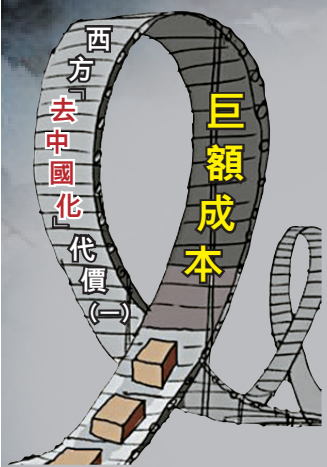




美國和歐洲近年試圖降低對中國製造體系的依賴，提出供應鏈「去中國化」口號。英國《金融時報》報道，根據全球知名會計事務所安永旗下的戰略諮詢機構 EY-Parthenon 最新研究，若美國、歐元區及英國希望在 2050 年前，基本擺脫對中國關鍵產業鏈與供應鏈的依賴，需要在未來 25 年內額外投入約 23.6 萬億美元（約 185 萬億港元）。但研究指出，即使付出如此龐大的成本，也難在短期內建立起能替代中國的完整產業鏈。 ●香港文匯報記者 路雨萱

報告拆解歐美這份「天價賬單」的具體賬目，平均每年需新增投資 9,400 億美元（約 7.4 萬億港元）；美國需要總投入 13.7 萬億美元（約 107.4 萬億港元），歐元區 9.1 萬億美元（約 71.3 萬億港元），英國約 8,000 億美元（約 6.3 萬億港元）。在歐美政治邏輯中，產業鏈似乎可以通過行政命令重新布局，只要增加投資、出台補貼政策等，製造業便可迅速回流。近年來歐美不斷加大產業補貼力度，美國《芯片與科學法案》、《通脹削減法案》等政策相繼出台，希望推動製造業回流。

重塑體系非一日之功

然而現實是供應鏈絕非一座工廠、一條生產線，而是經過數十年市場競爭逐漸形成的複雜網絡。從原材料、零部件，到物流運輸、產業配套，再到技術研發、人才培養、金融服務，每一個環節都需要長期積累。工廠可以數年內建成，但熟練產業工人需要數十年培養，而技術積累更往往需要數代企業持續投入。

中國製造體系最大優勢，正是在於完整產業生態。中國已形成聯合國產業分類中最完整的工業體系，擁有數量龐大的產業工人、成熟基礎設施、完善的供應鏈網絡以及規模化製造能力。報告指出，中國製造產品通常比歐美同類產品擁有 20% 至 100% 的出廠價格優勢。一旦供應鏈大規模遷移，本土製造成本必然提高，最終將傳導至終端消費市場，進一步推高通脹壓力。

須避免成本轉嫁消費者

歐洲央行此前已多次警告，高成本供應鏈將可能削弱歐洲長期競爭力，並增加實現通脹目標的難度。前英國首相府顧問、EY-Parthenon 顧問佩爾森指出，實現供應鏈本地化的同時，避免將高昂成本轉嫁給納稅人與消費者，將是企業與政府面臨的最大挑戰之一。

成本壓力之外，歐美供應鏈「去中國化」更嚴峻的現實，在於經濟規律與政治目標之間存分歧。市場配置資源的核心追求是效率，但行政命令推動產業強調安全。當企業面對成本增加、利潤下降、競爭力削弱時，資本最終會按市場邏輯流動，不會服從政治安排。

分析指出，過去數十年全球化不斷推動國際分工深化，各國依據自身比較優勢參與全球產業鏈，形成當前高度互聯的製造網絡。然而隨着國際形勢深刻調整，各國更重視供應鏈安全是可以理解，但安全不應建立在否定市場規律之上，亦不能脫離經濟現實。

欠關鍵礦產加工優勢 面臨資源樽頸

西方國家推動供應鏈「去中國化」，但在關鍵礦產加工環節面臨難以逾越的障礙。EY-Parthenon 報告指出，中國在稀土、精煉鋰、精煉鈷、電池級石墨等關鍵領域將長期保持全球領先地位。法國外貿銀行 Natixis 亞太區首席經濟學家加西亞-埃雷羅表示，即使目前加大投資，西方短期內仍無法徹底與中國脫鉤，中國仍掌握許多關鍵工業材料供應鏈的主導權。

中國擁絕對優勢

國際能源署預測，到 2035 年，中國仍將供應全球約 60% 以上的精煉鋰和精煉鈷，以及約 80% 的電池級石墨和稀土材料。這意味即使西方能夠建設新工廠，也未必能同步建立完整的資源加工體系和產業配套能力。

去年中國對關鍵稀土相關元素實施出口管制，一度導致歐美汽車製造商和半導體企業供應鏈接近停擺。知名投資銀行高盛此前估算，若稀土供應遭遇 10% 的中斷，可能造成高達 1,500 億美元（約 1.17 萬億港元）的經濟產出損失。據業界統計，中國掌握全球約 60% 稀土儲量，以及 90% 精煉產量，更佔全球重稀土永磁體供應量 94%。

今年 6 月的七國集團（G7）領導人峰會上，成員國承諾 5 年內將對中國關鍵礦產的依賴降至 60% 以下，G7 領導人承諾建立一個協調平台，整合各成員國力量。然而加西亞-埃雷羅指出，中國已對稀土加工到藥品活性成分等領域擁有「實際控制權」，這使其在供應鏈重組進程中具備主動干預的能力。

●編者 AI 製圖

政治目標難撼經濟規律 漫長豪賭前景未明

歐美供應鏈重組「天價困局」



●西方國家難以在短期內建立替代中國的完整產業鏈。圖為中國製造業生產線。

網上圖片

全球消費者追捧中國貨

近年來部分西方國家在政治層面高調推動對中國「去風險」，但企業與市場卻給出現實選擇。各國政要帶隊訪華、企業加大在華投資，全球消費者也紛紛追捧中國商品，這股「中國熱」反映出經濟發展不會一味配合政治口號。

過去半年來，法國、英國、美國與俄羅斯最高領導人相繼訪問中國，而七國集團（G7）除日本外，其餘 6 國的現任領導人近年均曾赴北京。美國總統特朗普訪華期間，特邀蘋果公司、特斯拉、英偉達等企業巨頭行政總裁隨行。



●中國貨品受全球消費者歡迎。

網上圖片

多國冀深化對華聯繫

德國總理默茨則率領西門子、寶馬、平治等工業支柱訪問中國。各國政要帶著龐大經貿代表團到訪，與國內高調反華的言論形成鮮明反差。

特斯拉等加碼中國市場布局

政治上，西方將責任甩鍋中國，但在經濟層面，各國卻紛紛尋求深化對華經貿聯繫。大眾、特斯拉等跨國巨頭持續加碼中國市場布局，去年中國企業在德投資項目達 228 項，按年增長 14.6%。

歐盟層面高調探討對華「去風險」策略，但與此同時，在西班牙首都馬德里、匈牙利首都布達佩斯、塞爾維亞首都貝爾格萊德以及德國工業重鎮等，地方政府、業界乃至工會組織卻在積極行動，推出稅收優惠、土地劃撥、基礎設施配套和政策補貼等政策，大力吸引中國新能源汽車、動力電池和儲能企業的本土化投資。

近期多家中國新能源龍頭企業宣布擴大歐洲布局，如遠景動力、國軒高科等企業在法國、德國等地建廠。德國汽車產業鏈企業公開呼籲維持與中國市場深度合作，避免供應鏈斷裂。中歐新能源已進入競爭與合作並存的新階段，儘管競爭加劇，但務實合作仍是雙方共同利益所在。

中國綠色技術領先

據法國《費加羅報》報道，中國在綠色能源技術方面保持領先地位，正助推全球能源轉型。隨着歐洲在技術、生產能力等方面逐漸落後，歐洲工業界正尋求加強與中國的合作，以協助歐洲轉型。

報道稱，法國電力集團行政總裁豐塔納和法國道達爾能源集團行政總裁普亞內表示，在推動低碳電氣化轉型的過程中，歐洲應與中國工業界加強合作，而不是採取封閉策略。豐塔納近日在普羅旺斯艾克斯市舉行的經濟論壇上表示，他近期造訪中國，考察了中國核電產業的發展。他指出，中國核工業的執行效率令人印象深刻，「在法國可能需要兩年才能完成的工程，中國企業能在兩週內完成。」

豐塔納強調，法國和中國在核能領域有着長期的合作關係，「中國提供給我們的主要是方法和經驗上的幫助，而且他們樂於分享，這並不會讓我們形成依賴。我們看到，這些目標完全在我們的能力範圍之內，關鍵是要主動去借鑒這些經驗。」

「歐洲不應築起堡壘」

普亞內也表示，中國企業的執行能力給人留下深刻印象，「我試著理解他們如何做到每個月建成一座反應堆，兩年內建成全新的大型工廠。兩國的生態存在很大差別，關鍵在監管和審批流程。」他指出，在中國，一旦決定興建新工廠，工業園區在兩年內即可準備好土地並投入興建。但在歐洲，

複雜冗長的行政程序嚴重拖慢專案推進速度。普亞內認為歐洲不應「築起堡壘」，而是應歡迎中國企業投資，「我並不擔心中國企業，歐洲沒法通過建設防線來解決問題，否則結果只會更糟，中國企業最終仍然能進入歐洲市場，歐洲卻得不到



●中國在綠色能源技術方面保持領先地位，圖為中國太陽能板廠房。網上圖片

市場不違規律 政治僅能造勢

胡刻驥

匯眼短評

會是政客的一廂情願，因供應鏈從不僅是一座工廠、一條生產線，而是在複雜市場規律下，經歷數十年競爭才逐漸形成的網絡。

所謂「去中國化」，本質上是違背經濟規律的政治操弄，技術脫鉤、政策壁壘、貿易限制等手段，只是在破壞自然貿易趨勢，對市場發展毫無益處。而中國始終擁抱全球化、堅定實現互利共贏，腳踏實地做大蛋糕，數年時間過去，兩種路徑高下已分。

隨着中國產業升級與科技突破，全球市場用錢包投票選擇站在中國一邊，「去中國化」徹底扭轉成「去中國買」，標誌着貿易孤立主義的徹底破產。一字之差，雲泥之別，是因政治僅能造勢干預，市場卻從不違背規律。歐美政客妄圖在僅數年的施政生涯中，以主觀的「地緣政治」敘事，凌駕於經濟發展的客觀規律，這無異於以卵擊石。