



Committed to Improving
Economic Policy.

Research Note

2021.6.10(Y-Research RN066)

马鑫/第一财经研究院特约研究员

www.cbnri.com

研究简报

热点

美公布关键产品供应链风险评估 致力于实现供应链多样化

摘要

美国白宫公布对半导体、药品、关键矿物质、大容量电池四类关键产品供应链风险的评估报告，详细阐述了拜登对建立具有韧性供应链的政策构想，表明美国试图重建重要零部件的国内生产和实现供应企业的多样化。美国近期的一系列相关法案出台展示出美国重振制造业和供应链的雄心。不过鉴于扭转这一经济结构非并易事，同时战略具体实施仍需要法律支持，该战略的实际成效尚待观察，拜登的雄心壮志或将难以实现。

正文

马鑫/第一财经研究院特约研究员

美国白宫近期公布对半导体、药品、关键矿物质、大容量电池四类关键产品供应链风险的评估报告，要求联邦政府采取措施解决这些关键产品的供应链脆弱性问题。此前，拜登签署第 14017 号行政令对“美国供应链”的脆弱性开展评估，最新的报告则是评估结果和行动计划。

一、韧性供应链构想

报告详细阐述了拜登对建立具有韧性供应链的政策构想，表明美国试图重建重要零部件的国内生产和实现供应企业的多样化。报告得出结论称，由于投资不足、政策失误、企业注重短期利益等原因，“美国的产业基础已出现空洞化”。

为了解决上述四类关键产品供应链脆弱性问题，拜登政府将采取措施支持关键药品的国内生产，确保建立先进电池的国内供应链，加强对关键矿物质可持续生产和加工的投资，并与产业界、盟友及伙伴合作解决半导体供应短缺问题。

具体而言：

半导体领域，报告指出“将发挥最近与日本和韩国的成功经验”，通过补贴吸引半导体生产企业到美国建厂。

电池领域，美国将利用能源部拥有的 170 亿美元信贷额度，推动美韩企业重回美国建厂。

针对包括稀土在内的重要矿物，考虑与澳大利亚进行合作，美国

国际开发金融公司（DFC）将针对增产计划加强投资；寻求在美国国内能建立生产和加工设施的地点。

药品领域，美国将构建加强国内生产的政府和企业的共同体。首先选出 50-100 种重要药品，讨论构建不依赖中国大陆等的体制。报告还指出印度是药品等的重要生产地，将探索合作。

报告同时指出“美国难以单独解决脆弱性”，为了降低对中国依赖，建议加强与“四方安全对话”机制和 G7 等同盟国的多边外交。美国还将举行由拜登主持的与同盟国磋商的供应链问题国际会议。

与此同时，美国参议院也审议通过了《2021 美国创新和竞争法案》，旨在增加美国技术、科学和研究领域的投资。该法案将在未来五年将 2500 亿美元投入科学研究和发展。美国近期的一系列相关法案出台展示出美国重振制造业和供应链的雄心。

二、美国持续推动“脱离中国”

美国政界和国防分析家一直忧虑，在关键产品过分依赖中国或构成安全风险。早在去年 4 月份，供应链撤离中国的呼声渐起，时任白宫国家经济委员会主任库德洛提到，一种可能吸引美国企业从中国回流的政策是，将回流支出 100% 直接费用化（immediate expensing），意味着企业回流美国的支出由美国政府完全买单。但随着新冠疫情第二波和第三波逐步蔓延和发散，美欧日等国产能基本停滞，不得不依靠中国产能来满足其国内需求，供应链撤离也只好暂时搁置。近期欧美疫情好转，尤其今年芯片短缺，更加深美国建立另一条供应链、摆脱中国大陆的急迫性，供应链撤回发达国家本土的声音再度响起。重组供应链需要相当长的时间，尤其是半导体领域。为此，美国政府从

去年秋天开始，便不断呼吁中国台湾、日本、澳大利亚等拥有宝贵技术或资源的经济体一同合作，降低对中国大陆供应链的依赖。今年4月，美国参议院外交委员会投票通过了《2021年战略竞争法案》，其中一个条款旨在使美国公司的供应链多样化，从而“脱离中国”。

三、成效尚待观察

为了确保该战略的实际效果，白宫还宣布成立由美国商务部长、交通部长和农业部长领导的供应链中断工作组，专注于解决过去几个月美国建筑、半导体、交通、农业和食品等行业出现的供需不匹配问题，帮助缓解供应瓶颈限制。

此外，战略实施还需要一些法律支持。比如，投向半导体的预算正在美国国会参议院审议。报告还要求美国国会通过向充电设施投入150亿美元等针对纯电动汽车产业的预算，并敦促通过在美国商务部设置供应链监视机构的法案。

有专家指出，拜登的雄心壮志或将难以实现。一些产业已经转移到新兴经济体、发展中国家，如果想再转回美国是较难的事情。而且，美国当前是以服务型为主的经济，想要扭转这一经济结构也非易事。