

专题报告系列
Special Report Series



PHBS 智库
北京大学汇丰商学院

在内调外紧的形势下， 广东出口将如何演变？

2024年12月

摘要

本文首先回顾了 2015 年至今广东省出口产品变化情况，发现（1）传统劳动密集型产品占比下降，高新技术产品比例持续增加；（2）中间品出口占比持续扩大，且加工设备类和元器件类增长较快。剖析引起上述结构变化的原因，本文认为与三方面因素有关：（1）市场自发调节因素，土地、劳动力、技术等要素禀赋变化引起产业结构调整；（2）内部政策干预因素，政府产业政策影响不同产业进入与退出决策；（3）国外需求变动因素，发达国家通过贸易限制有意将需求从中国转向其他国家，外贸企业将加工组装环节迁到东南亚等新兴市场以避开发达国家贸易限制，同时就近满足新兴市场需求。

上述因素影响下，出口产品结构变化是必然趋势，但需关注潜在的**风险**，包括（1）传统产业迁出和加工组装环节迁出影响民间实体投资积极性、社会就业和供应链安全；（2）新兴产业扎堆建设造成资源浪费和恶性竞争。而且，海外贸易政策日益收紧也会带来新的**挑战**：（1）企业转口通道受阻，仅靠加工组装环节迁出可能无法应对贸易限制，中间品生产环节迁出进程或将加快；（2）出海产业链环节的扩展可能降低本土出口对经济增长的贡献。为应对这些风险和挑战，同时寻找新的发展机遇，促进广东出口和广东经济的良性增长，本文提出三方面的思路。

北大汇丰智库经济组（撰稿人：岑维、王若林）

成稿时间：2024 年 12 月 14 日 | 总第 116 期 | 2023-2024 学年第 16 期

联系人：程云（0755-26032270，chengyun@phbs.pku.edu.cn）

Abstract

This paper first reviews the changes in Guangdong's export products in the past decade, and finds that (1) the proportion of traditional labor-intensive products has declined, while the high-tech products proportion has continued to increase; (2) the proportion of intermediate products exports has continued to expand, especially for the processing equipment and components.

Further analyzing the reasons for the above structural changes, this paper concludes the following influencing factors: (1) Changes in factor endowments like labor and technology lead to industrial structure adjustment. (2) Industrial policies made by government cause firms to entry or exit. (3) Trade restrictions from developed countries push enterprises to seek opportunities by taking detours from other emerging economies like Southeast Asia.

Under the influence of the above factors, the change in export product structure is an inevitable trend, but potential risks need to be considered, including (1) Traditional industries or certain processing and assembly procedures moving out of Guangdong, may cause harm to the enthusiasm of private firms, social employment, and supply chain security; (2) Increasing resources flood into emerging industries resulted in resource waste and vicious competition. Moreover, the tightening of overseas trade policies also bring new challenges: (1) the transit channels for enterprises will be blocked, only by moving processing and assembly procedures outside Guangdong cannot cope with trade restrictions. The relocation of intermediate production procedures may accelerate; (2) More and more industrial chain links moving out of Guangdong may reduce the contribution of exports to local economic growth. Finally, this article proposes three solutions to deal with the above risks and challenges, and seek new opportunities, so as to promote the healthy development of Guangdong's exports and economy.

一、广东省近十年出口产品结构变化的特点

根据海关总署公布的 2015 年以来的出口数据，我们综合海关出口商品参数表和 8 位 HS 编码下的近 9000 种商品¹，整理了广东省 44 类主要出口商品的详细数据，包括出口规模和占比的变化趋势（图 1 和图 2），这 44 类产品占总出口的比例约在 65%左右，基本囊括了广东省主要产业种类。

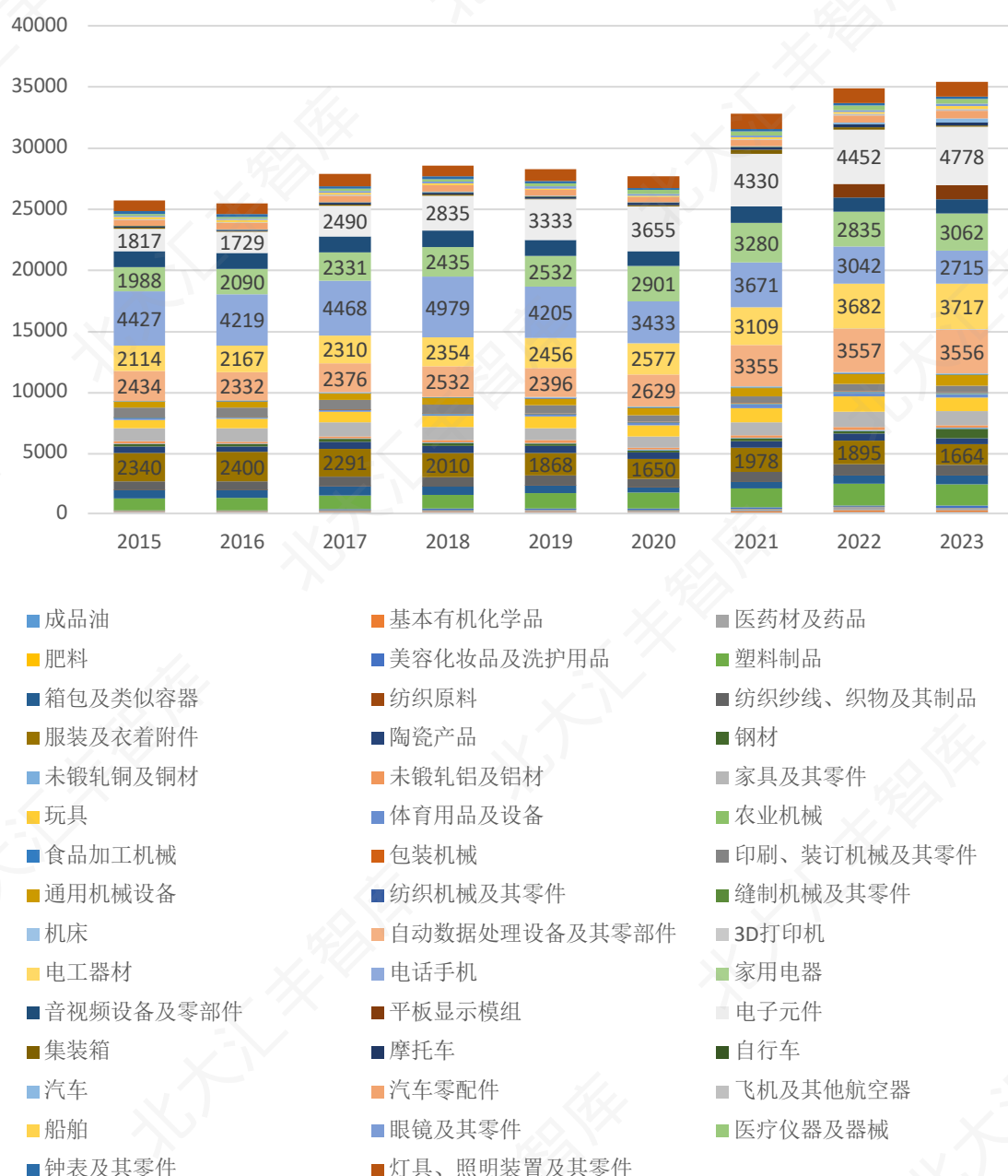


图 1 2015-2023 年广东主要出口商品规模（亿元）

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

注：海关总署在线查询平台数据起自 2015 年，主要产品出口规模在图上以数据标签呈现

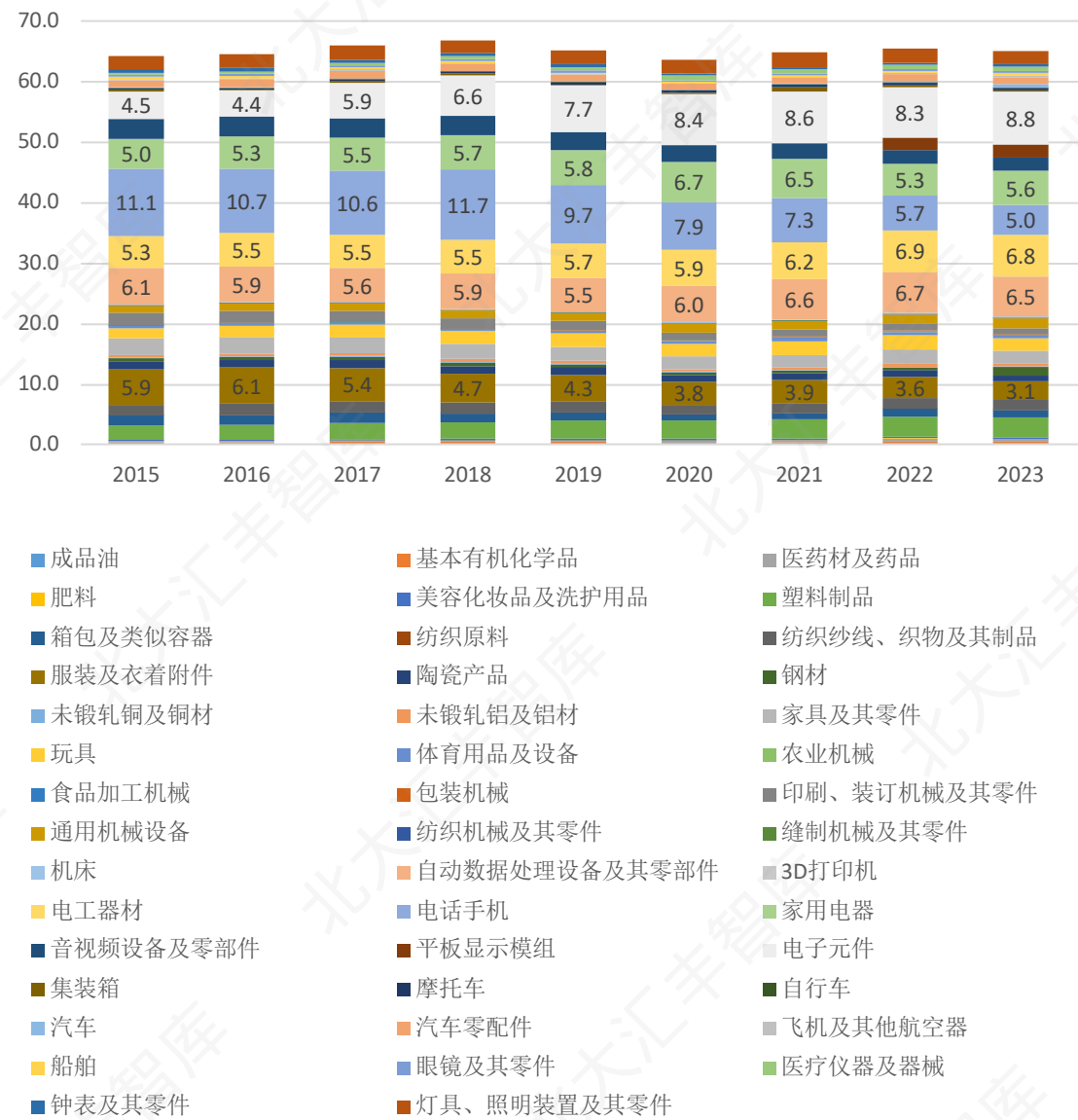


图 2 2015-2023 年广东主要出口商品占比 (%)

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

注：海关总署在线查询平台数据起自 2015 年，主要产品出口占比在图上以数据标签呈现

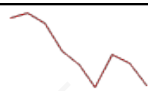
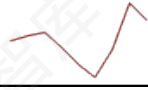
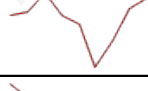
按照钱纳里工业化阶段理论关于工业化程度高低的划分，这 44 类产品中既有劳动密集型产品又有技术密集型产品，出口结构中劳动密集型产品和技术密集型产品的相对变化体现了产业间的动态演变。按照微笑曲线理论关于产业链不同环节附加值的划分，这 44 类产品中既有低附加值的加工组装制成品又有高附加值的中间品，出口结构中制成品和中间品的相对变化体现了产业内的变迁调整。综合数据变化情况，我们得出以下结论。

1. 传统劳动密集型产品²占比下降，高新技术产品比例持续增加

2015-2023 这近十年间，广东省出口产品结构发生了明显的转变，总体上而言，传统劳动密集型产品的占比明显下降，而高新技术产品的比例和产品种类持续增加。

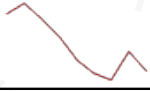
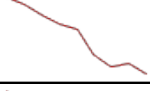
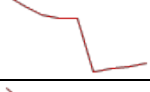
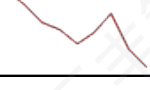
具体到不同的类别，表现又不尽相同。传统劳动密集型产品可分为三类，第一类是出口规模和出口占比总体下降的，如服装及衣着附件、家具及其零件、箱包及类似容器、印刷装订机械及其零件、钟表及其零件、自行车等 6 类产品（表 1、表 2）。服装及衣着附件的出口规模由 2015 年的 2340 亿元降至 2023 年的 1664 亿元，降幅达 28.9%；在出口中的占比由 5.85%降至 3.06%。家具及其零件、箱包及类似容器、钟表及其零件的出口规模由 2015 年的 1076 亿元、647 亿元、233 亿元分别降至 2020 年的 927 亿元、428 亿元、142 亿元，出口占比从 2015 年的 2.69%、1.62%、0.58%分别降至 2020 年的 2.13%、0.98%、0.33%；2021-2023 年间受疫情冲击下中国产品对其他地区产品的替代效应影响，家具及其零件、箱包及类似容器、钟表及其零件出口规模和占比有所反弹，但不改长期趋势。印刷、装订机械及其零件和自行车的出口规模从 2015 年的 820 亿元、42 亿元降至 2023 年的 523 亿元、20 亿元，出口占比则由 2.05%和 0.11%降至 0.96%和 0.04%。

表 1 2015-2023 年第一类传统劳动密集型产品出口规模变化趋势（单位：亿元）

	4237	4238	4239	423:	423;	4242	4243	4244	4245	纏糾
ヅ譚塋直 綢閣側	2340	2400	2291	2010	1868	1650	1978	1895	1664	
撒咩塋咄 哋側	1076	1102	1114	1054	978	927	1040	1242	1168	
織坎塋譬 傲擁屏	647	661	746	647	614	428	536	678	719	
埼噹x譚 邛ヲ塋 哋側	820	761	756	708	686	543	540	594	523	
饅侄塋哋 側	233	215	218	214	218	142	171	183	193	
玩謝邴	42	36	32	30	25	29	43	28	20	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

表 2 2015-2023 年第一类传统劳动密集型产品出口占比变化趋势（单位：%）

	4237	4238	4239	423:	423;	4242	4243	4244	4245	繢糾
ヅ譚塼直 綢閣側	5.85	6.08	5.43	4.71	4.31	3.79	3.91	3.55	3.06	
撒咩塼咄 哋側	2.69	2.79	2.64	2.47	2.25	2.13	2.06	2.33	2.15	
鹹坎塼譬 傲擁屏	1.62	1.68	1.77	1.51	1.41	0.98	1.06	1.27	1.32	
埼啞χ譚 邛ヲ塼 哋側	2.05	1.93	1.79	1.66	1.58	1.25	1.07	1.11	0.96	
鰻侄塼哋 哋側	0.58	0.55	0.52	0.50	0.50	0.33	0.34	0.34	0.36	
玩謝邠	0.11	0.09	0.08	0.07	0.06	0.07	0.08	0.05	0.04	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

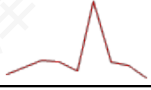
第二类是出口规模相对稳定或有所增长但出口占比仍下降的，如陶瓷产品、纺织纱线、织物及其制品、纺织机械及其零件、缝制机械及其零件（表 3、表 4）。陶瓷产品的出口规模基本在 500 亿元左右，出口占比则由 2015 年的 1.36% 降至 2023 年的 0.96%。纺织纱线、织物及其制品的出口规模 2015-2020 年间基本都在 700 亿元左右，2021-2023 年间上升至 900 亿元左右，但其出口占比仍呈下降趋势，2015 年约占总出口的 1.79%，2023 年占比 1.62%。纺织机械和缝制机械的出口规模较小，略有增长，但出口占比仍呈弱下降趋势。

表 3 2015-2023 年第二类传统劳动密集型产品出口规模变化趋势（单位：亿元）

	4237	4238	4239	423:	423;	4242	4243	4244	4245	繢糾
楠紆脩姪	543	472	571	567	581	487	543	605	524	
僧苦喪沙 χ苦耕塼 哋嚙姪	715	704	790	766	794	694	793	930	879	
僧苦ヲ 塼哋側	22	24	28	28	25	50	33	34	29	
蕨嚙ヲ 塼哋側	13	13	13	9	11	11	14	13	13	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

表 4 2015–2023 年第二类传统劳动密集型产品出口占比变化趋势（单位：%）

	4237	4238	4239	423:	423;	4242	4243	4244	4245	纏糾
楠紆脩姪	1.36	1.20	1.35	1.33	1.34	1.12	1.08	1.14	0.96	
僧苦喪沙 χ 苦耕塋 哋嘍姪	1.79	1.78	1.87	1.79	1.83	1.60	1.57	1.74	1.62	
僧苦ヲ 塋哋怀側	0.06	0.06	0.07	0.07	0.06	0.11	0.07	0.06	0.05	
蕨嘍ヲ 塋哋怀側	0.03	0.03	0.03	0.02	0.03	0.03	0.03	0.02	0.02	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

第三类是出口规模上升但占比相对稳定的，如灯具、照明装置及其零件、眼镜及其零件（表 5、表 6）。灯具、照明装置及其零件的出口规模由 2015 年的 851 亿元增长至 2023 年的 1190 亿元，出口占比上下波动，2015 年为 2.13%，2023 年为 2.19%。眼镜及其零件的出口规模由 2015 年的 112 亿元增长至 2023 年的 188 亿元，占比在 0.30% 上下波动。这两类产品得益于产业集聚和智能化、定制化发展，在原有传统优势基础上迭代升级，出口规模增加，占比稳定甚至未来有上升的可能。

表 5 2015–2023 年第三类传统劳动密集型产品出口规模变化趋势（单位：亿元）

	4237	4238	4239	423:	423;	4242	4243	4244	4245	纏糾
粘哖χ 販 ⑧譚胜塋 哋怀側	851	898	990	889	977	983	1245	1232	1190	
緋鑽塋哋 怀側	112	127	134	143	149	127	152	172	188	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

表 6 2015–2023 年第三类传统劳动密集型产品出口占比变化趋势（单位：%）

	4237	4238	4239	423:	423;	4242	4243	4244	4245	纏糾
粘哖χ 販 ⑧譚胜塋 哋怀側	2.13	2.28	2.35	2.08	2.25	2.26	2.46	2.31	2.19	
緋鑽塋哋 怀側	0.28	0.32	0.32	0.33	0.34	0.29	0.30	0.32	0.34	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

与传统劳动密集型产品总体出口走势不同，高新技术产品在出口中发挥着日益重要的作用。2015–2023 年间（图 3），广东省出口产品中高新技术产品出口规模持续增长，2015 年仅有 7173 亿元，到 2023 年已增至 16638 亿元；占总体出口

的比例则由 2015 年的 17.9% 快速增长至 2023 年的 30.6%，反映出高新技术产业的蓬勃发展趋势。

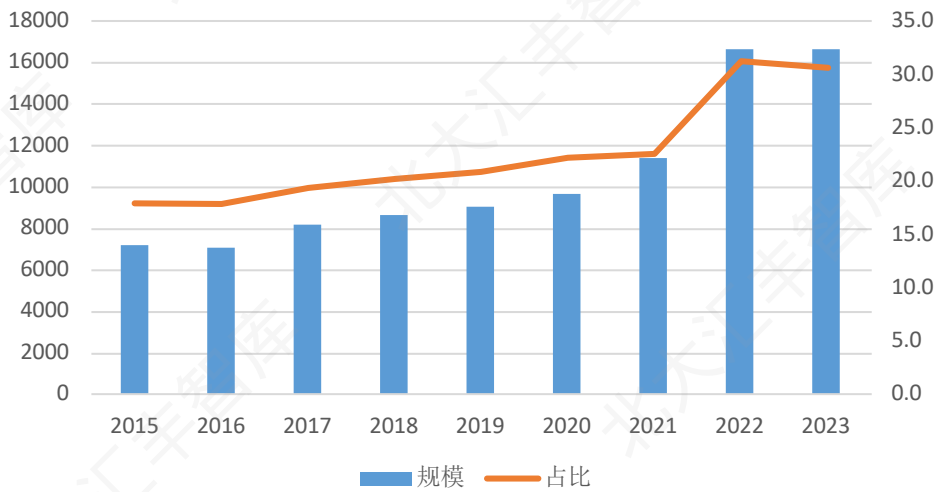


图 3 2015-2023 年高新技术产品出口规模和占比（亿元，%）

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

我们透视 44 类主要出口商品中高新技术产品的行业品类分布（图 4），发现电工器材、电话手机、电子元件、飞机及其他航空器、机床、基本有机化学品、家用电器、医疗仪器及器械、医药材及药品、音视频设备及其零部件、自动数据处理设备及其零部件是高新技术产品数量分布最多的行业品类。以上数据表明，在高新技术产业持续扩张的过程中，核心领域更容易产生技术革新和产品创新，从而以点带面，拉动上下游产业链乃至整个社会产业体系的转型升级。

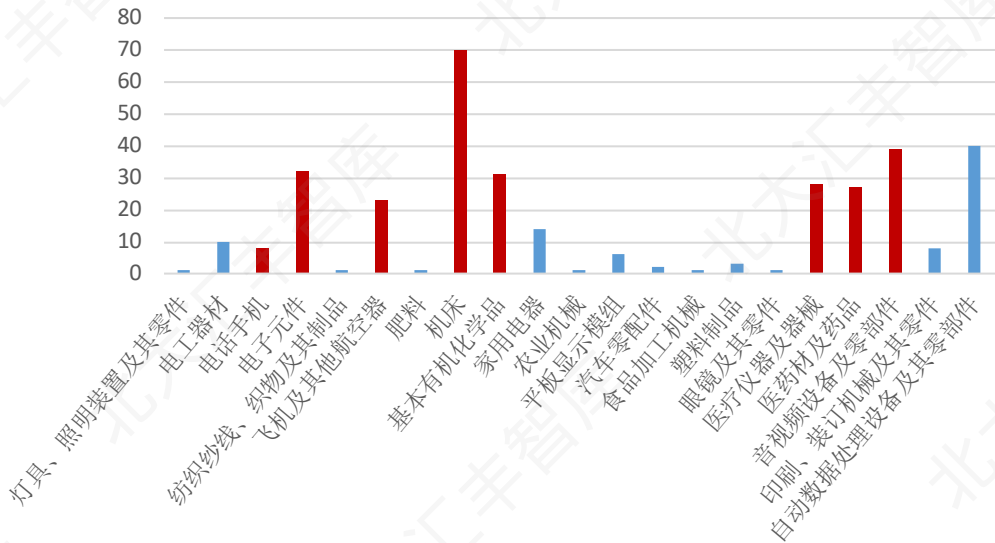


图 4 44 类主要出口品类中高新技术产品数量分布（种）

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

但值得注意的是，高新技术产品的数量分布和金额分布并非完全一致(图 5)，飞机及其他航空器、机床、基本有机化学品、医疗仪器及器械、医药材及药品等行业品类中高新技术产品数量众多，但金额相对较少。如机床类的高新技术产品多达 70 种，但其金额仅有 80 亿元；电子元件类的高新技术产品只有 32 中，但金额高达 3905 亿元，说明与成熟的电子信息产业相比，飞机及航空器、机床、基本有机化学品、医疗仪器及器械这类产业尚未形成足够的规模优势，未来仍有提升空间。

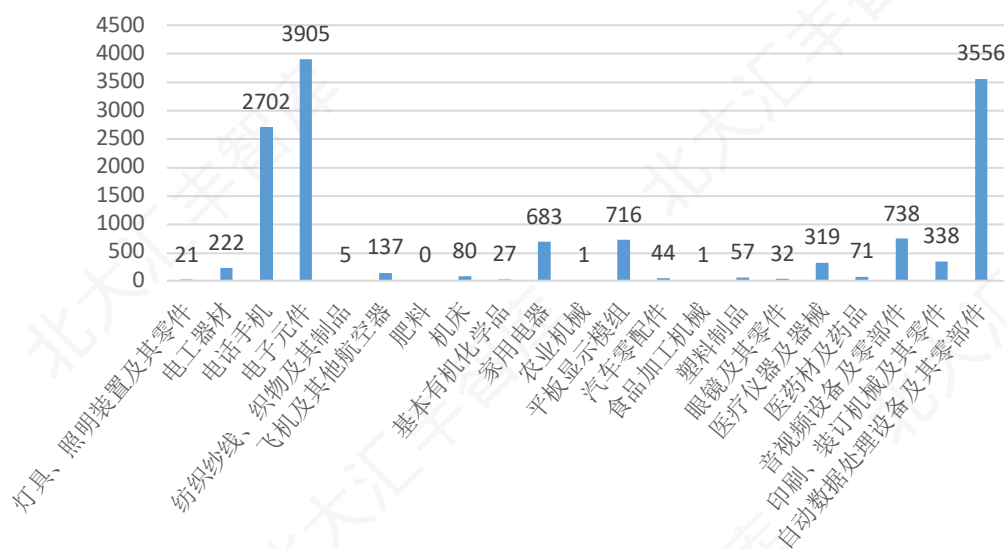
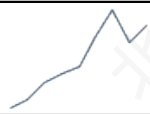
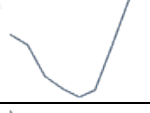


图 5 44 类主要出口品类中高新技术产品金额分布（亿元）

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

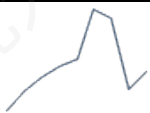
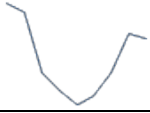
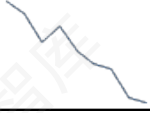
具体到产品种类上，广东省高新技术产品的出口可分为三类。第一类是出口规模和占比较大，但呈下降趋势的，主要集中在广东具有传统优势的电子制成品领域，如电话手机、自动数据处理设备（电脑）、音视频设备等（表 7、表 8）。电话手机的出口规模从 2015 年的 4427 亿元降至 2023 年的 2715 亿元，占比则由 11.07% 降至 4.99%。自动数据处理设备的出口规模由 2015 年的 955 亿元降至 2019 年的 697 亿元，占比则由 2.39% 降至 1.52%；但疫情引发的居家办公新模式的出现使得海外市场的需求增加，自动数据处理设备的出口规模和占比均明显反弹。音视频设备的出口规模由 2015 年的 1039 亿元降至 2023 年的 897 亿元，占比从 2.60% 降至 1.65%。较为特殊的是家电产品，出口规模持续增长，由 2015 年的 1988 亿元增长至 2023 年的 3062 亿元，其中吸尘器、电动剃须刀等小家电占比过半，传统产品电子化成为推动家电出口增长的重要因素；出口占比呈先增后降趋势，2020 年达到峰值后快速回落。

表 7 2015–2023 年第一类高新技术产品出口规模变化趋势（单位：亿元）

	4237	4238	4239	423:	423;	4242	4243	4244	4245	纏 糾
撒悸枷屏	1988	2090	2331	2435	2532	2901	3280	2835	3062	
枷踔差ヲ	4427	4219	4468	4979	4205	3433	3671	3042	2715	
玩嚙狍漣 悞籐踔悞	955	909	756	702	661	697	903	1131	1129	
穉航鞞踔 悞	1039	977	933	1004	919	876	990	902	897	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

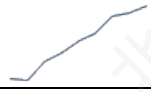
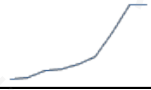
表 8 2015–2023 年第一类高新技术产品出口占比变化趋势（单位：%）

	4237	4238	4239	423:	423;	4242	4243	4244	4245	纏 糾
撒悸枷屏	4. 97	5. 30	5. 53	5. 70	5. 84	6. 67	6. 49	5. 32	5. 63	
枷踔差ヲ	11. 07	10. 69	10. 59	11. 66	9. 69	7. 89	7. 26	5. 70	4. 99	
玩嚙狍漣 悞籐踔悞	2. 39	2. 30	1. 79	1. 64	1. 52	1. 60	1. 79	2. 12	2. 08	
穉航鞞踔 悞	2. 60	2. 48	2. 21	2. 35	2. 12	2. 01	1. 96	1. 69	1. 65	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

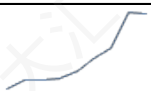
第二类是出口规模和占比较大，且呈持续增长趋势的，主要集中在电子制成品的零部件和中间产品领域，如电子元件、电工器材、自动数据处理设备的零部件等（表 9、表 10）。电子元件的出口规模从 2015 年的 1817 亿元增长至 2023 年的 4778 亿元，占比从 4.54% 升至 8.79%。电工器材的出口规模从 2015 年的 2114 亿元增长至 2023 年的 3717 亿元，占比从 5.29% 升至 6.84%。自动数据处理设备的零部件出口规模从 2015 年的 1479 亿元增长至 2023 年的 2427 亿元，占比从 3.70% 升至 4.46%。

表 9 2015-2023 年第二类高新技术产品出口规模变化趋势（单位：亿元）

	4237	4238	4239	423:	423;	4242	4243	4244	4245	纏糾
枷擎炫側	1817	1729	2490	2835	3333	3655	4330	4452	4778	
枷集屏K	2114	2167	2310	2354	2456	2577	3109	3682	3717	
玩嘑狍遺 懷簾跟悵 勁阡鉅側	1479	1423	1620	1830	1735	1933	2452	2426	2427	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

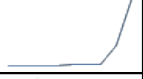
表 10 2015-2023 年第二类高新技术产品出口占比变化趋势（单位：%）

	4237	4238	4239	423:	423;	4242	4243	4244	4245	纏糾
枷擎炫側	4.54	4.38	5.90	6.64	7.68	8.40	8.57	8.35	8.79	
枷集屏K	5.29	5.49	5.47	5.51	5.66	5.92	6.15	6.91	6.84	
玩嘑狍遺 懷簾跟悵 勁阡鉅側	3.70	3.61	3.84	4.28	4.00	4.44	4.85	4.55	4.46	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

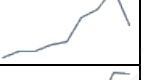
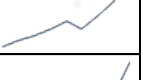
第三类是出口规模和占比均较小，但近年来快速增长的，主要集中在交通运输、生物医药和机器设备领域，如电动载人汽车、无人机、医疗器械、医药材及药品、基本有机化学品、机床和 3D 打印机等（表 11、表 12）。电动载人汽车 2017 年出口规模仅有 4 亿元，到 2023 年已增长至 290 亿元，增幅超过 70 倍，占广东总出口的比例由 0.01% 升至 0.53%，成为广东汽车出口的主力。无人机 2023 年出口规模达到 123 亿元，占比 0.23%，成为拉动广东飞机及航空器出口的主要力量。医疗器械、医药材及药品、基本有机化学品 2023 年的出口规模分别为 395 亿元、179 亿元、142 亿元，较 2015 年分别增长 175%、141%、205%，占总出口的比例从 2015 年的 0.36%、0.19%、0.12% 升至 2023 年的 0.73%、0.33%、0.26%。机床出口规模从 2015 年的 46 亿元增长至 2023 年的 134 亿元，占比从 0.11% 升至 0.25%，3D 打印机 2023 年出口规模达到 48 亿元，占总出口的 0.09%。

表 11 2015-2023 年第三类高新技术产品出口规模变化趋势（单位：亿元）

	4237	4238	4239	423:	423;	4242	4243	4244	4245	繢糾
盪鄒	41	43	44	37	45	41	49	142	363	
枷噀 詔倭 盪鄒	0	0	4	4	9	13	12	88	290	
熵ヲ塑哧 促蝕免屏	34	57	87	7	4	5	9	134	137	
2.倭 ヲ	0	0	0	0	0	0	0	118	123	
辻紕倭屏 塑屏	144	159	179	216	253	329	363	389	395	
辻巷K塑 巷姑	74	85	91	104	112	161	206	269	179	
疼ヤチヲ 垌摺姑	46	51	62	73	68	60	93	141	142	
ヲ楚	46	50	58	63	71	65	88	107	134	
3D滄埼ヲ	0	0	0	0	0	0	0	24	48	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

表 12 2015-2023 年第三类高新技术产品出口占比变化趋势（单位：%）

	4237	4238	4239	423:	423;	4242	4243	4244	4245	繢糾
盪鄒	0.10	0.11	0.10	0.09	0.10	0.09	0.10	0.27	0.67	
枷噀 詔倭 盪鄒	0.00	0.00	0.01	0.01	0.02	0.03	0.02	0.17	0.53	
熵ヲ塑哧 促蝕免屏	0.08	0.14	0.21	0.02	0.01	0.01	0.02	0.25	0.25	
2.倭 ヲ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.22	0.23	
辻紕倭屏 塑屏	0.36	0.40	0.42	0.51	0.58	0.76	0.72	0.73	0.73	
辻巷K塑 巷姑	0.19	0.21	0.22	0.24	0.26	0.37	0.41	0.50	0.33	
疼ヤチヲ 垌摺姑	0.12	0.13	0.15	0.17	0.16	0.14	0.18	0.26	0.26	
ヲ楚	0.11	0.13	0.14	0.15	0.16	0.15	0.17	0.20	0.25	
3D滄埼ヲ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.04	0.09	

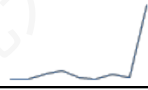
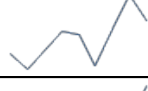
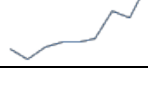
数据来源：海关总署，北大汇丰智库

2. 中间品出口占比持续扩大，且加工设备类和元器件类增长较快

2015-2023 年间，广东出口产品结构里中间品的出口增长明显，包括机电产品的中间品如钢材、铝材、铜材等金属制品，机床、3D 打印机、通用设备以及专用设备加工设备等加工设备，电子元件、电工器材等元器件。各类中间品里，高技术含量的加工设备和元器件的增长更为明显，不仅出口规模持续扩大，且占总出口的比例不断提升。

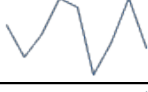
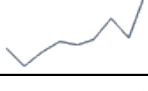
具体来看，金属制品类中间品出口规模和占比上升（表 13、表 14）。钢材、铝材和铜材 2015 年的出口规模分别为 191 亿元、174 亿元、49 亿元，2023 年分别增长至 749 亿元、218 亿元、91 亿元，占出口的比例由 2015 年的合计 1% 升至 2023 年的 2%。

表 13 2015-2023 年金属制品类中间品出口规模变化趋势（单位：亿元）

	4237	4238	4239	423:	423:	4242	4243	4244	4245	纏糾
縫 K	191	187	222	250	203	190	229	207	749	
毛珉鋁鑄鋁 K	174	153	178	203	201	158	207	254	218	
毛珉銅鑄銅 K	49	43	50	55	54	56	74	70	91	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

表 14 2015-2023 年金属制品类中间品出口占比变化趋势（单位：%）

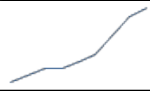
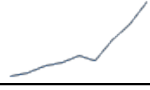
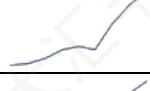
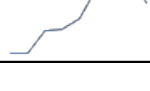
	4237	4238	4239	423:	423:	4242	4243	4244	4245	纏糾
縫 K	0.48	0.48	0.53	0.59	0.47	0.44	0.45	0.39	1.38	
毛珉鋁鑄鋁 K	0.44	0.39	0.42	0.48	0.46	0.36	0.41	0.48	0.40	
毛珉銅鑄銅 K	0.12	0.11	0.12	0.13	0.13	0.13	0.15	0.13	0.17	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

加工设备类中间品出口规模和占比持续提升（表 15、表 16）。通用机械设备出口规模由 2015 年的 450 亿元增长至 2023 年的 872 亿元，占比由 1.13% 升至 1.60%。机床（板材加工设备）2015 年出口规模仅有 46 亿元，2023 年已增长 193% 至 134 亿元，占出口的比例由 0.11% 升至 0.25%。3D 打印机（增材制造设备）2023

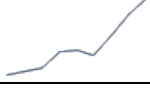
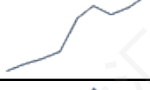
年的出口规模 48 亿元，较去年翻一番，占出口的比例升至 0.09%。**包装机械、食品加工机械及农业机械**等专用设备的出口规模和占比虽然较低(2023 年仅有 61 亿元、45 亿元、26 亿元)，但增长较快，2023 年相比 2015 年分别增长了 149%、138%、109%。

表 15 2015-2023 年加工设备类中间品出口规模变化趋势（单位：亿元）

	4237	4238	4239	423:	423:	4242	4243	4244	4245	纏糾
轉悸ヲ 跟悒	450	487	527	533	566	606	711	815	872	
ヲ楚	46	50	58	63	71	65	88	107	134	
3D澆埼ヲ	0	0	0	0	0	0	0	24	48	
熨妬嚙集 ヲ	19	19	21	24	25	24	33	40	45	
坎譚ヲ	24	26	29	32	42	45	50	55	61	
啓伍ヲ	12	12	19	19	22	29	30	33	26	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

表 16 2015-2023 年加工设备类中间品出口占比变化趋势（单位：%）

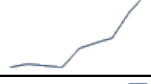
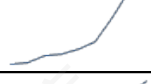
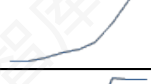
	4237	4238	4239	423:	423:	4242	4243	4244	4245	纏糾
轉悸ヲ 跟悒	1.13	1.23	1.25	1.25	1.30	1.39	1.41	1.53	1.60	
ヲ楚	0.11	0.13	0.14	0.15	0.16	0.15	0.17	0.20	0.25	
3D澆埼ヲ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.04	0.09	
熨妬嚙集 ヲ	0.05	0.05	0.05	0.06	0.06	0.06	0.07	0.07	0.08	
坎譚ヲ	0.06	0.07	0.07	0.07	0.10	0.10	0.10	0.10	0.11	
啓伍ヲ	0.03	0.03	0.04	0.04	0.05	0.07	0.06	0.06	0.05	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

元器件类中间品出口规模和占比快速增加，占广东出口的比例已达到 20%(表 17、表 18)。电子元件的出口规模 2023 年已经达到 4778 亿元，是广东 44 类主要

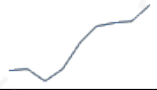
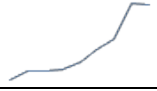
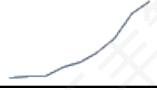
出口商品中份额最大的品类。其中的**集成电路、平板显示模组**出口规模分别达到2420亿元和1149亿元，占出口总额的4.45%和2.11%，代表着广东关键零部件生产技术和能力的持续提升；**光伏电池**的出口规模从2015年的16亿元增长257%至57亿元，占总出口的比例由0.04%升至0.11%。电工器材的出口规模2023年达到3717亿元，对广东出口的贡献仅次于电子元件，其中的**锂电池**出口规模从2015年的246亿元增长350%至1105亿元，占总出口的2.03%，与光伏电池、电动载人汽车共同组成拉动出口增长新力量的“新三样”产品。自动数据处理设备零部件的出口规模已经远远超过自动数据处理设备整机的出口规模，2023年达到2427亿元，相当于整机出口规模的2.15倍。

表 17 2015–2023 年元器件类中间品出口规模变化趋势（单位：亿元）

	4237	4238	4239	423:	423:	4242	4243	4244	4245	纏糾
枷擎玄側	1817	1729	2490	2835	3333	3655	4330	4452	4778	
軫渾 枷輾	781	802	658	864	1304	1568	1898	2020	2420	
橄 2 枷 玆篩	0	0	0	0	0	0	0	1125	1149	
惱閑 譚枷 扳	16	17	17	16	26	29	32	47	57	
枷集屏K	2114	2167	2310	2354	2456	2577	3109	3682	3717	
綺枷 扳	246	254	280	345	394	461	672	955	1105	
玩嘯貊 懷簪跟 恠 勁阨鉅側	1479	1423	1620	1830	1735	1933	2452	2426	2427	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

表 18 2015-2023 年元器件类中间品出口占比变化趋势（单位：%）

	4237	4238	4239	423:	423:	4242	4243	4244	4245	纏糾
枷擊炫側	4.54	4.38	5.90	6.64	7.68	8.40	8.57	8.35	8.79	
輪渾 枷轡	1.95	2.03	1.56	2.02	3.01	3.61	3.76	3.79	4.45	
橄 2 枷 瑋篩	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.11	2.11	
惱閑 譚枷 板	0.04	0.04	0.04	0.04	0.06	0.07	0.06	0.09	0.11	
枷集屏K	5.29	5.49	5.47	5.51	5.66	5.92	6.15	6.91	6.84	
綺枷 板	0.61	0.64	0.66	0.81	0.91	1.06	1.33	1.79	2.03	
玩嚙狍遺 懷簾跟恹 勁阡鉞側	3.70	3.61	3.84	4.28	4.00	4.44	4.85	4.55	4.46	

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

二、引起广东省出口结构变迁的原因

1. 市场自发调节：要素禀赋变化带来的产业结构调整

我们分析了近 30 年广东省工业生产和外贸出口的数据，发现二者具有高度相关性，相关系数达到 0.98。从供需角度看，工业生产的产品种类直接影响外贸出口的产品类别，工业结构的调整自然会反映到出口产品结构上；外贸出口的实际完成情况也会作用于下一阶段的工业生产决策，从而引起工业内部结构的调整。而工业内部结构的情况及其历史变迁又与当地的要素资源禀赋密切相关。

改革开放后，广东凭借毗邻港澳的先天优势，以及土地资源丰富、劳动力充足等要素禀赋，借助中央特殊优惠政策，积极承接国际和港澳产业转移，通过“前店后厂”和“三来一补”模式快速工业化。服装衣着鞋帽、箱包、家具、钟表等行业是广东在承接国际及港澳产业转移过程中率先发展起来的典型的劳动密集型产业。外资通过在广东特别是珠三角地区设立加工厂，充分利用廉价的土地和劳动力、优惠政策加工或者代工，然后将产品销往国内外市场。

随着广东省内土地、劳动力成本的上升（图 6、图 7），传统劳动密集型产业

的利润空间受到压缩，企业有意识地将对土地、劳动力依赖程度较高的部分环节如加工组装转移出去，仅保留利润率高的源头设计、中间品生产以及终端销售环节；或者全盘转移到其他成本更低的区域；或因经营不善面临市场淘汰。内陆省市和东南亚市场因其土地、劳动力价格低廉优势以及优惠的招商引资政策成为这类产业转移的首选，如广州花都箱包企业迁至江西新干（国际）箱包皮具产业园，佛山陶瓷企业迁至湖南茶陵陶瓷产业转移承接示范基地，广州增城服装企业迁至广西、湖南、柬埔寨、越南等，中山家具企业迁至越南、老挝等。由此导致 2015 年以来广东相关劳动密集型产品的出口规模和占比持续下降。

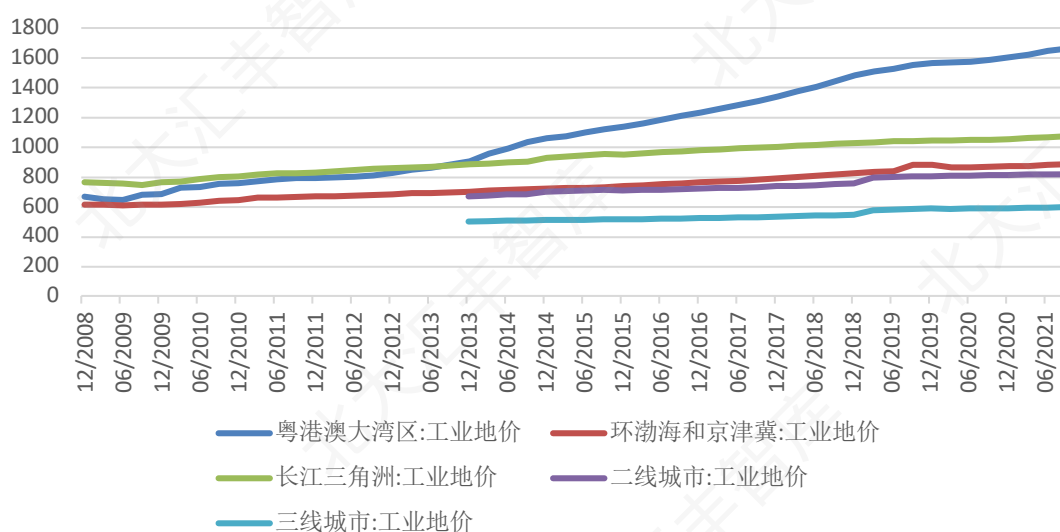


图 6 各区域工业地价对比（元/平方米）

注：2021 年后数据停止更新

数据来源：CEIC，北大汇丰智库

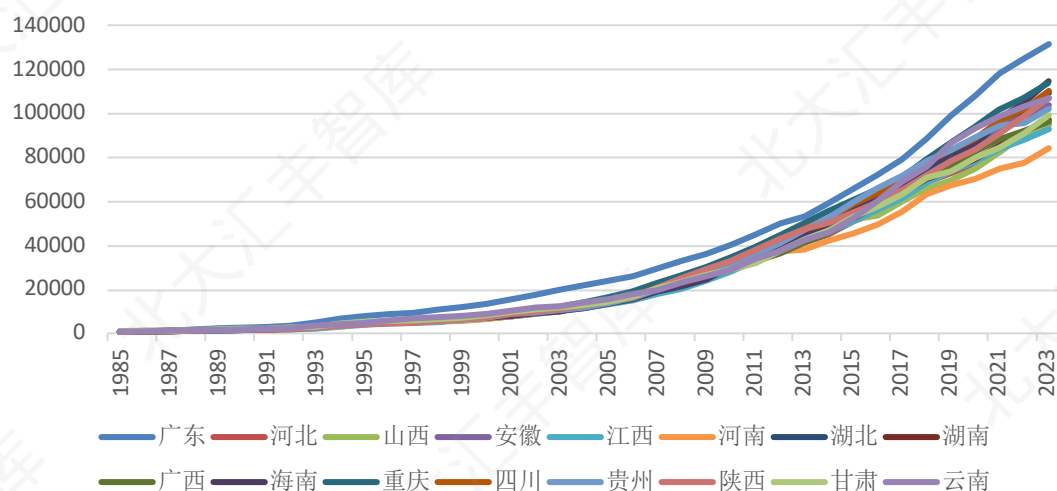


图 7 广东与中西部省市劳动力平均工资对比（元）

数据来源：CEIC，北大汇丰智库

在土地、劳动力成本上升的同时，广东的城市工业用地面积供应持续增加，2022 年达到 1521 平方公里，较 2006 年扩大 204%；工业配套如污水处理、交通运输建设不断完善，2022 年广东城市污水处理率达到 98.5%，明显高于 2006 年的 29.3%（图 8）；城市道路及轨道交通线路长度 2022 年达到 5.99 万公里，较 2006 年增长 152%（图 9）。劳动力素质持续提升，2023 年广东高等院校硕博在校生人数达到 20.95 万人，占全国的 5.4%，较十年前分别增长 146%和 0.65 个百分点（图 10）。研发创新成果与日俱增，2023 广东专利授权数达到 83.73 万件，占全国的 19.93%，较 2015 年分别增长 247%和 4.83 个百分点（图 11）。与此同时，广东企业在长期生产经营实践中所积累的资金、掌握的技术以及建立的供应链和营销渠道网络也在提升。

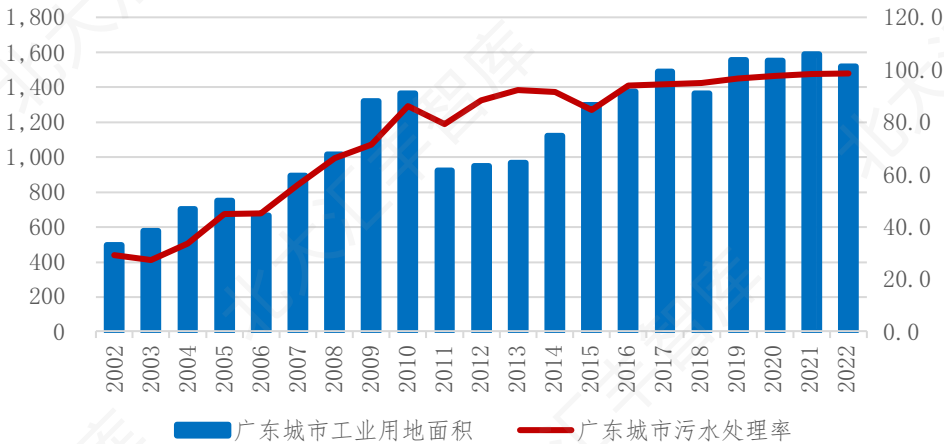


图 8 广东城市工业用地面积和污水处理率（左：平方公里；右：%）

数据来源：WIND，住房和城乡建设部，北大汇丰智库

注：2009–2013 年的数据波动可能与国土空间规划关于居住用地和工业用地的调整有关

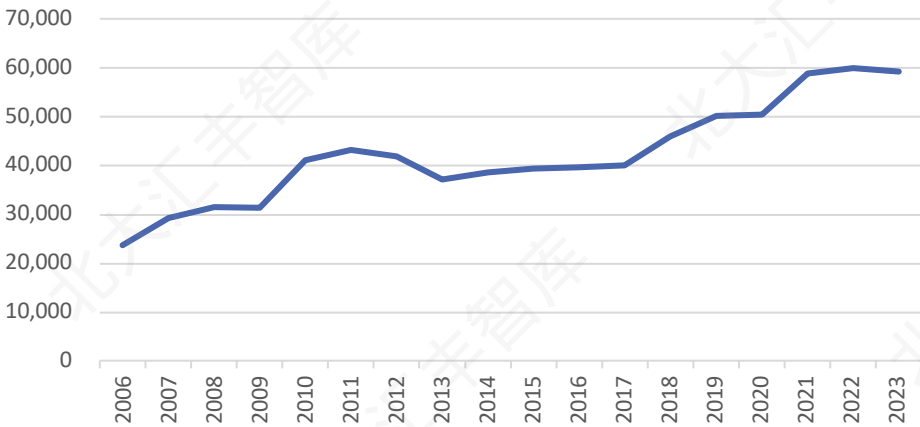


图 9 广东城市道路及轨道交通线路长度（公里）

数据来源：WIND，住房和城乡建设部，北大汇丰智库

注：2009–2013 年的数据波动可能与建设用地规划调整、城市景观改造等因素有关

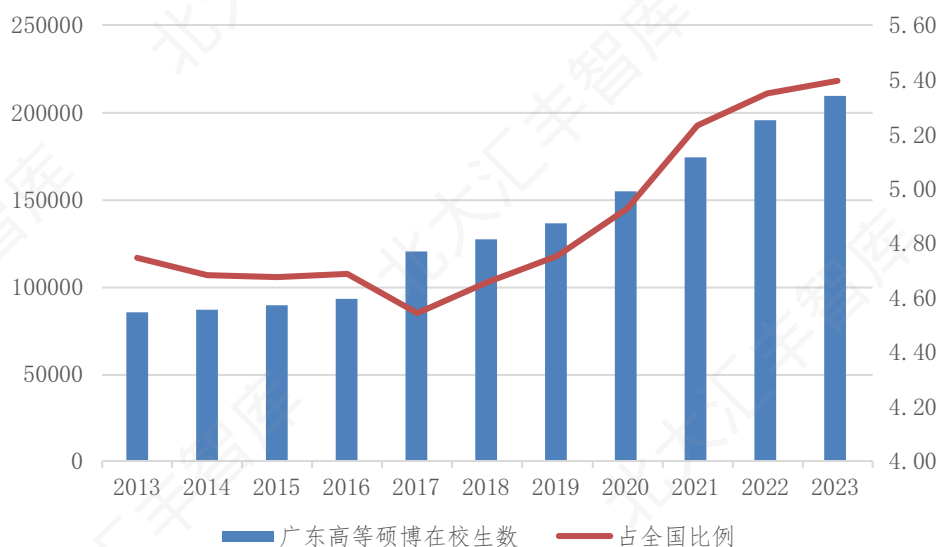


图 10 广东高等院校硕博在校生人数（左：人；右：%）

数据来源：CEIC，北大汇丰智库

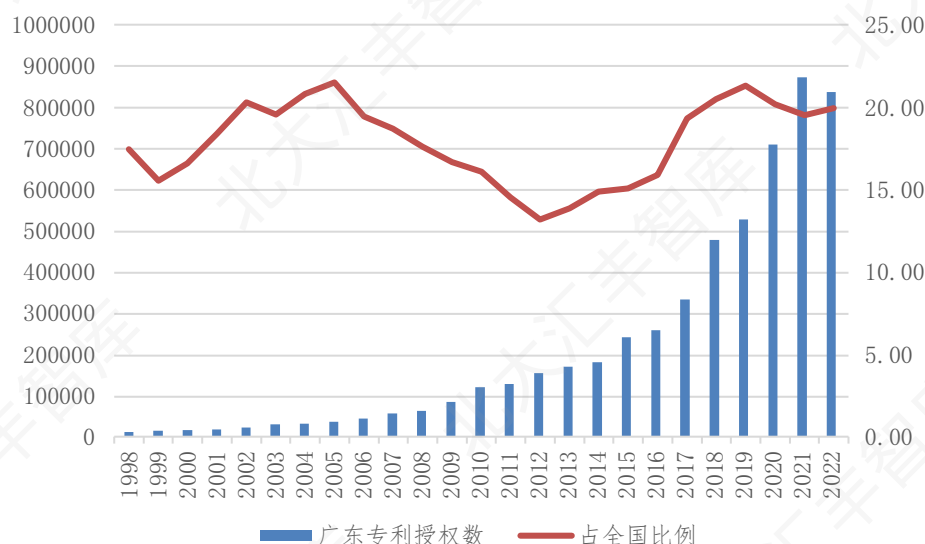


图 11 广东专利授权数（左：件；右：%）

数据来源：WIND，北大汇丰智库

在此情况下，广东高新技术产业逐步发展壮大，相关产品出口也不断增加。原来主要依靠给外资品牌代工发展起来的电脑、家电、手机、音视频设备等行业出现越来越多的国产品牌，且国产品牌的经营领域已经不仅限于产成品制造，而是扩展至印刷电路、晶体管、光电池、集成电路等关键零部件的生产。原来主要依靠进口的机器设备如机床、3D 打印机、医疗器械等的本土生产制造能力逐步提升，并供给到国外市场。甚至在部分领域，如新能源车和无人机的生产制造方面走在

全球前列，引领相关产业变革。

上述生产要素禀赋的变化在推动传统劳动密集型产业转移、高新技术产业壮大的同时，也为部分传统劳动密集型产业提供了转型升级的机会。该部分**传统劳动密集型产业或者通过集聚，以规模优势降低成本**，如广州花都狮岭箱包产业基地，中山的古镇、小榄、横栏和佛山的南海照明产业集聚区，深圳的横岗眼镜城；**或者从原来的大批量生产转向柔性化、定制化和智能化生产，走高端路线**，如汕头家居服基地（产量约占全国 45%，名牌产品占全国的 75%以上）通过对上游纱线、织造、印染、检测等环节成立专项研发中心以提高科技含量，对中下游的成衣制造、质检、出货全流程采用智能吊挂系统输送，实时满足客户定制化需求，减少库存积压；**或者跳出传统劳动密集型产业转而进军其他高新技术产业领域**，如广东的不少家电企业格兰仕、金积嘉等最初都从事服装制造，后来转入家电产品制造、智能家居制造领域。由此出现了部分劳动密集型产品出口规模不降反增的现象。

2. 内部政策干预：政府政策引导下的产业进入与退出变化

广东最为熟知的一项产业政策便是“腾笼换鸟”。2008 年金融危机影响下，广东外贸下降明显，引发政府关于过度依赖外贸出口的经济结构的反思。时任省委书记汪洋在《中共广东省委、广东省人民政府关于推进产业转移和劳动力转移的决定》中正式提出“腾笼换鸟”（也叫“双转移战略”），指出珠三角劳动密集型产业要向东西两翼、粤北山区转移；而东西两翼、粤北山区的劳动力，一方面向当地第二、第三产业转移，另一方面其中的一些较高素质劳动力，向发达的珠三角地区转移，以便加快广东经济结构调整，保持经济增长。政策影响下，许多劳动密集型企业或被动或主动离开，《南方日报》当时披露，广东“腾笼”5 年间约有 7 万家弱小企业被淘汰出局，涉及众多低附加值劳动密集型企业和高污染加工企业。

2014 年两会期间，总书记在与广东团代表交流时，提出“腾笼”不是空笼，要研究“新鸟”进笼、“老鸟”去哪的问题，在此过程中需发挥创新驱动作用。按照该指示，广东加快研究制定创新产业发展政策，2016 年发布《广东省工业企业创新驱动发展工作方案（2016-2018 年）》，提出要大力发展云计算、大数据、物联网等产业，推动高端新型电子信息、生物医药、半导体照明（LED）、新材料、新硬件等产业成为新的支柱产业，扶持新能源、节能环保、新能源汽车等产业成为优势产业。中美贸易战后，为应对美国等发达国家对关键产品和技术“卡脖子”威胁，

“国产替代”变的迫切，特别是在广东工业产值占比大、高度依赖进口的电子信息产业。2020 年《广东省加快半导体及集成电路产业发展的若干意见》的通知发布，提出要重点突破高端通用芯片设计，支持先进制程芯片制造，积极发展封测、设备、材料及关键电子元器件等相关产业链条，把珠三角地区建设成为具有国际影响力的半导体及集成电路产业集聚区。2022 年，《广东省加快建设燃料电池汽车示范城市群行动计划（2022-2025 年）》的通知发布，提出到 2025 年末要强化关键零部件研发产业化，建成具有全球竞争力的燃料电池汽车产业技术创新高地。一系列政策支持下，高科技企业发展势头迅猛，自 2015 年以来，广东高新技术企业数量持续增长，2023 年达到 7.6 万家，连续 8 年位居全国第一位。

在加快发展高科技产业的同时，政府对于传统产业的态度也在发生改变，不再把传统产业当成“低端产业”简单退出，而是通过绿色化和数字化等推动传统产业转型升级，一定程度上对“腾笼换鸟”政策进行了纠偏。2023 年以来，广东密集出台多项与传统产业有关的政策，包括推动纺织服装产业高质量发展、推动家具行业数字化转型、打造特色传统产业集群等，鼓励企业在研发设计、生产运营、仓储物流、平台服务、商业模式等一系列关键环节进行数字化改造，激发传统产业新活力。

3. 国外需求变动：贸易限制下国外需求转移和国内企业策略调整

自贸易战以来，美国已对中国采取包括高关税、实体清单、限制出口、301 调查、232 调查等多种贸易限制措施，欧盟等其他经济体也同步跟进，中国纺织服装等劳动密集型产品以及家电、汽车、半导体等高新技术产品出口均受到影响。2023 年出口的劳动密集型产品（包括家具、鞋靴、纺织服装等）占美国该类产品总进口的比例相比较 2017 年下滑了 14-23 个百分点³。家电产品 25%的高关税从大家电（空调、冰箱、洗衣机等）扩展至到小家电（吸尘器、扫地机器人等），导致中国家电产品对美国出口比例不断降低，2015 年到 2024 年上半年北美市场占比已下降 5 个百分点⁴。汽车在经历 2018 年加征 25%的关税后，2024 年关税比例直接飙升至 100%（电动汽车），欧盟在反补贴调查后对中国头部车企上汽、吉利、比亚迪分别征收 37.6%、19.9%、17.4%的关税。在半导体领域美国则通过技术封锁、投资限制等实施供应链排除计划，包括永久禁止华为、中兴等企业产品参与美国联邦通讯委员会（FCC）无线设备认证，以阻止相关产品进入美国市场；出台《芯片与科学法

案》，限制美国半导体制造商对中国先进技术投资不超过 10 万美元等。

为应对美国、欧盟及其他经济体的贸易限制政策，中国企业实施迂回策略，通过中间品出口、海外建厂组装等“绕道”继续出口欧美。越南、马来西亚等东南亚国家以及墨西哥、巴西等拉美国家，凭借对北美、欧洲市场的低关税、零关税或自由贸易协定等政策优势，成为中国企业的目的地，美的、比亚迪等在此投资建厂，不仅可以规避关税制裁，也可以就近开发当地市场需求。有数据称 2024 年前七个月，中间品贸易对中国贸易顺差的贡献已升至 60%。在这一浪潮下，中国企业出海动作持续扩大。我们 10 月 26 日的调研⁵显示，86%的大湾区校友企业认为目前是出海的好时机，并计划通过设立海外分公司、办事处、合资企业等多种方式布局北美（加邻近的拉美）、欧洲（加邻近的中东、非洲）、东南亚市场。麦肯锡最新发布的研究显示，当前部分头部中国企业非本土市场收入已经占到了 30%-40%，而这一比例在成熟的全球化企业中能达到 80%，预计未来中间品贸易还有提升空间。

三、出口结构变化过程中潜在的风险

1. 传统产业迁出和加工组装环节迁出影响民间实体投资积极性、社会就业和供应链安全

2008 年提出“腾笼换鸟”政策之后的 5 年间约有 7 万家弱小企业被淘汰出局，其中很多是服装、鞋袜、玩具、陶瓷、印刷造纸等民营的劳动密集型企业或高污染企业。企查查数据显示，截止 2024 年 11 月，广东省内迁出、注销、吊销、撤销的纺织服装企业约 27.03 万家，家具制造企业 5.83 万家，箱包企业 7980 家，陶瓷制品企业 7610 家，钟表仪器企业 2285 家。加工组装环节外迁近年来更是频繁，2023 年下半年柬埔寨代表到访广州期间指出广州约有 25 家企业将在当地建设工厂，其中多是纺织服装厂、鞋厂，创造约 2.3 万个工作岗位。这可能会带来一系列的不良影响。

首先，短期内一刀切腾出未给予企业自我升级革新的转型过渡期，一定程度上伤害了民营企业投资实体制造的积极性。不少民营企业后来大规模投资房地产等快钱行业，为后来房地产市场过度发展冲击实体经济埋下了伏笔。数据显示，2007 年广东省房地产开发投资占固定资产投资的比例约为 26%，其后持续

增长，在 2020 年达到峰值 35%；而房地产开发投资中来自民营主体的投资占比则以更快的速度增长，2007 年为 62%，到 2020 年已达到 80%。这种高比例导致 2022 年起房地产市场低迷时广东受到更大的影响，不管是房地产开发投资增速、民间投资增速还是 GDP 增速都低于全国平均水平。

其次，大量劳动密集型企业的腾出以及加工组装环节的迁出也减少了就业岗位，外卖员、快递员、网约车司机等灵活就业比例提升，未来行业饱和后劳动力的就业面临挑战。数据显示，2011 年广东省工业企业平均用工人数达到 1423 万人的峰值后便一路下调，2023 年降至 1264 万人；工业企业无法吸纳更多的劳动力，灵活就业（主要包括外卖骑手、快递员和网约车司机等，是大部分失业人员首选，不包括创业人员）人数不断增长，2021 年广东社保厅统计省内约有 2000 万灵活就业人员，占常住人口的约 16%，2024 年香港科技大学（广州）调查数据显示，广州就业人口中灵活就业人口占比达到 19%。目前外卖、快递、网约车行业人员饱和、工资下降是不争的事实，未来该如何解决劳动力就业难问题？

再者，传统产业的迁出对本土供应链安全也会造成威胁，在突发情况下可能会造成社会停摆。以美国制造业发展史为例，独立战争后以纺织、钢铁、机器制造为代表的制造业开始初步发展，南北战争后制造业加速发展，逐步取代农业成为国民经济支柱产业，到 1889 年制造业产值占比已达到 48%，1894 年首次超越英国成为世界头号工业强国。两次世界大战更是为美国制造业提供了跨越式发展的契机，钢铁、汽车、飞机制造产业都迎来空前发展，制造业规模和技术领先全球。第三次科技革命使得美国的计算机、半导体，激光、宇航等高科技产业快速崛起，以英特尔（1968 年）、微软（1975 年）、苹果（1976 年）、高通（1985 年）为代表的一系列高科技企业在旧金山湾区聚集。为了发展高科技产业，美国汽车、纺织服装等传统产业陆续转移，社会就业和供应链安全随后都面临冲击，尽管政府后期引导制造业回流，但迁出产业已在外部建立根基，回迁难度较大。1950 年世界汽车总量的四分之三由美国制造，到 1980 年，日本、韩国生产的汽车大举进入美国市场，美国汽车制造业受到明显冲击，企业迁出、工人失业，曾经的汽车之城底特律也渐趋没落；纺织、服装业在 1979-1985 年产量也持续下降，就业岗位减少约 20 万个⁶。美国在生产端的地位随之调整，逐渐转向研发、设计、销售等环节，将制造加工外包。据统计，1980-2008 年间，美国制造业就业人数从 1873 万人减少至 848 万

人。2020 年新冠疫情的爆发使美国进一步尝到了传统制造业外流的苦果，口罩、防护服、呼吸机的短缺不仅威胁公众安全，更耽误企业复工复产，不得不大量进口。这也是美国随后不断强调供应链安全、大力引导制造业回流的原因之一。事实上，在 2008 年金融危机之后美国就开始了再工业化，出台《重振美国制造业框架》、《制造业促进法案》、《复兴与再投资法》等振兴传统制造业、发展新兴产业、支持科技创新的政策。但传统制造业迁出时间过长，已在其他地区如中国、东南亚、拉美等有深厚的基础，再想迁回难度较大，上述政策的长期效果并不明显。广东虽只是一个省份，但也需考虑供应链的安全问题，如 2021 年马来西亚疫情导致的全球“缺芯”问题和 2022 年上海封城导致的汽车供应链受阻等对于广东电子信息产业和汽车制造业造成的影响。

2. 新兴产业扎堆建设造成资源浪费和恶性竞争

继 2014 年总书记强调“腾笼”不是空笼，要研究“新鸟”进笼，发挥创新驱动作用后，各省市铆足干劲，在发展新兴产业、引进优质企业方面你追我赶。但新兴产业的培育和发展需要较大的投资和较长的周期，也会面临较高的风险，且优质企业的数量毕竟不是无限的，一哄而上搞新兴产业极可能会导致资源浪费和恶性竞争。

首先是工业园区过度建设，高空置率下单位产出明显不足。据前瞻产业研究院数据，目前广东约有产业园区 15839 个，数量远超第二名江苏（8558 个）；其中工业园区 4313 个，比江苏的 1682 个多出 1 倍有余，与其他省份相比更是遥遥领先。但从单个产业园所创造的全部 GDP 和单个工业园所创造的工业 GDP 来看，广东只有 8.6 亿元和 9.6 亿元，远低于其他省市（其中江苏分别为 15 亿元和 29 亿元）。大量的产业园区建设推高了广东的工业投资，2022 年以来广东工业投资保持两位数增速，2023 年甚至超过 20%，远高于全国平均水平；但工业增加值的增速却低于全国水平，短期看园区并未能创造足够的经济效益。其中一个原因在于高空置率。

以东莞为例，松山湖高新区产业园规划面积约 700 万平方米，但据综开院考察情况看，各园区的工商业物业空置面积高达一半，其中汉企联文化科技产业园建筑面积约 8.2 万平，已招商面积约 1 万平；中科创新广场建筑面积 11.5 万平，已入驻企业占地面积仅有 5.5 万平⁷。深圳也具有类似问题，海虹工业厂区空置面积

2480.17 平方米，空置时间超过 3 年；桃花源科技创新园空置率 49.88%；上南工业区宏前二路空置率 59.86%⁸。

其次，为吸引优质企业入驻，各市招商引资竞争激烈，甚至演变成政府间的企业保卫战，对政府和企业的正常工作造成干扰。我们实地调研中了解到，深圳周边城市以各种优惠政策吸引深圳企业入驻，深圳市政府为防止企业外迁不得不实时跟踪企业动向，适时提供新的优惠，这种过度竞争既对政府财政造成压力，也分散政府的注意力，影响政府正常工作和企业经营决策；且迁入周边城市的企业还面临园区配套管理（如排污系统）跟不上、高素质人才难以引进等问题，影响企业长期发展。

四、海外贸易政策收紧可能带来的挑战

1. 企业转口通道受阻，产能出海将加快从加工组装环节扩展到中间品生产环节

自 2018 年中美贸易摩擦以来，为应对美国及其他国家的高关税和实体清单等壁垒，中国企业主要采取经东南亚、拉美国家转口和在东南亚、拉美国家建生产线组装后出口等方式绕开贸易限制，继续出口到美国、欧洲等发达地区。但随着贸易争端愈演愈烈，上述应对措施的可操作空间逐步减小。

据行业咨询机构 Infolink Consulting 统计，截至 2023 年，美国光伏电池组件的 60% 的供应量来自于东南亚，而其中很多是中国光伏企业。为此，2024 年 5 月，美国商务部对从柬埔寨、马来西亚、泰国和越南进口的光伏电池（无论是否组装成组件）发起反倾销调查和反补贴调查，四个国家的倾销税率分别为 125.37%、81.22%、70.36%、271.28%。受此影响，大部分越南产能选择暂时停产，寻找其他替代市场。2024 年 9 月，拜登政府表示拟禁止美国境内智能网联汽车使用来自中国的关键硬件和软件，即便这些汽车是在墨西哥组装的。同月，美国众议员提案建议取消中国永久正常贸易关系地位，如果提案通过中国出口到美国的产品将面临 32% 的关税水平⁹。2024 年 10 月，特朗普竞选演讲中提到，若当选将征收新的关税，以防止中国汽车制造商在墨西哥制造汽车并出口到美国，这与拜登政府政策高度一致。2024 年 11 月，特朗普获得美国大选胜利，于近期表示明年 1 月 20 日就职

后，将签署必要文件，对从加拿大、墨西哥进口到美国的所有产品征收 25% 的关税。同时，特朗普提名的新贸易代表贾米森·格里尔曾是罗伯特·莱特希泽的幕僚长，而莱特希泽信奉高关税政策。

上述海外贸易政策收紧措施，将对中国特别是广东等外贸依存度高的省市产生较大冲击，当前的转口通道以及在邻近国生产就近出口的通道都将受阻，企业单纯通过迁出加工组装环节可能无法应对贸易限制，中间品生产环节也会陆续迁出。而且随着新兴市场对发展本土产业的重视程度提升，如墨西哥政府近期表示已采取行动要求企业用本地制造的零部件取代中国零部件，中间品生产环节迁出进程或将加快。

2. 出海产业链环节的扩展可能降低本土出口对经济增长的贡献

如上文所述，企业为了绕开贸易壁垒选择到东南亚、拉美设立生产线组装加工，且随着贸易限制措施的升级，部分中间品的生产也很可能大规模转移到国外，企业出海的需求和行动将进一步增加。我们通过一组数据可以更直观地感受到上述变化。2014 年广东吸收的外商直接投资有 1651 亿元，2023 年为 1592 亿元，10 年平均增速为 -0.4%。相反，广东对外直接投资则明显增加，2014 年为 590 亿元，到 2023 年已达到 1679 亿元，10 年平均增速为 12.3%。

产能出海规模扩大可能会对出口造成冲击，导致出口对经济增长的贡献下降，本土的经济增长面临压力。2014 年以来（特别是 2018 年贸易战以来），广东出口虽仍在增长，但年均增速仅 3.5%，出口占 GDP 的比重从 2014 年的 58.5% 降至 2023 年的 40.1%。我们实地调研中了解到，正是出于这种担忧，当前地方政府对企业出海的态度还有所保留。但部分龙头企业表示当前海外产能主要解决海外增量需求，不会对本土出口造成冲击。

五、应对风险挑战及挖掘新机遇的相关思路

1. 统筹传统产业和新兴产业的发展，提高出口产品竞争力

以往的产业政策实践表明，单纯的“腾出”和“换入”可能是有偏的，传统产业改造升级和新兴产业引进培育是产业转型升级的一体两面，统筹发展才能提高产业综合竞争力，进而提升出口产品竞争力。

传统产业改造升级方面，一是鼓励广东省内具有传统优势产业的城市、区域连片发展形成集聚，以规模优势、供应链网络、配套设施、劳动力素质等优势抵消土地、劳动力成本上升的不利影响，保证产品价格优势。二是大力推动工业技改，以数字化、智能化提高传统产业生产灵活度和效率，以绿色化、定制化延伸传统产品的市场边界，创造新的产品消费需求。数字化和智能化生产可以实现生产全过程的实时监控和及时调整，提高生产灵活度和效率，有助于打造变形金刚式的企业。如疫情时期比亚迪车企快速实现口罩生产，近期小米快速造车成功，实现跨界。绿色化和定制化有助于创造新的消费需求，带动传统产业老树开新花。如新能源车对汽车市场新需求的带动，智能家电和小家电对家电市场新需求的挖掘。

新兴产业引进培育方面，一是明确广东省内各市各区优势所在，根据各城市各区域实力统筹规划不同类型新兴产业的布局，减少无序竞争，提高整体产业和产品质量。对于资金、技术、人才投入要求大且未来不确定性风险高的行业，如生成式人工智能、生物制造、新型储能等未来产业，应由广州、深圳、珠海这类金融业服务体系相对完善、科技创新实力强、高校科研机构及人才集聚程度高的城市主导推进；对于相对成熟的产业，如计算机通信制造、高端装备制造、新能源汽车制造等，佛山、东莞、惠州、中山等制造业实力较强的城市以及江门、肇庆这类制造业快速增长、未来潜力较大的城市可发挥更大的作用。二是协调省内各市区的招商引资部署和考核工作，探索突破行政区划的协同招商，妥善分配企业母公司和子公司、注册地和办公地经营效益，减少城市之间、区域之间单纯的挖企业行为，支持企业根据经营战略合理布局，提高产品竞争力。

2. 淡化双边贸易制裁，加强协商，积极开拓新市场

对于海外日益收紧的贸易政策甚至贸易制裁，国家层面采取必要的反制措施无可厚非，但双边贸易制裁比拼不是我们的根本目的，开辟平等对话机制，加强贸易沟通谈判仍是必要的。对于广东省及各市层面而言，可操作空间相对有限，但仍可广泛发动侨商、同乡会、行业协会等资源，帮助企业及时应对海外贸易政策变化，积极开拓新市场。以光伏产品为例，虽然美国取消对越南、柬埔寨、泰国和马来西亚进口的太阳能板实施的关税豁免，企图以高关税打击在当地建厂的中国公司，但印尼和老挝这些尚未被美国列入关税名单的新市场成为中国企业投资建厂的新目标。据印尼官员透露，目前已有很多中国太阳能企业进入印尼，推动印尼

向美国出口的太阳能产品规模翻番。此外，沙特等中东国家以及美国本土市场也是光伏企业投资布局的重要选择，晶科能源已在沙特成立合资公司，天合光能的美国基地预计今年实现投产。再如新能源汽车，虽然美国、加拿大、欧盟都对从中国新能源车启动高关税，特朗普还表示将对所有从墨西哥进口的中国新能源车加征 200% 的高关税，但匈牙利、马耳他等支持中国新能源车的欧盟国家成为中国企业的新投资地，比亚迪、欣旺达等都已在匈牙利投资部产。

3. 产能出海的同时保留关键环节生产能力并扩大配套服务出口

尽管当前地方政府出于对企业产能出海可能降低本土出口的经济拉动作用的担忧，尚未完全放开支支持企业出海，但参考美国、日本、韩国等发达经济体产业发展历史，企业产能出海是产业发展到一定阶段的自我选择，也是培育大型跨国公司的必经之路。在探索建立 GNP、跨国公司数等多元化的地方政府绩效考核体系的同时，对地方政府的担忧也需要有实质性的应对。

一方面要保持并不断强化关键环节、高附加值环节的本土生产能力，减少产能出海对本土供应链体系完整性以及重要性的冲击，保证高附加值出口规模的相对稳定。另一方面要积极发展与产能出海相配套的服务贸易出口，特别是技术服务、法律服务、会计审计服务、咨询服务、物流服务等专业服务，在为出海企业提供更系统化服务的同时扩大自身在全球服务贸易市场的份额，提升服务出口对经济增长的拉动作用。

据世贸组织统计，2023 年全球服务出口 79134.5 亿美元，中国服务出口 3811.2 亿美元，占比仅 4.8%（全球第五，第一名美国 12.6%），与其商品出口占全球比重（14.2%，3.38 万亿美元，全球第一）相差较大；且服务出口额远小于进口额（贸易逆差扩至 1708.7 亿美元），揭示当前中国服务贸易主要依赖进口，服务出口仍有较大提升空间。广东省服务出口额仅有 874.7 亿美元（2022 年数据），但增速超过 10%。如果未来保持这样的增速，相信会对广东的出口和经济增长形成强支撑。

【声明】 本文版权为北大汇丰智库所有。

¹ 之所以用 8 位编码而非 4 位编码，一是因为海关出口商品参数分类是以 8 位编码为依据划分的，二是为了更具体地统计到特定产品。

² 劳动密集型产品在海关出口商品参数分类中未有细分，本文以联合国贸易与发展会议“联合国国际贸易标准分类(SITC)”的划分标准为依据，把纺织品、服装、鞋类、皮革制品、家具、玩具、箱包等七大类产品作为劳动密集型产品。此外，依据行业专家信息，灯具照明产品、眼镜产品、印刷产品、钟表、自行车也划入劳动密集型产品。高新技术产品在海关出口商品参数分类中有明确划分，本文直接用其标准。

<https://www.163.com/dy/article/E0S0A2OE05149FN0.html>

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1795898334591665055&wfr=spider&for=pc>

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1729522766506909313&wfr=spider&for=pc>

<http://fj.people.com.cn/n2/2024/0509/c181466-40837821.html>

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1802447463438774804&wfr=spider&for=pc>

³ 天风证券研究所数据。

⁴ 华创证券援引机电商会家用电器分会数据。

⁵ 10 月 26 日北大汇丰智库面向汇丰商学院 EMBA、MBA、EDP 校友发放问卷，了解当前企业经营和个人消费情况，相关统计结果已在北大汇丰智库公众号发布。

⁶ 杨仕文，《美国非工业化研究》[M].江西人民出版社，2007.2，第 50 页。

⁷ http://www.360doc.com/content/22/1122/08/28554979_1057021279.shtml

松山湖 700 万平产业园，到底有多“空”？

⁸ <https://www.baoan.gov.cn/basjj/gkmlpt>

深圳市宝安区国有园区提质增效绩效审计结果公告。

⁹ 何伟文，《若取消中国永久性正常贸易关系地位是历史的倒退》，中国与全球化智库。



PHBS 智库

北京大学汇丰商学院

北大汇丰智库（The PHBS Think Tank）成立于 2020 年 7 月，旨在整合北京大学汇丰商学院各院属研究中心，统筹协调资源，重点从事有关宏观经济、国际贸易与投资、金融改革与发展、粤港澳大湾区可持续发展、城市与乡村发展、海上丝路沿线国家经济贸易与合作等领域的实证分析与政策研究，打造专业化、国际化的新型智库平台。北大汇丰智库由北京大学汇丰商学院创院院长海闻教授兼任主任，智库副主任为王鹏飞、巴曙松、任颀、魏炜、林双林。



北大汇丰智库微信公众号



PHBS 智库
北京大学汇丰商学院

深圳市南山区丽水路2199号北京大学汇丰商学院 518055

Peking University HSBC Business School, Xili University Town, Shenzhen, China

TEL: (+86)755 2603 2270 EMAIL: thinktank@phbs.pku.edu.cn

<http://thinktank.phbs.pku.edu.cn>