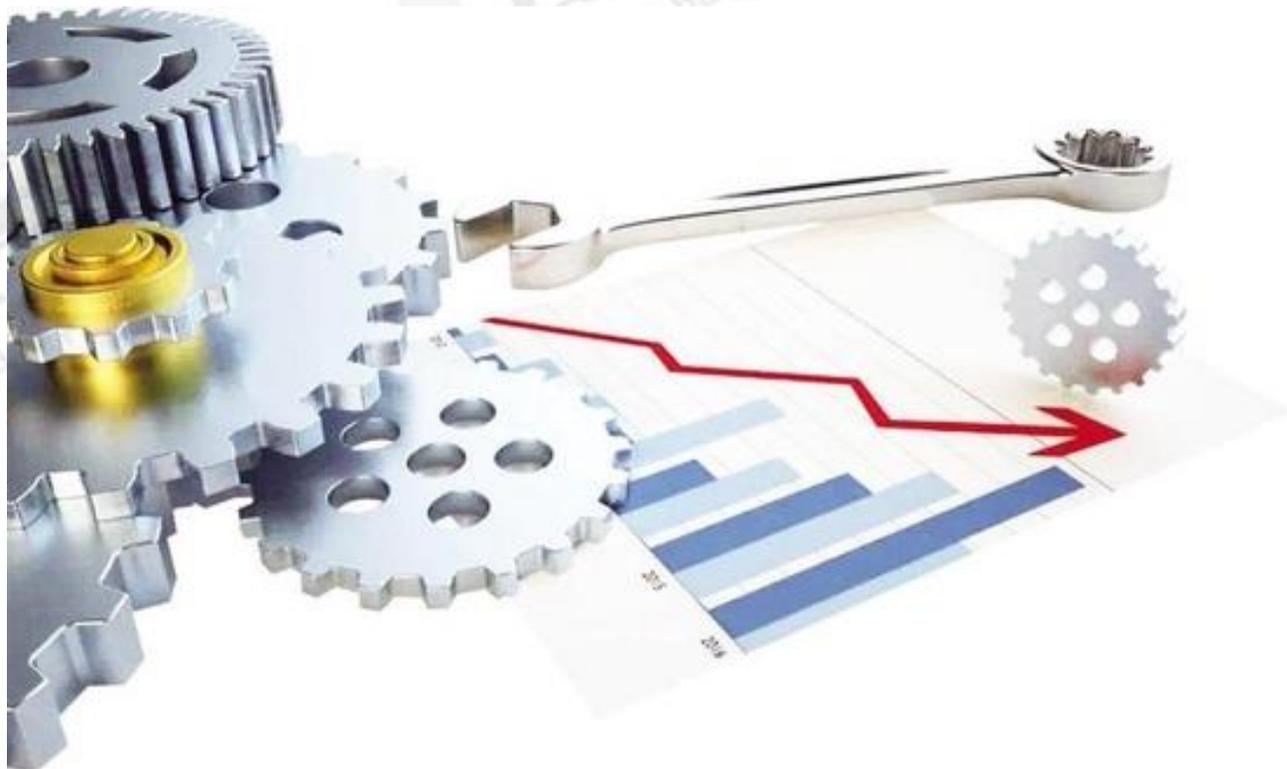




# 李迅雷：如何稳住中国制造业大国地位？





抓住全球制造业大迁移的机会——

中国成为全球制造业大国

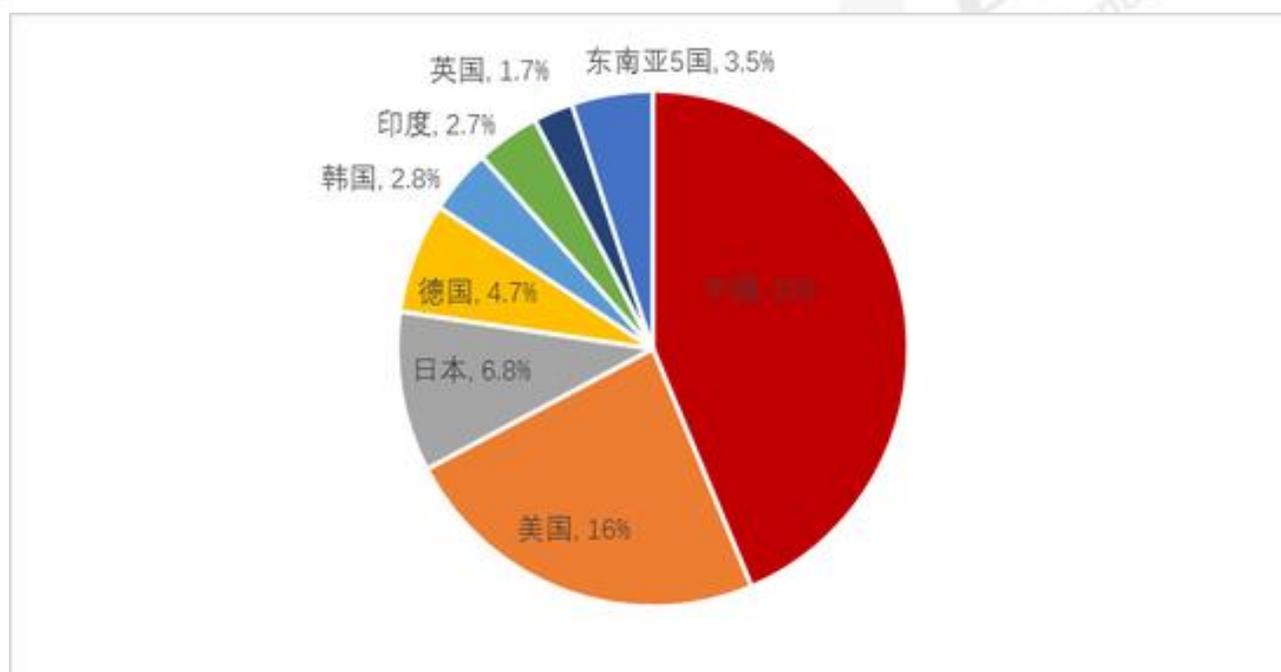
我国制造业体量占全球 30%且仍在上升

近 120 多年来，全球制造业共发生过四次大迁移。20 世纪初，由英国转移至美国；20 世纪 50 年代，由美国转移至德国和日本；20 世纪 70 年代，由日本转移至亚洲四小龙；20 世纪 90 年代，由四小龙转移至中国。除地缘政治影响外，主要体现为制造业整体向人力资源优势地域迁移。

1990 年代起，凭借国土面积和人口优势，我国制造业体量迅速扩张。截至 2021 年，我国制造业增加值达到 4.86 万亿美元，占全球制造业总增

加值的 30%。这一比值当前仍在以每年 1% 的速度提升。作为传统制造业强国的日本和德国，2021 年其制造业增加值合计占全球比重为 11.6%，亚洲四小龙加起来占 4.6%，美国占 16%，英国仅占 1.7%。东南亚新兴国家合计占 6.2%。

主要国家制造业增加值占比



数据来源：wind，中泰证券研究所

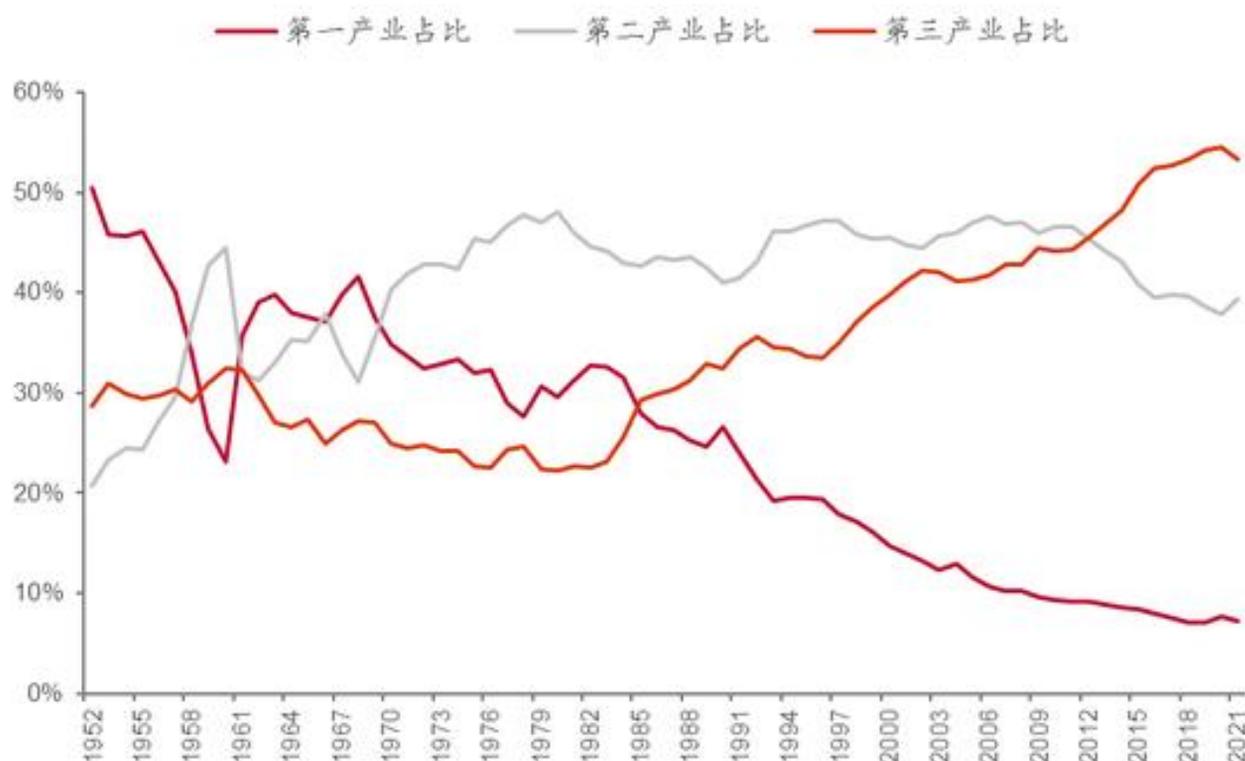
另一方面，我国制造业品类完备。2015 年时，我国已成为唯一拥有联合国工业大类目录中所有工业门类制造能力的国家。根据工信部数据，目前在 500 种主要工业产品中有 40% 以上的产品，中国产量均为世界第一。

我国产业格局变化影响区域兴衰

新中国成立以来，我国逐步从农业大国跃迁为工业大国。1970 年第二

产业 GDP 占比超越第一产业，并于此后稳定在 40%以上。第一产业占比在 1952 年高达 51%，此后持续下行，至 2021 年仅占 GDP 总值的 7%。

### 我国三次产业 GDP 占比变化



数据来源：wind，中泰证券研究所

纵观全球制造业的前三次迁移，都呈现出纺织、玩具、鞋帽等劳动密集型轻工业先行，逐渐带动电子、芯片等资本和技术密集型制造产业发展的特征。我国制造业发展历程则先以重工业为主，后轻工业，而后重工业化，现在进入新型工业化阶段。反映在区域经济发展上，体现为经济中心从东北、上海，向广东、山东、江苏、浙江转移。

1950-1960 年间，钢铁、机械及石油化工生产使东北和上海成为全国

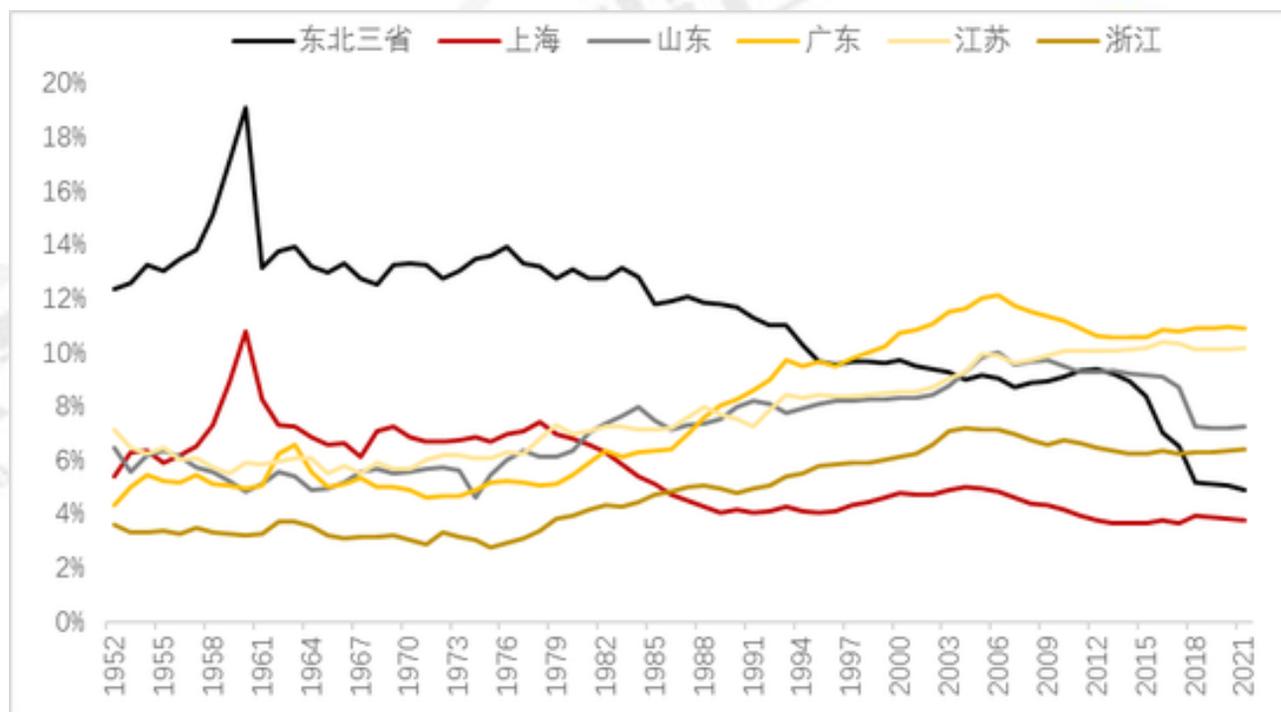
经济中心。东北三省经济总产值在近十年时间里翻了 3 倍，GDP 占全国比重一度高达 19%。

1980 年代，台商和港商进入内地，地理位置较近的广东和福建沿海地区率先承接了劳动密集型产业的转移。纺织、玩具、电子零配件等轻工业的发展带动我国经济重心南移。

轻工业出口大幅提升的同时，我国制造业水平得到迅速提升。1990 年代起以钢铁、汽车、机械制造为代表的重化工业化得以发展。但制造重心从东北迁出，向山东、上海等人口密度更高、地势更加平坦的地区转移。

2004 年前后，重化工业化进一步向高端制造转型，并以中心区域辐射为特征。珠三角、长三角地区经济持续快速发展，山东 GDP 占比则随东北三省一起回落。

### 各省市 GDP 占比变化

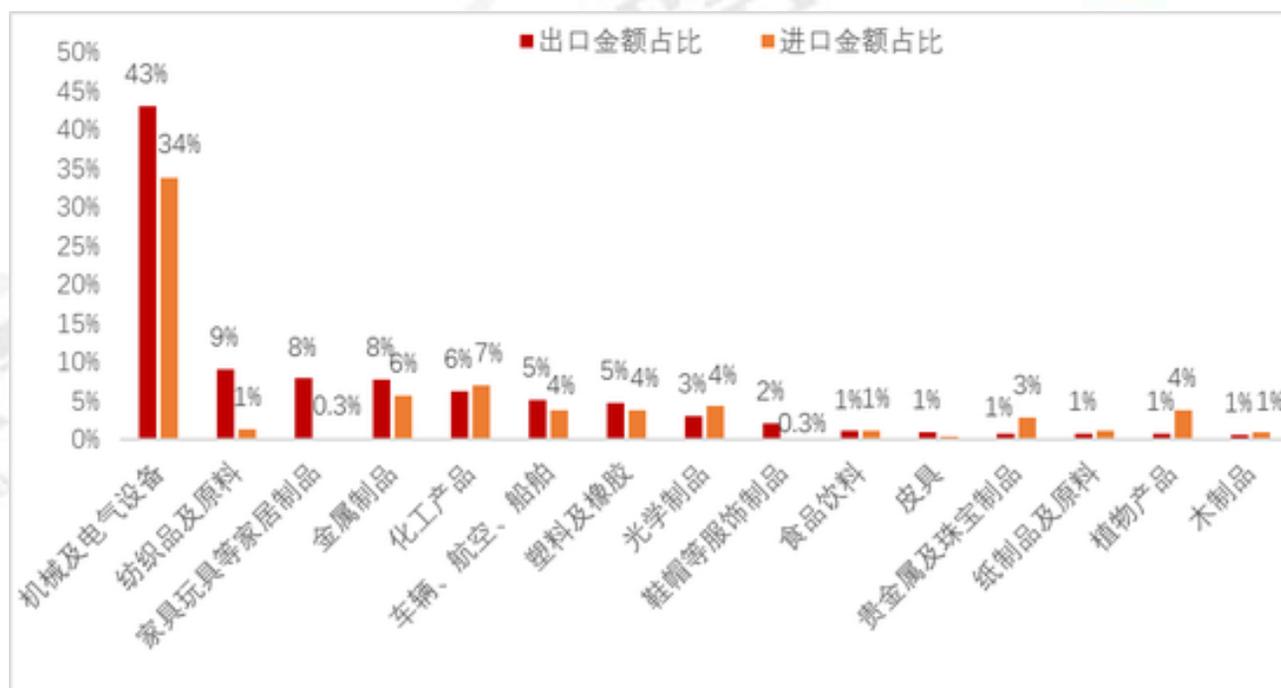


数据来源：wind，中泰证券研究所

### 我国制造业当前仍然“大而未强”

虽然我国制造业体量大、门类全，但我国分品类的出口金额占比和进口金额占比分布仍然高度一致，说明在整体上仍以加工制造为主。除个别品类（纺织制品、家居制品、鞋帽服饰）以外，在单品类内部尚未形成完整的产业链。

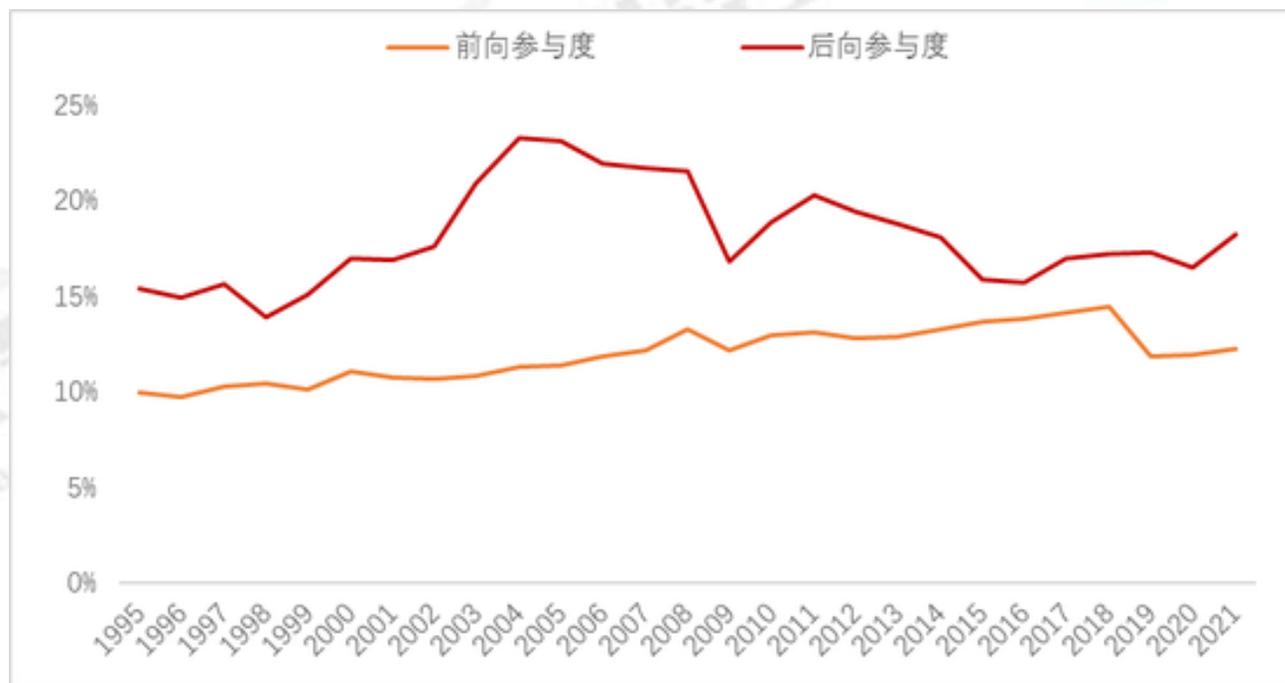
### 我国各品类产品出口及进口金额占比



数据来源：wind，中泰证券研究所

全球价值链数据也可以佐证这一点。我国制造业在全球价值链中，后向参与度始终高于前向参与度，以中间品加工贸易为主导的现象还没有得到根本性改变。但 2004 年以来，随着我国产业结构升级，后向参与度进入长期下行通道，前向参与度则稳步提升，商品出口从国内获得的增加值比重正在不断提高。

我国制造业在全球价值链的参与度



数据来源：UIBEGVC，中泰证券研究所

备注：全球价值链参与度计算全球进出口中至少跨境两次的商品，即国家 A 利用原料生产中间品，将中间品出口至国家 B，而国家 B 则再次加工后出口至国家 C。

前向参与度=出口中的间接增加值占其总出口的比重

后向参与度=出口最终产品中包含的国外增加值比重

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\\_45561](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_45561)

