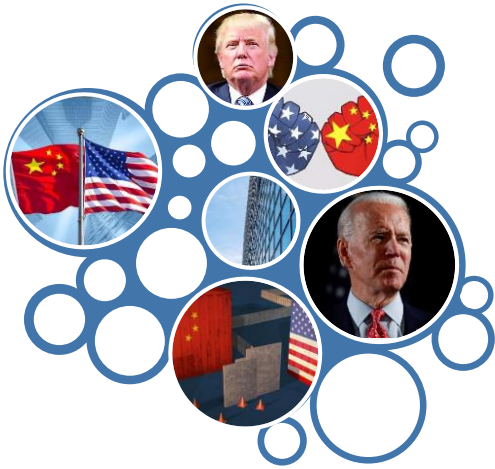




美国市场

李 永

中国国际贸易学会专家委员会副主任

中国世界贸易组织研究会常务理事及外经贸咨询顾问委员会委员

民智国际研究院首席研究员

2022年 7月23日

今日讨论话题

Today's Topics of discussion



- 01 正在老化的第三大人口国
- 02 就业：非农就业与年轻人高失业率
- 03 政府雇员人数超过制造业就业人数
- 04 美国债务与庞大的政府
- 05 美国经济显现衰退迹象
- 06 美国零售市场及消费者偏好
- 07 美国的制造业及实力体系
- 08 中美贸易没有新闻头条说的那么坏
- 09 美国进口市场上的竞争
- 10 几个观点和建议





/01

正在老化的第三大人口国

3

美国人口—世界第三大人口国

2019年世界前十大人口国排名

排名	国家	人口 (万人)	占全世界人口比 例
1	中国	140951	18.67%
2	印度	133918	17.74%
3	美国	32445	4.3%
4	印度尼西亚	26399	3.5%
5	巴西	20928	2.77%
6	巴基斯坦	19701	2.61%
7	尼日利亚	19088	2.53%
8	孟加拉国	16466	2.18%
9	俄罗斯	14398	1.91%
10	墨西哥	12916	1.71%

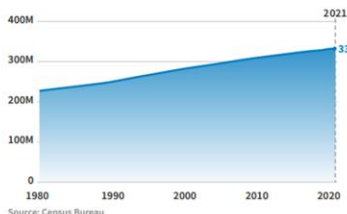
- 截至2019年美国的人口数量约为3.3亿。尽管美国的人口只相当于我国的23.6%，但千万不要以为美国是一个人口小国。
- 事实上美国的人口规模在全球两百多个国家和地区中就仅次于中国和印度。
- 如今全球人口数量排名前十的国家是中国、印度、美国、印尼、巴西、巴基斯坦、尼日利亚、孟加拉国、俄罗斯、墨西哥。**美国是其中唯一的发达国家**，所以完全没其他九个发展中大国人口多、底子薄的特点。在全球人口数量排名前二十的国家中除美国之外还有日本、德国、法国三个发达国家，然而美国的人口是日本的2.6倍、德国的4倍、法国的5倍。

4

人口增长—2021年创历史最低纪录

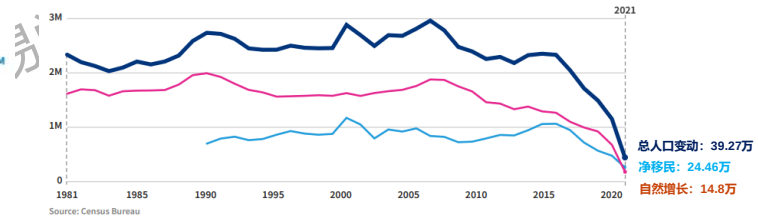
As of July 1, 2021, 331.9 million people were living in the US. That's a 46% increase since 1980.

截止2021年7月1日，有3.32亿人生活在美国，与1980年相比增长46%



The population grew by 392,665 from 2020 to 2021. This 0.1% growth rate is the lowest since the nation's founding.

2021年人口增加39.27万，增长率0.1%，为美国建国以来最低（中国2021年为0.3%）



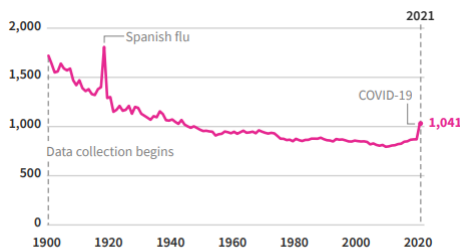
未经

Immigration made up 62% of annual growth.
移民占人口增长的62%

5

死亡率及出生率

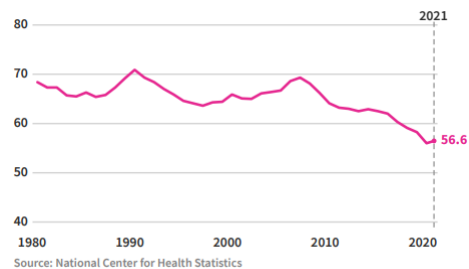
每十万人死亡率



At 1,041 people per 100,000, 2021's death rate exceeded any year since 1943, the second year of the country's engagement in World War II.

2021年每十万人死亡率为1041，是第二次世界大战第二年（1943年）美国参战以来最高。

15-44岁女性生育率（每千人）



七经

6

人口年龄结构及所处家庭状况

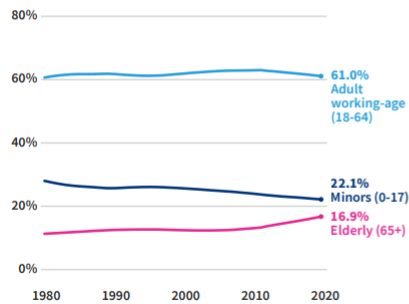
The population is getting older and more people are living alone.

人口正在老化，越来越多的人独居

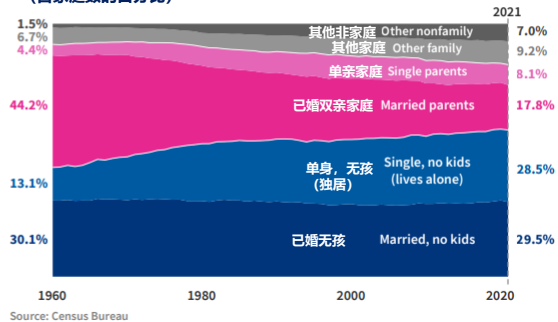
Since 1980, people 65 and older have increased from 11% to 17% of the total population. Thirty-seven million people in the US live alone — that's 28% of all households, up from 23% in 1980.

自1980年以来，65岁及以上的人口占比从11%增加到17%。3700万人口独居，占有家庭28%，1980年独居家庭占比为23%

按年龄组分类的人口



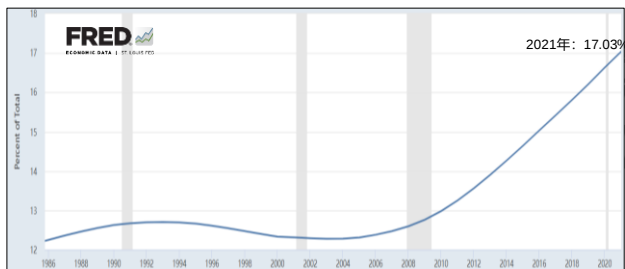
按家庭类型分类的人口状况 (占家庭数的百分比)



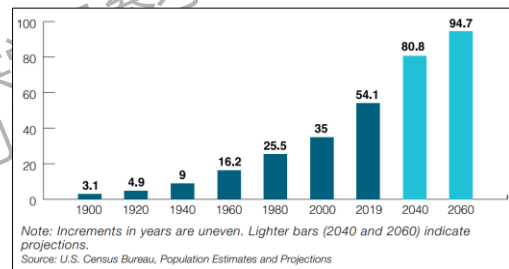
7

美国人口老龄化趋势

2021年，65岁以上老年人口占比17.03%



2019年，65岁以上老年人口高达5410万，到2040年将达到8080万。

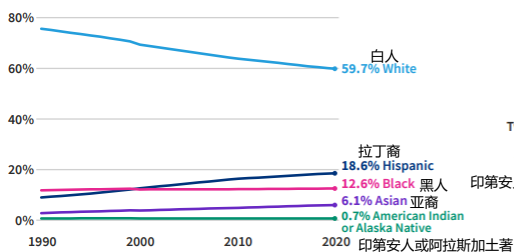


8

美国人口种族构成

按种族/族裔分类的人口比例

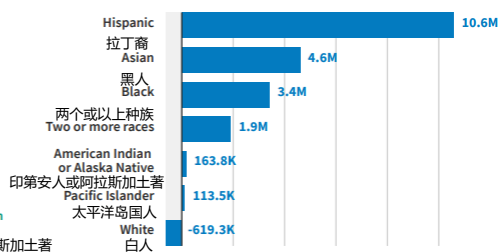
POPULATION
BY RACE/ETHNICITY



Source: Census Bureau
Note: All groups are non-Hispanic except for Hispanic group.

按种族/族裔分类的人口增减：2010-2020年

POPULATION CHANGE (2010-2020)
BY RACE/ETHNICITY



Source: Census Bureau
Note: All groups are non-Hispanic except for Hispanic group.

9



/02

就业：非农就业与年轻人高失业率

10

美国非农业人口就业情况

All Employees, Total Nonfarm 所有就业，非农业总数

Observation:

Jun 2022: **151,980** (+ more)
Updated: Jul 8, 2022

Units:

Thousands of Persons,
Seasonally Adjusted

Frequency:

Monthly

Employment-Population Ratio 就业与人口比率

Observation:

Jun 2022: **59.9** (+ more)
Updated: Jul 8, 2022

Units:

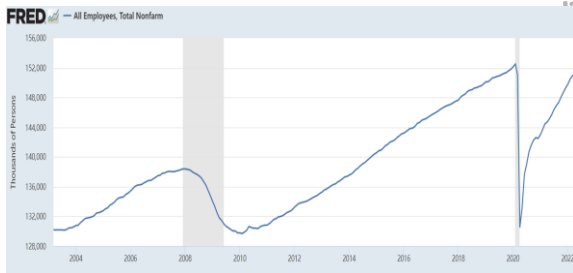
Percent,
Seasonally Adjusted

Frequency:

Monthly

2022年7月8日更新数据：截止2022年6月美国非农就业总数为 1.52亿

2022年7月8日更新数据：截止2022年6月美国就业率为59.9%



11

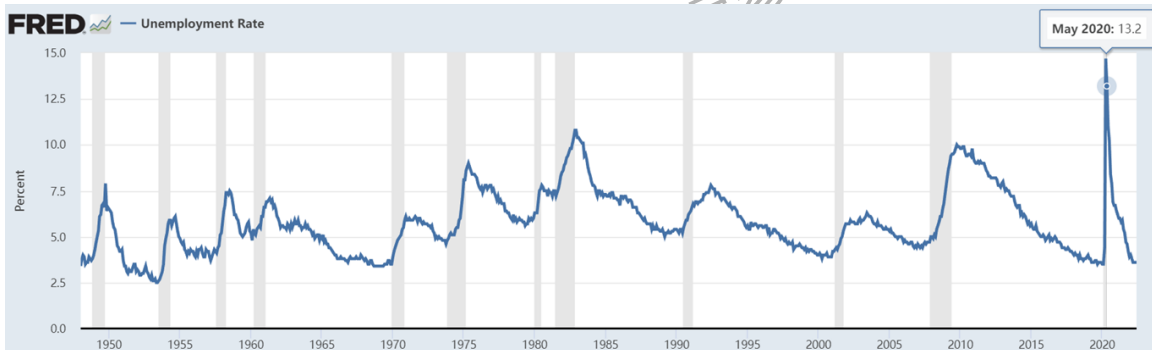
美国失业率走势：1948年1月—2022年6月

Observation:

Jun 2022: **3.6** (+ more)
Updated: Jul 8, 2022

Units:

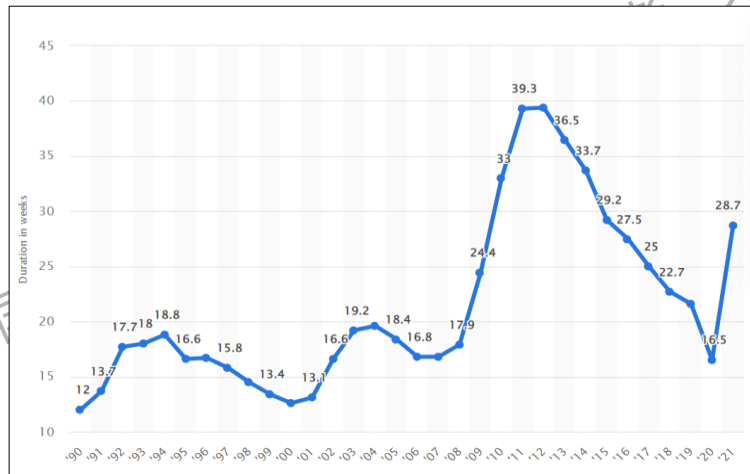
Percent,
Seasonally Adjusted



12

美国1991-2021年平均失业时间（周）

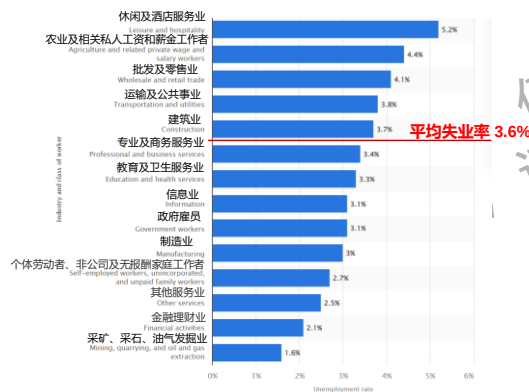
Average duration of unemployment in the United States from 1990 to 2021 (in weeks)



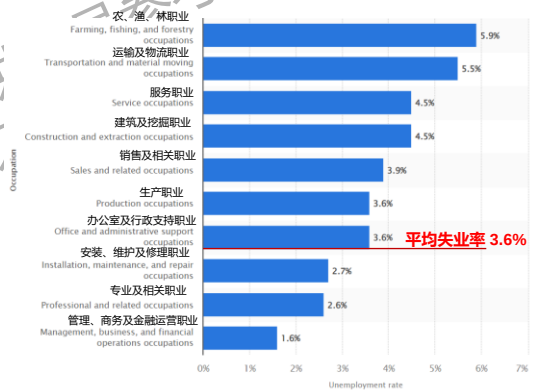
13

2022年6月按行业和职业分类的失业率

Unemployment rate in the United States by industry and class of worker in June 2022
2022年6月美国按行业和工人阶层分类的失业率



Unemployment rate in the United States in June 2022, by occupation
2022年6月美国按职业分类的失业率



14

美国最新失业率数据

UNEMPLOYMENT RATE IN THE U.S.

3.6%

MONTHLY YOUTH (16-24) UNEMPLOYMENT RATE IN THE U.S. 月度16-24岁青年人失业率

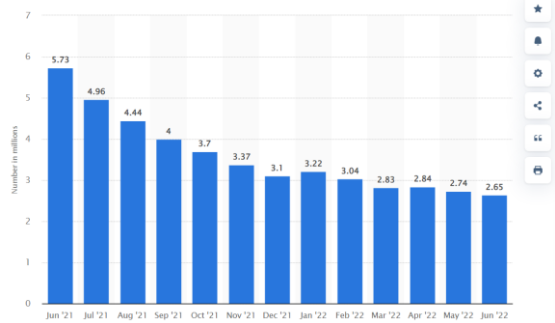
8.1%

COLLEGE MAJOR WITH THE HIGHEST UNEMPLOYMENT RATE IN THE U.S. 失业率最高的大学专业

International Business 国际商务

Monthly number of job losers in the U.S. from June 2021 to June 2022 (in millions, adjusted)

2021年6月-2022年6月失业人数



15

美国年轻人失业率

Monthly youth (16-24) unemployment rate in the United States from June 2021 to June 2022 (seasonally adjusted)



年轻人失业：一个全球性危机

Youth unemployment: a global crisis



奥地利	8.4	11.7	22年5月	欧盟	13.3	13.8	22年5月
意大利	8.76	8.79	22年5月	比利时	13.5	13.5	22年3月
越南	8.78	8.89	21年12月	卢森堡	13.7	14	22年5月
丹麦	8.8	8.2	22年5月	爱沙尼亚	14.4	17.7	22年5月
波兰	8.8	8.9	22年5月	爱尔兰	14.7	13.4	20年12月
加拿大	9.2	9.8	22年6月	法国	15.9	16.5	22年5月
新西兰	9.59	8.83	22年3月	塞浦路斯	16	16	22年3月
摩尔多瓦	9.6	7	21年12月	芬兰	16.9	16.2	22年4月
冰岛	9.7	10.7	22年1月	克罗地亚	17	17	22年3月
挪威	9.9	10.4	22年3月	牙买加	17.7	18.9	22年3月
拉托维亚	10.4	10.7	22年5月	葡萄牙	19.6	19.9	22年5月
美国	10.4	10.8	22年4月	斯洛伐克	20.3	18.6	22年5月
匈牙利	10.8	11.4	22年5月	土耳其	20.3	20.1	22年5月
立陶宛	11.4	12.9	22年5月	阿尔巴尼亚	20.7	20.6	22年3月
保加利亚	11.7	13.9	22年5月	瑞典	21.7	21.8	22年5月
台湾	12.48	12.47	22年3月	罗马尼亚	22.7	22.7	22年3月

16



/03

政府雇员人数超过制造业就业人数

17

美国政府雇员增长1939年1月-2022年6月

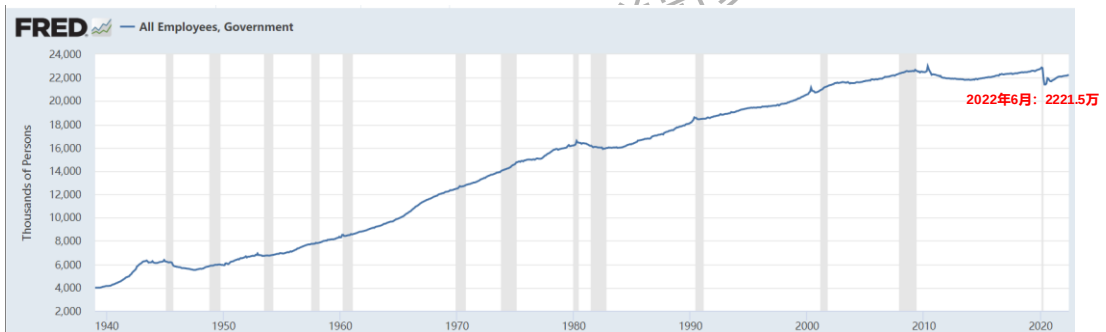
Observation:

Jun 2022: **22,215** (+ more)
Updated: Jul 8, 2022

Units:

Thousands of Persons,
Seasonally Adjusted

美国政府部门的就业趋势一直呈上升趋势，吃“政府饭”的美国政府雇员到2022年6月达2221万人



18

美国联邦政府雇员变动走势

Observation:

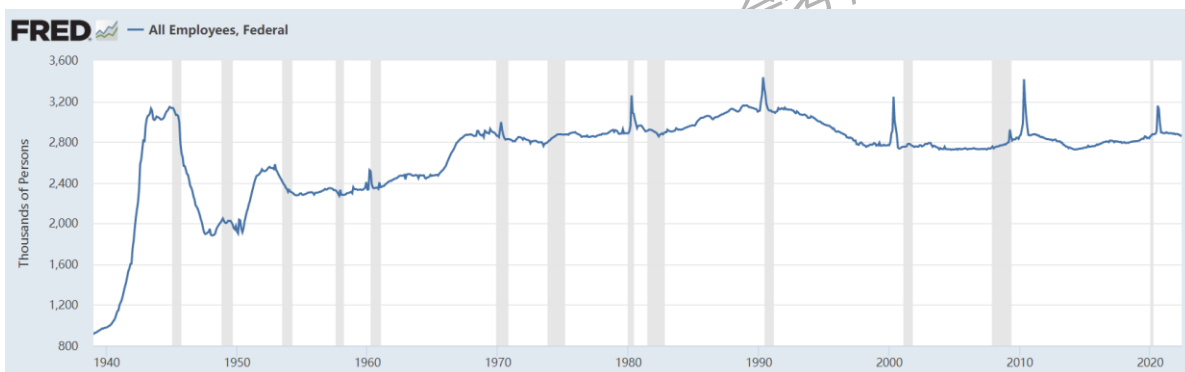
Jun 2022: **2,853** (+ more)

Updated: Jul 8, 2022

Units:

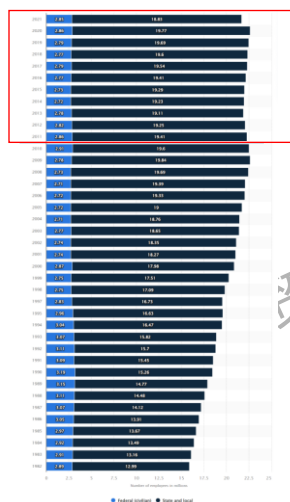
Thousands of Persons,
Seasonally Adjusted

截止2022年6月，美国联邦政府雇员285.3万人



19

美国政府雇员：联邦与州、地方政府对比



2021	2.85	18.83
2020	2.86	19.77
2019	2.79	19.69
2018	2.77	19.6
2017	2.79	19.54
2016	2.77	19.41
2015	2.73	19.29
2014	2.72	19.23
2013	2.78	19.11
2012	2.82	19.25
2011	2.86	19.41

● Federal (civilian) ● State and local
 联邦政府（文职） 州和地方政府

20

美国制造业就业走势

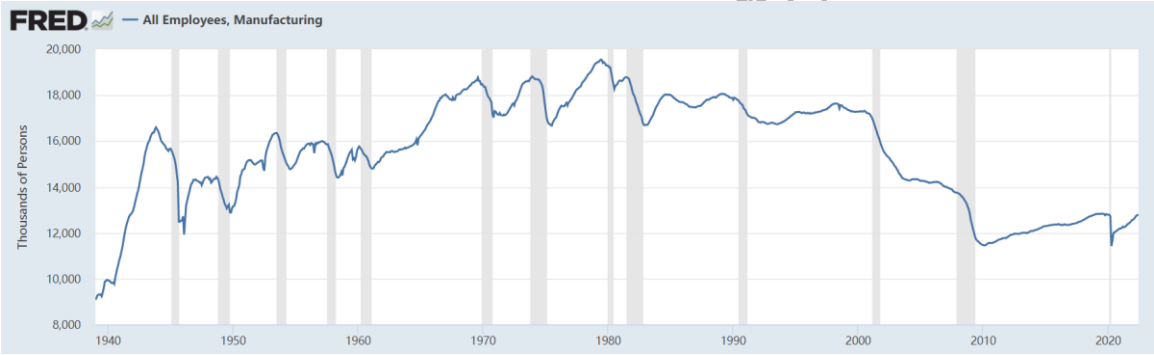
Observation:

Jun 2022: **12,797** (+ more)
Updated: Jul 8, 2022

Units:

Thousands of Persons,
Seasonally Adjusted

制造业就业自50年代末开始下降，截止2022年6月，美国制造业就业人口为1279.7万人



21

美国政府就业人数超过制造业就业

抱怨美国政府雇员超过制造业就业由来已久，美国“小政府大市场”的说法其实是个“神话”。



21,995,000 to 12,329,000: Government Employees Outnumber Manufacturing Employees 1.8 to 1

By Terence P. Jeffrey | September 8, 2015 | 11:14 AM EDT

(CNSNews.com) - Those employed by government in the United States in August of this year outnumbered those employed in the manufacturing sector by almost 1.8 to 1, according to data published by the Bureau of Labor Statistics.

There were 21,995,000 employed by federal, state and local government in the United States in August, according to BLS. By contrast, there were only 12,329,000 employed in the manufacturing sector.



(AP Photo/Mike Groll)

States With Highest Percentages of Government Workers

	Government workers
District of Columbia	38%
Alaska	31%
Virginia	27%
Maryland	26%
Hawaii	24%
New Mexico	23%
Wyoming	22%
Oklahoma	22%
South Carolina	20%
North Carolina	20%
Louisiana	20%
Mississippi	20%
Nevada	20%

Gallup Daily tracking, January-June 2010

GALLUP

States With Lowest Percentages of Government Workers

	Government workers
Ohio	12%
Michigan	13%
Pennsylvania	13%
Missouri	13%
Vermont	13%
Minnesota	13%
Wisconsin	14%
Illinois	15%
Massachusetts	15%
Indiana	15%
Iowa	15%
Florida	15%
Nebraska	15%
Utah	15%
Colorado	15%

Gallup Daily tracking, January-June 2010

22



/04

美国债务与庞大的政府

23

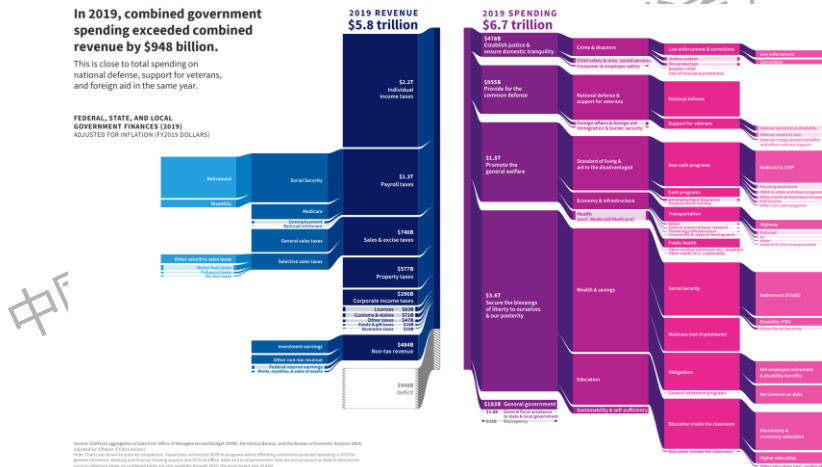
庞大的美国政府构架：联邦、州、县、市、镇和特别区（包括校区）



24

美国联邦及地方政府合并收入与支出（2019）

收入与支出差：**-9480**亿美元，几乎接近当年军费、退伍军人津贴和对外援助的总额。

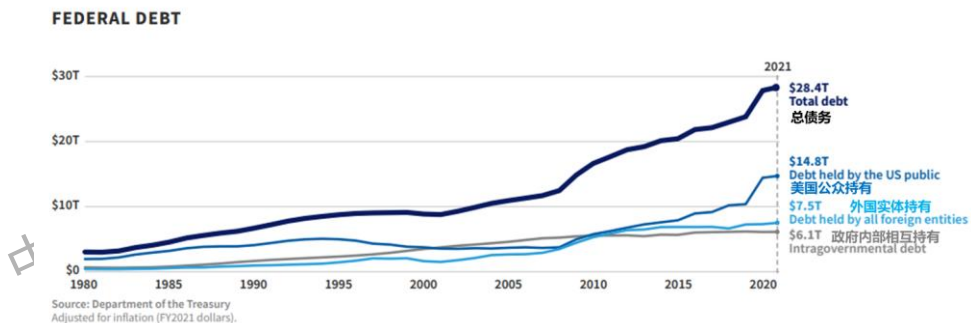


25

美国联邦债务及构成（2021年）

美国国债2021年增长到28.4万亿美元，债务负担率为126.98%。2022年7月美国国债已经达到30.56万亿美元。

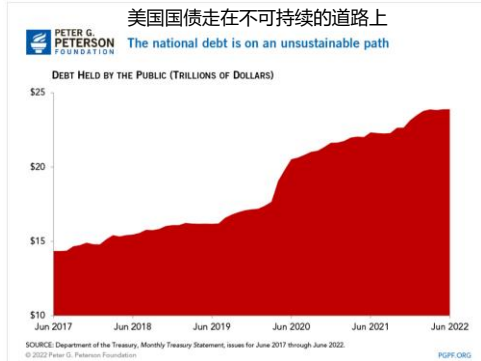
在2020年和2021年，美国两任领导人大手一挥，各发了3万亿美元和2.8万亿美元，直接将美国债务推向了一个新的高度。



26

美国联邦债务负担

2020年联邦赤字为3.132万亿美元，2021年为3万亿美元，美国人均债务9.2万美元，每个纳税人债务负担24.3万美元。2022年6月美国联邦赤字已达23.9万亿美元。



不少机构预测2022年美国GDP将达到25万亿美元，仅利息（约为7792亿美元）占GDP比重就达到了3.1%，如果美国经济增速不能达到这个水平，那经济增长的部分基本都被利息吃掉了，这是很危险的状况。

27



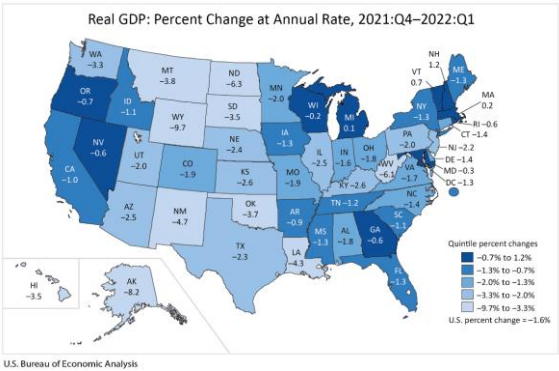
/05

美国经济显现衰退迹象

28

美国GDP增长：2021年5.7%

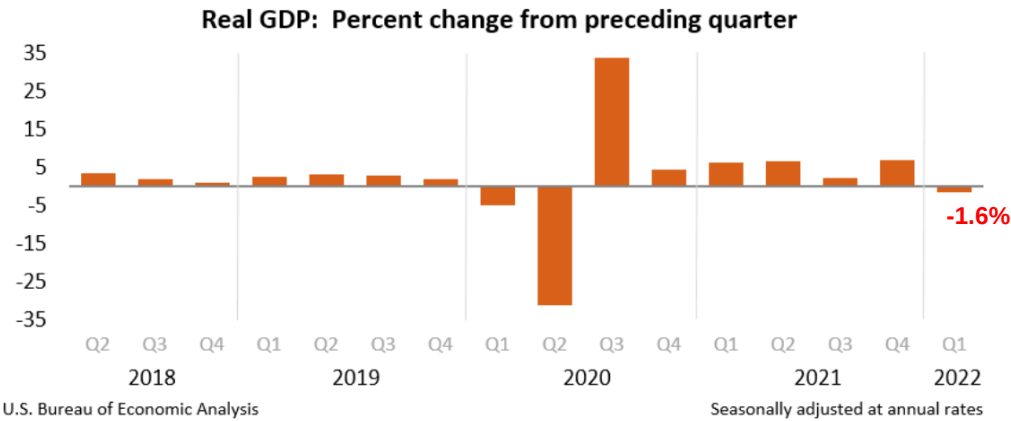
《华尔街日报》在14日的报道中称，美国总统拜登两次公开表示，美国今年的经济增速可能超过中国。国际货币基金组织最新预测显示，2022年美国GDP增速为2.3%，已经低于中国上半年经济表现，而下半年中国的经济发展肯定比上半年要快，美国全年GDP增速不可能高于中国。



年份	GDP (万亿美元)		实际增速 (%)		占比 (%)
	中国	美国	中国	美国	
2021	17.73	22.99	8.1	5.7	77.1
2020	14.73	20.93	2.3	-3.5	70.4
2019	14.30	21.43	6.0	2.2	66.7
2018	13.89	20.6	6.7	3.0	67.4
2017	12.32	19.54	6.9	2.3	63.1
2016	11.24	18.75	6.8	1.7	59.9
2015	11.06	18.24	7.0	3.1	60.6
2014	10.48	17.53	7.4	2.5	59.8
2013	9.57	16.78	7.8	1.8	57.0
2012	8.53	16.20	7.9	2.2	52.7

29

2022年一季度美国GDP下降1.6%



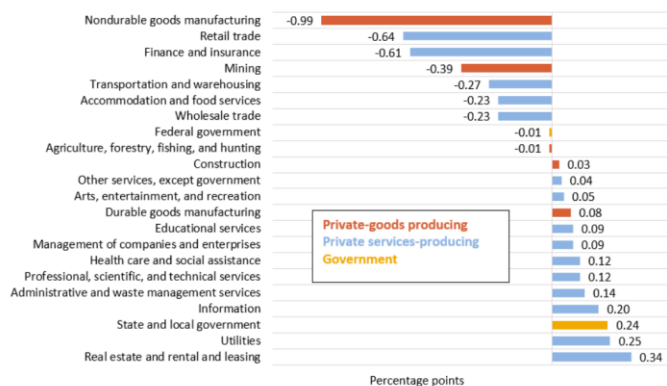
30

2022年一季度美国按行业组对GDP的贡献

卡经

Contributions to Percent Change in Real GDP by Industry Group, 2022:Q1

Real GDP decreased 1.6 percent



U.S. Bureau of Economic Analysis

Seasonally adjusted at annual rates

31



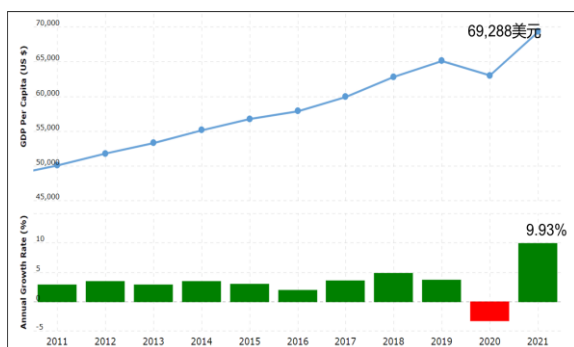
/06

消费者债务和通胀双重压力下的第一大消费市场

32

美国2021年人均GDP

美国的经济总量规模是全球第一，但美国的人均富裕程度并非世界第一。2020年世界排名第七。

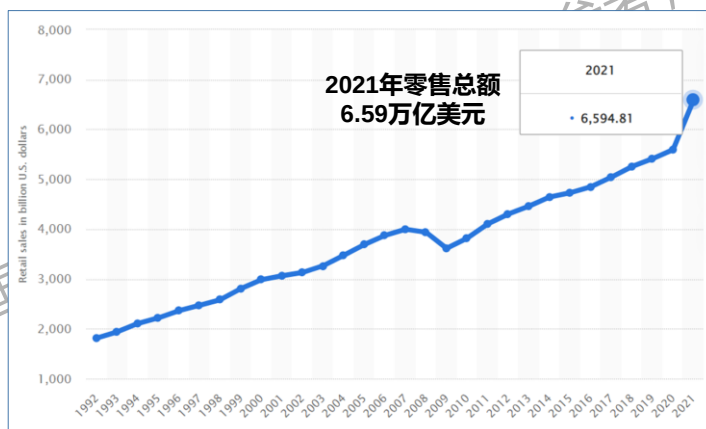


排名	国家	人均国内生产总值	人口
1	卢森堡	\$118,001	647,599
2	新加坡	\$97,057	5,975,689
3	爱尔兰	\$94,392	5,023,109
4	卡塔尔	\$93,508	2,695,122
5	瑞士	\$72,874	8,740,472
6	挪威	\$65,800	5,434,319
7	美国	\$63,416	338,289,857
8	文莱	\$62,371	449,002
9	香港	\$59,520	7,488,865
10	丹麦	\$58,932	5,882,261

33

美国仍然是世界第一大消费市场

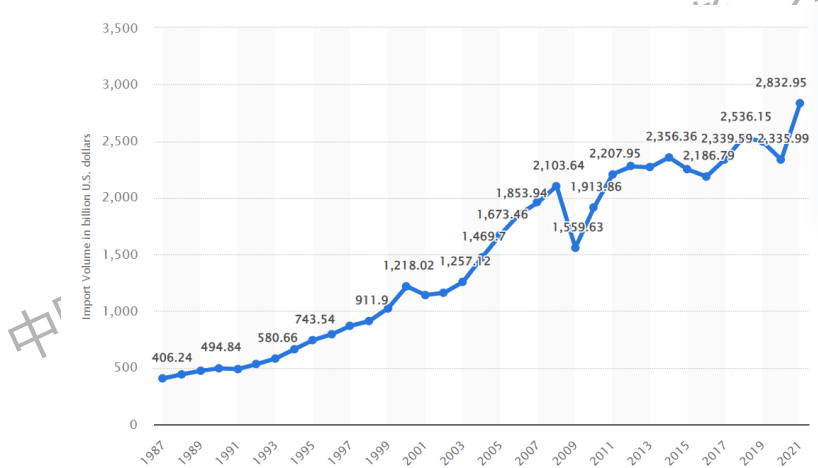
美国零售总额 1992-2021年 (单位: 10亿美元)
Total retail sales in the United States from 1992 to 2021 (in billion U.S. dollars)



34

美国第一大货物进口国：1987-2021年

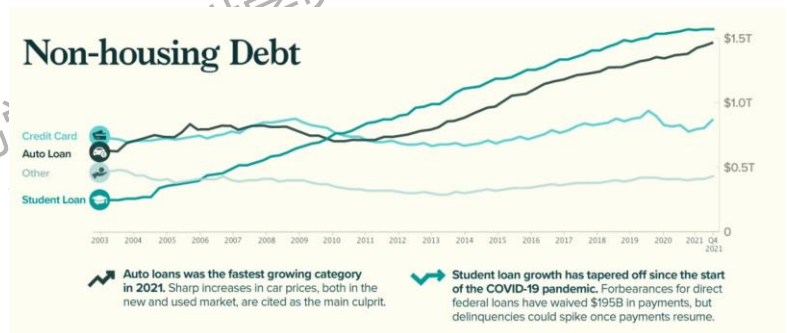
U.S. imports of trade goods from all countries from 1987 to 2021 (in billion U.S. dollars)
2021年美国进口总额达2.83万亿美元



35

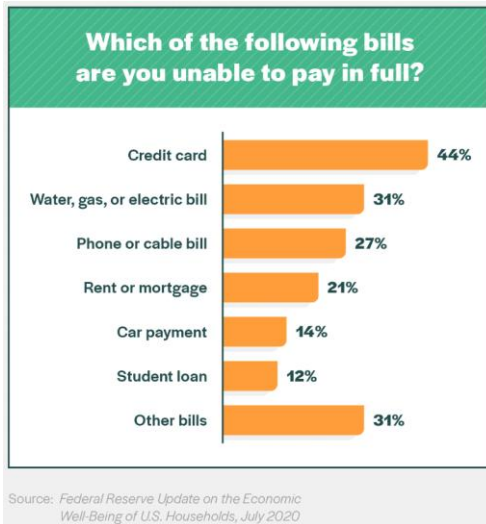
美国消费者债务负担沉重：住房债务和非住房债务

过去半个多世纪以来，美国人也高度依赖债务，甚至欠债上瘾，形成了养尊处优的生活习惯。据美联储公布的最新数据，美国消费者债务接近创纪录的16万亿美元。2021年第四季度美国消费者债务的增长率也是自2007年以来的最高水平。



36

美联储调查：近一半人拿不出400美元应急



- 据美联储2020年7月的调查，接近一半接受调查的美国人（46%）说他们从银行账户里拿不出400美元来支付应急需要。另外38%的受访者说他们可以用信用卡支付，并在下一个账单里完全支付。
- 同时，37%的受访者报告说他们的“日子过得舒服”“living comfortably,” 40%说他们“日子过得还不错”“doing okay,” 17%说他们“日子勉强过得去”“just getting by,” 6%说他们的“日子难过”“finding it difficult to get by.”

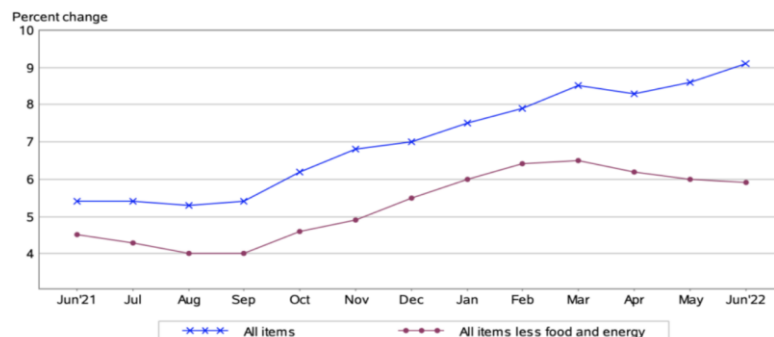
[The Fed - Appendix B: Consumer Responses to Survey Questions \(federalreserve.gov\)](https://www.federalreserve.gov/econres/bankers/appendix/B/Consumer%20Responses%20to%20Survey%20Questions.pdf)

37

消费者面临美国通胀压力：消费者价格指数2022年6月9.1%

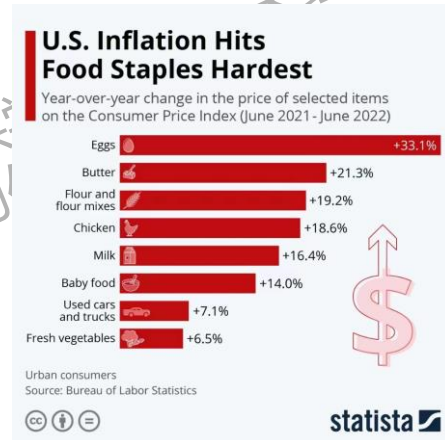
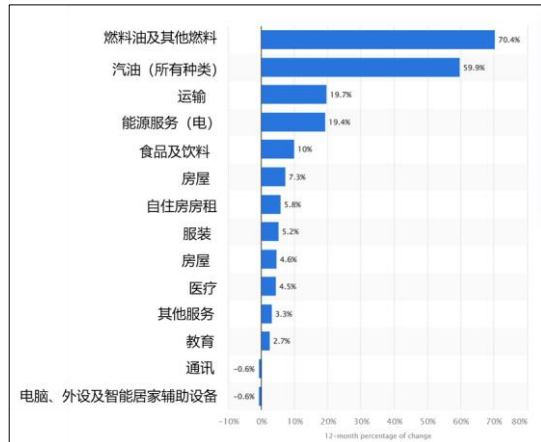
The Consumer Price Index Rose 1.3% Seasonally Adjusted and 9.1% Annually in June

by Sarah Bauder | Jul 13, 2022 | CPI | 0 comments



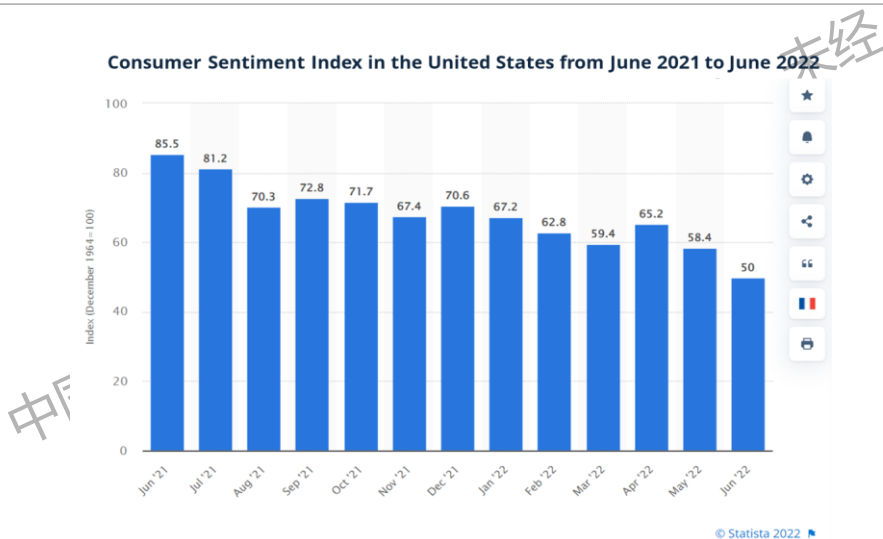
38

截止2022年6月前12个月的城镇CPI变化：按消费类别



39

消费者信心受到打压



40



/06

美国零售市场及消费者偏好

41

美国零售业增长率



- 2020年零售业对美国GDP的贡献率是5.7%。
- 零售就业占美国就业25.8%，4人中有一位从事零售
- 零售业有104.5万个实体店，线上零售商有180万个



- 2020-2021年，实体店零售从3.1%增长到19.4%。
- 有研究认为，线上零售销售2017-2025间的复合年增长率为13.5%
- 实体店销售仍占零售总销售的87%左右，有预测认为到2024年会降至72%（线上零售份额上升）

42

排名前十位的零售连锁店

零售商 Retailer	店铺个数 Number Of Stores	2020 在美国零售额 (10亿美元) U.S. Retail Sales (In Billions)
Dollar General 乐达	17,348	\$33.74
Dollar Tree 美元树 (一元店)	15,375	\$25.08
CVS	9,813	\$89.53
7-Eleven	9,522	\$18.25
Walgreens 沃尔格林	8,760	\$104.70
Alimentation Couche-Tard	6,784	\$9.95
Verizon Wireless 威瑞森	6,339	\$15.49
AutoZone 汽车地带	5,837	\$10.70
O' Reilly Auto Parts	5,594	\$11.60
Walmart 沃尔玛	5,253	\$430.82

43

消费者偏好—线下购买偏好仍然较高

•**76%的人偏好去实体店进行假期采购**，即便是假期已过，大多数人还是愿意去进店买礼物，在疫情期间也是这样。

76% of people prefer to go to a physical store for holiday shopping.

While the holidays have passed, most people still prefer shopping in-store for gifts, even during the pandemic.

•**到2024年，实体店销售预期还能达到美国零售总额的72%**。虽然电子商务流行，实体店仍然强劲。

虽然72%比87%喜欢通过电子商务购买要少，但仍然是大多数。

Physical stores are still expected to account for 72% of all U.S. retail sales by 2024.

Despite the popularity of e-commerce, brick-and-mortar stores are still going strong. While 72% is less than the current 87%, it's still the considerable majority.

•**2020-2021年间，美国消费者在实体店花费的时间和金钱多出11%**。电子商务由于新冠疫情在2020年开始火起来，使用实体店和在实体店的花费增长一直是稳定的。很清楚，消费者还是很期待回归到“人对人”的购物环境。

Between 2020-2021, U.S. consumers spend 11% more time and money in brick-and-mortar stores.

While e-commerce did take off in 2020 due to the COVID-19 pandemic, there has been a steady increase in the use of and amount spent at physical retail stores. It's clear that consumers are eager to return to a more in-person version of shopping.

•**2022年94%的消费者去过实体店购物**。虽然口罩、疫苗备受争议，大多数美国人想回到面对面的购物，只有6%的人是严格的线上购物者。

As of 2022, 94% of consumers have returned to shopping at physical stores.

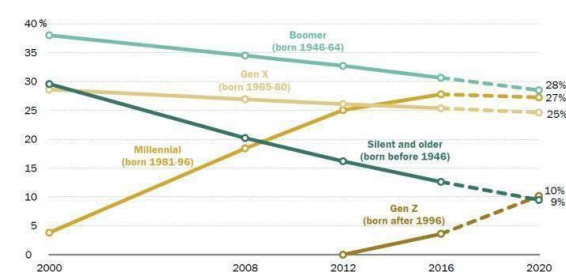
While masks and vaccines might be a hot debate, it's clear that the vast majority of Americans want to return to shopping in person. In fact, only 6% remain strictly online shoppers.

44

线上消费者分类

In 2020, one-in-ten eligible voters will be members of Generation Z

% of eligible voters by generation



Note: Eligible voters are U.S. citizens ages 18 and older.
Source: Data from 2000 to 2016 from Pew Research Center analysis of 2000 decennial census and 2008, 2012 and 2016 American Community Survey (IPUMS). Data for 2020 from Pew Research Center projections of the electorate based on U.S. Census Bureau 2017 population projections.

PEW RESEARCH CENTER

#Silent and Older (老去的沉默世代) : 1946年以前出生 (2020年占人口比例9%)

#Boomer (婴儿潮世代) : 1946-1964年之间出生 (2020年占人口比例28%)

#Gen X (x世代) : 1965-1980年之间出生 (2020年占人口比例25%)

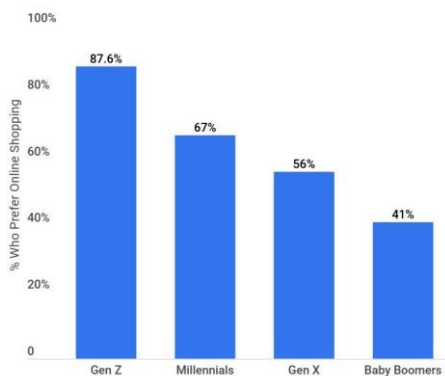
#Millennial (千禧年世代, 又称Y世代) : 1981-1996年之间出生 (2020年占人口比例27%)

#Gen Z (z世代) : 1996年以后出生 (2020年占人口比例10%)

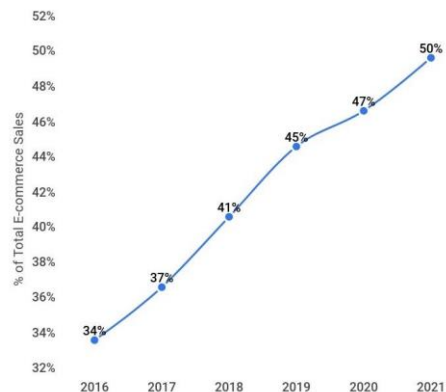
45

线上购物的年龄分布及亚马逊的市场份额

ONLINE SHOPPING BY AGE



AMAZON'S E-COMMERCE MARKET SHARE



46



/07

美国的制造业及实力体系

47

美国制造业

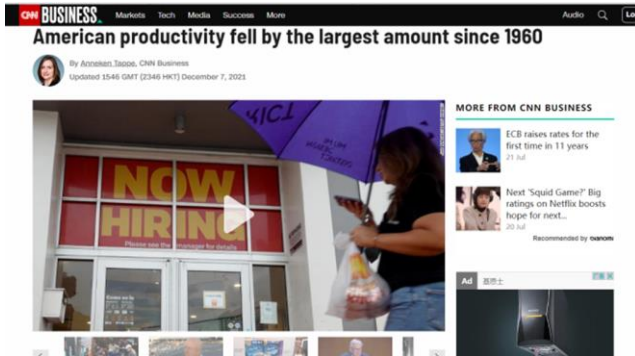


Manufacturing in Brief

- 2020年, 制造业为美国GDP贡献了2.27万亿美元, 占美国GDP%10.8%。
- 2019年, 美国制造业进口了14.7%的中间产品及服务, 导致美国制造业产出10.7%是外国产地。U.S. manufacturing imported 14.7 % of its intermediate goods/services, resulting in 10.7 % of the output being of foreign origin.
- 美国制造业就业人口占总就业的10%左右。
- 美国制造业构成对环境影响的76.6%
- 美国制造业平均薪水比私人产业薪资高10.2%
- 美国制造业产值位居中国之后位居第二。
- 2019年1月至2020年4月, 美国制造业就业下降了12.4%
- 美国有29.28家工厂, 绝大多数的工厂 (26.8万家) 雇佣99名或以下员工。846家企业雇佣人数找过一千以上。

48

美国劳工生产率下降



- 2019-2020年，劳动生产率按5年复合年增长率计算，下降了-0.5%。
- 按多要素生产率计算，下降了0.8%

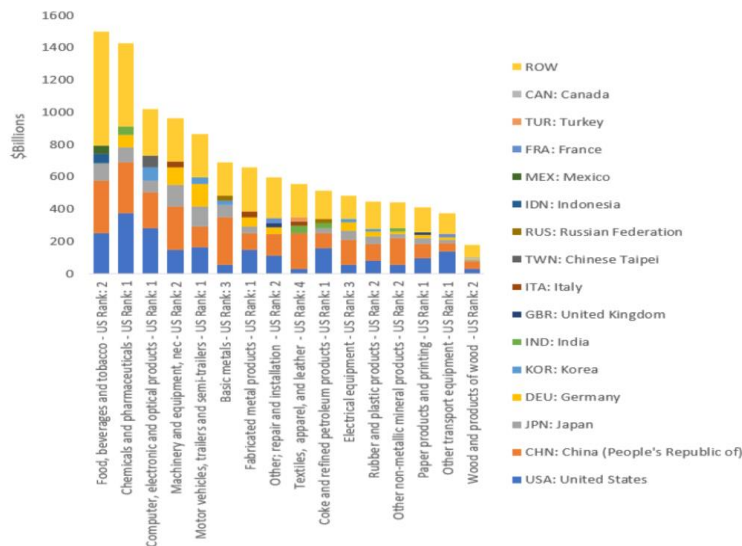
据CNN2021年12月7日报道，2021年第三季度美国劳动生产率下降至1960年以来的最大幅度—5.2%。1960年，美国劳动生产率下降了6.1%。

与此同时，单位劳动力薪酬年率却上涨了9.6%，相当于小时薪酬增加了3%。

究其原因是：1、就业复苏导致工作时间加长；2）雇主竞争招工导致薪酬上升，但生产率并没有提高；3）新冠疫情变异毒株使经济活动放慢。

49

美国在16类制造产业中有7类排名世界第一



50

美国竞争力指数变化

瑞士洛桑国际管理发展学院（IMD）发布的2021版全球64个主要国家和经济体的竞争力排名。美国排名第十位。世界经济论坛2019年全球竞争力指数则把美国排名为第二。

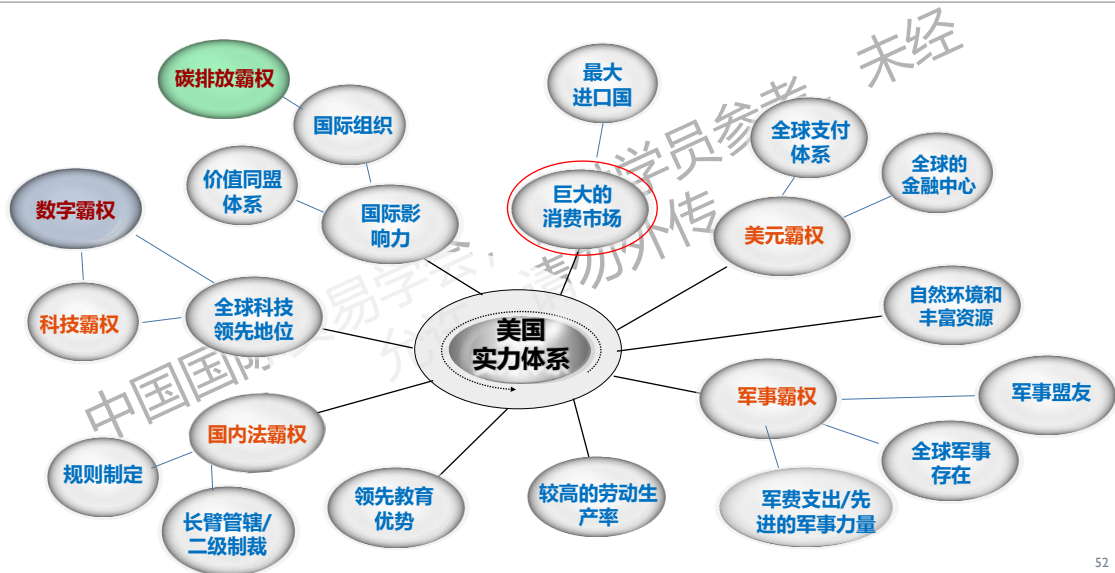


IMD World Competitiveness Rankings for 20 factors for the U.S.: Lower is Better (i.e., a Rank of 1 is Better than a Rank of 60)



51

美国仍是“超级大国”，有难以替代的实力体系



52



/08

中美贸易没有新闻头条说的那么坏

53

中美经贸关系要比新闻头条说的要好

福布斯6月27日的报道：中美经贸比新闻头条说的要好

专业财经媒体《福布斯》6月27日的报道采访了美中关系全国委员会（NCUCSR）会长史蒂夫·欧伦斯（Steve Orlins）

记者问及中美的经贸关系现状，欧伦斯直言，实际状态“比（美国）新闻头条上说的要好”（It's better than the headlines）。



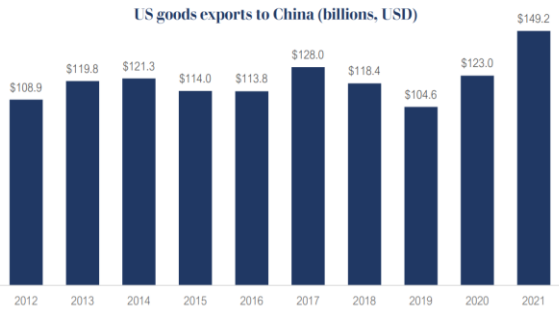
访谈要点摘要

- 在中国的美国企业有两类：
 - “为出口留在中国”（in China for exports）
 - “植根中国、服务中国”（in China for China）
- 前者只是把中国当作一个出口市场。但是后者是驻扎在中国的企业。
- 上海疫情延缓了他们的投资计划，但没有人考虑撤资，他们还是把中国市场视为国际化扩张的一环。
- 对他们当中的许多人来说，中国是地球上最重要的市场。
- 一些出口导向的企业正开拓东南亚市场，如越南、马来西亚、印度尼西亚等国家。但是“美国企业的回流并没有发生”，“我看不到美企关闭中国业务，回迁美国；这些例子一个手就能数得过来。”
- 美国企业没有“回流”的原因是“成本差距太大”，“（中国的）基建太过发达，你不能就直接打包回美国，除非说美国政府制定全新的产业政策，拨款个5000亿，帮助美国制造业回来。
- 谈到最近美国通过所谓涉疆法案，欧伦斯还认为其实际产生的结果还有待观望。

美中贸易委员会2022年报告：美国对华货物出口2012-2021

2021年美国对华货物出口1492亿美元，增长21.1%

2021年中国是美国货物出口第三大市场



Top US goods export markets, 2021

Market	Total (billions, USD)	Growth (2020-2021)
1. Canada	\$291.9	18.8%
2. Mexico	\$267.7	50.6%
3. China	\$149.2	21.3%
4. Japan	\$75.5	17.7%
5. South Korea	\$64.6	29.1%
6. Germany	\$62.4	14.1%
7. United Kingdom	\$56.6	5.7%
8. Netherlands	\$52.1	18.7%
9. Brazil	\$46.0	56.0%
10. India	\$39.1	48.0%

US-China Business Council 4 US Export Report 2022

55

对华出口排名前十的州和议员选区

Top goods exporters to China by state, 2021

State	Exports (billions, USD)	Growth (2020-2021)	Growth (2012-2021)
1. Texas	\$20.6	25.0%	105.5%
2. California	\$16.5	11.1%	22.1%
3. Oregon	\$10.5	10.6%	371.5%
4. Illinois	\$6.1	20.1%	1.5%
5. South Carolina	\$4.7	18.5%	41.1%
6. Indiana	\$4.6	16.9%	80.0%
7. North Carolina	\$4.5	47.5%	57.8%
8. Georgia	\$4.2	21.9%	12.6%
9. New Jersey	\$4.1	28.7%	201.3%
10. Minnesota	\$4.1	18.5%	15.5%

Top US congressional district goods exporters to China, 2021

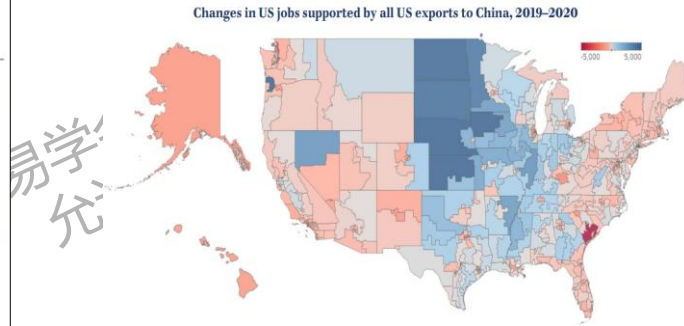
District	Exports (billions, USD)	Growth (2020-2021)	Growth (2012-2021)
1. Oregon 1st	\$8.1	8.6%	652.9%
2. Texas 7th	\$2.2	15.8%	447.6%
3. California 17th	\$2.1	-17.2%	48.0%
4. Texas 11th	\$1.9	26.2%	669.9%
5. Nebraska 3rd	\$1.6	50.8%	59.3%
6. Iowa 4th	\$1.5	20.1%	16.7%
7. Kansas 1st	\$1.5	51.4%	156.2%
8. South Carolina 4th	\$1.5	5.0%	40.8%
9. Alaska	\$1.4	16.7%	2.9%
10. Texas 18th	\$1.5	22.5%	126.4%

56

美国对华出口支持了美国的就业

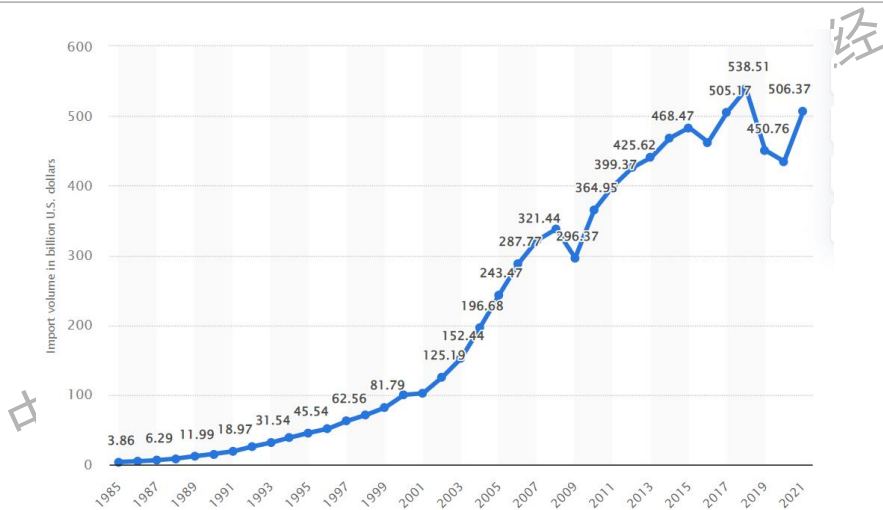
有300多个议员选区因对华出口受到支持的工作岗位超过一千个。岗位2020年美国对华全部出口支撑的就业岗位数量858,486个

District	Jobs
1. Oregon 1st	33,782
2. Iowa 4th	13,142
3. California 17th	12,562
4. South Dakota	10,845
5. Nebraska 3rd	10,777
6. Kansas 1st	10,757
7. North Dakota	10,182
8. New York 10th	10,146
9. Minnesota 7th	9,975
10. Illinois 15th	8,111



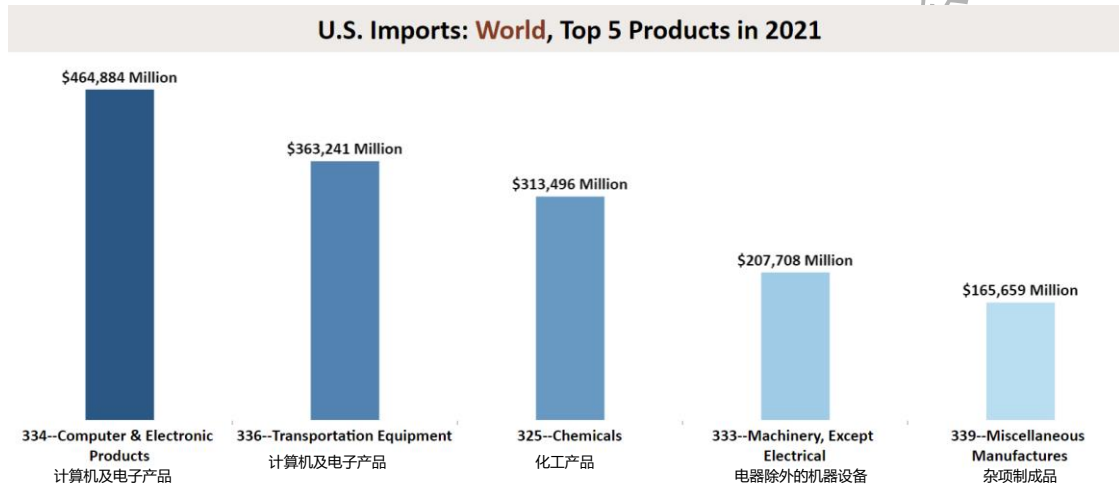
57

美国统计：美国从中国的进口：1985-2021年



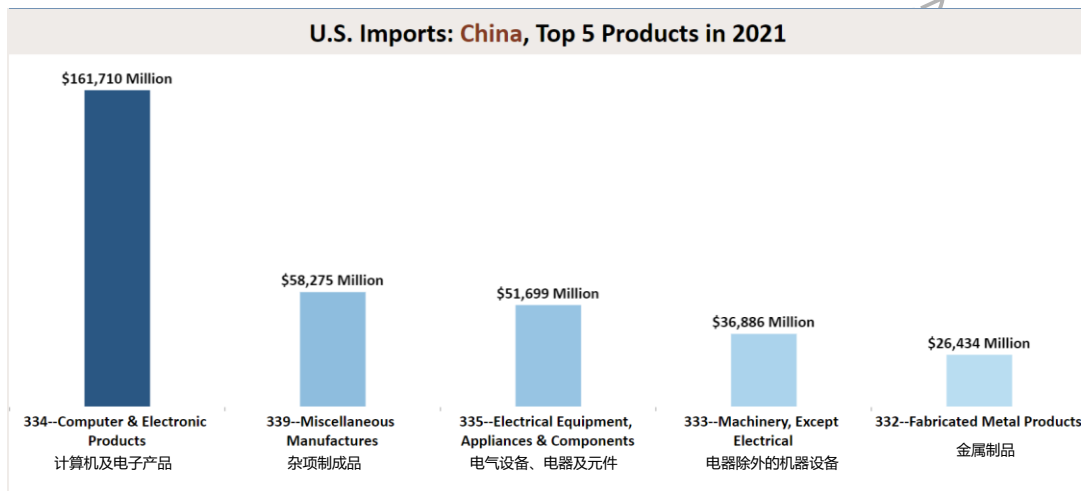
58

美国进口金额最大的五类产品（NAICS 北美产业分类体系）



59

美国从中国进口金额最大的产品



60



/09

美国进口市场上的竞争

61

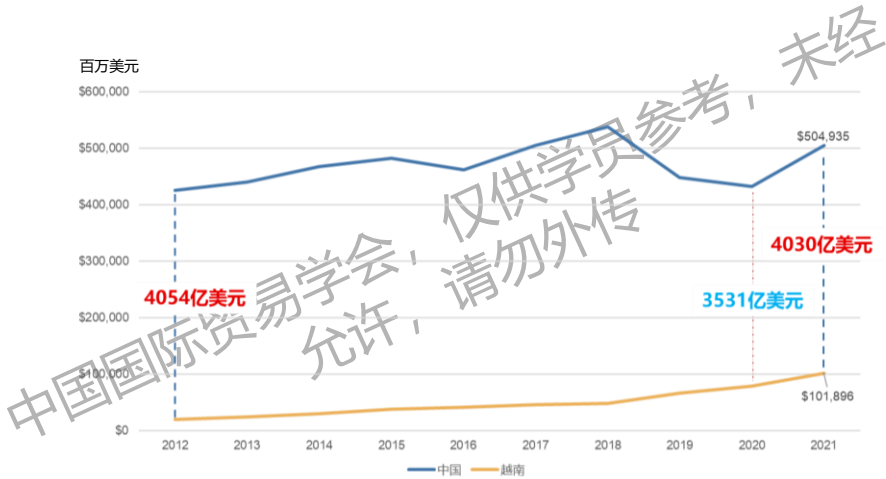
过去十年对美出口国家排名变化（2012-2021年）

国家/地区	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
中国	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
越南	23	20	15	13	12	12	12	7	6	6
台湾	11	12	12	11	13	13	13	13	10	8
印度	10	10	10	9	9	11	10	10	11	11
马来西亚	18	17	16	14	14	14	15	15	14	14
泰国	17	19	19	16	16	16	16	16	16	16
新加坡	24	26	26	22	20	20	18	19	17	20
印尼	27	25	24	20	19	19	23	22	21	21
香港	46	44	42	37	35	37	42	50	36	56

资料来源：作者根据美国ITC数据统计，中国国际贸易学会专家委员

62

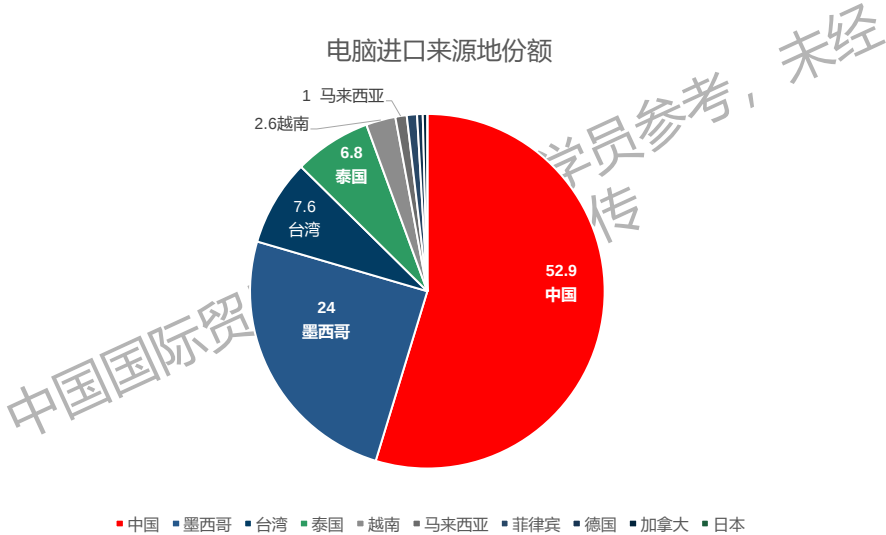
中国与越南对美出口对比 2012-2021：我国优势仍在



资料来源：作者根据美国ITC相关数据统计整理制作，中国国际贸易学会专家委员

63

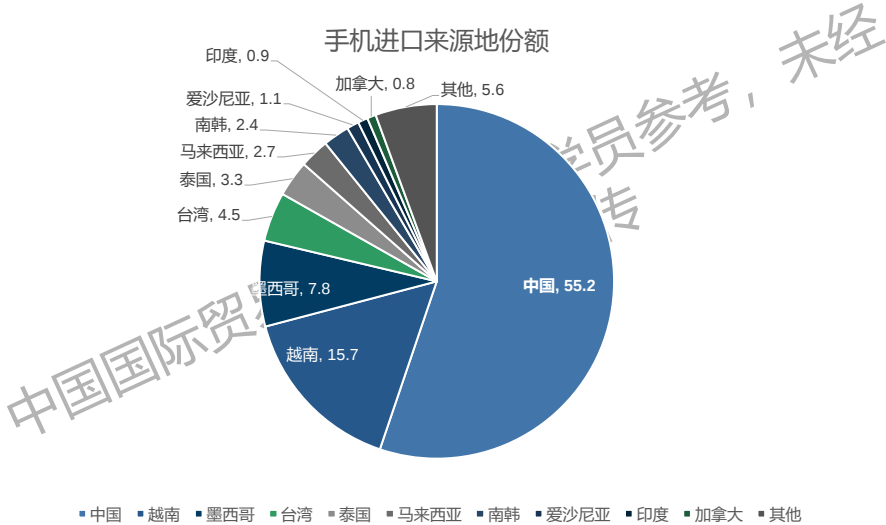
中国优势出口与越南竞争：电脑



资料来源：作者根据美国ITC数据统计，中国国际贸易学会专家委员

64

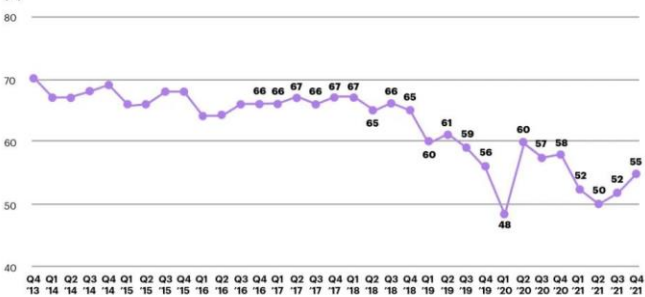
中国优势出口与越南竞争：手机



65

科尔尼观点：与亚洲低成本国家或地区的竞争是关键

科尔尼CDI：按季度调整的美国从中国进口总额占LCC进口总额的比例¹ (%)



¹包括美国从中国香港的进口额
来源：美国国际贸易委员会；科尔尼分析

- 科尔尼2018年美国制造业回流指数中首次提出“中国进口多元化指数”(CDI)，用于追踪美国制造业进口从中国转向亚洲其它低成本国家或地区的情况。
- 2021年“中国进口多元化指数”显示，美国从中国进口的制成份额继续下降，从2018年的66%降至55%。
- 从2020年第四季度开始，随着其他亚洲低成本国家或地区从疫情中复苏，美国再次减少了对中国进口的依赖，开始像疫情前一样将制造业进口从中国转向亚洲其他国家或地区

66



/10

几个观点和建议

67

1、贸易战对美国不利，美国心知肚明



- 全美零售联合会主席马修·谢伊在接受媒体采访时表示，2018年贸易战爆发以来，美国海关部门共向中国商品加征了1365亿美元，约合9200亿元人民币的关税，而这些关税最终全部转嫁给了美国消费者。
- 谢伊表示，白宫试图通过加征关税为手段惩罚中国，结果惩罚了自己。文章称，在“贸易战”面前，中国并没有屈服，而是在按部就班的发展对外贸易，越来越多的案例证实，“贸易战”给美国带来的损失是最大的。
- 据统计，在中美贸易战爆发之前的2018年，中国对美贸易顺差为3233亿美元，而2021年，中国对美贸易顺差扩大到了3965亿美元。也就是说，美国发动“贸易战”，反而让中国从美国身上多赚了732亿美元。

68

2、美国将在超贸易领域和中国展开的新博弈



我认为一些关税



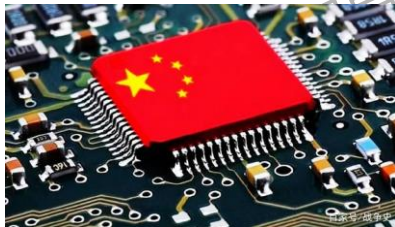
- 即使美国取消对华非正常的关税，并不意味着贸易战的结束。
- 美国政府内部，财政部、贸易代表和美联储的博弈也不会结束。
- 事实上，中美超越贸易的新博弈在拜登上台后就已经开始了。
- 而博弈战场不局限于贸易，远远超过经贸关系的范畴，同时涉及技术、金融、政治、意识形态等多个维度。

69

“芯片法案”

≡ The New York Times

U.S. Aims to Expand Export Bans on China Over Security and Human Rights



- 当地时间19日，民主党人力推的“芯片法案”在美国国会参议院以64票赞成，34票反对的结果获得通过，该法案将用520亿美元的财政支持来提振美国的半导体行业，同时遏制对华投资。
- 法案的大体意思，是要让芯片企业在中美之间二选一，一旦企业获得美国补助，在美国建立了工厂，就不能在10年内扩大对中国先进制程芯片的投资。
- 尽管参议院多数党领袖舒默希望，尽快将这项法案送交总统拜登签署生效，但很显然事情没那么简单。虽然法案在参议院通过，但被众议院否决的可能性也存在。
- 不少美国企业认为，芯片法案虽然有利于美国，出发点没问题，但相比中国政府大力推动芯片产业的巨额投入，美国这520亿美元的补助和税收减免简直是杯水车薪，为了这点钱放弃中国市场，简直是捡了芝麻丢了西瓜。英特尔就率先表示了反对，声称美国政府应减少对投资中国设置条条框框，允许这些芯片企业在中国市场发展。

70

美国《防止强迫维吾尔人劳动法》



- 1、产自新疆，甚至包括产自全中国的多晶硅、棉花、西红柿及其下游产品将成为所谓“高风险”商品而成为重点执法对象。
- 2、涉及该涉疆法律的商品进入美国海关时，商品可接受检验后短短的30天内，落入假设的产品的进口商必须提供清晰而令人信服的反驳性证据，才可能得到海关的有利决定。
- 3、在美国跨部门强迫劳动专项执法组(FLETF)组织的公众评论及听证会上，进口商/出口商团体均建议将第三方独立审计机构出具的报告作为满足清晰而令人信服的标准证据类型之一。**有人认为这个建议有被采用的可能性，但仍需观察和探讨。**

71

中国2022年保持对美出口增长仍有较大概率



- 尽管一些美国企业已经或正准备在越南、孟加拉、印尼、印度等国家寻找新的供货渠道，但从整体数据上来看，由于这些国家供应能力有限，大量买家涌入带来的供不应求也会间接导致采购成本的增加。目前，中国仍是美国市场的主要供应国。
- 经贸关系始终是中美关系的“压舱石”，推动经贸关系稳定健康发展，对于中美来讲都至关重要。
- **疫情促使美国高度依赖中国制造**
- **美国供需缺口短期难以消除，中国制造仍不可或缺**
美国通胀高企，价格压力之下对中国商品需求进一步抬升
- 2022年，中国如能充分把握美国供需缺口仍较大的窗口期，多措并举保障产能，则对美出口延续高增长仍可期待。

72

建议1：利用好海外仓



- 商务部：我国海外仓数量已超2000个，总面积超1600万平方米
- 12月31日消息，在国新办举行的新闻发布会上，商务部对外贸易司司长李兴乾表示，海外仓是跨境电商重要的境外节点，是新型的外贸基础设施，也是带动外贸高质量发展的重要平台。
- 目前，我国海外仓的数量已经超过了2000个，总面积超过了1600万平方米。2022年，商务部将从五项政策举措入手，促进海外仓的高质量发展。其中包括，鼓励传统外贸企业、跨境电商企业、物流企业共同参与海外仓的建设，力争培育一批特色鲜明、功能先进的海外仓。
- 截至2021年12月，海外仓数量排名前十的国家为美国、英国、德国、日本、澳大利亚、加拿大、俄罗斯、西班牙、法国、意大利，总数达1810个。北美、欧洲、亚洲等地区海外仓数量占比近90%。

73

我国在美国的海外仓

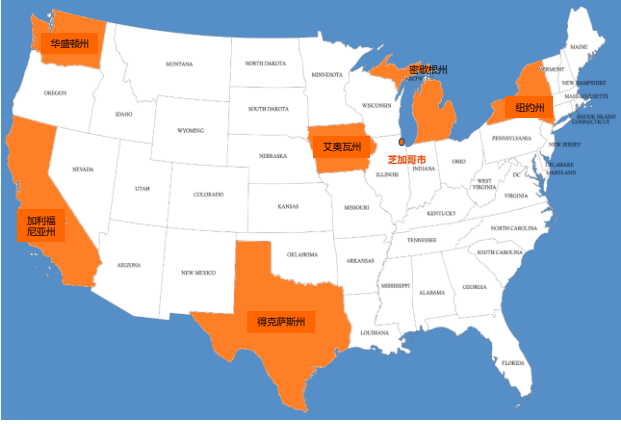


74

建议2：中美省州合作机制

机制名称	建立时间	中方成员省市	中方秘书处	美方秘书处	中方秘书处联系人
1 中国省与美国加州贸易投资合作联合工作组	2013年4月10日	江苏、内蒙古、上海、山东、广东、重庆、湖北（7）	中国机电产品进出口商会	北加州：湾区委员会 Bay Area Council 南加州：洛杉矶出口委员会 Los Angeles Regional Export Council	白雷峰 综合部主任 010-58280841 李亚薇 010-58280845
2 中国省与美国芝加哥市贸易投资合作联合工作组	2013年12月23日	北京、上海、天津、青岛、沈阳、杭州、武汉、成都（8）	商务部投资促进司	芝加哥市招商局 World Business Chicago	史东立 联络处处长 010-64515328 张越 010-64404519
3 中国省与美国艾奥瓦州贸易投资合作联合工作组	2014年6月5日	河北、吉林、辽宁、黑龙江（4）	中国食品土畜进出口商会	艾奥瓦州经济发展局 Iowa Economic Development Authority	陈莉 粮油部主任 010-87109836 张依群 010-87109837
4 中国省与美国路易斯安那州贸易投资合作联合工作组	2014年9月9日	天津、江苏、福建、山东、四川（5）	中国对外承包工程商会	德州经济发展和旅游局 Economic Development and Tourism Division	袁淼 省州副主任 010-59765289 林晓霖 010-59765208
5 中国省与美国密歇根州贸易投资合作联合工作组	2015年8月25日	浙江、湖北、广东、重庆、四川（5）	中国机电产品进出口商会	密歇根州经济发展署 Department of Talent and Economic Development	白雷峰 综合部主任 010-58280841 李亚薇 010-58280845
6 中国省与美国华盛顿州贸易投资合作联合工作组	2015年9月22日	辽宁、上海、湖南、广东、四川、陕西（6）	商务部外贸发展局	华盛顿州商务厅 Department of Commerce	黄耀 联络处副处长 010-64404641 黄炜 010-64404642 王娜琳 010-64515387
7 中国省与美国纽约州贸易投资合作联合工作组	2016年4月11日	北京、上海、江苏、浙江、江西、云南（6）	商务部外贸发展局	纽约州经济发展公司 Empire State Development	黄耀 联络处副处长 010-64404641 黄炜 010-64404642 王娜琳 010-64515387

来源：商务部美洲大洋洲司 2016-04-18 09:43



谢谢各位
不妥之处请指正

李永 13301298968

