



亞太經貿消息

整理
黃翔

東南亞經濟受疫情影響 利空罩頂

據聯合報 2 月 2 日報導，經濟學家指出，東南亞大型經濟體正遭遇新型冠狀病毒（俗稱「武漢肺炎」）疫情與貿易壓力的雙重打擊，今年經濟成長腳步可能陷停滯，而非原先的小幅加速。

彭博資訊經濟學家已調降印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國等東南亞國協（ASEAN）五國今年的經濟成長率預估，從 4.1% 下修到 3.8%，與去年的預估成長率相同，因美中貿易協議將拖累東南亞成長，再加上武漢肺炎疫情的衝擊。

菲律賓及印尼較為封閉，加上推動改革，今年成長率仍可能高於去年；新加坡可能因為香港動盪而稍稍受益，但馬來西亞、泰國及越南成長可能不如去年。

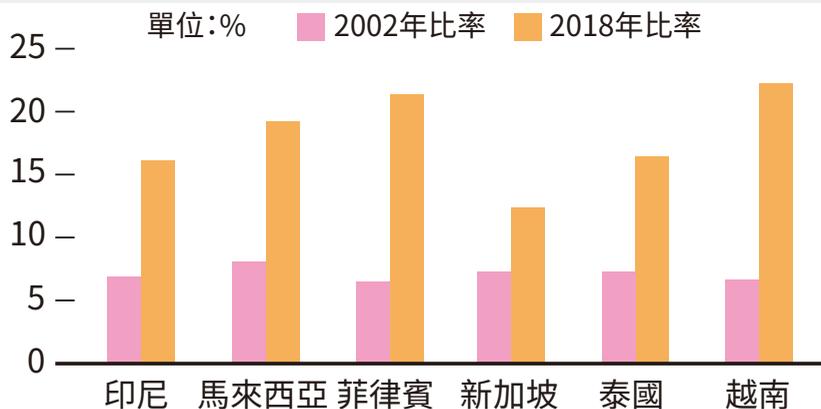
上半年大陸及其他國家將大力抑制肺炎擴散，使觀光、交通、零售與娛樂活動急凍，將壓抑泰國及越南等高度依賴觀光收入國家的成長；一旦疫情獲控制，各項需求將會回升。

武漢肺炎對經濟的干擾可能比 SARS 更嚴重，但因北京當局已採取更強力的防制擴散措施，且電子商務、視訊會議及在家工作愈來愈普遍，或能緩和疫情對零售及商務活動的干擾，也有助抑制疫情擴散。

美中協議對東南亞經濟是弊大於利，因大陸將擴大採購美國農產品、能源及製造品，而這些原本也是東南亞國家對大陸的出口大宗。大陸未來兩年從菲國的進口額估計將減少 19 億美元，從大馬及越南進口額將分別減少 60 億美元，印尼和星國也將各損失約 32 億美元，泰國約降低 42 億美元。

為緩和衝擊，東協各國央行可能繼續寬鬆貨幣政策，並量力擴張公共支出。不過，預料到下半年時，由於疫情可望降溫，加上寬鬆政策的滯後效應顯現，將帶動東協的經濟與金融情勢好轉。

東協各國對陸出口占比



註：為商品出口占比

資料來源：彭博資訊

新日韓首領峰會 釋出善意解決貿易爭端

中華經濟研究院 1 月 2 日報導，去（2019）年 12 月 24 日，中國大陸總理李克強、日相安倍晉三及韓國總統文在寅在大陸成都舉行三國峰會，商討三國經貿合作及朝鮮半島無核化進程。

當天下午安倍晉三與文在寅舉行雙方時隔 15 個月的峰會，安倍表示韓國應解決條約與判決結果矛盾之問題，並表達改善兩國關係之意願，因朝鮮核武乃東亞區域安全問題，日韓關係至關重要。此次會議雖無突破性進展，但安倍和文在寅均表示不會讓兩國關係步入失控的局面。

同日，日本外相茂木敏充與韓國外長康京和會晤，茂木強調現時雙邊貿易最大障礙為徵用工議題，韓國不應無視國際條約；康京和則反擊駁斥稱，韓國堅守履行其最高法院判決之立場，並勸日本解除半導體出口管制。

在本次峰會舉行前，日本於 12 月 20 日宣布部分放寬對韓國半導體原料出口管制，允許雙方企業每年實際交易 6 筆以上光阻劑者，適用簡化手續機制，無需每筆交易取得許可，效期最長可達 3 年；但對另兩種材料氟化氫和氟化聚醯亞胺，則未改變管制機制。韓國政府認為，程序上的改變並非等同放寬管制，未根本解決問題。

儘管雙方有意改善兩國關係，民意卻非如此。根據日經民調顯示，70% 日人認為無改善日韓關係的急迫必要；而根據韓國 Realmeter 機構 11 月民調顯示，抵制日貨的韓國人口從 9 月的 66% 增加至 72%，另 11 月韓國人至日本旅遊人數的官方統計數據相較去年同期減少三分之二。再者，韓國將於 2020 年 4 月舉行國會改選，文在寅對日本釋出善意之舉動是否能獲人民支持，以及日韓關係未來情勢及貿易爭端走向，均有待觀察。

越南 2019 年經濟表現及 2020 年經濟展望

據經濟部貿易局全球商情 1 月 21 日報導，面對美中貿易持續緊張，中國大陸經濟成長速度

趨緩，對越南產品需求下降等不利情勢，越南政府公佈 2019 年各項經濟表現數據：

（一）GDP 成長率為 7.02%。主要動力來自加工業及製造業（成長 11.29%）、製造業相關服務（運輸、倉儲成長 9.12%）、批發和零售業（成長 8.82%）、金融、銀行和保險業（成長 8.62%）。全年 CPI 僅上升 2.79%，創 3 年來新低。

（二）在貿易與投資方面，2019 年進出口總額 5,170 億美元，成長 8.1%，同樣超過 7-8% 的既定目標。出口總額為 2,634.5 億美元（成長 8.1%），貿易順差 99 億美元，為連續第 4 年取得貿易順差。值得注意的是，越南進出口總額於 2017 年首度超越 4,000 億美元門檻，短短兩年內即突破 5,000 億美元大關，成長速度令人印象深刻。2019 年總投資金額較 2018 年成長 10.2%。其中私營部門投資成長 17.3%，國營部門成長 2.6%；外人直接投資 (FDI) 總額高達 380.2 億美元，成長 7.9%。

（三）在金融財政方面，受惠於數年貿易順差及 FDI 流入，全年越南外匯儲備總額達到 790 億美元。越南國家財政收入約 700 億美元，較預算高出 9.1%。財政赤字占 GDP 的 3.44%，公共債務由 2016 年的 63.7% 降至 56.1%。

展望 2020 年，越南國會設定經濟成長指標包括 GDP 成長 6.8%、CPI 維持在 4% 以下、出口金額成長 7%；越南政府總理阮春福要求實現加工製造業成長 12%、出口額突破 3,000 億美元、貿易順差占 GDP 之 2% 等目標。

亞洲發展銀行對越南 2020 年經濟展望作出較樂觀預測，將 2020 年 GDP 預測值由 6.7% 調高至 6.8%。越南中央經濟管理研究院 (CIEM) 相對謹慎，預測 2020 年 GDP 成長率約 6.72%，平均通脹率約 3.17%，出口成長率約 7.64%。世界銀行則認為未來幾年越南經濟基本保持穩定，GDP 成長率約 6.5%。

美日貿易協議 2020 年元旦生效 汽車及相關零件 4 月談判

據上報 1 月 3 日報導，《美日貿易協議》(U.S.-Japan Trade Agreement) 於 2020 年 1 月

1日正式生效，新協議中明文規定雙方農產品、工業產品相關的進出口規定，日本在不逾越《跨太平洋經濟合作協定》(TPP)規定的範圍內將開放農產品市場。日本從美國進口的牛肉等食品價格雖可望下降，但咸認美國低價農產品在輸入日本後，日本農民將面臨更嚴苛的市場競爭。

根據協議，美國牛肉關稅稅率自1日起從38.5%降至26.6%，並逐步降至9%，部分美國乳酪產品關稅稅率也將從29.8%分階段降至0，美國葡萄酒的關稅則取消。日本對美國出口方面，包括空調零件、燃料電池和眼鏡等產品關稅在協議生效後，均立即取消。

《日本時報》1月2日報導指稱，《美日貿易協議》生效後，日本將對價值約70億美元(約合新台幣2,105億元)的美國農產品進行關稅減免，涉及的產品包括了牛肉、豬肉、乳酪和葡萄酒。

美日貿易問題中，日本更關注輸出至美國的汽車、相關零件關稅減免問題，惟元旦生效的《美日貿易協議》並未涉及此領域，相關談判預計要至年4月才會開始進行。

美國與日本於2019年10月7日在美國華府簽署《美日貿易協議》，2019年12月4日由日本國會批准。

馬來西亞正式對中國大陸等4國 鋼鐵產品徵收反傾銷

據中華經濟研究院1月2日綜合外電報導，馬來西亞政府日前已結束對從中國大陸、日本、韓國與越南4國進口寬度超過1300mm的冷軋之鐵及非合金冷軋鋼捲(cold rolled coils of iron or non-alloy steel)的反傾銷調查。馬來西亞國際貿易及工業部於2019年12月25日正式聲明：馬來西亞皇家關稅局將對中國大陸、日本、韓國和越南4國的冷軋之鐵及非合金冷軋鋼捲徵收反傾銷稅。自聲明日起生效，為期5年，至2024年12月24日。

同時，就課徵反傾銷稅的部分，馬來西亞政府亦決定課稅範圍不含鍍錫鋼板用底片(Tin Mill Black Plate)與最終用於汽車的相關產品。在聲明

中馬國政府提及希望藉此機會，能夠改善相關國家的不公平貿易行為。

此次反傾銷調查是由馬國鋼鐵公司Mycron Steel CRC Sdn Bhd (MSCRC)代表該國生產冷軋產品的同業，根據1993年《反補貼和反傾銷關稅法》以及1994年《反補貼和反傾銷關稅法規》於2019年3月29日提交請願書。請願書中表示，來自中國大陸、日本、韓國與越南4國的冷軋之鐵及非合金冷軋鋼捲產品，以低於其各自國內市場售價的價格出口到馬來西亞，對馬來西亞的國內工業造成了重大傷害。

事實上，馬國政府在進行調查後，已初步裁決此4國的相關產品出口行為，確有對馬國鋼鐵產業產生負面效應及對業者造成傷害，故其決定自2019年8月27日起，對前述產品之進口課徵防衛性反傾銷稅(稅率由0%至26.39%)，為期120日，以保護馬國鋼鐵產業，並將根據調查結果，於同年12月24日前做出最終決定。

此次長達5年的課稅，對各國企業的稅率並不一致。其中，對日本企業課徵的稅率最高，為26.39%；其次為中國大陸多數企業，稅率達26.38%。然而，馬國對中國大陸企業課徵的稅率並未統一，例如，鞍山鋼鐵公司稅率為4.82%，馬鞍山鋼鐵公司稅率則為4.76%；越南企業的稅率則依個別公司有所不同；而韓國企業的稅率最低，為3.84%，韓國浦項鋼鐵(POSCO)甚至享有零關稅。

簡言之，反傾銷稅制度在國際經貿互動日趨緊密下，扮演愈來愈重要角色。各國較過去更為重視外國企業在本國競爭以及對國內產業造成的影響。此次馬國的反傾銷稅自2019年實施至2024年，長達5年，並對各國甚至各企業有不同稅率。此稅率改變對馬國的鋼鐵市場以及中國大陸、日本、韓國與越南4國的鋼鐵出口造成何種影響，將有待觀察。🌐