



亞太經貿消息

整理
黃翔

東協成為 2020 年上半年中國大陸最主要的貿易夥伴

據經濟部貿易局全球商情 7 月 16 日報導，在中美貿易戰迫使北京調整其全球供應鏈之下，東南亞在今（2020）年上半年一躍成為中國大陸最大的貿易夥伴。

大陸海關總署 7 月 14 日表示，今年上半年中國大陸和東協 10 國進出口總額與去年同期相比上升 2%，達到 2,978 億美元，東協佔中國大陸對外貿易總額的 14.7%，高於 2019 年同期的 14%。歐盟是中國大陸之前最主要的貿易夥伴，然而今年上半年雙邊貿易額下降 5% 至 2,841 億美元，部分原因是由於英國脫歐。中國大陸與第三大貿易夥伴美國關係惡化，今年上半年雙邊貿易額暴跌 10%。歐盟與美國各佔中國大陸今年上半年對外貿易額的 14% 與 15%。

中國大陸與美國在今年 1 月簽署了貿易協議，目標在 2017 年至 2020 年之間將美國對中國大陸的出口增加 639 億美元。根據該計劃，美國對中國大陸出口在 2020 年 1 到 6 月之間預計應增加到 1,100 億美元，但實際數字僅為 564 億美元。

中美貿易摩擦使得美國限制中國大陸取得美國技術，中國大陸正在迅速建立東南亞的新供應鏈，中國大陸製造商同時也將生產基地轉移到東南亞地區，以避免美國對中國大陸生產的商品加徵進口關稅，中國大陸在東南亞設立的工廠大多使用從中國大陸運來的零件來組裝產品，以上因素提振了中國大陸與東協的雙邊貿易關係。

去（2019）年 10 月《中國東協自由貿易區升級協議書》對所有協定成員全面生效，在原產地規則、貿易通關協定、服務貿易、投資領域等方面都降低了門檻，進一步釋放自貿區實施的紅利，也促進了中國大陸與東協雙邊貿易發展。

積體電路是中國大陸與東協貿易關係不斷拉近的主要貢獻者，中國大陸海關總署新聞發言人李魁文表示，作為全球電子製造產業鏈的一部分，中國大陸與越南、馬來西亞、新加坡等東協國家產業聯繫密切，相關產品如積體電路等進出口規模不斷攀升。以人民幣計算，從東協出口到中國大陸的積體電路今年上半年增長 24%，從中國大陸出口到東協的積體電路則增長 29%。儘管美中在科技領域競爭日趨激烈，美國正在打擊晶片進入中國大陸，但仍然有許多晶片透過東南亞出貨到中國大陸。

取消港待遇 美要求香港貨須標「中國製」

據蘋果日報 8 月 12 日報導，美國總統川普 7 月 14 日簽署《香港自治法》，取消美國對香港的特殊待遇。美國國土安全部 8 月 11 日再宣布，要求在香港生產的進口商品，必須統一標記為「中國製造」（Made in China）。由於港產牌一向比中國大陸優質，定價也較貴，香港中小企業聯合會榮譽主席劉達邦擔心，相關措施會讓香港製造貨品貶值 10% 至 20%。

美方公告指，進口商將獲得過渡期，過渡期後在香港生產的進口貨物便要實施該要求。此類商品在聯邦公報發布日期後 45 天（即 9 月 25 日）後，進口到美國進入倉庫或從倉庫取出以供消費時，必須進行「Made in China」標記。

美國國土安全部進一步解釋，由於香港不再具有足夠的自治權，美方不會給予香港不同於中國大陸的待遇。川普總統下令 15 天內必須採取適當行動，由相關機構根據適用法律啟動。

劉達邦指出，相關措施最首當其衝影響的，會是由香港生產出口至美國的產品，據統計，相關產品佔整體香港產品出口的 7.7%，貨品價值約 36.76 億港幣。若連同香港轉口至美國的貨值計算，去年香港對美國出口總價值為 3,040 億港幣，「香港製造」佔其中 1.2%。

劉達邦表示，即使是同一種貨品，美國民眾會知道「Made in Hong Kong」的貨品品質高於「Made in China」，從而優先選用港貨。然而現在統一為中國大陸製造，會讓民眾難以區分，令港商競爭力大減。

港府表示，強烈反對美國要求由 9 月 25 日起，所有香港製造並出口到美國的商品，必須貼上「中國製造」的標籤。港府正透過駐華盛頓經濟貿易辦事處向美國當局了解及釐清，以決定進一步行動，並仔細研究美國的措施有否違反世貿規則，如有需要，不排除根據世貿規則採取行動，維護香港利益。



圖／Markus Winkler on Unsplash

自 9 月 25 日起，香港製造貨物進口到美國都必須標示為「中國製造」。

美大選牽動亞太

瑞銀：應為美中漸行漸遠做好準備

據中央社 7 月 21 日報導，美國總統大選將至，瑞銀財富管理投資總監辦公室指出，這次選舉對亞太地區的影響比歷屆都高，不論總統大選由誰勝出，遏制中國大陸的政策恐怕會延續下去，投資者應為兩國漸行漸遠做好部署。

瑞銀近日發布新聞稿分析美國總統大選對亞太情勢的影響，由於美中近年在貿易、科技及供應鏈等領域的關係緊繃，美國大選結果將牽動日本、韓國、台灣及新加坡等出口導向經濟體的政經局勢。

然而，美中之間存在大國策略性競賽關係，瑞銀認為，即便美國總統川普連任失敗，也不代表兩國外交緊張關係就此消失，不論誰入主白宮，美國考量到國家安全問題，遏制中國大陸的政策料將延續。

瑞銀接著分析，跟川普相比，民主黨籍總統參選人拜登的外交戰術及方式較微妙及具針對性，金融市場的波動率也相對較小，拜登一旦上台，美國會否重返跨太平洋夥伴協定（TPP），對日本等亞洲國家至關重要，這也會影響到他們的長期外國直接投資。

瑞銀認為，拜登的貿易政策可預見度較高，有助於提振亞洲投資者情緒；儘管美國科技限制日後可能仍然存在，但緩解在美國上市的中國大陸企業回流壓力，中概股料將受益，如果拜登放寬簽證審批，也對印度科技企業有利。

泰國遭逢自 1998 年亞洲金融危機以來最大的經濟衰退

據中華經濟研究院 WTO 及 RTA 中心 8 月 20 日轉載路透社報導，受新冠肺炎疫情衝擊，2020 年第二季的泰國正面臨 1998 年亞洲金融危機以來最大的經濟萎縮，促使泰國政府下調今（2020）年度的 GDP 預測，並將在近期宣布更多的經濟振興措施。

出口貿易與觀光業是泰國經濟發展的兩大引擎，但隨著海內外疫情持續升溫，導致泰國兩大

引擎雙雙熄火，而拖累整體經濟表現。泰國國家經濟和社會發展理事會（NESDC）公布最新數據，2020年第2季泰國整體經濟較2019年同期衰退12.2%，較3月預測時下調2個百分點。預估泰國2020年度GDP將從原來的下滑5%至6%，下修至下滑7.3%至7.8%。出口貿易亦是如此，從原來的衰退8%，下修至衰退10%。

開泰銀行（Kasikornbank Pcl）市場研究主任史帕猜表示，此次經濟數據下修顯示疫情正拖累整體需求，且是內部與外部需求皆遭到重擊，隨著需求面與供給面的疲弱，使經濟復甦過程將相當漫長。NESDC表示，如果疫苗研發順利，泰國將在2021年中期實現明顯的經濟復甦。

泰國是觀光產業大國，觀光相關產業鏈的收入占泰國GDP比重超過五分之一（21.6%）。然疫情導致的旅行限制措施衝擊仰賴人流移動的觀光業，受制於禁止外國人入境措施，泰國在2020年第2季幾乎沒有任何外國旅客入境。根據泰國觀光及體育部最新統計，2020年1至6月，泰國總外籍旅客約669萬人，較2019年同期大減66%，其中外籍旅客最大來源地中國大陸驟減77%。在觀光收入上，2020年1至6月所創造的觀光收入約3,320億泰銖，較2019年同期大減65%。泰國中央銀行預估，2020年泰

國總外籍旅客恐大跌80%，將嚴重衝擊高度仰賴觀光產業的泰國經濟。

儘管泰國已經連續超過80天未出現境內疫情傳播，並逐漸解除大多數限制，但整體經濟復甦仍持續受到全球需求疲弱及禁止外國旅客入境的衝擊。新任副總理蘇帕塔納彭表示，政府將公布更多的經濟振興措施。目前，泰國政府已通過1.9兆泰銖（約610億美元）的財政刺激計畫，泰國中央銀行亦將基準利率下調75個基點至0.50%，皆意在刺激經濟。

然與此同時，泰國政府正面臨自2014年軍事政變以來最大的反政府抗議活動。7月18日以來，學生團體自由青年（Free Youth）與泰國學生聯盟（Student Union of Thailand）號召民眾聚集在民主紀念碑上抗議政府施政，並提出三大訴求：解散國會、終止騷擾異議人士、修憲。事實上，國內社會對於改革的呼聲於3月即開始興起，但因應疫情危機處理而遭壓抑，直至近日疫情緩和，抗議活動始告復燃。隨著國內抗議活動方興未艾，其後續發展將如何影響後疫情時代的經濟振興措施，尚待密切關注。



圖／Mathew Schwartz on Unsplash

新冠肺炎疫情重創泰國觀光業，第2季經濟萎縮12.2%。