

DRC

国务院发展研究中心
学 术 文 库

金融危机对全球供应链的影响 与中国的战略

Global Supply Chain:
Implications of the Financial Crises and
China's Strategy

国务院发展研究中心课题组◎著



中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

DRC

国务院发展研究中心
学 术 文 库

金融危机对全球供应链的影响 与中国的战略

Global Supply Chain:
Implications of the Financial Crises and
China's Strategy

国务院发展研究中心课题组◎著



中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

图书在版编目 (CIP) 数据

金融危机对全球供应链的影响与中国的战略/国务院发展研究中心课题组著. —北京: 中国发展出版社, 2013. 1

ISBN 978-7-80234-880-6

I. 金… II. 国… III. 金融危机—影响—供应链管理—研究—中国 IV. F259.22

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 303445 号

书 名: 金融危机对全球供应链的影响与中国的战略

著作责任者: 国务院发展研究中心课题组

出版发行: 中国发展出版社

(北京市西城区百万庄大街 16 号 8 层 100037)

标准书号: ISBN 978-7-80234-880-6

经 销 者: 各地新华书店

印 刷 者: 北京明恒达印务有限公司

开 本: 700mm × 1000mm 1/16

印 张: 9.75

字 数: 116 千字

版 次: 2013 年 1 月第 1 版

印 次: 2013 年 1 月第 1 次印刷

定 价: 30.00 元

联系电话: (010) 68990630 68990692

网 址: <http://www.develpress.com.cn>

电子邮箱: bianjibu16@vip.sohu.com

版权所有 · 翻印必究

本社图书若有缺页、倒页, 请向发行部调换

“金融危机对全球供应链的影响与中国的战略”

课题组

课题负责人：刘世锦 金人庆 卢中原

课题协调人：隆国强

课题组成员：张小济 赵晋平 石耀东 张琦

张丽平 胡江云 方晋 吕刚

许宏强 官皓

目 录

Contents

总报告：后危机时代全球供应链调整的新趋势与我国的对策·····	1
一、后危机时代全球供应链调整的新趋势·····	1
二、全球供应链的调整对我国机遇大于挑战·····	3
三、政策建议·····	6
第一章 全球价值链理论的研究综述·····	9
一、全球价值链概念的形成·····	9
1. 价值链（Value Chain）·····	9
2. 价值增值链（Value-added Chain）·····	11
3. 全球商品链（Global Commodity Chain, GCC）·····	12
4. 全球价值链（Global Value Chain, GVC）·····	13
二、全球价值链的二元驱动机制·····	15
三、全球价值链中经济租的产生和分配·····	18
四、全球价值链的治理模式·····	23
1. 全球价值链治理的类型·····	23
2. 全球价值链治理模式选择的决定因素·····	27
3. 全球价值链治理战略环节的识别·····	29
五、全球价值链的产业升级模式·····	30
第二章 国际金融危机对全球供应链的影响·····	34
一、金融危机对全球供应链形成巨大冲击·····	34

二、影响全球供应链的因素可能会出现结构性变化	35
三、气候变化问题可能是影响全球供应链发展的最大变数	37
四、未来全球供应链的发展趋势及中国的对策	39
第三章 跨国公司全球供应链中的中国：机遇与挑战	42
一、金融危机对跨国公司在华投资企业的影响	43
1. 对投资、经营和销售产生一定影响	43
2. 在华企业成为跨国公司全球业务中的亮点	43
二、中国在跨国公司供应链整合中面临的机遇和挑战	45
1. 危机后跨国公司加快全球供应链整合	45
2. 中国综合竞争优势突显	46
3. 吸收跨国投资将面临更加激烈的竞争	48
三、跨国公司对华投资重点和政策环境的期待	49
1. 关注中国发展的新领域与重点	49
2. 期盼政策环境加快改善	50
四、政策建议	51
附件 1：对跨国公司在华投资企业问卷调查的总体分析	53
附件 2：跨国公司在华投资的区域差异	73
附件 3：对飞利浦公司在华投资的专题调研	96
附件 4：对波音公司在华业务的专题调研	100
第四章 企业地理迁移的影响因素及对我国外资流动的作用	107
一、企业地理迁移的影响因素	107
二、金融危机后企业迁移影响因素的可能变化	111
1. 全球性因素	111
2. 内部因素	112
3. 外部因素	112

三、对我国外资流动的作用	114
1. 金融危机引起的企业迁移因素变化在我国的表现	114
2. 成本及企业规模因素对我国吸引外资的影响的 模型分析	116
3. 结论	118
四、政策建议	119
1. 抵制贸易保护主义, 防止企业迁移因素的短期变化 长期化	119
2. 通过各种渠道, 尽量降低运输成本上升的影响	119
3. 引导鼓励有迁移倾向的企业向欠发达地区转移	120
4. 在调整外资相关政策时, 应考虑国际竞争因素	120
5. 科学运用我国在规模经济、市场、配套、效率方面的 优势	120
6. 通过我国企业的海外并购, 移入我国所需要的价值链 环节	121
附件: 土地、运输、劳动力成本及企业规模对 FDI 影响的 数量分析	121
第五章 中国在全球供应链中的地位	130
一、中国在全球供应链地位的演变	130
1. 中国贸易地位状况	130
2. 中国投资地位状况	131
3. 中国产品竞争力状况	133
4. 中国国际分工地位状况	134
二、中国在未来全球供应链中地位的可能走势	135
1. 跨国公司的发展战略调整	136

2. 中国企业成长和走出去状况	138
三、中国提升在全球供应链分工地位的目标	139
1. 中国提升全球供应链分工地位的意义	139
2. 中国提升全球供应链分工地位的方向	139
3. 中国提升全球供应链分工地位的定位	140
四、中国需要采取的政策措施	141
1. 进一步抓住新机遇	141
2. 鼓励和培养中国跨国企业	142
3. 妥善处理与资源丰富国家的关系	143
4. 进一步深入改革开放	143
参考文献	145

后危机时代全球供应链调整的新趋势与我国的对策

在国际金融危机的冲击下，全球供应链将发生什么样的变化？这些变化将给我国带来什么机遇与挑战？我国如何采取积极措施趋利避害？这些问题值得高度关注。按照国务院领导指示，国务院发展研究中心成立了课题组，就这一专题开展了深入调查与研究。课题组先后与近 50 家跨国公司的高管进行座谈，对飞利浦、波音在华投资企业进行了典型案例调研，向 1500 多家外资企业发放了调查问卷，对回收的 472 份有效问卷进行了汇总分析；并通过座谈会等方式听取了相关领域专家的意见。在上述大量调研基础上，课题组完成了系列研究报告。现将其中的主要判断和对策建议报告如下。

一、后危机时代全球供应链调整的新趋势

过去 30 年，全球供应链的形成、扩展是经济全球化进程中最为引人注目的现象，标志着全球生产方式、产业组织和国际分工的深刻变化。

其基本的推动力有三：一是日益激烈的市场竞争，迫使跨国公司充分利用各国的比较优势，在全球范围内重新布局生产、营销和研发活动；二是贸易和投资自由化迅猛推进，大大降低了跨国生产经营的制度性障碍；三是技术与管理的革命性进步，大大降低了全球化生产经营的成本。信息流动与管理成本、物流成本的大幅度下降，大大降低了跨国经营的成本，有力地推动了生产的模块化和供应链的国际化。

后危机时代，全球供应链将受到诸多新因素的影响。这些新因素包括：美国家庭储蓄和消费行为的调整，发达国家推行的“再制造业化”，气候问题推动下出现的低碳经济，绿色经济发展新趋势，危机引发的新一轮技术革命，贸易保护主义的抬头和以“碳关税”为代表的新的技术性贸易壁垒，新兴经济体快速发展带来的全球经济发展格局的调整，全球性产能过剩与竞争加剧，全球金融、贸易与投资规则的调整，危机推动的企业间兼并重组，等等。

这些新因素与以往推动全球供应链的基本动力交错作用，将对后危机时期全球供应链产生深远影响，总体看，全球贸易和投资自由化的基本趋势不会改变，全球供应链原有的一些趋势可能进一步强化，如跨国公司研发的国际化、服务外包的国际化、高端制造活动的跨境转移等，但新因素可能导致全球供应链出现一些新的趋势，全球供应链将进入一个加速调整与整合的新时期。

后危机时代全球供应链可能出现的新趋势：

第一，全球跨境产业转移将快速推进。后危机时代，发达国家消费需求增长减速，新兴经济体需求增长，局部产能过剩矛盾突显，供应链的市场结构发生变化，推动跨境产业转移进一步加速。根据联合国贸易和发展会议的预测，危机过后发达经济体之间的并购可能受到较大冲击，而对新兴经济体的投资仍然强劲。从面向国内外资企业的调查中也可以

看到这一点，57.5%的受调查企业回答对华投资“不受影响，继续落实投资项目”，10.9%的企业将“小幅增加在华投资”，1.4%的企业将“大幅增加对华投资”。另外，新兴经济体的企业发挥资金充裕的优势，以低成本并购发达经济体的企业后，可能加速整合全球供给链。

第二，区域性供应链地位将上升。气候问题已经成为影响跨国公司战略决策的重要因素，一方面，70%的受调查企业认为新能源与低碳经济将为国际贸易投资带来新的发展机遇；另一方面，超过一半的受调查企业认为碳关税等措施将增加运输成本和跨国管理成本。在此因素驱动下，全球产业链可能在空间上更加集聚，形成某些具有全球影响的区域性供应链。超过一半的受调查企业认为，未来“全球供应链继续发展，区域供应链地位上升”。

第三，市场导向型的供应链地位提升。从企业问卷结果看，影响跨国公司全球供应链的因素中，生产成本仍是最重要的因素，地位保持不变；而市场因素的重要性正在提升，采购、物流、管理等其他成本因素的影响力也在上升，风险可控性的考虑明显增加。因此，在全球供应链区域化进程中，一方面低成本导向仍是跨国公司布局全球供应链的首要考虑，另一方面市场导向型的供应链将更加重要。新兴经济体兼具低成本和市场快速扩张两方面的优势，因此，全球供应链很可能加速向新兴经济体集聚。

二、全球供应链的调整对我国机遇大于挑战

全球金融危机爆发后，我国政府应对有力、措施得当，经济回升势头明显。在华外商投资企业虽受到外部市场冲击，但在华业务大多是其

全球业务中最好的，因此，我国在跨国公司的全球业务中地位迅速上升。越来越多的跨国公司已经对此做出了反应，例如，通用汽车将其全球业务总部迁到上海，负责除美国以外的其他所有地区的业务。

我国兼具低成本与大市场的双重优势。我国不仅是最重要的制造基地、世界最大的制成品出口国，而且是全球扩张最快的大市场。与以往相比，我国吸引跨国公司的因素不再限于低成本的生产要素，在 17 个影响其对华投资决策的因素中，受调查企业打分最高的前五个因素依次是“国内市场潜力”、“完备的基础设施”、“劳动力成本”、“外资准入程度”和“产业集群与配套能力”，市场吸引力已经超过低成本劳动力成为我国吸引跨国公司的首要因素。

因此，全球供应链整合调整将为我国带来重大机遇。

第一，我国在全球供应链中的地位将更为重要。在低成本优势与市场优势的双重吸引下，越来越多的产业活动将加速对华转移，从而提升我国在全球供应链中的地位。

第二，我国将继续保持全球制造基地的地位。尽管出现了劳动力、土地、环境成本上升的压力，但我国劳动生产率快速提高、产业配套能力强、集聚效应、物流采购成本低等其他方面的优势，使我国制造业效率的提高超过成本的提高，保持了综合成本的国际竞争力。从调查情况看，没有出现外商投资企业大规模外迁的苗头，42.5% 的受调查企业将“扩大对我国制造业投资”，32.1% 的受调查企业将“以我国为基地开拓国际市场”。部分境外媒体唱衰我国制造基地地位，与实际不符。例如，飞利浦首席执行官柯慈雷（Gerard Kleisterlee）认为，金融危机之后，跨国公司的资源“将出现向着亚洲、尤其是中国的结构性转移^①”。

① 金融时报中文网 www.ftchinese.com，2009 年 9 月 16 日。

第三，我国将占据全球供应链中更高附加价值的环节，有利于推动我国产业结构升级。相当比重的受调查外商投资企业将把我国作为重要的研发基地（30.8%），提升在华生产技术水平（46.8%），把我国作为“区域总部所在地”（23.2%）、“重要的服务活动基地”（19.8%），甚至是“高端制造基地”（19.6%）。

第四，跨国公司加快整合在华投资与经营，有利于改善我国开放布局，促进区域协调发展。危机爆发后，跨国公司更加注重降低成本，同时，内销比例不断提高，为此，43.2%的受调查企业表示将重新“整合在华投资与生产活动”，12%的受调查企业将“投向成本更低的中西部地区”，例如，英特尔将其在上海的芯片封装厂整合到了成都。

在全球供应链整合进程中，我国也面临着一定的挑战。

一是我国面临来自其他发展中国家日益激烈的引资竞争。相当高比例的受调查企业认为东南亚（49%）、印度（39.2%）将是除我国之外有竞争力的全球制造业基地。与一些发展中国家相比，我国在劳动力成本、对外资企业的优惠政策以及部分投资软环境方面将显现不足。受调查企业对我国投资环境打分最低的五个因素分别是“各种税费负担”、“知识产权保护”、“劳动力素质”、“融资难易程度”和“政策与法律执行情况”，主要涉及投资软环境。

二是我国面临日益严重的贸易摩擦和投资保护压力。我国已经进入贸易摩擦高发期，自1995年以来一直是受“两反一保”最多的国家。随着我国出口产品结构的提升，与发达经济体正面竞争的程度将加剧，贸易摩擦可能进一步增加。发达国家出现的鼓励企业回流本国投资的政策及其各种投资保护主义措施，也将增加跨国公司对华产业转移的制约因素，并对我国吸引全球供应链调整集聚产生不利影响。

三是气候问题将对我国在全球供应链中的地位产生不利影响。在气

候问题催生的新一轮技术革命竞争中,我国有可能拉大与发达国家的差距,在新兴产业的全球供应链中处于不利地位。气候问题导致的“碳关税”等新问题,可能成为变相的贸易保护措施,增加我国出口的成本,从而影响到我国在全球供应链中的地位。

三、政策建议

第一,牢牢把握后危机时代全球供应链调整的战略机遇。党中央早就将本世纪前20年确定为战略机遇期,全球危机爆发后,进一步突显了这一判断的正确。历史上每一次严重的全球或区域性危机,都有一些国家抓住机遇,大大增强了国力。我国政局稳定、经济快速发展、财政稳健、外汇充裕、内需强劲,对全球资本具有强大的吸引力,完全有条件抓住这次全球金融危机带来的机遇,将我国的综合国力提升一个大台阶。因此,必须牢牢把握后危机时代全球供应链调整带来的战略机遇,采取得力措施,吸引高端制造、知识型服务和研发创新等高附加价值产业活动,推动我国产业结构升级,提升我国在国际分工中的地位。

第二,抓抢机遇要求我国在扩大与深化对外开放上采取大举措。当前我国开放的基本格局是约十年前加入WTO谈判时大体确定,加入WTO后,我国的国际竞争力、综合国力均上了几个大台阶,涉外经济体制得到重大改革。与我国目前在国际分工中的地位、综合国力、国际竞争力和国内转变经济发展方式等要求相比,对外开放总体上已经明显滞后。服务领域开放程度低,严重阻碍了我国服务业国际竞争力的提高;对跨国购并限制过多,不利于我国吸引高端制造业;对外投资管理体制改革严重滞后,妨碍了我国企业走出去主动整合全球供应链。要抓住全球供

供应链调整的重大机遇，我国应该像当年加入世界贸易组织那样在对外开放方面有大思路、大举措，将我国的对外开放推向一个新高度。

第三，着力打造具有国际竞争力的投资环境。在我国劳动、土地等要素成本将继续上升、重新给外商投资大规模提供优惠政策已经不再是政策选项的情况下，要在日趋激烈的国际引资竞争中继续成为对全球供应链最富吸引力的国家，就必须充分发挥我国在市场规模与潜力、产业集群、劳动力素质等方面的优势，用高效的政府服务与管理、透明稳定的政策、严明的法治、平等的市场竞争、低成本的融资环境等来打造出一流的投资“软环境”。一是要提高政策的透明度与可预见性；二是要加强市场监管与执法的公平性、一致性，避免执法的随意性和差别性；三是要加强知识产权的保护；四是要深入研究不同产业活动的特点，有针对性地设计相应的政策，把对外资企业研发创新等鼓励政策真正落到实处；五是要进一步发挥特殊功能区的独特作用，针对全球供应链的高端价值环节设立专门的功能区，打造吸引高端价值活动的新平台；六是针对企业再投资、合并重组或清算的审批程序繁琐、耗费周期长，转移制造基地或合并纳税中经常遇到“移出地”政府阻力等问题，采取得力措施，引导鼓励外资企业向欠发达地区转移，在我国内整合其供应链，避免外迁。

第四，支持与鼓励我国企业走出去，主动整合全球供应链。这次全球金融危机为我国企业走出去获取战略资源、技术与研发能力、国际品牌、海外销售渠道等，提供了难得的历史性机遇。我国应该尽快制定对外投资的综合战略，统筹对外贸易、投资、经济合作、外交、安全、援外等工作，整合中央、地方、企业、中介之合力，大力改革对外投资管理体制，完善对外投资的信息服务、统计体制、财政支持、金融服务和保险服务，按照打造跨国公司的要求深化国有企业法人治理结构改革，

引导、鼓励与支持各类所有制企业走出去，主动整合全球供应链。

第五，营造良好的外部环境。良好的外部经贸环境是吸引全球供应链放心、安心地向我国集聚的前提。因此，我国要坚持互利共赢的对外开放理念，积极推进多边贸易投资自由化进程；大力推进与主要贸易伙伴、战略资源来源国和周边经济体的区域一体化安排；重点维护与改善与主要大国的双边经贸关系；反对贸易保护主义，积极应对贸易摩擦，尽量防止发达国家将气候问题变为新的贸易壁垒；主动承担与我国国力相符的大国国际责任。

（隆国强 执笔）

全球价值链理论的研究综述



一、全球价值链概念的形成

1. 价值链 (Value Chain)

20 世纪 80 年代以来, 众多学者相继提出价值链理论。1985 年哈佛商学院教授迈克尔·波特 (Michael Porter) 在《竞争优势》(Competitive Advantage) 一书中指出: “每一个企业都是在设计、生产、销售、发送和辅助其产品的过程中进行种种活动的集合体。所有这些活动可以用一个价值链来表明。” 企业的价值创造是通过一系列活动构成的, 这些活动可分为基本活动和辅助活动两类, 基本活动包括内部后勤、生产作业、外部后勤、市场和销售、服务等; 而辅助活动则包括采购、技术开发、人力资源管理和企业基础设施等。这些互不相同但又相互关联的生产经营活动, 构成了一个创造价值的动态过程, 即价值链。价值链管理强调企业应该从总成本的角度考察企业的经营效果, 而不是片面追求单项业务