

逆全球化的驱动因素、发展趋势及中国应对^{*}

◎郑志强 马永健 欧家瑜

摘要: 本文基于政治经济学框架^①分析全球金融危机以来逆全球化发生的原因及其经济影响, 展望全球化的发展前景以及中国可能发挥的重要作用。分析发现, 2008 年以来全球化进程持续放缓, 国际贸易、技术进步、国际移民和文化认同是这一现象的重要驱动因素。自由贸易和技术进步在提升全球经济效率的同时, 会带来贫困人口增多、国内收入差距扩大和国家之间分配不均等问题, 进而影响政治决策。综合考虑政治、经济因素, 推动多边合作和国内再分配有助于经济高质量增长和全球福利水平的提升。当前, 国际多边机制处于瓦解与重构阶段, 网络化、区块化或将成为全球化的发展方向, 在此过程中中国有望发挥更积极的作用。

关键词: 逆全球化; 收入分配; 进口竞争; 技术进步

中图分类号: F114

文献标识码: A

自 2008 年全球金融危机以来, 国际贸易和国际投资活动的持续放缓引发各界对全球化前景的广泛担忧。英国脱欧、中美经贸摩擦、美国退出一系列国际组织以及新冠疫情等重大事件使得反全球化的声音日益高涨, 全球化面临严峻挑战。当前, 国际经济秩序已发生显著变化, 以美国为代表的多国从原本强调市场作用的新自由主义, 转向了保护主义和孤立主义。在这一背景下, 全球化将何去何从? 本轮全球化的逆流是暂时的调整, 还是预示着完全的逆转? 中国又将在未来的国际舞台上发挥何种作用? 上述问题值得深入探讨。

全球化是指通过货物、服务、人员和资本的自由流动, 使国际交易额相对于国内生产总值不断上升, 从而使各国边界在全球范围内逐渐模糊的过程。近几十年来, 各国在生产和消费的各个环节之间的联系日益紧密, 全球经济逐步形成一个有机的网络

作者简介: 郑志强, 经济学博士, 济南大学商学院、金融研究院讲师; 马永健, 经济学博士, 湖北经济学院金融学院副教授; 欧家瑜 (通讯作者), 经济学博士, 广西北部湾银行博士后科研工作站、中南财经政法大学应用经济学博士后流动站。

* 基金项目: 本文获国家社科基金一般项目“商业信用周期与中小企业生存困境及应对策略研究”(项目编号: 24BJY042)、山东省自然科学基金青年项目“企业气候风险敞口影响银行业系统性风险的机理及对策研究”(项目编号: ZR2024QG041) 和山东省高等学校哲学社会科学面上项目“自贸试验区建设赋能山东省绿色低碳高质量发展的机理与对策研究”(项目编号: 2024ZSMS084) 资助。

① 本文所述政治经济学分析框架是从西方选举制度和政党轮替角度, 分析其对逆全球化的驱动机制, 并非通常所指的马克思政治经济学。

图1 全球贸易总额与全球价值链（GVC）贸易发展情况



整体。然而，尽管全球化提高了效率，它也带来了系统性的金融和供应链风险，尤其是在全球金融危机和新冠疫情的冲击下，关于全球化脆弱性的讨论愈加频繁。有学者认为全球化的趋势已经逆转，另一些学者则认为全球化只是放缓，其大趋势并未发生根本改变（Antràs, 2020）。本文将从商品与服务、劳动力以及资本的国际流动角度出发，对全球化及其逆流的基本特征进行归纳和分析。

第一，1970—2020年，全球贸易占全球GDP的比重总体显著提升。然而，2008年的全球金融危机和新冠疫情分别对全球贸易产生了显著的负面冲击（见图1）。同样，自20世纪80年代国际贸易进入“全球价值链时代”以来，全球价值链（GVC）贸易在2008年以前的快速全球化时期显著增长，但在此之后出现了停滞甚至下降的趋势，全球价值链扩张逐渐停滞。同时，依赖贸易主导的增长模式遭遇了严重挫折，特别是在重大突发事件的影响下，全球价值链可能面临断裂风险，对中间品的进口以及国内生产安全造成冲击。

第二，跨境人口流动的增加与反移民情绪的高涨现象并存。现行的国际经贸规则难以充分适应跨国人口流动的需求，多边规则未能有效支持劳动力的跨境流动，移民问题已成为国际社会的热点议题。自2010年以来，国际移民数量逐年增加，主要表现为从发展中国家向发达国家的人口迁移；而难民危机进一步加剧了这一趋势。与此同时，欧洲、美国、澳大利亚等国家和地区反移民浪潮兴起，例如，美国在美墨边境修建隔离墙，欧盟

削减移民接收率。国际移民所带来的资源和就业竞争压力，加之种族矛盾和文化偏见，导致多国对国际移民的强烈抵制。尤其是在经济下行期间，从事低技能劳动、受教育程度较低的群体对移民的排斥尤为显著。

第三，国际资本流动的发展特征在金融危机前后与国际贸易呈现出近似的先增后减趋势。以FDI流入为例，其占全球GDP的比重在2008年之前达到顶峰，随后则呈现波动下降的趋势（见图2）。在全球金融自由化和一体化背景下，金融市场的联系愈加紧密和复杂，各国金融周期波动很容易通过国际渠道传导至其他国家，带来国际金融周期的跨境共振和传染风险（袁梦园、张文朗，2023）。这种风险具有隐蔽性、蔓延性和跨国别高维度的特点，成为各国面临的重要外部风险冲击。

从贸易、劳动力和国际资本流动的变动趋势可以看出，自2008年金融危机以来，全球化呈现出持续放缓态势。基于这一观察，本文将首先回顾历史上显著的全球化浪潮与逆流，总结归纳逆全球化的主要驱动因素。随后，本文基于政治经济学框架分析逆全球化的成因及其对经济的影响。最后，本文对全球化的未来发展前景以及中国在这一进程中的潜在作用进行展望。

一、全球化与逆全球化：历史回顾

在地理大发现的推动下，新的导航技术、新航线的开辟以及新型交通工具的应用显著降低了

图2 FDI流入占全球GDP的比重

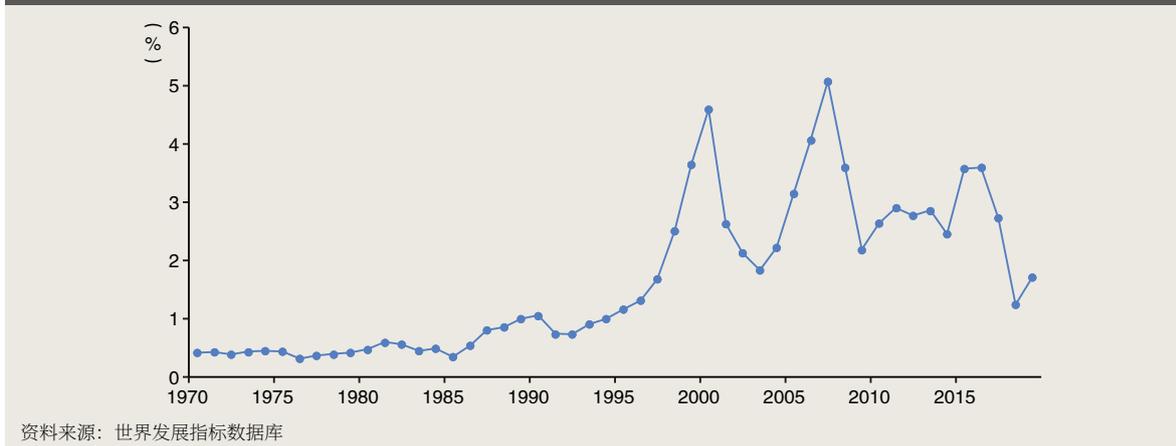
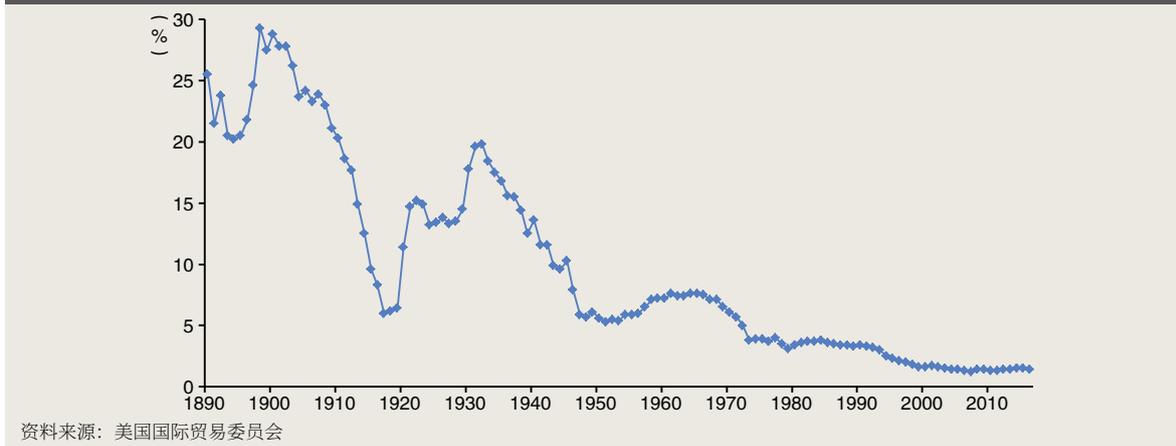


图3 美国平均关税水平



国际交易成本，使世界逐渐融合为一个整体，拉开了全球化进程的序幕（钱乘旦，2021）。亚当·斯密提出，分工能够提升效率，而经济全球化则体现了资源在全球范围内的分工与优化配置。然而，全球化的进程并非一帆风顺。当今，由美国主导的全球经济一体化正遭遇重大挑战，特别是在近年来地缘政治紧张、贸易保护主义抬头以及新冠疫情持续影响的背景下，全球化进程受到了进一步的冲击（高柏、杨龙，2020；Buckley，2023；Zahoor et al.，2023）。

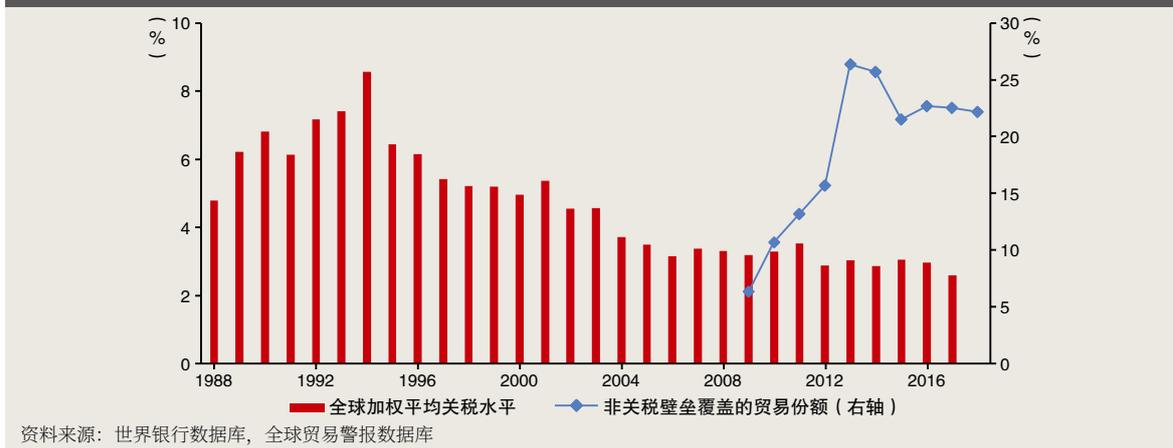
（一）全球化浪潮回顾

从15世纪到第二次世界大战结束的殖民帝国时期为第一波全球化浪潮。地理大发现打通了海上通道，将全球经济活动紧密联系在一起，形成一个统一的整体。在这一时期，全球化的核心是宗主国，

而外围则是其殖民地。原材料和劳动力从殖民地流向宗主国，而宗主国则提供技术和资本。殖民帝国从其殖民地攫取土地、劳动和各种自然资源，各帝国之间在资源和市场上的竞争与冲突显著。最终，帝国之间的战争——包括第一次世界大战和第二次世界大战——终结了以殖民体系为基础的全球化进程。

第二次世界大战结束至今为以美国为核心的第二波全球化浪潮。二战结束后，美国在政治、经济和军事领域占据了全球领先地位，并从主导的全球化进程中获益最大。从图3可见，第二次世界大战后，美国的平均关税水平逐渐下降，直到2018年美国与中国贸易摩擦。与第一次全球化浪潮相比，第二波全球化最显著的特征是离岸外包和跨境生产网络的兴起。自1990年起，全球价值链（GVC）贸易推动国际贸易的快速增长，几乎占据所有贸易的半

图4 全球加权平均关税水平与非关税壁垒实施



数份额。这一转变促进前所未有的经济趋同：发展中国家经济迅速增长，开始逐渐追赶发达国家。我国改革开放以来的快速发展，正是得益于将高质量劳动资源融入全球化的国际分工体系。第二波全球化的另一个重要特征是美元在国际价格体系和国际货币体系中的主导地位。即使在 20 世纪 70 年代与黄金脱钩后，美元的核心地位依然未曾动摇。美元的主导地位带来了美国货币政策的强大外溢效应，使美元享有特权，甚至对国际经济的长期稳定构成挑战。

(二) 历史上的两次逆全球化

世界经济史上曾发生过两次显著的逆全球化。第一次逆流发生在 1929—1933 年的大萧条期间。在这一时期，全球经济受到严重冲击，导致了贸易保护主义的抬头、资本流动的限制以及对金本位制的重新审视。各国政府采取了保护性措施，试图通过提高关税和限制国际资本流动来保护本国经济，这些举措加剧了全球经济和贸易的萎缩，使全球化进程受到严重阻碍。

第二次逆全球化始于 2008 年全球金融危机后。这一时期逆全球化的主要特征包括贸易摩擦加剧、技术进步不均衡影响以及国际移民政策变化。2008 年金融危机导致了全球经济的深度衰退，各国开始重新审视和调整贸易政策，出现了新的贸易保护主义趋势。同时，技术进步和数字化转型在不同国家和地区之间产生了不平等的影响，进一步加剧了全球经济的不均衡。国际移民问题也成为逆全球化的

重要因素，许多国家在应对移民潮时采取了更加严格的移民政策，增加了全球经济的不确定性和复杂性。这些因素共同作用，导致全球化进程出现了显著的减缓和逆转。

大萧条时期表现出典型的逆全球化特征。自 19 世纪中叶以来，全球经济一体化进程加快，这主要归因于技术进步导致的成本下降，尤其是在轮船、铁路和电报等领域的革新。此外，地缘政治因素也发挥了重要作用，例如，欧洲帝国主义国家强制要求其殖民地进行自由贸易。然而，在大萧条期间，贸易保护主义盛行，全球范围内的关税水平不断上升，进口配额和外汇管制等措施被广泛采用，国际资本流动的限制进一步加剧了危机的国际传播。这一时期，大萧条不仅助长了政治极端主义，还对全球经济产生了严重的负面影响。

相比之下，2008 年全球金融危机以来，全球平均关税水平几乎没有上升，反而呈现下降趋势。然而，从图 4 可以看出，无论是发达国家还是发展中国家，非关税壁垒措施的使用却越来越频繁，逆全球化暗流显著加剧。中国加入 WTO 后，随着中国逐步发展成为全球第二大经济体，“中国冲击 (The China Shock)”成为西方国家在全球化背景下转嫁矛盾的常用借口。国外部分学者将中国加入 WTO 对全球经济的影响称为“中国冲击”，Autor et al. (2016) 指出，来自中国的进口竞争不仅对就业产生了影响，还对年轻人的婚姻和家庭结构产生了深远的负面效应。中美经贸摩擦、新冠疫情等诸多因素使未来的全球化进程面临严重挑战，其发展前

图5 美国国内收入不平等问题严重



景不容乐观。

二、逆全球化的驱动因素分析

(一) 贸易自由化与收入不平等

比较优势理论表明，通过交换具有比较优势的产品，各国可以提高福利，整体经济效益也会得到提升。然而，这一理论依赖于两个主要假设。首先，国内可以有效实施再分配政策。根据赫克希爾-俄林(HO)模型，自由贸易可能会导致进口竞争行业密集使用的要素收入水平下降，从而加剧国内收入不平等，进而引发逆全球化的声音。然而，国内对贸易收益进行再分配通常面临较大的压力，实施起来可能十分困难。其次，理论假设市场是完美的，即不存在规模经济、外部性和其他要素市场的摩擦。然而，现实世界中存在各种市场摩擦，这也为贸易保护政策提供了现实基础。

贸易引发的进口竞争、就业变化以及收入分配效应是逆全球化的重要驱动因素。调查显示，39%的美国人 和 60% 的意大利人认为自己没有从全球化和国际贸易中获益 (Colantone et al., 2022)。过去 50 年来，美国的收入差距不断扩大，基尼系数屡创新高，其变化趋势与贸易开放度基本平行 (见图 5)。对欧盟和美国的经验研究发现，全球化加剧了社会群体和地区之间的收入差距，进而催生了反全球化的政治力量 (葛奇, 2021)。2008 年全球金融危机后，贸易保护主义政策的增长速度超越了自由化贸易政策，导致全球贸易增速减缓。

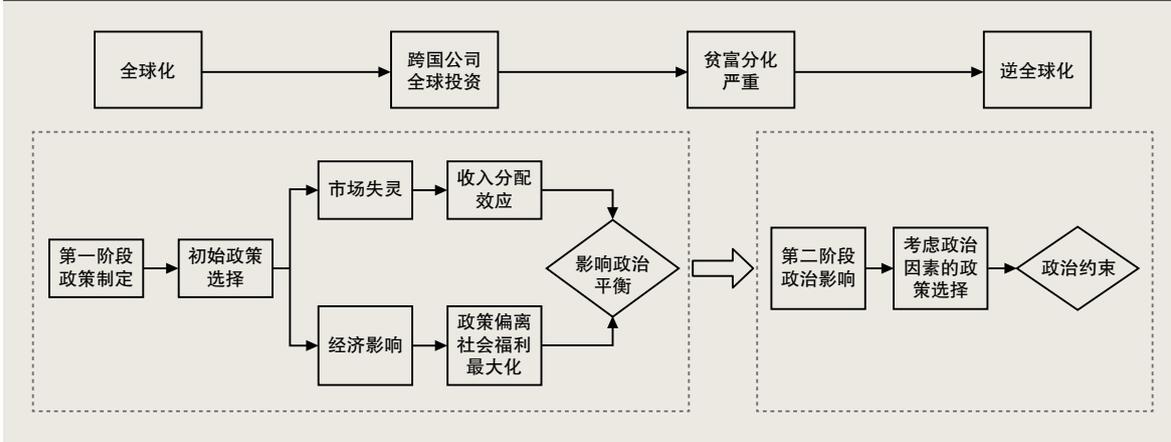
(二) 技术进步的作用

技术进步在提升经济效率和总体福利的同时也带来了收入分配效应。近年来的研究主要集中于自 20 世纪 80 年代以来的信息技术革命以及随后的机器人自动化浪潮。计算机技术的广泛应用推动了信息技术革命，使得就业市场出现了两极分化：高技能、高工资岗位和低技能、低工资岗位的比例增加，而中等技能和中等收入的工作岗位则减少。这一过程导致了美国和教育溢价的工资不平等现象的加剧，对中产阶级造成了严重冲击。自动化、机器人技术以及人工智能正在对许多发达经济体和发展中国家的劳动力市场产生深远的影响。工业机器人的广泛应用虽然通过提高生产率对当地就业和工资产生了积极的溢出效应，但也导致了工人的工作岗位被替代 (Acemoglu & Restrepo, 2020)。技术进步的影响在不同行业之间存在差异，例如，自动化在汽车行业的作用显著，传统汽车行业相对较少受到来自中国产品的竞争，而纺织品行业则正好相反。当前，技术进步在带来积极效应的同时，也成为以美国为代表的发达经济体实施非贸易壁垒的重点领域。这些经济体通过限制或禁止出口、实施贸易制裁以及加强知识产权保护等手段，阻碍发展中国家获得技术优势，严重冲击了经济全球化的发展。

(三) 新冠疫情冲击

全球经济比以往任何时候都更加紧密地联系在一起。然而，随着新冠疫情暴发，旅行限制和需

图6 逆全球化的两阶段分析框架



求收缩几乎波及了每个国家，主要发达经济体和新兴经济体均陷入衰退或萧条之中。疫情对全球贸易、国际投资和全球供应链造成了严重冲击，引发的经济停滞加剧了收入不平等，滋生了社会的不满情绪，并增加了对反全球化政党的支持。在疫情影响下，西方国家政府的治理弊端愈加显著，国内矛盾日益尖锐，导致民粹主义抬头，反全球化的声音变得更加统一和高涨。此外，财政紧缩、国际移民问题和文化认同担忧等因素也在逆全球化中发挥了重要作用。欧洲主权债务危机后，反全球化的左翼政党获得了更多支持，成为代表利益受损民众情绪的力量。国际移民和文化认同问题进一步推动了贸易主导增长模式的衰退，也成为孤立主义反应的重要决定因素。

综上所述，贸易自由化、技术进步和新冠疫情共同驱动了全球化的逆流。贸易自由化虽然曾推动了全球经济的一体化，但随后的贸易保护主义和非关税壁垒的上升，抑制了全球化进程的进一步发展。技术进步，特别是信息技术和自动化的迅猛发展，虽提升了经济效率，但也加剧了收入不平等和就业市场的分化，从而引发了反全球化的政治情绪。新冠疫情的暴发则进一步突显了全球化的脆弱性，导致全球经济衰退、国际供应链中断以及社会政治不满的加剧。综合上述因素，全球化面临着前所未有的挑战，其未来发展路径充满不确定性。

三、逆全球化的政治经济学分析

仅从经济因素考虑，政策实施往往面临挑战，

例如，再分配政策常常遭遇利益集团的强烈抵制。相反，单纯关注政治因素可能会陷入民族主义和孤立主义的陷阱。因此，在进行公共政策分析时，必须同时考虑政治因素和经济因素。基于这一点，本文采用 Acemoglu 与 Robinson (2013) 提出的政治经济学分析框架，来探讨逆全球化的原因及其经济影响。

假设政策决策过程分为两个阶段，目标函数是最大化两个阶段的社会总福利。在第一阶段，决策者可以自由制定政策；而在第二阶段，政策选择需要考虑政治因素。如果两个阶段之间没有政治联系，第一阶段的政策选择可以不必考虑第二阶段的政治均衡。然而，现实中，第一阶段的政策往往会使得某些群体获益，而使其他群体受损，从而影响第二阶段的政治平衡。因此，福利最大化的政策制定者在制定政策时，除了应关注第一阶段的市场失灵外，还需考虑第二阶段的政治影响。只有综合考虑政治和经济因素，才能更有效地实现社会福利最大化（见图6）。基于以上分析框架，可以发现政策制定时的三种影响机制。

第一，解决市场失灵的经济政策往往具有收入分配效应。例如，从20世纪70年代开始，鼓励自由贸易的政策增加了美国经济的竞争力，但是削弱了一些私营部门工会提高工资的能力，导致美国收入分配不均衡随着贸易开放度的上升而拉大，经济政策应考虑对不同群体的异质性影响。

第二，收入分配可能会改变政治力量。纠正市场失灵可以提升市场效率，但是也会改变收入分配

格局，进而产生政治影响。一个显著的例子是，美国金融部门在快速增长的过程中攫取了巨额利益，最终该部门会对政府政策制定产生广泛影响。金融部门可能会投入更多资金游说以放松金融监管，这些政策可能偏离社会福利最大化的路径。最终，金融监管的放松在一定程度上导致了2008年的全球金融危机。

第三，经济改革面临着政治约束。欧美发达国家的选举制度决定了掌权领导人必须为支持自己的财团获得预期利益。消除市场失灵的经济政策可能面临着政治领域的约束条件，经济决策不得不服务于政治目的。如果经济改革违反了某些政治约束，可能导致政治领域的失衡和动荡，进而陷入新的市场失灵。在不了解其政治后果的情况下实施经济改革，可能会显著降低经济效率。

接下来，本文根据上文所述理论框架和影响机制分析逆全球化。

第一，自由贸易和技术进步对不同群体的影响不同，具有收入分配效应。比较优势理论和要素禀赋理论告诉我们，贸易能够提高交易双方的福利水平和经济效率，但是也会导致收入差距进一步拉大（至少是短期）。从图5也可以看出，美国的收入不平等随着贸易开放度的提高而增大。新技术的应用往往也对就业和工资产生收入效应和替代效应，对不同技能水平的劳动者影响不同。利益相关者由于收入变化而产生政治行动的激励。

第二，美国受贸易暴露冲击的群体产生了政治影响，政策开始偏向贸易保护主义方向。美国前任总统特朗普退出TTIP（跨大西洋贸易与投资伙伴关系协定）、TPP（跨太平洋伙伴关系协定）谈判，在国际组织屡屡“退群”，反全球化趋势日益明显。新冠疫情初期全球个人防护装备的短缺使人们认识到世界彼此联系以及供应链的脆弱性，多国实施出口禁令、疫苗民族主义。事实表明，灵活的多边合作是更高效的解决方案，征收更高的惩罚性关税以保护效率低下的国内产业则无助于全球福利水平的提升。

第三，发达国家的政治制度决定了政策制定会受到利益集团的深刻影响。以硅谷为代表的高技能群体和以华尔街为代表的金融从业者是美国全球化

的获益者，而以“铁锈地带”为代表的传统制造业工人是全球化的受损者。种族、贫富和党派“三大矛盾”，加剧了美国社会的分裂，使得政府在很多议题领域难以达成一致。由于政治争论难以达到平衡，美国收入不平等情况很难通过再分配政策得到有效改善。

四、逆全球化的发展趋势及中国应对

自2008年全球金融危机以来，全球化进程持续减缓，逆全球化潮流不断涌现，国际多边机制正经历瓦解与重构的阶段。目前，发达国家通过制定更高标准来限制发展中国家，已成为一种众所周知的政治手段（张宇燕，2023）。尤其是美国通过国内问题国际化，拉拢盟友以遏制中国发展，这种遏制措施不仅在双边贸易和投资流动中显而易见，在技术领域也同样突出。全球化的未来将何去何从？本文认为，全球化对世界经济至关重要，其趋势不会发生根本性逆转。全球化反弹的经济根源不仅与全球化本身相关，更与一种普遍现象，即经济结构转型所导致的社会内部分裂加剧密切相关。在这一背景下，全球化的未来取决于各国如何成功实现经济结构和社会结构的政治可持续性与包容性。同时，数字经济和数字技术的发展也为全球化开辟了新的方向。尽管疫情切断了物理联系，但也激发了虚拟沟通方式的创新，人们的贸易、沟通和消费行为发生了显著变化，网络化或许成为全球化发展的新趋势（张蕴岭，2021）。此外，也有学者认为，世贸组织陷入僵局，区域贸易协定的兴起可能使全球化趋向区块化（钱乘旦，2021）。

从国际层面来看，全球化带来的收入分配效应不应被视为对孤立主义、保护主义和民族主义的支持。各国应当在经济自由主义与社会凝聚力之间展开富有成效的辩论，以构建更加协调的国际秩序。各国应更加重视再分配政策和中产阶级培育政策的重要性，既要经济的前期生产（如教育）和后期生产（如税收和转移支付）进行有效引导，也要通过积极的反垄断、创新和劳动力市场政策对中期生产阶段进行直接干预。在正视全球化收入分配效应的基础上，各国应通过积极促进多边合作和实施国



内再分配政策，切实推动经济高质量增长，并不断提升全球福利水平。

未来，中国在全球化进程中大有可为，也必将大有作为。习近平总书记提出的“人类命运共同体”理念为全球化提供了新的发展方向，而正在大力实施的“一带一路”倡议则成为国际秩序建设的一个典型案例。展望未来，中国应在国际舞台上发挥更为重要的作用。

第一，稳慎扎实推进人民币国际化。以美元为基础的国际货币体系赋予主导货币“过高特权”，这一模式正面临新的“特里芬难题”。美国的财政和货币宽松政策可能导致投资者对美元资产安全性的信心下降。多极化或许是未来国际货币体系的发展方向，而人民币将发挥关键作用。

第二，深化改革开放，加快实施自由贸易区战略。以周边的东北亚、东南亚和中亚地区合作为基础，推动形成面向全球的高标准自由贸易区网络，从而提升中国在国际经济中的影响力。

第三，促进国内消费需求的优化调整和供给侧的高质量发展，构建双循环发展格局，与国际市场建立高水平的产业关联。这将有助于增强中国经济的韧性和竞争力。

第四，出台积极的再分配政策，以改善国内区域发展不均衡和收入差距过大的问题。通过有效的再分配措施，促进社会的公平与稳定。

第五，强调数字产业化、产业数字化、数据要素、数字货币和数字技术等新经济形式的重要作用。积极拥抱并引领数字经济时代，推动数字经济的高质量发展，为全球化进程注入新的活力。

参考文献：

[1] 葛奇. 关于美国供应链回流的若干问题 [J]. 国际金融,

2021 (7) : 30-40

[2] 钱乘旦. 全球化、反全球化和“区块化” [J]. 当代中国与世界, 2021 (1) : 8-11+125

[3] 袁梦园、张文朗. 百年变局重塑全球市场 [J]. 国际金融, 2023 (8) : 45-52

[4] 张宇燕. 站在历史的十字路口——关于当前的国际形势与全球治理 [J]. 俄罗斯研究, 2023 (3) : 3-23

[5] 张蕴岭. 疫情加速第四波全球化 [J]. 文化纵横, 2020 (3) : 45-52+142

[6] Acemoglu D, Restrepo P. Robots and Jobs: Evidence from US Labor Markets [J]. Journal of Political Economy, 2020, 128(6): 2188-2244

[7] Acemoglu D, Robinson J A. Economics versus Politics: Pitfalls of Policy Advice [J]. Journal of Economic Perspectives, 2013, 27(2): 173-192

[8] Antràs, P. “De-Globalisation ? Global Value Chains in the Post-COVID-19 Age” National Bureau of Economic Research, No.w28115

[9] Autor D H, Dorn D, Hanson G H. The China Shock: Learning from Labor-Market Adjustment to Large Changes in Trade [J]. Annual review of economics, 2016, 8(1): 205-240

[10] Buckley P J. Corporate Reactions to the Fracturing of the Global Economy [J]. International Business Review, 2023, 32(6): 102014

[11] Colantone I, Ottaviano G, Stanig P. The Backlash of Globalization [M]//Handbook of International Economics. Elsevier, 2022, 5: 405-477

[12] Zahoor N, Wu J, Khan H, et al. De-globalization, International Trade Protectionism, and the Reconfigurations of Global Value Chains [J]. Management International Review, 2023, 63(5): 823-859

(责任编辑：冯天真)