

麦肯锡全球研究院

# 重启全球化： 中国如何引领新进程

2017年4月

讨论文件



华强森 | 上海

Diaan-Yi Lin | 新加坡

成政珉 | 上海

Anu Madgavkar | 孟买

Susan Lund | 华盛顿



MCKINSEY  
GLOBAL  
INSTITUTE  
RESEARCH.  
INSIGHT.  
IMPACT.

## 麦肯锡全球研究院

成立25年来，麦肯锡全球研究院始终致力于深刻理解全球经济的演变。作为麦肯锡公司的商业和经济研究智库，麦肯锡全球研究院旨在为各界领袖提供商业、公共和社会等各领域的真知灼见，帮助他们制定管理决策和政策决策。在宾夕法尼亚大学劳德学院2015全球智库指数的排名中，麦肯锡全球研究院名列全球私营部门智库第一名。

我们的研究融合经济学与管理学，并整合商业领导者的智慧洞见，形成独特的经济学分析工具。我们运用“从微观到宏观”的方法论，通过剖析微观经济的产业走势，以求更好地把握影响商业决策和公共政策的宏观力量。麦肯锡研究院的深度报告涵盖了全球20多个国家和30多个行业。目前的研究主要专注于以下六大主题：生产力与增长、自然资源、劳动力市场、全球金融市场演变、科技创新对经济的影响以及城市化。

近期的研究报告评估了解决性别不平等、新时代的全球竞争、中国创新和数字全球化所产生的经济效益。

麦肯锡全球研究院由以下四位全球资深董事合伙人领导，Jacques Bughin、James Manyika、Jonathan Woetzel和Eric Labaye（兼任研究院主席）。研究董事包括Michael Chui、Susan Lund、Anu Madgavkar和Jaana Remes。我们的项目团队由研究董事以及资深研究员领导，囊括了麦肯锡在全球各地分公司的咨询顾问。各个团队都依托于麦肯锡公司遍布全球的合伙人网络和行业及管理专家。麦肯锡全球研究院委员会由以下全球资深董事合伙人组成：Andres Cadena、Richard Dobbs、Katy George、Rajat Gupta、Eric Hazan、Acha Leke、Scott Nyquist、Gary Pinkus、Shirish Sankhe、Oliver Tonby和Eckart Windhagen，他们不遗余力地支持研究项目的推进。此外，我们的研究顾问还包括诺贝尔奖得主在内的诸多一流经济学家。

麦肯锡全球研究院的研究由麦肯锡全球董事合伙人出资，并不接受商业、政府或其他组织的委托。关于麦肯锡全球研究院的详细信息及报告下载，请访问[www.mckinsey.com/mgi](http://www.mckinsey.com/mgi)。

## 概述

# 重启全球化: 中国如何引领新进程

跨境商品、服务、资本、人员与数据的流动已将全球经济紧密联系起来，世界各国均从中受益匪浅。过去十年，数据的全球流动性增长尤其迅速，增幅高达45倍，其对全球GDP的影响已远超商品贸易。然而，全球化虽然加快了经济增长，也加剧了颠覆性。政策制定者面临的挑战在于找到一种既能维护全球化的益处、同时消除其带来的消极影响。目前某些发达经济体已将发展重心转向国内，因此全球化能否成功调整，或许取决于中国是否愿意大力支持全球化的新方法。

- 随着越来越多的国家被纳入全球市场与价值链，这促进了全球经济增长，让发展中国家的数百万人民因此脱贫——其中中国的崛起是最引人瞩目的成功故事。在本世纪头十年中期，商品贸易的加速发展为中国经济注入了强大动力，推动GDP实现了双位数增长。中国当今制造业增加值占全球比例1/4，已攀升至麦肯锡全球研究院连通性指数 (MGI Global Connectedness Index) 第7位。
- 然而，随着中国等发展中国家的经济繁荣发展，国与国之间的贫富差距已逐渐减小，但很多国家国内不平等问题却又开始显现。2005-2014年，25个发达经济体中有近2/3的家庭处于收入停滞或下降的状态，只能眼看着最富裕的一小部分群体谋取巨额收益。随着贫富差距日益加剧，政治抵制此起彼伏。而在民粹主义和保护主义甚嚣尘上之际，全球化发生逆转的危险也日益加剧，削弱相关经济利益的风险也愈来愈大。没有了国际合作，在恐怖主义、流行疾病及气候变化等威胁面前，世界将更加不堪一击。
- 虽然促进经济增长、解决不平等问题主要靠国内政策，但重新定位全球化也势在必行。全球投资者都必须提高对人力资本投资的重视。工人需要得到更好的教育与培训，方能适应由外来竞争或自动化技术导致的劳动市场转变。此外还有一些重点任务包括：扩大数字化经济参与度；增加基建项目以扩大全球需求并改善生产力；改善跨境投资、贸易与数据流的全球治理。
- 中国有机会在以上诸多领域发挥主导作用。首先，中国正在努力提升本土庞大劳动力的技能水平，打造新的教育模式，从中总结出的经验也可供其他面临类似挑战的国家借鉴。此外中国还可以引导其高等教育系统走向全球，将可观的研究能力用于解决全球共同挑战，并成为全球顶尖人才高地。第二，中国可帮助其他国家加速数字化进程，并引领国际社会合作建立数据标准、网络安全以及人工智能方面的框架。第三，中国可继续投资，在全球开展基建工作，“一带一路”倡议就是一个良好开端。最后，中国可以重塑多边协议与机构，构筑连接发展中国家与发达国家的沟通桥梁。

封闭的经济体极易错失市场机会，也面临着无缘创新、投资与良性竞争的风险。但假如世界多数民众不再对全球化抱有希望，全球化的进程必然难以为继。因此政策制定者需采取切实努力解除民众担忧，令全球化更具普惠性。中国已表明了愿意捍卫全球化的态度，目前全世界都在密切关注它的后续行动。

# 重启全球化： 中国如何引领新进程

全球化为经济增长注入了强大动力。麦肯锡全球研究院 (MGI) 的研究显示，跨境商品、服务、金融、数据与人员的流动可提高GDP、推动生产力增长。而且无论输入国还是输出国均能从中受益。

中国是这一潮流的核心推动者。中国向贸易大国的成功转型，让规模庞大的人口跃升为中产阶级，创造了巨大的市场机遇。中国崛起的奇迹吸引着愈来愈多的国家进入全球市场与价值链，从而促进了全球经济增长，并推动发展中国家的脱贫工作取得了历史性进展。

然而全球化时代的不平等问题愈发加剧。数字化与自动化已经导致了就业市场的颠覆以及岗位流失，而全球贸易对此也“颇有贡献”——这也是全球贸易越来越容易遭受政治抨击的原因之一。如今，呼吁保护主义与移民限制的声浪在西方世界越发高涨，但在当前全球经济复苏乏力之际，这种举动会给全球带来不利影响。而且会对中国造成切实威胁，因为中国的经济增长前景已与世界市场的兴衰密不可分。

应对全球化的不良影响并不需要采取逆向措施，目前真正需要的其实是一个新的全球化框架，既能够保留全球化的积极影响，又可以进一步推进普惠性增长、解决外部效应。由于中国需要保证未来经济增速和国内稳定，因此在全球化的调整过程中扮演主导角色是最符合中国利益的选择。

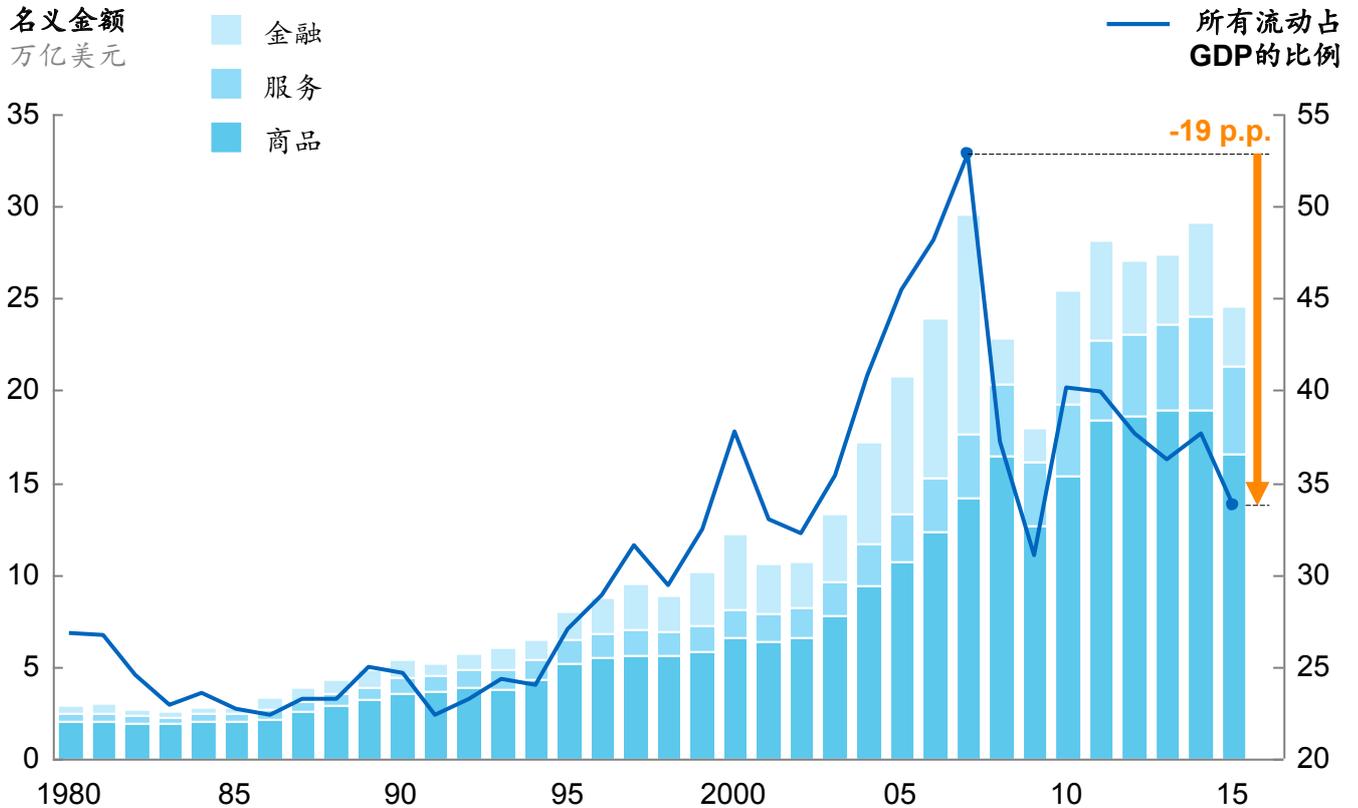
## 互联互通与数字化程度不断加深的全球经济不但促进了增长，也带来了颠覆

商贸与通信的全球流动将世界空前紧密地联通起来。1990年，全球跨境商品、服务与金融流动总值高达5万亿美元，占当时全球GDP的24%。到2007年（也即全球金融危机与大衰退的前夕）这一数字已飙升至30万亿美元，相当于全球GDP的53%。2015年该数字跌回至34%，这背后反映出了一个根本性转变——发达国家的消费者需求急剧下降，导致跨境资本流动骤减、全球供应链缩短（见图1）。不过这也并不是唯一的转变：全球一半以上的贸易流向了新兴经济体，而新兴经济体彼此之间的贸易增速全球最快，这些都是史上前所未有的景象。

图 1

快速增长20年后，传统商品、服务与金融的流动总量占GDP的比例开始下滑

商品、服务与金融的流动，1980-2015



资料来源：UNCTAD；IMF国际收支手册；世界银行；麦肯锡全球研究院分析

### 全球化呈现数字化趋势

1985-2007年，全球商品贸易增速约为全球GDP增速的两倍，这有赖于跨国公司纷纷在劳动力成本较低的新兴经济体增设生产基地，以构建长距离供应链、服务发达市场。而随着新兴经济体迅速实现了城镇化与工业化，它们本身也成为了商品与消费品的重要市场，激发了全球需求。在此期间，各国金融市场的联系也越发紧密，将不同国家的借贷者与储蓄者对接到了一起。

在金融危机期间，全球商品贸易与跨境资金流动的规模均急剧下跌。金融危机结束后，全球贸易量有所回弹，但如今又因为大宗商品价格下跌、主要经济体增长停滞、商品生产地趋近消费地的风潮出现等种种因素而导致增长疲软。而当前全球资本流动规模相对泡沫时期的峰值已大幅下降。

然而，历史已经证明全球化是一股长期持续的强大潮流。金融危机期间，全球化进程非但没有停滞不前，反而进化出了全新的数字化模式。虽然商品贸易与跨境资本流动仍属全球经济的重要组成部分，但数据与信息的流动业已成为全球化的真正驱动力。各公司与其国外运营商、供应商与消费者的在线互动贡献了全球网络流量的一大部分。如今，轻点鼠标即可把电子文档送达地球彼端、视频会议等技术工具使得远

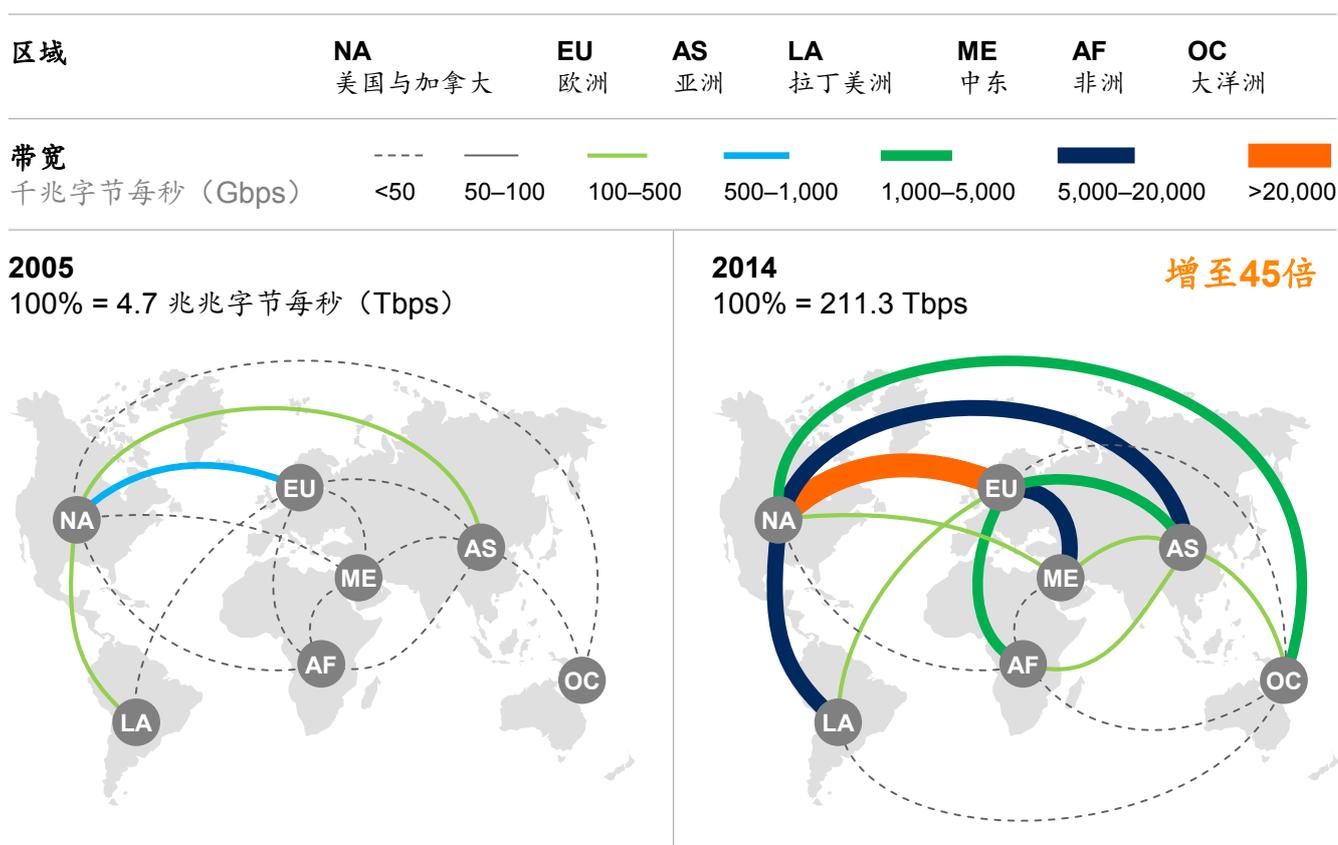
程合作成为可能，全世界一半的贸易服务已经数字化。全球12%的商品贸易以国际电子商务的方式进行，企业与个人都可以通过网上店铺从世界任一角落购买商品。

数字化也引发了三种全新的现象。首先，规模庞大的网络平台将全球数百万家企业与消费者连接起来，同时降低了跨境互动与交易的成本。第二，纯数字化商品与服务可通过虚拟方式即时交易。最后，许多传统产品也开始采用“数字封装”技术（如加入有助于提升物流管理效率的传感器与追踪器），提升了产品的价值。跨境数据流动除了能够传输珍贵的信息流与思想，还可以促进商品、服务、金融以及人员的流动。实际上，如今任何一种形式的跨境交易都含有数字化成分。

麦肯锡全球研究院的计量经济研究项目发现，数据流动对经济增长的影响现已超过传统货物流动。这种进步非同小可，因为全球贸易网络经过了数百年才发展起来，但跨境数据流在仅仅15年前还几乎可以忽略不计。在商品与金融流动势头已见衰颓之际，用于跨境数据流动的带宽从2005年至今却增长了45倍（见图2），而且预计在未来五年内，商贸、信息、搜索、视频、通信、公司内交流的数据流量将继续喷涌，带宽还将新增9倍。

**图 2**  
跨境数据流飞速发展，越来越多的国家实现互联

跨境带宽使用情况



注：连线代表所使用的跨区域带宽（如欧洲与北美之间），但不包括区域内跨境带宽（如欧洲国家之间）

资料来源：TeleGeography, Global Internet Geography; 麦肯锡全球研究院分析

## 全球化在推动增长的同时,也加剧了变革和颠覆

全球化的时代正好也是经济大幅增长的时期。自1980年以来,全球GDP年均增长2.9%。<sup>1</sup>过去50年间全球劳动生产率年均提升1.8%,平均寿命从55岁跃升至72岁。<sup>2</sup>这些数据都说明全球范围内的人员、研究与思想交流产生了影响深远的涟漪效应。科技和最佳实践的传播以及医疗水平的提升,极大改善了发展中国家的经济前景和人民生活质量。随着发展中国家与全球市场的联结日益紧密,1990-2013年间全球有11亿人口脱离赤贫,其中成就最突出的国家为中国、印度与印度尼西亚。<sup>3</sup>全球化也对发达国家消费者大有裨益,因为全球化提高了他们的购买力,也为他们带来了更多的消费选择。

全球化同时促进了发达国家与发展中国家的经济增长,不过本国制度稳定与否、采取何种工业政策都会影响各国的获益能力。<sup>4</sup>全球化带来的经济利益更是推动了几大基本趋势在全球同步展开:

- **城市化。**新兴经济体正在迅速推进工业化,以图在全球价值链中占据一席之地——与此同时,数百万人口从农村迁到城市以寻求更好的机会。在发展中世界有上亿人口正以史上前所未有的流动效率展开国内迁移。跨境人员流动更进一步推动了城市化,大规模的国际社区在全球各大城市中拔地而起。例如,纽约的移民人口占当地总人口的31%,伦敦为37%,慕尼黑为27%。<sup>5</sup>大中型城市的增长催生了对基础设施的迫切需求,汇聚了更多劳动力,促进了全球消费市场的高速增长。随着现代化基础设施的日渐完备,这一趋势将会进一步重塑全球价值链。据麦肯锡全球研究院估测,大城市如今已贡献了75%的全球GDP,预计到2015-2030年间将为全球GDP增长贡献86%。但在发展中国家城镇人口持续增长的同时,许多发达国家大城市的人口规模将有所衰减,这意味着经济增长趋势与新移民发挥的作用都将发生变化。<sup>6</sup>

<sup>1</sup> 世界银行数据显示,1980年全球GDP为27.6万亿美元,2015年为74.9万亿美元(均以2010年定值美元核算)。(http://data.worldbank.org/indicator/NY.GDP.MKTP.KD)。

<sup>2</sup> 世界银行1964年及2014年的“出生时平均预期寿命”数据: http://data.worldbank.org/indicator/SP.DYN.LE00.IN。

<sup>3</sup> 2016《贫困与共同繁荣》(Poverty and shared prosperity 2016),世界银行。亦可参见Andreas Bergh与Therese Nilsson发表于《世界发展》(World Development)杂志2014年第62卷的文章“全球化是否减少了绝对贫困?”(Is globalization reducing absolute poverty?)。

<sup>4</sup> 参见2016年2月麦肯锡全球研究院《数字全球化:全球流动的新时代》(Digital globalization: The new era of global flows.)或参见Matthias Busse与Jens Koeniger于2012年发表于汉堡国际经济研究院(Hamburg Institute of International Economics)研究报告123的“贸易与经济增长:经验主义例证的重新检验”(Trade and economic growth: A re-examination of the empirical evidence); Lill Anderson与Ronald Babula于2008年7月发表于《国际商务经济杂志》(Journal of International Commerce and Economics)的“开放性与长期经济增长的关联性”(The link between openness and long-run economic growth);以及Dani Rodrik于2009年5月为增长与发展委员会撰写的论文“危机后的增长”(Growth after the crisis)。

<sup>5</sup> 2016年12月麦肯锡全球研究院,《人们在移动:全球移民的影响与机遇》(People on the move: Global migration's impact and opportunity)。

<sup>6</sup> 2016年10月,麦肯锡全球研究院,《城市的世界:应对城市的人口分布挑战》(Urban world: Meeting the demographic challenge in cities)。

- **数字化。**中国处于全球供应链的中心，也为全球需求提供了重要支撑。手机成本大幅下降使得手机迅速普及，新兴市场国家的智能手机用户在2012年仅占总人口7%，2015年已迅速升至25%，预计2020年将达45%。<sup>7</sup>截至2015年底，全球已有32亿人口（占全球人口43.4%）可从互联网获取信息和工作机会。<sup>8</sup>约9亿人在社交媒体上建立了国际联系，约3.6亿人参与了跨境电商。世界各大电子商务平台正是挖掘了这一庞大用户群的潜力，在全球维度下开辟了市场和用户群体。
- **人口结构。**1980-2010年间，全球约12亿人达到了工作年龄，成为新增劳动力人口。随着新兴市场国家与全球供应链之间联系日益紧密，这些国家已成为跨国公司的重要劳动力来源——跨国公司不仅将贸易活动移至海外，还在当地建立生产基地以满足新兴市场快速增长的需求。<sup>9</sup>日益激烈的全球竞争促使发达经济体的企业脱离劳动密集型行业，专攻资本与知识密集型行业，而这些发达经济体的劳动力议价能力已经因为供应链的外迁而有所削弱。与此同时，劳动力的流动性增强——全球人口流动成为各个老龄化国家补充劳动力、保持经济增长动力的重要来源。吸引流动人口最多的那些经济体都需要依赖跨境移民填补岗位缺口，2000-2014年间，移民人口为这些国家贡献了40-80%的劳动力增长。大洋洲有28%的劳动力是外籍劳工，北美为18%，西欧为14%。<sup>10</sup>

不过，虽然全球化带来了净经济收益，但也放大了不利于各国社会发展的消极外部效应。

- **气候变化。**城市飞速发展让城市基础设施接近承载极限，造成了多重环境压力。虽然不能将气候变化直接归咎于全球化，但与全球化交织的工业化和消费增长确实是导致森林退化、环境污染和气候变化的原因。曾经的隐患已成现实，亟需全球一致采取行动、共同应对。
- **波动性。**联结更加紧密的世界也更易受到震荡，金融危机已表明世界一角所受到的冲击会迅速引发整个全球体系的震荡。漫长复杂的供应链更易中断、数字网络极易受到全球黑客的攻击。人们可以通过数字技术与全世界全天候沟通，引发了社会交往与人际交往方式的蜕变。人口跨境流动本是劳动力市场全球化的自然趋势，但在担心就业竞争或反感多元文化的心态下也会遭到抵制。
- **不平等。**最后，全球化也加剧了不平等，这个问题下文将会详述。很多国家的收入差距逐渐扩大，导致社会政治局势日益紧张。

以上种种因素（尤其是不平等的加剧）使许多人对全球化不再抱有希望。

<sup>7</sup> 2016年9月，麦肯锡全球研究院，《全民数字金融：助力新兴经济体的普惠性增长》（Digital finance for all: Powering inclusive growth in emerging economies）。

<sup>8</sup> 2015年9月，国际电信联盟与联合国教科文组织宽带数字发展委员会，《2015年宽带状况：宽带作为可持续发展的基础》（The state of broadband 2015: Broadband as a foundation for sustainable development）。

<sup>9</sup> 2015年9月，麦肯锡全球研究院，《为赢而战：全球企业逐鹿利润的新竞争局面》（Playing to win: The new global competition for corporate profits）。

<sup>10</sup> 2016年12月，麦肯锡全球研究院，《人们在移动：全球移民的影响与机遇》（People on the move: Global migration's impact and opportunity）。

## 中国既是全球化的重要引擎,也是主要受益者

在全球化浪潮的推动下,世界各国经济都取得了增长。许多发展中国家的工业化与城市化进程方兴未艾,为数百万人铺就了脱贫之路。

中国的崛起是目前全球化进程中最引人瞩目的成功故事。仅仅四十多年前中国还在实行封闭型经济,而如今却成为与世界各国交流最频繁的国家之一,完成了非比寻常的飞跃。本世纪头十年中期,中国进出口贸易额急速增长,推动GDP实现了两位数的增长。2000年中国出口总额仅为2570亿美元,到2016年已猛增至2.4万亿美元(占世界出口总额12%),跃居全球最大出口国;同时中国也成为了世界第二大进口国,2016年进口货物总额近2万亿美元(占世界进口总额10%)。

中国庞大的制造业已成为全球价值链不可或缺的组成部分。官方统计数据显示,中国的外资企业数量从2000年的23万家增长至2015年的48.1万家,增长超过一倍,而且这些企业大约贡献了中国出口总额的50%、总产量的30%以及全国就业的10%。<sup>11</sup>此外,2000年以来中国的外商直接投资额增长超过三倍,对本土企业产生了生产率溢出效应。而2016年中国本土企业对外直接投资已经超越外商直接投资,让中国成为了资本净输出国。中国目前对外投资已经超过日本,在全球排名第二,仅次于美国。

如今,中国在麦肯锡全球研究院全球连通性指数中排名第七,这个排序是综合研究了商品、服务、金融、人员和数据的流入及流出情况而得出的(图3)。结合中国人均收入水平来考虑,中国的连通性其实非常好。此项研究同样观察了中国哪些单个城市与省份的流通性足以与其它国家同台竞技。研究发现,繁荣的沿海省份广东在商品流动方面排名全球第六,位居美国之上。而上海与北京则在商品流动性方面超越了日本与意大利。<sup>12</sup>

中国目前已经转型成为全球贸易强国,其GDP总量自1980年以来也增长了25倍之多。如今中国已有超过6亿人成功脱贫,中产阶级与富裕家庭(年均可支配收入至少为2.1万美元的家庭)达1.16亿户,而在2000年这一数字仅为200万户。2010-2015年中国个人消费增长超过1万亿美元,占全球消费增长的四分之一。<sup>13</sup>过去,中国只是跨国公司从事制造业的廉价劳动力来源,如今中国早已超越了这个阶段,变成了全球最诱人的消费者市场之一,备受本土与全球企业青睐。

<sup>11</sup> 引自商务部和国家统计局的最新统计数据。

<sup>12</sup> 该指标考虑了一国相对于其GDP或人口的各项流动规模(流动强度),以及各项流动占全球该项流动总额的比例。参见《数字全球化:新时代全球性流动》(Digital globalization: The new era of global flows),麦肯锡全球研究院,2016年2月。

<sup>13</sup> 《中国的选择:抓住5万亿美元生产力的机遇》(China's choice: Capturing the \$5 trillion productivity opportunity),麦肯锡全球研究院,2016年6月。

图 3

## 麦肯锡全球研究院连通性指数

连通性指数排名 1-10 11-25 26-50 &gt;50

## 2014年度世界各国全球流动参与度排名

流动强度 100+ 70-99 &lt;70

排名	国家	得分	连通性指数排名					流动价值 <sup>1</sup> 十亿美元	流动强度 <sup>2</sup> % of GDP
			商品	服务	金融	人员	数据		
1	新加坡	64.2	1	2	2	12	6	1,392	452
2	荷兰	54.3	3	3	6	21	1	1,834	211
3	美国	52.7	7	7	3	1	7	6,832	39
4	德国	51.9	2	4	8	3	2	3,798	99
5	爱尔兰	45.9	32	1	1	28	9	559	227
6	英国	40.8	13	5	5	6	3	2,336	79
7	中国	34.2	4	16	4	82	38	6,480	63
8	法国	30.1	11	8	9	7	4	2,262	80
9	比利时	28.0	5	6	33	33	8	1,313	246
10	沙特阿拉伯	22.6	20	28	27	2	53	790	106
11	阿联酋	22.2	6	23	17	4	46	789	196
12	瑞士	18.0	12	11	10	17	13	848	115
13	加拿大	17.3	16	22	11	11	18	1,403	79
14	俄罗斯	16.1	21	25	18	5	25	1,059	57
15	西班牙	14.4	25	13	19	14	16	1,105	79
16	韩国	14.0	8	12	28	50	44	1,510	107
17	意大利	13.4	17	18	24	16	19	1,587	74
18	瑞典	13.0	29	14	22	31	5	572	100
19	奥地利	11.7	26	17	31	20	12	470	108
20	马来西亚	11.6	9	19	25	26	43	610	187
21	墨西哥	10.7	14	63	34	18	41	1,022	80
22	泰国	10.7	10	15	36	44	64	605	162
23	科威特	10.6	37	46	13	13	75	306	153
24	日本	10.5	15	20	12	81	20	2,498	54
25	哈萨克斯坦	10.0	48	73	41	8	57	176	83
26	乌克兰	9.8	38	39	87	10	34	133	101
27	澳大利亚	9.7	30	34	21	15	33	825	57
28	丹麦	8.9	35	9	32	41	11	369	108
29	约旦	8.8	73	50	75	9	83	50	138
30	印度	8.5	24	10	35	58	70	1,316	64
32	捷克	7.5	18	33	57	59	15	397	193
34	波兰	7.0	23	31	47	34	22	585	107
35	匈牙利	6.8	22	30	26	62	17	287	209
36	挪威	6.0	36	24	20	46	24	458	92
37	越南	5.7	19	54	45	103	61	350	188
39	芬兰	5.5	46	27	23	70	10	390	144
40	葡萄牙	5.5	47	36	30	23	31	255	111
41	土耳其	5.1	28	40	53	38	29	521	65
43	以色列	4.9	51	32	49	24	56	248	82
44	巴西	4.5	41	38	14	125	30	869	37
45	智利	4.1	45	58	16	102	27	239	92
47	希腊	4.1	60	29	54	35	42	160	67
48	新西兰	3.9	67	48	61	25	51	130	63
51	印度尼西亚	3.4	31	49	38	106	76	504	57
53	南非	3.3	34	57	52	64	80	277	79
54	菲律宾	3.2	54	41	44	52	67	230	81
64	摩洛哥	2.6	58	43	74	56	65	104	97
73	埃及	2.2	68	42	69	73	71	158	55
83	尼日利亚	1.9	55	76	48	128	98	268	47
86	秘鲁	1.8	62	88	51	104	49	122	60
118	肯尼亚	1.3	100	84	127	119	91	35	58

1 流动价值代表商品、服务及金融流入与流出总额

2 流动强度代表商品、服务及金融流动总额占国家GDP的比例

资料来源：麦肯锡全球研究院分析

如今,中国企业在全球企业中的比例进一步扩大,这加剧了很多行业的全球竞争。尽管这种态势可以提高配置效率,但中国与其他新兴市场企业也夺取了现有企业的市场份额,造成客户流失与利润压力。<sup>14</sup>财富世界500强排行榜的组成反映出了这番商界局势的轮转:上榜中国企业从2010年的43家增加到了2016年的103家,总數位居第二,仅次于美国。而且全球十亿美元规模的企业中约有900家来自大中华区。

如今,不少中国企业在本国发展到一定规模后,开始通过并购向世界各地拓展业务。<sup>15</sup>最开始运用这一策略的是资源行业。2006-2010年,能源与材料行业的相关交易占中国企业海外并购的62%。而随着科技、房地产与娱乐行业的交易不断增多,2011-2015年能源与材料相关交易比例跌至46%。同时,中国企业并购交易的地域范围也在不断扩展。2011-2015年有四分之一的境外并购交易对象位于北美,而且据估计,2015-2016年中国企业在美投资总额已经翻了三倍。<sup>16</sup>从近几年占据头条的交易中可见一斑:中国化工斥资430亿美元收购瑞士种子先正达;美的收购德国机器人制造商库卡;双汇国际收购了全球最大的猪肉生产商及加工商——美国史密斯菲尔德食品公司。

中国不断增长的境外投资规模也为非洲等发展中地区带来了巨大影响。一些中国企业通过修建水电站与铁路等交钥匙式基建项目在非洲当地实现了扩张。2013年当年,涌入非洲基建领域的海外投资超过300亿美元,其中来自中国企业的投资就占了近一半。而中国对海外劳动密集型产业的投资也为其他发展中国家创造了攀上经济发展阶梯的机会。<sup>17</sup>

中国经历了由投资驱动的长期高速增长之后,正面临着如何步入持续发展轨道的难题。但无论采用何种模式,中国经济都将继续发展,中国对世界的影响力也将继续扩大。即使中国转向更注重国内消费的经济模式,其全球关系仍将具有重要战略意义。尽管中国在商品与金融流动方面排名较高,但数据流总量以及长期移民数量仍然较为有限。鉴于全球商品贸易格局普遍趋于扁平、数字全球化日新月异,中国需要考虑如何从数据流、信息流以及服务与人员的流动中取得效益。

中国成功地利用贸易这块跳板实现了经济的迅猛发展,让数百万人步入了中产阶级。通过深度参与服务、人员与数据的全球流动,中国也许可以继续推动经济增长。中国已经与全球经济融为一体,它能否保持经济增长及社会稳定与全球化能否成功息息相关。事实上,中国当然不能“去全球化”。率先解决部分外部性问题,并投资全球公共产品以应对其他国家将重心转至国内的风险,才是符合中国自身利益的做法。

---

<sup>14</sup> Caroline Freund和Dario Sidhu,《全球竞争与中国的崛起》(Global competition and the rise of China),彼得森国际经济研究院,工作论文17-3,2017年2月。

<sup>15</sup> 《中国跨境并购袖珍指南》(A pocket guide to Chinese cross-border M&A),麦肯锡战略与公司金融咨询业务,2017年4月。

<sup>16</sup> 《中国的选择:抓住5万亿美元生产力的机遇》(China's choice: Capturing the \$5 trillion productivity opportunity),麦肯锡全球研究院,2016年6月。

<sup>17</sup> 林毅夫和王艳,《中非结构转型合作:思路、机遇与财务》(China-Africa co-operation in structural transformation: Ideas, opportunities, and finances),联合国大学WIDER工作论文2014/046,2014年2月。

## 发达国家反对声浪高涨，全球化迎来关键转折

尽管全球经济在过去十年间一直保持正增长，但各国步伐并不一致：发达经济体持续缓慢增长，而发展中国家则保持快速增长。结果国与国之间的贫富差距不断缩小，但许多国家内部的收入差距却不断扩大。<sup>18</sup>这些变化令人们普遍认为全球化会带来不良后果，发达国家民众的意见尤为强烈。

2005-2014年，25个发达经济体中有65%-70%的家庭处于收入停滞或下滑的状态。<sup>19</sup>在1988-2008年全球快速快速发展的时期，这些发达国家的下层中产阶级收入增长是相对最少的。虽然他们仍然比发展中国家的下层中产阶级享有更多福祉，但当他们目睹了本国最富裕的少数人获得了巨额收益时，他们觉得自己的地位下降了。美国的高收入群体在全球化进程中赚得盆丰钵满，人数占到了全球1%最富有群体的一半。<sup>20</sup>

全球化并非加剧发达经济体中不平等问题的唯一原因。向数字化经济的过渡也是其中一个驱动因素，因为数字化经济不仅使高技能人才的收入畸高，还减损了日常工作的价值。而且发达经济体迄今没有设计出一套再培训和技能发展的完善机制，以帮助本国整体劳动力适应这一转变。进口竞争也难辞其咎。<sup>21</sup>将本地行业暴露于国际竞争之中固然能提升效率、推动创新，但也会损害到劳动者以及国内现有企业。而且2000年以后，由于跨国企业为降低生产成本而频频进行劳动力套利，发展中经济体得以加速融入全球市场。<sup>22</sup>一项研究显示，自2000年以来，中美贸易已让美国失去了诸多制造业岗位。而这种损失往往都集中在遭受严重冲击的当地社区，影响持续至今，已经超过十年。<sup>23</sup>

在增长乏力的发达经济体中，人们往往容易以各种借口否认技术变革的影响，转而指责各种形式的全球化是导致大多数人落后的祸因。同时，排外情绪与种族歧视也水涨船高。麦肯锡全球研究院最近的一项调查发现，在实际收入没有增长、甚至有所降低的欧洲中低收入群体普遍对未来表示悲观，而且更容易对外来移民持负面看

---

<sup>18</sup> François Bourguignon, 《不平等的全球化》(The globalization of inequality), 普林斯顿大学出版社, 2015年。

<sup>19</sup> 《比父母更穷?发达经济体收入的停滞或下滑》(Poorer than their parents? Flat or falling incomes in advanced economies), 麦肯锡全球研究院, 2016年7月。值得注意的是, 这样的不平等现象同样发生在印度等多个发展中国家。参见: Nisha Agrawa, 《印度不平等背后的真实故事》(Inequality in India: What's the real story), 世界经济论坛博客, 2016年10月4日, <https://www.weforum.org/agenda/2016/10/inequality-in-india-oxfam-explainer/>。

<sup>20</sup> Branko Milanovic, 《全球不平等: 全球化时代的一种新方法》(Global inequality: A new approach for the age of globalization), 哈佛大学出版社, 2016年4月。

<sup>21</sup> 参见: Michael Spence, 《全球化对收入和就业的影响: 市场整合的缺陷》(The impact of globalization on income and employment: The downside of integrating markets), 《外交事务》(Foreign Affairs), 2011年7-8月。

<sup>22</sup> 涉及发展中国家的贸易在全球贸易中的占比从约30%上升至50%, 涉及中国的贸易份额在同期从5%提升至20%。《数字全球化: 新时代全球性流动》(Digital globalization: The new era of global flows), 麦肯锡全球研究院, 2016年3月。

<sup>23</sup> David H. Autor, David Dorn和Gordon H. Hanson, 《中国的冲击: 针对贸易巨大变化的劳动力市场调整》(The China shock: Learning from labor market adjustment to large changes in trade), 美国国家经济研究局工作论文21906号, 2016年1月。

法。<sup>24</sup>许多观察者认为人们对全球贸易与移民的不满情绪与愈演愈烈的政治极端主义息息相关。<sup>25</sup>在发达经济体中,政界双方的民粹主义运动联手反对全球贸易。左翼人士认为全球化规则更有利于富人,而多数右翼人士则声称正是贸易协定与移民才导致了岗位流失与工资下降。

中国显然是全球化的受益者,但谁也无法保证中国今后不会受到这些压力的影响。中国建立了一个容纳了无数制造商与供应商的包罗万有的制造业生态系统,这在众多低工资国家中独树一帜。随着这个生态系统逐渐展开,中国制造业增加值的全球占比从2000年的不到7%上升至2014年的近26%。<sup>26</sup>这一转变将继续重绘世界制造业格局——而且随着中国攀向全球价值链上方并进入创新行业,国内工资水平将不断提高,中国也会面临自身的劳动力调整,这与发达经济体的劳动力问题异曲同工。另外,中国等发展中国家的快速工业化也产生了一系列社会压力与环境压力,例如城市盲目扩张,但基础设施与住房供给不足;以及环保法规不健全、执行不到位,无法保护清洁空气、水资源与公共空间等种种问题。<sup>27</sup>

世界各国都在反思自己在全球贸易、跨境金融以及国际数据流中的参与方式,以及对跨境移民的接纳程度。而在民粹主义与保护主义甚嚣尘上之际,全球化发生逆转的危险也日益加剧。这种情况会给中国带来严重的经济与社会风险。而气候变化、社会压力以及不断加剧的波动性给中国及其邻国造成的威胁与日俱增。脱离了国际支持,任何国家都难以独力应对这些共同的挑战。

尽管启用保护主义措施可以拯救就业并在短期内提升政绩,但也会产生意外后果或招致报复。<sup>28</sup>尽管美国民众对全球化的不满仍在发酵,但据一项研究估计,上世纪90年代至本世纪头十年间,国际贸易为美国贡献了总生产力增长的四分之一,并为中产阶级消费者提供了超过四分之一的购买力。<sup>29</sup>导致民众不满的根本原因在于分配

---

<sup>24</sup> 《比父母更穷?发达经济体收入的停滞或下滑 (Poorer than their parents? Flat or falling incomes in advanced economies)》,麦肯锡全球研究院,2016年7月。另参见:Robert P. Jones等,《移民与对文化变迁的担忧如何影响2016年选举:2016年公共宗教研究所/布鲁金斯研究院移民调查的发现》(How immigration and concerns about cultural changes are shaping the 2016 election: Findings from the 2016 PRRI/Brookings Immigration Survey),公共宗教研究所和布鲁金斯研究院,2016年6月;在此调查中,半数以上美国受访者认为非法移民拉低了工资水平,进而伤及经济。

<sup>25</sup> 参见:Ronald F. Inglehart和Pippa Norris,《特朗普,英国脱欧及民粹主义的崛起:经济贫民与文化反弹》(Trump, Brexit, and the rise of populism: Economic have-nots and cultural backlash),哈佛肯尼迪学院,学院研究工作论文系列RWP16-026,2016年8月;Justin Sink, Eleni Chrepa和Margaret Talev,《奥巴马称英国脱欧与特朗普上台皆因全球化恐惧作祟》(Obama says Brexit and Trump powered by globalization fears),彭博社,2016年11月15日;以及Wolfgang Keller和Hale Utar,《英国脱欧之后的全球化与两极分化》(Globalisation and polarization in the wake of Brexit),VoxEU,2016年7月5日。

<sup>26</sup> 《中国的选择:抓住5万亿美元生产力的机遇》(China's choice: Capturing the \$5 trillion productivity opportunity),麦肯锡全球研究院,2016年6月。

<sup>27</sup> 参见:《亚洲发展中国家的室外空气污染与健康:全面评述》(Outdoor air pollution and health in the developing countries of Asia: A comprehensive review),美国健康影响研究所,专题报道18,2010年11月;以及张波和曹聪,《新环保法实施面临四大挑战》(Four gaps in China's new environmental law),《自然》,第517卷,2015年1月。

<sup>28</sup> Gary Clyde Hufbauer和Sean Lowry,《美国轮胎关税:以高昂代价挽救少量就业》(US tire tariffs: Saving few jobs at high cost),彼得森国际经济研究所,政策简讯编号PB12-9,2012年4月。来自摩根士丹利和巴克莱银行的经济学者的最近估计警告称,加征关税会给美国GDP带来负面影响,而CNBC一月份的美联储调查显示,多数经济学家与行业专家认为贸易保护主义是美国经济的头号威胁,对潜在的贸易保护主义政策持消极看法的人数占83%(参见<http://www.cnbc.com/2017/01/30/trumps-protectionism-biggest-threat-to-us-economy-growth-cnbc-fed-survey-respondents-say.html>)。

<sup>29</sup> 《美国贸易的经济效益》(The economic benefits of US trade),美国总统行政办公室,2015年5月。

问题，而贸易战并不能实际解决这个问题，而且还将切断极为必要的全球增长来源，带来难以预料的不良影响。在移民方面，2015年移民群体为全球GDP贡献了约6.7万亿美元，北美与西欧是最大的受益者。<sup>30</sup> 关闭边境的经济体将失去移民带来的劳动力增长、创新以及活力。

## 世界各国需要一个崭新的全球化框架，在维持全球化效益的同时进一步推动普惠性增长

如果世界各国大部分民众将全球化视为一个由精英阶层发起、为精英阶层服务的项目，那么维持全球化的进程将越发艰难。政策制定者需要更充分地认识到全球化并未惠及每一个人，他们需要作出切实努力，让全球化更具普惠性。虽然国内政策是解决收入不均以及机会不平等的主要工具，但国际社会同样需要开展大量工作，世界各国都应在教育培训、数字化及基础设施等全球公共产品的领域加大投资，并且积极应对气候变化等威胁。否则世界各国（也包括中国在内）就只能独自面对这些挑战，无法享受全球合作带来的规模效益。

### 有助于普惠性增长与全球化调整的四大战略

日新月异的科技发展可能将目前的社会与经济鸿沟进一步拉大，并让各国的发展重点逐步转向国内。颠覆无可避免，而政策制定者与企业领导人需掌握先机。<sup>31</sup>

#### 提供教育与支持，帮助劳动力队伍适应劳动市场的调整

各国需要为受到外来竞争沉重打击的某些本土行业的劳动者与社区提供更多帮助。从更宏观的角度来看，对人力资本的投资甚至应该摆在全球议程的首位。

如今人类社会的很多有偿工作在未来将由更智能化的机器接手，近几十年来的岗位流失可能只是一个序幕。麦肯锡全球研究院最近分析了全球800种职业中的逾2000项工作内容。理论上，目前展示的技术已经能够自动化处理人类社会50%的工作内容，这将涉及全球近12亿个工作岗位（仅中国就占了其中的4亿）。虽然很多工作岗位并不会完全消失，但绝大多数职业日常工作的性质将发生改变。<sup>32</sup>

这个进程可能需要数十年时间，并且各个国家或职业的自动化普及速度各不相同。这段时间差为各国采取行动留下了充裕的时间——但眼下绝对不容自满。全球各国纷纷步入老龄化之际，亟需普及自动化技术以提高生产力、保持经济增长。但是这一变革规模庞大，各国需要进行审慎管理。很多处于职业生涯中期的劳动者需要接受再培训，这需要政府部门与私企雇主共同合作，确保培训的技能可以响应市场需求。

<sup>30</sup> 《人们在移动：全球移民的影响与机遇》（People on the move: Global migration's impact and opportunity），麦肯锡全球研究院，2016年12月。

<sup>31</sup> 深入讨论详见“激发新进展的全球力量”（The global forces inspiring a new narrative of progress），《麦肯锡季刊》，2017年4月。

<sup>32</sup> 这项研究假定被自动化替代的人力会重返工作岗位，并且保持2014年的生产力水平。《人机共存的新纪元：自动化、就业与生产力》（A future that works: Automation, employment, and productivity），麦肯锡全球研究院，2017年1月。

长期来看,教育体系应当让下一代懂得以新技术辅助工作,并确保学生养成终身学习的心态。学校要更注重科学、技术、工程及数学等方面的教育,即使在基础教育阶段与职业技术课程中也必须涉及一定的数据素养教育。如今,青年失业是全球面临的突出问题,全球已有近3亿“三无青年”——不在校、未就业、未参加培训。<sup>33</sup>这说明教育系统与就业市场之间存在严重断层。为了防止贫富差距在未来持续存在,各国必须解决这一问题。

### 拓展数字化经济覆盖面,提高参与度

互联网已经成为当今世界的必需品,而非奢侈品。但截至2015年底,全球仍有半数以上人口无法获得互联网服务。<sup>34</sup>即使是高收入国家也没有实现全民上网,而发展中国家的问题更为尖锐。

让全球更多人口获得互联网服务有助于经济增长。麦肯锡全球研究院发现,任何一种全球流动都能提高生产力,而数字化流动还具有推动劳动力增长和资本投入的独特能力。也就是说,数据流动和数字化促进了(而不是减少了)各国国内的净就业增长。此外,发展中国家可通过广泛接触全球数据流动而获取丰厚回报。麦肯锡全球研究院发现,处于全球网络边缘地带的国家比核心国家更具有提振GDP的潜力。对于网络连通程度相对较低的经济体,新型数字化平台的到来将引起一场重大变革。数据流动对各国GDP的贡献当中均有15-30%来自消费者,其余则来自价值链内部的B2B业务。<sup>35</sup>

引导更多小型企业参与数字化经济是提高全球化普惠性的关键。阿里巴巴、亚马逊、eBay等电商平台让全球数百万家中小企业(SME)得以直接接触全球客户,并为它们提供了物流支持、支付基础设施与详细指导;同样,社交媒体平台也为小型企业提供了全球营销的机会;而数字金融平台则拓展了小型企业的融资渠道。这些成就固然激动人心,但只有落实了合适的多边协定,才能充分发挥中小企业的潜力。制定数字贸易协定并建立合适的意识、技能以及基础设施以帮助小型企业转型成为出口企业,这些举措可令全球化的惠及范围超越大型企业之外。

数字经济仍处于初步发展阶段,世界各国需要夯实基础,确保数字化经济持续增长。同时,各国也需要打造完善、全面、开放的数据生态系统,以确保高级分析、物联网、人工智能等技术能够充分改善生产力。数据的全球流动可以产生实际经济价值,因此关键在于确保世界各国不以贸易保护主义的心态看待网络空间。

### 通过投资基础设施建设,提高全球流动和需求

如今,全世界对交通、电力、供水以及电信系统的投资约为每年2.5万亿美元。<sup>36</sup>而根据麦肯锡全球研究院估计,2016-2030年全球支持预期增长的年均投资额将达到3.3万亿美元,大约相当于全球GDP的3.8%,其中新兴经济体的投资额约占60%。<sup>37</sup>面对全球不断扩大的需求,持续投资不足将导致经济增长放缓、居民得不到基本服务。

<sup>33</sup> 基于世界银行与经济合作及发展组织的估计。

<sup>34</sup> 《2015年宽带状况:宽带作为可持续发展的基础》(The state of broadband 2015: Broadband as a foundation for sustainable development),国际电信联盟与联合国教科文组织宽带数字发展委员会,2015年9月。

<sup>35</sup> 《数字全球化:新时代全球性流动(Digital globalization: The new era of global flows)》,麦肯锡全球研究院,2016年2月。

<sup>36</sup> 此处对基础设施的定义较为宽泛,包括房地产、社会基础设施以及石油、天然气、矿业和加工业的主干系统。2013年全世界此项支出为9.6万亿美元,约占全球GDP的14%。

<sup>37</sup> 《填补全球基础设施缺口》(Bridging global infrastructure gaps),麦肯锡全球研究院,2016年5月。

道路、港口、机场、铁路与电信网络是商贸沟通与人员流动的渠道，对这些系统的现代化升级与维护进行投资可以推动经济增长。同时，基础设施也是实现联合国可持续发展目标的根基——让人人都能享有洁净水、卫生设施以及价格合理、安全可靠而且可持续的能源。要满足现有需求，我们面临的资金缺口是原来的三倍。据麦肯锡全球研究院估计，基础设施建设的社会经济回报率一般为20%左右。换句话说，从长远来看，每向基础设施建设投资1美元，就能让GDP产出提高0.2美元。这种经济效益主要通过提升各国生产力而实现，即减少人民的出行时间和成本、为个人和企业提供了安全可靠的电力供应和宽带连接。<sup>38</sup>基础设施投资除了带来生产力提升的长期回报，还具备短期裨益——能够立即创造就业机会。据估计，基础设施投资额占GDP的比重每提升一个百分点，就能直接或间接为印度、美国、巴西及印度尼西亚分别提供340万、150万、130万和70万个就业岗位。<sup>39</sup>

基础设施投资长期不足的困境削弱了世界各国的生产力，导致需求疲软加剧，让发达经济体难以快速刺激经济增长。<sup>40</sup>当国家和地区政府不得不决定加大投资力度之时，其实完全可以从国际融资方面开拓思路、寻找创新融资方案。2016年的一项估测显示，机构投资者与银行管理着120万亿美元资产，其中有一部分资产可投入到项目融资当中。<sup>41</sup>为了吸引机构投资者参与全球基础设施项目，国际社会需要制定和落实健全的跨境投资原则，此外还应建立最佳实践的共享机制，以分享项目工程、项目融资、项目管理、施工技术、可持续基础设施建设及清洁能源等方面的出色经验。

### 致力于改善全球治理原则

在这个全球化饱受质疑的时代，获得公众的支持十分关键。仅靠空洞的口号不足以重获信任，公众需要看到切实的改革与普惠发展的实施。因此首先应当建立合适的全球化框架，将现有多边机构的资源投入到解决气候变化等最关键的外部性问题之中。<sup>42</sup>

虽然全球经济联动日益紧密，但各类标准、管理制度、报告要求以及法律体系仍较为分散。某些全球性机构往往利用这些差异造成的漏洞进行套利或规避责任。因此，将劳动标准和道德采购要求纳入贸易协定，既能遏止部分不当行为，又能消除多数怀疑论者持有的全球化贸易是一场“逐底竞争”的印象。良性竞争是最能推动生产力提升与创新的手段之一。各国可以通过降低市场门槛来创造一个有助于激发活力的公平环境，而非盲目保护地方产业、逃避外来竞争。

虽然互联网在全球的普及程度越来越高，但国际互联网治理领域还存在很多监管真空，迫切需要针对高速发展的跨境数据流建立治理框架。为了确保中小企业与消费者不再处于劣势地位，建立国际标准与多边管理体制至关重要，具体应包括：个人数据隐私保护标准与针对网络欺诈的消费者保护标准、跨境执行机制、网络安全多边应对措施，以及知识产权保护。各国还需解决进口关税、各地上网条件不一、地域屏蔽等发展电子商务的障碍。数据保护主义会降低跨境资本流动的潜在价值。

<sup>38</sup> 同上。

<sup>39</sup> 《基础设施生产力：如何每年节省1万亿美元》（Infrastructure productivity: How to save \$1 trillion a year），麦肯锡全球研究院，2013年1月。

<sup>40</sup> 参见：Lawrence Summers，《长期停滞的时代：事实真相与解决办法》（The age of secular stagnation: What it is and what to do about it），外交事务，2016年2月。

<sup>41</sup> 《长期停滞与投资不足：打破恶性循环》（Secular stagnation and low investment: Breaking the vicious cycle），麦肯锡全球研究院讨论报告，2016年4月。

<sup>42</sup> 沈联涛，《为全球经济复苏进行全球公共产品融资》，中国日报，2016年5月25日。

政策制定者要能够提前预见并坦率地承认全球化的种种弊端并积极解决，而非极力回避这些问题。在斟酌贸易协定时，最好直面岗位流失的可能性，并仔细研究再培训与再投资的需求以减轻损失，而非一味地掩盖负面后果。

同样，政策制定者应寻求能为民众生活带来切实利益的举措。这既包括发达经济体在发展中国家投资基建项目或建立生产基地，也包括向高收入国家的弱势社区引入创新型投资。而推动知识传播也不失为一个好举措，许多人认为这正是全球化促进增长的主要机制。<sup>43</sup>在诸多研究领域，当各国最优秀、最聪明的科研精英能够不分国界联手合作，共享数据并交流想法，那么各种突破必将接踵而至。学生交流项目或国际医学研究计划等都是值得大力推行的新型国际合作机制。

世界任何一个国家或地区都应该让本地创新成果造福全球更多民众。这一点在医学成果推广上尤为关键，不过在数字金融等领域也同样适用。全球约有20亿人口以及数百万小型企业无法获得金融服务。事实证明，在肯尼亚等国通过手机和互联网提供支付与金融服务是改善民生、促进增长的有力手段。<sup>44</sup>鉴于很多国家的银行体系发展仍不充分，在当地推广金融技术将对于弱势群体具有非凡意义。

## 中国可引导全球化浪潮走向积极普惠发展

中国已展现了在国际问题上发挥引领作用的意愿，如今全世界都将密切关注中国的后续行动。对中国而言，担负起世界领导者的角色可以助其以最安全有效的方式过渡至现代化经济，也有利于解决气候变化、动荡不安和贫富差距这些世界性的难题。当下，全球各发达经济体纷纷将重心转回国内。因此，全球化能否成功调整，很大程度上将取决于中国能否大力支持新方法以及进一步开放思想。

上文所述的四大战略可将全球化推向一个更为健康的新阶段。在这四大战略中，我们认为中国有能力而且理应大胆发声并作出独特贡献（图4）。

---

<sup>43</sup> Gene M. Grossman和Elhanan Helpman,《全球一体化与增长》(Globalization and growth),《美国经济评论:会议论文特刊》,2015年,第105卷第5期。

<sup>44</sup>《全民数字金融:为新兴经济体的普惠性增长助力》(Digital finance for all: Powering inclusive growth in emerging economies),麦肯锡全球研究院,2016年9月。

图 4

## 全球化面临调整，中国不妨进一步发挥作用

重点	全球化战略	中国的作用与贡献
为劳动力队伍提供教育与支持，使其适应劳动市场的调整	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 优先投资人力资本</li> <li>▪ 为下一代提供工作与技术培训；为终身学习创造机会与条件</li> <li>▪ 帮助遭受全球化严重冲击的社区；提供更高效率的再培训项目</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 升级劳动力队伍的技能水平，解决能力差异。利用中国地域宽广、各地情况不一的特色开展探索试验；共享最佳实践</li> <li>▪ 高等教育面向全球发展。培养并吸引全球顶尖人才；积极推动高等教育体系与国际接轨。激励全球创新；将研究能力用于应对全球性的共同挑战</li> </ul>
发展数字化经济	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 让全球人口获得互联网服务</li> <li>▪ 鼓励中小企业通过全球化数字平台实现出口增长</li> <li>▪ 制定标准，建立开放的数据生态系统</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 向其他发展中国家提供数字化基础设施以及设备</li> <li>▪ 支持中小企业的全球化转型</li> <li>▪ 在人工智能等前沿领域引领全球创新</li> </ul>
通过投资基础设施建设，提高全球流动和需求	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 走出长期投资不足的困境，增加提高生产力与改善生活质量所需的基建项目</li> <li>▪ 为基础设施项目制定健全的跨境投资原则</li> <li>▪ 共享专业知识与最佳实践</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 为发展中经济体与发达经济体的全球基础设施项目提供所需资本</li> <li>▪ 推进绿色技术以应对全球变化</li> </ul>
致力于改善全球治理	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 建立劳动、环境实践以及税制等方面的问责制度与透明度</li> <li>▪ 为跨境数字流动的健康发展制定监管框架与标准</li> <li>▪ 确保知识与技术惠及所有民众</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 以身作则</li> <li>▪ 在多边机构中发挥桥梁作用，沟通发达国家与发展中国家；需要时设立新机构</li> <li>▪ 探索双边交流，寻求新的投资与发展机遇</li> </ul>

资料来源：麦肯锡全球研究院

## 为下一代的劳动者提供教育或培训

随着中国劳动年龄人口的减少和全球数字化的加速发展，中国政府正在着手大力提升其庞大劳动力队伍的技能水平。随着经济发展逐步转向生产力驱动及创新驱动模式，劳动力市场的调整将不可避免，可能需要对数亿劳动人口进行重新部署。中国需要调动全部工业经济资源应对这一挑战，具体措施可包括大幅拓展职业培训项目以及与私营企业密切合作。

过去几十年里，中国已在公共教育方面取得了巨大成就，并且目前大学毕业生人数在全球首屈一指，但各地的教育水平差距较大，主要原因是高质量教育资源在中国各地分布很不均衡。中国各地区的教育成果差距很大，而且城乡教育差距依然存在。据麦肯锡全球研究院估算，到2030年中国将拥有约4000万中高级技术型劳动者，但这个

数字远远不够——中国必须填补这一人才鸿沟，企业才能提高生产力并提供更多就业机会，进而巩固和壮大中产阶级队伍。<sup>45</sup>

过去中国主要注重基础设施建设上的投资，如今则需要注重人力资本的投资。中国政府已经加大了教育投资的力度，其GDP占比已从2000年的2.6%升至2014年的4.2%，但与发达国家相比仍属落后——法国、英国、美国政府的教育投资占GDP比重高达5-6%。<sup>46</sup>在如今这个数字化程度和知识密度越来越高的时代，加大教育投资力度有助于中国各地的学生顺利迎接更多挑战和机遇。

除了加大整体教育支出之外，中国还需要解决教育资源不平等的问题，更为均等地向各个地区和各收入群体分配教育资金。当然，追求平等并不代表要以一刀切的模式开展教育和培训。中国幅员辽阔、各地情况千差万别，为各类实验探索和试点项目提供了良好的土壤，例如引入科技教学平台、鼓励私营企业在教育领域大显身手。如果中国能打造一套成功的教育模式（尤其是数字技术和远程教育），将对其他经历类似转型的国家提供宝贵的参考。

中国也可以积极推动高等教育体系与国际接轨。在中国政府打造创新型经济的背景下，中国作为体量如此庞大的经济体，应努力成为人才高地，培养并吸引全球顶尖人才。中国已经扩大了理工科的培养规模，目前每年可培养出有近3万名理工科博士。全球35%的专利申请都来自于中国。<sup>47</sup>根据“自然指数”的统计，世界上发展最快的100家研究机构有40所位于中国，这说明中国的创新能力正在突飞猛进。<sup>48</sup>

然而，中国的目标不妨更加宏大一些。尽管中国的贸易流量已经世界第一，但麦肯锡全球研究院的连通性指数表明，中国在人员和数据流动上仍处于全球落后水平。<sup>49</sup>而正是人员与数据的流动才汇聚了世界最顶尖的人才，促进了思想和创新的碰撞。在高等教育领域，中国也面临着建立国际研究合作以及双向派遣留学生等良机，从而吸引更多全球顶尖人才来华。除了对外派遣留学生之外，中国的大学也可以考虑在国外设立分支机构，在世界舞台上发挥更大影响力。

中国可观的科研实力足以应对任何挑战，无论是开发平价药物、治疗慢性疾病、应对气候变化，还是提高农作物产量等种种难题都能一一解决。中国的研发和创新成就必将惠及全世界。

### 推动全球进一步普及互联网、促成全球数字经济框架的制定。

数字鸿沟会加剧国内与国家间的不平等。世界上仍有半数以上人口无法获得互联网服务，因而与各种知识、资讯和机会失之交臂。实现互联网全球覆盖是一项艰巨的任务。但中国作为制造业大国，拥有大型基础建设项目的丰富经验，属于全球少数能够完成该目标的国家之一。中国政府最近呼吁国际社会通过技术和经济援助来支持其他发展中国家的数字化转型。中国在这方面的率先努力将为全球经济注入新的活力，也为推动更加包容普惠的全球化进程找到了落脚点。

中国未来的跨境数据流政策也能造福全球。数字信息的交换是全球化进程中发展最快的一环，也是最需要全球框架和全球领导力的领域。中国在最近发表的一份声

<sup>45</sup> 欲了解对这一问题的更多讨论，参见：《中国的选择：抓住5万亿美元生产力的机遇（China's choice: Capturing the \$5 trillion productivity opportunity）》，麦肯锡全球研究院，2016年6月。

<sup>46</sup> 同上。

<sup>47</sup> 世界知识产权组织新闻稿，2016年11月23日。

<sup>48</sup> 《猫捉老鼠》（Catch them if you can），《自然》，第525卷，2016年7月。

<sup>49</sup> 《数字全球化：新时代全球性流动》（Digital globalization: The new era of global flows），麦肯锡全球研究院，2016年2月。

明中呼吁国际社会在数据标准、数据共享、网络安全等基本问题上共同合作。<sup>50</sup>而中国就是发挥引导与推动作用的国家。

麦肯锡全球研究院的研究报告强调，跨境数据流是数据、思想、创新、研究和互联的源泉，能够提高生产力和推动增长。所以对全球数据流采取更加开放的态度并积极参与其中，就能获得实际的经济回报——这一点不仅对中国适用，对整个世界也一样。中国的网络用户超过7亿人，因此就消费者群体的数字技术普及度而言，中国是全球最发达的国家之一。中国也拥有全球最大的电商生态系统，交易额占全球40%以上，而且这个市场蕴含着巨大的盈利空间。中国互联网巨头的业务触角已经向各个领域广泛延展，并在此过程中累积了大量数据。

然而，就跨境数据的流量而言，中国仅位居全球第36名，这表明中国与世界的信息联通还有很大的提升空间。而且中国拥有海量的潜在数据集，因此分享中国的信息也有助于推动全球增长。

中国也可以帮助全球的中小型企业进一步参与全球经济活动。中小型企业已经充分认识到数字化平台是接触全球消费者的跳板，而且对小商户和小厂商而言，中国的电商生态系统能为其提供全球领先的商业舞台。中国应再接再厉，恪守在杭州举行的二十国集团会议上作出的承诺，削减壁垒并增加全球中小企业的融资渠道，确保小公司和创业者有机会跨入全球价值链。

在前沿科技方面，中国是机器学习、机器人和人工智能技术的领头羊之一。但未来的技术发展需要更密切的国际合作，以便更广泛地获取数据、算法、资本和人才。智能机器将拥有前所未有的威力，因此为了和平使用这一技术，国际社会有必要设立一个国际管理机构来监管人工智能、建立标准并制定道德守则。对此，中国不仅要作为推动者，更要成为领导者。

### 提高全球基础设施支出

基础设施投资曾是中国经济崛起的重要因素，目前中国正在大力投资跨境项目，以刺激经济增长与人文发展。中国支持全球基础设施的项目一直在推陈出新，先后设立了亚洲基础设施投资银行、金砖国家新开发银行等新机构，不过其中最雄心勃勃的项目当属“一带一路”战略（见附文1）。

中国是《巴黎协定》的重要参与者，在对抗气候变化方面发挥了关键作用。中国的主导和贯彻对于该协议的成功缔结至关重要，没有中国发挥领导作用，其他国家可能会动摇。为了做好应对气候变化的准备，发展中国家需要注重建设有弹性且可持续的基础设施。而作为全球最大的可再生能源投资国，中国可以继续在国内乃至全球推动绿色科技的普及。

---

<sup>50</sup> 《网络空间国际合作战略》，中国外交部和国家互联网信息办公室共同发布，2017年3月。

## 附件1: 前行中的“一带一路”

“一带一路”是中国提出的一项雄心勃勃的发展战略,旨在加强与占世界人口近三分之二的中亚、欧洲和非洲市场的联系。中国政府预计将投入超过2万亿美元用于能源、港口、道路、铁路等基建项目。如果成功实施,全世界的交通网络、金融网络和商业网络将得到大规模扩展,许多欠发达地区也将进一步融入全球市场。下面我们将介绍几个示例项目,以说明“一带一路”的潜力。

- **为缅甸建设全国运输网络,助推当地经济发展:**中国已向缅甸政府提出了一份全新的发展规划,计划建立连接23个城市的全国高速公路、铁路和水路交通基础设施网络,还将设立六个自贸区、三个经济特区以及四个工业园区以吸引外资。该项目旨在帮助缅甸发展现代农业、旅游业和物流等高潜力行业,为当地的大量贫困人口提供更好的就业岗位。项目将利用公私伙伴关系以及发展援助资金,预计到2020年总投资将达到1400亿-1500亿美元。鉴于缅甸作为中国、印度和孟加拉国“十字路口”的战略地位,该计划将成为“一带一路”总体目标的突破口。
- **开发云南 - 老挝 - 泰国合作试验区:**这一项目旨在打造跨国自由贸易区的新模式。该项目以昆明 - 曼谷高速公路和中国 - 老挝 - 泰国铁路为中枢要道,促进货物、服务、资本和人员的交流。三国的公私部门都将参与项目的发展、规划和治理。到2030年,该项目预计将创造400亿美元的贸易总额,并将该地区人均GDP提高到12500美元(为当前水平的2.5倍)。探索试验区的可复制性也是该项目的目标之一,以便为中国 - 东盟一体化发展以及其他跨国项目提供路线图。
- **中国与沙特阿拉伯进行原油贸易以外的合作:**中国是沙特最大的石油客户,沙特的石油供应也满足了中国能源需求的一大部分。如今具有互补需求和优势的中沙两国正在扩大其他领域的合作。沙特是通往非洲和中亚市场的战略要道,对中方“一带一路”战略的实现具有重要作用。沙特则可以利用中国的资本和知识开展经济多元化改革,打破“石油王国”的既定形象。沙特需要投资加强基础设施和实体资产建设,打造有竞争力的制造和服务产业,这些目标都与“一带一路”的愿景相吻合。2016年沙特副王储穆罕默德·本·萨勒曼访华之后,两国签署了15项合作备忘录,涉及能源、通讯、科技、航空航天、环境、科学和文化等多个领域。

## 重塑全球治理和双边关系

中国有能力在新兴经济体与发达世界之间构筑一条独特的沟通桥梁。中国正在深入推动区域和多边协议机制的制定，并与东盟及其他发展中邻国就金融、安全和贸易等问题进行了深入交流。过去，发达国家往往采取向欠发达国家提供发展性融资、灌输市场自由化思想的方法帮助其发展，而结果并不全然理想。中国不妨以较高的公信力另辟蹊径，更好地思考新兴经济体的发展诉求，向世界证明东西方国家可以拥有不同的发展道路。具体做法既可包括在现有国际组织中进一步发挥作用，也包括主导建立亚洲基础设施投资银行等新的机构。

中国也有机会调整与他国的关系。目前中国正在加深与非洲的接触，同样，中国也可通过投资、教育与文化交流以及合作研究等方式与其他国家或地区建立联系，并不限于发展中国家（附文2）。

中国也应当展现出对提高公司治理水平的重视。中国企业正在不断扩张，但不论是国内抑或国外的经营活动都应在劳资、环境和商业行为上采用国际标准。中国的经济发展曾经受益于在华外企的积极影响，同样，中国企业在新兴经济体的投资项目也要符合可持续发展精神，这样才能在长期合作中产生积极的溢出效应。

## 附文2：中国在美投资：合作空间广大

中美合作长期以来一直以贸易为主，但如今贸易问题的政治色彩日益浓重，因为美国将本国制造业岗位流失的现象归咎于中国。但随着中国取得了新的经济地位，两国正在重建合作关系。自金融危机爆发以来，中国对美国的外商直接投资增长极为迅速，大大超过了美国流入中国的投资。

中国对美投资中的基础设施建设类项目可以在美国经济中发挥重大作用。美国亟需解决基础设施不足或老旧待修的问题：2017年美国土木工程师协会发布的年度报告显示，美国共计16个类别的基础设施整体水平的评分只有D+；60万座桥梁的平均桥龄为40年，其中超过5万座被认定为存在“结构缺陷”；美国现有9万座水坝，平均年龄已经超过50年，其中1.5万座被评为高危。协会估计，到2025年美国需要投入3.3万亿美元解决基础设施短缺问题，这将造成重大的财政压力。不过中国可以解决一部分资金缺

口，因为中国坐拥大量过剩的投资资金，而国内项目的回报率正在下降。

美国大部分基础设施谓属于私人所有或市属性质，所以除了联邦政府资助的项目以外，还存在着很大的投资空间。过去二十年来，中国在国内完成了众多重大基建项目，资金实力和工程专业能力已经可以与美国的投资和专业技术相匹配，因而两国者可在同一治理框架下开展合作、相辅相成。虽然在当前的政治氛围下，这种做法可能引发争议，但这种合作将为美国的工人、总需求和长期生产力带来巨大好处，并能以切实可行的方式让全球化的福祉惠及某些特定群体。

长远来看，这一举措能够重燃中美两国推进双边投资条约的热情，从而为投资项目提供法律保障和争议解决机制。而这将为双边外商直接投资铺平道路，使其成为中美经贸合作的支柱。

...

全球化不应被描述成妖魔鬼怪,它是我们可以驾驭的浪潮。全球各地的决策者和机构不妨采取更为积极的态度来主动掌控它的发展方向。这就需要我们建立一个既能适应数字化时代,又能广泛惠及世界公民的灵活公正的框架。如果中国能够承担起领导角色,秉承透明、负责的原则积极开展行动,那么将会激励全球迸发新一轮投资浪潮,并提振世界人民对全球化未来发展的信心。



麦肯锡全球研究院  
2017年4月  
Copyright © McKinsey & Company  
[www.mckinsey.com/mgi](http://www.mckinsey.com/mgi)

 @McKinsey\_MGI  
 McKinseyGlobalInstitute