

- 1 新冠疫情如何永远改变全球贸易
- 2 贸易关系和关税如何影响全球贸易
- 3 数字化对贸易的影响
- 4 去全球化是一种新的贸易方式，但它会持续下去吗？

从危机到转机：贸易的未来会是怎样的？

去全球化是一种新的贸易方式，但它会持续下去吗？

2021年6月



4

- 1 新冠疫情如何永远改变全球贸易
- 2 贸易关系和关税如何影响全球贸易
- 3 数字化对贸易的影响
- 4 去全球化是一种新的贸易方式，但它会持续下去吗？

“

无论您在世界何处经营业务，开展贸易，也无论您是否看到了这种变化，贸易原则都是一样的。

”

Andreas Tesch

观众问答



对于在疫情期间最大限度降低贸易风险有何建议？

基本原则仍然适用。也就是了解您的客户，完成适当的尽职调查，拥有良好的信用管理流程。还要保持灵活性。

Eric den Boogert

去全球化是一种新的贸易方式，但它会持续下去吗？

新冠疫情是我们这一代人面临的重大危机。它影响了我们的生活、工作和贸易方式。面临如此大规模的中断情况，我们必须在此时反思、评估，并提出有关业务经营方式的重要问题。正在发生什么？未来可能发生什么？企业该如何应对不确定性？这便是我们推出“从危机到转机：贸易的未来会是怎样的？”系列网络研讨会的原因。明确当前趋势，然后询问“未来将如何发展？”，我们在此基础上向经济、地缘政治、数字技术和贸易领域的世界一流专家提出问题。

“去全球化是一种新的贸易方式，但它会持续下去吗？”是该系列的第四期，也是最后一期。正如安卓首席营销官 Andreas Tesch 在网络研讨会开场发言中所说，“此次活动专注于去全球化，并从许多方面将之前几次网络研讨会的所有环节结合在一起”。去全球化会受到疫情、贸易关系和数字化的影响，这也是之前几次网络研讨会讨论的三个主题。

参加最后一期活动的小组成员包括一流经济学家、作家和学者 Linda Yueh 博士，Valbruna 助理财务总监 Valter Viero，荷兰贸易协会 evofenedex 主任 Bart Jan Koopman 和安卓亚洲常务董事 Eric den Boogert。

小组成员的观点并不一定反映安卓的观点。在网络研讨会中分享及在本白皮书中总结的任何观察意见或表达的观点都不应被视为安卓的见解或建议。本次网络研讨会由安卓首席营销官 Andreas Tesch 做开场发言，并由记者 Daisy McAndrew 主持。

关键主题

去全球化与全球化

主要趋势是什么？当前，全球贸易放缓，是否表明出现去全球化？如果是，这种趋势是否会持续发展？

新冠疫情与跨境贸易

企业是否在调整供应链和生产方案，以便应对疫情引起的供应链中断？

国际关系

跨境贸易关系、关税和贸易集团等问题是否会对去全球化产生影响？关键问题是什么？

亚洲是否正在回流？

亚洲目前的制造和分销趋势如何？这些趋势将对亚洲和世界贸易产生怎样的影响？

模式 5 服务的影响

什么是模式 5 服务？对全球贸易流动的重要性如何？会对发展中国家产生什么影响？

影响供应链决策的最重要因素是什么？

成本、客户关系、国际关系、碳足迹：许多因素均会影响制造及销售地点相关的商业战略。



去全球化与贸易再定义

我们是否会停止海外的业务？我们是否会暂缓出游？

我们可以将去全球化定义为显著减少全球运动的影响。这种萎缩可能包括海外出行、跨境贸易、出国留学人数等方面的下跌。对我们许多人而言，这是一种难以维系且令人担忧的观念。上述所有行为会伴随我们一生。这种状态是否会终结？

对 Linda Yueh 博士而言，这并非简单的是否问题，答案较为微妙。她解释道：“我们是否会停止海外业务？我们是否会停止出行？我认为答案是不会完全停止，但鉴于地缘政治和部分技术原因，我们会发现跨境行为出现放缓趋势。我想，这可能也更好地总结了去全球化的概念。”这种“慢球化”体现在全球商品出口额对 GDP 比率的下降上。该趋势始于 2008 年，说明自第二次世界大战以来，全球化首次出现倒退。¹疫情也发挥了一定作用，可能加快某些趋势的形成。这包括供应链中断、货运成本上升和保护主义现象出现，在疫苗和 PPE（个人防护装备，包括手套和口罩）领域尤为如此。然而，前景远不是非黑即白那么简单。数字数据服务是全球贸易增长最快的一大领域，因此加快了数字全球化的发展。

虽然企业可以选择贸易地点及方式，但未来的全球供应链可能部分取决于决策者。正如 Linda 所言：“我认为，除非我们能够实现公平贸易，而不仅仅是自由贸易，否则去全球化便有可能持续下去，至少这种趋势会持续下去。也就是说，我们需要制定全球规则，帮助人们适应日新月异的贸易和技术影响，而这对于许多国家/地区而言是一个非常严峻的挑战。”

“

这是个充满不确定性的时代，也是个充满机遇的时代。“万亿美元”问题的答案在于我们如何重新定义贸易。

”

Linda Yueh 博士



观众调查 #1

您是否认为公司正在转移生产和/或寻找新的供应商，以便重组其供应链？



87%

是

13%

否

观众问答



去全球化和通货膨胀之间有何联系？

目前的通货膨胀是由压抑许久的需求释放推动的。一旦人们能够出门旅行，您便能清楚地看到这种模式。您开始感受到物价压力，这就是通货膨胀，即物价上涨。一般来说，由于新兴经济体的制造价格更低，因此全球化能够降低物价……我认为以后这种关系会变得更加复杂。不会再出现大规模的主要经济力量，但人口增长、供应链异常等其他问题却会出现。

Linda Yueh 博士

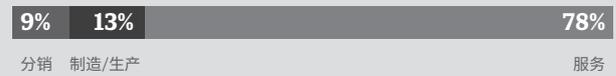


活动前的问题

我们提前问了 4 个问题。

我们想知道企业如何看待去全球化的可能性以及是否在考虑重组供应链。

您认为您的业务（主要）属于哪个领域？



气候变化法律和可持续性问题是否会影响您的贸易方式？



您所在行业是否出现去全球化趋势？



在您的制造或生产中，您是否已经采用或正在考虑将来采用下列选项？



新冠疫情如何影响全球贸易？

贸易流动和贸易路线

新冠疫情导致边境封锁、隔离和保护主义，对全球贸易造成了巨大破坏，其中也包括对部分供应链的反思。然而，虽然这种现象可能说明出现去全球化，但疫情本身是全球性的。同样，针对疫情影响的一些应对措施（包括疫苗开发和数字化程度的提高）也是全球性的。但是，企业在过去的 18 个月做了什么？意大利制造商 Valbruna 融入了具有重要战略意义的供应链。该公司专门为发电、航空航天和汽车等行业生产高性能不锈钢和镍合金棒材及线材。面对 Valbruna 助理财务总监 Valter Viero，我们询问疫情是否对贸易造成了困扰。他说道：“这一趋势在疫情之前便已出现，至少在我们的行业是这样的。它始于美国特朗普总统任期。特朗普当选后，人们开始大量讨论回流问题。” Valter 解释了地缘政治和关税可能对供应链产生的影响。不过，他承认新冠疫情催生出了一个新的维度，并且表示：“由于新冠疫情造成的中断，我们在经营中更加迫切地需要拥有更短、更紧凑、更有弹性的供应链。”

“

在所有使用过的不同单词中，我最喜欢的是“近岸”，因为除非某个国家/地区很大，比如美国或中国，否则通常很难想象一个国家/地区内部可以形成自给自足的供应链。

”

Valter Viero

对于 Valbruna 来说，答案不在于回流（保留意大利境内的制造和分销业务），而在于近岸，即在美国市场附近发展制造能力。其中包括在美国开设工厂，并在加拿大建立熔炼车间，无论是实物交割还是文化理解和信息交流，公司都能更加靠近客户。“该举措早于新冠疫情事件，大大缩短了我们的北美供应链。原本，我们需要装载集装箱穿过大西洋，如今只需完成 400 英里的公路运输。路程得以大幅缩短，成本和风险也大大降低，”他说道。

商业压力和破产

有趣的是，疫情并未如一些观察家所预测的那样造成大规模破产。安卓亚洲常务董事 Eric den Boogert 解释称：“从逻辑上讲，您认为会出现大规模破产。当然，政府已经大幅介入，这种情况自 2008 年以来从未有过。这一次，他们介入地更早，投入的力量也更大。因此，我们预计这将产生巨大影响。但即便如此，过去一年半的实际违约水平如此之低，还是令我感到惊讶。”



“

研究发现，如果您采用全球标准，全面了解如何处理贸易商品的[模式 5 服务]，便能真正促进商品贸易。

”

Linda Yueh 博士



模式 5 服务对全球贸易流动有多重要？

模式 5 服务是指作为商品的一部分出口的服务，例如智能手机。手机本身是实物商品，需要缴纳特定的贸易税和关税。但是，手机还包含创意设计和研发的增值嵌入式服务。物联网的兴起是影响模式 5 服务增长的一种因素。例如，购买智能冰箱的客户会希望获得联网增强服务。投资传感器增强连接型生产线的制造商也是一样。

正如 Linda 所言：“多数产品的许多附加值源自研发，而非仅仅来源于实物投入。因此，这是一个快速增长的领域，也是技术[设计]开始实体化的领域。理解这一点对贸易而言非常重要，因为跨境提供信用保险无需缴纳税。但如果将其具体化为实物商品时，便需要缴纳税。因此，改善这一方面的治理，实际上能够使大量全球贸易通行无阻，这就是欧盟领导的一些国家/地区在世界贸易组织 (WTO) 推动模式 5 服务的原因。换言之，研究发现，如果您采用全球标准，全面了解如何处理贸易商品的保险、研发和设计，便能真正促进商品贸易。”

WTO 能在多大程度上为国际贸易铺平道路？

WTO 的主要目的是确保世界贸易流动尽可能平稳自由且容易预测。它是管理国家/地区间贸易规则的国际机构。然而，尽管该机构的作用是监管此基于规则的体系，但是网络研讨会小组成员也承认其存在局限性。

Linda 表示，在制定全球贸易规则时，WTO 要求 164 个国家和地区达成一致共识。从各方面看，这都是几乎不可能完成的任务，再加上技术快速发展和数据管理等问题，情况只会变得更加复杂。荷兰贸易协会 evofenedex 主任 Bart Jan Koopman 表示：“WTO 的结构非常糟糕，要想摆脱该体系中的保护主义，我们面临着很多问题。我想，我们协会的很多公司至少都经历过这种情况。”

哪些因素塑造了供应链的主要趋势？

成本是影响欧洲供应链决策的主要因素

疫情让影响供应链的一系列因素尤为凸显。在对网络研讨会观众的民意调查中，我们发现，成本是影响企业决定商品制造和销售地点的主要因素。Bart Jan 指出，虽然他所在组织的部分企业正在选择将生产从中国等地转移回欧洲，但此过程耗资巨大，目前仅限一小部分企业能够实现。不过他也承认，不断上涨的运输成本对许多企业造成了沉重打击。他说道：“我们许多客户都在抱怨集装箱价格飞涨，有时能够达到一两年前的十倍。”

Gartner 的研究发现，供应链的敏捷性和弹性是企业考虑的两大最重要因素。² 绝大多数受访企业均表示，他们计划在未来两年内提高供应链弹性，但也有许多企业表示，他们需要在弹性和成本之间进行权衡。尽管可以通过回流和缩短供应链的方式来提高弹性，但这并非唯一的解决方案，本身也未必能够推动去全球化。

Bart Jan 认为，在与荷兰和欧洲的许多企业合作时，需要关注另一个关键问题——地缘政治。他说道：“根据经验，我们正在进入真正由贸易集团主导的世界。并不是说全球化已经停止，而是我们开始面临更多类似中美冲突这样的问题。但美欧问题依然存在。我想，如果认为将特朗普政府换成拜登政府，美国保护主义便能突然消失，那就太天真了。我不认为是这样……钢铝关税仍然存在，而且不会取消。”

“

很大程度上，保护主义正在加剧，这就是人们和公司不仅要调整供应链，还要调整整体业务模式的一大根本因素。

”

Bart Jan Koopman

观众问答



您认为许多欧洲生产商真的会将业务从亚洲，尤其是中国，转移到欧洲吗？

在某种程度上，部分生产商会这么做。但我认为大部分不会。我想强调的是，我倾向于公司董事会会对供应链重组进行更多的战略性反思。所以要考虑的不仅仅是成本、劳动力或您具备什么条件。您需要综合考虑一系列因素，从而有机会在中国或亚洲调整供应链秩序，并专注于此。美国和加拿大的上述组合可能也是如此。我认为欧洲的情况不会有太大差别。

Bart Jan Koopman



观众调查 #2

考虑供应链变化时的关键因素是什么？请按重要性排序。

1. 成本

非常重要

2. 尽量减少供应链中断

相当重要

3. 信用风险

重要

4. 靠近客户

不太重要

5. 劳动力/技能

没那么重要

6. 碳足迹/可持续性

不重要

对欧洲而言，亚洲仍是具有吸引力的贸易伙伴

正如 Eric den Boogert 所说，担心供应链弹性、讨论回流或去全球化的并非只有欧洲或北美。他说道：“几年前，人们希望中美贸易战只是暂时性问题，但现在，许多公司已经接受了这将是一场持久战的事实。出于成本以外的其他原因，多家公司都在寻找采购、制造以及在中国制造的替代方案。”

Eric 解释说，在疫情之前，建设替代性供应链的做法在亚洲已出现多年。此类例子主要是印度尼西亚和越南的制造中心不断

增加。鉴于中国的工资成本不断上升，并且从出口导向型经济向更加注重庞大且不断增长的内需的模式进行系统性转变，越南等经济体也开始提供低成本劳动力。他说道：“如果您稍加观察，便会发现中国的劳动力成本愈发高昂。

他们正在向价值链上游移动，这也显然是受到政策的驱动。但从另一方面看，这里依然是非常高效的选择。因此，我认为针对整个地区很难给出一个通解，因为这里面积广阔，多样性太强。”

“

欧盟商会近期在中国开展了一项企业信心研究，其中表明欧洲公司对中国的的前景非常看好。虽然部分制造业有可能转移，但对欧洲公司而言，中国庞大的国内市场和强大的制造能力依然很有吸引力。

”

Eric den Boogert

影响供应链决策的最重要因素是什么？

供应链通常是公司做出商业决策的结果。企业最有资格决定在哪里制造或采购商品或服务，并确定最适合自己的市场。他们会考虑成本效益原则。他们希望服务客户，采取措施满足客户需求，其中可能不仅涉及销售何种产品，也包括如何创造和交付最终商品或服务。

正如 Valter 所说，成本不一定是驱动这类决策的最重要因素。例如，Valbruna 的关键驱动因素便是靠近客户，巩固客户关系。他说道：“我们想说，靠近客户是主要因素。在其他一些行业中，可能据调查结果显示，成本因素更为重要，而在其他情况下，避免中断等因素则更为重要。因此，在我看来，没有正确答案，具体取决于行业类型以及公司类型和理念。”

Bart Jan 对此表示同意，并解释道，哪怕传统制造企业也愈发在其业务模式中增加服务，在销售产品时提供配套软件或支持，并在产品交付后很长时间内持续建立关系。

对某些企业而言，增材制造（3D 打印）等最新技术进展即代表在地理位置靠近客户的同时开展生产，获得更多的准时生产机会，可能更符合成本效益原则，也更高效。正如 Linda 所言：“推动回流的部分原因是技术进步以及效率和自动化程度的提高，所以我认为这些因素都会发挥作用。”她补充道：“希望使供应链更具弹性，但也想保持技术领先。因此，增材制造便属于另一项缩短供应链的技术。换言之，即使在准时制供应链中，该技术也只是为了打印您所需的東西，然后将之粘合在一起而已。”

“

我们正处在气候及其他各种严峻问题环绕的过渡阶段。我认为，在这一过渡时期实现再均衡，会面临相当多的地缘政治问题。我真心希望这种再均衡代表我们正在享受并仍然维持全球化的优势。

”

Bart Jan Koopman



观众调查 #3

您认为去全球化能否持续下去？

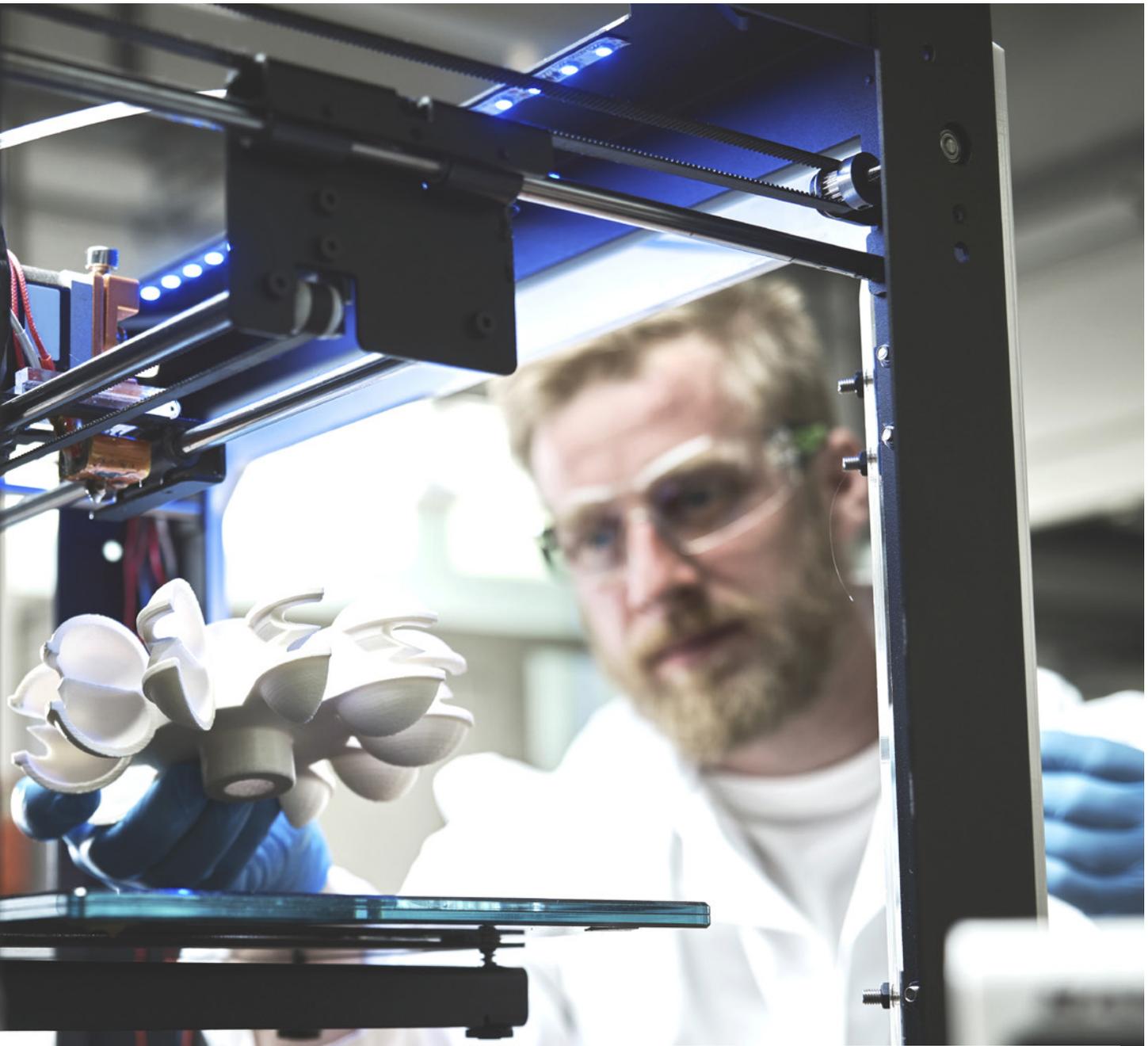


59%

是

41%

否



观众问答



既然疫情已经暴露出制造商和原材料供应商之间重要的相互依存关系，您认为供应商是否能够争取到更优惠的价格？

在短期内也许可以，但从长远来看，情况会有所调整。我认为近岸的概念会在这方面发挥作用。例如，中国是稀土的主要供应国，美国对此非常担忧。但是，加拿大也可以开采大量稀土。因此，美国和加拿大跨境合作发展此行业，符合两国的最大利益。

Valter Viero

具有重要战略意义的部门供应链弹性

尽管一定程度的供应链弹性对任何企业的经营都很重要，但对于具有关键战略意义的部门而言，其重要性更上一层。近期，PPE 和半导体领域受到供应链的影响，其中便凸显出这一问题。正如 Bart Jan 所确认的：“在互联世界里，如果无法获得芯片，一切都会停止运行。”对于因当前半导体短缺而苦苦挣扎的汽车行业而言，情况确实如此。

Linda 作为伦敦政治经济学院经济外交委员会主席，长期与一群经济学家合作，研究影响英国和国际贸易的一系列经济、地缘政治和其他趋势。委员会的一项主要建议是“指定具有系统重要性的供应链并进行压力测试。”³

该建议指出，在 2008/2009 年银行业危机之后，由二十国集团 (G20) 成立的国际机构金融稳定委员会与国家当局及国有银行合作，确定具有系统重要性的金融机构 (SIFI)。这些机构包括全部或部分倒闭会导致国内或全球严重动荡的银行。这些银行必须遵守审慎政策和年度“压力测试”的相关规定，确保能够承受潜在冲击。委员会的建议是应当将类似制度应用于卫生、国防或关键工业进口行业的供应链。

Linda 解释道，这是主要经济体开始严肃对待的一大领域。她说道：“如果查看 G7 公报，就会发现他们在其中一节同意在未来对具有系统重要性的供应链进行压力测试。因此，这是经济问题（即公司制定有效的商业决策）与这些国家的国家安全情报数据问题的结合。这种趋势会持续下去。”

“

如果边境封锁，我们还能否提供基本服务？目前，至少可以说，这显然具有挑战性，但是考虑到各国对供应链采取的较为积极的态度，其前进方向是一致的。我想，这种趋势会持续下去。

”

Linda Yueh 博士



对 ESG 的忧虑如何推动去全球化趋势发展

一些成功的公司是能够完全按照客户需求交付产品并能为交易提供附加值的公司。越来越多的人对气候变化感到担忧，要求供应商采取 ESG（环境、社会和治理）措施，或者倾向于选择能够尽可能协助减少自身碳足迹的供应商。具体表现为，顾客会选择购买本地商品，最大程度地减少食物、衣服或消费品相关的飞行里程。而在 B2B 环境中，这种趋势也愈发明显，许多合同会包含绿色条款以及供应链通过绿色审查的规定。由于运输是温室气体排放的主要来源，许多企业正在想方设法缩短供应链、实现业务回流或近岸经营。

可持续的商业政策不仅仅受到客户偏好和消费者需求的推动。政府立法也是重要的驱动因素。正如 Bart Jan 所说：“例如，在不久的将来，如果欧盟委员会向您征收碳边境调节税，您实际会希望在欧洲进行更多生产，并且受到更多保护。如果无法实现这一点，您为什么希望改变生产？”

Linda 同意 Bart Jan 的观点，并表示：“如果欧盟在未来两年内提出这一建议，同时符合 WTO 要求，这将对供应链产生巨大的潜在影响。因为如果生产排放量不满足欧盟内部欧洲生产商所

遵守的相同环境标准，便会被征收额外关税，以便平衡碳排放的影响。她补充道：“因此，大多数经济学家认为，为了应对气候变化，我们最终都会征收碳排放税，但这并非解决所谓碳泄漏问题的唯一举措。”

并非只有制造和生产企业对 ESG 表示担忧。“无形经济”，或者是不生产任何实物，而是依赖数字技术的服务型企业，可能也需要对碳排放负责。这是因为数据中心会排放大量能量，同时也需要大量能量。也就是说，即使是服务业也可能对碳排放产生巨大影响，并且可能需要根据潜在的绿色立法反思经营实践。

观众问答



就气候变化而言，地球能否在持续的全球化中幸存下来？地球是否需要去全球化？

气候变化将改变我们贸易和生产的组织方式。因为我们都说，企业需要为客户服务，客户希望以可持续的方式完成贸易和制造，为客户提供产品和服务。因为人们担心气候变化，这种态度会促使公司尝试改变自身行为。实际上，这种改变可能会早于真正的绿色转型，交通运输领域尤其如此。

Linda Yueh 博士



如果您觉得本白皮书对您有所帮助，敬请访问我们的网站 www.atradius.com，查看安卓发布的关于全球经济的更多出版物，包括国家/地区报告、行业分析、信用管理建议，以及关于当前商业问题的文章。

本白皮书总结了网络直播线上讨论小组成员的观点，并不一定反映安卓的观点。请访问安卓 YouTube 频道，获取此次网络研讨会的摘要版本。

- 1 新冠疫情如何永远改变全球贸易
- 2 贸易关系和关税如何影响全球贸易
- 3 数字化对贸易的影响
- 4 去全球化是一种新的贸易方式，但它会持续下去吗？



Andreas Tesch
安卓首席市场官



Daisy McAndrew
主持人/记者



Dr. Linda Yueh
研究全球趋势的一流经济学家、牛津大学圣埃德蒙学堂
经济学研究员、伦敦商学院经济学兼职教授



Valter Viero
意大利 Acciaierie Valbruna SpA 助理财务总监



Bart Jan Koopman
荷兰贸易协会 evofenedex 主任



Eric den Boogert
安卓亚洲常务董事



关注安卓的社交媒体频道
youtube.com/user/atradiusgroup
linkedin.com/company/atradius
twitter.com/atradius

版权所有 © Atradius N.V. 2021

免责声明：本报告仅供参考，无意向读者提供投资建议、法律建议，也无意将其作为特定交易、投资或策略方面的建议推荐给任何读者。读者须自行判断本文所提供的信息，独立做出商业或是其他方面的决策。尽管我们已尽一切努力确保本报告所含信息来自于可靠的信息来源，但对于其中的任何错误或遗漏或因使用本报告信息而产生的后果，安卓概不负责。本报告中的所有信息均按“原样”提供，不保证其完整性、准确性、时效性或使用信息的结果性，并且不做出任何明示或暗示担保。在任何情况下，对于您或任何其他人依据本报告中的信息而做出的任何决策或采取的任何措施，或是任何由此导致的特殊或类似损害，安卓及其相关合伙企业、关联公司或合作伙伴、代理商或雇员均不承担任何责任，即使得知可能发生此类损害的情况亦如此。**来源包括：**第 9 页照片：Humphery - shutterstock.com / 活动小组成员和安卓经济学家。

Atradius

David Ricardostraat 1 · 1066 JS Amsterdam
P.O. box 8982 · 1006 JD Amsterdam
The Netherlands
电话：+31 (0)20 - 553 91 11

info@atradius.com
www.atradius.com