

短期撰述研究

---

美中貿易戰對中國大陸台商影響及未來  
投資生產布局變化與因應建議

撰稿人：劉孟俊

委託單位：財團法人海峽交流基金會

中華民國 107 年 12 月

# 摘要

川普在 2017 年 8 月啟動 301 調查後，美中貿易問題逐漸白熱化，最終在今(2018)年演變雙方互相反制的貿易戰形式，這也對參與相關供應鏈與貿易活動的第三方國家如台灣形成一定程度的經濟衝擊。當前台商於中國大陸投資事業已面臨美中貿易摩擦的外溢效果與中國大陸經濟的風險，必須大幅調整本身的經營策略，包括多元化海外市場與產業發展藉以因應。

更重要是，我國藉由美中貿易摩擦的機會，以及中國大陸經營環境惡化的契機，引導台商回台或前往新南向投資，達到提升我國與台商產業鏈結的效益。本研究的目的是，為實際了解美中貿易戰對在陸設廠投資的台商之影響，本研究以問卷調查為手段查詢迄今為止，貿易戰所衍生出的加徵關稅與相關情勢，對在陸台商營運調整與投資再布局之策略。

本研究報告共分四章，除前言緒論外，第二章聚焦美中貿易戰背景，貳、川普政策作為與美中貿易戰的衝擊面向，中國大陸總體環境轉變，台外資企業撤離中國大陸原因與現況，以及其相關因應策略：中國因應貿易戰：「六穩」、刺激內需潛能與新對外開放。接續第二章的研究成果，第三章分析美中貿易戰對近期台資企業動向之影響。其主要內容，包括影響台商在大陸經營轉變的因素：創新因素在全球製造業遷移的重要推動作用、大陸環保經營成本上升，與 CRS 及大陸租稅環境轉變。更重要是，本研究結合台商兩期的問卷調查與個體資訊收集，分析台商因應美中貿易戰的可能作為。大致歸納研究發現與政策建議如下：

1. 過去來到中國大陸發展的台商主要看好當地勞工成本低，以及當地內需市場潛力。但如今中國大陸稅收、社保等勞動成本已逐漸高於台灣，經商條件大不如以往，加上近期面臨美中貿易

戰衝擊、全國環保稽查、社保勞動成本上升等因素，亦將使企業逐步撤廠、或縮編在陸廠房規模。研判未來 2-3 年中國大陸政經環境變化可分為以下三個趨勢，分別為「環保限汙令持續進行，導致部分產業重新洗牌」、「中國大陸將全面追查企業與個人逃漏稅」、「人口紅利下降，經商成本逐步上升」。

2. 受調廠商評估貿易戰至少將持續 2 年以上，且後續 20-30 年對兩國產業仍會有深遠影響，因此未來在中美議題上必須關注貿易戰動態發展與影響範圍。

3. 美中貿易戰對台商之影響大致可分為「貿易」、「投資」及「產業」三個層面。貿易戰衝擊在陸台商對美出口，也間接影響我廠商對中國大陸中間財出口。部分廠商已開始縮減中國大陸生產規模或移轉產能，或配合客戶前往目標市場或周邊建立生產基地。目前美中貿易戰對各行各業的影響不一，但尤以資通訊產業、機械產業、五金模具業等衝擊比較大，對生技產業影響比較小。

4. 台商因應中國大陸投資環境變化之相關作為可分為三大類，分別為「縮小中國大陸當地廠房規模，轉往投資其他國家」、「以貿易方式或透過兩岸供應鏈分工分散設廠風險」、「透過轉型升級或其他方式取得利基之地」，台商其因應作為主要還是回歸產業特質與特性。總體來說，目前台商正透過回台投資或往新南向發展，以及將部分供應鏈轉移到歐美等先進基地之方式，慢慢縮小在陸生產規模。

5. 政策建議方面：首先，在美中貿易戰背景下，政府宜增加台商回台投資誘因，除解決土地、用水、用電方面外，應協助並鼓勵企業轉型升級，若台灣製造業可以做出品牌，且將研發的核心技術根留台灣、生產基地轉移至東南亞，將可緩解美中貿易戰之衝擊。其次，應積極加入國際貿易組織，如適時爭取 CPTPP 或 RECP 的參與，塑造有利經商貿易的投資環境。第三，在美中貿

易戰關稅壓力下，部分廠商將商品透過轉往台灣然後再出口至美國，導致原產地證明產生模糊地帶，政府應關注此項議題，協助釐清與界定產地證明，避免後續美國制裁牽連至台灣產業，引發無謂的貿易爭端。