



亞太經貿消息

整理／黃翔

亞洲製造業深受美中貿易戰影響

據日本經濟新聞 8 月 5 日報導，受美中貿易戰影響，全球企業收益呈現低迷。其中以具有舉足輕重半導體大企業之台灣、韓國等亞洲地區收益減幅最大，約近 2 成。

依據日本經濟新聞採用 QUICK FactSet 資料庫，分析本年 8 月 2 日全球 1 萬 850 家企業業績，發現全球主要企業 2019 年 4～6 月純收益較上年同期減少 2%，為 2018 年 10～12 月以來，連續 2 季收益減少。又，以美國（含加拿大）、歐洲、亞洲、日本及中國大陸等 5 個主要地區分析，除美國以外，其他 4 個地區均呈現利潤下跌。其中亞洲企業收益減少 21%，連續 3 季出現下跌。中國大陸企業收益減少 1.3%，連續 2 季收益下滑。

日本方面，企業收益也減少 7.3%，連續 3 季縮減。以業別分析，業績惡化最明顯的依序為半導體、電子機器、汽車及機械。亞洲地區的半導體相關企業淨利減少近 5 成，韓國的三星電子收益減半，降至 5 兆 1,800 億韓幣。另外，全球最大半導體代工企業、擁有蘋果公司等客戶的台灣積體電路製造 (TSMC) 也陷入苦戰，純收益降至 667 億台幣，減少 8%，連續 2 季減少。

以新加坡為例，據中央社 8 月 13 日報導，新加坡政府近日下修 2019 年經濟成長預測至 0 到 1%，相較上次預測成長 1.5% 到 2.5%，呈現巨幅滑落。主因美中貿易戰緊張情勢升高，損及星國出口，顯示亞洲倚賴貿易經濟型態的不祥徵兆。

新加坡政府表示，預期今年經濟成長下修至零到 1%，相較上次預測成長 1.5% 到 2.5%，呈現巨幅滑落。這是新加坡今年第 2 度下修經濟預測。星國 2018 年經濟成長 3.2%。

新加坡貿易和工業部警告，3 個月前全球經濟的不確定性與下行風險已經升高。這會嚴重損害全球的商業與信心，對全球經貿有不利影響。電子產品需求下降，尤其重創新加坡經濟。星國主要出口是電子產品，對製造業具重要意義。

日本政府宣布韓國自出口「白名單」中剔除

據財訊 8 月 7 日綜合外電報導，日本政府發布政令正式把韓國從出口「白名單」（最惠國待遇）中剔除，8 月 28 日生效。

日本企業屆時向韓國出口工程器械、碳素纖維等可能用作軍事方面的產品時，需要獲得許可才能出口；日企出口其他的食品、木材等商品時，若經濟產業省認為商品可能被用作製造武器，也需獲得許可才能出口，日本 854 項出口到韓國的產品未來將不再享有簡便的手續。

對此，韓國政府除了表示會持續向世界貿易組織 (WTO) 申訴，隨後於 8 月 12 日正式宣布也將日本從韓國同類型的貿易「白名單」中剔除。據《韓國國際廣播電台》(KBS World Radio) 報導，這代表韓國當地企業出口特定貨物到日本時，所需準備的許可文件將從現在的 3 份增加到 5 份，許可程序所要天數也將從現在的 5 天，大幅延長到 15 天。



圖／歐新社

▲ 8月17日，在首爾舉行的反日集會中，韓國前特種部隊突擊隊成員舉著「禁止安倍」的橫幅。這次集會是為了抗議日本將韓國貿易「白名單」中刪除。

韓國政府表示，此新措施預計9月起施行，這段期間韓國仍保持與日本對話的空間，並願意準備好共商解決貿易爭端。

近期，日本和韓國之間長期存在的衝突日益惡化，或將阻礙其共同應對來自北韓和中國大陸威脅的意願。關係緊張的主要原因與日本於第二次世界大戰時期強徵韓國勞工有關，韓國最高法院於2018年裁決日本企業應對殖民時期之強迫勞動案件負責，然日本政府認為賠償事宜已依據1965年與韓國政府簽訂的協定解決，韓國法院則表示該協定並未涵蓋精神損失之賠償。今年日本於7月份宣布對韓國進行3項半導體關鍵原料的出口管制，韓國方面即認為此舉乃出於政治動機。

越南制定「本國製造」標準 防迂迴出口

據日經中文網8月8日報導，越南政府為了排除來自中國大陸的進口產品流向第三國的違法「迂迴出口」，制定「越南製造」標準草案。草案要求，越南國內的加工附加值要佔到商品金額的3成以上，並且要將進口時的產品完全加工為其他產品。由於美中貿易戰，美國對經由越南的中國大陸產品流入表示關切，對此越南政府討論應對舉措。

在越南，以往針對國內銷售的本國生產的規定模糊不清，在標注時由製造業者自主判斷。新

草案中規定越南進行的簡單加工不屬於「越南製造」。對象涉及包括農產品在內的大部分產品，寫明僅通過越南轉口的產品不屬於越南製造。

越南政府將根據標準草案，向國內的製造業者和消費者等徵求意見，加快制定最終標準。今後的焦點或在於是否考慮美國的反應而加強標準的適用、設置處罰規定。

由於美中貿易戰激化，從中國大陸轉為在生成本低廉的越南增加生 或新建基地的情況正在增加。1~6月越南對美出口以同比增長近3成的速度增加，美國越來越傾向於認為一部分屬於違法的「迂迴出口」。

越南處在美國與之存在貿易逆差國家的前列，美國財政部在5月發布的匯率報告中將其列為「監視對象國」。隨著來自越南的進口增加，貿易逆差額持續擴大，美國總統川普暗示，如果不嚴厲打擊「迂迴出口」，可能徵收與中國大陸同樣的懲罰性關稅。

新加坡名列2019全球創新指數第8名

據經濟部貿易局全球商情7月25日報導，美國康乃爾大學、歐洲工商管理學院與世界智慧財產權組織7月24日發表2019年全球創新指數（Global Innovation Index）報告顯示，新加坡研發環境不如以往，名列本年全球創新指數第8

名，較去(2018)年下跌3名，惟新加坡在知識型就業、合資戰略交易等創新指標仍名列前茅。瑞士已連續九年名列第1名。排名第2至第5名者依序為瑞典、美國、荷蘭和英國。韓國、中國大陸、香港和日本則分別排名第11、第13、第14和第15名。

上述指數主要區分為創新輸入和創新輸出。新加坡在創新輸入整體表現良好，高居世界榜首，惟部分輸入指標表現退步，拖累整體表現，其中人力資本與研究指標退步情況尤為嚴重，本年下跌4個名次，排名第5；主因係美國科技公司博通(Broadcom)去年遷回美國。新加坡在資訊通信科技、生態環境永續性、高等學歷女性就業情形、貸款等指標亦表現不佳。至於新加坡在創新輸出方面，與去年相同仍為第15名，表現較佳指標主要為生產力成長和資訊通信科技服務出口。

歐洲工商管理學院全球指數執行總監 Bruno Lanvin 表示，新加坡在政府穩定性、效率及高等教育方面高居榜首。影響本年排名下滑因素，包括全球研發公司評分隨著博通遷回美國而下跌。新加坡若在程式設計、人工智慧等教育方面，以及沙盒、孵化器等創新方面繼續努力，未來肯定能提升在創新輸出之地位。

▼ 8月31日於澳洲墨爾本，民眾以手遮住右眼，為香港反送中傷者致意。



圖／歐新社

星展：今年香港經濟零成長

據工商時報8月14日報導，隨著香港「反送中」示威衝突局勢不斷升溫，CNBC的資深主持人 Jim Cramer 分析，香港示威者癱瘓機場運作不容小覷，若香港陷入癱瘓，將比美中貿易戰對市場造成的影響更大。此外，隨著香港局勢不斷升溫，多家金融機構近期紛紛下調香港經濟預測。

星展銀行近日發表報告，將香港2019年全年GDP增速預測，大幅調低至零增長，2020年經濟預測亦由增長2%，降至0.5%。報告指出，如果香港「反送中」局勢持續延燒，當地消費將進一步受影響，估計2019年零售額會下跌5%，香港旅客可能會大幅減少。若示威情況持續，最終將波及勞工市場，令失業率從2.8%的20年低位回升。

美銀美林預計，香港2019年GDP增速只有0.8%，並將2020年增長2.7%的GDP增長預測降至0.7%。

美銀美林指出，美中貿易協議前景仍存在不確定性因素，未來數月香港經濟增長仍將持續放緩。此外，2019年第二季香港增長幅度遠遜預期，自今年6月初起連續爆發大型示威事件，對當地旅遊、零售銷售，以致房市造成衝擊。該行預期香港經濟在今年第三季仍然疲弱，未來恐會發生更多不利經濟的影響。

值得注意的是，香港政府7月底公布經濟數據顯示，香港2019年第二季GDP增長僅微增0.6%，遠低於市場預期。

香港政府發言人指出，受貿易戰影響，2019年第二季整體經濟表現欠佳，當地生產總值增長放緩，主要是對外需求疲弱所致。🌀