

维护全球供应链的稳定意义重大

——评 2 月 21 日中央政治局会议精神

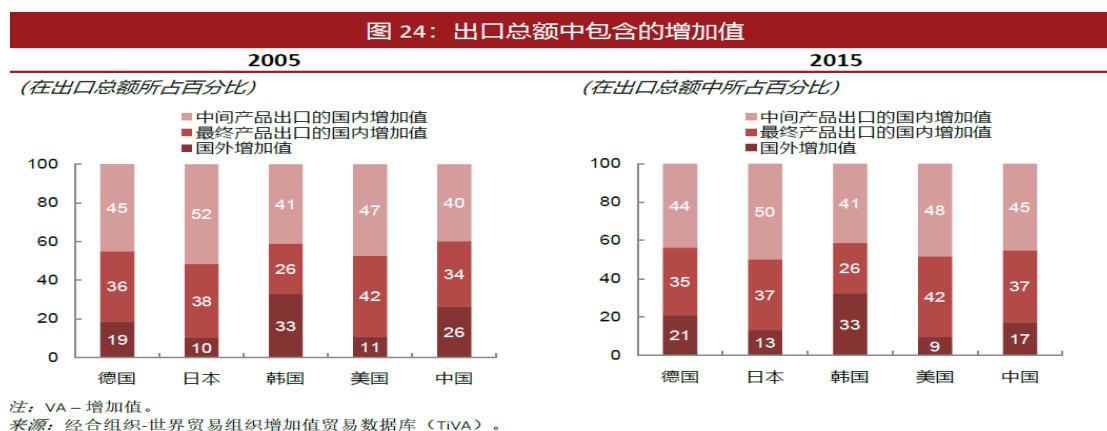
21 日中央政治局再次召开会议，部署统筹做好疫情防控和经济社会发展工作。从会议精神看，防疫工作已经取得阶段性成效，但依旧不可放松。在防疫取得初步成效的情况下，实现全年的各项经济社会发展目标，完成各项工作在今年内的完美收官逐渐上升到今后一段时间内的主要工作。

根据央行最近在其四季度货币政策执行报告中的分析，疫情对经济的短期冲击主要体现在消费和晚复工上。中央政治局会议上几个提法均值得关注：如要求“消费回补”，要求发挥好有效投资的关键作用，要求推动生物医药、医疗设备、5G 网络、工业互联网等加快发展。

但最值得关注的是会议提出了“维护全球供应链稳定”，这是一种新的提法，值得关注。会议指出：“要加强同经贸伙伴的沟通协调，优先保障在全球供应链中有重要影响的龙头企业和关键环节恢复生产供应，维护全球供应链稳定”。

这一提法让我想起了去年读到并引用过世界银行得一篇报告。根据世界银行 2019 年 5 月的《中国经济简报》，该报告比较了 2015 年和 2005 年的出口总额中增加值得结构数据，认为中国经过 10 年的努力，中国出口总额中中间产品出口得增加值已经得到了很大得增长，从 40%增加到 45%，接近了发达国家得水平，中国已经不是处在世界经济产业链得末端，即从事简单得加工再出口的地位，中国在世界经济的产业链中的地位已经得到很大的提升。

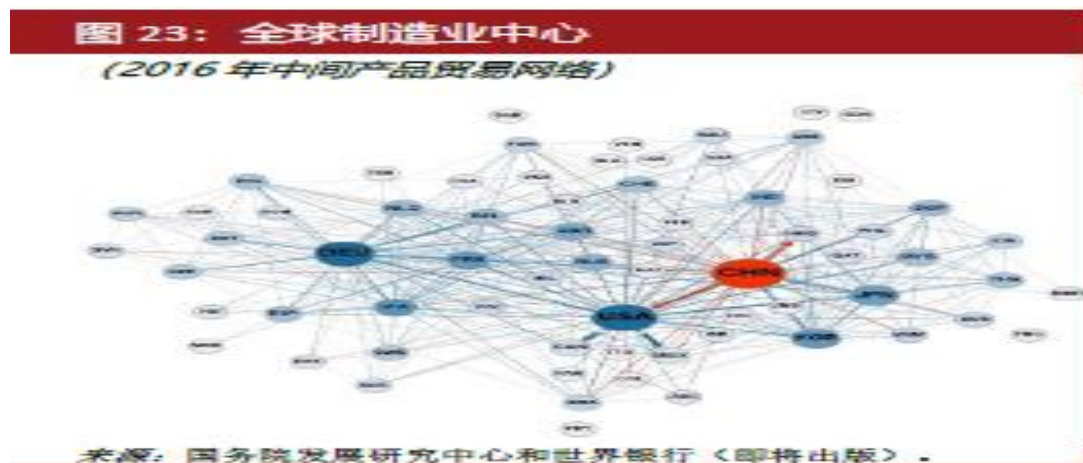
图表 1：2005 年与 2015 年各国出口总额中增加值结构比较



资料来源：世界银行

世界银行的报告还称，中国已经成为全球三大制造业中心，另外 2 个中心是美国与德国。中国在世界银行的“全球物流绩效指数中排名 26 位。

图表 2：全球三大制造业中心-2016 年中间产品贸易网络

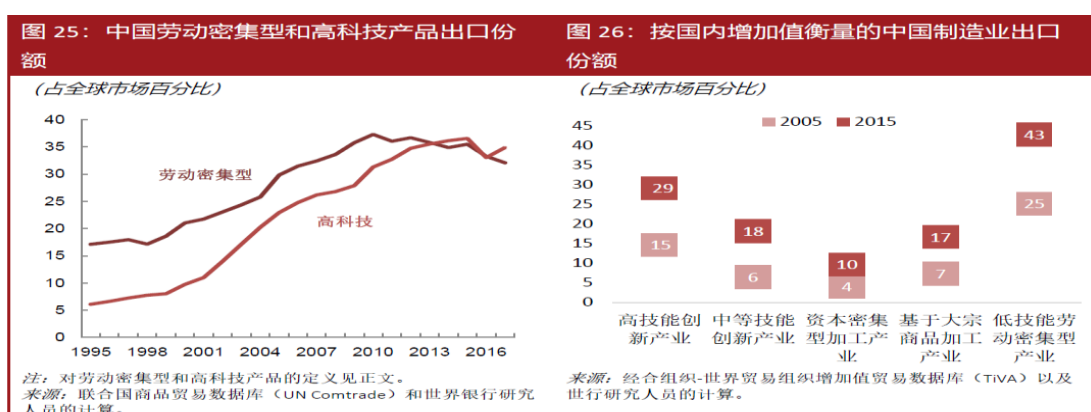


资料来源：世界银行

从行业看，如果用出口中包括的国内增加值进行衡量，2005 年到 2015 年，中国不仅在劳动密集产业中保持优势，获得较大提升，全球市场份额从 25%提升到

43%，而且，在高技能创新（计算机、电子、光学、医学等）、中等创新行业（机械、电器、运输设备等）从也取得了长足的进步。高技能创新行业的占比从 15% 提升到 29%。产业结构也在优化中。这张市场份额也在一定意义上表述出了中国各行业的参与国际化分工的程度。

图表 3：2005 年到 2015 年中国各行业在全球市场百分比的变化



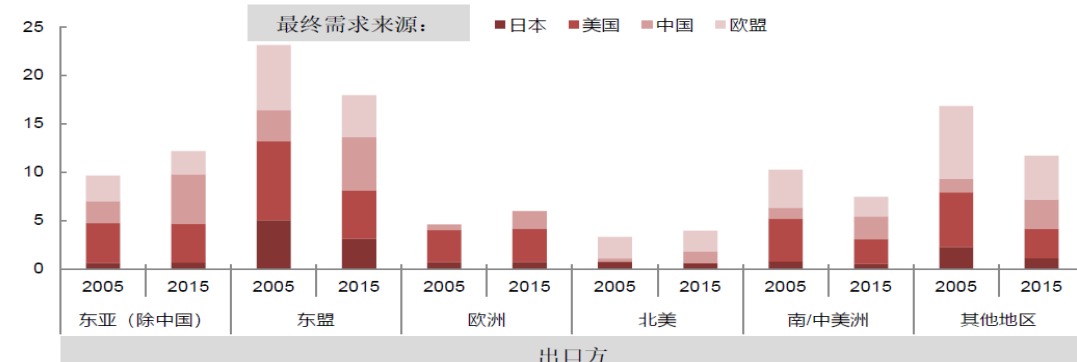
资料来源：世界银行

中国参与全球产业链、参与国际分工不仅体现在出口上木叶体现在进口上。根据世界银行报告，中国已经成为世界各国最终需求的来源。特别是成为东盟国家最终需求来源。如下图所示，2005 年和 2015 年比较，东盟国内增加值来自中国的需求从 3.2%提升到 5.5%。其他地区也是有一定增长。

图表 4：2005 年到 2015 年来自欧盟、日本、美国和中国的需求在世界各地国内增加值的占比。

图 27：来自欧盟、日本、美国和中国的需求在国内增加值中占比

(占出口地区国内增加值百分比)

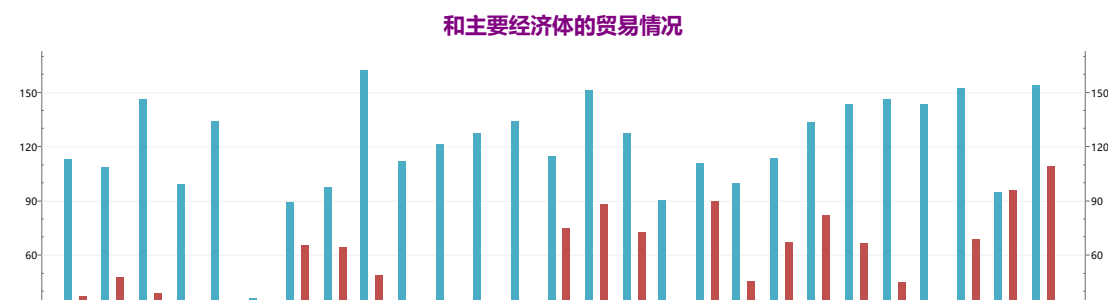


来源：经合组织-世界贸易组织增加值贸易数据库 (TIVA) 以及世行研究人员的计算

资料来源：世界银行

这一数据，也适合近阶段中国海关等公布的数据相符合的。中国对东盟和欧盟的贸易发展迅速。

图 5：中国和主要经济体的贸易情况



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_7077

