



李奇霖：全球化在经济增长中发挥了怎样的作用



文/新浪财经意见领袖专栏作家 李奇霖

在本篇文章中，我们将梳理 GDP 的另一个重要的转化机制，也就是在以 GDP 为纲的考核模式下，全球化在经济增长中又发挥了怎样的作用。

如今中国能取得如此巨大的成就，除了之前我们提到的制度本身带来的激励机制，以及土地政策的创新之外，与改革开放时期正逢全球化浪潮也有着密切的关系。

从 90 年代市场经济逐渐兴起以来，中国开始接纳来自全球各地的资本注入，再到 2001 年加入 WTO，中国内地积极承接“亚洲四小龙”的产业转移，接棒成为新世纪的“世界工厂”。强劲的出口为中国经济的增长注入了新动能，一跃成为世界第二大经济体。

但 2008 年金融危机以后，随着贸易保护主义的抬头，全球贸易活动开始降温，甚至隐隐出现“逆全球化”的势头，一些产业又再次从中国内陆地区迁移至东南亚、非洲等发展中国家。

国际间的贸易摩擦不断升温，国内的外汇占款也于 2015 年达到顶点，这无一不显示着，原来我国主要依靠外需，以出口为导向的经济增长模式有效性已经大大降低，加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局势在必行。

与此同时，参与全球化进程给中国经济社会带来的“后遗症”也有所显现，那就是中低端制造业产能过剩，而高端制造却供给不足乃至缺位。

那么，想要解决这个问题，找到中国经济增长新的发力点，我们就需要从全球化的根源上着手，看看全球化到底是如何兴起的，中国又是如何一步一步参与的，并从中寻找解决问题的答案。

01

全球化的背景与起源

20 世纪四十年代末期，也就是二战结束后，经济全球化繁荣发展。

二战时期世界贸易保护主义盛行，各国在贸易往来上的限制条款众多，加之受到战火长期的打击，世界经济一片萧条。

二战结束后，各国陆续采取了一系列的措施以重建生产、恢复经济，贸易活动开始愈加频繁。关贸总协定（GATT）于 1947 年应运而生，尽管这在当时这只是个临时性的协议条款，约束力也不算强，但还是对世界多边贸易提供了巨大的便利。

根据李嘉图的理论，比较优势是产生国际贸易、跨国资源流动的重要起因，后来在此理论的基础上，瑞典经济学家赫克歇尔和俄林又提出了要素禀赋理论。这一系列的理论指出，世界各国在资源要素禀赋上存在差异，这些要素既包括劳动力和自然资源，也包括资本和技术水平，因此不同国家在生产不同商品时存在比较优势，这种比较优势可以体现为劳动生产率较高或者成本较低。

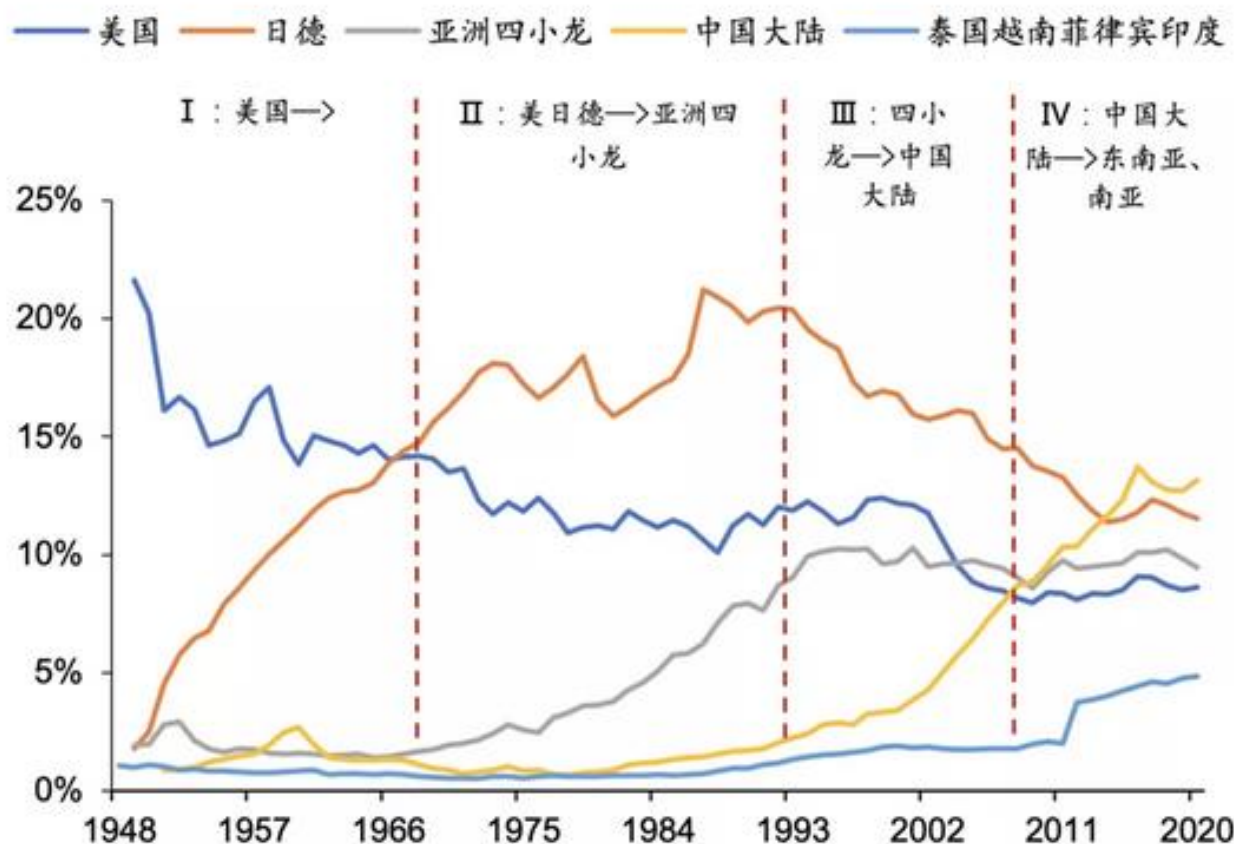
根据比较优势进行国际间的专业化分工生产，能够使各国的利益最大

化，这便是促进经济全球化发展的最根本动力。

对于工业化程度高的国家来说，当一些行业的发展遇到了瓶颈无法取得突破时，生产成本就会上升而利润会下降。资本在利润的驱使下，会主动寻找生产成本更低的地方，这也是大部分工业产业从发达国家转出的重要原因。但是至于资本具体流向哪些国家，产业转入到哪些国家，这就要看各个国家的资源禀赋了。

通过梳理，我们总结出二战后总共出现了四次国际产业转移，从美国到日本德国（50-60 年代），从日德到亚洲四小龙（70-80 年代）再到中国内地（90 年代-08 金融危机前）。现在我们正处于第四次产业转移的浪潮中，一些中低端制造业由中国内地向东南亚国家转移，而高端制造则有向老牌工业化国家回流的趋势。

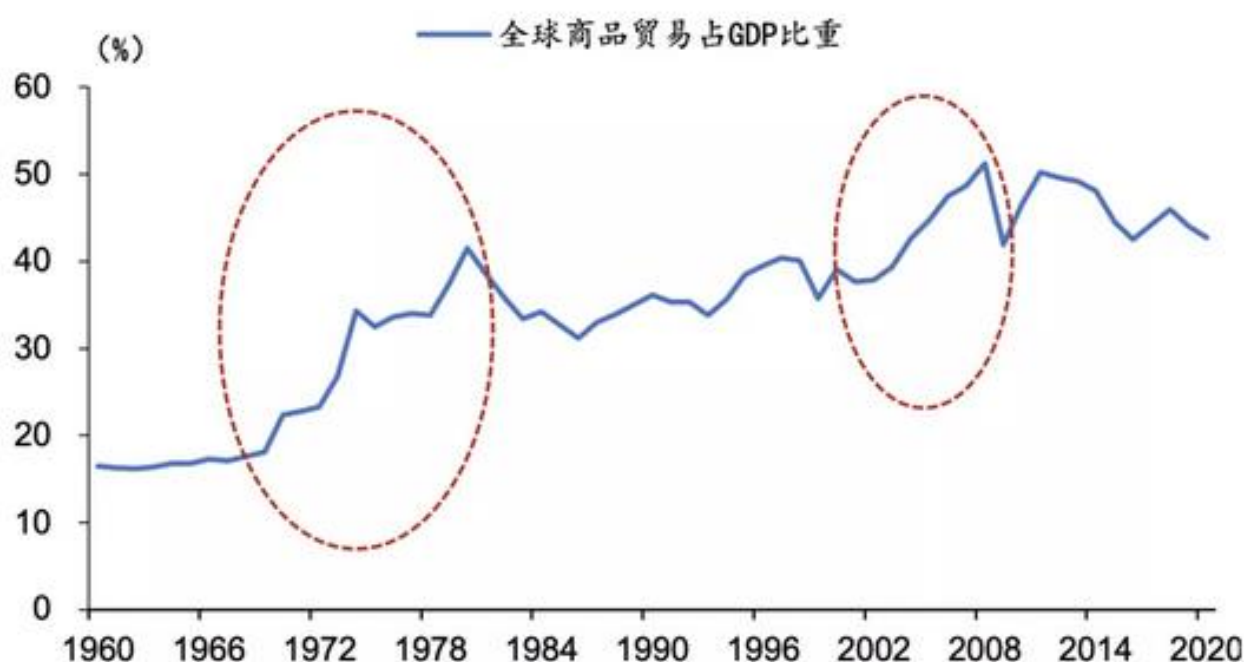
图 1. 二战后的产业转移路径，各国货物出口的世界市场份额



资料来源：Wind，红塔证券

虽然全球化趋势在二战战后，伴随美国向日德的产业转移就已经开始了，但如果我们用商品贸易占 GDP 的比重来衡量经济全球化的进程，可以发现，直到 70 年代全球化进程才出现了质的变化。从 1969 年开始，在短短 11 年的时间里，全球商品贸易占 GDP 比重从 18% 迅速提升至 42%，也就是说在 1980 年的时候，全球各国产生的 GDP 近一半都是通过国际间的贸易活动取得的。

图 2. 全球化进程

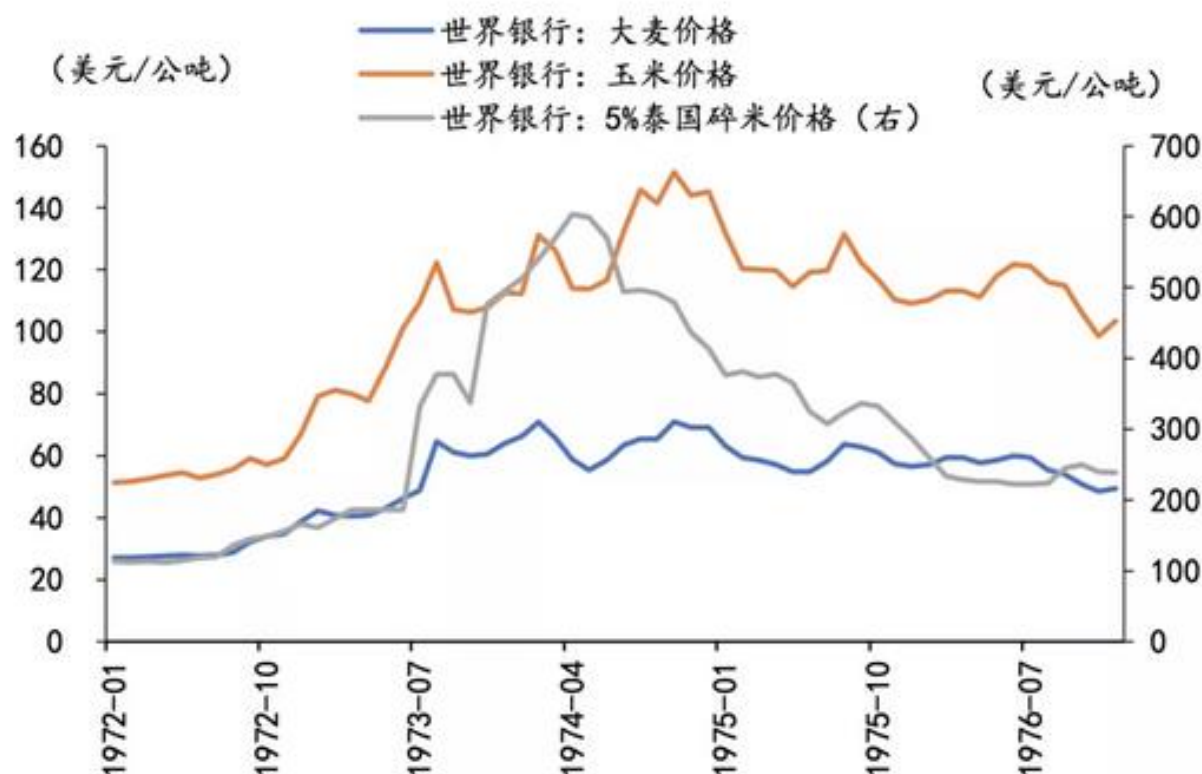


资料来源：CEIC，红塔证券

那么，70年代究竟发生了什么使得发达国家产生了把产业链转移的诉求呢，其中一个重要的触发因素就是世界性的粮食危机与石油危机。

1972-1974年间，受各种自然灾害的影响，全球谷物产量大幅减少，加上当时美苏关系有所缓和，苏联也开始进入到国际市场大量购买粮食，带动国际粮价迅速攀升。根据世界银行的数据显示，1974年底大麦、玉米价格相较1972年初分别上涨了155%、183%，5%泰国碎米价格涨幅甚至高达263%。

图 3. 世界粮食危机导致粮价大幅上涨



资料来源：Wind，红塔证券

同时，1973 年中东战争的爆发和 1978 年底伊朗国内政治动荡，也分别引发了两次全球性的石油危机，世界原油价格在 1979 年底达到了 40 美元/桶的历史高点，相比于 1973 年初翻了近 20 倍。

但两次危机造成油价上涨的原因还不太一样。

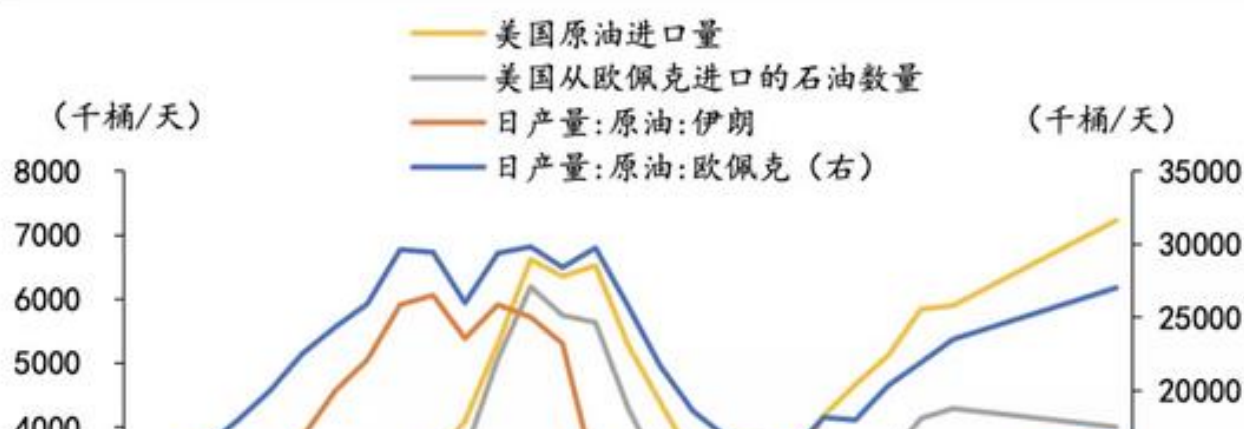
第一次石油危机虽然是由第四次中东战争引发的，但其引发因素主要是巴以冲突，战争并未波及到主要的产油国，中东地区的石油产量不降反升。在这个期间，欧佩克国家通过减少原油供给、采取石油禁运等措施抬升油价。

虽然供给减少了，但不意味着油的产量也少了，我们可以看到中东地区的油产量在这一阶段并没有下来，所以这个时候并不是没有油，而是这些产油国限制了石油供给。

而且从美国的进口来看，石油和原油的进口数量一点都没减少，到1978年前还是逐年上升的，这也从侧面反映了产油国并不是没有油，而是通过人为限制石油供给来提升油价。

而发达国家的工业当时正值快速发展的阶段，要靠大量进口石油来发展经济，需求保持在较高的水平。通过限制供给导致石油价格暴涨，中东这些产油国，尤其是伊朗在此期间获得了大量的石油收入。

图 4. 石油危机期间油产量及美国进口量



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_32826

