为产业链转移提供了佐证。根据科尔尼咨询公司提供的数据显示，2019 年美国自亚洲 14 个低成本国家进口制成品比 2018 年下降 7.2%，这可能说明美国使制造业回流本土或北美其他地区的努力正在加速。

如何应对产业链格局变化

基于上述事实，可以发现，由于生产要素比较优势的变化、中美贸易纷争加剧等内外部因素，中国近年来出口面临的压力已然增大，一些产业链转移其实已经有所体现。回归当下，展望未来，新冠疫情是否会成为中国产业链加速外迁的催化剂？

在笔者看来，应该警惕产业链外迁风险，做好评估和政策应对。虽然近年来产业链外迁风险一直都在，但中国通过修改《外商投资法》、出台负面清单以及在市场准入方面的改革，如降低行业准入条件，加大外资持股比例，支持外资从参股到控股等，在逆势中吸引了大量外资进入。

例如，近年特斯拉、埃克森美孚、巴斯夫、宝马等跨国企业抓紧投资中国。特斯拉宣布在上海设立超级工厂，项目总投资 500 亿元，埃克森美孚在广东惠州投资的大型独资石化项目涉及金额达到 100 亿美元等等。而自去年 6 月中国取消加油站零售业务限制，壳牌在中国的加油站业务得到快速增长。壳牌与中海油合作的南海石化项目，总投资已超过 100 多亿美元，是壳牌全球，也是中国最大的合资化工项目。

展望未来，中国巨大的市场规模、完整的工业体系、完备的基础设施和稳定的社会环境在全球范围内独具吸引力，这其实为避免大规模产业外迁奠定了良好的基础，也为中国争取更多跨国企业投资提供了土壤。应对产业链外迁的现实风险，不仅需要持续加大开放，改善营商环境，减少外资限制，更需要采取竞争中立原则，减少民营企业准入限制。此外，增加政策透明度、加大知识产权保护、加大金融开放确有必要，这将有助于吸引投资、赢得更多跨国企业的合作，为应对逆全球化争取更广泛的支持。

（作者为京东集团副总裁，京东数科首席经济学家、研究院院长；张明明为京东数科研究院研究总监；徐天辰为京东数科研究院宏观研究员。原文首发于 FT 中文网《沈时度势》专栏）

国际生态经济协会和塞尔维亚举办节能环保项目精准对接合作

近日，国家发展改革委等六部门联合印发支持民营节能环保企业健康发展的实施意见，围绕营造公平开放的市场环境、完善稳定普惠的产业支持政策、推动提升企业经营水平、畅通信息沟通反馈机制等四个方面，提出了十二条支持民营节能环保企业健康发展的政策措施。

当前国内疫情得到了有效的控制，经济发展特别是企业的发展，成为了社会各界关注的重点之一。5 月 28 日上午，国际生态经济协会（IEEPA）率会员企业前往塞尔维亚驻华大使馆，继续推进前期达成的共识召开了“塞尔维亚节能环保项目合作会谈”。双方就塞尔维亚基础设施、能源和环境等领域投资机会进行深入对接交流，达成多项共识。

国际生态经济协会专职副会长李军洋参加会谈，塞尔维亚驻华大使米兰·巴切维奇（Milan Bačević）临时公务特别委托商务参赞马利安·博佐维奇（Marjan Božović）和大使秘书代表塞尔维亚共同会谈。

李军洋表示，3 月 11 日塞尔维亚米兰·巴切维奇大使亲自到访，并推动塞尔维亚和国际生态经济协会（IEEPA）开展节能环保项目合作事宜；为此，国际生态经济协会结合项目领域的情况，进行分析，从会员企业中精准选择推荐四家会员企业代表，分别是在基础设施工程具有优势技术和实力的能源管道高科技新材料公司、在太阳能及光电互补领域具有优势技术的企业、电力领域输变电设备高科技公司、城市供热以及污水处理领域的优势企业；直接和塞尔维亚开展精准对接和指导，积极推动在“一带一路”大方向下，加快支持会员企业走出去，为企业提供实实在在的支持和帮助。

李军洋强调，当前中国节能环保企业将获得中央政府及各部委多角度、立体式的支持力量，特别是正在加快推进政策落地措施，让企业实实在在得到支持，对此我们十分有信心，希望通过和塞方共同努力，制订合作方案和计划，安排邀请塞尔维亚政府部门、驻华使馆官员等对企业进行参观考察，为下一步前往塞尔维亚实地考察奠定基础。

李军洋还表示，非常看好中国企业到塞尔维亚的合作发展前景，这对于企业应对当前全球化困境，特别是以塞尔维亚为平台，切入欧盟市场是一个非常好的机会，同时中

国政府对塞尔维亚的支持也是双方企业成功合作的基石。

塞尔维亚驻华大使馆商务参赞马利安·博佐维奇（Marjan Božović）表示，塞尔维亚是中国重要的合作伙伴，中塞两国在电力、能源、铁路等方面合作成果丰硕，塞尔维亚当前已经解除了疫情封锁，目前国内疫情防控形势正在逐步向好，下一步也将大力刺激经济发展，提高对外合作的吸引力，感谢国际生态经济协会专职副会长亲自率队到访塞尔维亚驻华大使馆，共同召开本次精准合作对接交流会，双方高效和务实推进项目合作，大使馆将尽快形成报告，向塞尔维亚政府能源部、环境部、商务部等进行报告，下一步双方磋商安排具体的时间和计划，进行双边的考察，大力支持和促进中国企业到塞尔维亚开展合作。

受邀参加本次合作座谈的会员企业家们，介绍了企业科技优势以及成功案例、业

务成绩等，并纷纷表示，感受到了双方合作的热情，此次会议也为具体的合作对接打下了良好的基础，希望继续在国际生态经济协会（IEEPA）的战略指导和引领下，构建起合作机制，发挥长效作用。

有的企业家表示，随着国内国际形势的发展，我们要在目前经济发展与政治形势之下，建立企业的发展预判机制。现在的项目合作，更加注重专业性组织的支持，国内需要和政府建立“亲”和“清”的新型政商关系，国际需要建立风险评估体系，这都离不开专业性组织的专业指导和体系、架构的设计以及运作方面的顾问，特别是国际生态经济协会（IEEPA）为企业现代化运营以及全局化高质量发展而建立打造的《以生态系统思维构建合作与发展生态圈》模式，为企业家带来了新的视角和着力点，合作不再是 A 与 B 的关系，而是 A 加 B 的关系。

太太乐第三届全国鲜味科学知识竞赛启动

作者 李莉

为了让 13 亿中国人都尝到更鲜美的滋味，多年来，上海太太乐食品有限公司致力于传承和推广鲜味文化。秉承研究鲜、探索鲜、普及鲜的宗旨，6 月 3 日，以“寻鲜、探鲜、习鲜、究鲜”为主题的太太乐第三届全国鲜味科学知识竞赛启动，以更生动化、多样化的方式吸引广大社会人士参与进来，让更多人了解鲜味科学，收获鲜美生活。

2018 年公司成立 30 周年之际，太太乐启动了首届全国鲜味科学知识竞赛，以行业内首部“鲜味”专著——《鲜味科学与鸡精调味料工艺概论》一书和六集纪录片《鲜味的秘密》为基础，发起“鲜味探寻之旅”参赛邀请。

2018 年 10 月 18 日，从 30000 名海选者中脱颖而出 10 位选手，齐聚上海一决高下并瓜分 10 万元现金大奖。次年 5 月 7 日，

获奖者们在英国开启了寻鲜之旅。

2019 年，大赛参与人数超过 50000 人。太太乐邀请大牌 KOL 助力加盟，百万粉丝网红美食主播来到太太乐总部，通过直播观看人数累计超百万人次。经过几轮激烈角逐，十位鲜味达人脱颖而出。

2020 年，大赛将全方位进行提升和创新。大赛为期五个月，创新趣味性的答题形式，线上线下整合联动的比赛方式，让比赛更加丰富有趣。大赛提供了丰厚奖品，每个参赛选手都能满载而归。

本届大赛于 6 月 3 日正式启动，报名通道也于太太乐大厨俱乐部微信公众号同步开启。大赛将通过网络、微信、微博等渠道引领引爆，聚集所有有梦想、有能力、有热情、有创造力的鲜味达人，并吸引一批专业人士参与，掀起全民“寻鲜、探鲜、习鲜、究鲜”的高潮。

“金汇泰”科技金融综合模式打造无损社区

作者 刘璇

金汇泰网络科技有限公司是一家以智能交易为基础，服务于投资市场的高科技企业。“金汇泰”科技金融综合模式颠覆了传统商业和互联网商业运作模式，通过金汇泰游戏、爱吧商城、爱吧直播、爱吧婚恋、爱吧视频等配套项目，及金汇泰基金、新西兰拉面板块等内容构建起科学、合法、有效、公平的无损社区。

金汇泰爱吧直播 专业在线教育服务平台

近年来，基于网络发展的新型教育形态正在风靡全球，其快速发展也获得了互联网巨头和资本市场的青睐。在国内，微教育、网易公开课、百度教育、腾讯微课堂等，都在一一试身手。

由金汇泰研发的爱吧直播在线教育平台，凭借金汇泰本身拥有的巨大客户流量引入和强大的品牌公信力优势，所研发的在线教育通过互联网技术来解决中国教育资源地域分布不均衡、供求信息不对等的问题，精心打造集教育信息发布、录播视频教学和直播互动教室、校园互动平台于一体的大型 B2C 教育服务平台。

金汇泰网络科技有限公司创始人、PTM 模式设计者高文化董事长表示：“在线教育和传统教育是相互补充、相互促进的，将满足不同用户的不同需求。互联网巨头陆续加盟，对在线教育行业产生积极的影响，大大促进在线教育的发展，除了解决教育资源不平等的问题外，也为更多用户提供一种提升自我、掌握知识和智慧的新方式。”

金汇泰研发的爱吧直播在线教育平台包括两个方面：第一，更多的机构和个人为客户提供教材，形式有视频、文本、音频等等。未来

还将提供更加便捷的内容制作和分享工具；第二，完善的流程保证学习效果，如提供多人学习、在线答疑、限时上课、小测试、论文、证书等，使用户更好地掌握学习进度和效果。

金汇泰爱吧婚恋 网络交友与传统婚介新模式

金汇泰研发的爱吧婚恋平台，打造单身人士创造美好姻缘的专业征婚、婚介、相亲、交友、找对象服务平台，以诚信、规范、专业的服务理念，首创线上与线下（网络交友与传统婚介）相结合的新型婚恋交友模式，力创国内第一婚恋交友服务品牌。

金汇泰网络科技有限公司创始人、PTM 模式设计者高文化董事长高度重视“爱吧婚恋系统”项目建设，亲自挂帅担任项目总监，并与该项目相关部门的一把手、主管操作人员等组成 20 多人的实施团队。在实施过程中，通过系统知识宣传、技术知识专题培训等多种渠道，开展全方位的宣传和多层次培训，使各级人员对“爱吧婚恋系统”有更深入的了解；同时公司一方面通过项目内部会议、跨部门协调会议、领导协调会议等多种有效的沟通机制，确保项目按计划有序、有力地向前推进，另一方面加强项目实施力度，注重实施细节，进行流程优化重塑，确保系统、数据、培训、开发等环节均得到有力保障。

高文化表示，“金汇泰”这个平台是资源的整合者，与传统金融利用银行、股票和债券市场等渠道产生较大的交易成本、一般互联网金融收益较少不同，“金汇泰”一方面提供专业的理财和管理服务，另一方面有配套的实体项目股权作为适配保证，将风险完全释放。构建起科学、合法、有效、公平的无损社区民族品牌。