



▲ 中華經濟研究院王健全副院長

2025 全球經貿趨勢講座

打造台灣成為美國「再工業化」最佳策略夥伴

國貿署高雄辦事處在 2025 年 3 月 19 日舉辦的這場講座，吸引了上百位來自各產業與年齡層的人士參與。這場活動聚焦**川普新政對台灣與中國的衝擊**。國貿署高雄辦事處主任盧惠珠致詞表示，台灣在川普 1.0 時代下是受惠國，在川普 2.0 時代中與其他所有國家共同面臨美國關稅大刀的衝擊，經濟部為協助台商在海外布局，以美、德、菲、日為優先對象，例如透過設立產業園區，打造完整的台商供應鏈，另外也成立美國投資貿易服務中心，並在美、加、墨西哥、東南亞成立服務小組來服務欲在當地投資但恐受關稅衝擊的台灣企業。

作為此講座的主講人，中華經濟研究院王健全副院長獲邀演講「**川普新政對台灣產業、企業經營投資之衝擊**」、「**地緣政治與中國經濟弱化的影響**」、「**全球及台灣經濟展望**」、「**因應策略與投資趨勢**」。以下將從四大面向為讀者彙整講座的重點。

美國經濟「短多長空」

川普課徵關稅將導致美國物價上升，美元匯率也開始走弱，債務攀升。年所得 10 萬美金的部分高端消費者已開始降低奢侈消費，只採買平價生活必需品。美國的經濟成長率預測將從去年的 2.72% 降至今年的 1.91%。基於這些現象，**美國經濟將從明年開始衰退的呼聲越來越高**。



台灣扣件與手工具受關稅衝擊

中國衝擊 2.0 將帶來大挑戰

從川普 1.0 到 2.0 的過去 5 年內，台灣的海外投資重點已從中國移轉到美國，對美國的出口額占比從 13% 翻倍到 25%。去年台灣對美國的貿易順差達到 739 億美金，成為美國的第六大順差國。此貿易的失衡給予川普足夠的理由透過關稅對台灣特定產業開錘。

台灣是美國的第五大鋼鐵進口國，川普對鋼鋁產業課徵的 25% 關稅，相較於受到資訊科技協定 (ITA) 保護的科技業，**關稅對台灣包括鋼鋁等傳統產業的衝擊較大。然而，針對扣件與手工具產業，王副院長評估關稅的衝擊影響不大，是因為美國業者生產扣件與手工具較不符合成本效益，仍會從台灣採購進口。**

雖然台灣扣件與手工具產業受關稅的衝擊相對較小，但恐將面對來自中國的強烈競爭，而這已有前車之鑑。過去在 2002 年台灣與中國加入 WTO 時，「中國衝擊 1.0」浮現，中國的勞動力、低稅等優勢致使美國紡織、成衣、玩具等產業丟失超過 200 萬個工作機會。如今**中國內需疲弱、房地產崩盤，只能主攻出口，導致當地幾乎每個產業都生產過剩，產品傾銷國外，多國鋼鐵、水泥、電動車、太陽能產業遭受爆性衝擊，形成了「中國衝擊 2.0」。**陸商轉向大量低價傾銷出口，因此**台灣與中國供應鏈中的業者將在海外第三地進行競爭，未來的中台競爭會越演越烈，這也將反映在扣件與手工具產業。**因此王副院長點出保有不可被取代的競爭力才是在這波供應鏈洗牌浪潮下致勝的真正關鍵，「水退了才知道誰在裸泳」。

在經濟方面，台灣過去 30 年的平均通膨率只有 1%，但由於台灣政府漸漸無法吸收能源價格，因此現在開始往 1.5% 到 2% 靠近，而台灣的經濟成長率預測將從去年的 4.28% 降至今年的 2.65%。

中國經濟至少將失落長達 10 年

相較於日本經濟泡沫時代的人均所得為 5 萬美元，中國現在的人均所得卻只有 1 萬 3 千美元，且中國地方政府的債務 (12 兆美金) 占比已達中國 GDP (20 兆美金) 的 60%，而中國的經濟成長率預測將從去年的 4.97% 降至今年的 4.21%。對於中國是否會像日本經濟一樣失落 30 年，諾貝爾獎得主克魯曼表示「可能不會，但恐怕會更糟！」。王副院長則引述**一般業界的判斷是中國不會如同日本那樣嚴重，但即使沒有失落 30 年，仍難以避免 10 到 15 年的衰退。**

台灣不能只有半導體

「傳產二度升級轉型」勢在必行

王副院長表示，美國經濟下滑、中國經濟殞落，台商最好繫緊安全帶，因為台灣傳統產業面臨高風險，腹背受敵。他正在起筆「**第二次傳產再升級轉型**」大戰略，此戰略背後的概念是川普即使想吸引製造業回歸美國，卻仍缺乏所需的零組件供應商與通路商，而台灣有全球最完整的扣件、汽車零組件供應鏈，因此美國不能沒有台灣。他力倡必須把台灣打造成美國再工業化的最佳夥伴，創造台灣對美國的價值，換取與川普談判的籌碼。

對此，他提倡台灣傳產必須走向科技化、跨域化。一方面，扣件等業者必須加速數位化轉型，另一方面，須與異業合作，組成一個產業供應鏈並成為其中一份子。2 月媒體報導友誠今年切入非車用的半導體設備如晶圓代工大廠客戶，半導體設備客戶終端客戶為晶圓代工大廠，交貨的防鬆螺絲規格高、單價佳，雖然目前規模較小，但成長快速。此即是扣件業與異業合作的例子。透過此方式讓扣件業成為半導體龐大供應鏈的其中一環，在因應半導體的高規格要求之下，台灣扣件業者的技術也能獲得提升，在第一次升級轉型之餘 (數位化)，實現第二次再升級轉型 (跨領域，結合異業打團體戰)。

因此，**台灣不能只有半導體。台灣還有全球最完整的扣件供應鏈，讓扣件與科技業等等高端產業跨領域合作，再提升台灣扣件的產品附加價值，並組成產業供應鏈，將其塑造成美國再工業化的最佳夥伴，才是「美國優先」浪潮下對台灣扣件最有利的大戰略。**■

著作權所有：惠達雜誌 / 撰文：曾柏動

