七、美中貿易衝突以來，台灣、日本及南韓外貿結構變化之比較分析

2018 年以來，非預期重大事件接踵而至，國際經貿情勢巨變，全球歷經美中爭端加劇、COVID-19 疫情肆虐、供應鏈瓶頸，加上俄烏戰爭未息，凸顯核心生產基地過度集中之脆弱性，主要國家積極推動供應鏈在地化、多元化及區域化發展，重塑各國投資及貿易結構。

台日韓**出口主力**為**電子資通訊產品**、**運輸工具**及**機械**，屬**全球價值鏈密集型**[1](GVC-intensive)**產品**，且**居中國大陸供應鏈的上游**，**扮演**此波**供應鏈重組的核心角色**，經貿結構將深受影響。另一方面，中國大陸因應美國高科技封鎖，擴大成熟製程半導體發展，並積極發展**科技屬性**的**新三樣**，包含**電動車**、**太陽能電池**與**鋰電池**，恐再度對各國產業及勞動市場造成衝擊，亦可能影響台日韓的外貿表現。

大國角力改變全球投資及貿易的結構與流向，企業面臨撤資、搬遷及轉移投資的現象增加，意味著**生產及貿易的成本將提高**，以及**爭取在地化投資的競爭更加激烈**。近年**美國積極降低對中國大陸製造的依賴**，上(2023)年對中國大陸**貿易入超**較 2018 年縮減逾千億美元，看似達成其政策目標；惟**全球供應鏈重組**及**貿易轉向**下，**美中之間的貿易連結由直接轉為間接**，變得更加迂迴，且造成美國對中國大陸的**貿易失衡轉至台日韓等其他國家**，致其對台日韓等國入超擴大，未來可能引發**美國與其盟友間的貿易摩擦**。另一方面，美中爭端及**中國大陸擴產運輸工具及新三樣產品**，亦造成**周邊國家與中國大陸經貿的競合關係更為複雜**。因應新的分工模式，國內企業已加快布局，在風險中把握機遇，爰就台日韓共同面對的變局及外貿結構變化撰文供參。

[1] 隨全球化風潮，加上資訊科技進步，運輸及通訊成本大幅下降，愈來愈多廠商將原在一個定點的價值鏈細分為數個部分後，分散或外包至不同國家進行，形成全球價值鏈(Global Value Chains, GVCs)，而 GVC 密集型(GVC-intensive)產業係指出口總額中，國外附加價值所占比重較高者。在製造業中，GVC 密集型產業區分為 1.高科技產業：包括汽車、電子產品及機械設備；以及 2.中低技術含量產業：紡織及服飾業。詳 UNCTAD (2020), World Investment Report 2020。

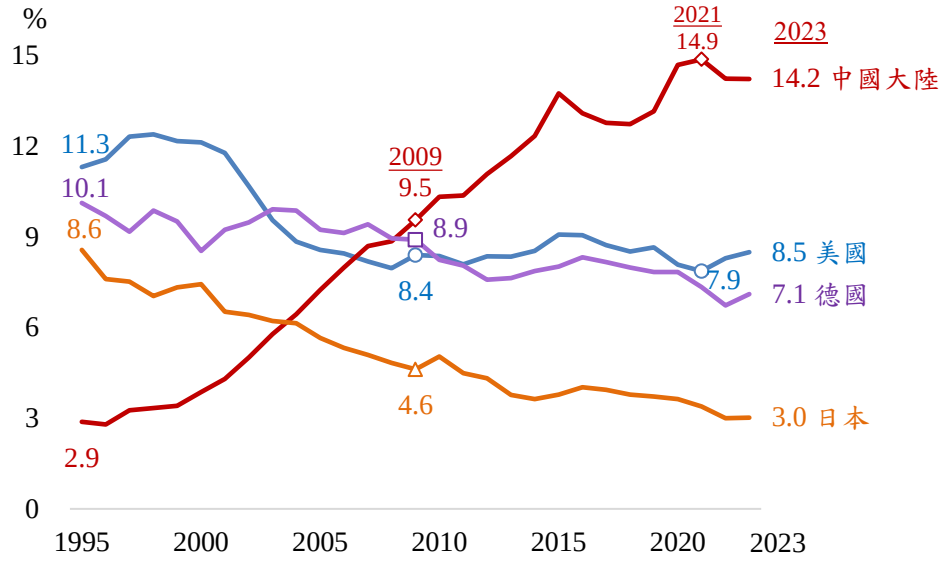
(一)2018 年以來，美中貿易衝突等非預期重大事件接踵而至，全球經貿情勢巨變

1. 2018 年美中貿易衝突加劇，主要國家積極推動**供應鏈重組**，**降低對中國大陸製造的依賴**。

(1)2001 年中國大陸加入 WTO 後，吸引全球外資直接投資(FDI)大量流入，逐漸發展為世界製造中心。**2009 年起**，**中國大陸出口之全球市占率均居全球第一**，**上年**全球出口中，**14.2%**來自中國大陸(圖 1)，**各國對其產品依賴度仍高**。而美國等先進國家將生產線外移(offshoring)，出口之全球市占率持續下滑。

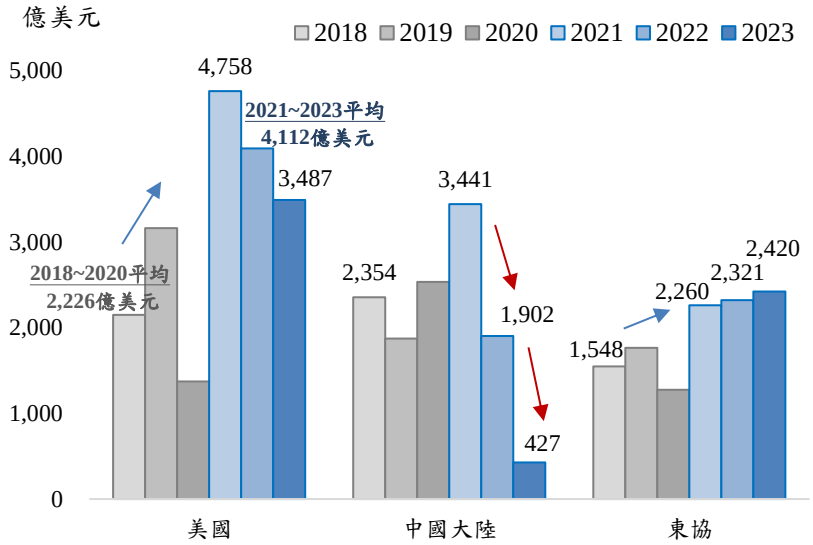
(2)近年中國大陸經營環境惡化[2]，加上 2018 年以來，美中角力加劇、COVID-19 疫情肆虐、供應鏈瓶頸及俄烏戰爭未息等事件，凸顯**核心生產基地過度集中的脆弱性**，**主要國家推動供應鏈重組**，**加速尋求中國大陸以外生產基地**，全球 **FDI 對中國大陸投資趨緩**，**對美國投資增加**(圖 2)。

圖 1　主要國家出口之全球市占率



資料來源：聯合國貿易暨發展委員會(UNCTAD)

圖 2 全球流入主要經濟體之 FDI 規模



資料來源：UNCTAD

[2] 近年中國大陸生產成本優勢下滑、環保法規趨嚴，2018 年起，美中爭端加劇，2021 年推動「產業監管」、「共同富裕」等，以及 2022 年施行嚴格防疫封控措施，經營環境惡化。

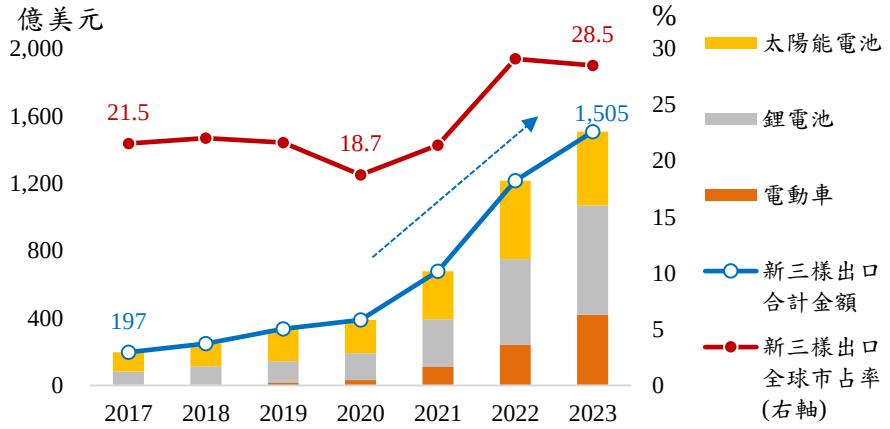
2.中國大陸**產能過剩**，對外**低價傾銷**，尤其「**新三樣**[3]」產品出口明顯擴增，各國擔憂「**中國衝擊 2.0**」來襲。

(1)麻省理工學院教授 Autor et al. (2013)研究[4]指出，自**中國大陸**加入 WTO 以來，**出口大量低價商品**，雖有助於抑制全球通膨，卻也**對各國產業**及**勞動市場結構**造成**巨大衝擊**，並產生**所得重分配**，形成「**中國衝擊**」。

(2)近年中國大陸**電動車**、**鋰電池**及**太陽能電池**等「**新三樣**」產品在政策扶植下，**出口快速增長**(圖 3)，**上年**合計出口 1,505 億美元，**為 2017 年的 7.6 倍**，占全球比重近 3 成，其中**鋰電池**及**太陽能電池**出口占全球比重均**超過 5 成**。

(3)**美國財政部長 Janet Yellen** 曾對中國大陸**產能過剩**(overcapacity)的現象表達**擔憂**[5]；**諾貝爾經濟學獎得主保羅・克魯曼**(Paul Krugman)亦指出，「**中國衝擊 2.0**」正**蠢蠢欲動**[6]，中國大陸國內消費疲弱，且投資支出難以為繼，故**對外低價傾銷**，創造貿易順差，支撐其經濟，恐再度對各國產業及勞動市場造成巨大衝擊。

圖 3　中國大陸「新三樣」產品出口及全球市占率



資料來源：ITC Trade Map

[3] 有別於勞力密集之「舊三樣」(服裝、家電、家具)，近年中國大陸扶持「新三樣」(電動車、鋰電池及太陽能電池)產業發展，進行產業轉型。

[4] 見 Autor, David H., David Dorn and Gordon H. Hanson, (2013), "The China Syndrome: Local Labor Market Effects of Import Competition in the United States," *American Economic Review*, 103 (6): 2121-68。原作稱「中國症候群」(The China Syndrome)，後來被廣泛地稱為「中國衝擊」(the China shock)。

[5] 參考 U.S. Department of the Treasury (2024), "Secretary of the Treasury Janet L. Yellen to Travel to the People's Republic of China," April 2。

[6] 參考 Krugman, Paul (2024), "Preparing for the Second China Shock," *New York Times*, May 14。

(二)台日韓出口主力屬 GVC 密集型產品，為近年供應鏈重組重心，對中投資及出口比重下降、對美投資及出口比重上升

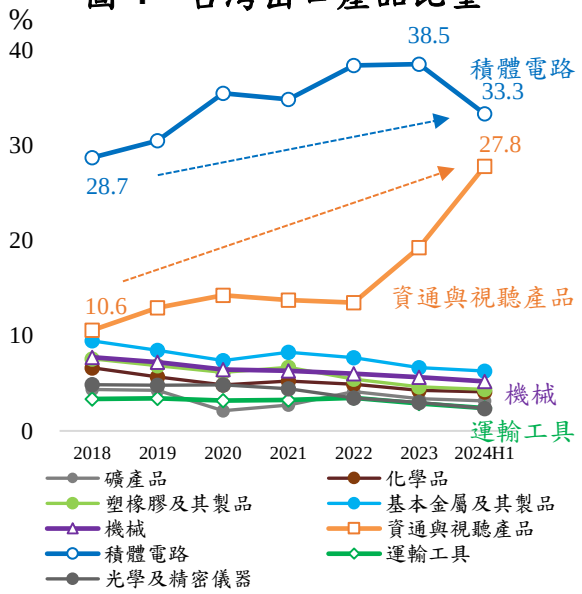
1. 電子資通訊產品、運輸工具及機械為台日韓出口主力，深受國際經貿情勢影響。

(1)**台灣**：出口高度集中於**積體電路**及**資通與視聽產品**。受惠於美中爭端的轉單效應及 5G、人工智慧(AI)等新興應用需求強勁，兩者合計[7]出口比重續增(圖 4)，本(2024)年上半年達 61.1%，較 2018 年之 39.3%，增加逾 20 個百分點。

(2)**日本**：前兩大出口項目為**運輸工具**及**機械**[8]。隨著疫後車用晶片生產及供應鏈運作趨於正常，加上市場對新能源車的需求日益上升，上年運輸工具出口比重明顯回升(圖 5)，機械出口因全球景氣復甦緩慢，各國推遲投資而受拖累。

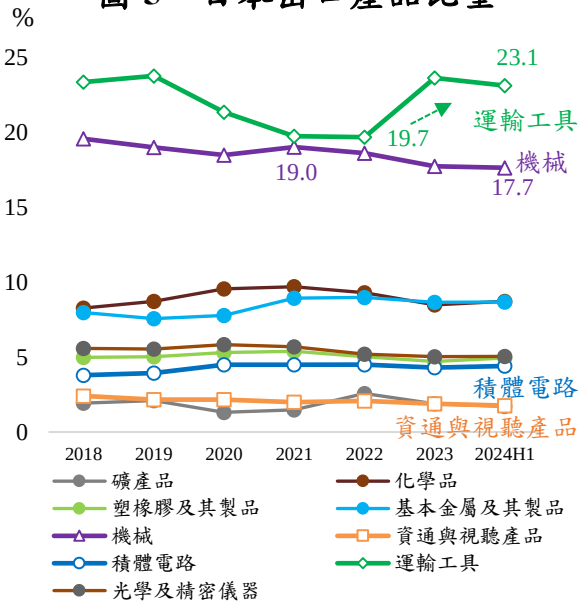
(3)**南韓**：前兩大出口項目為**運輸工具**及**積體電路**。本年上半年積體電路出口比重明顯增加，主要係受惠於 AI 商機，高頻寬記憶體(HBM)需求強勁(圖 6)。

圖 4　台灣出口產品比重



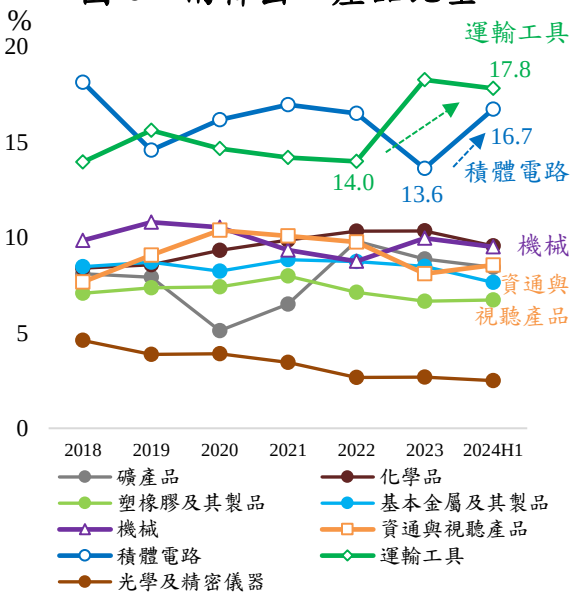
資料來源：經濟部國際貿易署

圖 5　日本出口產品比重



資料來源：ITC Trade Map

圖 6　南韓出口產品比重



資料來源：ITC Trade Map

[7] 近年電子零組件、資通與視聽產品之銷售流向隨全球供應鏈重組、部分廠商擴大在台生產等出現結構性轉變，爰予併計後觀察。

[8] 本文所指稱之機械出口品項，採通關稅則號列 HS84(扣除其中已列於資通與視聽產品的部分)。

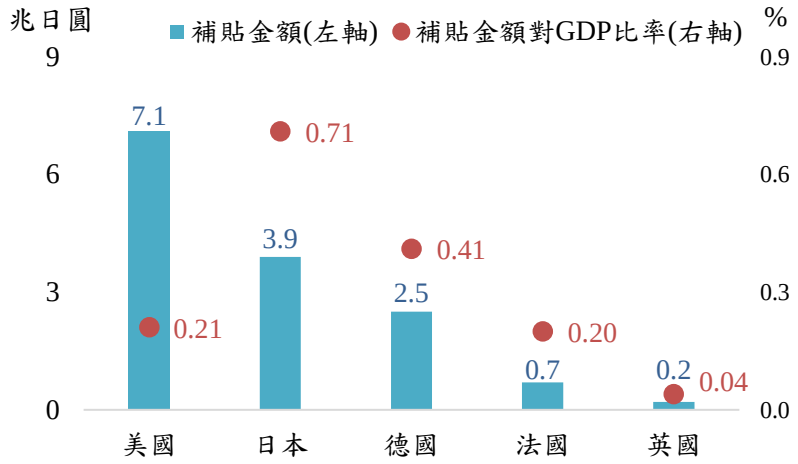
2. 順應全球供應鏈重組趨勢，台日韓對中國大陸直接投資比重下降，對美國直接投資比重上升。

(1) **電子資通訊產品**、**運輸工具**及**機械**涉及 **GVC 密集型高技術含量**產業，成為美中科技角力焦點，為此波**供應鏈重組的重心**，主要國家積極推動供應鏈回流，高額補貼半導體業發展(圖 7)，並將投資多元分散至中國大陸以外的國家，**台日韓**順應此一趨勢，**對中國大陸直接投資比重下降**，**對美國直接投資比重上升**。

— **對中國大陸直接投資比重下降**：台日韓位居中國大陸供應鏈上游，彼此經貿關係密切；而當美中爭端擴展到科技角力，**台日韓成為美國對抗中國大陸競爭的新冷戰前沿**，**對中國大陸直接投資比重下降**(圖 8 至圖 10)。

➢ 中國大陸經營環境惡化，削弱台商赴陸投資意願，加以因應國際品牌商及美國安全供應鏈之要求，**台商**多元布局，擴大對美國及東協投資，**對中國大陸直接投資明顯下降**，**本年 1 至 7 月台灣對中國大陸直接投資比重僅 8.7%**。

圖 7　主要國家對半導體業之補貼

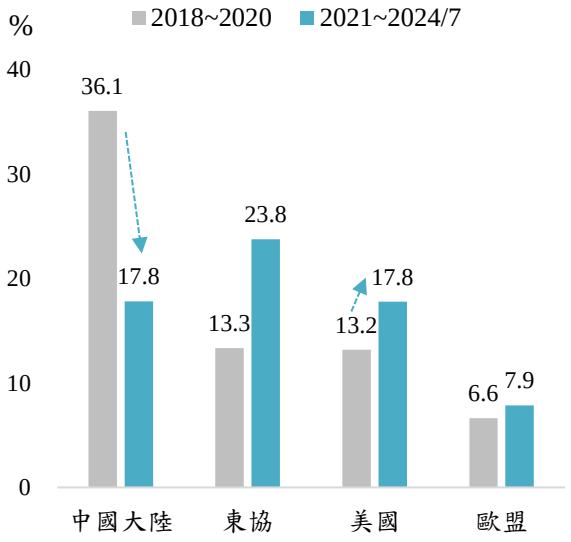


資料來源：日本財務省

— **對美國直接投資比重上升**：**主要國家**藉由廣大市場、補貼及技術含量限制等推動供應鏈**在地化**，拉攏國際大廠赴當地投資。2022 年美國推出「**晶片與科學法案**[9]」及「**降低通膨法案**[10]」，推動**半導體**、**電動車及電池**、乾淨能源等戰略部門在美投資，吸引**台日韓對美國直接投資比重明顯增加**(圖 8 至圖 10)。

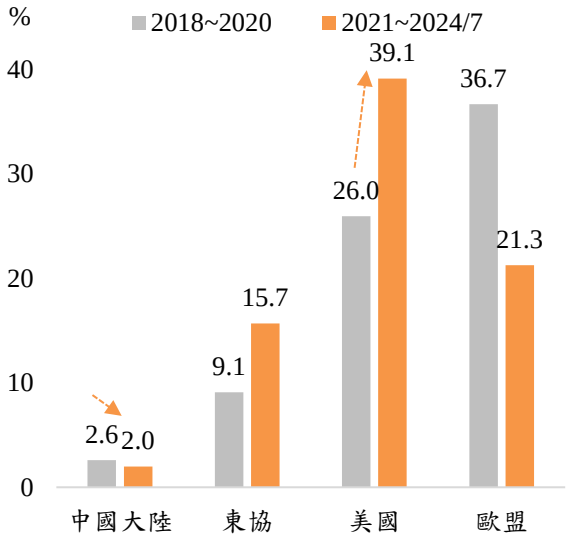
➢ 2021 年迄今，台日韓對美國直接投資比重分別為 17.8%、39.1%及 38.2%，與 2018 至 2020 年期間相比，分別上升 4.6、13.1 及 14.2 個百分點。

圖 8　台灣對外直接投資地區比重



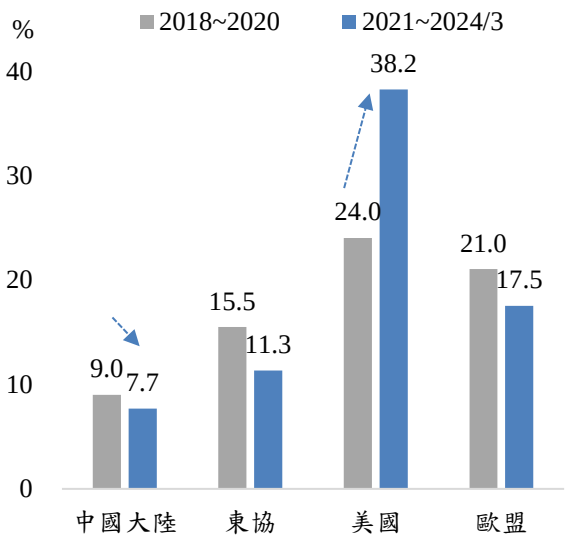
註：按核准/核備金額計算。
資料來源：經濟部投審司

圖 9　日本對外直接投資地區比重



註：按執行(Execution)投資金額計算。
資料來源：日本財務省

圖 10　南韓對外直接投資地區比重



註：按投資(Invested)金額計算。
資料來源：韓國輸出入銀行

[9] 美國「晶片與科學法案」(Chips and Science Act)補貼半導體業 527 億美元，其中，500 億美元將在 5 年內補貼在美國的半導體製造商生產先進及成熟製程晶片的設施建設及創建半導體生態系研發，並提供 25%投資稅收抵免；惟附加對中國大陸投資設限的條款(即獲得補貼的企業 10 年內不能在中國大陸進行先進晶片投資)。

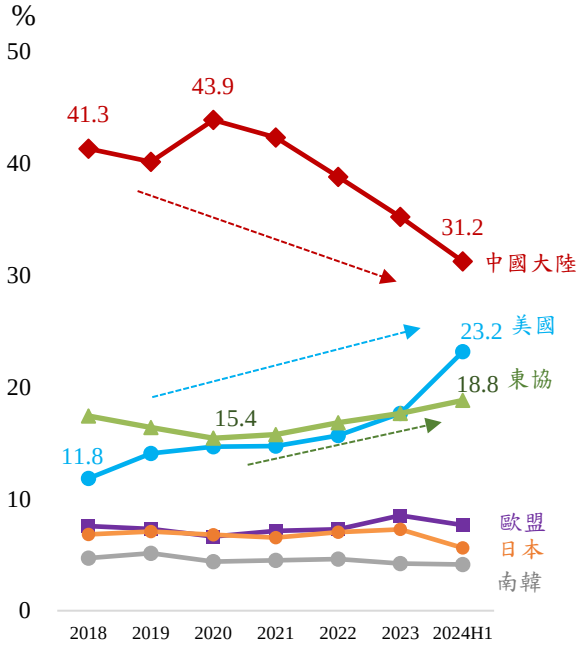
[10] 美國「降低通膨法案」(Inflation Reduction Act)規模 4,370 億美元，預計未來 10 年內提撥 3,690 億美元投入能源安全與氣候變遷，其中包含提供消費者購買電動車稅收抵免等激勵措施，將現行消費者在美國購買全新電動車提供最高 7,500 美元稅抵政策延長實施至 2032 年。另針對電動車電池礦物材料、零組件及整車組裝等產業鏈新增在地化要求，車輛須在北美進行生產組裝，且 2023 年起電動車用電池關鍵礦物材料及電池零組件須有一定比例來自美國或與其簽署自由貿易協定(FTA)的國家，始得享有全額稅收減免。

3. 供應鏈重組帶動貿易轉向，台日韓對中國大陸出口比重下降，對美國出口比重則上升。

(1)投資轉向進一步牽動**貿易轉向**，台日韓**對中國大陸出口比重**隨之**下降**，本年上半年台日韓對中國大陸出口比重分別為 31.2%、22.5%及 24.4%，**分別較 2018 年下降 10.1**、**1.7** 及 **10.0** 個百分點。

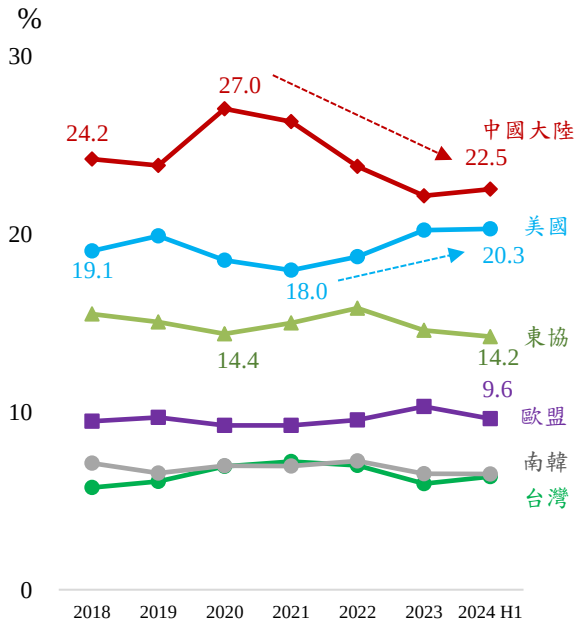
(2)隨著**美國**政府提高**關鍵產業自主性**，加速推動供應鏈在地化、區域化發展，以及 **AI** 相關產品**需求挹注**下，**台韓對美出口比重顯著上升**(圖 11 至圖 13)，本年上半年台日韓對美國出口比重分別為 23.2%、20.3%及 19.4%，**與 2018 年相比**，分別**上升 11.4**、**1.2** 及 **7.3** 個百分點。

圖 11　台灣出口地區比重



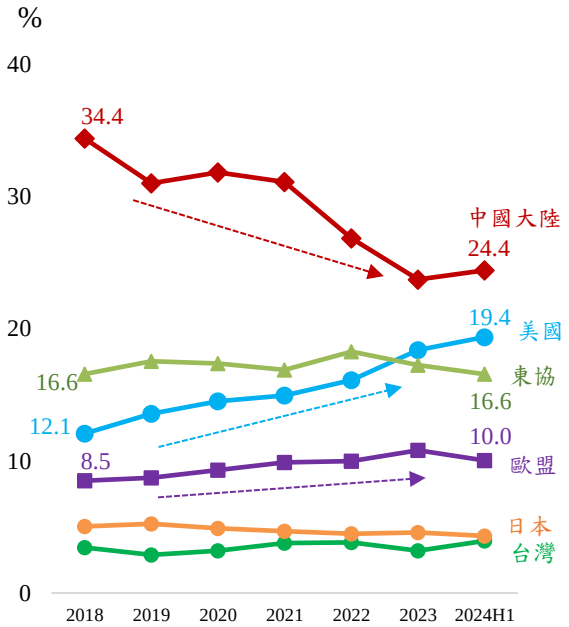
資料來源：經濟部國際貿易署

圖 12　日本出口地區比重



資料來源：ITC Trade Map

圖 13　南韓出口地區比重



資料來源：ITC Trade Map

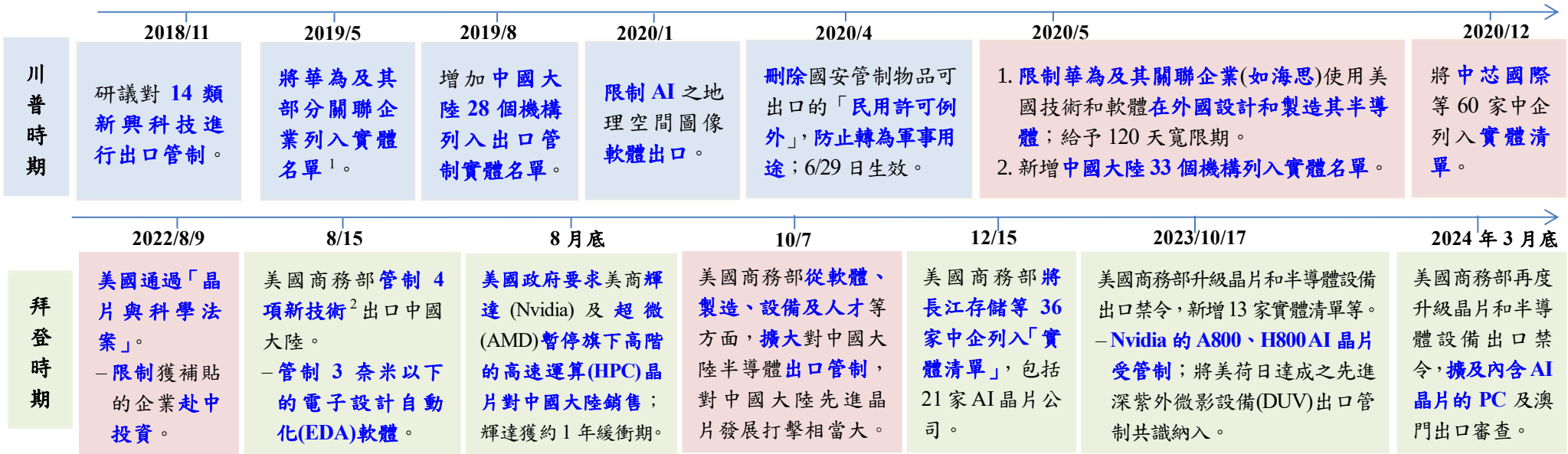
4. 隨美國加大對中國大陸科技封鎖力道，台韓主力產品對中出口比重下降、對美出口比重上升；而中國大陸為求突破，積極扶植半導體產業及新三樣產品擴產，日韓更加依賴中國大陸鋰電池及車輛零附件。

(1)美國持續升級對中國大陸之高科技出口管制，**台韓積體電路對中國大陸出口比重**皆**下滑**；而**中國大陸**為**加快科技自主**，增加生產設備進口，**成為日本半導體生產機械的最大市場**。

— **川普總統於 2018 年開啟**美中科技戰序幕(圖 14)，**限制華為**、**中芯國際**等**陸資企業取得美國先進技術**。

— **拜登總統**於 **2022 年** 8 月通過**晶片與科學法案強化半導體自主化**(圖 14)，**10 月擴大半導體出口管制**，圍堵中國大陸高科技發展，並**聯合日**、**荷**對中國大陸**半導體設備**祭出**出口禁令**，**上年及本年**更**進一步升級**晶片和半導體設備**出口禁令**，防止其發展 AI、量子運算、超級電腦做為軍事應用。

圖 14　2018 年以來，美國持續擴大對中國大陸之高科技出口管制



註：1.受出口管制的 3 類型：(1)產品或服務位在美國、(2)產品或服務源自美國、(3)產品或服務由外國製造或提供，但是源自美國的內容超過最低含量(依目的地區分為 10%或 25%)，若欲對列入實體清單之個人或實體出口，需向美國商務部提出申請取得特別許可證。

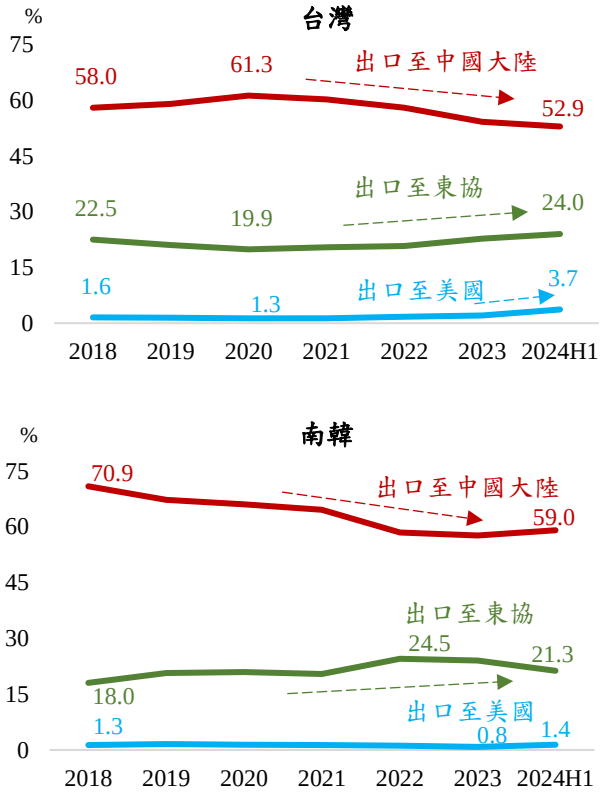
2.(1)可承受高溫電壓的第四代半導體材料金剛石、(2)氧化鎵(Ga2O3)、(3)用於火箭與高超音速系統的壓力增益燃燒技術(PGC)，以及(4)3 奈米以下電子設計自動化(EDA)軟體。

資料來源：本報告整理自美國商務部(U.S. Department of Commerce)及美國工業暨安全局(Bureau of Industry and Security, BIS)之新聞稿、IEK 報告及相關新聞

— 美中爭端**初期**，**中國大陸**為降低美國科技防堵的衝擊，大量**增加高階產品庫存**，加上 2020 年全球**疫情推升各國對中國大陸資通與視聽產品進口需求**，帶動中國大陸增購台灣積體電路及相關產品，台灣對中國大陸積體電路出口比重曾一度攀升。

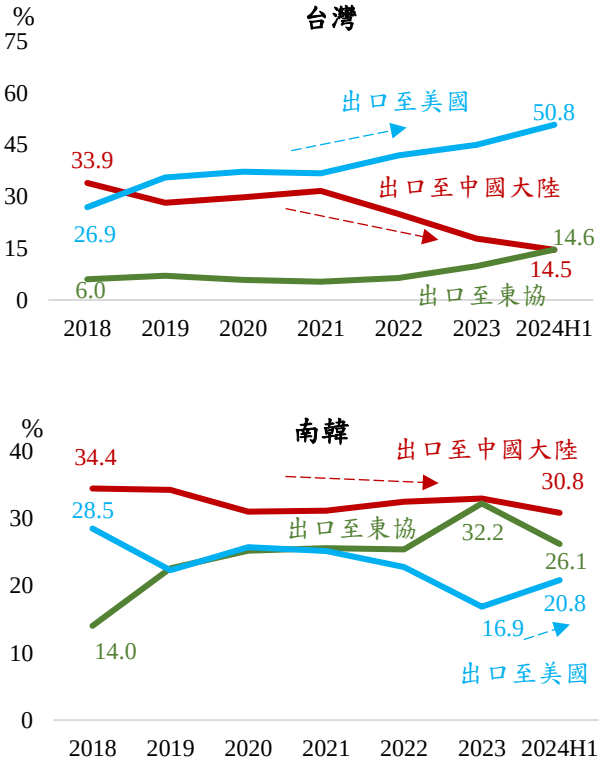
— 隨著**美國擴大對中國大陸先進製程晶片及半導體設備的出口管制**、美中供應鏈分流，導致部分中國大陸產線外移，加上**美國 AI 產品需求熱絡**，台韓積體電路及資通與視聽產品**對中國大陸出口比重下降**，**本年對美國出口比重上升**(圖 15、16)，反映全球供應鏈重組之**貿易轉向**及 **AI 商機**的效應。

圖 15　台韓積體電路出口地區比重



資料來源：經濟部國際貿易署、ITC Trade Map

圖 16　台韓資通與視聽產品出口地區比重

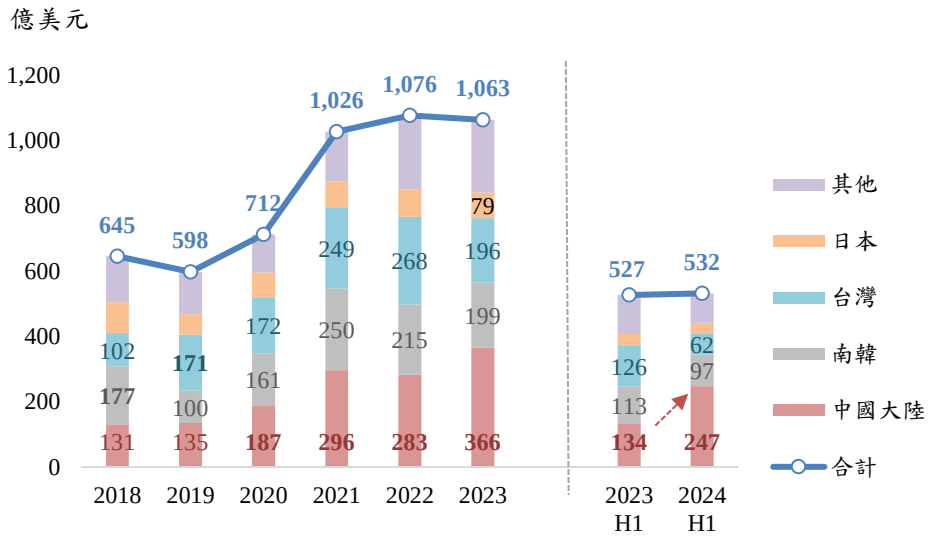


資料來源：經濟部國際貿易署、ITC Trade Map

— 因應美國擴大對中國大陸高科技出口管制，**中國大陸**政府挹注資金扶植企業進行**成熟製程產能擴建**，加速積體電路本土化生產，**大量採購半導體生產機械**，**2020 年起採購金額居全球之冠**，**本年上半年**採購 247 億美元(圖 17)，**占全球**(532 億美元)採購比重**高達 46.5%**，較上年同期大增 84.3%。

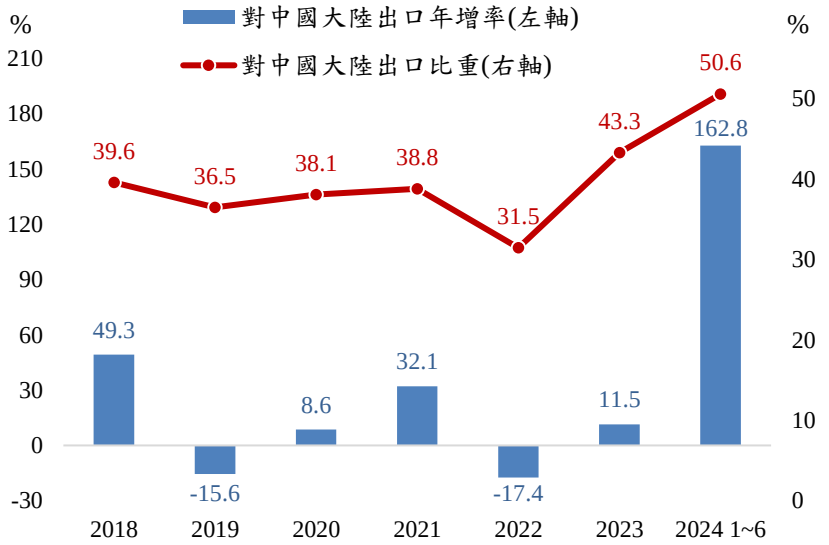
— 日本為中國大陸半導體生產機械的最大進口來源，比重近 3 成[11]。隨著中國大陸加速推動科技創新自主，帶動日本半導體生產機械對中國大陸出口暢旺，本年上半年**日本半導體生產機械出口中，高達 50.6%的比重出口至中國大陸**，金額增幅達 162.8%(圖 18)。

圖 17　主要經濟體半導體生產機械採購金額



資料來源：Semiconductor Equipment Association of Japan (SEAJ)

圖 18　日本之半導體生產機械對中國大陸出口年增率及比重



資料來源：ITC Trade Map

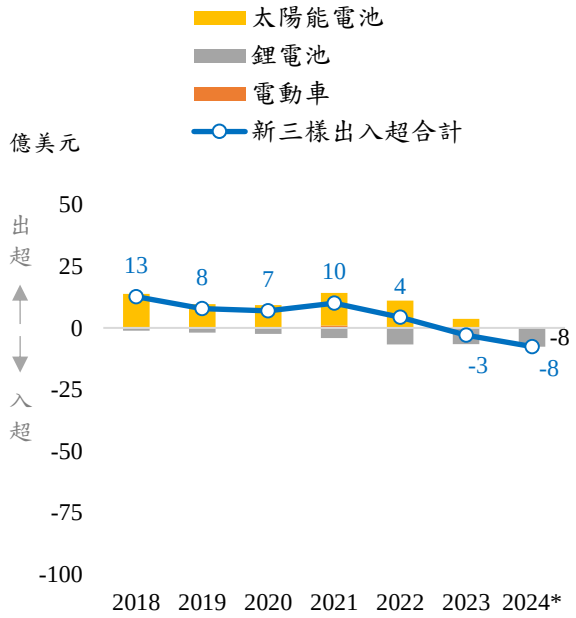
[11] 日本、荷蘭、新加坡、美國及南韓為中國大陸半導體生產機械的前 5 大進口來源，本年 1 至 7 月渠等國家占中國大陸進口比重分別為 29.1%、20.3%、15.5%、10.7%及 9.2%。

(2) **中國大陸運輸工具**及**新三樣產品**產能擴大，使得**日韓更加依賴中國大陸鋰電池及車輛零附件等產品**。

— **運輸工具**為**日韓最大出口產品**(圖 5、6)；惟隨著**中國大陸**積極發展**科技屬性**的**新三樣**，包含電動車、太陽能電池與鋰電池，不僅造成**日韓在運輸工具市場面臨更加激烈的競爭**，亦在其積極跨足電動車領域之際，**對中國大陸鋰電池等產品貿易入超擴大**。而台灣對中國大陸鋰電池貿易雖亦呈入超，但入超規模相對較小(圖 19 至圖 21)。

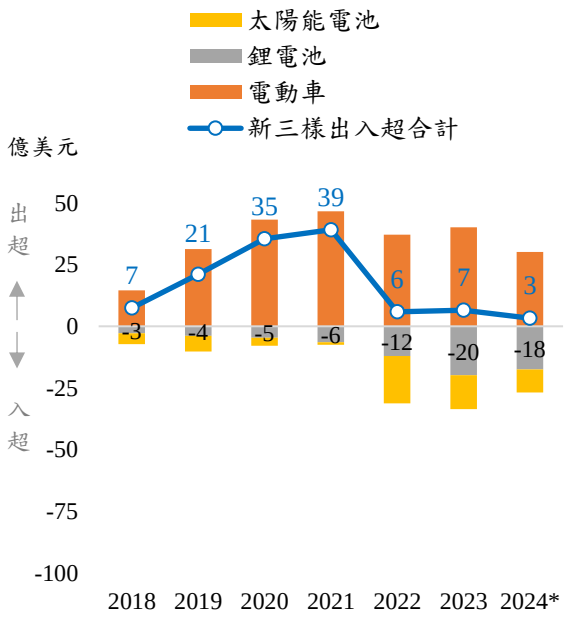
— 中國大陸擴產運輸工具，亦使得**日韓**兩國**更加依賴中國大陸車輛零附件進口**。2018 年日韓對中國大陸車輛零附件貿易均呈出超，出超金額分別為 47 億美元及 11 億美元，惟目前均已**轉為入超**，估計本年入超金額將超過 10 億美元[12]。

圖 19　台灣對中國大陸新三樣出入超



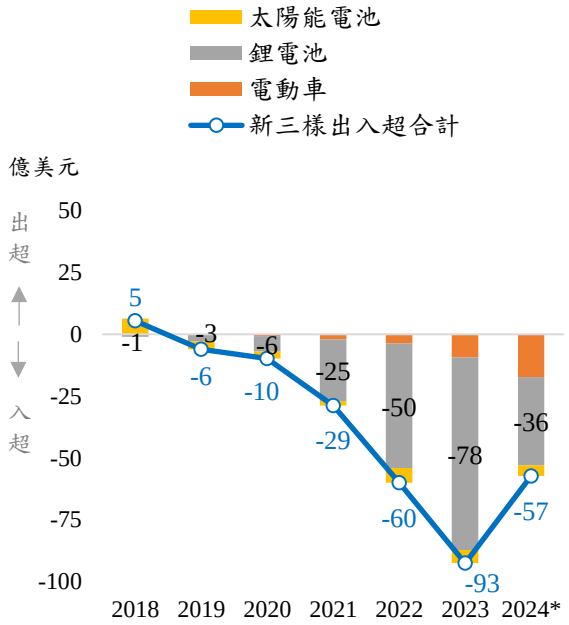
註：*2024 年數值係 1~8 月均值*12 估計。
資料來源：經濟部國際貿易署

圖 20　日本對中國大陸新三樣出入超



註：*2024 年數值係 1~6 月均值*12 估計。
資料來源：ITC Trade Map

圖 21　南韓對中國大陸新三樣出入超



註：*2024 年數值係 1~7 月均值*12 估計。
資料來源：ITC Trade Map

[12] 根據 ITC Trade Map 資料，本年 1 至 6 月日本對中國大陸車輛零附件貿易入超 6 億美元；1 至 7 月南韓對中國大陸車輛零附件貿易入超 7 億美元。

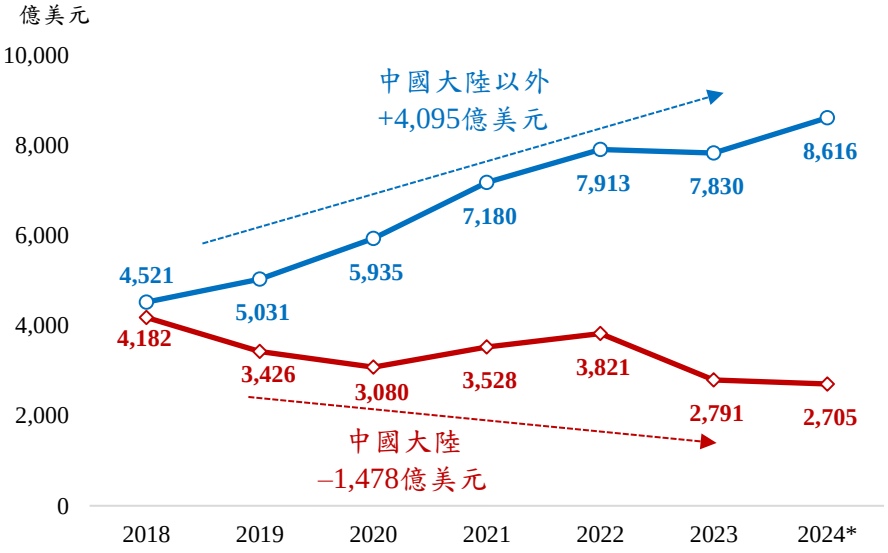
(三)全球供應鏈重組及貿易轉向效應，台日韓對美國出超擴大，對中國大陸貿易競合關係趨於複雜

1. 近年**美國**積極降低對中國大陸製造的依賴，**上年**起**對中國大陸貿易入超**已低於 3,000 億美元，**較 2018 年縮減金額逾千億美元**(圖 22)，看似達成其政策目標。

— 估計本年美國對中國大陸貿易入超 2,705 億美元，較 2018 年減少 1,478 億美元，惟同期間美國對中國大陸以外國家入超將增加 4,095 億美元；**對台日韓貿易入超**將分別**擴增至 669 億美元**、**688 億美元**及 **685 億美元**。

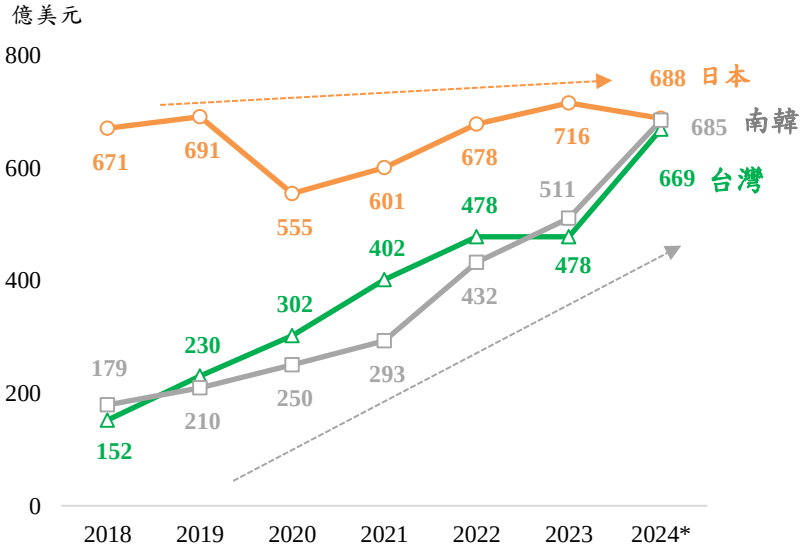
2. 全球供應鏈重組及貿易轉向的結果則顯示，**美中之間的貿易連結**由直接**轉為間接**，變得更加迂迴，意味著生產及貿易的成本將更為提高；此外，美國境內製造量能仍顯不足，使得美國**對中國大陸**的**貿易失衡轉至其對台日韓**等其他國家的**入超擴大**(圖 23)，未來**易引發美國與渠等盟友間的貿易摩擦**。

圖 22　美國對中國大陸及其他國家的貿易入超



註：* 2024 年數值係 1~7 月均值*12 估計。
資料來源：美國商務部

圖 23　美國對台日韓的貿易入超



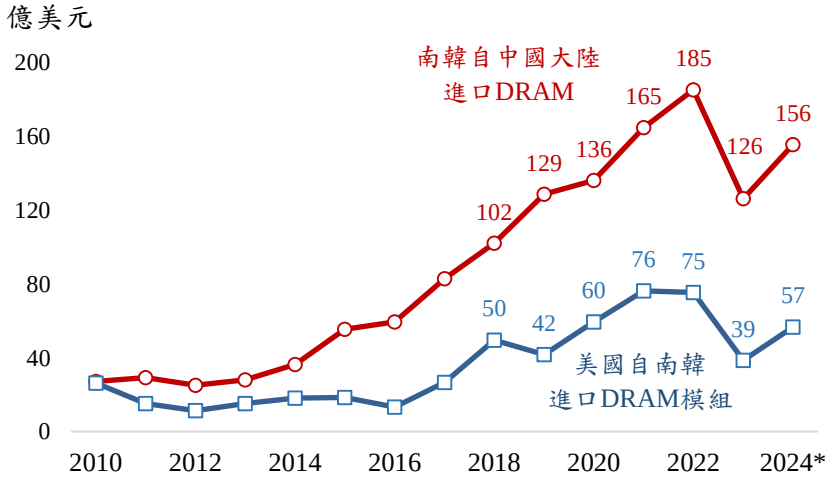
註：* 2024 年數值係 1~7 月均值*12 估計。
資料來源：美國商務部

3. 美中爭端及中國大陸供應鏈的轉型升級，造成**周邊國家與中國大陸產品的競合關係更為複雜**。日本國際協力銀行最新調查報告[13]指出，雖然不斷升溫的地緣政治風險，**提高**企業**對中國大陸風險的憂慮**，惟從成本角度而言，**中國大陸仍是企業採購原材料及零附件難以替代的重要來源**。

(1) **以南韓**「記憶體」(DRAM)為例，三星與 SK 海力士為全球前兩大記憶體晶片製造商，在美中爭端[14]及**中國大陸 DRAM 大量擴產**下，南韓 **DRAM 模組對美出口增加**的同時，**自中國大陸進口 DRAM 亦明顯增加**(圖 24)。上年南韓**對中國大陸出超** 53 億美元，**較 2018 年減少 944 億美元**，其中**積體電路**對中國大陸**出超即減少 330 億美元**。

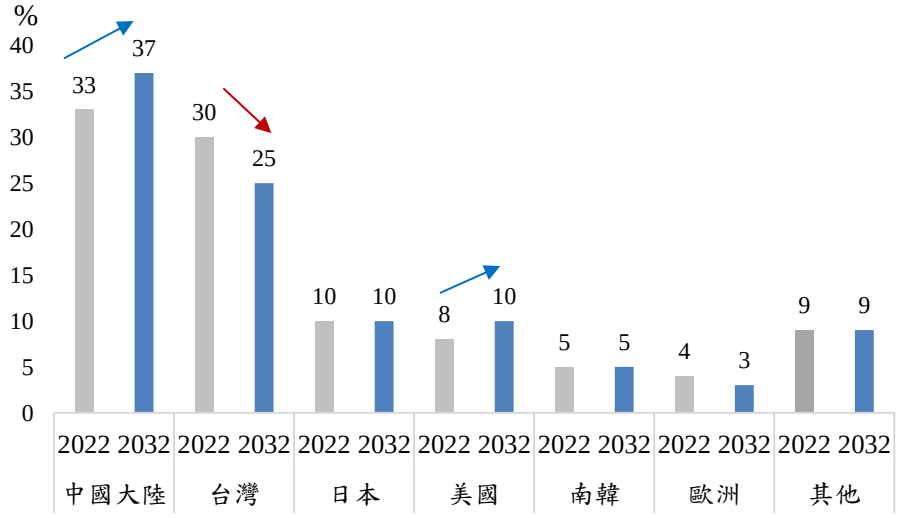
(2) 另在美國對中國大陸先進半導體設備出口管制下，**中國大陸**政府挹注資金扶植企業進行**成熟製程**產能**擴建**，預估 2032 年其 28 奈米製程以上的**產能占全球比重**將**升至 37%**，**台灣**則**下降至 25%**(圖 25)，成熟製程業者亟須及早因應。

圖 24　南韓對美國及中國大陸 DRAM 相關產品出進口



註：* 2024 年數值係 1~7 月均值*12 估計。
資料來源：ITC Trade Map、美國商務部

圖 25　預估 28 奈米以上成熟製程產能之地區別比重

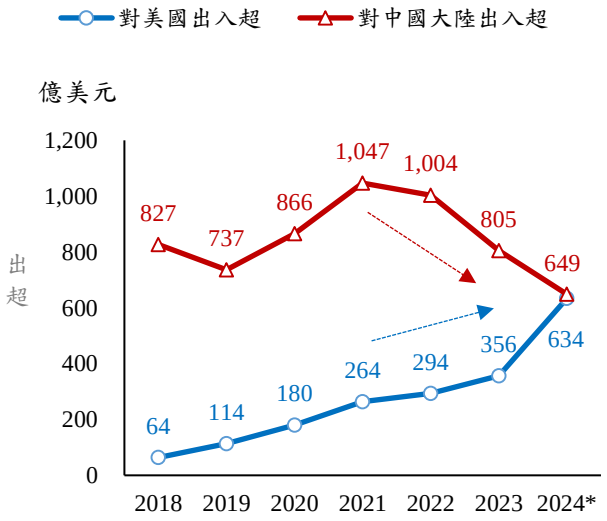


資料來源：BCG & SIA (2024), "Emerging Resilience in the Semiconductor Supply Chain," May

[13] Nakajima, Ryuji (2024), "Survey Report on Overseas Business Operations by Japanese Manufacturing Companies," Japan Bank for International Cooperation, Mar.
[14] 2018 年 9 月起，中國大陸製造的「DRAM 模組」輸美須加徵 10%關稅，2019 年 6 月起，加徵稅率提高至 25%。DRAM(HS854232)與 DRAM 模組(HS847330)適用不同稅則號列，企業進口 DRAM 再加工為 DRAM 模組後出口，原產地將變更。

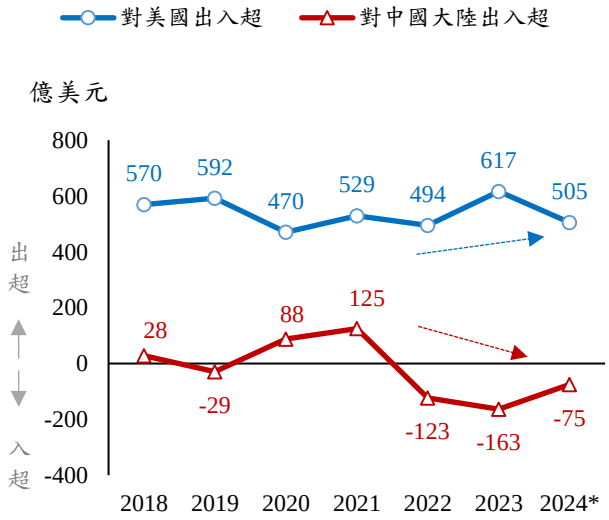
(3)中國大陸及美國均為台日韓前兩大出口市場，美中爭端加速全球供應鏈重組，重新形塑企業投資及貿易動向。近年**台日韓對中國大陸出超下降**、**對美國出超增加**(圖 26 至圖 28)，除反映**出口地區別變化**及**貿易轉向**的效果，亦反映台日韓與中國大陸**產業分工密切且相互依賴**的關係，然而**面對紅色供應鏈可能的競爭及低價傾銷**，仍須審慎因應中國大陸產業自主發展及可能的風險。

圖 26　台灣對中國大陸及美國出入超



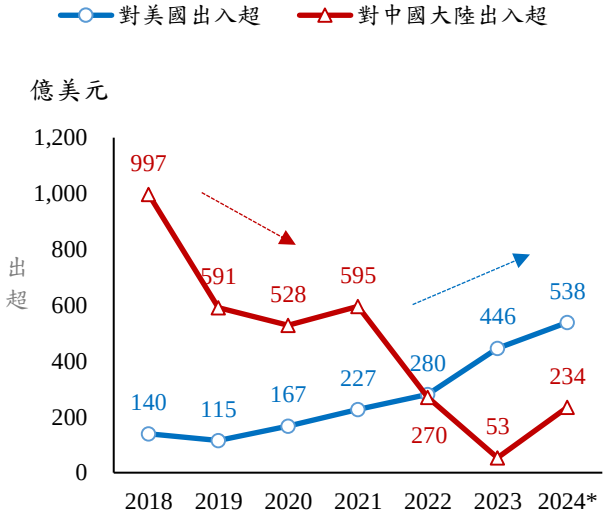
註：*2024 年數值係 1~8 月均值*12 估計。
資料來源：經濟部國際貿易署

圖 27　日本對中國大陸及美國出入超



註：*2024 年數值係 1~6 月均值*12 估計。
資料來源：ITC Trade Map

圖 28　南韓對中國大陸及美國出入超



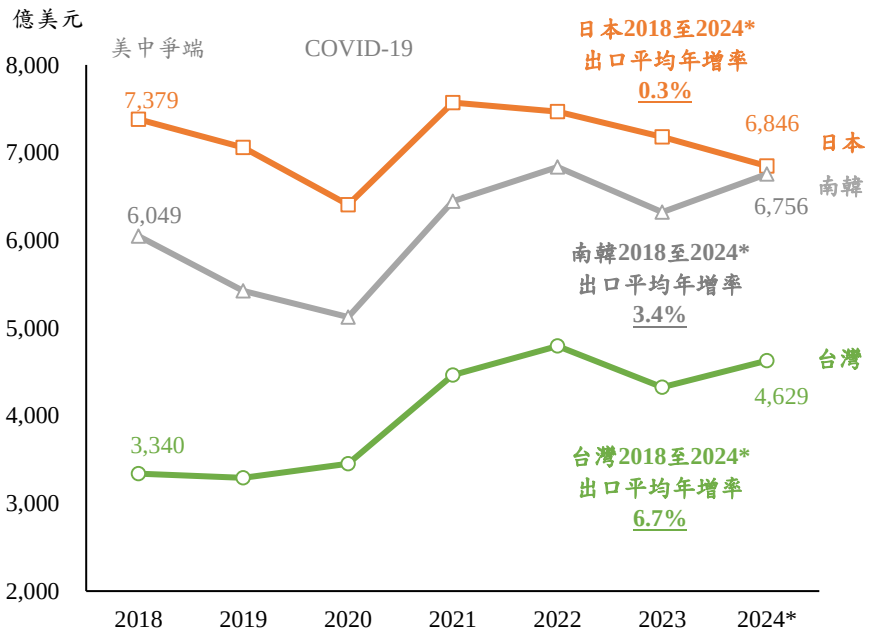
註：*2024 年數值係 1~7 月均值*12 估計。
資料來源：ITC Trade Map

4. 2018 年以來，**台日韓同樣面臨**美中爭端、全球供應鏈重組及中國大陸積極擴產新三樣產品等**國際經貿變局**，惟**台灣整體外貿表現較佳**。

(1)3國出口趨勢相近，而**台灣出口增幅大於日韓**，2018年以來**台灣**出口平均年增率為**6.7%**，優於**南韓3.4%**及**日本0.3%**(圖29)。

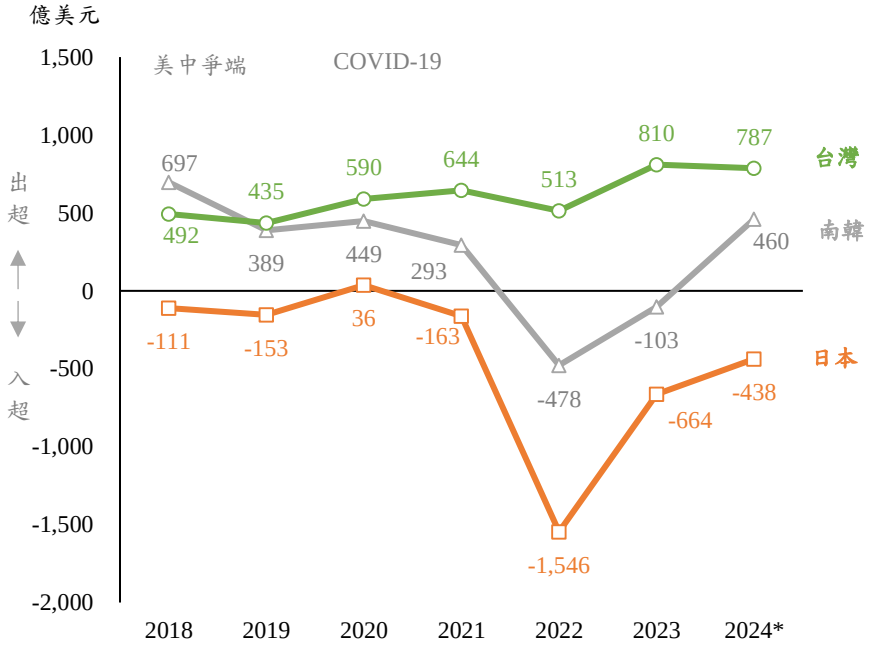
(2)觀察整體貿易出超，估計本年**台灣**出超將擴**增至 787 億美元**，較 2018 年增加 295 億美元；**南韓**出超則從 697 億美元**降至 460 億美元**；**日本維持入超**，估計本年入超 438 億美元(圖 30)。

圖 29　台日韓出口金額



註：*2024 年台日韓出口金額係該年已公布資料月均值*12 估計；
2024 年出口年增率採該年已公布累計月份資料暫代。
資料來源：Refinitiv Datastream、財政部貿易統計

圖 30　台日韓貿易出入超



註：日本*2024 年數值係 1~7 月均值*12 估計。
南韓*2024 年數值係 1~8 月均值*12 估計。
台灣*2024 年數值係 1~8 月均值*12 估計。
資料來源：Refinitiv Datastream、財政部貿易統計

(四)結語

1. 台日韓**出口主力**為**電子資通訊產品**、**運輸工具**及**機械**，屬 **GVC 密集型產品**，且**居中國大陸供應鏈的上游**，在美中爭端加劇下，成為**美中對抗**的**新冷戰前沿**，扮演此波供應鏈重組的核心角色，**整體而言**，3 國**對中投資及出口比重均下降**、**對美投資及出口比重均上升**(表 1)。

(1)台日韓**對中國大陸直接投資比重均下降**，且在美國強力推動供應鏈在地化下，3國**對美國直接投資比重皆上升**。

(2)投資的轉向帶動**貿易轉向**，台日韓**對中國大陸的出口依賴程度下降**，對**美國市場的出口比重**則**漸增**。

表 1　台日韓對中國大陸及美國直接投資及出口比重增減

單位：百分點

	對外直接投資地區別比重增減*			出口地區別比重增減**		
	台灣	日本	南韓	台灣	日本	南韓
對中國大陸比重	-18.3	-0.6	-1.3	-10.1	-1.7	-10.0
對美國比重	4.6	13.1	14.2	11.4	1.2	7.3

註：* 2021 年迄今與 2018 至 2020 年期間相比。** 2024 年上半年與 2018 年相比。
資料來源：經濟部投審司、日本財務省及韓國輸出入銀行

2. 就台日韓**主力產品個別觀察**，其出口變化**各見消長**(表 2)。

(1)**美國持續升級對中國大陸之高科技出口管制**，**台日韓電子資通訊產品對中國大陸出口比重**皆**下滑**，**台韓減幅較大**。

表 2　台日韓電子資通訊產品對中國大陸及美國出口比重增減

單位：百分點

	積體電路出口地區別比重增減**			資通與視聽產品出口地區別比重增減**		
	台灣	日本	南韓	台灣	日本	南韓
對中國大陸比重	-5.1	-7.9	-11.9	-19.4	-0.2	-3.6
對美國比重	2.1	-1.1	0.1	23.9	-2.1	-7.7

註：** 2024 年上半年與 2018 年相比。
資料來源：經濟部國際貿易署及 ITC Trade Map

(2)**中國大陸**為突破美國高科技封鎖，加快**科技**自主，**大量增購半導體生產機械**，帶動**本年上半年日本半導體生產機**

械對中國大陸出口大增162.8%。

(3)隨**中國大陸積極擴產運輸工具及新三樣產品**，**日韓對中國大陸鋰電池貿易入超擴大**，估計本年入超金額將分別為18億美元及36億美元；且兩國對中國大陸**車輛零附件貿易**均**由2018年的出超**，**轉為**目前的**入超**，估計本年入超金額將逾10億美元。而**台灣**對中國大陸**鋰電池**貿易雖亦呈入超，但**入超規模相對較小**，估計本年入超8億美元。

3. 近年**美國積極降低對中國大陸製造的依賴**，在**全球供應鏈重組**及**貿易轉向**下，**美中之間的貿易連結由直接轉為間接**，變得更加迂迴；且造成美國對中國大陸的**貿易失衡轉至台日韓等其他國家**，未來可能**引發美國與其盟友間**的**貿易摩擦**。另一方面，近年台日韓**對中國大陸出超則下降**，除受貿易轉向影響外，亦反映**中國大陸供應鏈轉型升級**及自主發展，以及更複雜的競合關係。

4. 綜合觀之，2018 年以來，美中爭端加劇及 COVID-19 疫情等加速全球供應鏈重組，台商擴大在台投資及多元布局，加上高科技業者持續在台擴展高階製程，適時迎接 AI 等新興科技應用商機，使得**台灣外貿表現優於日韓**(表 3)。

表 3　台日韓出口平均年增率及估計 2024 年出超金額

2018年以來出口平均年增率(%)			估計2024年貿易出超(億美元)		
台灣	日本	南韓	台灣	日本	南韓
6.7	0.3	3.4	787	-438	460

註：2024 年出口年增率採該年已公布累計月份資料暫代；該年出超金額係已公布資料月均值*12 估計。
資料來源：Refinitiv Datastream、財政部貿易統計

5. 大國角力改變全球投資及貿易的結構與流向，企業面臨撤資、搬遷及轉移投資的現象增加，意味著**生產及貿易的成本將提高**，以及**爭取在地化投資的競爭更加激烈**。目前半導體已成為各國爭取的戰略物資，**主要國家**相繼以**國家政策**促進半導體自主化，並**爭取台積電**等半導體大廠**至其境內設廠投資**；惟**台灣供應鏈完整**，具群聚優勢，**非其他國家短期間可取而代之**。美中衝突由貿易擴大至科技及國防安全領域，在在凸顯**台灣應維持半導體產業優勢**的重要性。

6. 台灣為小型開放經濟體，與全球經濟整合的程度甚深，因應新的分工模式，除持續**優化國內投資環境**，吸引國內外企業**持續在台投資先進科技**外，並須促進**與盟國產業合作**，強化與各國經貿政策溝通機制，以維持台廠國際供應鏈地位。