

# 新冠疫情影响下的全球价值链

雷少华

2020年的新冠疫情给全球化带来前所未有挑战。全球化的本质是资本全球化,通过资本的全球流动形成了全球产业链和价值链。新冠疫情在中国开始暴发的时候,影响了全球价值链的供给侧;但是,随着中国疫情结束,疫情在欧美暴发,又冲击了全球价值链的需求侧。这种极端外部因素暴露出全球价值链的脆弱性,发达国家因为自身的医疗物资严重依赖全球产业链,从而将医疗设备和关键药品纳入“国家安全”的范畴。全球化陷入严重的危机之中,而全球价值链的重组、调整甚至回流也成为西方国家政府和制造业资本重新审视的重要议题。全球化是否会终结?全球价值链是否会发生重大调整?中国将如何面对这种挑战?本文将从全球价值链的构成、疫情对价值链中的产业链的冲击及中国的应对这三方面进行分析。

## 一、全球产业链和全球价值链的特征

全球产业链和全球价值链是两个不同领域的概念。全球产业链是指在制造业领域,商品生产从国内分工转向国际分工,企业专注于特定生产环节而非生产整个产品。从加工原材料、到制造零部件半成品、再到最终装配成商品,全部过程根据资源禀赋配置在不同国家或地区的不同企业中进行制造。每一个国家或地区、每一家企业都是整个生产链条中的一个编码,从而形成非常复

---

\* 雷少华:北京大学国际关系学院助理教授。(邮编:100871)

杂的产业链。全球产业链是根据制造业性质形成金字塔形状的产业结构。处在金字塔顶端的是以美欧中日韩为主导的技术密集型产业,例如信息产业(ICT)、生物制药、下一代移动通讯、人工智能、大飞机等;处在金字塔中间的是以中日欧为代表的资本—技术密集型产业,如高速铁路、船舶工业、汽车工业等;处在全球产业结构下端的是以中国、东盟、印度为代表的劳动密集型产业,如纺织、家具、玩具等;处于全球产业结构最底端的是以美国、俄国、中东、澳大利亚为代表的粮食和能源产业。

参与全球产业链分工的国家,基本锚定在一个固定的结构中。所谓产业升级就是从劳动密集型产业向资本密集型产业、资本密集型产业向技术密集型产业攀升的过程;而产业空洞化主要是指美欧等老牌发达工业国家的劳动密集型产业和资本密集型产业转移到其他区域,只保留了最顶端的技术密集型产业。全产业链国家则是指拥有从粮食能源、到劳动、资本和技术密集型所有产业结构的国家。根据联合国产业分类目录,中国是全世界唯一拥有该目录中全部工业门类的国家,也就是中国是唯一的全产业链国家。

全球价值链则是指包含了作为生产环节的全球产业链之外,还有产业链上游的研发设计、品牌推广、标准制定;产业链中游的物流、仓储、金融服务;产业链终端的市场推广、售后服务等更宽广领域。因此,全球价值链不仅包括制造环节,也包括为制造业提供支持的服务环节,更重要的是包括了消费市场。全球价值链是全球产业链和全球服务链与消费市场的总和,既涵盖了生产供给侧,也包括了消费需求侧。因此,全球价值链更能体现全球化的本质以及全球产业结构的特征。全球价值链是“生产+市场”体系,从而形成了以美国为核心的北美、以西欧为核心的欧洲和中国为核心的东亚三大全球价值链集群区域。

从价值链角度,吸引全球制造业资本必须符合六大要素:(1)良好的政治社会环境和法律体系;(2)完善的公路铁路港口和机场等基础设施;(3)完整的工业分工体系;(4)稳定的能源电力水源供应;(5)充足的人力资源与训练有素的廉价劳动力;(6)不断增长的消费市场。全球全部符合这六大要素的只有中国。因此,中国的“产业链集群+价值链集群”优势,使得中国是继美国、欧洲为中心的价值链核心区域之后,兴起的第三个全球价值链核心区域,而且这个区域从生产规模到市场规模都逐渐成为全球最大的生产基地和消费市场。例如,自2009年,中国取代美国成为全球汽车最大的销售市场。全球化是制造业资本和金融资本双向流动的过程。全球制造业资本流向了以中国为

代表的新兴工业化国家,而全球金融资本则流向了以华尔街为代表的老牌金融帝国。全球价值链是全球资本流动、制造业分工和消费市场发展共同发展的结果。改革开放以来,尤其是加入世界贸易组织(WTO)后,中国劳动密集型产业结构成功地升级到资本密集型产业后,又逐渐朝着美欧日韩占据主导地位的技术密集型产业攀升。中国的快速发展,重塑了全球价值链结构,从而使中美竞争领域更加复杂,也更加直接。

## 二、新冠疫情对全球价值链的影响

全球价值链最大的功能是把全球制造业、服务业、消费市场等用统一的标准连接起来,从而形成了全球生产标准统一、消费方式同质化的模式。因此,全球价值链一旦形成,除非人为破坏,一般来说很难通过行政力量强行调整和改变。然而,全球价值链高度依赖全球产业链,全球价值链虽然难以调整和重建,但却极端脆弱。任何一个生产环节的成本、质量和交付时间出现问题,将严重影响全球价值链的稳定。

现有国际机制下的国际合作维护了全球价值链的稳定。例如,通过遵守世界贸易组织贸易规则、服从争端机制的仲裁、分享技术成果,促进科技研发与商业应用、共同打击海盗维护物流安全等,这是冷战后全球价值链快速发展的基础。全球价值链不但为美欧等国提供了大量质优价廉的消费品,支撑了他们的高品质生活,同时也为参与国际分工的新兴国家提供就业岗位、解决贫困、实现了经济快速增长。因此,即使在2008年发生全球金融危机,并未出现全球性政治或者社会危机。另外,全球价值链也依赖企业的高度专业化和相互信任。参与分工的企业通常建立在持久合作、利益共享的基础上。全球价值链已经把短期自然灾害、工业事故、运输时效等纳入总成本,以管控或者消除这些不可抗力因素带来的供应链成本增加,从而规避各类潜在风险。

然而,目前阶段全球价值链面临着特朗普政府的“美国优先战略”和新冠疫情两大挑战,严重威胁了全球产业链的安全和价值链的稳定。一方面,特朗普政府希望促进劳动密集型产业回流美国以解决其制造业空洞化问题;另一方面,则通过打压中国高科技企业,以阻止中国在全球产业结构中向技术密集型产业的攀升进程。例如,特朗普政府随意改变全球价值链规则,利用“长臂管辖权”,打压中国华为公司,严重威胁了全球半导体产业链的稳定和消费市场秩序。

“美国优先战略”严重破坏了全球价值链的安全与稳定,而新冠疫情使这种困境雪上加霜。为了阻止疫情传播,许多国家关闭了正常的人员交流,各国停工停产则严重地冲击了全球产业链和供应链的稳定。发生在中国的疫情造成供应链的问题,因为缺乏在中国生产的零部件而使制造环节停摆;而欧美疫情又造成了市场需求的问题,中国企业复工后又因此缺乏订单。在中国暴发新冠疫情的初期,美国商务部长罗斯声称,这是“制造业回流美国的最好时机”。

因为美欧等国决策迟缓、应对传染病危机行政效能低下、美国国内的政治斗争等因素,浪费了中国承受经济停摆的巨大损失为全世界赢得的宝贵时间,造成了新冠病毒在美国和欧洲大规模暴发。欧美各国的医疗物资如口罩、呼吸机、药品原料等出现严重不足。中国的全产业链优势和巨大产能为全球抗击新冠疫情做出了巨大贡献。然而,特朗普政府认为,美国本土缺乏生产医疗物资的能力严重威胁到美国的国家安全,把口罩呼吸机等医疗物资的生产纳入美国战略安全中,要求医疗设备企业必须把工厂搬回美国。同时,2019年5月,特朗普政府以威胁国家安全为由打压中国华为公司失败后,2020年5月15日,特朗普政府再次颁布新的制裁措施,全面打压华为公司,全球集成电路产业链再一次面临严峻挑战。

### 三、全球价值链安全危机下的中国产业发展

新冠疫情让全球化进入重要时刻,现有的国际合作机制无法有效确保全球价值链的安全与稳定,中美关系决定着全球价值链的未来。中美关系已经超越了传统的地缘政治和军事竞争,全面阻止中国在全球产业结构中向技术密集型顶峰攀升是美国政府既定战略。这种结构性冲突将成为中美关系的核心矛盾。在对华政策上,美国民主共和两党逐渐形成共识;由于美国政府“抗疫”不力,政客们各种“甩锅”给中国的言论越来越影响美国社会对华态度,中美两国民间互相不信任已达到中美建交后的最高峰,这必将进一步威胁了全球价值链的安全与稳定。

虽然中美关系陷入了前所未有的困境,但这并不意味着既有的全球价值链和全球合作走向崩溃。在针对新冠病毒的特效药和疫苗研发和应用之前,全球经济将陷入前所未有的困境甚至停摆中。虽然这种困境将严重影响既有全球价值链的有效运转,但是很难出现全球价值链的重新组合。相反,资本趋

利避害的特性将进一步巩固中国作为全球价值链核心之一的重要地位。中国在应对危机的体制优势,保证了全球资本的安全性;中国全产业链结构的巨大产能优势,保证了全球供应链的安全与稳定。同时,中国巨大消费市场一旦重启,也将极大的刺激和推动全球价值链再次高速运转。疫情只会对全球价值链产生暂时性的影响,但是美国对国际合作机制和全球价值链的破坏则是长期的。

全球产业链将在两个领域发生变化:(1) 制药和医疗设施与设备;(2) 技术密集型产业尤其是半导体集成电路产业领域。疫情迫使美欧日深刻认识到“药瓶子”必须掌握在自己手中才能确保国家安全;而中国在 5G、人工智能等领域的优势,又刺激美国必须拆掉中国产业升级的“梯子”。在这两个领域之外,只要中国确保“产业链集群和价值链集群”的优势,全球资本的特性决定了全球价值链不会有根本性改变。

中国政府 20 万亿新基建计划,是传统基础设施和信息基础设施两大领域共同建设的宏大经济计划,将重启投资拉动资产建设和经济发展之路。中国的新基建计划在维护现有全球产业链安全、巩固全球价值链发展,刺激全球经济复苏方面将起到决定性作用。面对美国对全球价值链破坏,中国无须跟着美国的节奏疲于应付,反而需要进一步开放国内投资和消费市场给全球资本,尤其是进一步巩固以亚洲为核心的价值链体系,强化中日韩、中国与东盟的合作,加速“一带一路”倡议的实施。中国必须避免政治因素干扰,按照公平交易的贸易原则维护全球生产和供应链的稳定和安全,中国巨大的产能与成本优势,加上维护全球产业链和价值链稳定的战略意志,任何企图改变现有价值链的措施都无法违背资本边际收益率的经济规律。

当前,全球价值链面临着新冠疫情和特朗普政府的双重挑战而出现一定程度的危机,全球价值链虽然脆弱,但是重组并不容易。中美关系影响了全球价值链的未来,而中国的产业链集群和消费市场对全球价值链的稳定起到至关重要的作用。全球化陷入一定困境,但是很难发生逆转。中国巨大的产能和潜在的消费市场,将成为全球价值链的稳定器。新基建、东亚合作、“一带一路”倡议将成为全球走出因疫情导致的经济困境的发动机。“维护全球价值链、巩固国内全产业链、开放消费市场给全球”将成为中国未来发展的“新三驾马车”。