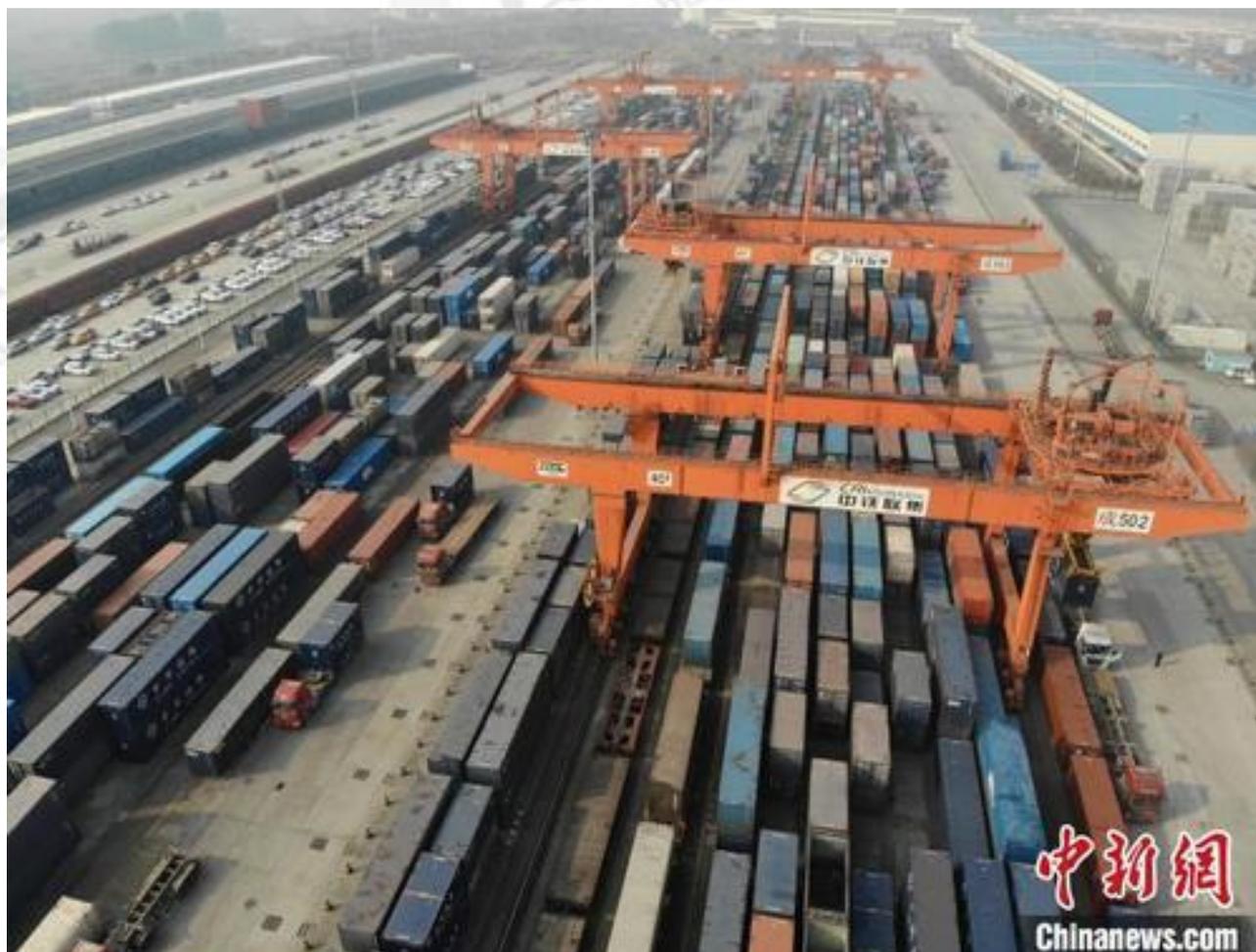




中银研究：后疫情时代全球贸易格局新变化与应对





新冠疫情暴发以来，全球贸易格局出现诸多新变化，以中国为代表的亚太地区份额上升，贸易数字化加快发展，欧盟出台碳关税政策，中美经贸关系有所缓和。展望后疫情时代，全球贸易将稳定增长，贸易区域化进一步增强，贸易数字化进程加快，中国在贸易数字化方面表现将更加突出，碳中和碳关税影响高碳贸易品的出口竞争力，同时也有助于带动新能源产品、低碳产品贸易增长。

一、新冠疫情以来全球贸易格局诸多新变化

从贸易增长来看,由于新冠疫情冲击、全球经济负增长和供应链紧张,2020 年全球贸易大幅收缩。2021 年以来,随着全球经济复苏,国际贸易快速回暖。从区域格局来看,区域内贸易一体化趋势增强,亚洲尤其是中国在全球贸易中的地位持续提升。从贸易形式来看,跨境电商、数字服务贸易等数字化贸易蓬勃发展。

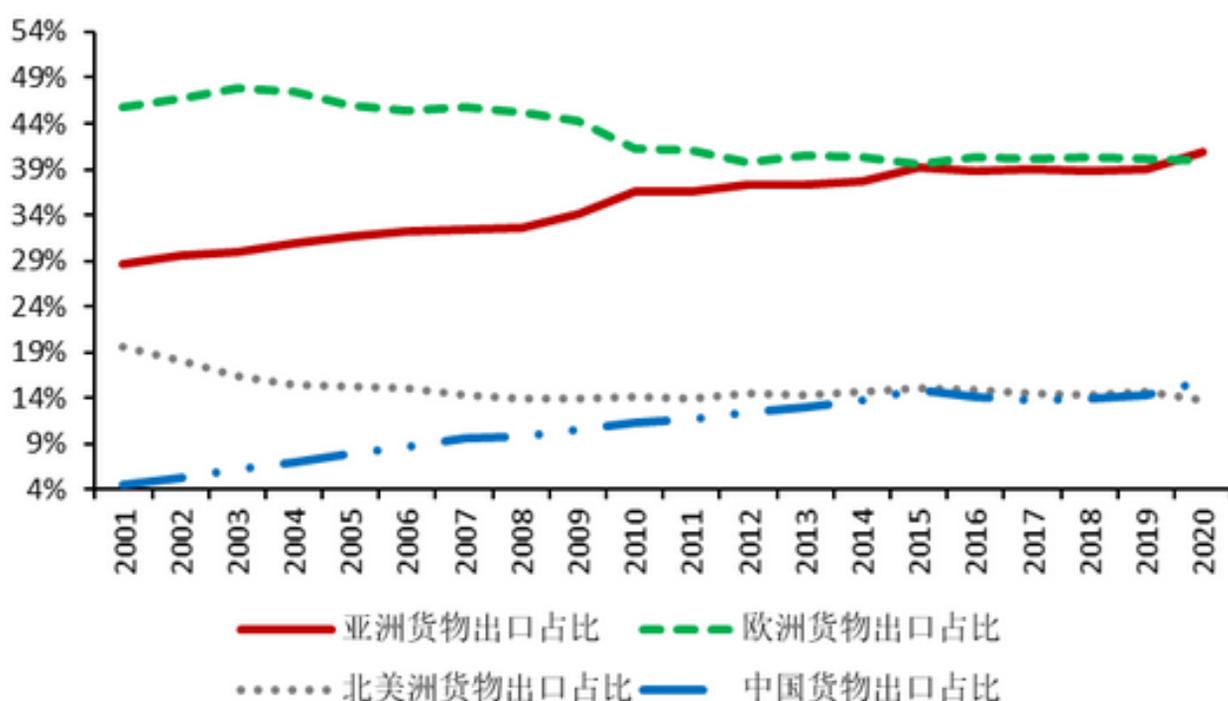
(一) 疫情冲击下全球贸易“一波三折”,全球供需缺口带动亚太贸易占比显著提升

从贸易增长来看,在疫情冲击下,2020 年多国采取社交隔离、经济封锁等政策影响经济增长,全球经济萎缩 4.3%,发达经济体萎缩 5.6%,发展中国家萎缩 2.5%[1]。经济活动减少带来全球贸易萎缩,2020 年全球贸易萎缩 9%。其中,2020 年上半年贸易萎缩 15%,下半年贸易增长开始反弹,四季度环比增速达到 8%[2],这主要由于中国、东南亚等地区疫情控制较好、供应链修复,替代效应带动出口大幅增长,促进全球贸易增速反弹。2021 年以来,在疫情缓和、全球经济复苏下,需求回升带动国际贸易较快增速,货物贸易超过疫情暴发前的峰值[3]。由此可见,随着疫情缓和与经济复苏,全球贸易正持续恢复并超过疫情前水平。

从区域结构来看,以中国为主导的亚太地区贸易表现突出。2020 年,亚洲货物出口额占全球货物贸易总额的 40.8% (2019 年为 38.9%),超过欧洲货物出口的全球占比 (39.8%),出口份额首次位居第一(图 1);同时,2020 年亚太经合组织货物出口占全球的 54.8%,也创下新高。中国作为亚

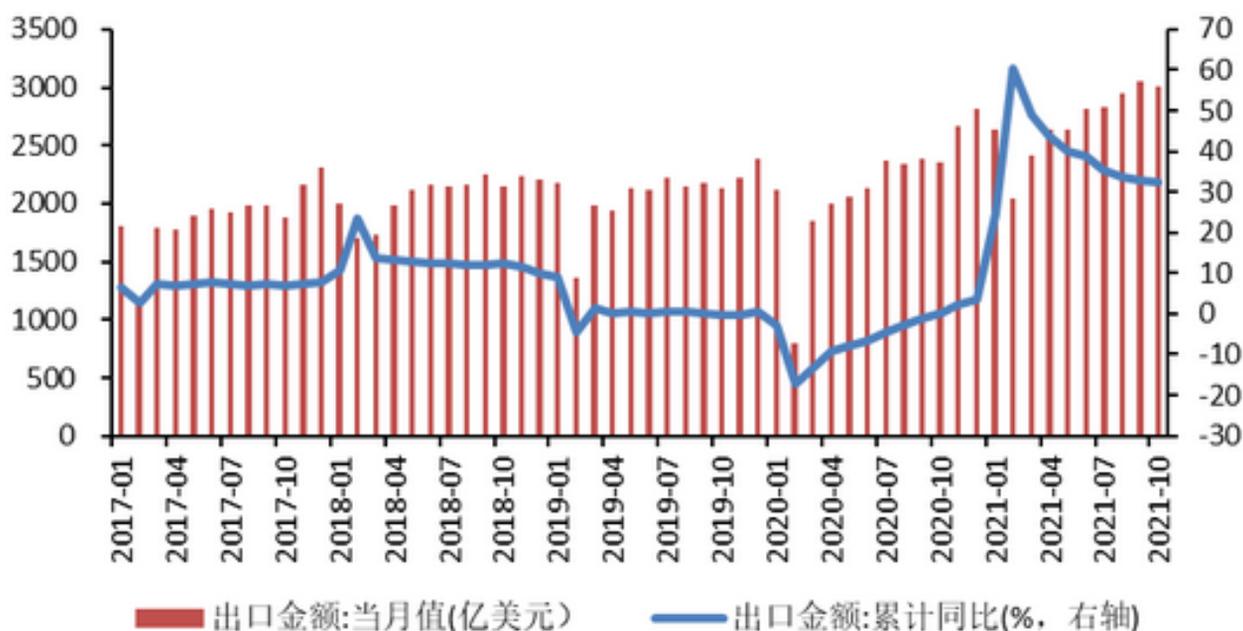
太出口的主要引擎，2020 年全年出口增长 3.62%，出口占全球总出口的份额达到 14.7%，创历史新高。2021 年上半年，中国出口保持高增长，占全球出口的份额为 14.6%[4]；下半年以来，中国出口增速虽有所放缓，但仍保持较高水平。

图 1：主要地区货物出口额占全球贸易的比重



资料来源：WTO，中国银行研究院

图 2：中国出口额和累计同比增速



资料来源：Wind，中国银行研究院

（二）全球化依赖度高的行业备受冲击，产业链、供应链深度调整强化贸易区域化趋势

近 20 年来，全球贸易区域化不断发展，形成了东亚、欧洲、北美三大区域性生产网络体系，区域内部贸易依赖度不断提升。截止 2019 年，东亚-太平洋板块中 55%的对外贸易发生在本区域内，欧洲-中亚板块 65%的对外贸易发生在本区域内（表 1），可见全球三大生产板块的内部循环在逐步增强。新冠疫情冲击下，全球产业链、供应链展现出其脆弱的一面。一是亚太、欧洲和北美三大全球生产网络的供应链和生产出现断裂、暂停和大幅减少，对深度参与全球化分工、产业复杂度高、供应链较长、依赖全球物流网络的行业影响深远，带来关键产品及零部件供应紧张。比如，东南亚在全球芯片封装测试市场的占有率约 27%，其中马来西亚的全球份

额就占约 13%，全球约 50 家半导体巨头在马来西亚设立了芯片封装测试工厂，带动其成为全球半导体产品第 7 大出口国。然而，2021 年 2 季度以来受疫情反复影响，马来西亚芯片工厂生产线开工不足，加重了全球芯片短缺。

二是全球产业链供应链深度调整，影响贸易区域化发展进程。短期内各国对东亚-太平洋地区出口商品的依赖加深，也使更多国家意识到供应链安全的重要性，更加重视平衡产业链供应链的效率和安全问题。比如，美、日、法等国提供资金支持本国产业链从其他国家回流，数据显示 2020 年已有 2% 的在华美国企业将部分供应链迁至美国，12% 的企业已将产业链迁至其他地区[5]。可见，疫情以来的全球产业链供应链调整，带动全球价值链从垂直一体化分工向区域化分工协作转变。

表 1：2019 年全球价值链三大中心区域的相互依赖度

表 1：2019 年全球价值链三大中心区域的相互依赖度

	东亚/太平洋	欧洲/中亚	北美
东亚/太平洋	55%	20%	12%
欧洲/中亚	17%	65%	8%
北美	24%	23%	39%

资料来源：世界银行

(三) 全球贸易数字化快速发展

疫情之下，相关封锁措施和贸易中断改变了传统贸易形态，促使企业加快转向数字化运营，加速了全球贸易数字化发展。一是全球贸易数字化

转型加快，贸易形态更加多样化。疫情促进了互联网、大数据与传统外贸产业相结合，提高了交易撮合、报关和通关的线上化水平，并通过大数据分析促进了外贸企业精准营销、定制化设计。同时，传统货物贸易数字化发展带来跨境电商等贸易新业态、新模式快速发展。据世贸组织（WTO）统计，2020年全球货物贸易总额下降了5.3%，但全球B2C跨境电商贸易额不降反升，从2018年的6500亿美元左右增长到2020年的约1万亿美元，年均增长约30%（图3）。其中，中国在全球跨境电商中处于领先地位，2020年贸易额为2800亿美元左右，占全球比重达28%左右。

图3：全球B2C跨境电商交易额及其增长率



资料来源：公开资料整理，中国银行研究院

二是全球数字服务贸易快速发展，国际分布不均衡。疫情也加速了服

务贸易数字化进程，带动远程教育和医疗、线上金融业务、协同办公、社交媒体等数字服务贸易增长，同时涵盖研发、设计、监测、维修的生产性外包服务贸易也进一步发展。2020 年全球数字服务贸易出口高达 31900 多亿美元，占全球服务贸易总额的比重由 2010 年的 47.3% 上升至 2020 年的 52%，2020 年全球数字服务贸易出口对全球服务贸易出口增长的贡献率高达 98.3% [6]。从结构来看，发达国家在全球数字服务贸易中占据突出优势，远高于发展中经济体、转型经济体数字服务贸易的全球比重。2019 年，发达经济体、发展中经济体和转型经济体数字服务出口的全球占比分别为 76.1%、22.6% 和 1.3% (图 4)。

图 4: 2019 年分经济体数字服务贸易和服务贸易的国际市场占比情况



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_29514

