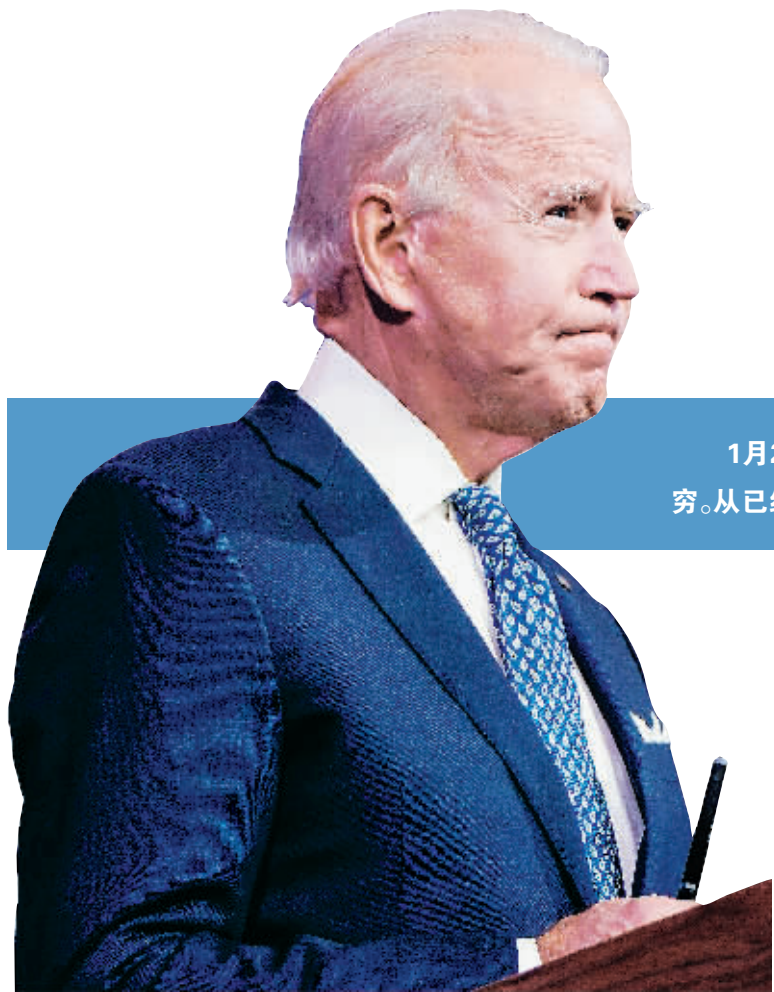


编辑 汤艺甜 美编 代小杰 责校 杨志强 电话:64101949 bbtzbs@163.com



# 拜登上场 九问美国

1月20日,78岁的拜登如愿登顶权力巅峰,同时也接过了一个又一个烂摊子,疫情蔓延、经济下滑、社会撕裂,而在每一个大议题下,问题同样层出不穷。从已经公布的计划来看,拜登及其团队似乎做好了应对准备,但现实并非口号,喊出“Build Back Better”的拜登,下一个四年,无疑任重道远。



## 拯救经济

### 1.9万亿刺激计划能过关吗?

控制疫情之外,拜登最受瞩目的莫过于1.9亿美元的刺激计划了。但这一计划想要顺利通过可能还存在着些许障碍。美国《国会山报》就曾指出,尽管民主党掌握着众议院,并将在参议院拥有微弱多数,但拜登的方案届时能否获得国会通过仍存变数。因为此前共和党人一直以纾困金额过高,拒绝民主党人的方案。

另一方面,对于美国总统特朗普的弹劾进行表决也可能会拖累这1.9万亿美元刺激计划的进程。

不过,中国社会科学院美国研究所助理研究员杨水清告诉北京商报记者,就现在情况而言,1.9亿美元的刺激措施还是可以落到实处的,两院目前都掌控在民主党手中,弹劾以及后续的诉讼其实都没有那么冲突。而且共和党内部也有一定的反思,继续阻挠刺激计划没有好处。

刘向东分析称,拜登上台之后需要做一些平衡,毕竟大规模的刺激计划和长时间的低利率也会造成负面影响。因此,未来的经济改革也势在必行,比如鼓励研发创新、完善基础设施、调整能源结构等,通过这些结构性的改革来恢复经济方面的竞争力。

### 美联储还会继续放水吗?

随着拜登上台,关于货币政策的走向也激起了外界的猜测,尤其是最近市场上出现了“收缩QE”的风声之时。

杨水清称,美联储设置了一个WEI指标用以跟踪每星期的经济状况,从而考虑货币政策是否需要调整。最新的指标显示,美国经济仍然持续复苏,但势头已经较去年三季度有所放缓。关于放水,美联储内部也一直有一定的争议,比如一方认为放水太多不好收场,但另一方认为市场没有足够恢复仍需继续放水,目前看鸽派主张仍然占据主导,美联储主席鲍威尔也明确现在不用担心立刻开启缩表,这是有一定可信性的。

宽松不会退出,这一点可以放心,但美联储会不会一直为财政政策兜底,可能还要打上一个问号。杨水清称,经济复苏省下的是给百姓的救济金以及给企业的减免等资金,但清洁能源等领域的研发投入需要很多钱,这部分资金不是短期经济复苏就能解决的。在这一背景下,最值得关注的就是财政政策以及投资计划出来了那么多,美联储会不会一直跟单。目前美联储资产负债表已经达到7万亿美元左右,只能通过印钞解决。但美联储主席及两个副主席的任期都到2022年左右,一旦不连任,是否会配合上出现问题也难以确定。

### 金融监管要收紧吗?

当地时间18日,拜登刚刚宣布提名美国商品期货交易委员会前主席加里·根斯勒出任美国证券交易委员会主席,提名美国联邦贸易委员会委员罗希特·乔普拉出任美国消费者金融保护局局长。

根斯勒曾以激进、咄咄逼人的管理风格而出名,一度大刀阔斧地改革了引发金融危机的衍生品监管措施。乔普拉则在去年7月就曾暗示,如果民主党重新掌权,金融行业在特朗普执政期间享受的宽松监管将会结束。

杨水清解释称,关于金融监管,有一个主要的机构——金融稳定监督委员会。这一机构的一把手就是被拜登提名为财政部长的耶伦,她一直强调不能忘记金融危机带来的痛感,而金融强监管也一直是拜登主要的论调。

“值得一提的是,金融强监管具体如何推进包括是否会对科技巨头进行打压,这其中都有一定的博弈。不过其中关键的内容在于,美国历任财长基本都是华尔街的人,相应地就会为华尔街利益集团说话,但耶伦不是,也就不一定会为这一群体说话。从整体上看,拜登团队与特朗普团队完全不同,拜登在用人方面是有深思熟虑的,所起用的人也与其政策高度吻合。”杨水清总结称。



## 修复民心

### 气候政策大反转?

作为气候治理的“狂热分子”,拜登没忘记把气候政策提到新的高度,早已许下了上任首日就重回《巴黎协定》的承诺,而被特朗普废除的一系列奥巴马时期的环境法规也将恢复。

为达到气候目标,拜登还配备了充足的“后援”。被拜登提名为能源部长的格兰霍姆,以关注气候变化中美国的商业机遇闻名,而国家气候顾问的提名则为前美国环保署署长麦卡锡;另外,拜登还提名北卡罗来纳州最高环境监管官员迈克尔·里根来执掌环保署,甚至首次在白宫设立了气候政策办公室。重视程度可见一斑。

同时,拜登也给出了明确的目标:2050年实现“碳中和”是长远目标,由传统能源独立向清洁能源独立是其战略路径。

不过,在页岩油气革命带来的充足供应下,美国向清洁能源的转型并非易事,毕竟,天然气已经具有价格竞争力,并将长期保持竞争力。

### 移民承诺能兑现吗?

在上任第一天,拜登的大手笔不止《巴黎协定》,1100万非法移民正翘首以盼拜登承诺的“绿卡”。

拜登计划在上任第一天公布一项全面的移民法案,自2021年1月1日起,凡是通过了背景调查、满足纳税等其他基本要求的在美非法居留的移民,都可以在5年后获得临时合法居留身份以及申请“绿卡”资格,再过3年,即可申请成为美国公民,拿到“绿卡”。

但刘卫东也提到,这不是拜登自己就能决定的,国会肯定会有一些辩论,但拜登政策导向是很明显的,就是尽量让非法移民转正,而这些举措的成本以及具体方法,都还需要协调。

而在移民放开的背后,贯穿了拜登对种族平等议题的考量。这一点,拜登对于内阁成员的布局已经体现得淋漓尽致了。15名拜登内阁部长人中,1/3为女性,内阁官员更是涵盖非裔、拉丁裔、犹太裔、华裔、印度裔等少数族裔。拜登还表示,会在上任100天内推行《平等法案》,关注少数族裔经济地位,促进种族平等。

但仅靠任命的多元化解决种族问题是不够的。美国政治新闻网站Politico分析称,美国内部的种族主义具有长期性、系统性特征,而系统性的种族主义并不会因为一夏天的抗议和新总统的就职而消失。

### 重新“加群”?

内政方面的颠覆之外,外界对于拜登的期待还在于外交关系的修复。在去年11月7日发表胜选演讲后,拜登就与英国首相约翰逊、法国总统马克龙、德国总理默克尔和爱尔兰总理马丁通过电话,其关于加强北约、重振跨大西洋关系的表态,明显与特朗普的政策方向不同。

在刘向东看来,TPP(跨太平洋伙伴关系协定)、TTIP(跨大西洋贸易与投资伙伴关系协定)也是奥巴马时期的遗留政策,拜登还会继续推进,其实也是在强调建立以美国为主导的贸易体系。

用拜登提名的美国驻联合国大使琳达·托马斯·格林菲尔德的话说就是:“美国回来了,多边主义回来了,外交又回来了”。

刘向东指出,特朗普退出《巴黎协定》,让美国丧失了在这一领域的制高点,气候问题只是其中一个抓手。拜登要想重新发挥美国的领导力,可能就需要重新回到一些国际组织。

但瑞士伯尔尼大学世界贸易学院教授阿尔西格指出,事情或许并不乐观,因为特朗普四年来一直向美国灌输这些国际组织占了美国人便宜的观点,因此拜登的每一个与国际组织合作的动作都将遭到美国人的放大检视。北京商报记者 杨月涵 汤艺甜 实习记者 赵天舒



## 扼住疫情

### 1 疫情如何控制?

在拜登团队公布的“10天施政计划”里,四大重点中,应对新冠疫情危机依然摆在首要的位置。这一点,从拜登对传染病专家安东尼·福奇的重视就足以见得。作为美国的“抗疫队长”,美国国家过敏症和传染病研究所所长福奇曾呼吁美国在防疫方面立即做出改变。2020年12月7日,拜登宣布,福奇将担任拜登的应对新冠疫情首席医疗顾问。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东指出,在当前的疫情形势下,拜登肯定会继续推出一些能在抗疫方面立竿见影的举措,比如解决物资的保障和供应问题、加大核酸检测和疫苗接种力度等。

拜登已经公布了规模为1.9万亿美元的经济刺激计划,其中就包括投入4000亿美元来抗击疫情。

### 2 会强制戴口罩吗?

控制疫情的第一步就是戴口罩。拜登此前就在多个场合强调佩戴口罩的重要性,上任后,拜登还将发起“百日口罩挑战”,要求民众在联邦办公场所和区域内以及跨州旅行时佩戴口罩。

但是另一方面,佩戴口罩一直是疫情期间两党之间争执的话题之一。在接受北京商报记者采访时,中国社会科学院美国研究所研究员刘卫东指出,两党之间此前关于口罩问题的一系列争议,使佩戴口罩并不只是一个行为那么简单,而是两党间的观念之争。共和党人崇尚自由,认为个人权利不该受到干涉。拜登如果通过签署政令来强制大家戴口罩,推行起来会遇到很多麻烦。

基于此,拜登17日在自己的推特账号发文称:“我知道戴口罩已经成为一个党派问题——但这是一种爱国行为。专家表示,从现在到4月佩戴口罩可以挽救5万多人生命。”

### 3 疫苗接种能达预期吗?

除了戴口罩,疫苗接种是拜登政府控制疫情的另一个工作重点。根据美国疾病控制和预防中心的数据,自美国食品和药物管理局去年12月紧急批准两款疫苗以来,只有1060万美国人接种了疫苗。这一数字远低于特朗普政府的承诺,即到2020年年底让2000万美国民众接种疫苗第一剂。

除了供应不足的问题,美国疫苗接种的后勤工作也是一团乱麻。据《华尔街日报》17日报道,尽管疫苗已经分发到了地方政府、医院和诊所手中,但因为人手不足、缺乏计划、配给不公等问题,新冠疫苗很难快速地接种给“正确的人”。

根据此前的计划,拜登打算全面启动国防生产法,鼓励更多厂家生产疫苗,并建立数以千计的疫苗接种中心、放宽接种限制,以及投入更多资金培训人手,进行大规模宣传教育等。

## 福特工厂关停 汽车“缺芯”席卷全球

全球芯片短缺使汽车制造商承压严重,为汽车产业从疫情危局中复苏再添新阻碍。周一,美国汽车制造商福特表示,由于芯片短缺、需求疲软,即日起至2月19日,福特位于德国萨尔路易市的工厂将停工停产。受新冠疫情影响,大量汽车芯片流到了电子设备生产商手中,然而,汽车行业的恢复始料未及的快,新能源车更是芯片“大户”……这一场汽车“缺芯”危机到底何时才能化解呢?

据悉,这家工厂有约5000名工人,负责生产福特在欧洲销售最旺的车型福克斯。上周,同样是由于芯片短缺,福特宣布暂时关闭位于美国肯塔基州的SUV工厂。此外,由于关键零件的供应中断,福特设立在印度金奈附近的Maraimalai Nagar工厂也宣布,将把工人的庞格尔节假期延长一周。

工厂停产的直接后果就是汽车销量的降低。印度业内人士称,半导体短缺以及由此带来的影响将使福特汽车在当地市场的产量以

及出口量下降50%。去年12月,福特在印度生产了近7000辆汽车,其4-12月的累计产量不足6.5万辆。

亚洲、北美陆续停产,德国也受到牵连,欧洲其他工厂是否会受到影响呢?福特表示,预计福特的其他欧洲工厂不会采取类似行动。不过,据CNN报道,福特关闭德国工厂说明芯片短缺状况可能会恶化。北京商报记者联系福特进行采访,截至发稿未收到回复。

实际上,除福特,德国大众集团,意大利一

美国汽车制造商非亚特克莱斯勒,日本丰田、日产和本田同样面临芯片短缺困扰。

“芯片短缺的原因主要是产能不足。高端芯片的生产集中于台积电,台积电订单接得已经烫手,对于很多厂商的汽车芯片也是爱莫能助。”深度科技研究院院长张孝荣对北京商报记者表示。

新冠疫情来袭,一方面,各国为应对公共健康危机而制定了封锁和旅行限制政策,汽车销量受到巨大冲击,另一方面,居家的消费者去抢购更多手机、游戏机、智能电视和笔记本电脑。最终的结果,就是半导体制造商重新分配产能,向制造智能手机、游戏机等畅销技术设备的厂商倾斜。

据介绍,此次芯片短缺主要分为两种,一种是应用于ESP(电子稳定控制系统)的MCU(微控制单元)。ESP是汽车主动安全系统的一部分,能起到防侧滑作用,中高端车型一般都

会配备。另一种是ECU(电子控制单元)中的MCU。ECU广泛应用于汽车各控制系统中,被喻为“行车电脑”。

中汽协表示,欧洲和东南亚受新冠肺炎疫情影响,主要芯片供应降低产能或关停工厂的事件陆续发生,进一步加剧了芯片供需失衡,导致部分下游企业出现芯片短缺甚至断供的风险。而中国汽车市场的复苏超预期,也进一步推动了芯片需求增长。

此外,在5G技术发展推动之下,消费电子领域对芯片的需求在快速增加,芯片产能遇到挑战,抢占了部分汽车芯片的产能。张孝荣也指出,即使在平时,芯片制造商从上述这些行业获得的订单也要比汽车行业多,因此对于芯片制造商来说,一时难以平衡需求,而汽车制造商的生意却于近期变得异常活跃。

汽车的“缺芯”潮何时能够得到化解呢?据IHS Markit预测,半导体短缺可能会持续

整个上半年。

“目前台积电以及三星在这类芯片上本身投入和产出就不足,所以产能上线需要一定的时间,预估会直接影响到6月份左右。”千门资产投研总监张继游认为,全球几大厂都出现了产能紧缺,而且新能源车的芯片需求量是传统燃油车的好几倍,因此影响应该会持续一段时间。

受芯片供货紧张引发的多米诺骨牌效应正在半导体产业链愈演愈烈。目前20多家芯片企业发布了涨价通知函,涨价领域包括内存芯片、电源管理芯片以及汽车芯片。有数据显示,2022年前每辆车将搭载数十组芯片,车辆内建的芯片总值将达600美元。

而因芯片短缺造成的汽车销量受挫已经是板上钉钉了,根据美国伯恩斯坦研究公司预测,全球汽车销量2020年下降15%,预估2021年增长9%。北京商报记者 陶凤 常蕾