



# 亞太經貿消息

整理  
黃翔

## 陸產業供應鏈倘中斷 衝擊台、韓、越

據聯合報 2 月 11 日報導，新型冠狀病毒（俗稱武漢肺炎）疫情爆發使大陸春節假期延長，儘管大部分省份已開工，但市場擔心部分地區運輸和交通中斷，恐使勞工無法全數返回工作崗位。星展集團資深經濟學家馬鐵英示警，如果中國大陸供應鏈中斷，全球紡織和電子產業最易受影響，台灣、南韓、越南受到的衝擊將最嚴重。

星展集團 2 月 10 日發布報告，指出武漢肺炎對亞洲恐造成負面外溢效應，全球紡織和電子產業最容易受到中國大陸供應鏈中斷影響，除了下修台灣今年經濟成長率預估值至 2.3% 外，估計南韓今年成長率會低於目前估計的 2.4%，市場估計甚至可能更低於台灣表現。

馬鐵英表示，中國大陸占全球紡織品和鞋類出口總額的 30 ~ 40%，占全球機械設備出口總額的 20%，這還不包括透過香港的間接出貨。

她指出，大陸在全球電子產業供應鏈中的角色尤其重要，蘋果在全球 800 個生產基地中近半位於中國大陸，且蘋果前 200 名供應商名單中，約有 30 家中國大陸企業，其中包括生產揚聲器、螢幕、電池、平板，與參與積體電路封裝、測試的企業。

過去受美中貿易戰影響，一些跨國公司已經開始將生產基地從中國大陸轉移到越南、台灣等地，此多元布局供應鏈的趨勢會進一步深化。

疫情爆發的中心湖北省，是中國大陸鋼鐵、汽車、電子產業如半導體、平板、其他電子元件的主要製造中心之一。相鄰的河南省是富士康主要生產基地，富士康是蘋果最大的 iPhone 代工和組裝商。

從供應鏈來看，中國大陸主要從南韓、日本、台灣進口中間產品，中國製造的中間產品主要出口目的地是南韓和日本，其次為印度和越南。台灣、南韓將中間產品出口至中國大陸的依賴程度最高，超過 4 成的相關出口產品目的為中國大陸；越南對來自中國大陸的中間產品依賴程度較高，超過三成的中間產品進口來源為中國大陸。

我國人力銀行業者則評估，武漢肺炎疫情影響台灣產業景氣，首當其衝的觀光產業預估將造成 1,200 億元損失，科技業、製造業也受衝擊。隨疫情延燒，對成長動能會帶來多大的影響還無法預測，為我國今年度第一、二季的表现投下變數。

## 美國撤銷對馬來西亞等 25 個「開發中國家」優惠地位

據經濟部貿易局全球商情 2 月 12 日報導，美國貿易代表署（USTR）2 月 10 日發布消息稱，美國政府將修改貿易救濟法中的一項關鍵豁免原則，撤銷對中國大陸、巴西、印度及南非等 25 個經濟體享有的世界貿易組織（WTO）開發中國家優惠待遇。美國將縮減開發中國家和低度開發國家的內部規劃名單，降低透過不公平的出口補貼危害美國產業的調查門檻。

根據 USTR 通知，美國本次撤銷特殊待遇的 25 個經濟體，包括馬來西亞、

阿爾巴尼亞、阿根廷、亞美尼亞、巴西、保加利亞、中國大陸、哥倫比亞、哥斯大黎加、格魯吉亞、香港、印度、印尼、哈薩克、吉爾吉斯、摩爾多瓦、黑山共和國、北馬其頓、羅馬尼亞、新加坡、南非、韓國、泰國、烏克蘭及越南。

USTR 稱，修改對開發中國家的反補貼調查方法很有必要，因為美國此前的相關指引可以追溯到 1998 年，惟已過時。這一舉動標誌著美國明顯轉變了 20 年來對開發中國家的貿易政策，可能導致對全球部份最大出口國的處罰更加嚴格。

另外，這也體現出美國總統川普對中國大陸及印度等大型經濟體允許作為開發中國家在 WTO 享有優惠待遇的不滿。

此前，台灣已於 2018 年 9 月自行宣布退出開發中國家行列，因此未受波及。根據中央社日今年 1 月報導，台灣前駐 WTO 大使、中央研究院院士朱敬一表示，當時台灣放棄 WTO「開發中國家」優惠，對產業影響微乎其微，卻能為台灣國際形象加分。

## 馬來西亞 2019 年經濟成長率 4.3%

據經濟部貿易局全球商情 2 月 13 日報導，馬來西亞中央銀行發布資料顯示，馬國去 (2019) 年經濟成長率為 4.3%，較 2018 年 (成長 4.7%) 遜色，創近 10 年新低；其中以服務業 (成長 6.1%) 表現最佳，其他依序為製造業成長 3.8%，農業成長 1.8%，礦業下跌 1.5%，營建業下跌 0.1%。由於石油與棕油供應中斷及美中貿易戰打擊出口，馬國 2019 年第 4 季國內生產毛額遠低於市場預期，致全年僅成長 4.3%，使官方預測的 4.7% 成長目標落空。

馬國 2019 年第 4 季經濟成長 3.6%，主要由內需成長 4.9%(2019 年第 3 季為 3.5%) 支撐；其中私人消費成長 8.1%，較上年第 3 季成長 7% 為優；民間投資成長 4.2%，較上年第 3 季成長 0.3% 為優。勞力市場改善、薪資調高，促使供應與服務支出增加。

以部門別而言，2019 年第 4 季服務業成長 6.1%，成為馬國經濟成長火車頭，較去年第 3 季成長 5.9% 稍優，主要由食品與飲料 (成長

10%)、資通訊 (成長 6.7%) 及批發與零售 (成長 6.3%) 等領域帶動；製造業僅成長 3%(上年第 3 季成長 3.6%)，歸咎於全球半導體需求影響電子與電機業的生產以及石油與棕油供應中斷致對下游製造活動帶來負面影響。

馬國於去年第 4 季吸引的外人直接投資 (FDI) 增加至 37 億馬幣，較第 3 季的 29 億馬幣為優；主要投資來源國為新加坡、愛爾蘭及香港；主要投資項目為營造業與非金融服務業。

馬國中央銀行總裁諾珊霞 (Nor Shamsiah) 指出，馬國 2019 年國內生產總值成長 4.3%，較 2018 年 (成長 4.7%) 遜色，歸因於出口萎縮以及內需增速放緩影響。儘管如此，馬國經濟基本面仍穩健，可緩解對馬國經濟的潛在衝擊，其中內需將繼續成為主要成長動力來源。展望 2020 年 (尤其是第 1 季) 經濟成長，該央行認為，新型冠狀病毒疫情將造成前來馬國觀光的旅客減少，進而讓酒店、零售、交通及餐飲的支出陷入低迷，加上中國大陸工廠停工恐對供應鏈帶來衝擊，進而影響馬國對中國大陸的出口表現，其影響程度端視疫情擴散和演變以及馬國政府計劃推出之振興經濟配套措施能否奏效而定。

## 泰國政府 2021 年全面禁止進口塑膠廢料

據中華經濟研究院 2 月 6 日綜合外電報導，泰國「國家資源和環境部」正式對外頒布「2021 年全面禁止塑膠廢料進口」的措施，並針對未來一年的電器用品、塑膠廢料的進口配額進行調整。此外，泰國政府將針對任何經由走私管道運抵泰國的垃圾研擬更嚴格的制度與處理方式，並且禁止工廠在生產電子產品的過程中進口特定廢棄電器用品作為原材料。

根據《巴塞爾公約》辦公室的調查，目前在海洋中發現的塑膠垃圾約達 1 億公噸，此一問題在東南亞海域尤其嚴重。受汙染且混雜的塑膠垃圾難以被回收利用，這使得大量廢棄的塑膠垃圾被非法掩埋、棄置在陸地或是任其流入河川或海洋，進而造成對生態環境與人類社會的危害。

隨著中國大陸於 2018 年禁止進口塑膠垃圾後，馬來西亞、越南和泰國成為承接來自富裕國

家出口塑膠垃圾的主要國家；依據美國普查局（United States Census Bureau）之數據，2018年上半年由美國出口的塑膠垃圾，其中近50%運抵馬來西亞、越南和泰國。

儘管馬來西亞、越南與泰國已先後頒布禁止進口塑膠垃圾的法令，但是在具體的執行過程中，開發中國家仍須仰賴私人企業、國際組織的合作與援助，以有效執行禁令，同時，市民社會的環保意識亦有待提升。

《巴塞爾公約》（Basel Convention）係針對應受管制之有害廢棄物、有害廢棄物焚化後的灰燼殘渣等，禁止已開發國家向開發中國家出口的国际公約。隨著該公約在2019年正式將塑膠垃圾列為管制，並且賦予各國擁有拒絕進口無法管理的塑膠垃圾的權利，東南亞各個開發中國家因此受益。

## 2019年越南吸引外資380億美元 台灣排第6

據財訊2月16日報導，越南計畫投資部統計，2019年越南核准外商在越南投資金額合計380.19億美元，年增率7.2%；其中新投資案的投資金額共167.46億美元（3,883件），增（減）資金額共58.2億美元，合資及股份購買金額共154.71億美元。



據統計，去年台商在越南的投資金額（含新投資案、增資案、合資及股份購買案）共18.42億美元，年增率71.51%，排外資第6名（占比4.85%）。同一期間主要投資國包括，排名第1的韓國（79.17億美元，占比20.82%）、排名第2的香港（78.69億美元，占比20.7%）、排名第3的新加坡（45.02億美元，占比11.8%）、排名第4的日本（41.38億美元，占比10.9%）、排名第5的中國大陸（40.63億美元，占比10.69%）。

若從1988年累計至去年12月底，台商在越南的投資總額為323.67億美元，排名第4（占比8.93%）；排名第1為韓國（677.07億美元，占比18.67%），排名第2為日本（693.34億美元，占比16.36%），排名第3為新加坡（497.77億美元，占比13.73%），排名第5為香港（234.47億美元，占比6.47%）。

越南擁有約9千萬人口，勞動人口年輕而且薪資水準相對低廉，加上又享有產品輸美的關稅優惠，近年來已成為歐、美、亞洲國家企業對外投資的優先選項，若以越南2018年對外貿易總額4,822億美元來看，2019年的對外貿易總額將可望突破5千億美元，再創歷史新高。🇻🇳



圖／台塑河靜鋼鐵巨網

2008年6月，台塑在越南河靜投資成立東南亞最大的一貫作業煉鋼廠。圖為台塑集團總裁王文淵（圖）出席開工典禮。