

被全球价值链重塑的经济

文 | 宋馥李

中国不仅仅是世界上最大的出口国，从数据上看还是“世界高科技产品出口第一大国”，这曾被很多媒介在报道中称为“奇迹”。

早在 2009 年，欧盟的一份研究报告就宣称，2007 年中国高科技出口产品排名世界第一。然而，当时中国的人均国民收入大约为 3500 美元，与“高科技出口产品排名世界第一”所指向的发达程度完全不匹配，令人疑惑。

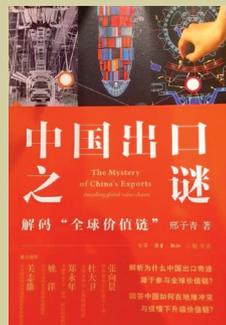
对此产生怀疑的，还有日本国立政策研究大学院大学的经济学教授邢予青。邢予青在今年 7 月出版的《中国出口之谜：解码“全球价值链”》一书中，从全球价值链的角度分析了这个现象。

邢予青认为，全球价值链是一种新的商业运作形式，它是由多个国家参与开发、制造，最终向国际市场上的终端用户提供制成品的一种新的生产和贸易方式。苹果手机的生产就是典型案例：参与 iPhone3G 制造的有 9 家公司，分别属于中国、韩国、日本、德国和美国。其中，日本东芝公司提供了闪存、显示模块和触摸屏；韩国三星公司生产了应用处理器和动态随机存储器；德国英飞凌公司提供了基带、摄像头模块、射频收发器、GPS 接收器、功率 IC 射频功能……总体算

下来，一台 iPhone3G 的生产成本一共为 178.96 美元。其中，中国的组装服务费用为 6.5 美元，仅占 3.6%。而在最终的贸易统计中，这些增加值全部被计入了中国对美国的出口，出口额被严重高估。

与这个巨大的误解并行的一个趋势是：主导全球价值链的公司们，也在进一步大型化和跨国化，并与全球化互相推动。全球经济体系和产业格局被重新塑造，很多行业竞争的边界是由国际化生产网络边界所决定，而非国家边界。

全球价值链的影响让各国出口的货物增加值中不仅包含了本国增加值，也包含了外国增加值，此时汇率对于进出口价格的影响就无法以过度简化的古典经济模型计量。以中国为例，在汇率传递效应存在的情况下，货币的汇率变动影响到的知识中国出口产品中蕴含的国内增加值。



20 世纪 90 年代以来，得益于中国的各类优势，特别是中国政府实施的促进出口和外国直接投资流入的政策，在跨国公司的主导下，发达国家的技术和发展中国家的廉价劳动力结合了起来，中国企业正是通过参与全球价值链，将劳动服务、零部件制造与跨国公司的品牌和技术进行捆绑，让“中国制造”行销到全球各地。而外国直接投资政策、加工制度和加入世贸组织成为了支撑中国转变为全球制造业价值链中心的决定性政策因素。

全球价值链像一只无形的手，将中国经济深度融入世界经济。但这并非没有风险，随着价值链的分解并被分散到更多的国家，价值链在受到外部冲击后的影响就更大，比如中美贸易摩擦和新冠肺炎疫情大流行就在一定程度上降低了全球价值链的可靠性与正常运作。

对于中国企业来说，积极参与全球价值链，是取得增长动力的历史经验，但在深度参与过程中，也势必要和主导全球价值链的大公司们激烈地博弈和缠斗，甚至需要在高科技领域谋求自立，这是个喜忧参半的展望，机遇与挑战并存，也是我国近年大力推动供给侧结构性改革、引导我国企业创世界一流企业的深意。E