



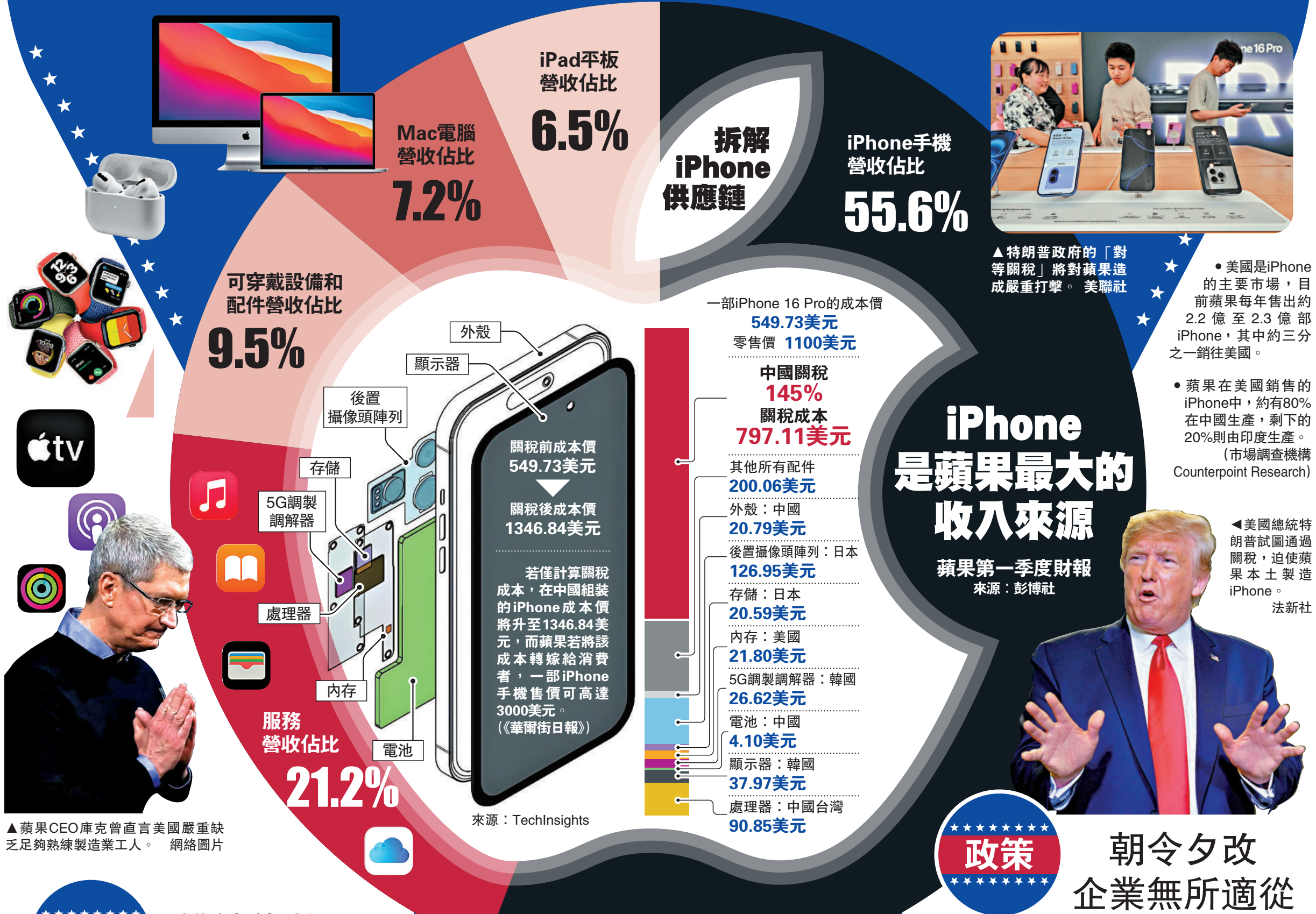
拆解美國製造①

美國總統特朗普11日突然轉變態度，豁免對智能手機和電腦等進口消費電子產品徵收「對等關稅」。有分析指，特朗普此次豁免與美國科技公司蘋果有關。特朗普通過關稅政策迫使製造業回流美國，包括推動蘋果在美國本土製造iPhone。不過，分析人士指出，要打造「純美國製造」的iPhone幾乎是天方夜譚，售價要高達3000美元（約2.34萬港元），成本料飆升逾90%，當中還包括供應鏈重建、技術工人短缺和巨額資金投入等一系列難題，美國朝令夕改的政策也會阻礙企業投資，特朗普以關稅施壓，最終將無功而返。

大公報今起推出《拆解美國製造》系列，深入剖析製造業回流美國為何是一項「不可能完成的任務」，敬請垂注。

關稅逼工廠回流 iPhone成本料漲90%

蘋果手機美國製造？ 分析：不切實際幻想



供應鏈

錯綜複雜 難以重建

【大公報訊】綜合美聯社、《華爾街日報》報道：蘋果為其產品建造了龐大複雜的供應鏈。以iPhone為例，其內部的零部件來自40多個不同的國家及地區，其中最複雜最專業的零部件來自大約六地，絕大多數屬於亞洲地區，例如芯片處理器由中國台灣的台積電提供，顯示屏由LG或三星等韓國公司生產，電池來自中國，光學元件來自日本索尼，產品組裝則在中國和印度的工廠進行。

美國消費品公司Viahart行政總裁哈特近期撰文稱，美國的工業級供應鏈（特別是電子元件）嚴重不足。沒有零件供應，再高的關稅也難讓製造業回流，企業最終還是得進口零部件。即使iPhone可以在美國國內組裝，但大部分零件都來自全球各地，都有可能被特朗普政府徵收關稅。

杜克大學榮休教授格雷菲表示，在美國組裝iPhone唯一的現實途徑是重建供應鏈，將關鍵零部件生產的一部分轉移到更廣泛的北美地區，讓一些零部件在墨西哥和加拿大生產，甚至轉移到西歐。但如果美國組裝業務要在3到5年內啟動，還是離不開亞洲的零部件。當蘋果開始在美國生產Mac Pro台式電腦時，遇到的首個障礙就是在靠近本土的地方採購足夠的零件，包括螺絲。

美國銀行證券分析師莫漢表示，美國製造的iPhone 16 Pro Max就可能因為零部件關稅和勞動力成本增加而漲價達91%，「最終組裝轉移到美國是有可能的，但將整個iPhone供應鏈轉移至美國將是一項更大的工程，即使有可能，也可能需要很多年的時間。」

美國知名投行Wedbush Securities分析師艾夫斯就斷言，「在美國生產iPhone的概念是不可行的」。他估計，目前在中國或印度生產的iPhone價格為1000美元，如果轉移到美國生產，價格將飆升到3000美元以上，這種漲價幅度無論對企業還是消費者來講，都是難以承受的。



▲富士康設於印度的組裝工廠。 彭博社



▲工人們在蘋果位於得州的工廠組裝蘋果產品。 美聯社

勞動力

高端製造能力下降 熟練工短缺

【大公報訊】綜合《華爾街日報》、CNN報道：美國總統特朗普宣稱要讓製造業「回流」美國，美國商務部長盧特尼克上周更稱要讓「數百萬美國人掙螺絲製造iPhone」，但美媒指出，勞動力是製造業回流的重大障礙之一。

勞動力成本是企業開廠首要考慮因素。美銀證券分析員估計，在美國組裝和測試一部iPhone的人工成本至少為每部200美元，遠高於在中國的40美元。

美國國內從事製造業的勞動力日趨短缺。美國勞工統計局數據顯示，去年美國從事製造業的工人僅有8%。特朗普聲稱全球化「偷走美國人的工作」，但分析指出，在自動化和人工智能時代，工廠越來越多地使用機器設備來完成流水線工作，這意味着工廠從勞動密集型轉向技術密集型，對工人的專業技能要求更高。

蘋果八成的iPhone在中國製造。蘋果CEO庫克曾指出，美國嚴重缺乏足夠能與中國競爭的熟練製造業工人。庫克在2017年的一次會議上稱，中國多年前就不再是依賴低勞動力成本的國家，外國在中國設廠，看中的是技術人才數量以及所需的技術類型。中國是蘋果找到能夠操作最先進機器、進行精細生產的少數地方之一。庫克舉例說，「在美國，你可以召開一個模具工程師會議，但我不確定我們是否能坐滿整個房間。但在中國，這樣的工程師可以坐滿幾個足球場。」

基建

配套設施不足 建廠風險高

【大公報訊】綜合CNBC、《華爾街日報》報道：除供應鏈問題外，製造業的基礎建設與配套體系也是美國存在的現實問題。美國消費品公司Viahart行政總裁哈特指出，自2000年以來，美國人均發電量停滯不前，中國則成長了400%。若大規模重啟製造，電網、公路和港口將承受巨大壓力，而目前，美國的基礎設施根本無法支撐這一轉型。富士康在亞洲興建的大型組裝工廠，都以「城市」為單位，一座工廠就是一座小型「城市」，在美國本土難以實現這樣的目標。

面對這樣的基建情況，企業投資建廠的風險也進一步升高。CNBC指出，美國總統特朗普現在的「建廠言論」，與其第一任期內如出一轍，而富士康在美國大張旗鼓建廠以失敗告終，乃前車之鑒。

2017年，富士康創辦人郭台銘和特朗普在白宮高調宣布，將在未來4年內在威斯康星州投資100億美元興建的LCD面板廠。2018年，特朗普出席動工儀式時，更吹噓這將成為「世界第八大奇跡」。但是，富士康威州工廠計劃卻一波多折，再加上新冠疫情影響，規模大幅縮水至6.72億美元。富士康聲稱工廠為當地可提供1.3萬個工作機會，最後只創造了1454個工作機會。原本富士康要興建LCD廠的位置，去年已被微軟取而代之，改為建造人工智能數據中心。