

美中貿易戰對我國整體產業影響分析

資料來源：外貿協會

- I 美中貿易戰的發展與未來走向
- II 美中貿易現況
- III 美國自中國大陸與其他貿易夥伴的進口
- IV 產業面影響
- V 對臺灣出口的影響
- VI 重點摘要與後續工作



I

美中貿易戰的發展與未來走向

- 2019年5月6日，美中貿易戰出現重大轉折。
- 2019年5月8日，川普宣布對2,000億美元中國產品加徵關稅從10%提高到25%
- 2019年5月10日，川普指示一個月內若未達成協議 全面課稅
- 未來發展三種可能: 全面課稅、達成協議、繼續談判。

II

美中貿易現況

- 2019年1-4月，美中貿易逆差縮小，美國自中國大陸進口減少，進口占比縮小。
- 500億美元(清單一340億+清單二160億元)商品關稅已生效10個月，效果逐漸顯現。
- 清單一與清單二課稅商品主要為:機械、電機、電子零組件、資通等工業品
- 2,000億美元課稅商品涵蓋各類民生消費品，但手機、筆電尚未納入



III 美國自中國大陸與其他貿易夥伴的進口

- 2019年1-3月美國自中國大陸進口清單一與清單二之產品大幅衰退。
- 同一期間，美國自臺灣、日本、韓國、墨西哥、越南進口同類產品皆成長。
- 轉單效果浮現。

IV 產業面影響

- 2018年7月起，美國自中國大陸進口清單一與清單二之主要產品：**機械、電機、電子零組件、資通與視聽產品、精密儀器、塑膠及製品**呈現顯著大幅衰退。
- 同一期間，美國自臺灣進口同類產品呈現成長，形成對比。



V

對臺灣出口的影響

- 臺灣對美出口連續31個月成長，最大成長項目為資通與視聽產品。
- 2019年1-3月臺灣、韓國、日本對美出口皆成長，中國大陸對美出口衰退。同期間，臺、韓、日對全球出口衰退。
- 後續需密切觀察出口移轉(中國大陸轉銷到其他市場)以及中國大陸經濟趨緩對全球經濟產生衝擊。

VI

重點摘要與後續工作

- 針對美中貿易戰對產業供應鏈影響的深入分析，預計5月底完成。
- 2019年1-4月，海外生產比重持續下降，將密切追蹤台商企業回流的狀況及對出口的影響。
- 針對貿協重大活動持續廠商調查，預計6月底完成。



I 美中貿易戰的最新發展

2019年5月10日

川普指示USTR規劃下一輪3,250億美元關稅，一個月內若未達成協議 全面課稅

2019年5月8日

川普不滿協商進度太慢，以及中國大陸翻轉貿易協議草案內容，宣布對2,000億美元中國產品加徵的懲罰性關稅之稅率從10%提高到25%，並自5月10日開始生效。

2019年3月1日

美中貿易代表持續協商，並預定在5月中旬達成協議

2018年12月1日

美中貿易戰暫時休兵，雙方進入協商

2018年9月24日

美開徵清單三2,000億美元關稅 10 %

2018年8月23日

美開徵清單二160億美元關稅 25 %

2018年7月6日

美開徵清單一340億美元關稅 25 %貿易戰正式啟動



I

美中貿易戰的未來可能走向

美國對中國大陸祭出懲罰性關稅，包括2,000億美元商品與3,250億美元商品關稅調升至25%，引發全球經濟與金融的全面衝擊。

美國與中國大陸取得共識，達成貿易協議，最終取消目前美國對中國大陸進口商品所課徵的懲罰性關稅。

美中貿易戰稍加緩解但尚未取得共識，持續由雙方進行協商，但隨著景氣回穩以及企業生產策略調整，影響衝擊漸降。

2019年5月10日

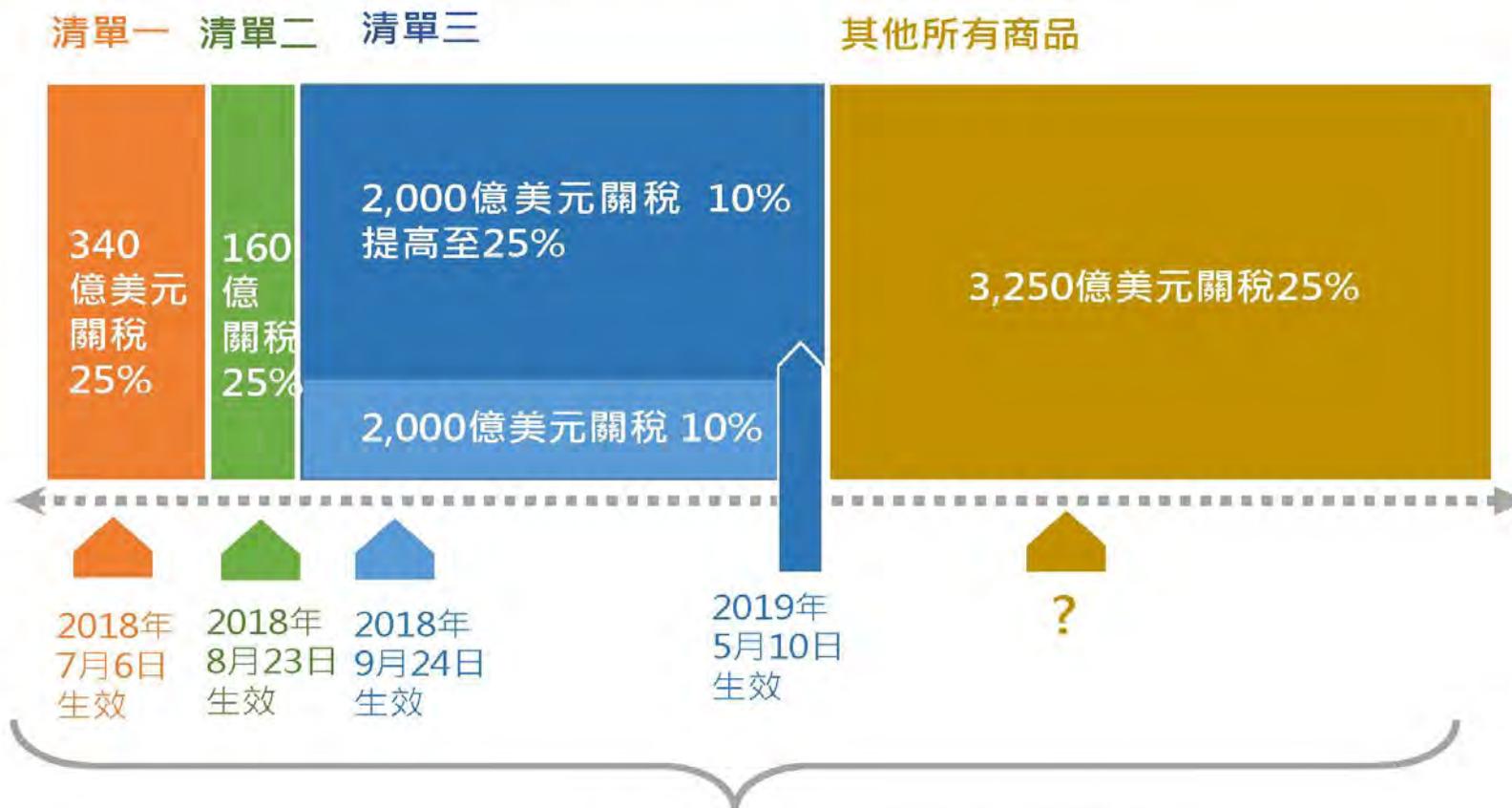
川普指示USTR規劃下一輪3,250億美元關稅，一個月內若為達成協議 全面課稅

2019年5月8日

川普不滿協商進度太慢，以及中國大陸翻轉貿易協議草案內容，宣布對2,000億美元中國產品加徵的懲罰性關稅之稅率從10%提高到25%，並自5月10日開始生效。



I 美中貿易戰的關稅清單與規模



美國自中國大陸進口商品總額約5,500億美元



II 美中貿易現況

	2017年	2018年	2018年 1-3月	2019年 1-3月
美國出口中國大陸金額	1,303億美元	1,203億美元	320億美元	260億美元
中國大陸占美國總出口比例	8.4%	7.2%	7.96%	6.37%
美國自中國大陸進口金額	5,063億美元	5,395億美元	1,231億美元	1,060億美元
中國大陸占美國總進口比例	21.9%	21.2%	20.6%	17.7%
美國與中國之貿易逆差	3,760億美元	4,192億美元	911億美元	800億美元

- 2018年，美國自中國大陸進口金額、美中貿易逆差創新高
- 2019年第一季，美國自中國大陸進口金額、美中貿易逆差已較去年同期降低。
- 2019年，美國對中國進口依賴度已從20,6%下降到17,7%，美國對中國出口依賴度也下降。



II

美中貿易戰關稅清單彙整

	生效日期	產品 項數	課徵 稅率	涉及 貿易額 (億美元)	2017年 美自中進口 (億美元)	2018年 美自中進口 (億美元)	2018年Q1 美自中進口 (億美元)	2019年Q1 美自中進口 (億美元)
清單一	2018年 7月6日	818項	25%	約340	322.6	303.7	81.2	60.1
清單二	2018年 8月23日	279項	25%	約160	136.8	146.8	37.5	23.4
清單三	2018年 9月24日	5,745 項	10%	約2,000	1,891	2,076	488.2	342.3
	2019年 5月10日		25%					
其他	未定			約3,250	2,704	2,869	624.2	634.0

- 2018年，美國自中國大陸進口清單一產品小幅衰退，進口清單二與清單三金額仍呈現成長
- 2019年第一季，美國自中國大陸進口清單一、二、三金額皆呈現衰退。

資料來源: USTR · GTA · 市場拓展處計算整理。



II

美中貿易戰關稅清單一 (340億美元之內容)

主要貨品分類	重要品項	項目數	2018美國自中國進口額(千美元)	占清單一比例
化學品	無機化學品	1	2,996	0.01%
橡膠及其製品	橡膠輪胎	2	92	0.00%
機械	引擎、產業機械、工具機	412	14,388,563	47.38%
電機產品	發電機、馬達	123	5,708,760	18.80%
電子零組件	電容器及電阻器	29	1,641,501	5.41%
資通與視聽產品	電腦零附件	37	1,968,024	6.48%
家用電器	電燈、燈泡	2	21,156	0.07%
運輸工具	小客車、汽配零件、航太零件	83	2,299,971	7.57%
光學器材	鏡頭	13	343,897	1.13%
精密儀器	檢測儀器及零附件	116	3,992,270	13.15%
合計		818	30,367,232	100%

- 2018年，美國自中國進口清單一產品金額減少
- 清單一以**機械**產品占比最大，**資通與視聽產品**受關稅衝擊減少最多。

資料來源: USTR、GTA、市場拓展處計算整理。



II

美中貿易戰關稅清單二 (160億美元之內容)

主要貨品分類	重要品項	項目數	2018美國自中國進口額(千美元)	占清單二比例
礦產品	石油煉製品	3	1,129	0.01%
化學品	化學製品	5	9,968	0.07%
塑膠及其製品	乙烯聚合物、塑料板	146	2,380,611	16.22%
非金屬礦物製品	玻璃	1	17,101	0.12%
鋼鐵及其製品	鋼材	6	899,385	6.13%
其他基本金屬及製品	鋁製纜線	2	20,447	0.14%
機械	產業機械、半導體設備	31	2,187,672	14.90%
電機產品	發動機、電池	27	4,118,652	28.05%
電子零組件	積體電路、DRAM	8	3,561,904	24.26%
資通與視聽產品	通訊零件	1	126,350	0.86%
運輸工具	軌道車輛及零件	33	725,441	4.94%
光學器材	光纖、光纜	2	25,084	0.17%
精密儀器	檢測儀器及其零附件	14	606,958	4.13%
	合計	279	14,680,709	100%

- 清單二主要為:塑膠及其製品、機械、電機產品、電子零組件

資料來源: USTR、GTA、市場拓展處計算整理。



II

美中貿易戰關稅清單三 (2,000億美元之第一部分)

主要貨品分類	重要品項	項目數	2018美自中進口 (千美元)	占清單三 比例
動植物產品	水產品、肉品、大豆	654	2,832,420	1.36%
油脂、調製食品	加工食品菸酒	339	2,970,902	1.43%
礦產品	原油、煉油品	157	777,579	0.37%
化學品	化學原料製品	1,297	8,818,330	4.25%
塑橡膠及其製品	塑膠原料、塑橡膠製品	177	10,917,154	5.26%
皮革木材紙類	--	676	14,186,114	6.83%
紡織品	紗布、成衣	917	3,973,726	1.91%
鞋帽、珠寶	--	76	1,441,706	0.69%
非金屬礦物製品	陶瓷、玻璃	225	5,567,059	2.68%
基本金屬及製品	鋼鐵、螺絲螺帽、銅製品	493	18,391,041	8.86%
機械	產業機械、手工具、滾珠軸承	175	15,601,429	7.52%
電機產品	發電機、馬達	83	19,142,040	9.22%
電子零組件	電容器及電阻、印刷電路	25	1,045,208	0.50%
資通與視聽產品	電腦與周邊	75	30,222,593	14.56%
家用電器	各類家電	50	6,392,259	3.08%
運輸工具	汽配零件、船舶	135	13,866,990	6.68%
光學及精密儀器	光學器材、精密儀器	88	1,197,974	0.58%
其他	家具、玩具、體育用品	92	25,372,383	12.22%
第一部分合計		5,734	182,716,915	88.02%

資料來源: USTR、GTA、市場拓展處計算整理。



III

美國自中國大陸與臺灣進口清單一產品

清單一818項產品關稅25%於2018年7月生效

美自中國大陸進口金額(億美元)



美自臺灣進口金額(億美元)



- 2018年至2019年第一季，美國自中國進口清單一產品呈現顯著衰退
- 同一期間美國自臺灣進口清單一呈現成長，顯示轉單效果。

資料來源: USTR, GTA, 市場拓展處計算整理。



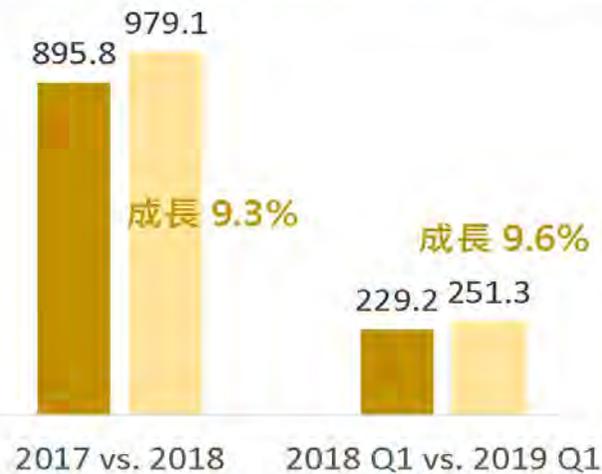
III

美國自日韓墨越進口清單一產品 於2018年7月生效

美自日本進口金額(億美元)



美自墨西哥進口金額(億美元)



美自韓國進口金額(億美元)



美自越南進口金額(億美元)



資料來源: USTR · GTA · 市場拓展處計算整理。



III

美國自中國大陸與臺灣進口清單二產品

清單二279項產品關稅25%於2018年8月生效

美自中國大陸進口金額(億美元)



美自臺灣進口金額(億美元)



- 2019年第一季，美國自中國進口清單二產品呈現顯著衰退 **37.6%**
- 同一期間美國自臺灣進口清單二呈現成長，顯示轉單效果。

資料來源: USTR · GTA · 市場拓展處計算整理。



III

美國自日韓墨越進口清單二產品

於2018年8月生效

美自日本進口金額(億美元)



美自墨西哥進口金額(億美元)



美自韓國進口金額(億美元)



美自越南進口金額(億美元)



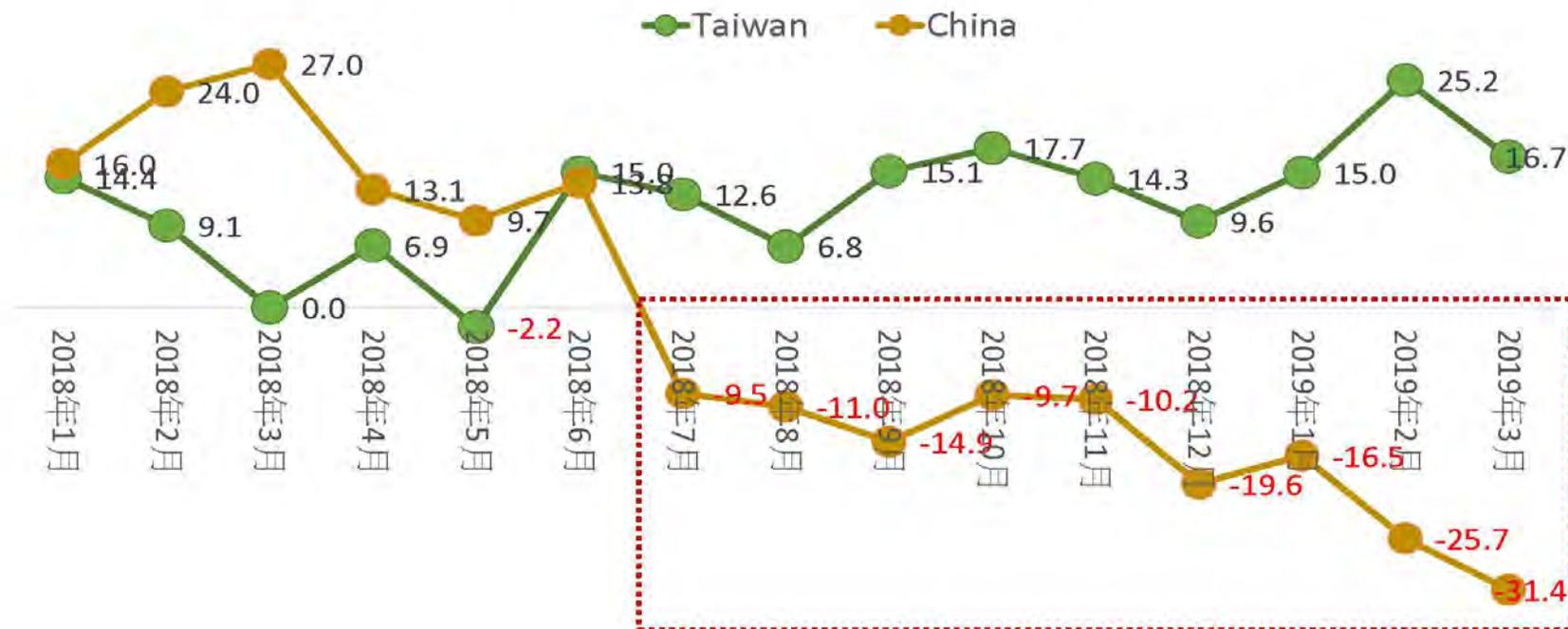
資料來源: USTR · GTA · 市場拓展處計算整理。



IV

美國自中國大陸與臺灣進口清單一、二之機械產品

美自中國大陸與臺灣進口清單一、二之機械產品每月增減率(%)



- 自2018年7月開始，美國自中國進口清單一、二之機械產品呈現顯著衰退
- 同一期間美國自臺灣進口同類產品呈現成長，顯示轉單效果。

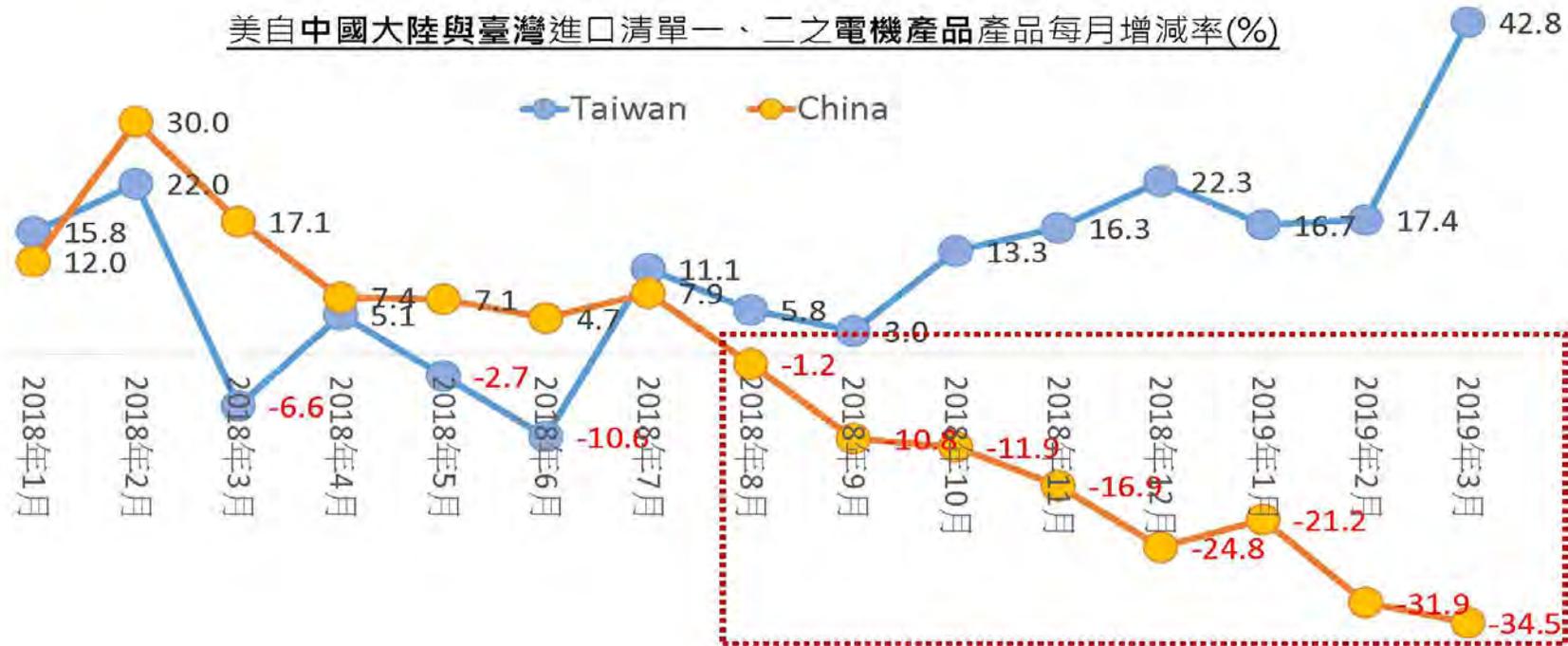
資料來源: USTR · GTA · 市場拓展處計算整理。



IV

美國自中國大陸與臺灣進口清單一、二之電機產品

美自中國大陸與臺灣進口清單一、二之電機產品產品每月增減率(%)



- 自2018年8月開始，美國自中國進口清單一、二之電機產品呈現顯著衰退
- 同一期間美國自臺灣進口同類產品呈現成長，顯示轉單效果。

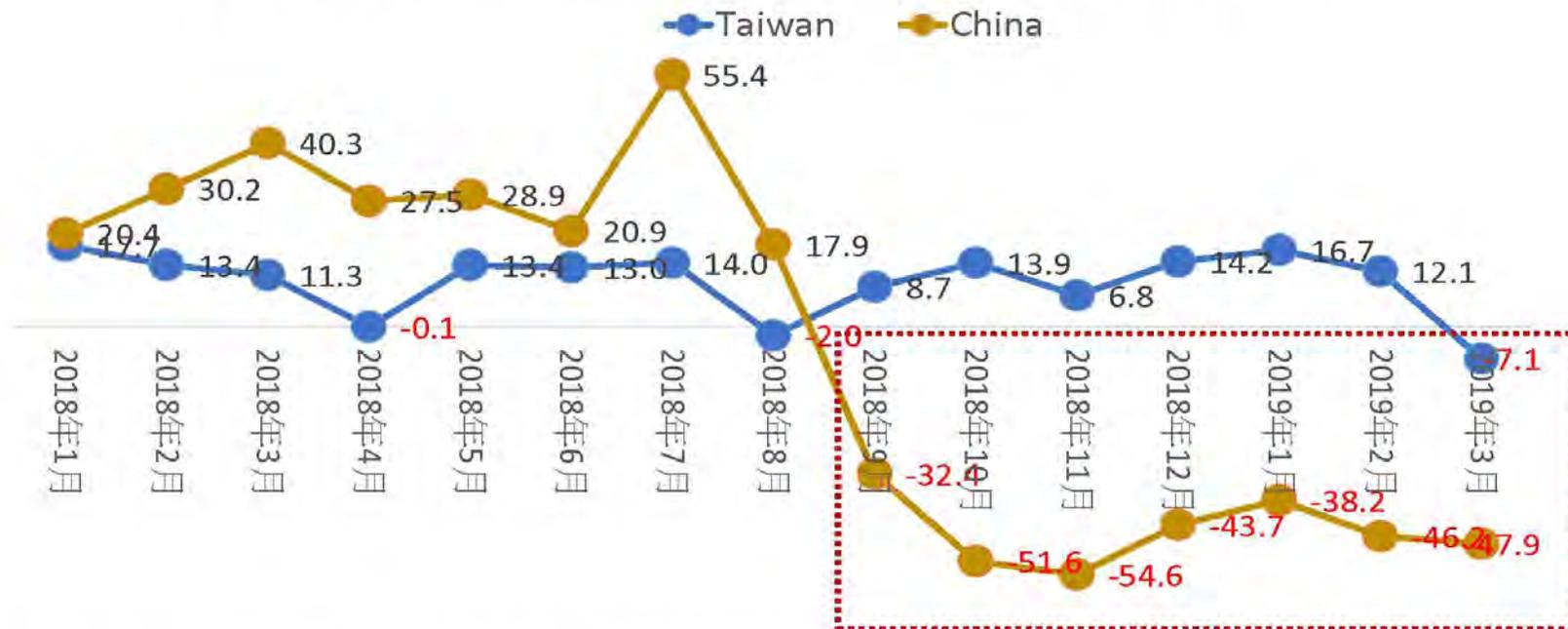
資料來源: USTR, GTA, 市場拓展處計算整理。



IV

美國自中國大陸與臺灣進口清單一、二之電子零組件

美自中國大陸與臺灣進口清單一、二之電子零組件產品每月增減率(%)



- 自2018年9月開始，美國自中國進口清單一、二之電子零組件呈現顯著衰退
- 同一期間美國自臺灣進口同類產品呈現穩定成長或僅小幅衰退。

資料來源: USTR · GTA · 市場拓展處計算整理。



IV

美國自中國大陸與臺灣進口清單一、二之資通與視聽產品

美自中國大陸與臺灣進口清單一、二之資通與視聽產品每月增減率(%)



- 美國自中國大陸與臺灣進口清單一、二之資通與視聽產品呈現衰退趨勢。
- 2018年7月起，美國自中國進口該類產品衰退幅度擴大。

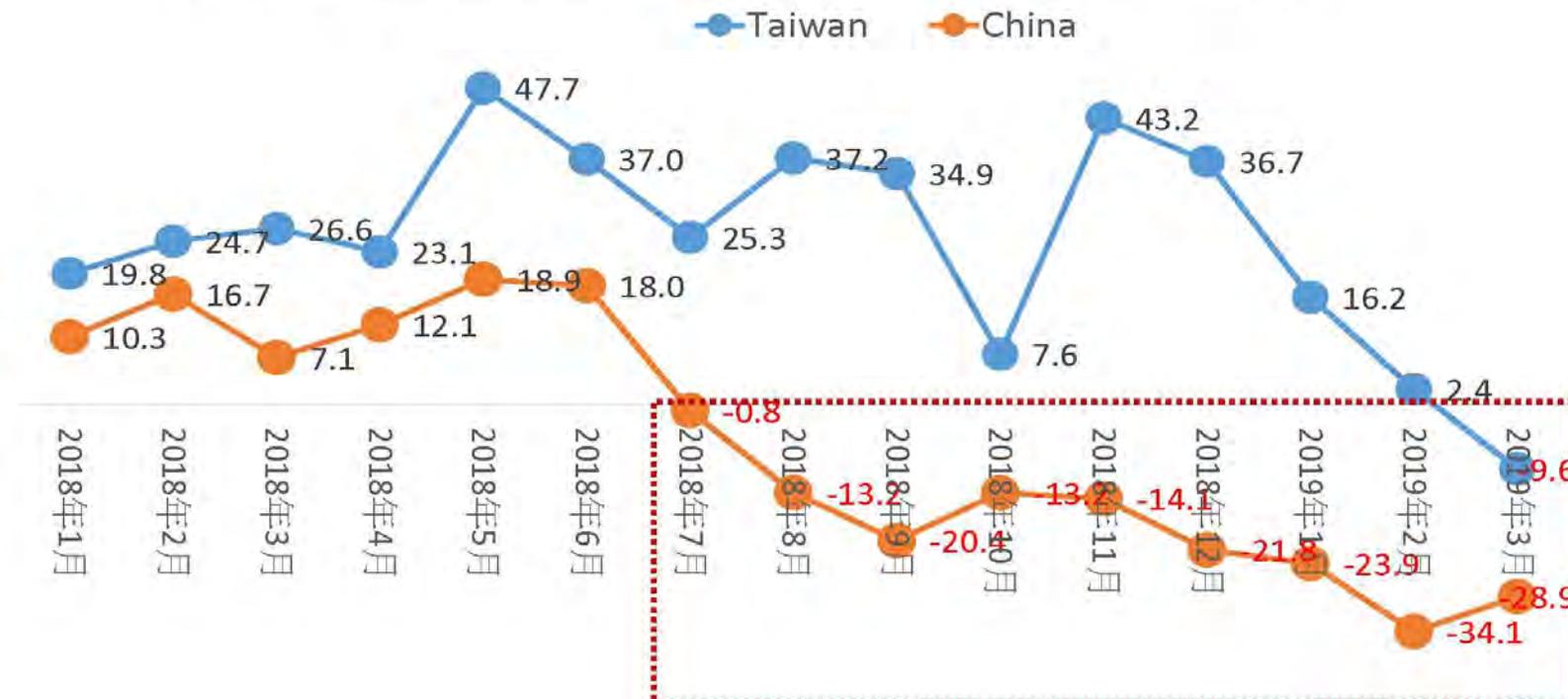
資料來源: USTR · GTA · 市場拓展處計算整理。



IV

美國自中國大陸與臺灣進口清單一、二之精密儀器

美自中國大陸與臺灣進口清單一、二之精密儀器產品每月增減率(%)



- 自2018年7月開始，美國自中國進口清單一、二之精密儀器呈現顯著衰退
- 同一期間美國自臺灣進口同類產品呈現穩定成長或僅小幅衰退。

資料來源: USTR · GTA · 市場拓展處計算整理。



V 美中貿易戰對臺灣出口之影響

臺灣出口概況	2018年			2019年1-4月		
	出口金額 (百萬美元)	成長率 (%)	構成比 (%)	金額 (百萬美元)	成長率(%)	構成比(%)
全球	335,908.6	5.9	100.0	102,199.5	-4.0	100.0
中國大陸 (含香港)	138,346.7	6.3	41.2	39,116.1	-10.6	38.2
美國	39,693.3	7.4	11.8	14,229.9	19.9	13.9
歐盟	29,455.8	8.4	8.8	9,255.6	-2.5	9.1
新南向18國	68,369.8	1.5	20.4	19,929.2	-10.0	19.5

- 2019年1-4月，我對全球、對中國大陸、對歐盟、對新南向市場出口皆呈現衰退，惟對美國出口呈現大幅成長。
- 我對中國大陸出口占比由41.2下降到38.2，對美國出口比重由11.8上升到13.9。

資料來源: 財政部海關進出口統計。

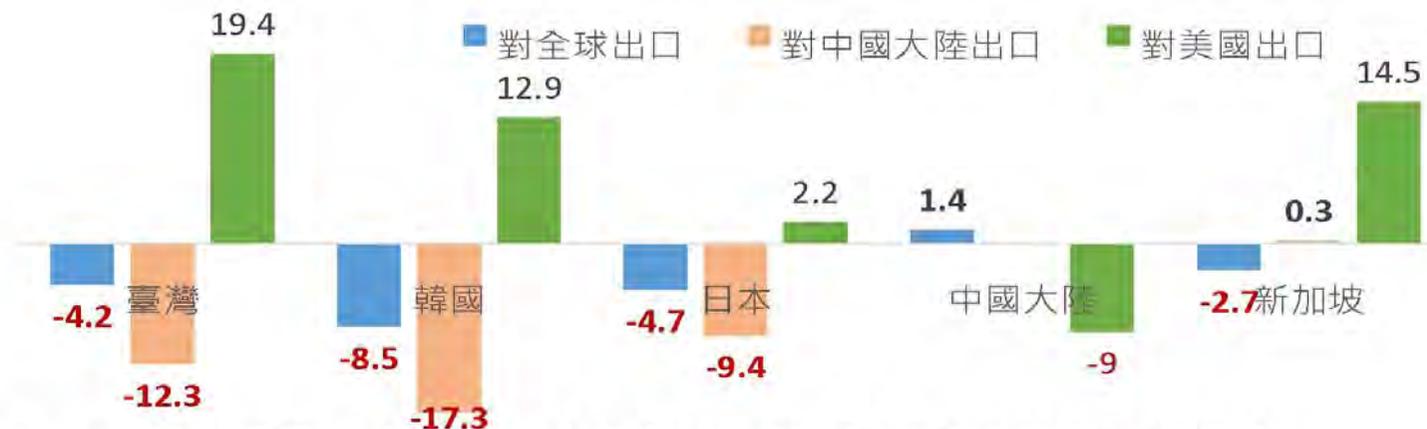


V

美中貿易戰對臺灣與競爭對手出口之比較

2019Q1	臺灣	韓國	日本	中國大陸	新加坡
全球	-4.2	-8.5	-4.7	1.4	-2.7
中國大陸	-12.3	-17.3	-9.4		0.3
美國	19.4	12.9	2.2	-9.0	14.5

2019年1-3月臺、韓、日、陸、星對全球市場之出口成長率(%)



- 2019年1-3月，臺灣、韓國、日本對全球、對中國大陸出口皆呈現衰退，惟對美國出口呈現成長，其中以臺灣成長最多。
- 2019年1-3月，中國大陸對美出口呈現大幅衰退。

資料來源: 財政部海關進出口統計。



V

近期臺灣對美出口趨勢



● 2016年10月以來，臺灣對美國出口持續成長，至2019年4月，已連續第31個月成長

資料來源: 財政部海關進出口統計。

