

109 年 2 月 27 日第 292 場「工商講座」紀要

主辦單位：中華民國工商協進會

時間：109 年 2 月 27 日(星期四)下午 2 時

地點：台北國際會議中心 103 會議室

主題：美中貿易衝突情勢下之我商因應策略及相關建議

主講人：中華經濟研究院台灣東協研究中心徐遵慈主任

建大工業股份有限公司楊銀明總裁

國立台灣大學政治系楊永明教授

摘要：

壹、徐遵慈主任報告本會去(108)年委託研究案「美中貿易衝突情勢下之我商因應策略及相關建議」之研究成果

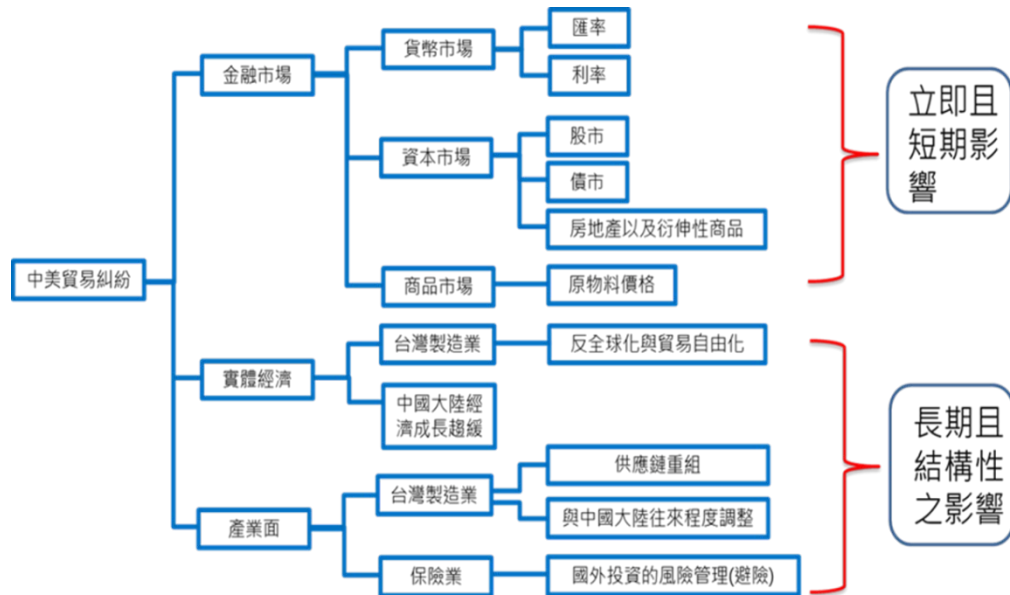
一、美中貿易衝突最新發展與影響評估

歷經 4 波互課關稅，美中在 2019 年 12 月 13 日宣布達成第一階段貿易協議，並於 2020 年 1 月 15 日在華府正式簽署協議。在協議中，美宣布暫緩 4B 課稅清單、4A 關稅減半至 7.5%，中國亦公告調降已對美課徵之關稅。然而，儘管目前「關稅戰」暫緩升高，預期未來將轉為科技、匯率、金融戰。

	實施日期	進口金額	稅率	最新發展	主要品項	佔美進口比重	轉單效益或投資轉向
第一波	2018.7.6	340億	25%	原10/1日	化學品、汽機車、飛機船舶、面板等	6.2%	墨西哥、法國、斯洛伐克
第二波	2018.8	160億	25%	調升為30%暫緩，第一階段協議後仍維持	塑料製品、積體電路、電子零配件、車輛及其零件	12.5%	越南、日本
第三波	2018.9.24 2019.5.10	2,000億	10% 25%		電子、機械、車輛、自行車、石化、鋼鐵、工具機、食品、家具、雜項製品	20.5%	台灣、越南、韓國、俄羅斯
第四波	4A 2019.9.1	1,200億	10% 15%	第一階段協議減至7.5%	智慧手錶、藍牙耳機、成衣、鞋類、玩具	42.0%	貿易轉單、台商調整產線回台或至東南亞建廠/擴廠
	4B 2019.12.15	1,600億		繼續暫緩	平板電腦、電視、電子、筆電、智慧型手機		

二、美中貿易衝突對我國經貿與投資之影響分析

(一) 美中貿易衝突之短期與中長期影響結構圖

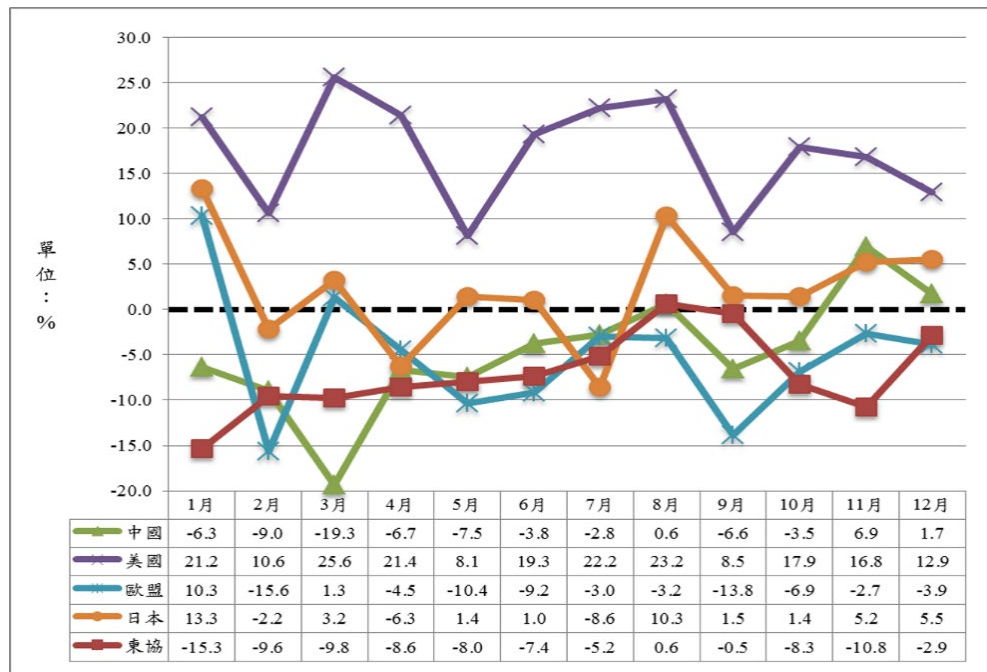


資料來源：陳馨蕙(2019)，中美貿易糾紛對全球供應鏈與金融市場之影響——從臺灣產業談起

(二) 美中貿易衝突對我國經濟與貿易之影響

1. 我國 2019 年全年出口衰退 1.4%。對中國衰退 4.9%、對東協衰退 7.2%，但對美國成長 17.1%；對美、日出口金額創新高。
2. 美中對抗長期化，正改變我國出口格局。
3. 2020 年因上述趨勢及新冠肺炎爆發，對主要市場(中國與東協)出口動能持續走弱，對美、日出口尚待觀察。

(三) 2019 年我國與主要貿易夥伴之出口成長率變化



(四) 2019 年我國對全球出口產品概況

1. 2019 年我對全球出口前 10 大類產品，除 85 章(電機設備)、84 章(機械與零件)、87 章(車輛與零件)成長外，其餘皆衰退，例如有機化學產品(-22.3%)、鋼鐵(-16.2%)、塑膠製品(-11.6%)等。
2. 84 章出口成長 10%，主要成長產品為筆電零附件、資通訊產品等。

HS 碼	中文名稱	金額	比重(%)	增減比(%)	增減額
對全球出口總計		329,203	100	-1.4	-4,823
85	電機與設備及其零件；錄音機及聲音重放機；電視影像、聲音記錄機及重放機；以及上述各物之零件及附件(電機設備)	147,263	44.7	2.1	3,026
84	核子反應器、鍋爐、機器及機械用具；及其零件(機械與零件)	42,713	13.0	10.0	3,888
39	塑膠及其製品	19,849	6.0	-11.6	-2,592
90	光學、照相、電影、計量、檢查、精密、內科或外科儀器及器具；上述物品之零件及附件(光學儀器)	15,748	4.8	-2.9	-464
27	礦物燃料、礦油及其蒸餾產品；含瀝青物質；礦蠟	12,907	3.9	-6.6	-909
87	鐵道及電車道車輛以外之車輛及其零件與附件	10,322	3.1	3.7	372
29	有機化學產品	8,945	2.7	-22.3	-2,562
72	鋼鐵	8,752	2.7	-16.2	-1,697
73	鋼鐵製品	7,841	2.4	-8.4	-720
74	銅及其製品	4,349	1.3	-13.1	-654

(五) 美中貿易衝突對台商投資布局之影響

截至 2019 年底，我國對全球累計投資金額約 3,322 億美元，中國仍是我國海外最大投資地，累計投資約 1,865 億美元。然近年我國對中國投資熱潮衰退，對東南亞投資增速，尤以新加坡為最；若根據當地國統計，則以越南為最。

國家	我國經濟部投審會統計 (截至 2019 年 12 月底止)		當地國投資統計 (截至 2018 年 12 月底止)	
	件數(件)	金額(百萬美元)	件數(件)	金額(百萬美元)
全球總計	61,035	332,204		
中國	43,925	186,512	106,695 (至 2018.11)	67,620 (至 2018.011)
美國	5,653	17,965	N/A	7,196
越南	724	10,980	2,607	31,195
印尼	310	1,644	3,302	17,853
泰國	571	4,066	2,417	14,594
馬來西亞	446	3,297	2,524	12,580
新加坡	642	14,252	615	13,616
菲律賓	236	2,144	1,124	2,601
柬埔寨	67	735	363	1,193
印度	103	789	N/A	317
新南向 18 國總計	3,354	41,546	12,957	93,638

資料來源：經濟部投資審議委員會

三、我國廠商因應美中貿易衝突之模式

(一) 廠商因應美中貿易衝突之做法

1. 改變出口策略與路徑：隨著美中貿易衝突升高，台商開始將訂單轉移至大陸以外地區（台、東南亞）生產與出貨（轉單），以避開美國對中國大陸產品課徵關稅，未來將形成新三角貿易或四角貿易模式（臺、陸、東南亞、美）。
2. 短期尋找替代市場如歐洲與非洲等，中長期則分散出口市場。
3. 爭取新經濟與數位經濟商機，拓展新市場：如國際醫療、電動車、工業 4.0、自動化設備等。

(二) 台商因應美中貿易衝突的投資選擇

1. 續留中國大陸。
2. 加快在東南亞、印度布局。
3. 赴最終市場美國投資。
4. 台商回台：返台廠商以受美中貿易衝突影響較鉅之電子資訊產業(網通、伺服器，資通訊)最多，次為金屬機電產業(機械、自行車等)。

四、產業別影響與廠商因應之案例分析

(一) 車輛產業

1. 2018 年我國車輛及零件出口較 2017 年成長 2.4%；2019 年 1 月至 8 月出口較 2018 年同期成長 1.9%。
2. 企業因應案例—A 建大工業：預計銷美的高端產品移回台灣生產；產量大者交由越南新廠負責，中國工廠則以供應內需為主。未來逐漸將市場與工廠擴展至東協國家、印度與歐洲。
3. 其他企業因應案例：我國高階自行車種以銷往歐美為主，高端產品工廠設在台灣者，受貿易戰衝擊較小。部分廠商則逐漸將工廠移往越南等東南亞，再銷往歐美。

(二) 家具產業

1. 2018 年我國家具出口較 2017 年成長 4.3%；2019 年 1 月至 8 月較 2018 年同期成長 6.2%，惟其係中國轉單抑或美國零售市場本身成長，則無法得知。
2. 企業因應案例—B 家具：設廠於越南，主要生產高端產品，且多銷往

美國，故受貿易戰影響較小。未來將開發新產線，持續專注高端產品，亦向家具零售商業與服務業發展。

3. 企業因應案例—C 木業：越南廠獲得甚多轉單，但產品項目有別。鑒於今年越南工資逐漸上漲，未來將逐步自動化取代人工生產。

(三) 紡織成衣產業

1. 中國與越南分別是美國紡品第一及第二大進口國。2019 年迄今，美自南亞/東南亞進口金額明顯成長，與自中國轉移進口有關；自墨西哥、我國進口衰退或僅微幅成長，未受美中貿易衝突之影響。
2. 2018 年我紡織品出口與 2017 年比較大致持平；2019 年 1 月至 8 月則較 2018 年同期衰退 7.94%。
3. 企業因應案例—D 企業：主要設廠在越南，獲得轉單效益。自 2018 年底已增產達 30%，預計未來將再增加 20%，以因應轉單。
4. 企業因應案例—E 企業：已自中國轉移 70%產能至緬甸，並強化緬甸廠房，利用緬甸 GSP 地位及出口多國的免稅優惠，提高產品出口競爭力。
5. 企業因應案例—F 紡織：主要客戶為歐美品牌大廠，在中國、東南亞都有工廠，故可彈性調度出口，暫不受貿易戰影響。

(四) 鋼鐵產業

1. 美國依據貿易法 232 條款，自 2018 年 3 月起對從全球進口鋼、鋁產品加徵 25%、10% 從價關稅。台灣鋼鐵以內需為主，直接外銷比率近三成，受美中貿易衝突直接衝擊較小。然出口美國為主的中下游廠商，如鍍鋅鋼板、管類等，則受到較大衝擊。
2. 自美國實施鋼鐵稅後，我鋼鐵企業積極分散市場，特別是轉往歐洲市場。
3. 企業因應案例—G 公司：主要透過分散市場，來緩解衝擊。目前已赴越南及印度投資。
4. 企業因應案例—H 公司：看好越南市場，在越南擴建鋼廠，主力節能與減碳生產技術，受到越南政府與業界的重視。

(五) 機械產業

1. 美中貿易衝突使中國機械市場需求低迷，2019 年起我對中國出口機械

明顯衰退，但對美國出口呈現較大成長，對東協則是溫和成長。

2. 企業因應案例—I 公司：自 2018 年第 3 季起受美中貿易戰影響，再加上中國長期低價競爭，衝擊我中小企業。另外，甚多業者亦開始開發新市場如日本、歐洲等，但短期內不易見到立即成效。
3. 其他企業因應案例：甚多業者表示面臨缺工、匯率、關稅等問題，如欲擴廠，適當位置的土地與取得將是一大問題。

(六) 電子與資通訊產業

1. 至 2019 年 8 月，我國對全球出口電機設備 1,052 億美元，以電子零組件 705 億美元為最大宗，較 2018 年同期衰退 1.53%；其次為資通與視聽產品約 271 億美元，較 2018 年同期增加 21.77%，為我國近期出口之主力產品。
2. 美中貿易衝突導致全球半導體產業衰退(終端需求疲弱等)，間接影響我國相關產品出口。晶圓代工為我國強項，2019 年第 3 季起逐漸復甦。
3. 我 ICT 產品對全球出口逐年增加，為我出口項目少數仍正成長者。美國為我 ICT 產品最大市場，占我 ICT 總出口值約 36%，其次分別為中國及歐盟。
4. 企業因應案例—J 電子公司：調整產能比重，再銷至美國、歐盟，原料也會做到符合美國要求，並提升機器人生產與高科技化。另未來主要布局在泰國與印度，台灣則是研發主力。
5. 企業因應案例—K 電子公司：在中國生產且出口至美國的產品占公司總營業額並不高，故影響不大。台灣工廠主力生產高階產品，並銷往美國；中國工廠則生產中低階產品，供應中國內需市場。

五、 結論及建議

(一) 綜合結論

1. 美中貿易衝突雖可能趨緩，但未來仍有重啟制裁的可能，且關稅以外之措施仍將繼續推動，如加強對中國出口管制、從嚴審查中資企業投資，亦可能以金融手段或匯率制裁等，持續對中國施壓。
2. 政府與企業仍應有所準備，尤其應針對未來美中抗爭新主軸如科技戰、產業戰、金融戰等不同戰術與擴大層面，研擬因應對策。
3. 美中衝突迄今對我影響漸顯，雖負面衝擊趨緩，但我國整體出口貿易

仍自 2018 年下半年起衰退，祇是衰退幅度逐漸縮減。在出口市場上，對美國出口雖快速成長，但對中國、東協則成長趨緩或衰退。

4. 政府鼓勵台商回台，至今台商承諾投資金額屢創新高，惟目前仍以產線與產能調整居多，新增大型投資尚少。未來能否落實投資金額及投入產業升級，尚待政府持續提出配套措施。
5. 中國武漢爆發新冠狀病毒肺炎疫情後，將促使更多大陸台商加速分散大陸產能，政府應規劃產業政策吸引渠等回臺，或順利轉進東南亞。

(二) 對政府有關單位之政策建議

1. 美中貿易衝突已擴大至科技戰、匯率戰，應持續分析與研擬對策。
2. 針對美中貿易衝突對我整體出口之影響，研擬相關鼓勵出口措施。
3. 針對我整體產業發展與出口貿易，協助台商拓展新興領域或建立新的出口模式與通路，包括開發 EMS 市場與拓展電子商務等。
4. 針對我廠商投資調整，持續掌握美中貿易衝突對中國、東協、印度等影響，協助廠商布局，並持續分析美中貿易衝突及新冠肺炎疫情對我廠商投資布局之影響。

(三) 對工商團體與企業之政策建議

1. 針對美中貿易衝突後續發展，應持續關注其對產業別之不同影響，及研擬短期出口策略與中長期投資布局與產品升級計畫。
2. 企業應正視出口產品過度集中之問題，研擬改善方案及加強多元化與出口市場，應針對新興或潛力產品出口，研擬拓展商機的方法。
3. 針對新南向國家的市場與投資環境、供應鏈，蒐集資訊與分析投資風險，以決定符合中長期發展的投資布局計畫。

貳、建大工業股份有限公司楊銀明總裁以企業經營的角度分享廠商的應對作法，重點如下：

一、及早開始在海外多點投資

- (一) 建大工業在 30 年前台灣發生泡沫經濟時，便陸續至中國大陸、越南、印尼布局，以分散投資，但同時，台灣廠也持續運作並擴廠。
- (二) 配合產品策略之改變，將高單價產品留在台灣廠生產，低單價、量大的產品則在中國生產。

(三) 因應美中貿易戰，調整台灣、印尼、越南的產線。

二、 建大工業的海外布局

(一) 越南：

1. 建大工業 20 幾年前開始至越南設廠，當時並非是因為看到當地市場，而是因為三陽機車去了越南，需要輪胎等零件廠一起跟著去。
2. 建大積極開發越南內銷市場，早期雖然賠本，但後來相當成功。今日，越南廠的獲利率最高，營業額占集團的 10%，獲利占 20%。
3. 建大的四輪車輪胎廠設於昆山，是建大集團第一大廠。5 年前開始，因美國對中國四輪車輪胎課傾銷稅，建大原考慮回台設廠，但受到環保人士抗議，故最後選擇去已有 20 幾年投資經驗的越南設立轎車用輪胎廠。
4. 越南人力豐沛，工人勤奮、善良，目前越南廠為建大集團第二大廠。當時選擇去越南是因為要躲避傾銷稅，現今遇到美中貿易戰，反而幸運的成了一大利多。

(二) 印尼：

1. 建大工業早在 5 年前，在政府尚未推動新南向政策之前就去印尼投資，當時是著眼 RCEP 生效後產生的效益，建大集團需要在越南之外的東協國家再尋找一個據點。
2. 選擇印尼的主要原因是人口多、市場大，另外，因為越南後來也開始被課傾銷稅，但印尼還沒有，所以選擇去當地做內銷生意，同時也出口產品。
3. 建大印尼廠也是美中貿易戰下的受惠者，因為有些腳踏車廠從中國遷出後跑去柬埔寨、越南等地，這些廠商希望能從越南採購輪胎，但當越南產能不夠時，亦可由同屬東協國家的印尼廠交貨。

(三) 中國：

1. 建大從兩輪車輪胎起家，20 年前開始計畫生產四輪車輪胎，當時選擇設廠於中國昆山，該廠現為建大集團第一大廠，另建大也在深圳及天津設有工廠。
2. 有鑑於深圳土地不夠，當地政府鼓勵舊城改造，舊廠房可自行開發，建大決定逐步關閉深圳廠來做土地開發，在中國不再有新的投資，原

先3個廠的生產量將分配給2個廠，此舉將有助降低成本。

三、回台投資：建大已登記回台投資，並匯了不少資金回台，獲得政府所得稅的獎勵。不過，建大並無設立新廠之計畫，而是提高目前產能及提升自動化。

參、國立台灣大學政治系楊永明教授從國際政治的觀點分享其對美中貿易衝突之觀察，重點如下：

一、一個建議：目前大家觀察美中貿易戰對亞洲經濟的影響，不太容易看到北京政策的變化以及其加大力道的投資、建立自身產業鏈、推動自身科技等，而台灣廠商在中國內需市場變化所扮演的角色為何？這方面資訊有待了解。

二、三個觀察：

(一) 美中貿易戰的結束時間：視美國大選結果以及中國是否實踐其貿易承諾做出改革而定，特別是針對中國對國企的進出口補貼這點。

(二) 科技戰才是重點：美中兩國爭取科技、經濟、安全三個領域之霸主地位。

(三) 美中貿易戰加上近來新冠肺炎疫情的結果：

1. 依賴減輕：貿易戰與近來疫情爆發，讓人思考對單一經濟體的依賴得重新布局。
2. 互賴加深：RCEP 生效後，中國與亞洲的經濟整合將更緊密，亞洲自成一完整的供應鏈，美、中兩國各自建立本身規格的半球化發展。

本次講座與工商界人士分享全球重大經貿議題之研究成果，共計有 60 餘位來賓參加。



登網站

登網站