



海路封鎖的成本揚升

美以伊戰爭對台灣扣件業之影響分析（一）

荷姆茲封鎖引發的斷鏈風暴

美國、以色列與伊朗戰事自 2026 年 2 月爆發，乃至 4 月期間美伊談判多次破局，使位於波斯灣咽喉的荷姆茲海峽陷入緊張與海路封鎖的情況，該海峽承載全球約 20% 的石油與液化天然氣運輸量，因此引發油價上升等連鎖反應，市場對供應中斷的疑慮未減，導致航運保險費用大幅上升，船舶為避開高風險區域而繞行好望角，導致亞洲至歐洲航程延長 10 至 15 天，全球物流成本與交期不確定性顯著增加。對於高度依賴出口的台灣扣件業而言，輸歐出口佔比達 31.7%，衝擊已不限於能源價格上漲，更延伸至運輸成本與供應穩定性，產業衝擊性擴及營建業與汽車業之全球客戶，運費上升與交期延長直接削弱競爭力，能源價格上升亦透過鋼鐵原料成本轉嫁至製造端。據此，本文將從能源、運輸與市場等面向，探討美以伊衝突對扣件業帶來的影響與變局。

能源與運輸成本與供應鏈風險危機

在美以伊衝突升溫與荷姆茲海峽風險升高的背景下，全球能源與物流體系正面臨結構性衝擊，進而引發能源價格增加、海運成本提高、戰爭保險與風險費用、供應鏈失衡與產業成本重組等多重連鎖反應。特別是高度依賴能源的鋼鐵產業，其煉鋼、電力與加工成本將顯著增加，也進一步轉嫁至扣件等下游金屬製品。在運輸層面，受中東局勢與荷姆茲海峽周邊航線風險影響，航運業者多採取繞行非洲好望角策略，燃油附加費與運費價格皆呈現上升，尤其對歐洲線影響最為顯著。在戰爭保風險方面，戰爭保險費上升與船公司減班避開高風險區域，進一步壓縮運輸能量，造成空櫃航班調度失衡與港口壅塞的船期問題，導致全球物流時效出現系統性延誤，這對「低單價、高重量」的扣件產品影響更為明顯，當運費占比快速攀升甚至接近或超過貨值時，業者在報價上將陷入兩難，導致訂單流失風險或市場競爭力下降。

表一. 2020-2025 年台灣扣件對全球各區之出口趨勢表

單位：新台幣億元；%

出口目的地	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	'25 年佔比	CAGR
北美洲	679	871	670	674	612	46.9%	2.7%
中美洲	36	45	45	48	44	3.4%	12.0%
南美洲	15	16	10	10	9	0.7%	-4.0%
歐洲	481	577	452	432	414	31.7%	2.6%
亞洲	210	224	182	178	177	13.6%	0.3%
中東地區	24	30	26	22	19	1.4%	-6.7%
其他 - 小計	41	53	41	35	31	2.3%	-1.3%
全球 - 合計	1,487	1,816	1,426	1,398	1,306	100.0%	2.2%

【表一】為 2020-2025 年台灣扣件對全球各區之出口趨勢表；因航班不穩與交期延誤使業者被迫提高安全庫存，增加資金壓力與營運風險，全球供應鏈不確定性顯著提高。如本表所呈現 2020 至 2025 年之出口趨勢顯示，**歐洲市場占比約三成以上（2025 年約 31.7%）**，為台灣僅次於北美的重要出口區域。



在此結構下，一旦歐洲線運輸成本與交期波動擴大，將直接衝擊出口表現。同時，雖然北美市場占比最高（2025 年達 46.9%），但歐洲市場在工業與高端製造需求、關稅政策更具穩定性，歐洲仍為台灣扣件產業重要支柱之一。

中東市場因戰爭所引發的區域需求變化

【表二】為 2021~2025 年中東國家自全球進口之扣件產品排名與趨勢表；從本表主要進口國集中於土耳其、沙烏地阿拉伯與阿拉伯聯合大公國（阿聯酋），複合成長率 (CAGR) 進口規模與成長動能顯著。其中，土耳其自 2021 年的 5.39 億美元成長至 2025 年的 7.27 億美元，顯示其作為區域製造與轉口中心的地位持續強化；沙烏地阿拉伯與阿聯酋皆呈現穩定成長，特別是沙國在 2021 至 2025 年間年均成長率 (CAGR) 高達 21.2%，反映其基礎建設與工業投資需求持續擴張。相較之下，作為交戰國的以色列與伊朗整體的扣件進口值並不高，以色列進口規模相對穩定（約 1.8 億美元），而伊朗則因制裁與內部經濟因素，進口規模長期偏低且成長受限，進口金額僅有 0.78 億元。

單位：億美元；%								
排名	進口國	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	'25 年佔比	CAGR
20	土耳其	5.39	6.24	7.01	6.92	7.27	1.4%	7.8%
27	沙烏地阿拉伯	2.89	4.21	5.39	6.23	6.24	1.2%	21.2%
31	阿拉伯聯合大公國	3.03	4.58	4.67	5.16	5.18	1.0%	14.4%
43	以色列	1.84	2.21	1.90	1.87	1.87	0.4%	0.4%
54	伊拉克	0.85	1.57	1.14	1.21	1.21	0.2%	9.2%
62	伊朗	0.50	0.59	0.74	0.78	0.78	0.2%	11.8%
63	卡達	0.58	0.53	0.59	0.74	0.74	0.1%	6.1%
67	阿曼	0.43	0.47	0.68	0.62	0.63	0.1%	9.7%
72	科威特	0.40	0.46	0.49	0.49	0.50	0.1%	5.7%
86	巴基斯坦	0.30	0.30	0.20	0.30	0.35	0.1%	4.4%
94	約旦	0.11	0.14	0.12	0.24	0.24	0.0%	22.5%
105	巴林	0.19	0.17	0.21	0.18	0.19	0.0%	-0.5%
124	葉門	0.14	0.19	0.18	0.12	0.12	0.0%	-5.1%
131	黎巴嫩	0.06	0.11	0.10	0.10	0.10	0.0%	11.6%
148	敘利亞	0.07	0.10	0.04	0.06	0.05	0.0%	-5.7%
152	阿富汗	0.03	0.02	0.02	0.04	0.04	0.0%	6.2%
中東 16 國 - 進口小計		16.82	21.88	23.48	25.07	25.51	5.1%	11.0%
其他國家 - 進口小計		467.12	512.14	478.62	473.19	478.71	94.9%	0.6%
全球扣件進口 - 合計		483.94	534.02	502.10	498.26	504.22	100.0%	1.0%

然而，戰爭爆發後，需求結構將出現「分化與轉向」。在原料端部分，鋼鐵線材作為扣件生產的核心資源，其價格已隨能源上漲而全面上行。此一趨勢將使中東各國在進口扣件時，從原本單純追求價格，轉向更重視供應穩定與長期合作關係。**對進口需求度高的國家（如沙烏地阿拉伯、阿聯酋）而言，確保原料與扣件成品供應不中斷成為首要考量。**

交戰或受衝突直接影響的國家，其需求則呈現短期波動與結構轉變，戰爭時期，由於**以色列長期處於備戰狀態，該國對國防航太、反飛彈系統及通訊維修所需的**

高強度扣件、特殊合金精密扣件需求激增，以色列在戰時將優先滿足軍事與基礎設施維修需求，對高強度、高規格扣件的需求可能上升，但民間建築與消費性需求可能趨緩；伊朗則側重維持能源設施與重工生產之通用型零件，但伊朗可能受制於經濟制裁與外匯限制，進口能力本已受限，戰爭將進一步壓抑其進口需求，但可能轉向區域內或非正式貿易管道取得扣件與相關物資。未來停戰後轉入戰後重建，交戰國需求將轉向民生基建與重建所需之建築扣件。以色列因智慧城市與國防工程持續強化，對建築及電子五金需求回升；**伊朗則面臨能源管道與電網重建，對標準化螺絲、螺帽需求龐大。**



對於未直接參戰但具經濟實力的國家，如沙烏地阿拉伯與阿聯酋，戰爭反而可能帶動「替代供應鏈」與「基礎建設強化」需求。一方面，客戶端為降低對中東衝突地區的依賴，可能增加扣件與五金產品的庫存與採購量；另一方面，區域安全風險上升亦可能促使政府加速國內建設與工業投資，進一步推升中長期需求。土耳其則可能受益於供應鏈重組，憑藉其地理區位優勢與製造能力，扮演歐亞間的轉運樞紐與替代供應角色，進一步擴大進口與再出口規模。

歐洲市場因戰爭所引發的區域需求變化

【表三】為 2021~2025 年前 20 大歐洲扣件進口國排名與趨勢表；2025 年總進口額約為 504 億美元，顯示歐洲作為成熟工業市場，其基礎需求仍具韌性。其中，德國長期穩居最大進口國，2025 年達 48.58 億美元，占比 9.6%，顯示其汽車與機械製造產業對扣件需求穩定；法國、英國、波蘭等國亦呈現穩定成長，反映歐洲核心工業體系仍維持一定生產動能。然而，部分國家如義大利與俄羅斯則出現下滑（義大利 -1.2%，俄羅斯 -2.6%），顯示區域經濟與地緣政治已明顯影響需求結構。

表三. 2021~2025 年前 20 大歐洲扣件進口國排名與趨勢表

單位：億美元；%								
排名	進口國	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	'25 年佔比	CAGR
2	德國	45.37	51.26	48.53	44.08	48.58	9.6%	1.7%
5	法國	17.92	19.61	20.01	19.19	20.24	4.0%	3.1%
7	英國	13.70	15.51	14.81	14.94	15.38	3.1%	2.9%
8	波蘭	12.41	13.34	13.37	13.52	14.54	2.9%	4.0%
9	義大利	13.33	14.29	13.02	12.05	12.71	2.5%	-1.2%
11	荷蘭	11.41	12.81	11.83	11.02	13.75	2.7%	4.8%
12	捷克	10.27	10.70	11.09	10.72	11.00	2.2%	1.7%
15	西班牙	8.17	10.02	10.48	9.40	10.64	2.1%	6.8%
19	俄羅斯	11.36	6.97	6.22	6.96	10.23	2.0%	-2.6%
21	奧地利	6.55	7.22	6.49	6.80	6.91	1.4%	1.4%
22	斯洛伐克	6.79	6.57	6.83	6.77	7.07	1.4%	1.0%
23	羅馬尼亞	6.02	6.19	6.52	6.73	6.36	1.3%	1.4%
24	比利時	7.00	7.40	7.31	6.70	6.90	1.4%	-0.4%
26	匈牙利	6.20	6.07	6.32	6.47	5.49	1.1%	-3.0%
29	瑞士	5.65	6.26	5.67	5.30	5.58	1.1%	-0.3%
30	瑞典	5.91	6.65	5.89	5.25	6.30	1.2%	1.6%
34	丹麥	3.41	3.50	3.11	3.21	3.99	0.8%	4.0%
36	挪威	2.59	2.89	2.64	2.62	2.77	0.5%	1.6%
38	葡萄牙	2.28	2.47	2.63	2.39	2.74	0.5%	4.7%
46	芬蘭	2.02	2.51	2.01	1.74	2.07	0.4%	0.6%
前 20 大歐洲進口國小計		198.37	212.23	204.78	195.87	213.24	42.3%	1.8%
其他國家 - 進口小計		285.57	321.79	297.32	302.39	290.99	57.7%	0.5%
全球進口 - 合計		483.94	534.02	502.10	498.26	504.22	100.0%	1.0%

在美以伊戰前，歐洲市場需求主要由製造業景氣與基礎建設投資驅動，扣件產品多用於汽車、機械設備與建築工程，需求相對穩定且具預測性。然而，**中東戰爭爆發後，能源價格上升與供應鏈不確定性，將對歐洲各國產業產生差異化影響。**首先，對德國、法國等製造業大國而言，能源成本上升將直接壓縮工業生產利潤，可能導致部分製造活動放緩，進而

抑制短期扣件需求。然而，為維持供應鏈安全與生產穩定，業者亦可能提高庫存水位，形成「預防性採購」需求，使扣件進口量短期出現支撐。

其次，部分歐洲工業國家近年複合成長率 (CAGR) 呈現較高成長動能（如西班牙 6.8%、荷蘭 4.8%、波蘭 4.0%），顯示其在歐洲供應鏈中的地位逐步提升。在戰爭後，隨著歐洲企業推動「近岸外包」（Nearshoring）措施，此類國家



可能承接更多製造轉移與組裝需求，進而帶動對扣件產品的中長期需求成長，成為未來市場擴張的重要動能來源。此外，能源危機亦可能促使歐洲加速基礎建設與能源轉型投資，包括再生能源設施、電網建設與國防工程等，這些領域對高規格扣件的需求較高，可望帶動產品結構升級。相對而言，南歐國家如義大利與部分中小市場，受能源價格與經濟壓力影響，需求成長可能較為保守。

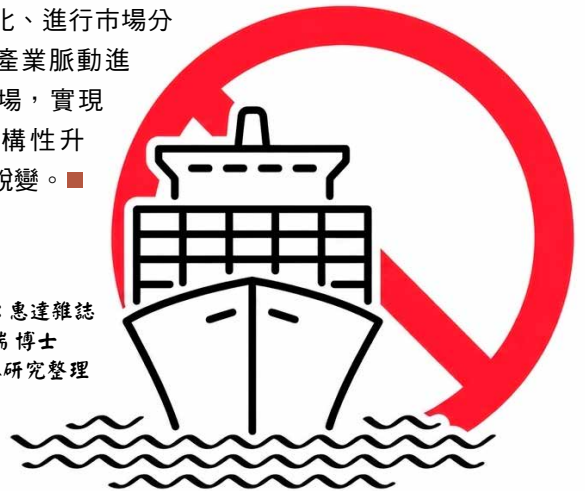
政經複雜變局考驗台灣扣件產業韌性

綜上所述，美以伊戰爭引發的荷姆茲海峽封鎖，已對全球供應鏈投下巨大的變數。這場地緣政治風暴不僅限於中東地區的動盪，更透過能源、運輸與市場需求的連鎖反應，對台灣外銷導向的扣件產業形成嚴峻挑戰，台灣扣件業正處於「成本推升」與「競爭加劇」的夾擊之中，此趨勢考驗台灣業者在精密件與標準件的產能調度能力，且在不同國家層面，需求變化呈現差異化發展。

鋼鐵原料（線材）成本提高與供應風險已成為扣件業者最直接的重擔。扣件業界普遍認知「線材即命脈」，但在美以伊戰爭推升國際油價上升、帶動電力成本走高的影響下，鋼鐵線材作為扣件生產的核心資源，其價格已全面提高。近期中鋼四月的每公噸盤價

已調漲新台幣 1,000 至 1,200 元；且根據產銷聯誼會於本年度第二季線材盤價已預期有每公噸新台幣 1,000 至 2,000 元的補漲共識。這種由能源成本轉嫁的原料漲幅，直接擠壓了製造端的利潤空間。在中東與歐洲市場需求因通膨而出現結構性分化的同時，台灣扣件業者還必須應對其他區域競爭對手的低價搶單壓力，這無疑是在考驗台灣扣件產業的韌性。展望未來，**台灣扣件業不能停留在對成本上升的被動應對，面對日益頻繁的地緣政治衝突與不穩定的全球經貿環境，如何轉化危機為轉機，從製程優化、產品高值化及供應鏈布局調整等面向尋求突圍，將是產業生存關鍵。**在下篇文章中，將進一步探討「台灣業者如何在美以伊衝突的危機中順勢進化與蛻變」，持續分析台灣扣件業面對全球供應鏈短鏈化與在地化、進行市場分散、抓準產業脈動進而重構市場，實現產業的結構性升級與體質蛻變。■

著作權所有：惠達雜誌
撰文：許育瑞 博士
資料來源：本研究整理



2,000+

供應商加入我們的行列

500+

參加過的國際展會

55,000+

每月電子報發送量

70,000+

採購主看見您的廣告

將您的業務提升至
更高的水平

我們不是全球最大！

卻是！

國外買主公認最有效益的夥伴

FASTENER
— WORLD —

惠達雜誌

專業服務

B2B 廣告刊登

線上採購媒合

專業扣件採購平台

扣件專業展會代理

