



▼美中貿易戰開打後，華為被禁的影響在全球產業鏈內持續發酵。

# 美中貿易戰持續升溫

## 台商回台投資新契機

◆文／吳佳勳

中華經濟研究院第一（大陸經濟）所副所長

### 一、美中貿易戰持續升溫

自 2018 年迄今，美中雙方已歷經 11 輪貿易談判。期間直至今（2019）年 5 月前夕，兩國一度似有達成共識停打貿易戰之跡象，然而就在全球一片樂觀之際，美國總統川普 (Donald Trump) 卻在 5 月 6 日宣布，美方將對價值 2,000 億美元的中國大陸輸美產品關稅，從 10% 提高到 25%。川普並揚言若談判不順利，不排除將對剩餘的 3,250 億美元陸貨加徵 25% 關稅，一時之間，美中談判情勢急轉直下。

面對川普在談判前夕的強硬作為，中國大陸態度也隨之轉硬，其國務院於 2019 年 6 月 2 日發布「關於中美經貿磋商的中方立場」白皮書，對近期的中美貿易爭端正式對外表態，批判美國損害全球多邊貿易體制，並指責美方在談判過程中三次「出爾反爾」，致美中貿易磋商嚴重受挫，並強調中方始終保持有原則的合作以及有底線的磋商態度，不畏懼任何壓力，也做好準備迎接挑戰。

對此，美國貿易代表署 (United States Trade Representative, USTR) 和美國財政部隨後亦於 6 月 3 日對此發布聯合聲明回應，表示對於中國大陸在貿易談判中推卸責任、怪罪他

人的策略感到失望。再次強調美方談判原動力是「改變中國長久以來不公平的貿易行為」，而且自始至終立場保持一致，然而中方白皮書扭曲貿易談判的本質和過程，只想互相推拖責任。

除前述貿易紛爭外，近期雙方在科技戰方面亦打得火熱，中國大陸為回應美方對華為事件的禁令，亦擬建立「不可靠實體清單」及「技術安全管理清單制度」以反制美國。其聲稱：對於不遵守市場規則、背離契約精神、出於非商業目的對中國大陸企業實施封鎖或斷供，嚴重損害中國大陸企業正當權益的外國企業、組織或個人，將列入「不可靠實體清單」。一旦被列入，該實體在中國大陸的市場准入、投資、融資都會受到影響。同時根據中國大陸新華社報導指出，中國大陸正研擬根據「國家安全法」等相關法律法規，由中國大陸發改委研究建立「國家技術安全管理清單」制度，一旦生效，部分對美國出口的科技產品將受管制。此舉意味中國大陸可能對美國採取針鋒相對的報復措施。

以上眾多事件顯示近期美中關係持續緊張，雙方領袖於 6 月底在 G20 峰會進行會晤，

# 国务院新闻

## THE STATE COUNCIL INFORMATION



▲6月2日，大陸國務院發布《關於中美經貿磋商的中方立場》白皮書，批判美國在談判中三次「出爾反爾」。圖為商務部副部長兼國際貿易談判副代表王受文。

然而包括如安盛、瑞銀等集團均研判，美中貿易戰要在 G20 峰會達成協議的可能性相當低，為讓美中貿易重啟磋商，川普和習近平在 20 工業國峰會期間見面後，川普同意暫緩實施 3000 億元的中國大陸商品懲罰性關稅，且指示美國商務部修改禁令，允許華為購買不影響國安的美國高科技設備；北京則同意購買更多美國農產品。美國對中國大陸全面加徵關稅的機率仍然很高。但即使如此，陸方外交人士解讀 G20 「川習會」之意義，在於雙方釋出續談的善意共識，預期會後將很快重啟談判，並能在一些關鍵分歧能有所進展。後續達成初步協議的關鍵點，很可能落在今年 11 月智利 APEC 會議。

## 二、貿易戰對台灣的可能影響

台灣產業以出口為導向，2018 年出口總額約 3,359 億美元，其中出口中國大陸約占 41%、出口美國約占 12%。美中貿易戰發生迄今已逾年餘，由許多實際數據證實了貿易戰對全球乃至於對美中兩國的影響，例如中國大陸在 2018 年 11 月至 2019 年 2 月期間，出口成

長速度明顯放緩，部分月份甚至出現負成長，雖然原因未必來自於關稅因素，也可能是受到中國大陸經濟已度過成長巔峰期，即使沒有發生美中貿易爭端，也是處於逐漸下行的狀態。然而美中貿易衝突無疑加重全球景氣的不確定性，造成全球或中國大陸各產業對前景趨於保守，導致相關供應鏈因訂單減少，使營收連帶下滑，和中國大陸供應鏈密切相關的台灣企業也很難倖免。

貿易戰對台灣經濟的影響，若根據經濟部 5 月份對外公布資訊指出：在 2,000 億美元清單中，我國約有 5,700 多項貨品受影響，如工具機、自行車、電子、鋼鐵等，從事這些產業的大陸台商會受到直接影響。而間接影響在於貿易戰可能使得中國大陸的出口、投資力道減弱，並對其總體經濟成長造成影響，內需下滑，連帶衝擊台商和我國出口中國大陸市場的產品。但經濟部同時也強調，台灣在這場貿易戰中可能存在兩個機會：一是轉單效應，即對陸出口減少的同時，可能增加對美國或其他地區出口的機會。二是驅動台商回台投資，可望創造就業機

會，促進產業升級。到6月21日統計為止，鼓勵台商回台投資政策已吸引新台幣3,864億元的投資金額，預計能創造3萬5千個工作機會。

### 三、美中貿易戰加速供應鏈移轉，凝聚台商回台投資新契機

探究此波吸引台商回台投資風潮，除了貿易戰因素外，也包括了近年中國大陸投資環境惡化，紅色供應鏈興起；同時，歐、美、日等國推動以智慧工廠、全自動化生產、大數據運用等尖端科技為首的「工業4.0」，使各國產生製造業回流的趨勢，亦強化製造業朝服務化的轉型發展，加速先進經濟體持續深化國內分工，並使全球價值鏈(Global value chains)生產長度出現縮短的跡象。

因此近期的美中貿易爭端，只是加速了跨國企業重新思考全球布局策略，從加速「全球化」生產，逐漸轉變成為「在地化」或「區域化」生產。在此趨勢下，台灣電子製造業等許多高度倚賴跨國分工的產業，已然面臨全球供應鏈重組的機會與挑戰，如何在貿易戰下擬定長期布局的市場策略，是至關重要的課題。

根據經濟部投審會「2018年對海外投資事業營運狀況調查分析」顯示，對在陸台商而言，近年在中國大陸遭遇的競爭激烈，且勞動成本持續上升，是在中國大陸經營的最大挑戰。近期在美中貿易摩擦加劇下，亦誘發在陸台商積極回流的趨勢，以達到降低成本、分散風險，同時降低美中貿易戰的直接或間接衝擊。

為此，經濟部在2018年已成立投資台灣事務所(Invest Taiwan)，以招商、投資、審查一條鞭的方式，並統籌政府相關資源，整合土地、水電、人力、稅務與資金等政策措施，解決各式投資限制等問題，排除投資障礙，加速台商落實在台投資計畫。檢視早先因應回台投資的產業，較集中於電子資訊產業，以網通廠、伺服器為主；其次則為金屬機電業如自行車、機械業、汽車零組件等。然而隨著美中貿易戰情勢不斷升溫，近期申請回台投資案例也愈趨多元。例如6月底由投資台灣事務所聯審會議公布資料顯示，包括半導體供應鏈業者、隱形

眼鏡服務商、農業生技業者等也都在列，且表達在台投資內容以建立研發中心、打造自動化智慧產線、發展綠色科技等高值化製造為規劃，預期將更多元且豐富化台灣產業往更優質方向發展。

此波回台投資契機，政策思維係推動台商擴大在台投資並與「5+2」產業政策緊密結合。政策上以「結合在地產業」、「國內需求支持產業」、「進入國際市場」三大策略，系統性引導資金進入智慧機械、生技醫藥、亞洲矽谷、綠能科技、國防、循環經濟，以及先進半導體等產業創新領域，力圖以創新帶動經濟，智慧台灣帶動產業升級轉型，透過整合先進產業之供應鏈，著重於能夠提升附加價值、節能及帶動中高階專業人才就業等指標，避免或逐步淘汰高耗能、高污染之產業，並善用本國創新能耐，吸引國際專利技術大廠參與並設立研發中心，奠定業者未來在各領域先進技術等供應鏈的關鍵地位；持續開發關鍵零組件，如半導體產業，加快轉型研發，掌控高端產業技術，確保產業前景。

與此同時，受到政策推動成效良好激勵，行政院進一步於6月20日宣布將擴大實施「投資台灣三大方案」補助優惠，三大方案包括「歡迎台商回台2.0行動方案」、「根留台灣企業加速投資行動方案」及「中小企業加速投資行動方案」。其中台商回台2.0方案更將貸款總額度一口氣由200億元擴增至5,000億元，更將現有外勞Extra機制由10%調增至15%，協助廠商更容易找到所需勞動力。

根留台灣及中小企業投資方案之相關優惠，現也比照台商回台方案，一樣有著單一窗口、專人專案客製化服務，協助廠商在用地、水電、稅務等需求，亦同樣享有融資優惠措施，貸款額度分別為800億元及200億元，由國發基金及中小企業發展基金來支應，除了讓不論在外投資的廠商與本地廠商均能同等享有政策優惠外，期望藉由此波擴大投資效益，加速導引國內企業升級轉型，帶來新一波的產業成長新動能。🌊