

109 年度

國內外與中國大陸經濟情勢發展與我經貿策略規劃  
工作項目一：專題研究

**全球經貿區域化發展及其影響研析**

(本報告內容係受託單位之觀點，不代表委託單位之意見)

委託單位： 經 濟 部

研究單位： 財團法人中華經濟研究院

中華民國 109 年 12 月



109 年度

國內外與中國大陸經濟情勢發展與我經貿策略規劃  
工作項目一：專題研究

**全球經貿區域化發展及其影響研析**

(本報告內容係受託單位之觀點，不代表委託單位之意見)

議題負責人：吳佳勳

研究人員：吳子涵、陳之麒、  
吳柏寬、吳若瑋、  
沈恆立、謝頌遇、  
鄭至涵、謝承評

研究助理：陳慧芳

委託單位：經 濟 部

研究單位：財團法人中華經濟研究院

中華民國 109 年 12 月



# 中文摘要

近年隨著美中貿易摩擦、貿易關稅障礙、地緣政治風波不斷，至 2020 年更逢肺炎疫情蔓延全球，對全球經濟產生重大衝擊，亦凸顯出全球供應鏈的脆弱，也影響到未來區域經濟整合趨勢。回應全球供應鏈的解構和再重組趨勢，伴隨著「短鏈化革命」，如何強化區域分工成為各國發展的重點；由產業安全的角度，如何建立新的產業供應鏈，成為區域經濟整合另一項至關重要的考慮因素。

對臺灣而言，長久以來電子製造業為高度倚賴跨國分工的產業，美中兩國均為臺灣重要的產業分工夥伴，近期美中貿易摩擦已演變為科技角力，雙方各自嚴控其先進技術外流，也使得臺灣廠商不得不加速調整自身供應鏈。

本研究擬以全球經貿區域化發展概況、全球化型態改變、肺炎疫情衝擊所造成的深層影響及各主要國家因應政策等面向進行深入研析，藉以掌握其經貿與投資變化，評估全球供應鏈的變遷情形，進而探討全球經貿區域化的未來趨勢；並探討與臺灣相似的國家之因應政策走向，歸納臺灣得以參考與學習之處，並提出臺灣的因應策略。

## 一、主要研究發現

### 1. 美中科技冷戰走向長期化，為全球供應鏈帶來不確定性

美中科技戰影響已大量外溢，未來「二元化」供應鏈可能成為趨勢。近期美國在國安等考量下，呼籲半導體企業響應「美國製造」；中國大陸也推出國內國外「雙循環」戰略，擴大內需和推動「新基建」，試圖加強包括科技重點領域。由此可見，美國與中國大陸都踏出局部脫鉤的第一步。

### 2. 疫情或加重產業 M 型化發展趨勢

疫情反映企業供應鏈的脆弱，或將加速企業遷移部分供應鏈，讓全球化

供應鏈走向在地化或區域化，各國政府為因應疫情大量提供紓困措施，使得龐大資金更多流向大型企業，中小企業反而難以得到適當援助。同樣的，產業亦有 M 型發展，ICT、AI、5G 資安產業、生技醫療等，都在美中貿易戰、肺炎疫情衝擊下更加蓬勃發展；然而其他傳統產業如紡織、農業及民生服務業則每況愈下。

### **3. 供應鏈走向區域化，培養在地產業聚落成為各國招商關鍵**

貿易戰和保護主義以及疫情下各式管制與封城措施，均加速供應鏈區域化發展的速度。這個區域化的發展取向，驅動歐亞國家強勢扭轉過去近半世紀之製造網絡「全球化」發展路徑，推動反向的「製造回流」(re-shoring)，加速製造生態系之「再區域化」(re-regionalization)。不同於 20 世紀全球化的競爭邏輯，製造競爭力圍繞著分工、低成本與生產運籌效率；方興未艾的生產製造「再區域化」之競爭力則來自於本地製造價值、生產供應鏈韌性與彈性回應需求。因而「再區域化」於矯正全球連結模式脆弱性的同時，更能即時因應需求變動、彈性調節生產。

### **4. 國安與資安受到更多重視，新型態國際合作趨勢漸顯**

綜觀諸多風險面向，作為安全基石的國家安全與資訊安全議題，在全球政經局勢多變的當前受到各國極高重視，紛紛加強管制或制定新的資安標準；各國間亦就國安與資安領域加速或擴大合作，可預期將出現雙邊與多邊，政府與政府、政府與企業等更多樣化的新型態國際合作模式。

### **5. 美國對中政策路線趨於穩定一致，中方可能以領導和加速亞太經貿整合進程因應**

2020 年美國總統大選局勢底定，民主黨總統候選人拜登確定成為美國第 46 任總統。美中兩國近年來相對實力的變化，促使美國認定中國大陸為戰略競爭對手，對中採取強硬立場的觀念已成為兩黨共識。然而，相較於川普，拜登的對中政策會更加強調價值觀和同盟體系的因素，並且不會全面否

定對中接觸政策。鑒此，研判中方可能順應拜登採取多邊戰略對抗中國的手段，同樣以多邊主義的脈絡尋求區域合作的方式反制。

## 二、政策建議

### 1. 疫情走向長期化，各國亟需擴大內需市場與強化基礎建設

疫情發展走向長期且常態化，全球景氣復甦緩慢，以內需為主的國內供應鏈將成趨勢，臺灣勢必面臨部份外銷轉型成內需導向。有鑑於此，政策應主動積極擴大內需，包括刺激消費增加我國消費者購買意願，活絡市場經濟；強化國內投資與核心產業升級，加速臺灣品牌擴散效應；加速推動基礎建設，推動地方創生與都市更新，促進臺灣區域均衡發展，藉由「區域聚落」的概念來帶動地方經濟、產業發展。

### 2. 建立備援供應鏈，同時強化國際合作

美中貿易戰白熱化以及 2020 年疫情全球爆發，爭取異地備援、拓展替代供應鏈成為各國政府與企業的關注重點。建議可透過政策引導或鼓勵的方式，協助廠商加速建立備援生產基地，並更積極探尋國際合作。前者目的是避險、維持供貨與營運；後者則讓風險有效分散。國營事業可建立備援供應鏈範例，帶領中小企業赴新南向國家或其他地區。同時加速與新南向各國政府協調進程，讓我國產業在東協地區建立生產基地，有利臺商產業聚落形成，建立各地區供應鏈，以因應分散供應鏈的趨勢。

### 3. 掌握供應鏈動向及擬定長短期因應戰略

長遠來看，在美中貿易戰持續、疫情短期內無法全面控制之下，供應鏈變遷將是必然之趨勢。全球供應鏈加速重組，如何強化產業數位化，提升供應鏈韌性，使得政府政策對於產業發展更加關鍵。為了避免臺商面臨將來可能的斷鏈危機，政府應盡早規畫長期供應鏈之戰略目標，協助廠商重塑更有效率的產業供應鏈。建議政府應及時掌握業者營運之困難與需求，如資金來

源、開發海外市場、掌握當地市場資訊等面向，針對企業面臨的問題研擬解決方案。另一方面，針對不同產業提出短期因應對策與規劃長期方針。優勢產業應盡可能投入資源強化研發創新，維持國際領先地位與競爭力；傳統產業面臨較大的競爭壓力，建議政府短期需提供適時紓困以支撐產業渡過難關，長期則應朝提升產業競爭力方向發展。

#### **4. 因應疫情後數位轉型契機，重視人才政策**

從長遠角度來看，面對產業 M 型化問題，傳統產業亟須透過產業轉型升級提升整體競爭優勢。建議政府首先應評估各產業數位轉型的可行性，再倡導企業進行轉型；對於產業鏈中較脆弱的中小企業提供資金、技術指導，積極以體系或價值鏈型態輔導臺商建立可持續性智慧製造價值主張與升級轉型配套措施，尤其是協助中小企業建立有利於智慧製造導入應用策略。另一方面，政府應鼓勵企業研發內部安全管理系統，改善法規與勞動環境，防範中國大陸吸收人才與技術。

#### **5. 順應美中合作與競爭並存的長期趨勢契機，強化台美雙邊經貿關係**

臺灣需要擴大臺美發展關係，這是由於雙方對中國的崛起及其對全球經濟影響的擔憂。預期拜登上任後將採取多邊戰略，此趨勢可能進一步為臺美在經貿領域雙邊合作各方面帶來機會。預期臺美兩國在半導體、人工智慧、生物技術，綠色能源等相關領域，可創造新的合作空間。

# Abstract

In recent years, the ongoing US-China trade war, high tariff barriers, geopolitical disturbances, and the pandemic epidemic in 2020 highlight the fragility of the global supply chain, and further shift the trend of regional economic integration in the future. This leads to a major impact on the global economy.

In response to the deconstruction and reorganization of the global supply chain, with the named "short-chain revolution", to strengthen regional division of labor has become the key policy issue for all countries. From the perspective of industrial security, to establish a nearshore supply chain becomes a crucial factor for regional economic integration.

Taiwanese electronical industry has highly relied on the transnational division of labor for a long run, and both the United States and China are Taiwan's important industrial division partners. Recently, the trade friction between the United States and China has expanded into a S&T struggle, forcing Taiwanese firms to speed up supply-chain adjustments.

This research looks at the changes in regional patterns in trade, economic globalization, the deep influence caused by pandemics, and major countries' policy responds. This study aims to grasp the possible changes in the dimensions of economy, trade and FDI, to evaluate the transformation of the global supply chain. and then discusses the future trend of global economic regionalization; This research provides Taiwan with some policy suggestion.

## ■ Research findings

### **1. The U.S.-China cold War on technologies is becoming long-term, increasing uncertainty to the global supply chain.**

The influence of the U.S.-China technology war has spilled over a lot, and the "diversion" of supply chains seems likely to become a trend in the future. Recently, under the consideration of national security, the U.S. called on semiconductor companies to respond to the policy of "Made in America," which asked manufacturing returns to America. On the other hand, China has launched a "double-circle" strategy, both expanding domestic demands and promoting "new infrastructure" to strengthen key S&T areas. The United States and China have taken the first step of partial decoupling.

### **2. Epidemic situation may aggravate the M-type development trend of industrial sectors.**

The epidemic reflects the vulnerability of supply chains, which may accelerate the relocation of part supply chains and make global supply chains localized or regionalized. Some countries have provided bulks of rescue measures in response to the epidemic. This makes large amounts of funds in bias flow to large enterprises and SMEs receive proper assistance in hard.

The so-called "M-type industry" significantly comes out against the backdrop of the US-China trade war and the pneumonia epidemic. ICT, AI, 5G capital and security industries, and biotechnological and medical care are all thriving. However, these traditional industries, such as textiles, agriculture, and consumer services, have deteriorated.

**3. The supply chain moves towards regionalization, and the cultivation of industrial clusters becomes the key to drive investments in various countries.**

Trade war, and protectionism also various control and lockdown measures under COVID-19 are accelerating the pace of regionalization of supply chains. The regionalization drives European and Asian countries to strongly reverse the path of "globalization" of manufacturing networks in the past half-century, promote reverse re-shoring, and accelerate the "re-regionalization" of manufacturing ecosystems. Different from the competitive logic of globalization in the 20th century, manufacturing competitiveness revolves around the division of labor, low cost, and production operation efficiency. The competitiveness of the emerging "regionalization" of manufacturing comes from local manufacturing value, production supply chain resilience, and resilience in response to demand. Therefore, "regionalization" can not only correct the vulnerability of global connection mode but also adjust production flexibly according to demand changes.

**4. Both national and information securities have been paid more attention, and new forms of international cooperation have come out.**

Taking a comprehensive view of many risk aspects, both national and information security issues as the cornerstone of security, are highly confirmed by many countries in the current global political and economic situation, and they have strengthened control or formulated new security standards. New forms of international cooperation, such as bilateral and multilateral, government-to-government, and government-to-enterprise, are expected to emerge.

**5. The US' policies toward China tend to be stable and consistent, and China may respond by leading and accelerating the process of regional integration.**

The changes in the relative strength of the U.S. and China in recent years have prompted the United States to identify China as a strategic competitor, and the notion of taking a tough stand against China has become the consensus of the two parties. The Democratic presidential candidate Biden is determined to become the 46<sup>th</sup> president of the U.S. Biden's China policy will emphasize values and alliance system factors and will not completely negate China's engagement policy. In light of this, China may follow Biden's multilateral strategy against China and also seek regional cooperation in the context of multilateralism.

■ **Policy implications**

**1. The epidemic would be a long-term issue. Countries urgently explore their domestic markets and also expand their investment for infrastructure.**

The epidemic will be considered a long-term issue. The global economy would not be recovered soon. The policies of various countries take initiatives to expand domestic demands. As a typical case, China stimulates its market consumption by promoting local consumers' willingness of purchasing in order to activate the market economy. As the main trend, the tasks of local supply chains may mainly serve local markets. Against this trend, overseas Taiwan-based firms are bound to transform parts of their exports to meet locally domestic demand. Through strengthening local investment and upgrading of core industries, Taiwan-based firms would accelerate the diffusion effect of Taiwan brands.

In addition, Taiwan may promote infrastructure by driving local creation and

urban renewals in order to rebalance Taiwan's regional development. Leveraging the concept of "industrial clusters" drives the development of the local economy and industry.

## **2. Establish supply chains for backup through strengthening international cooperation.**

As the US-China trade war is worsening and the outbreak of the epidemic is also expanding in 2020, various governments and companies around the world strive for the supply-chains of their backup over different locations. It is suggested that through policy guidance or encouragement, and even exploring cross-country cooperation, the Government may assist manufacturers to accelerate the establishment of back-up production bases. The aim is hedging, and stabilizing the supply and operation, and further allows to reduce risk more effectively. SOEs can establish an overseas demo site of supply chains of backup, leading SMEs to access to "New Southbound Countries" or other areas.

At the same time, we should speed up the process of coordination with the governments of "New Southbound Countries," so that Taiwanese firms would set up their production bases in this region to formate the industrial clusters. Such regional supply chains will be established to cope with the trend of decentralized supply chains.

## **3. Grasp supply chain trends and formulate long- and short-term response strategies**

As one of the policies for the long run, to drive the industry digitization effectively and to improve the resilience of the supply chain become more critical to industrial development. This aims to avoid the possible crisis in the breakdown of the supply chains. The government should help manufacturers to reshape a

more efficient industrial supply chain. It is suggested that the government should watch the operational difficulties and needs of the firms in time, including their sources of funds, their exploration of overseas markets, the collection of local market information, and other aspects. To some extent, the policy helps firms to solve their problems.

On the other hand, it proposes short-term countermeasures and plans long-term policies for different industries. Advantageous industries should invest resources as much as possible to strengthen R&D and innovation, and maintain international leadership and competitiveness; traditional industries are facing greater competitive pressures. It is recommended that the government should provide timely relief to support the industry to overcome difficulties in the short-term, and improve industrial competition in the long-term. Force direction development.

#### **4. Responding to the opportunity of digital transformation after the epidemic, pay attention to the talent policy**

From a long-term perspective, facing the problem of M-type industries, traditional industries urgently need to enhance their overall competitive advantage through industrial transformation and upgrading. It is suggested that the government should first evaluate the feasibility of digital transformation in various industries, and then advocate for enterprises to transform; provide financial and technical guidance to the weaker SMEs in the industry chain, and actively guide Taiwanese businessmen to establish sustainable wisdom in the form of systems or value chains Manufacturing value proposition and supporting measures for upgrading and transformation, especially assisting small and medium-sized enterprises to establish application strategies that are conducive to

the introduction of smart manufacturing. On the other hand, the government should encourage enterprises to develop internal safety management systems, improve regulations and labor conditions, and prevent mainland China from absorbing talents and technologies.

**5. Against the backdrop of the rival and cooperation relationship of the US-China for the long-run, to enhance the Taiwan-US bilateral economic and trade relations**

Taiwan may need to expand the strong development of Taiwan-U.S. relations, which is due to both sides' concerns about China's rise, Taiwan's democracy, and its global economic contribution, especially during Trump's administration. After Biden takes office, he will take multilateral strategies. This may further pave the way for bilateral cooperation between the U.S. and Taiwan in the economic and trade field. Both countries may have further cooperation in some fields related to semiconductor, AI, biotech, green-energy, and others.



# 目次

中文摘要 .....	I
Abstract .....	V
目次 .....	i
表次 .....	iii
圖次 .....	v
第一章 緒論 .....	1
第一節 研究背景與目的 .....	1
第二節 研究內容與架構規劃 .....	12
第三節 研究方法說明 .....	17
第二章 全球經貿區域化發展趨勢 .....	19
第一節 區域及雙邊經貿整合發展趨勢與影響 .....	19
第二節 全球化形態轉變與供應鏈區域化 .....	47
第三節 小結 .....	65
第三章 歐美地區因應疫情措施對全球經貿區域化之影響 .....	73
第一節 美國近期情勢 .....	73
第二節 歐洲地區近期情勢 .....	110
第三節 小結 .....	127
第四章 亞洲地區因應疫情措施對全球經貿區域化之影響 .....	135
第一節 中國大陸近期情勢 .....	135
第二節 東北亞地區近期情勢 .....	160
第三節 東南亞地區近期情勢 .....	175
第四節 小結 .....	196
第五章 結論 .....	203
第一節 重要趨勢預判 .....	203
第二節 相關政策建議 .....	222
參考文獻 .....	247
附件一 第一場專家學者座談會記錄 .....	277

附件二	第二場專家學者座談會記錄 .....	289
附錄一	期中報告審查意見回覆表 .....	301
附錄二	期末報告審查意見回覆表 .....	307

# 表次

表 1-1	疫情衝擊下 2020-2021 年全球 GDP 成長率預測 (%) .....	5
表 2-1	近期 CPTPP 重要日程表 .....	22
表 2-2	我國對 CPTPP 成員國貿易額占比 (2019) .....	23
表 2-3	CPTPP 對出口額與出口成長率影響 (2030 年) .....	24
表 2-4	我國因應 CPTPP 法規調整項目進展 .....	26
表 2-5	臺灣對東協國家 2018-2019 年貿易障礙概要表 .....	30
表 2-6	臺灣與韓國對中國大陸主要出口商品表 (依 2019 年出口金額排序) ....	36
表 2-7	歐星 FTA 對歐盟與新加坡經濟影響評估 (生效後前 5 年) .....	39
表 2-8	日歐 EPA 經濟影響評估 (2035 年) .....	45
表 2-9	日歐 EPA 對雙方產能影響評估 .....	46
表 3-1	《新冠病毒援助、救濟與經濟安全法》重點 .....	84
表 4-1	中國大陸主要經濟指標發展成長率統計 .....	138
表 4-2	中國大陸重點紓困政策整理 .....	142
表 4-3	2020 年 1-9 月中國大陸三大需求對 GDP 成長的拉動 .....	146
表 4-4	日本重要紓困與振興經濟措施內容 .....	162
表 4-5	韓國重要紓困與振興經濟措施內容 .....	165
表 4-6	東協主要國家與中國大陸投資環境評價：各類別最佳競爭優勢 國家整理 .....	172
表 5-1	我國主要產業 (製造業) 依賴進口供應程度 .....	230
表 5-2	臺灣主要產業面臨潛在斷鏈風險與因應策略 .....	232
附表 4-1	2020 年中國大陸因應疫情的紓困與產業政策整理 (截至 11 月 16 日) .....	241



# 圖次

圖 1-1	全球肺炎疫情蔓延圖 (2020 年 11 月 11 日) .....	3
圖 1-2	全球肺炎疫情新增病例趨勢圖 (2020 年 11 月 12 日) .....	4
圖 1-3	疫情衝擊下 2020-2021 年全球貿易量預測.....	6
圖 1-4	2020 年上半年全球 FDI 流入量與年增率 (區域別) .....	8
圖 1-5	研究架構圖 .....	17
圖 2-1	新加坡對歐盟重點出口產品分布 (2019) .....	40
圖 2-2	歐越 FTA 對歐洲企業在越南布局計劃影響程度 .....	42
圖 2-3	全球貿易開放程度指數.....	52
圖 2-4	中國大陸工業生產指數.....	54
圖 2-5	中國大陸 1、2 月進出口上年同期比之主要下滑項目 .....	55
圖 3-1	歐洲主要國家 GDP 季成長率 (2020 年第 1-3 季) .....	111
圖 3-2	歐洲地區主要國家進出口成長率年變化 (2020 年 1-9 月累計) .....	112
圖 3-3	歐盟內部進出口貿易金額與成長率 (2020/01-06) .....	122
圖 4-1	中國大陸肺炎疫情確診人數變化 (截至 2020 年 11 月 15 日) .....	135
圖 4-2	中國大陸季 GDP 成長變化.....	137
圖 4-3	近期中國大陸製造業與非製造業 PMI 指數變化.....	138
圖 4-4	東南亞部分國家因應疫情的主要管制措施.....	175
圖 4-5	2019 年東南亞國家觀光旅遊業占 GDP 比例.....	176
圖 4-6	2018 年世界十大經濟體.....	183
圖 4-7	2000-2018 年東協國內生產總值 (兆美元) 和人均國內生產總值 (美元) .....	184
圖 4-8	麻六甲位於麻六甲海峽往新加坡方向之樞紐位置.....	191
圖 5-1	我國主要產業 (製造業) 依賴進口供應分布圖.....	229



# 第一章 緒論

## 第一節 研究背景與目的

### 一、研究背景

#### (一) 全球經貿區域化背景

回顧自 2017 年川普上任至今，國際局勢掀起一波貿易保護主義浪潮，接連發生美國退出 TPP（後變成日本主導 CPTPP）、美中貿易摩擦及科技競爭白熱化、日韓貿易摩擦、英國脫歐等保護主義湧現；2019 年至 2020 年初，全球經濟更因「嚴重特殊傳染性肺炎（COVID-19）」疫情重創，使反全球化（Anti-Globalization）聲浪日益高漲，使得全球經貿布局進入動態發展的「蛻變期」，對於全球各國而言更是前所未見的新情勢。

在全球經貿發展動盪並面臨更多風險之時，全球區域經濟整合的趨勢並未因此而停滯，反而出現全新發展。例如，區域全面經濟夥伴關係協定（Regional Comprehensive Economic Partnership, RCEP）在印度表態不參與 RCEP 協議後，等同排除了 RCEP 談判最為困難的「印度因素」，使持續 6 年的 RCEP 談判迎來重要關頭；儘管肺炎疫情致使 RCEP 磋商進度延宕，但談判工作仍透過視訊會議持續進行。2020 年 11 月 15 日第 37 屆東協峰會，除印度外的成員國終透過視訊方式簽署了 RCEP。<sup>1</sup>此外，在各國簽署 RCEP 後，仍對印度保持開放態度，並在 RCEP 共同宣言中呼籲印度重新加入，保留其未來重新加入 RCEP 的空間。目前各成員國已達成協議，在 RCEP 生效後的 18 個月內，將不開放其他國家申請加入，但印度將不適用於此項規定。

---

<sup>1</sup> 鉅亨網(2020)。「亞太 15 國正式簽署 RCEP 中國主導的全球最大自貿區將誕生」。11 月 15 日。  
<https://news.cnyes.com/news/id/4542966>。

<sup>2</sup>分析 RCEP 成員國之所以仍極力邀請印度重新加入的主因，主要在於印度為南亞地區最重要經濟體，其與中國大陸、馬來西亞、新加坡、越南等國家皆存在緊密的貿易關係，加上近期在全球供應鏈搬遷中，印度所扮演的角色越來越關鍵，印度已成為亞洲地區自由貿易體系不可或缺的重要成員。

對於臺灣而言，全球區域經濟整合的加速發展將帶來臺灣更多的機遇與挑戰。新區域主義下巨型自貿區（Mega FTAs）全球網絡，實際上是「在區域內自由、對區域外設限」的另一種形式的「新貿易保護主義」，各地區「競爭式區域主義」（competitive regionalism）正在全球興起。這些參與區域經貿協議的國家一旦享有更低的關稅與龐大市場，對於非成員國的經濟效益可能出現移轉甚至排擠效果。<sup>3</sup>臺灣作為一個高度依賴對外貿易的經濟體，積極加入區域經濟整合、融入全球 FTA 網絡為時勢所趨。在各國面臨「後疫情時代」全球供應鏈重整之際，對臺灣產業及投資布局合作帶來機會，強化與各國建立信賴供應鏈體系。

## （二）疫情下全球經貿區域化的發展

2019 年至 2020 年初，「嚴重特殊傳染性肺炎（COVID-19）」<sup>4</sup>從中國大陸武漢市出現，疫情迅速擴散至全中國大陸，並逐漸蔓延至全球各國造成全球大流行（Pandemic），被多個國際組織及傳媒形容為自第二次世界大戰以來全球面臨的最嚴峻危機。疫情迫使各國陸續採取更加嚴格的防疫措施，造成工廠停工、航線中斷、醫療資源缺乏等現象，對全球各國造成嚴重的經濟衝擊。

---

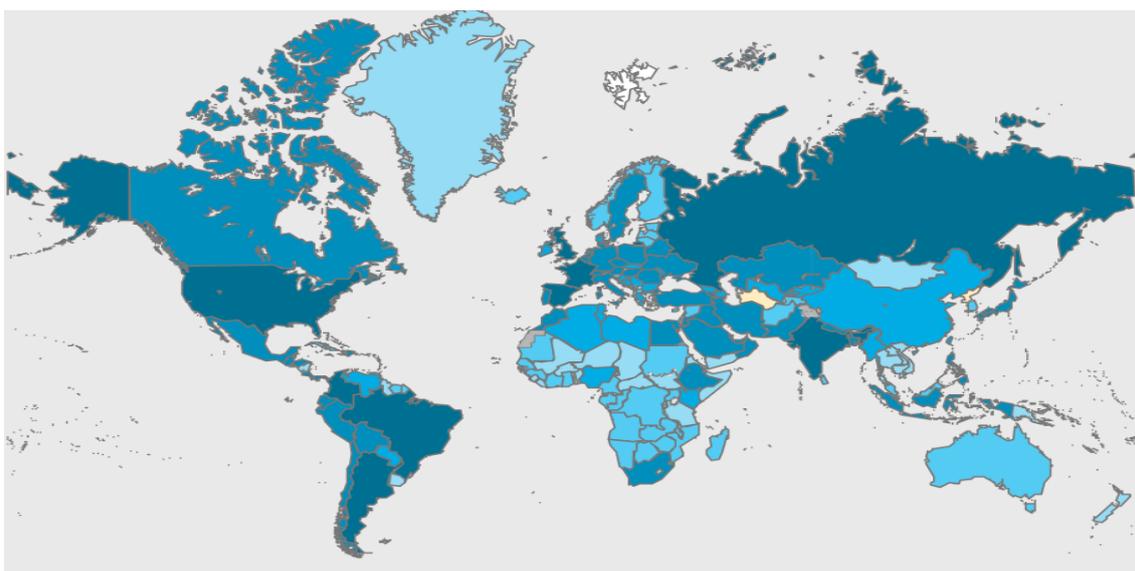
<sup>2</sup> 37<sup>th</sup> ASEAN Summit (2020).“Summary of the Regional Comprehensive Economic Partnership Agreement.” Download from:  
<https://asean.org/asean/asean-structure/asean-summit/>.

<sup>3</sup> 工商時報，「區域經貿整合浪潮下邊緣化的臺灣」，2020 年 1 月 22 日。  
<https://ctee.com.tw/bookstore/duoweicn/211288.html>。

<sup>4</sup> COVID-19 是在 2019 年至 2020 年間由嚴重急性呼吸系統綜合症冠狀病毒 2 型（SARS-CoV-2）所引發的疫情，其病毒序列和 SARS 病毒及 MERS 病毒屬於同一譜系但不同進化枝，是已知的第七種可感染人類的冠狀病毒。

## 1. 肺炎疫情發展概況

肺炎疫情目前已知最早的個案被認為出現在 2019 年 12 月 1 日，為中國大陸湖北省武漢市的 70 歲病患<sup>5</sup>。2020 年 1 月下旬，中國大陸的肺炎疫情開始加速擴散，遍及中國大陸全省及全球各地，世界衛生組織（WHO）於 1 月 30 日宣布 COVID-19 為「國際關注公共衛生緊急事件」（Public Health Emergency of International Concern, PHEIC）。3 月 11 日，WHO 進一步宣布疫情已構成「全球大流行」<sup>6</sup>。肺炎疫情至 2020 年下旬再創新高，11 月首周平均每日新增病例突破 50 萬名，截至 2020 年 11 月 12 日，全球已有 220 多個國家和地區累計報告逾 5,200 萬名確診病例，死亡人數逾 128 萬名；其中，美國為最嚴重之災區，累計報告逾 1,000 萬名確診病例，死亡人數逾 24 萬名。（見圖 1-1、1-2）

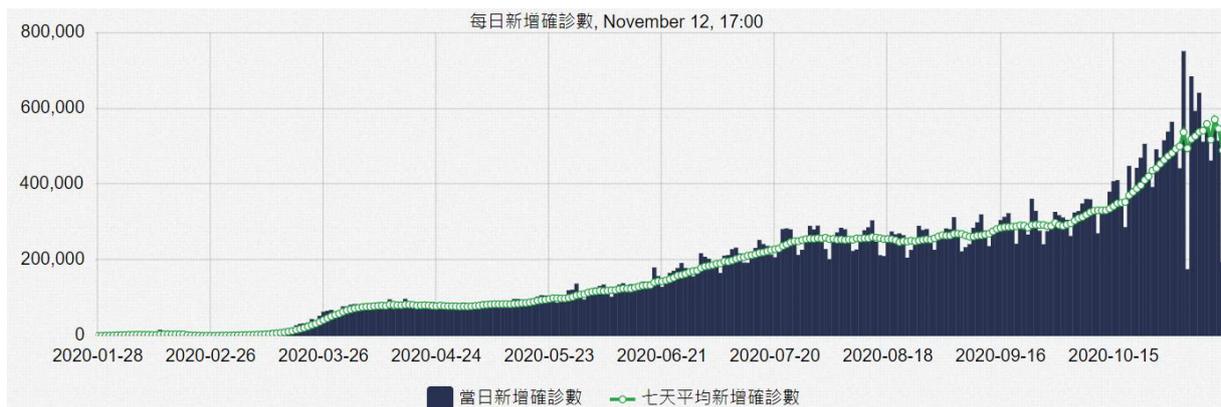


資料來源：WHO, 2020.11.11. 5:52pm[UTC+1]。

圖 1-1 全球肺炎疫情蔓延圖（2020 年 11 月 11 日）

<sup>5</sup> BBC 中文網，「肺炎疫情：模糊不清的『零號病人』與病毒來源爭議」，2020 年 2 月 18 日。  
<https://www.bbc.com/zhongwen/simp/chinese-news-51540821>。

<sup>6</sup> World Health Organization, "WHO characterizes COVID-19 as a pandemic", 2020 年 3 月 11 日。  
<https://www.who.int/emergencies/diseases/novel-coronavirus-2019/events-as-they-happen>。



資料來源：Johns Hopkins CSSE, 國家實驗研究院，2020.11.12. 17:00[UTC+8]。

**圖 1-2 全球肺炎疫情新增病例趨勢圖（2020 年 11 月 12 日）**

由於病毒傳播速度快、潛伏期最長多達 14 天，部分個別病例甚至可達 24 天；同時無症狀感染者亦具有傳染力，即使沒有發燒，沒有感染跡象或僅有輕微感染跡象的感染者也可以將病毒傳染給他人，致使症狀篩檢困難。另一方面，2020 年 11 月 9 日，美國輝瑞製藥公司（Pfizer）宣布，由美國輝瑞製藥公司與德國生物科技 BioNTech 聯合研製的對抗病毒的疫苗第三期臨床試驗效果超過 90%。倘若該疫苗順利通過核准並得以量產，疫情將有望得到控制。<sup>7</sup>

## 2. 肺炎疫情衝擊全球經濟前景

### (1) GDP 成長率預測

根據 IMF 在 2020 年 9 月 30 日發布的《世界經濟展望》報告，預計今（2020）年全球 GDP 成長率將會是-4.4%。根據這一預測數據，2020 年全球經濟萎縮幅度將是 1930 年代大蕭條以來最大，超越 2009 年金融海嘯造成全球經濟萎縮 0.7%。在今年 5-6 月期間許多經濟體逐步解封，致使疫情蔓延加速，全球經濟將須更長的時間重回疫情前的水準。（見表 1-1）

<sup>7</sup> Financial Times, “Pfizer and BioNTech’s Covid-19 vaccine found to be 90% effective”, 2020 年 11 月 9 日。https://www.ft.com/content/9bde4bff-acf0-4c2a-a0d0-5ed597186496。

表 1-1 疫情衝擊下 2020-2021 年全球 GDP 成長率預測 (%)

	2019	2020(預估值)	2021(預估值)
全球	2.8	-4.4	5.2
已開發經濟體	1.7	-5.8	3.9
美國	2.2	-4.3	3.1
歐元區	1.3	-8.3	5.2
德國	0.6	-6.0	4.2
法國	1.5	-9.8	6.0
義大利	0.3	-10.6	5.2
西班牙	2.0	-12.8	7.2
日本	0.7	-5.3	2.3
英國	1.5	-9.8	5.9
加拿大	1.7	-3.8	3.6
其他已開發經濟體	1.7	-3.8	3.6
新興市場和開發中經濟體	3.7	-3.3	6.0
新興和開發中亞洲	5.5	-1.7	8.0
中國大陸	6.1	1.9	8.2
印度	4.2	-10.3	8.8
東協五國	4.8	-3.4	6.2
新興和開發中歐洲	2.1	-4.6	3.9
俄羅斯	1.3	-4.1	2.8
拉丁美洲和加勒比海	0.0	-8.1	3.6
巴西	1.1	-5.8	2.8
墨西哥	-0.3	-9.0	3.5
中東和中亞	1.4	-4.1	3.0
沙烏地阿拉伯	0.3	-5.4	3.1
撒哈拉以南非洲	3.2	-3.0	3.1
奈及利亞	2.2	-4.3	1.7
南非	0.2	-8.0	3.0
低收入開發中國家	5.3	-1.2	4.9

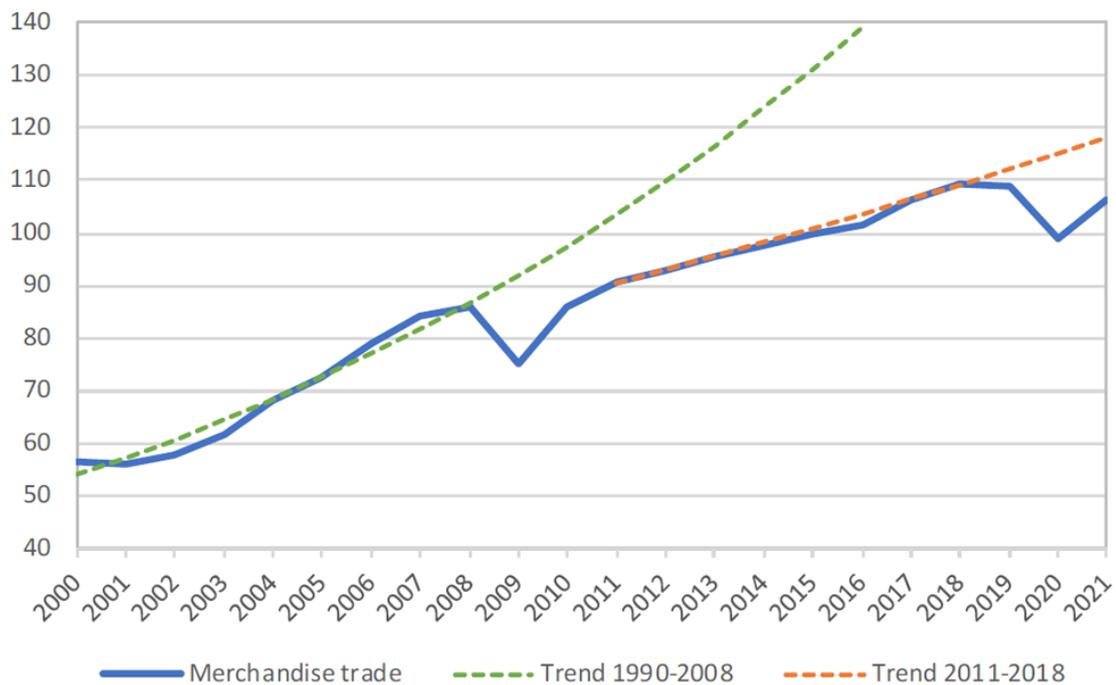
資料來源：International Monetary Fund, “World Economic Outlook, October 2020: A Long and Difficult Ascent”, 2020.09.30. Download from: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2020/09/30/world-economic-outlook-october-2020>。

根據 IMF 的預測，全球經濟將以已開發國家受創最深，2020 年的成長率將會是-5.8%。其中，疫情最為嚴重的美國為-4.3%，歐元區為-8.3%，日本為-5.3%，而其他已開發國家的成長率為-3.8%。在開發中國家方面整體受創程度較輕，2020 年的成長率將會是-3.3%。其中，中國大陸的成長率為 1.9%，是少數仍能保有正成長率的國家；然而同為金磚 5 國的印度、俄羅斯、巴西、

南非受疫情則受到重創。<sup>8</sup>

## (2) 全球貿易量預測

WTO 在 10 月 6 日發表最新全球貿易預測，認為疫情破壞了世界各地的正常經濟活動和生活，並且將使 2020 年全球貿易大幅萎縮，下滑幅度達 9.2%；2021 年則預估將上升 7.2%。（見圖 1-3）



註：基準年 2015 年=100

資料來源：World Trade Organization, "Trade shows signs of rebound from COVID-19, recovery still uncertain", 2020.10.06. Download from:

[https://www.wto.org/english/news\\_e/pr862\\_e.htm](https://www.wto.org/english/news_e/pr862_e.htm)。

圖 1-3 疫情衝擊下 2020-2021 年全球貿易量預測

根據 WTO 分析，2020 年的預期下降幅度為 9.2%，較先前於 4 月時所預測的 12.9%-32% 而言減幅來的更少，主要來自各國解封後，6-7 月帶動貿易出現反彈，其中尤以與 COVID-19 相關產品表現強勁。然而隨著疫情發展至長期化、且於 2020 年下半年再度升溫，對 2021 年的全球貿易量預測下調

<sup>8</sup> International Monetary Fund, "World Economic Outlook, October 2020: A Long and Difficult Ascent", 2020 年 9 月 30 日。

<https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2020/09/30/world-economic-outlook-october-2020>。

至 7.2%，遠比先前於 4 月預測的 21.3% 成長率更為悲觀。

### (3) 全球投資預測

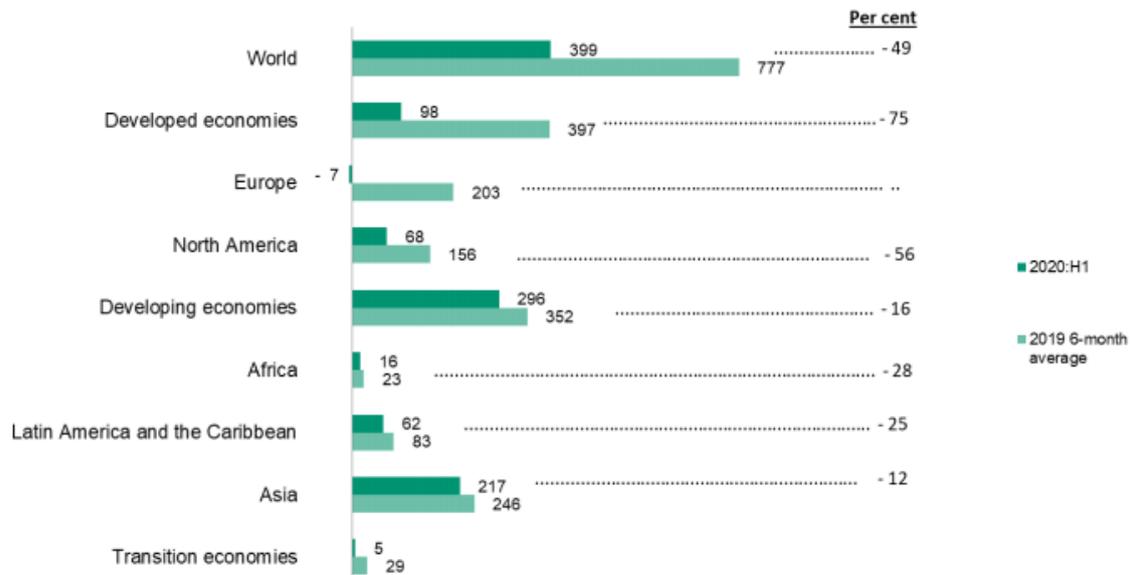
聯合國貿易和發展會議 (UNCTAD) 於 2020 年 10 月 27 日公布全球投資趨勢觀測 No.36。<sup>9</sup>根據統計數據顯示，2020 年上半年全球外國直接投資 (FDI) 流量較去 (2019) 年同期下滑 49%，原因是疫情使全球經濟停擺造成跨國企業現有投資項目放緩、預定的新投資項目也重新評估。從個別項目來看，新的綠地投資項目下降 37%，跨國併購下降 15%，跨境投資項目也下降 25%。

從地區來看，所有區域 FDI 均呈現減少，其中已開發經濟體的跌幅最大，2020 年上半年 FDI 估計為 980 億美元，較去年同期下滑 75%。其中流入北美的 FDI 減少 56%，降至 680 億美元，流入歐洲的 FDI 更直接降至負值。流入開發中經濟體的 FDI 減少 16%，其中流入開發中亞洲減少幅度僅 12%，降至 2,170 億美元，佔 2020 年上半年全球 FDI 的一半以上，主要因為中國大陸疫情迅速獲得控制，使對中國大陸投資回彈。另一方面受到俄羅斯大幅下滑影響，流入轉型經濟體的 FDI 大幅下滑 81%。(見圖 1-4)

根據 UNCTAD 預估，2020 年的 FDI 將下降 30-40%。由於已開發經濟體的第三季部分投資活動出現反彈力道，預估 2020 年下降速度可能會逐漸平緩。而開發中經濟體的 FDI 流入則將趨於穩定，尤以東亞地區將復甦的力道強勁。然而目前全球投資仍然存在很大的不確定性，將取決於疫情的持續時間，以及各國提振經濟政策的效果而定。

---

<sup>9</sup> UNCTAD, "Ascent Global Investment Trends Monitor, No. 36", 2020 年 10 月 27 日。  
<https://unctad.org/webflyer/global-investment-trends-monitor-no-36>。



單位：10 億美元。

資料來源：UNCTAD, “Global Investment Trends Monitor, No. 36”, 2020.10.27。Download from: <https://unctad.org/webflyer/global-investment-trends-monitor-no-36>。

圖 1-4 2020 年上半年全球 FDI 流入量與年增率（區域別）

## 二、研究目的

本研究擬於全球經貿區域化發展的框架背景下，爬梳蒐集重要國際組織與重點國家之官方聲明、國內外主流媒體揭露的情勢與輿情、相關學術研究報告、國內外重要機構法人分析觀點、產學界對相關政策的評論與建議等次級資料文獻；並輔以專家訪談、座談會之舉辦等途徑掌握一手資料與資訊。

本研究聚焦區域及雙邊經貿整合發展趨勢與影響，包括亞太區域巨型 FTA（mega FTA）的趨勢，包括如 CPTPP、RCEP、中日韓 FTA，以及其他重要的雙邊 FTA 之進展與影響；而在貿易摩擦、疫情衝擊等不確定因素之下，國際秩序面臨重整，全球化形態面臨轉變、產業供應鏈逐漸走向區域化；「嚴重特殊傳染性肺炎(COVID-19)」衝擊之下，重要國家的主要紓困措施、產業政策、影響供應鏈變革等。主要目的係讓政府有關單位有效掌握國際經貿合作區域化之情勢，同時亦透過對全球經貿情勢的研析，提出我國短期內

可行之因應策略與中長期政策建議。

承上所述，回顧 2019 年年底美中貿易摩擦甫達成第一階段協議，旋即爆發肺炎疫情，至今尚未停歇，持續影響全球各國貿易、投資，無論是否在中國大陸設廠，都將受到直接或間接影響，其影響途徑包括：

1. 供給面衝擊：各國為減緩疫情採取封鎖交通、企業停工、減少人與人接觸以及防疫工作等措施，使各國製造業、服務業產能大減。而高度整合的全球供應鏈同時亦將面臨缺工、缺料、斷貨危機，導致重大疫區生產活動停擺，影響中間財與關鍵零組件出口，而連帶影響其他非疫區的生產活動。
2. 需求面衝擊：疫情持續蔓延，各國疫情重災區紛紛限制民眾活動，造成消費與經濟活動蕭條，重創消費者信心與消費支出，帶來需求面的萎縮。首當其衝為運輸、旅遊、觀光、餐飲、美容等依賴與人接觸的服務業。值得注意的是，運輸與消費活動大減、工廠產能低落伴隨國際油價崩跌，更反映出全球需求面的全面崩盤。
3. 金融面衝擊：疫情重挫消費者信心，造成全球各大股市崩盤、國際油價崩跌，國際金融市場大幅震盪，迫使各國政府強勢干預市場，祭出歷史罕見的高度寬鬆貨幣與擴張財政政策，以求穩定當前的金融市場，更加深未來可能引爆金融危機的風險，包括如「流動性陷阱」、債信評等或債務違約等問題，而此將對全球經濟造成深沉且長期的影響。

在全球經貿國際化的環境下，生產過程的研發、製造、銷售、物流以及服務等環節，在國與國間的分工成為經濟運作的常態；疫情造成各國、各洲的區域更相停滯，經濟秩序並不會僅因一區域疫情有所緩解而得以恢復，即便各國政府採取降息、量化寬鬆或再融資等貨幣政策工具，仍難以完全修復結構性毀壞的供應鏈斷鏈問題。

根據美國商業數據分析公司鄧白氏 (Dun & Bradstreet) 經供應鏈數據分析, 全球至少有 500 萬家公司與受災地區具有 1 個或多個 2 級供應商的關聯, 顯示疫情明顯牽動全球供應鏈; 其中, 肺炎疫情對於中國大陸境內的活躍企業打擊更大, 有 90% 以上位於疫情最嚴重的幾個省份, 其中約 5 萬家屬於外國企業分支機構和子公司。

公司規模也是影響供應鏈的因素之一, 大型企業比中小型企業更有可能擁有多元化的供應鏈, 意味著其有較多緩衝尋找其他供應商。不過, 中小企業較小的規模提供了更大的靈活性, 能夠較大多數企業更快重塑其供應鏈, 許多美國中小企業已開始尋找新的供應商, 或者計劃在不久的將來開始進行。對於肺炎疫情可能受影響的國家而言, 首當其衝的自然是目前疫情最為嚴峻的美國企業。根據路透社 (Reuters) 2020 年 5 月調查發現<sup>10</sup>, 美國有 81% 的小企業預計, 疫情將在未來 12-16 個月內影響其業務; 近 90% 的公司, 則正準備迎來經濟放緩。區塊鏈支付新創公司 Veem 於 2020 年 5 月 11 日公布美國中小型企業景氣調查報告。該調查報告係針對 690 家中小企業非金融公司進行調查, 其中有 65% 的受訪公司表示, 目前獲不久之後將提交美國當局的工資保護計畫 (Paycheck Protection Program, PPP) 申請。

接受調查的公司中, 有近 70% 提到美國今年的經濟不確定性; 55% 的公司表示, 其營收已受到重大打擊。另有超過一半的公司稱, 由於疫情下的工廠關閉、邊境限制和整個行業營運停滯, 造成了中度和高度的供應鏈中斷; 超過 1/3 的公司表示, 他們現在正在建立區域供應鏈, 或迅速將其供應鏈轉變為提供當前所需的物品。近 1/4 的公司, 則正在投資新技術, 或調整其資訊技術系統。另一方面, 資金流動性仍然是企業運作的主要痛點, 有 52% 的

---

<sup>10</sup> Reuters, “Over 80% of U.S. small businesses expect longer impact of pandemic: survey”, 2020 年 5 月 11 日。  
<https://www.reuters.com/article/us-health-coronavirus-usa-business/over-80-of-u-s-small-businesses-expect-longer-impact-of-pandemic-survey-idUSKBN22N1AV>。

公司削減了營運成本；59%的公司申請了貸款。只有 13%的公司稱，他們沒有採取任何應對經濟放緩的措施。近 54%的公司表示正在凍結招聘；23%的公司正在裁員；近 18%的公司稱，其計畫增加員工培訓和支持。不過，仍有約 30%的公司對於疫情的影響更樂觀，這包括如線上零售等電子商務業者，在當前環境下更能蓬勃發展，是少數因疫情受益的產業。

肺炎疫情重創全球經濟，但也進一步造成全球供應鏈與經營環境的重組。面臨貿易衝突、地緣政治的快速變動與疫情的接連衝擊，新技術及短鏈趨勢不斷考驗企業的競爭實力，迫使企業跳脫舒適圈強化企業韌性，以增強對無預期風險的應變能力，例如分散投資布局貼近市場、調整商業模式順應各地市場所需，以及積極拓展業務等方面。

對臺灣而言，長久以來電子製造業為高度倚賴跨國分工的產業，一方面以中國大陸為生產基地，一方面以美國為高科技關鍵技術的重要來源，兩國均是臺灣最重要的產業分工夥伴。然而，近期美中貿易與科技爭端持續延燒、肺炎疫情更加速供應鏈翻轉成「短鏈革命」，也使得臺灣廠商不得不加速調整自身供應鏈；首先，調整對美國出口的供應鏈體系，將生產基地移至美國、東南亞或印度等地；第二，仍以中國大陸為生產基地，或轉型為中國大陸內需市場導向，並將採購與研發在地化。臺灣政府與企業須思考短期如何因應全新的經貿區域化情勢，以及擬定長期布局的市場策略，以穩固企業的優勢及位置。

綜合上述，本研究目的擬以全球經貿區域化發展概況、全球化型態面臨改變，以及肺炎疫情衝擊所造成的深層影響、因應政策進行深入研析。本研究將觀察近年在美中貿易摩擦、全球貿易保護主義盛行、肺炎疫情衝擊等重大國際事件之下，各國所採取之因應措施與產業政策，以及經貿與投資狀況變化，評估全球供應鏈的變遷情形，探討全球經貿區域化的未來趨勢；再藉由探討和臺灣定位較為近似的國家，以及因前述重大事件而使企業轉向投資

的主要國家之政策走向，歸納臺灣得以參考與學習之處，並提出臺灣的因應策略。

## 第二節 研究內容與架構規劃

### 一、全球經貿區域化發展新情勢

近年隨著美中貿易戰火連綿、貿易關稅壁壘、地緣政治風波不斷，至 2020 年美中第一階段貿易協議似出現轉機；然而恰逢肺炎疫情蔓延全球，不但對全球經濟產生重大衝擊，也影響到未來區域經濟整合趨勢。

肺炎疫情發展迅速，迫使各國政府將政策重心大半放在防疫工程，因而致使全球大多數重要的自由貿易協定(FTA)談判進程受到耽誤。英國在 2020 年 1 月 31 日正式脫離歐盟後，原預計 2020 年底前與歐盟完成新的貿易協定，但是進度目前已嚴重延宕；此外，英國原預計於 2020 年 2 月展開與日本、加拿大、澳洲、紐西蘭等國家的 FTA 談判，同樣受疫情影響延誤，5 月 12 日英國政府甫宣布將重新以視訊模式展開談判。<sup>11</sup>然而值得一提的是，在亞太地區最受矚目的區域全面經濟夥伴關係協定(RCEP)，儘管同樣受疫情延誤，但最終仍於 2020 年 11 月 15 日第 37 屆東協峰會上正式簽署，更加凸顯各成員國在疫情重創經濟下，透過自由貿易共同促進經濟復甦的重要性。

除了時程延宕之外，各國也開始考慮調整未來自由貿易協定的協議內容。首先，近年來新型 FTA 大幅度開放市場，並強調比較利益原則、分工嚴明；藉由細緻且複雜的原產地規定，在區域內形成供應鏈而能享受優惠關稅。然而美中貿易摩擦、肺炎疫情等情勢凸顯出全球供應鏈的脆弱，未來在全球供

---

<sup>11</sup> 日本貿易振興機構，「日英 FTA 交渉が近々開始へ、英国經濟回復のカギに」，2020 年 5 月 14 日。 <https://www.jetro.go.jp/biznews/2020/05/33daf01fd9cd9085.html>。

應鏈回流或走向短鏈化，如何制定新的原產地規定以強化區域分工；並由產業安全的角度，建立新的產業供應鏈，成為區域經濟整合未來的另一項至關重要的考慮因素。

其次，自 2017 年美國總統川普上任乃至美中貿易摩擦，川普不斷釋出對於世界貿易組織（WTO）與國際組織不信任的訊號；由於疫情蔓延迅速，各國為了確保防疫資源不虞匱乏，紛紛採取緊急管制貿易措施，更違背 WTO 及自由貿易協定的原則；於此同時，在疫情爆發初期時，由於世界衛生組織（WHO）對於資訊掌握和指示受到許多國家的懷疑與不信任，致使這些國家紛紛依照各自的防疫標準自行其事。由此可知，由於國際組織受到各國不信任的程度正逐漸攀升，各國的自由貿易協定遇上糾紛將會缺乏有力的調停仲介者，並使未來各國經貿談判更不容易達成共識。

我國在本次防疫措施表現出色，同時尚有餘力支援其他需要醫療救援的國家，得到國際間的高度關注與讚賞，此刻正是我國向外拓展國際關係的重要時機。我國除了須加速制度調整以因應國際趨勢外，也應盤點在此領域之優劣勢，作為國際合作的基礎，成為參與區域經濟整合另一敲門磚。

## 二、疫情下全球供應鏈的變動

### （一）中國大陸疫情對「紅色供應鏈」造成衝擊

中國大陸武漢市為肺炎疫情最初爆發的重災區，自 2020 年 2 月初便已擴散至全中國大陸各省市；城市間病毒的擴散與感染人數增加，迫使中國大陸各地相繼發布封城與復工延期的防疫措施，以避免疫情失去控制。

工研院產科國際所《武漢肺炎疫情對我國產業影響分析》指出，肺炎疫情造成中國大陸逾 80 座城市封城或封閉式管理，以導致運輸、物流、倉儲零售的困難，甚至引發上游缺料、生產缺工、下游無法出貨等人貨斷流之問

題。該報告指出，生產據點愈集中在中國大陸、以及目標市場愈以當地內銷為主之產業，其受疫情缺料、缺工、訂單減少的影响愈大。

國際機構 Gartner 則以 5 大面向探討疫情對全球供應鏈帶來的影響。首先是材料，受災情影響的地區生產的材料或成品，將無法供應或出現短缺情況，且需經過災情地區運輸的材料或成品也受到影響。其次是勞動力，因勞工可能因確診感染，或是接觸患者需受隔離，而無法工作，Gartner 認為疫情的發生將讓中國大陸勞動力至少下降 20%，導致產量和產能下滑。第三為採購面向，企業人員的行動若受交通管制措施限制，僅能於特定範圍內活動，會限制企業開發、考察和檢視新業務或項目及經營業務的能力。第四項為物流受阻，現有物流樞紐和供應網路可能會面臨容納能力和可用性的限制。第五項則是消費者信心不足，民眾因擔心出外會接觸到病毒，將更為謹慎外出購買商品。

中國大陸製造業因疫情受創，連帶影響全球經濟。自從 2003 年 SARS 疫情以後，中國大陸在世界貿易之中所占份額成長兩倍以上，影響力持續成長。國際貿易中心（ITC）數據指出，中國大陸是世界最大貿易國，在全球貿易總額之中占了 12%，顯示全球經濟依賴「中國製造」的程度前所未有，這也意味著一旦中國大陸面臨供給面的巨大衝擊，全球經濟將付出極大的代價。根據《日經》與日本經濟研究中心分析，如果中國大陸製造業減少 100 億美元的生產，全球受到直接影響的損失產值大約 67 億美元，如果考慮到周邊產業，損失金額可能高達 650 億美元，與中國大陸貿易密切的美國、日本、南韓、臺灣更是受到衝擊。<sup>12</sup>

---

<sup>12</sup> Nikkei Asia Review, “Coronavirus exposes downside of global dependence on China”, 2020 年 2 月 9 日。  
<https://asia.nikkei.com/Spotlight/Datawatch/Coronavirus-exposes-downside-of-global-dependence-on-China>。

## （二）全球封鎖與回歸「國內供應鏈」

疫情爆發促使大部分國家封鎖航班、國境邊界、嚴管物資進出已降低傳染的可能性。在此情形之下，各國醫療物資面臨供不應求的困境，凸顯過去貿易全球化背後隱藏的脆弱性，因而促使各國加速國內產能，以實現物資自給自足。

美國是目前肺炎疫情最嚴重的國家，對藥物和防護裝備的需求飆升，美國政府擔心醫療用品過度依賴進口將對國家安全產生影響，試圖推動醫療供應鏈從中國大陸遷回本土。根據彼得森國際經濟研究所（Peterson Institute for International Economics）研究數據顯示，美國將近一半的個人防護醫療設備（personal protective equipment, PPE，包括口罩、護目鏡和手套）都從中國大陸進口，而在藥品上對中國大陸的依賴程度更難以估計。美國政府正在考慮頒布一項行政命令，強制美國政府單位只能購買美國製造的藥品和醫療設備；除了醫療產品外，美國政府同時考慮提供專項貸款，協助美國企業將供應鏈遷回美國，並提供減免稅收的獎勵辦法，藉此吸引美國企業回流。<sup>13</sup>

而在日本方面，由於日本疫情轉趨嚴峻，日本政府為避免醫療體系崩壞，4月7日宣布日本進入緊急狀態，同時快速通過緊急經濟對策，以拯救受到肺炎疫情重創的經濟。緊急經濟對策總規模達歷史新高的108.2兆日圓，扣除融資的實際財政支出高達27兆日圓，其中日本政府編列2,435億日圓，用以重建受疫情影響而動盪的供應鏈，包括協助海外日商將生產線撤回日本，或協助將生產線進行海外多元化布局。日本政府決定在數年的時間進行供應鏈改革，使日本企業回流，以及海外布局多元化，以分散供應鏈斷鏈所帶來

---

<sup>13</sup> 法新社，「面對疫情困境 美國醞釀醫療供應鏈從中國遷回」，2020年4月4日。

<http://www.rfi.fr/tw/%E7%94%9F%E6%85%8B/20200404-%E9%9D%A2%E5%B0%8D%E7%96%AB%E6%83%85%E5%9B%B0%E5%A2%83-%E7%BE%8E%E5%9C%8B%E9%86%9E%E9%87%80%E9%86%AB%E7%99%82%E4%BE%9B%E6%87%89%E9%8F%88%E5%BE%9E%E4%B8%AD%E5%9C%8B%E9%81%B7%E5%9B%9E>。

的風險。<sup>14</sup>

同樣的，印度為控制肺炎疫情，從3月25日起實施全國封鎖，並延後封鎖期3次，6月8日起始進入解封第一階段。然而，由於印度確診病例直線上升，印度總理莫迪（Narendra Modi）於2020年5月12日公布一項20兆盧比的「印度自力更生」（Atmanirbhar Bharat）特別經濟計畫，支持印度自給自足。「印度自力更生」計畫進行大刀闊斧的供應鏈改革，將聚焦在土地、勞動力、資金流動性和法律，滿足各個領域的需求，包括家庭手工業、中小企業、勞工、中產階級、工業和其他產業，透過產業升級以減少過去依賴進口的情形，實現「印度製造運動」（Make in India）的願景。<sup>15</sup>

### （三）小結

綜上所述，受到疫情影響，國際間產業供應鏈穩定性受到衝擊，儘管在疫情逐漸趨緩之後，全球產業供應鏈體系正緩慢進行修復，但總體而言仍處在無序的狀態中，全球供應鏈布局將進入動態調整。整體而言，未來全球供應鏈布局可能出現兩種趨勢：(1)國內供應鏈自給自足，更加重視自身供應鏈的完整性和自主可控性，從而促使某些供應鏈區域化集聚；(2)國際供應鏈多元化布局，強化供應鏈彈性與風險管理以分散風險。在未來全球供應鏈重新布局的嶄新局面下，我國應即時掌握情勢，並研擬因應市場變化的應變對策，強化我國供應鏈的硬實力。

---

<sup>14</sup> 日本內閣府，「新型コロナウイルス感染症緊急経済対策～国民の命と生活を守り抜き、経済再生へ～」，4月20日。

[https://www5.cao.go.jp/keizai1/keizaitaisaku/2020/20200420\\_taisaku.pdf](https://www5.cao.go.jp/keizai1/keizaitaisaku/2020/20200420_taisaku.pdf)。

<sup>15</sup> 中央社，「莫迪宣布8兆特別經濟計畫 支持印度自給自足」，2020年5月13日。  
<https://www.cna.com.tw/news/firstnews/202005130009.aspx>。

### 三、研究架構規劃

依據本章上述研究說明，本研究規劃各章節內容如下：除第一章為緒論，說明研究背景、規劃與研究方法外；第二章探討全球經貿區域化發展趨勢，將分別說明當前區域及雙邊經貿整合發展的趨勢與影響，以及全球化形態的轉變與供應鏈區域化發展新趨勢；第三、四章，分別針對疫情下歐美、亞洲地區各國所採取的疫情紓困與振興經濟措施，以及對於全球經貿區域化所產生的影響。最後是對於未來趨勢的研判並提供相關政策建議。

本計畫研究架構繪製如圖 1-5 所示。

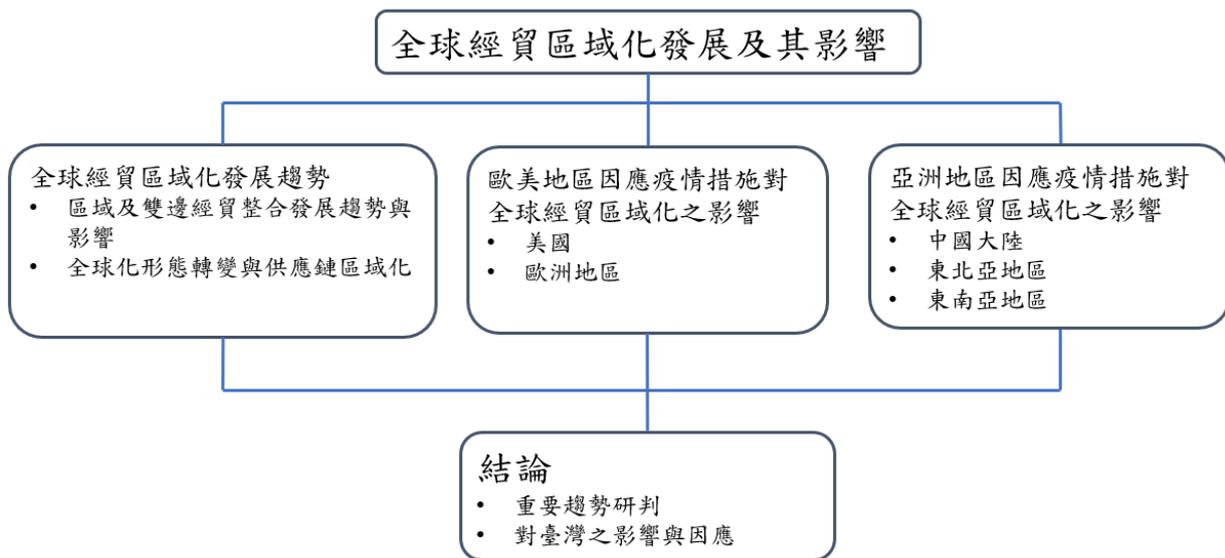


圖 1-5 研究架構圖

### 第三節 研究方法說明

本計畫的研究方法以文獻回顧、國際比較、專家訪談及座談會為主。具體作法擬透過相關文獻之蒐集與內容分析，並特別就美國、中國大陸、日、韓、東協等官方資料與主流媒體資訊統合整理分析，並輔以國內與國際機構

資料統計數據與評論，以探討未來全球經貿區域化發展的可能變化與情勢，據以提出我國因應政策建議，提供相關主管機關後續政策規劃之參考。據此，本計劃的研究方法，主要可包括以下兩層面；

1.次級資料收集與分析：本計畫將廣泛蒐集國內外已發表的相關研究文獻，政策評論與相關資料庫作為初步研究基礎。並透過文獻整理引述比較，進行適當之分析與評論。

2.專家訪談與座談會：本研究將透過多元的形式訪問熟稔國際關係研究與區域經濟整合議題之相關產學界專家，針對本研究議題深入交換意見，期能得到重要觀點；座談會則在於了解國內現況、政策及國際局勢之情況，最後再予以歸納整理。研究進行將在資料與訊息蒐集上力求即時與廣泛，在專家看法上力求多元，在議題分析時力求聚焦與深入。

本研究目的主要探討全球經貿區域化發展的深層變化與後續展望，首先探討當前全球經貿區域化重大發展進程，包括亞太區域巨型 FTA 的趨勢，如 CPTPP、RCEP、中日韓 FTA，以及其他重要的雙邊 FTA 之進展與影響；其次，評估在美中貿易摩擦、貿易保護主義盛行等情勢下，全球化形態轉變與供應鏈區域化的未來動向；其三，探討肺炎疫情對全球帶來的經濟衝擊，以及各國因應疫情的紓困措施與產業政策分析；最後，研析對臺灣的可能衝擊與因應，並針對前述國家進行深入分析，探討其在疫情下所採取的政策，以作為我國之政策參考；另一方面，分析全球在後疫情時代面臨供應鏈的重新布局之下，可能對臺灣產業造成的影響，藉以研擬臺灣的因應方式。

## 第二章 全球經貿區域化發展趨勢

儘管目前存在美國帶起的貿易保護主義、肺炎疫情干擾、地緣政治衝突等負面因素，然多數經濟體仍期盼未來全球經貿整體大環境是朝向多邊、雙邊的區域化整合，以及更加互利互惠的貿易結構與條件進行發展。同時，隨科技發展並融入到商用領域，加上美中雙方在科技競爭中的角力，全球化與短鏈革命等供應鏈樣態變化速度逐漸加快且複雜化，對於未來全球經濟活動模式形成深刻影響。

本章主要內容共分三部分，第一節將探討區域及雙邊經貿整合發展的近期大方向趨勢以及相關影響；第二節將分析美中第一階段貿易協議與肺炎疫情後的慢球化(slowbalization)趨勢；最後第三節將綜整本章內容提出小結。

### 第一節 區域及雙邊經貿整合發展趨勢與影響

在全球貿易條件緊縮、美國逐漸加強單邊保護主義論調的同時，全球仍持續發展各類有益於經貿整合的大型或雙邊自由貿易協議(free trade agreement, FTA)，試圖維持區域性或各國間的貿易動能並挖掘潛在商機。

本節首先主要針對目前亞太區域巨型 FTA (mega FTA)，包含跨太平洋夥伴全面進步協議(Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership, CPTPP)、區域全面經濟夥伴關係協議(Regional Comprehensive Economic Partnership, RCEP)，以及中日韓 FTA 的發展情況與影響進行分析。接者，將探討近期簽署或生效的雙邊 FTA，包含歐星 FTA (European Union-Singapore Free Trade Agreement, EUSFTA)、歐越 FTA (EU-Vietnam Free Trade Agreement, EVFTA) 以及日歐 EPA (Japan-EU

Economic Partnership Agreement, EUJEP A) 發展概況與相關影響。

## 一、亞太區域整合發展趨勢及其影響研析

### (一) CPTPP 發展趨勢及影響

#### 1. CPTPP 近期發展趨勢

自美國於 2017 年 1 月 23 日決議退出 TPP 後，TPP 便更名為 CPTPP，並由日本主導相關協議進展。CPTPP 會員國人口數約占全球 7%；GDP 總額占全球 13.1%；貨品貿易總額占全球 24.5%，目前 CPTPP 會員國包含：日本、加拿大、墨西哥、智利、秘魯、紐西蘭、澳洲、馬來西亞、越南、新加坡、汶萊等 11 國。CPTPP 協議已於 2018 年 3 月 8 日簽署，並於 2018 年 12 月 30 日生效，目前包含日本、加拿大、墨西哥、紐西蘭、澳洲、越南及新加坡都已在 2018 年內通過國內相關審議程序；馬來西亞、汶萊、智利、秘魯等國則因各國國情法律或政治問題尚未完成國內審議。

CPTPP 協議架構主要是以 TPP 為主，生效的範圍涵蓋農業、工業、服務業市場開放，開放水準與 TPP 原先架構大致相同，各成員國公布之貨品關稅表可在 CPTPP 存放國紐西蘭國貿局查詢。<sup>16</sup>各成員國個別自訂之關稅承諾表大多品項已為免稅，部分產品則以每年逐步減稅的方式進行關稅減讓或採取關稅配額方式對外開放。最終 CPTPP 成員國間將有 98% 製造業品項免除關稅、農產品開放程度達 96%、服務貿易開放、跨境電子商務障礙與數據資訊限制全部解除（李佩珊，2019）。

---

<sup>16</sup> The Ministry of Foreign Affairs and Trade of New Zealand.  
<https://www.mfat.govt.nz/en/trade/free-trade-agreements/free-trade-agreements-in-force/cptpp/comprehensive-and-progressive-agreement-for-trans-pacific-partnership-text-and-resources/>.

CPTPP 會員國已分別在 2019 年 1 月 18 至 19 日、10 月 7 日至 9 日舉辦過 2 屆執委會。在第 2 屆執委會中，聯合聲明指出，目前具規則基礎的全球貿易體系處於緊張階段，實現全球最新且最全面的貿易協議相當重要。此外，貨品貿易、原產地規則、農業貿易、技術性貿易障礙、食安檢驗與動植物檢疫、中小企業、政府事業、發展、合作能力建構、企業營運、環境、勞動等項目的委員會也舉行了第 1 次會議，確保相關合作項目與協議進展順利。同時也和中小企業代表舉辦研討會，藉此掌握如何利用貿易協議來解決中小企業在國際貿易上面臨的問題。<sup>17</sup>

而執委會聲明稿中也持續支持和鼓勵尚未生效的會員國盡速批准國內程序，並表態歡迎其他符合 CPTPP 高標準的國家加入，來擴展協議在全球經貿活動的涵蓋範圍。同時，作為 CPTPP 主要推手的日本，首相安倍晉三於 2020 年 1 月 6 日的新年記者會中也表示，針對 CPTPP 會員國擴增，日本將持續作為自由貿易推手，發揮主導能力與影響力。<sup>18</sup>

另一方面，在第 1 屆執委會中，已明確新成員加入 CPTPP 的程序：(1) 首先，欲加入的經濟體必須向 CPTPP 存放國紐西蘭提出正式加入的談判請求；(2) 執委會在一定期間內決定是否啟動入會程序，若決議啟動程序，則將成立入會工作小組進行談判；(3) 入會工作小組成立後，欲加入之經濟體必須提出相應加入 CPTPP 所做的努力，以及需要修改的法規，並符合相關市場承諾；(4) 執委會通過決議後，要求欲加入之經濟體在半年內或其他許可期間內提交入會書，並在接受加入 CPTPP 之相關義務條件 60 天後、或所

---

<sup>17</sup> The Ministry of Foreign Affairs and Trade of New Zealand (2019). “Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership (CPTPP) 2<sup>nd</sup> CPTPP Commission, Auckland, 9 October 2019 Concluding Joint Statement,” <https://www.mfat.govt.nz/assets/CPTPP/CPTPP-Joint-Statement.pdf>.

<sup>18</sup> 臺灣經貿網 (2020), 「日本安倍首相新年記者會內容摘要」。1 月 10 日。  
<https://info.taiwantrade.com/biznews/%E6%97%A5%E6%9C%AC%E5%AE%89%E5%80%8D%E9%A6%96%E7%9B%B8-%E6%96%B0%E5%B9%B4%E8%A8%98%E8%80%85%E6%9C%83-%E5%85%A7%E5%AE%B9%E6%91%98%E8%A6%81-1932199.html>。

有成員國完成國內批准程序 60 天後，取兩者較晚者，使該經濟體成為 CPTPP 成員。但當成員國國內批准程序出現重大延誤時，執委會可視情況另作安排。

目前來看，CPTPP 在貨物與服務貿易等多數領域已臻完善，然部分涉及投資與智慧財產權的條例，如專利審查與專利期限調整、違反著作權處分等相關領域目前仍暫緩實施，這些項目是由美國在尚未退出前提出，目前相關條例並未刪除的目的是為保留美國可能回歸 CPTPP 的可能性。具體來說，上述項目將會在長期下影響到各國投資活動與創新研發能量，為求讓 CPTPP 成為更進一步具備實質影響力的大型 FTA，即便目前因求快速令 CPTPP 生效而使相關條例暫時擱置，但未來相關條例是否重啟討論仍是未知數。

近期 CPTPP 重要事件日程詳見表 2-1。

**表 2-1 近期 CPTPP 重要日程表**

時間	事項
2017 年 1 月 23 日	美國宣布退出 TPP
2017 年 11 月 11 日	TPP 更名為 CPTPP
2018 年 3 月 8 日	CPTPP 完成簽署
2018 年 12 月 30 日	CPTPP 正式生效
2019 年 1 月 18-19 日	於日本舉行第 1 屆執委會
2019 年 10 月 7-9 日	於紐西蘭舉行第 2 屆執委會及相關會議
2020 年	於墨西哥舉行第 3 屆執委會及相關會議

資料來源：Australian Government Department of Foreign Affairs and Trade.

<https://www.dfat.gov.au/trade/agreements/in-force/cptpp/news/Pages/cptpp-news>.

## 2.CPTPP 影響分析

CPTPP 對亞太地區經貿自由化發展的影響力不言而喻，Petri 與 Plummer (2019) 利用可計算一般均衡 (computable general equilibrium, CGE) 模型估算，到 2030 年，以現有成員國來看，相較於 2015 年，CPTPP 將為全球帶來額外 1,470 億美元的實質收入，增加幅度約為 0.1%，儘管效益僅為原先

TPP 的 1/3，但其帶動全球經濟發展的效果仍相當顯著。另一方面，CPTPP 將會驅動經貿投資體制與法規較落後的成員國自主改革，以利迎合 CPTPP 要求的高水準架構，這將使這些成員國加速體制優化，改善市場制度，並得到額外的經濟成長動力。

另外，根據 CPTPP 所規範的原產地規則，成員國最終產品出口所使用之原物料必須為 CPTPP 區內生產或是符合特定標準，為了符合該項規定，成員國部分出口產品的原物料與中間財進口來源可能出現調整，使得貿易結構與供應鏈出現變化。

對臺灣來說，CPTPP 更具有令我國進一步深入亞太經貿區以及多邊發展合作的深層意義。首先，CPTPP 各成員國占我國 2019 年對外貿易總額比例如表 2-2 所示，日本是我國最主要的貿易夥伴，占比 10.94%，其次占比較多的依序為新加坡、馬來西亞、越南、澳洲等國，分別占比，4.24%、3.22%、2.61%、2.18%。

表 2-2 我國對 CPTPP 成員國貿易額占比 (2019)

單位：千美元

國家	出口	進口	貿易額占比 (%)
日本	23,286,325	44,035,013	10.94
新加坡	18,187,784	7,917,012	4.24
馬來西亞	9,402,441	10,435,294	3.22
越南	10,773,639	5,278,334	2.61
汶萊	11,877	162,650	0.03
加拿大	2,381,269	1,807,260	0.68
墨西哥	2,846,118	916,047	0.61
智利	213,255	1,583,570	0.29
祕魯	229,714	244,485	0.08
澳洲	3,238,225	10,144,832	2.18
紐西蘭	479,561	839,282	0.21
<b>全球</b>	<b>329,320,218</b>	<b>285,838,869</b>	<b>--</b>

資料來源：財政部進出口統計。

<http://web02.mof.gov.tw/njswww/WebMain.aspx?sys=100&funid=defjsptgl>。

整體來看，我國對 CPTPP 成員國貿易額約占我國總貿易額的 25.09%，顯示 CPTPP 所涵蓋的國家對於我國外貿活動來說具有一定的重要性。由於 CPTPP 成員國間產品關稅免除，將有可能形成替代效果衝擊我國出口活動，Petri 與 Plummer (2019) 估計，<sup>19</sup>臺灣在 CPTPP 的影響下，2030 年出口相較 2015 年將減少 0.1% (詳見表 2-3)。

**表 2-3 CPTPP 對出口額與出口成長率影響 (2030 年)**

國家	出口額變化 (十億美元)	出口成長率變化 (%)
日本	97	8.1
新加坡	29	6.2
馬來西亞	42	8.6
越南	31	8.8
汶萊	1	3.5
加拿大	39	4.6
墨西哥	23	3.5
智利	6	4.3
秘魯	12	9.0
澳洲	23	4.0
紐西蘭	5	5.8
臺灣	0	-0.1

註：基期為 2015 年。

資料來源：Petri, P. and Michael P. (2019). "China Should Join the New Trans-Pacific Partnership." Peterson Institute for International Economics.  
<https://www.piie.com/system/files/documents/pb19-1.pdf>。

除此之外，曾表態有意願加入 CPTPP 的國家包含泰國、印尼、哥倫比亞及英國等。排除政治問題，印尼等國加入 CPTPP 的難度應會比我國低上許多，日後若東協國家逐漸在 CPTPP 形成新的貿易圈，將有可能進一步增加臺灣對東南亞市場的出口劣勢，加大我國關稅壓力。在全球貿易條件緊縮以及保護主義興起後，東南亞國家已成為我國重要的貿易夥伴與生產基地，隨 CPTPP 成員國免關稅的效應持續外溢，可能導致我國面臨較高關稅的產

<sup>19</sup> Petri, P. and Michael P. (2019). "China Should Join the New Trans-Pacific Partnership." Peterson Institute for International Economics.  
<https://www.piie.com/system/files/documents/pb19-1.pdf>.

業出走。在貿易條件惡化的情況下，對於我國產業發產前景形成不利影響，尤其是國內傳統產業可能因此受到較多衝擊。

然值得注意的是，雖然泰國原先有意加入 CPTPP，不過其於 2020 年 4 月 28 日撤回加入 CPTPP 的提議。泰國商業部長 Jurin Laksanavisit 表示，由於國內出現大量反對聲浪與對立衝突，外界質疑加入 CPTPP 將損害泰國農業與醫療產業，因此政府暫時撤回加入 CPTPP 的提議。<sup>20</sup>雖然 CPTPP 主張歡迎其他國家共同加入，但各國內部對 CPTPP 是否能帶來實際經濟效益或許仍存在部分疑慮需要屏除。

CPTPP 將對區域內的臺商企業投資布局與出口活動產生影響，以越南為例，越南是臺商密集布局的東南亞國家之一，以其在 CPTPP 的角色來看，越南近年積極與各國簽署 FTA，澳洲、紐西蘭、日本、智利等 CPTPP 成員國皆有與越南簽署 FTA，將有助於越南產品出口成長以及吸引外資投資。越南計畫與投資部經濟社會預測和資訊中心國際經濟部評估，紡織和製鞋等傳統產業將獲益最大。由於在美洲國家，該兩產業為重點保護產業，因此 CPTPP 生效將加大越南服裝與鞋類產品對美洲成員國出口的動能，預期紡織製鞋產業出口可成長 8.3%-10.8%。<sup>21</sup>除了近期科技廠大量進駐外，臺商過去在越南大多以投資紡織、製鞋等傳統製造業為主，因此相關產業的臺商可望受惠於 CPTPP 帶來的效益，並有可能加大相關投資，爭取對加拿大、墨西哥、秘魯、智利、澳洲等國家的出口機會。

---

<sup>20</sup> Wongcha-um, P., Pamarat T. and Orathai S. (2020). "Thailand shelves Asia-Pacific trade pact membership decision amid growing opposition." Reuters. Apr. 28.  
<https://www.reuters.com/article/us-cptpp-thailand/thailand-shelves-asia-pacific-trade-pact-membership-decision-amid-growing-opposition-idUSKCN22A000?il=0>.

<sup>21</sup> 範萱 (2018), 「服裝紡織和皮革鞋業從 CPTPP 協議中獲益最大」。越南共產黨電子報。3 月 15 日。  
<http://cn.dangcongsan.vn/news/%E6%9C%8D%E8%A3%85%E7%BA%BA%E7%BB%87%E5%92%8C%E7%9A%AE%E9%9D%A9%E9%9E%8B%E4%B8%9A%E4%BB%8Ecptpp%E5%8D%8F%E8%AE%AE%E4%B8%AD%E8%8E%B7%E7%9B%8A%E6%9C%80%E5%A4%A7-476610.html>。

我國為配合 CPTPP 法規標準，以利未來加入，正動態調整國內相關法規，這也使我國對外貿易標準進一步放寬。根據立法院相關法規審議進展(詳見表 2-4)，目前已有 8 項法案完成審議，4 項尚待立法院審議。除此之外，我國於 2019 年 7 月 3 日通過調降 15 項農漁產品及加工食品關稅，<sup>22</sup>表現我國推動貿易自由化的決心，積極爭取加入 CPTPP 談判的機會。

表 2-4 我國因應 CPTPP 法規調整項目進展

尚待立法院審議法案		
法案	修訂重點	進度
專利法	因專利審查機關審查延遲，可申請延長專利權期間	涉及暫緩實施項目，暫不推動修法
	配合專利連結增訂明確起訴依據	正待二讀程序
著作權法	對於未授權擅自使用著作權人已採科技保護措施(如加密)的著作之行為科以民、刑事責任	涉及暫緩實施項目，暫不推動修法
	對於未獲授權製造、進出口貨散步鎖碼衛星節目及有線節目訊號之行為科以民、刑事責任	涉及暫緩實施項目，暫不推動修法
	對於特定之著作權形式違法行為採非告訴乃論	行政部門將於立法院重新提案
商標法	對進口及國內使用仿冒商標或團體商標之標籤及包裝科以刑責	行政部門將於立法院重新提案
數位通訊傳播法	防治濫發垃圾郵件	修法草案重新研議中
已完成立法院審議法案		
遠洋漁業條例 投資經營非我國籍漁船管理條例 漁業法	因應國際漁業規範，提升我國遠洋漁業管理強度，加重違規漁業行為處分	2016 年 7 月 20 日生效
藥事法	增加藥品之資料專屬保護範疇	2018 年 1 月 31 日生效
	專利連結制度的強化與建立	108 年 1 月 31 日公布，2019 年 8 月 20 日施行
化妝品衛生安全管理法	刪除化妝品應標示許可證字號之規定	2018 年 5 月 2 日公布，預定 2021 年 7 月 1 日施行
植物品種及種苗法	將國際公約所包括之植物自動納入我國品種保護範圍	2018 年 5 月 23 日公布，生效日期另定
農藥管理法	延長試驗資料的保護期間，由八年延長至十年	2018 年 5 月 23 日公布，生效日期另定
郵政法	改以價格或重量界定專營權郵件	2018 年 12 月 5 日公布，2019 年 11 月 1 日生效

資料來源：經濟部國際貿易局(2020)，「CPTPP 法規調整項目審議進展」。3 月 6 日。

[https://cptpp.trade.gov.tw/Files/Pages/Attaches/2057/1090306\\_CPTPP%E6%B3%95%E8%A6%8F%E8%AA%BF%E6%95%B4%E9%A0%85%E7%9B%AE%E5%AF%A9%E8%AD%B0%E9%80%B2%E5%B1%95.pdf](https://cptpp.trade.gov.tw/Files/Pages/Attaches/2057/1090306_CPTPP%E6%B3%95%E8%A6%8F%E8%AA%BF%E6%95%B4%E9%A0%85%E7%9B%AE%E5%AF%A9%E8%AD%B0%E9%80%B2%E5%B1%95.pdf)。

<sup>22</sup> 楊凱翔(2019)，「布局 CPTPP 立院三讀降 15 項農漁產品關稅」。中央社。7 月 3 日。  
<https://www.cna.com.tw/news/firstnews/201907030293.aspx>。

不過，我國若要加入 CPTPP 談判應需要一段時間，現階段入會難度也高，即便執委會通過決議，根據 CPTPP 入會規定，必須先等所有成員國完成國內批准程序後才能成為 CPTPP 成員。除此之外，我國仍必須面對來自中國大陸對 CPTPP 各成員國的政治壓迫，以目前情勢來說，這是我國加入 CPTPP 的最大障礙，同時，與中國大陸的政治關係在短期內亦難以解決。經濟部於 2020 年 4 月 27 日表示，臺灣要隨著國境情勢，用 CPTPP 成員國都能接受的方式，低調進行非正式接觸，取得共識後再以正式書面申請加入。<sup>23</sup>

## （二）RCEP 發展趨勢及影響

### 1.RCEP 近期發展趨勢

RCEP 主要是以東協為中心，在「東協加一」<sup>24</sup>的基礎下進行更加深入的經貿整合談判，成員國包含東協 10 國、中國大陸、日本、韓國、澳洲、紐西蘭。整體而言，RCEP 貨物貿易的開放程度達到 90% 以上。儘管 RCEP 宣稱是以東協國家為主，但在整體 RCEP 談判中，中國大陸仍扮演了重要的推動角色，主要原因是東協雖已形成一經濟共同體，但與歐盟不同，東協最高決策機關「東協高峰會」並無實際強制力要求各東協國家遵守法規或協議，且每屆東協高峰會主席是以各國首領輪調方式選出，因此在推動 RCEP 等經貿協議上會遇到較多困難，也因此，RCEP 近期多數重要對外資訊皆是由中國大陸代為發聲。

RCEP 自 2012 年 11 月第 19 屆東協高峰會通過，並在 2013 年 5 月於汶萊舉行第 1 次談判，目前 RCEP 已經過 3 次領導人會議、19 次部長級會議，28 輪正式談判。現階段 RCEP 成員國包含東協十國、中國大陸、日本、南韓、澳洲、紐西蘭等 15 國。印度因考量與其他成員國存在貿易逆差與國內

---

<sup>23</sup> 蔡芄敏（2020），「工商界籲加入 CPTPP 經濟部：低調爭取成員國支持」。中央社。4 月 27 日。  
<https://www.cna.com.tw/news/afe/202004270222.aspx>。

<sup>24</sup> 即東協+中、日、韓。

產業保護等因素，在 2019 年 11 月 4 日於泰國曼谷舉行的第 3 屆 RCEP 領袖峰會中宣布退出 RCEP。儘管如此，目前 RCEP 仍是亞太地區最重要的 FTA 之一，成員國 GDP 約占全球 31%；貿易總額占全球 30%。由於 RCEP 成員國經濟發展程度差異大，因此協議對於柬埔寨、寮國、緬甸等給予特殊差別待遇，針對經濟發展落差較大的國家給予較多彈性。同時，中國大陸也表示，儘管在沒有印度的情況下，RCEP 仍會在 2020 年完成簽署。

中國大陸商務部於 2019 年 12 月 29-30 日舉行的 2019 年全國商務會議中表示，RCEP 將會分成 3 個階段來進行最後簽署過程，首先是推動剩餘談判，多屬於雙邊談判，且為技術性細節，不會影響到協議達成，預計各國內部會在 2020 年 6 月前完成法律審核。接著各國需要 3-4 個月的時間來通過政府或國會審核，最後方能在 RCEP 領導人會議上正式簽署協議，中國大陸估計 RCEP 將有望最快於 2020 年 11 月完成簽署。此外，中國大陸也表明，隨時都願意與印度恢復談判，以達成各方滿意的結果。<sup>25</sup> 中國大陸商務部於 2020 年 3 月 19 日表示，各成員國都在按照領導人指示，推進法律文本審核等相關工作，致力於年底簽署 RCEP。<sup>26</sup>

2020 年 11 月 15 日第 37 屆東協峰會，除印度外的成員國終透過視訊方式簽署了 RCEP。根據規章，除了需要 3 個非東協成員國外批准外，還要至少有 6 個東協國家批准，RCEP 協議才能夠生效，目前 RCEP 並未訂出實際生效日期，但所有成員國須在 2 年內完成國內的批准程序。<sup>27</sup> 此外，在各國簽署 RCEP 後，仍對印度保持開放態度，並在 RCEP 共同宣言中呼籲印度重新加入，保留其未來重新加入 RCEP 的空間。目前各成員國已達成協議，在

---

<sup>25</sup> 江泰傑 (2019)，「RCEP 快步走！中國商務部：最快明年 11 月簽署」。鉅亨網。12 月 30 日。  
<https://news.cnyes.com/news/id/4428232>。

<sup>26</sup> 蔡敏姿 (2020)，「商務部：RCEP 致力於年底簽署協定」。經濟日報。3 月 19 日。  
<https://money.udn.com/money/story/5604/4427996>。

<sup>27</sup> 鉅亨網(2020)。「亞太 15 國正式簽署 RCEP 中國主導的全球最大自貿區將誕生」。11 月 15 日。  
<https://news.cnyes.com/news/id/4542966>。

RCEP 生效後的 18 個月內，將不開放其他國家申請加入，但印度將不適用於此項規定。<sup>28</sup>、<sup>29</sup>、<sup>30</sup>分析 RCEP 成員國之所以仍極力邀請印度重新加入的主因，主要在於印度為南亞地區最重要經濟體，其與中國大陸、馬來西亞、新加坡、越南等國家皆存在緊密的貿易關係，加上近期在全球供應鏈搬遷中，印度所扮演的角色越來越關鍵，印度已成為亞洲地區自由貿易體系不可或缺的重要成員。

## 2.RCEP 簽署後的影響分析

目前東協與其他 RCEP 成員國皆已簽有 FTA，因此 RCEP 應是在既有的 FTA 上進一步加大關稅減讓幅度以及強化各項經貿細節。Pradumna 與 Xianbai (2019) 指出，在缺少印度的情況下，RCEP 仍具有一定的效益。根據其估計，未包含印度的 RCEP 可對區域內成員國額外創造實質 GDP 1,370 億美元，其帶來的效益約為印度未退出 RCEP 所創造的實質 GDP (1,710 億美元) 的 80%。<sup>31</sup>

RCEP 對於我國經貿發展具有重要影響，中國大陸與部分東協國家是我國重要科技產品加工基地，因此我國出口到中國大陸或東協國家等重要經貿夥伴的產品多以中間財為主，儘管 WTO 《資訊科技協定》(Information Technology Agreement)<sup>32</sup>使我國在電子、資通訊、半導體等領域的產品對外

---

<sup>28</sup> 陳韋廷(2020)。「RCEP 成員國領袖發表共同宣言 呼籲印度加入」。聯合報。11 月 15 日。  
<https://udn.com/news/story/121801/5017011>。

<sup>29</sup> 葉亭均(2020)。「15 國周日簽 RCEP 幫印度留門票」。聯合報。11 月 13 日。  
<https://udn.com/news/story/121799/5011267>。

<sup>30</sup> 37<sup>th</sup> ASEAN Summit (2020).“Summary of the Regional Comprehensive Economic Partnership Agreement.” Download from:  
<https://asean.org/asean/asean-structure/asean-summit/>.

<sup>31</sup> Rana, P. and Xianbai J. (2019). “RCEP15 Without India: Why Still Big Step Forward.” RSiS. No. 231.  
<https://dr.ntu.edu.sg/bitstream/10356/136647/2/CO19231.pdf>。

<sup>32</sup> 該協定主要針對資訊科技產品之貿易關稅進行減讓，於 1997 年 7 月 1 日生效，使有簽署該協定之 WTO 成員國得以用各國協定規範之產品項目關稅進行產品出口。另一方面，2015 年 7 月 25 日，25 個協定成員國完成擴大資訊科技協定 (ITA2) 談判，使得新增零關稅產品增加 201 項。截至 2019 年已有 83 個國家參與 ITA，其資訊科技產品貿易量約達全球的 97%。

出口可在 ITA 規範下享有零關稅的出口條件，但有部分產品出口依各國條件在 ITA 規範下仍存在約束關稅稅率 (Bound tariff rate)，意即各國可以對進口產品課徵不超過該一約束關稅稅率的關稅。也因此，我國若未加入 RCEP，少部分產品在出口上仍會存在一定程度的劣勢。此外，屬於我國出口大宗的面板與工具機，由於並未納入 ITA 當中，勢必也須面對來自相關產品競爭對手中國大陸與韓國等國的威脅。

整體來說，RCEP 對我國影響仍屬傳統產業較大，由於在傳統產業並無類似 ITA 的協定，因此未來傳統產業受到的影響勢必較大。根據我國經濟部國際貿易局整理之資訊 (詳見表 2-5)，我國對東協國家之貿易障礙在鋼鐵、紡織、食品等大量傳統產業存在高度關稅或非關稅障礙。未來隨 RCEP 生效，我國在多數產品將無法享有關稅優惠，中國大陸、韓國、日本等國將會影響我國對東協出口競爭力。

表 2-5 臺灣對東協國家 2018-2019 年貿易障礙概要表

國家	我國對其貿易障礙情形簡述
馬來西亞	對冷軋不鏽鋼產品課徵反傾銷稅
印尼	對白糖、鹽、稻米等大宗物資實施限制進口數量
	對鋼鐵產品實施進口配額、反傾銷措施
越南	對農產食品、美妝產品課徵高關稅
	對鋼鐵產品與肥料等實施反傾銷與防衛措施
泰國	對農產品、肉品、汽機車、成衣、餐具廚具、電器等課徵高關稅
	對鋼鐵產品實施反傾銷與防衛措施
緬甸	無法適用優惠稅率
	對食品、藥品、醫材、化妝品、菸、酒、林產品、動物產產品、植物、肥料、種子、農藥、化學相關物質、玉與珠寶設有進出口管制措施
東協整體	包含個人衛生用品、美妝保養品、汽車窗簾、電器、機械設備、香精香料、食品、牙膏、香水、保養品、嬰兒用品等產品，在 RCEP 生效後將無法享有關稅優惠

資料來源：經濟部國際貿易局，「2018-19 年各國對臺貿易障礙報告」。

<https://www.trade.gov.tw/Files/PageFile/675686/2018%E4%BA%9E%E5%A4%AA%E5%9C%B0%E5%8D%80%E4%B8%8A%E7%B6%B2%E7%89%88.pdf>。

另一方面，在全球生產條件與供應鏈改變，以及我國推動新南向政策的環境下，我國許多產業在東協生產利基下已開始向東協國家移轉，除了電子業外，包含許多傳統產業，如紡織成衣、製鞋、食品加工等產業都已在東協國家有所布局。加上東協國家在上述產業供應鏈已臻成熟，臺商基於關稅優惠將會逐步增加對東協國家原物料的需求，此將排擠我國相關產業出口表現，長期下亦可能出現產業投資加劇外移的情況，上述現象在 RCEP 簽署後預期會更為明顯。

目前 RCEP 已簽署，但生效日期尚待各國內部程序批准後，我國必須做好面對未來 2 年內(2021-2022)RCEP 生效可能帶來的影響。由於中國大陸政治壓迫，我國加入 RCEP 機會實屬渺茫，因此我國應極力爭取對東協各國較好的雙邊貿易或投資條件，藉此增加各產業業者在東協市場的競爭力，並維持我國產品的高品質優勢，加大產品進入市場供應鏈機會。

### **(三) 中日韓 FTA 發展趨勢及影響**

#### **1. 中日韓 FTA 發展趨勢**

中日韓三國 GDP 總額將近全球 1/4；貿易總額占全球約 1/5，顯示三國在全球經貿結構中具有重要地位。中日韓 FTA 最早於 1999 年便被提出，但遲至 2012 年 5 月 13 日於北京舉行的第 5 屆中日韓領導人會議，三方始正式同意於 2013 年啟動談判，截至目前為止已舉行過 16 輪談判。

中國大陸商務部指出，在第 16 輪談判中，三方就貨物貿易、服務貿易、投資和規範等議題進行交流，並一致認為，在當前複雜的全球經濟環境下，建設中日韓自貿區符合三國的共同利益。<sup>33</sup>韓國產業部則指出，中日韓 FTA

---

<sup>33</sup> 呂佳蓉 (2019)，「中日韓 FTA 談判將有進展」。經濟日報。12 月 20 日。  
<https://udn.com/news/story/7333/4237795>。

將以比 RCEP 更高水準的貿易自由化基礎為目標，全面討論貨物和服務市場開放、投資、原產地、通關、競爭、電子商務等領域的問題。<sup>34</sup>

李克強於 2019 年 12 月 24 日舉行的第 7 屆中日韓工商峰會中指出，中國大陸對日本與韓國長期存在貿易逆差，但不會因此加大貿易保護，並歡迎日韓企業擴大在陸布局。此外，中國大陸亦定調 2020 年為「中日韓科技創新合作年」，擴大創新政策、技術和人才交流，搭建三方基礎研究和技術研發共享合作平臺。並支持三國企業擴大互聯網、大數據、人工智慧、5G 等領域的相互投資，積極推進電子商務合作，來持續提升三方互利合作水準。

35

此外，李克強亦於同日（2019 年 12 月 24 日）舉行的第 8 次中日韓領導人會議提到，三方應加速自貿談判，推動區域經濟一體化，在推動 RCEP 簽署的基礎上，應加速中日韓 FTA 談判，早日建成更高標準的自貿區，進一步深化三國經貿合作，完善地區供應鏈，實現更高水準的貿易和投資自由化便捷化，以實際行動維護多邊主義和自由貿易。<sup>36</sup>

另一方面，2020 年中日韓領導人會議預計由韓國於 12 月主辦，但近期日韓關係僵化，對於本屆會議造成高度不確定性。由於日韓貿易爭端尚未解決，加上過往二戰歷史爭論再次搬上檯面，激化日韓關係逐步惡化。日本首相菅義偉表示，就日韓兩國目前外交關係，除非韓國願意就相關問題提出積極的解決方案，否則不太可能在年底前訪韓。<sup>37</sup>

---

<sup>34</sup> 江泰傑 (2019),「中日韓 FTA 明日將於首爾舉行第十六輪談判」。鉅亨網。11 月 26 日。  
<https://news.cnyes.com/news/id/4416177>。

<sup>35</sup> 常雪梅、呂騰龍 (2019),「李克強在第七屆中日韓工商峰會上的致辭」。中國共產黨新聞網。12 月 26 日。<http://cpc.people.com.cn/BIG5/n1/2019/1226/c64094-31523104.html>。

<sup>36</sup> 王珂園、呂騰龍 (2019),「李克強在第八次中日韓領導人會議上的講話」。中國共產黨新聞網，12 月 25 日。<http://cpc.people.com.cn/BIG5/n1/2019/1225/c64094-31521091.html>。

<sup>37</sup> 羅翊宸(2020)。「日韓破冰無解！菅義偉嗆文在寅「無訪韓必要」 中日韓峰會恐告吹」。Ettoday。11 月 14 日。<https://www.ettoday.net/news/20201114/1854136.htm>。

中國大陸外交部長王毅於 2020 年 11 月 24 至 25 日間至日本進行訪問，討論雙方在經濟領域的合作，包含恢復雙方商務人士通行免除隔離、舉行部長級經濟對話等。不過，雙方在釣魚台主權爭議問題上仍各持立場。<sup>38</sup>在結束日本行程後，王毅亦赴韓國進行訪問，並在訪問期間達成 10 項共識，其中，經濟領域的議題包含：逐步擴大中韓快捷通道適用範圍、成立中韓關係未來發展委員會、加快一帶一路倡議和韓國國家發展戰略對接、儘早達成中韓自貿協定第二階段協議、積極推進中日韓 FTA 談判進程、共同推動 RCEP 儘快生效。<sup>39</sup>

整體來說，雖然中國大陸持續強調三方在經貿合作的重要性以及正面效益，但由於過去中日、中韓間存在政治分歧與地緣政治衝突（釣魚臺、薩德飛彈等紛爭），日韓經貿關係也在 2019 年生變（日韓貿易戰），這些外部因素都導致 FTA 談判無法出現有效進展。另一方面，儘管韓國進期持續對日本釋出友好訊號，但日本對於相關立場的堅持，令日韓雙方在外交關係出現更加巨大的鴻溝，這將可能進一步深化中日韓 FTA 談判的難度。中日韓 FTA 談判進展仍無法確切掌握，儘管三方已經歷 16 輪談判，但目前連 FTA 的初步架構都尚未建立，且對外聲明都相當空洞化。另外，三國在農業、製造業等產業上多少存在競爭關係，在政治角力與牽制的影響下，估計這也使中日韓 FTA 談判在觸及相關領域時難以有所進展。另一方面，就中國大陸外交部長王毅在 11 月底赴日韓進行交流的情況來看，其一重要任務為推動三方續談中日韓 FTA。在日韓關係持續僵化的情況下，本次中國大陸赴日韓交流可能對鞏固中國大陸自身與日韓兩國個別的雙邊關係意義較大。不過，中國大陸本次赴日韓訪問可能成為開啟後續三方交流的新契機。隨著來自美國的

---

<sup>38</sup> 斯影(2020)。「中日關係：王毅在中美關係低谷期訪日 經濟合作與釣魚島爭議如何平衡」。BBC。11 月 26 日。<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/world-55082318>。

<sup>39</sup> 中國大陸外交部(2020)。「王毅國務委員兼外長同韓國外長康京和會談達成 10 項共識」。11 月 26 日。<https://www.fmprc.gov.cn/web/wjzbzd/t1835759.shtml>。

壓力不減，以及全球供應鏈關係的改變，未來中國大陸可能以更強烈的政治力道來推動三方就 FTA 進行討論，以利中日韓 FTA 能夠出現新的進展。

## 2. 中日韓 FTA 簽署後的影響分析

在 2019 年 11 月 5 日的中日韓三國記者聯合採訪中，中國大陸商務部指出，中日韓 FTA 有助於充分發揮三國產業互補性，促進產業鏈深度融合；並有益於消除或降低貿易和投資障礙。

中日韓聯合研究項目的研究指出，中日韓 FTA 可使中國大陸 GDP 成長 1.1%-2.9%；日本成長 0.1%-0.5%；韓國成長 2.5%-3.1%。<sup>40</sup>此外，中日韓三國資本財與中間財貿易頻繁，預估 FTA 生效後可帶動三國貿易總額提高 4 個百分點。<sup>41</sup>

另一方面，中日韓三國是亞洲地區重要的經濟體，預期中日韓 FTA 生效後，將會對亞洲地區形成正面外溢效果，尤其對東協國家來說，中日韓三國透過東協 10+1、10+3 等方式擴大雙方經貿合作，隨中日韓形成自由貿易圈，中日韓與東協的合作關係可望更加密切，以「中日韓+」的角度出發，進一步奠基東協產業與經濟發展所需的資源與能量。

此外，韓國國際貿易協會認為，未來簽署中日韓 FTA 後，面對中國大陸與日本時的 FTA 選擇將變多，包含中韓 FTA、RCEP、中日韓 FTA，使韓國貨品在出口時選擇對自己較有利的 FTA 規則。加上美中貿易情勢改變，FTA 將增加日、韓產品在中國大陸的競爭力；中、日的產品在韓國的競爭力

---

<sup>40</sup> WTO/FTA 諮詢網 (2019)，「中日韓自貿區，穿越不確定性的願景」。12 月 26 日。  
<http://chinawto.mofcom.gov.cn/article/e/s/201912/20191202925360.shtml>

<sup>41</sup> 張銳 (2019)，「中日韓 FTA：執手行進中的紅利期待」。證券時報網。12 月 5 日。  
<http://news.stcn.com/2019/1205/15527475.shtml>

也會提升，雖然會對韓國中小企業形成壓力，但將可以促進中小企業進行轉型創新。<sup>42</sup>

對於我國來說，中日韓 FTA 必定會造成一定衝擊，中國大陸同時是我國、日本、韓國第一大出口貿易夥伴，2019 年三國對中國大陸貿易總額占比分別達到 27.90%、19.08%、25.11%。<sup>43</sup>我國與日本在產業供應鏈上多屬互補關係，除了過去臺日在電子產品 ODM 關係緊密外，近年如鴻海收購夏普等併購方式也成為雙方重要的產業合作模式。然而，我國與韓國產業結構類似，出口中國大陸產品同樣多以中間財為主（詳見表 2-6），因此若中日韓 FTA 使雙方關稅進一步減讓，韓國在產品替代性上將對我國形成一定的威脅性。此外，三國間的貿易關係亦將會更加緊密，我國或因此遭到排擠。淡江大學兩岸金融研究中心副主任李沃牆認為，我國高科技產業相對具有競爭力，但傳統產業與中小企業將會受到衝擊，尤其是在汽車、鋼鐵、石化、面板、工具機、紡織、玻璃，以及偏光板等產業會受到較多衝擊。<sup>44</sup>同時，由於我國相較日、韓對中國大陸競爭力下滑，可能影響外資對我國投資意願，衝擊市場投資動能。

---

<sup>42</sup> 汪璨、吳三葉（2019），「RCEP 談完後，中日韓 FTA 怎麼走」。人民網。12 月 10 日。  
<http://korea.people.com.cn/BIG5/n1/2019/1210/c407882-31498344.html>。

<sup>43</sup> 整理自商務部國別報告網。<https://countryreport.mofcom.gov.cn/>。

<sup>44</sup> 李沃牆（2019），「【名家看經濟】李沃牆／中日韓 FTA 簽署 臺灣不能只靠短期轉單效益」。ETtoday。12 月 26 日。<https://forum.ettoday.net/news/1610823>。

表 2-6 臺灣與韓國對中國大陸主要出口商品表  
(依 2019 年出口金額排序)

項目	臺灣	韓國
1	機電產品	機電產品
2	光學、鐘錶、醫療設備	化工產品
3	化工產品	塑料、橡膠
4	塑料、橡膠	光學、鐘錶、醫療設備
5	卑金屬及製品	礦產品
6	紡織品及原料	卑金屬及製品
7	陶瓷；玻璃	運輸設備
8	礦產品	紡織品及原料
9	食品、飲料、菸草	食品、飲料、菸草
10	纖維素漿；紙張	陶瓷；玻璃
11	運輸設備	家具、玩具、雜項製品
12	活動物；動物產品	纖維素漿；紙張
13	家具、玩具、雜項製品	活動物；動物產品
14	植物產品	貴金屬及製品
15	皮革製品；箱包	皮革製品；箱包

資料來源：中國大陸商務部國別報告網。<https://countryreport.mofcom.gov.cn/>。

目前中日韓 FTA 尚未對外公布初步架構與草案，相關進度也無從得知，預期短期內亦難以達成協議，因此尚有足夠緩衝空間，我國順應此波貿易戰潮流，除了依靠政府協助外，中小企業應加速產業轉型升級，維持產品品質等競爭優勢，增加對外貿易能力，擴大市場布局並維繫既有市場，來減輕未來中日韓 FTA 可能帶來的衝擊。

## 二、雙邊經貿整合及其影響研析

### (一) 歐星 FTA 發展趨勢及影響

#### 1. 歐星 FTA 發展趨勢

新加坡是歐盟在東南亞地區最大的貿易夥伴，歐盟有約 83% 的中小企業對新加坡有出口業務活動，亦有超過 10,000 間歐盟企業在新加坡註冊營運。此外，新加坡也是歐盟在亞洲地區的最大投資標的，<sup>45</sup>顯見新加坡在歐盟對外貿易中的地位重要性。歐星 FTA 自 2010 年 3 月開始啟動談判，並於 2014

<sup>45</sup> European Commission (2019). "Agreement with Singapore set to give a boost to EU-Asia trade." 13 Feb. [https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/IP\\_19\\_906](https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/IP_19_906).

年 10 月 9 日完成談判，協議內容包含關稅減讓、貿易便捷化、移除非關稅貿易障礙、海關合作、政府採購、智財權等，共計 16 個章節。

由於歐盟法院認定投資保障領域需取得歐盟所有成員國議會同意，因此將投資保障協議（The EU-Singapore Investment Protection Agreement, 歐星 IPA）自歐星 FTA 中分離為 4 個章節的獨立協議。雙方在 2018 年 10 月 19 日簽署該歐星 FTA 與投資保障協議，並於 2019 年 11 月 8 日宣布，歐星 FTA 於 2019 年 11 月 21 日正式生效，而新加坡也成為首個與歐盟正式締結 FTA 的東南亞國家。另一方面，歐星 IPA 目前仍在等待歐盟所有成員國通過國內程序後始能生效。

根據歐星 FTA 協議內容，歐盟將會逐步消除對新加坡貨品的關稅。在第 1 年，歐盟將減讓 84% 產品的進口關稅；第 3 年減讓 90% 產品的進口關稅；第 5 年達到完全免稅。新加坡則是承諾立即免除所有歐盟的貨品進口關稅，並消除電器、紡織衣物與汽車等產品的非關稅貿易障礙（例如承認歐盟安全檢測標準與產品標籤等）。在服務貿易部分，新加坡允諾對歐盟企業加大開放金融服務、郵務、通訊、運輸、資訊科技、環境服務等服務業市場；此外，歐盟與新加坡也在會計、建築、工程、法律等受監管的專業服務領域對雙方的制度規範有所交流與認識。

目前來看，歐星 FTA 除了投資保護領域因自協議內容中分離外，其他部分均已生效。此外，新加坡貿工部也表示，在英國脫歐後的轉型期間（2020 年 2 月 1 日至 12 月 31 日），仍可以適用歐星 FTA。<sup>46</sup>同時，由於歐星 FTA 為歐盟與東協國家首個生效的 FTA，未來歐盟與其他東協國家在 FTA 的談

---

<sup>46</sup> Ministry of trade and industry Singapore (2020). "EU-Singapore Free Trade Agreement will apply to the UK during Brexit Transition Period." 30 Jan. <https://www.mti.gov.sg/-/media/MTI/Newsroom/Press-Releases/2020/01/Press-Release-on-Brexit-Transition-Period.pdf>.

判機制與運作模式可能會以歐星 FTA 為基準來進行，以此逐漸拓展歐盟與東協的經貿交流關係。

## 2. 歐星 FTA 影響分析

根據協議內容來看，歐盟在貿易面將可以立即得到全面性的免關稅優惠。而由於歐盟成員國較多，為使各國產業獲得充分緩衝空間，因此關稅減免範圍以漸進式為主，新加坡在電子、石化、醫藥、農產加工品等領域能在第一階段（協議生效第 1 年）立即獲得關稅減免；紡織產業的多數重要產品則是在第二階段（協議生效第 3 年）可達到免關稅；自行車、穀物、水果、運動鞋等產品則是在第三階段（協議生效後 5 年）可達到免關稅。<sup>47</sup>

另一方面，新加坡歐洲商會主席 Federico Donato 指出，歐盟中小企業將可受惠於新加坡海關進口程序簡化，令出口貿易過程更為便捷。匯豐亞太區全球貿易及應收帳款負責人 Ajay Sharma 指出，在原產地規則下，新加坡自東協採購之原物料可被視為原產於新加坡，因此可以進一步加大東協產業鏈的連結關係。<sup>48</sup>

Glyn 等人（2018）針對歐星 FTA 對雙方 GDP 帶來的影響進行估計（詳見表 2-7）。在歐星 FTA 生效後的前 5 年，假設歐盟與新加坡雙邊貿易額增加 10%，將使新加坡的對外總貿易額增加 1.1%，並令 GDP 成長 0.27%。同時，受到歐星 FTA 效益影響，將使來自歐盟的外人直接投資（foreign direct investment, FDI）流入量增加 7.3%（整體 FDI 流入量增加 1.7%），並帶動新

---

<sup>47</sup> Gould, T. (2020). "Customs Update: EU-Singapore Free Trade Agreement(EUSFTA)." flexport. 3 Jan. <https://www.flexport.com/blog/customs-update-eu-singapore-free-trade-agreement-eusfta/>

<sup>48</sup> Heng, J. (2019). "Firms should leverage EU-Singapore FTA perks: Chan Chun Sing." Business Times. 21 Nov. <https://www.businesstimes.com.sg/government-economy/firms-should-leverage-eu-singapore-fta-perks-chan-chun-sing>.

加坡 GDP 成長 0.08%。整體來說，新加坡在協議生效前 5 年 GDP 可望成長 0.35%。<sup>49</sup>

**表 2-7 歐星 FTA 對歐盟與新加坡經濟影響評估（生效後前 5 年）**

單位：%

	新加坡	歐盟
貿易總額成長率	1.10	0.20
FDI 成長率	1.70	0.10
貿易帶動 GDP 成長率	0.27	0.06
投資帶動 GDP 成長率	0.08	0.01
<b>合併 GDP 成長率</b>	<b>0.35</b>	<b>0.07</b>

註：模型假設歐星雙邊貿易額增加 10%。

資料來源：Chambers, G. et al. (2018). “Free Trade Agreement between the EU and the Republic of Singapore – Analysis.”  
[https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/STUD/2018/603864/EXPO\\_STU\(2018\)603864\\_EN.pdf#page=64](https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/STUD/2018/603864/EXPO_STU(2018)603864_EN.pdf#page=64).

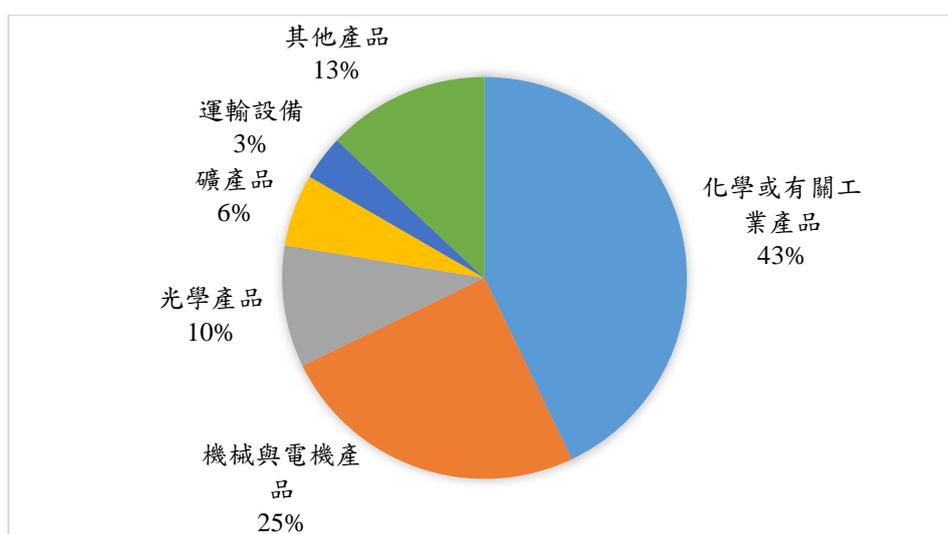
在歐盟方面，在雙邊貿易額增加 10% 的條件下，將使歐盟對外總貿易額增加 0.2%，並令歐盟 GDP 成長 0.06%；在歐星 FTA 影響下，來自新加坡的 FDI 將增加 14.5%（整體 FDI 流入量增加 0.1%），帶動歐盟 GDP 成長 0.01%。貿易與投資效果合計將拉抬歐盟 GDP 成長 0.07%。<sup>50</sup>

新加坡是我國在東南亞地區雙邊貿易活動最頻繁的國家，我國與新加坡在經貿面上多以合作為主，歐星 FTA 應可為我國業者在新加坡發展帶來新的契機。在新南向政策的推動下，我國對於東南亞國家的經貿布局也逐步加深，加大了新加坡對我國經貿活動的影響力。同時，新加坡也是少數與我國簽有貿易協定（臺星經濟夥伴協定）的國家，因此我國與新加坡應可在該層

<sup>49</sup> Chambers, G., Melanie D., Costas F., Jody G., Peter H., Jeremy K., Eirini R., Cliff S., and Anthony W. (2018) “Free Trade Agreement between the EU and the Republic of Singapore – Analysis.” European Parliament. 16 Mar.  
[https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/STUD/2018/603864/EXPO\\_STU\(2018\)603864\\_EN.pdf#page=64](https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/STUD/2018/603864/EXPO_STU(2018)603864_EN.pdf#page=64).

<sup>50</sup> Chambers, G., Melanie D., Costas F., Jody G., Peter H., Jeremy K., Eirini R., Cliff S., and Anthony W. (2018) “Free Trade Agreement between the EU and the Republic of Singapore – Analysis.” European Parliament, 16 Mar.  
[https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/STUD/2018/603864/EXPO\\_STU\(2018\)603864\\_EN.pdf#page=64](https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/STUD/2018/603864/EXPO_STU(2018)603864_EN.pdf#page=64).

關係下形成更進一步的合作關係，透過臺星經濟夥伴協定與歐星 FTA 鏈結，以新加坡對歐盟市場的鏈結做為跳板，投資化工、機械、光學器材等新加坡對歐盟的優勢出口產業（詳見圖 2-1），並連結其他東協國家與我國原物料供應鏈，合作發展歐洲市場業務。



資料來源：European Commission (2019). "European Union, Trade in goods with Singapore." [https://webgate.ec.europa.eu/isdb\\_results/factsheets/country/details\\_singapore\\_en.pdf](https://webgate.ec.europa.eu/isdb_results/factsheets/country/details_singapore_en.pdf).

圖 2-1 新加坡對歐盟重點出口產品分布（2019）

## （二）歐越 FTA 發展趨勢及影響

### 1. 歐越 FTA 發展趨勢

越南近年來在 FTA 談判上相當積極，並已簽署多個 FTA，使越南成為全球參與最多 FTA 的國家之一。歐盟是越南繼美國後的第 2 大出口貿易夥伴，歐盟與越南於 2010 年 10 月同意啟動歐越 FTA 談判，並於 2012 年 6 月正式啟動談判，經過 14 輪談判後於 2015 年 12 月結束談判，使其成為歐盟與開發中國家簽署的 FTA 中開放程度最高者。

儘管歐越 FTA 已於 2015 年結束談判，但與歐星 FTA 情況相同，2017 年歐盟法院認為協議中有關投資保護的部分需要經過歐盟各成員國內部通

過才可生效。為了加快歐越 FTA 生效時程，歐盟與越南於 2018 年 8 月同意將投資保護由歐越 FTA 中分離，獨立為投資保障協議（IPA）。2019 年 6 月 30 日，歐盟與越南雙方正式簽署歐越 FTA，另外，歐洲議會已於 2020 年 2 月 12 日表決通過歐越 FTA 與 IPA。

根據歐越 FTA 協議內容，雙方在貨品貿易方面將有 99% 以上貨品免除關稅。在歐盟出口至越南的部分，有 65% 貨品的進口關稅將在歐越 FTA 生效後立即撤銷，其餘貨品關稅將在未來 10 年內逐漸撤銷。在越南出口至歐盟的部分，有 71% 貨品的進口關稅在歐越 FTA 生效後立即撤銷，其餘貨品關稅將在 7 年內逐步撤銷，但在稻米、雞蛋等較敏感的農產品部分則設有配額限制。另外，越南也承諾向歐盟開放專業服務、金融服務、電信服務、運輸服務等服務業領域以及公共採購市場。

越南是繼新加坡後第二個與歐盟簽署 FTA 的東協國家，且雙方在產業上多為互補關係，在一定程度上可抵銷因美中貿易戰所受到的影響。在歐越 FTA 方面，待越南完成國會審議批准後，最快在 2020 年 7 月可正式生效，而 IPA 預計仍需要更多時間才能生效。越南工商部部長陳俊英指出，歐越 FTA 將為越南企業對歐盟市場的出口活動提供大量機會。<sup>51</sup>

## 2. 歐越 FTA 影響分析

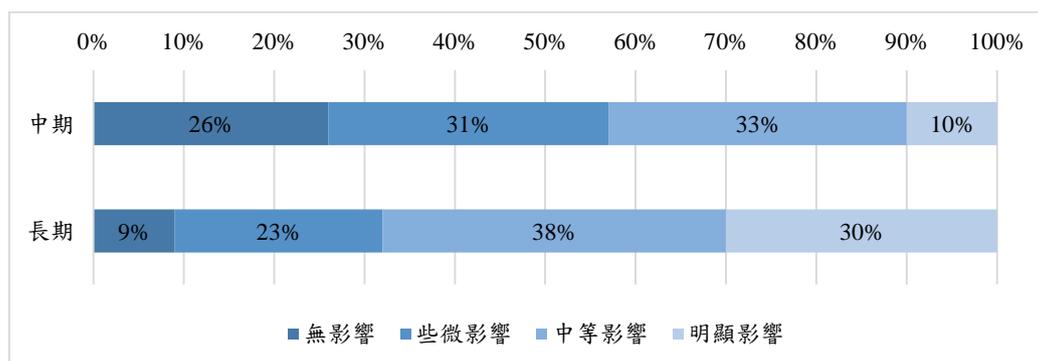
歐盟產業主要以技術密集為主；越南則是勞力密集產業居多，因此雙方在經貿活動上較具有互補優勢。越南歐洲商會估計，<sup>52</sup>在歐越 FTA 生效期間，越南非技術勞工實質薪資預期會提升 3%，家計單位收入亦會以較快的速度成長，隨著越南消費力增加，將可改善歐盟對越南的貿易逆差。歐盟企業普

---

<sup>51</sup> 陳惠珍（2020），「歐洲議會批准越南與歐盟自貿協定 最快 7 月生效」。中央社。2 月 13 日。  
<https://www.cna.com.tw/news/aopl/202002130072.aspx>。

<sup>52</sup> European Chamber of Commerce in Vietnam（2019）。"2019 EVFTA Report the EU-Vietnam Trade Agreement: Perspectives from Vietnam."  
<https://www.eurochamvn.org/The-EVFTA-Report>。

遍認為，歐越 FTA 將有效增進對知識移轉以及勞工權益的保護。同時，歐越 FTA 也使得歐盟企業對越南的中長期投資布局前景較為樂觀，多數企業認為長期將出現顯著的正向影響（詳見圖 2-2）。此外，越南投資計畫部曾預期，歐越 FTA 將使越南經濟成長率平均成長 2.18%-3.25% (2019-2023)；4.57% - 5.30% (2024-2028 年)；7.07%-7.72% (2029 - 2033 年)<sup>53</sup>。



資料來源：European Chamber of Commerce in Vietnam (2019). "2019 EVFTA Report the EU-Vietnam Trade Agreement: Perspectives from Vietnam." <https://www.eurochamvn.org/The-EVFTA-Report>。

圖 2-2 歐越 FTA 對歐洲企業在越南布局計劃影響程度

另外，歐盟執委會曾就歐越 FTA 對雙方貿易影響進行評估，<sup>54</sup>當協議中所有產品皆免除關稅後，歐盟出口至越南的汽機車、化工與塑橡膠、通訊產品、食品、機械設備、運輸設備、皮革製品將受惠較多，其他產業則未受到明顯影響。越南出口至歐盟的部分則以穿戴飾品、皮革製品受惠較多；而電機產品與機械設備出口則會有所減少，顯示歐越 FTA 可能使越南將資源更加集中在具有傳統優勢的產業上。

<sup>53</sup> 時代越南友好組織聯合會論壇 (2019)，「EVFTA 貿易協定將促使越南國內生產總值增長 7% 以上」。7 月 5 日。  
[http://shidai.vn/%E7%BB%8F%E6%B5%8E/evfta%E8%B4%B8%E6%98%93%E5%8D%8F%E5%AE%9A%E5%B0%86%E4%BF%83%E4%BD%BF%E8%B6%8A%E5%8D%97%E5%9B%BD%E5%86%85%E7%94%9F%E4%BA%A7%E6%80%BB%E5%80%BC%E5%A2%9E%E9%95%BF7%E4%BB%A5%E4%B8%8A\\_t114c89n54007](http://shidai.vn/%E7%BB%8F%E6%B5%8E/evfta%E8%B4%B8%E6%98%93%E5%8D%8F%E5%AE%9A%E5%B0%86%E4%BF%83%E4%BD%BF%E8%B6%8A%E5%8D%97%E5%9B%BD%E5%86%85%E7%94%9F%E4%BA%A7%E6%80%BB%E5%80%BC%E5%A2%9E%E9%95%BF7%E4%BB%A5%E4%B8%8A_t114c89n54007)。

<sup>54</sup> European Commission (2017). "The Economic Impact of the EU-Vietnam Free Trade Agreement." [https://trade.ec.europa.eu/doclib/docs/2019/february/tradoc\\_157686.pdf](https://trade.ec.europa.eu/doclib/docs/2019/february/tradoc_157686.pdf).

儘管看好歐越 FTA 對越南在歐盟市場布局帶來的幫助，但越南進入歐盟市場必須符合其高標準檢驗流程，例如目前越南在水果等農產品的品質與檢驗標準較低，可能無法符合歐盟食品檢驗標準，因此短期內業者必須面臨額外的轉型成本來提高產品品質。另一方面，歐盟高水準工業產品進入越南市場，可能對當地工業發展形成打擊，不利於越南產業進一步發展升級。

此外，值得注意的是，紡織業是越南重要的產業之一，且歐盟是越南紡織業主要出口伙伴。然歐越 FTA 必須符合原產地規則才能享有出口免關稅的優惠，但越南紡織上游原物料大多仰賴來自中國大陸、臺灣、韓國的進口。

<sup>55</sup>歐越 FTA 規定，與歐盟及越南皆有締結 FTA 的第三方國家，越南將可從該第三方國家進口原物料，其製成品可享有免稅優惠，由於目前韓國、日本同時與歐盟、越南簽有 FTA，因此自韓國、日本進口的布料符合歐越 FTA 的原產地規則，越南紡織業者如何調配上游原料來源，將成為搶占歐盟市場的重要因素。

越南是我國製鞋、紡織等傳產以及電子產業的重要生產基地，因此歐越 FTA 將可望增加當地臺商對歐盟出口相關商品的機會。此外，歐盟對越南出口之優勢產品以機械設備、汽車、機車、酒類、水果、小麥及畜產品為主，我國對越南出口則以電子設備與零組件，以及各類傳產原物料及中間財為主，因此歐盟與我國出口越南之產品在替代性上並不高。<sup>56</sup>

然而，歐越 FTA 亦可能對我國帶來部分衝擊，如前所述，越南紡織產業上游原物料高度仰賴海外進口，若要符合原產地規則，越南業者可能選擇加大對韓國、日本紡織原物料的進口，來增加紡織產品在歐盟的市占，進而

---

<sup>55</sup> 王冠翔、鄭凱方、閩潔、王雨讓（2018），「新南向國家產業地圖-越南紡織-」。紡織所 TTRI。12月。

<https://boftcms.trade.gov.tw/ckfinder/connector?command=Proxy&type=Files&currentFolder=%2F&fileName=%E8%B6%8A%E5%8D%97%E7%B4%A1%E7%B9%94.pdf&cache=31536000>。

<sup>56</sup> 駐越南臺經濟文化辦事處（2020），「越南歐盟 FTA（EVFTA）生效後對我國之影響簡析」。1月7日。<https://www.roc-taiwan.org/vn/post/16404.html>。

排擠我國紡織原物料在越南的競爭力，或不利於我國相關供應鏈在當地市場進一步發展。

### **(三) 日歐 EPA 發展趨勢及影響**

#### **1. 日歐 EPA 發展趨勢**

日本是歐盟在亞洲第二大貿易夥伴（僅次於中國大陸），歐盟則是日本在全球第二大貿易夥伴。日本與歐盟人口總和超過 6 億，雙方進出口貿易總額占全球比例近 40%，GDP 規模則約占全球 30%，在全球經貿動能上佔有一席之地。由於韓國等競爭對手早與歐盟簽署 FTA，為了加強日本企業在歐盟市場的競爭力，加上 RCEP 與 TPP（今 CPTPP）等亞洲大型 FTA 可能削弱歐盟企業在亞洲的競爭力，日本與歐盟開始尋求雙方簽訂高水準貿易協定的可能性。

日歐 EPA 自 2013 年 4 月進行首次談判，經過 4 年 18 輪的談判後，歐盟於 2017 年 7 月 6 日發布日歐 EPA 的協議內容。雙方於 2018 年年底完成國內審議程序，並於 2019 年 2 月 1 日正式生效。該協議目標是創造高度的自由貿易，協議共包含 23 個章節，包含貨品貿易、原產地規則、服務貿易、知識產權、政府採購；公司治理等。

根據協議內容，歐盟免除 99% 的進口關稅，多數汽車產品以及農林水產品立即撤除關稅；日本則是免除 97% 的進口關稅，纖維等化工產品立即撤除關稅，最終雙方在工業產品的部分將會 100% 撤銷關稅。而雙方在較敏感的產品（皮革、鞋類、汽車等）則採取階段性減讓關稅的方式來減少對產業的衝擊。在服務貿易方面，雙方則承諾在通訊、建設、運輸、觀光等多個領域進行鬆綁，使雙方相關企業在海外布局更加便捷。

## 2. 日歐 EPA 影響分析

根據歐盟執委會估計，在日歐 EPA 的效益下，到 2035 年，歐盟 GDP 將可成長 0.14%；日本 GDP 成長 0.61%<sup>57</sup>。若就雙邊貿易來看，歐盟對日本出口將成長 13.2%；日本對歐盟出口成長 23.5%，由於雙方市場規模差異，歐盟開放市場將對日本帶來較多益處（詳見表 2-8）。

表 2-8 日歐 EPA 經濟影響評估（2035 年）

	歐盟		日本	
	成長率 (%)	金額 (十億歐元)	成長率 (%)	金額 (十億歐元)
GDP	0.14	33,874	0.61	29,066
雙邊出口	13.2	13,541	23.5	22,215

資料來源：European Commission (2018). “The Economic Impact of the EU-Japan Economic Partnership Agreement.”  
[https://trade.ec.europa.eu/doclib/docs/2018/july/tradoc\\_157116.pdf](https://trade.ec.europa.eu/doclib/docs/2018/july/tradoc_157116.pdf)。

就產業影響來看，在歐盟方面，受到製造業與農業產出增加的影響，其商業服務也會因此連帶出現些微成長，農業、紡織等許多過去不受益於貿易政策的產業，都將因日歐 EPA 而有所受惠；但汽車產業可能因為被日本產品取代而受到衝擊，但整體來說，歐盟產業受到的衝擊並不明顯。在日本方面，受惠最大的是汽車、礦產品以及機械設備、化學品等，商業與貿易服務也因製造業活絡而受益；不過，農產加工食品、紡織、皮革飾品等產品將會受到較大的衝擊（詳見表 2-9）。另，歐盟執委會指出，對於全球其他國家來說，日本與歐盟經濟成長將會引發外溢效果，刺激全球需求提升。同時，日本與歐盟在全球資本市場占有相當大的比例，隨日歐 EPA 生效，將可以帶動國際資本市場與全球資本存量的成長。

<sup>57</sup> European Commission (2018). “The Economic Impact of the EU-Japan Economic Partnership Agreement.”  
[https://trade.ec.europa.eu/doclib/docs/2018/july/tradoc\\_157116.pdf](https://trade.ec.europa.eu/doclib/docs/2018/july/tradoc_157116.pdf).

歐盟於 2020 年 2 月 1 日發表新聞稿指出，回顧首年日歐 EPA 成果，在此期間，歐盟對日本出口年成長 6.6%，較過去 3 年平均 4.7% 還高；日本對歐盟出口則年成長 6.3%。歐盟方面表示，該協議對於歐洲與日本的勞工、農民與企業有所受益，相關既定規則與承諾有助於實現貿易的可持續成長。<sup>58</sup>

表 2-9 日歐 EPA 對雙方產能影響評估

單位：%

產品別	歐盟	日本
稻米	0.0	-0.0
穀物	-0.0	-0.4
其他初級產品	0.0	-0.1
活體動物	0.2	-0.6
肉類	0.2	-0.5
水產品	0.0	-0.0
乳製品	0.3	-1.5
飲料菸酒	0.2	0.2
加工食品	0.2	-0.2
紡織皮革	1.9	-2.2
木材	0.2	0.4
化學產品	0.1	1.2
汽車	-0.0	2.5
運輸設備	0.0	2.4
金屬製品	0.1	1.1
機械設備	0.1	1.0
有色金屬製品	0.1	0.9
其他製造業產品	0.1	0.9
礦產與玻璃	0.1	0.8
其他運輸服務	0.1	0.5
空運	0.1	0.3
海運	0.1	0.3
商業服務	0.2	0.8
通訊服務	0.1	0.4
貿易服務	0.1	0.7
金融保險	0.1	0.6
建築	0.3	1.5
其他服務	0.1	0.1

註：評估數據僅取到小數點第一位，因此資料呈現會出現-0.0%。

資料來源：European Commission (2018). “The Economic Impact of the EU-Japan Economic Partnership Agreement.”

[https://trade.ec.europa.eu/doclib/docs/2018/july/tradoc\\_157116.pdf](https://trade.ec.europa.eu/doclib/docs/2018/july/tradoc_157116.pdf)。

<sup>58</sup> European Commission (2020). “Trade: First year of the EU-Japan Economic Partnership Agreement shows growth in EU exports.” Jan. 31. 2020.

[https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/ip\\_20\\_161](https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/ip_20_161).

對於我國來說，我國為歐盟第 19 大貿易夥伴，我國雖與日本產業型態不同，大多具有高度互補性，雙方在多個產業的經營、研發、生產、行銷上都有深度合作。在日本市場方面，日本主要係自我國進口機械產品，2019 年共占我國對日本出口比例的 57.17%，其相關產品平均關稅僅有 0.03%，<sup>59</sup>我國所受衝擊較少。在歐盟市場方面，我國出口歐盟主要以電機產品為主，日本則以汽車相關產品為大宗，但我國仍需注意金屬、化學製品等與日本重複性較高的產品出口被日本排擠的可能性，加上我國對歐盟外貿互動不若日本來得頻繁，日歐 EPA 可能會加大疏遠我國與歐盟的貿易關係。在策略上，臺灣應可套用過去與日本合作的經驗，例如日本設計接單、臺灣代工製造，以及在智慧化技術等方面的研發能量合作，將日歐 EPA 做為跳板來打入歐盟市場。

## 第二節 全球化形態轉變與供應鏈區域化

近年全球化的態勢逐漸出現改變，美中貿易衝突、中國大陸薪資上漲、經濟急速下行、經營成本驟增、政經局勢丕變等因素，已促使中國大陸境內之跨國企業將供應鏈外移他國，以減少對中國大陸的依賴，並建立更多元化的亞洲供應鏈網路，而此趨勢也預示了更大規模的國際貿易變局。

而在今（2020）年 1 月肺炎疫情快速擴散後，中國大陸為了對抗肺炎疫情，自湖北省武漢等地開始封城，並逐漸擴展至大量省市，繼而打擊中國大陸的製造業。各產業供應鏈接連出現斷鏈危機，若缺乏本土在地產業鏈，即使有市場需求也無法供給生產。美國於川普上任後，即率先推動製造業回流政策；在美中衝突未止與疫情責任歸屬的糾紛下，美國近期為促使全球供應

---

<sup>59</sup> 李宜靜（2019），「歐日 EPA 生效後對臺灣出口歐盟及日本之可能影響」。中華經濟研究院 WTO 及 RTA 中心。3 月 14 日。  
<https://web.wto.org.tw/Page.aspx?pid=320933&nid=250>。

鏈「去中國化」，已開始研擬設立多邊體系「信任夥伴聯盟」(Trusted Partners)，顯示川普在「美國優先」以及「雙邊主義」之外，積極推動新型態「去中國化」的多邊體系聯盟模式。美國國務卿龐佩奧 (Mike Pompeo) 日前也曾經公開表示，正與澳洲、印度、日本、紐西蘭、韓國和越南等國家討論重整供應鏈結構，以避免因為過度仰賴中國大陸而再度斷鏈、重挫各國經濟<sup>60</sup>。

由此可見，「美中貿易衝突」與「肺炎疫情」是使企業開始調整全球布局的重要因素，各國政府也都希望保有穩定製造業比例，以維持經濟發展。綜觀各國製造業回流的做法，主要分為三大方向：高階製造業移回國內、中低階轉往東南亞國家，以及在接近終端市場就地設廠等。本節將分別探討美中第一階段協議後，全球出現慢球化 (slowbalization) 之趨勢；以及肺炎疫情助長慢球化進程。

## 一、美中簽署第一階段協議後，全球出現「慢球化」趨勢

美中第一階段貿易協議簽署儀式於美國時間 1 月 15 日在白宮舉行，協議在 30 天後生效。截至 2020 年 1 月 15 日雙方簽署第一階段協議為止，美中經歷 14 輪談判，雙方多次互相加徵關稅。目前美國分別針對中國大陸 2,500 億美元、1,200 億美元的進口商品加徵 25%、7.5% 之關稅；中國大陸國務院亦分別對 600 億美元、其餘 750 億美元中部份的美國商品，加徵關稅 5-25%。整體而言，美中貿易第一階段貿易協議涉及 7 大項目，包括智慧財產權、技術轉移、農業、金融服務、匯率、擴大貿易與爭端解決機制。

綜合觀察，美中第一階段協議中美國較占上風，主要原因是在美國的壓力下，中國大陸簽署協議等於變相承認存在不公平貿易行為，加上協議中條

---

<sup>60</sup> 聯合新聞網 (2020)，「美政府倡議「經濟繁榮網路」力推全球供應鏈去中國化」。5 月 4 日。  
<https://udn.com/news/story/6811/4538942>。

文多為中國大陸必須自美國進口一定額度的產品，以及條文的監督機制幾乎是針對中國大陸而來，顯見中國大陸在談判中趨於劣勢。前白宮首席顧問 Steve Bannon 認為，美國總統川普在美中貿易戰中的強硬立場得到好的結果，形容川普堅持對中國大陸加徵關稅「打垮了中國共產黨」。其表示，中國大陸在協議內做出多方承諾，代表這份協議很強大，而美國卻「幾乎沒有失去什麼」<sup>61</sup>。但中國大陸的居於下風的情況下，還能夠在自身可接受的範圍內使美國停下加徵關稅的腳步，也代表了數個月談判工作實屬有效。

但是，第一階段協議過後，美中談判將步入深水區，兩國在政治體制和經濟發展模式的差異將越發突顯。雖就當前雙方看似和緩的互動情況，研判「暫時擱置結構或體制問題」成為某種共識，實則難於短期內獲得解決。海曼資本創辦人 Kyle Bass 表示，第一階段協議是美中「暫時性的休戰」，這項協議為雙方在政治上爭取時間繼續談判，而中國大陸做出很多的讓步，美國在這個階段占上風<sup>62</sup>。雪城大學（Syracuse University）經濟學教授 Mary E. Lovely 指出，這次協議似乎只是將中國大陸過去兩年的改革措施重新包裝。真要說有何新穎之處，應該是雙邊執行機制所隱含的外部執行壓力<sup>63</sup>。

此外，即便完成文本協議，在中國大陸現行的政治體制下，人治色彩濃厚，幾乎可預見協議的落實與執行會存在許多灰色地帶及地方政府本位主義等無形阻礙。前述問題也將成為影響未來美中互動的主要變數。針對美國財政部不再認定中國大陸為「匯率操縱國」一事，美國參議院民主黨領袖 Chuck Schumer 抨擊川普政府不擇手段為了贏得政治勝利，其認為中國大陸為「貨

---

<sup>61</sup> “Trump ‘broke the Chinese Communist Party’ with phase one trade deal, says Steve Bannon.” 2020.05.25. CNBC.

<https://www.cnbc.com/2020/01/15/steve-bannon-trump-broke-chinese-communist-party-with-trade-deal.html>.

<sup>62</sup> “Trump ‘broke the Chinese Communist Party’ with phase one trade deal, says Steve Bannon.” 2020.05.25. CNBC.

<https://www.cnbc.com/2020/01/15/steve-bannon-trump-broke-chinese-communist-party-with-trade-deal.html>.

<sup>63</sup> 風傳媒（2020），「中美和解書會怎麼寫？美媒披露貿易協議細節：中國承諾巨額採購，美國降多少關稅成謎」。1月15日。<https://www.storm.mg/article/2185029>。

幣操縱國」是既定事實，川普寧願向習近平屈服，而不是對中國大陸保持強硬態度<sup>64</sup>。部分研究美中商品流動的學者擔心，中國大陸是否能按照承諾採購美國商品。Natixis 亞太區首席經濟學家 Alicia Garcia Herrero 表示：「中國要不大幅擴增進口額，減少目前占了 GDP1.5%的經常性帳戶順差；不然就是要把和美國競爭的商品供應國家交易，換成與美國的交易，我認為第二種作法可能性更高。」<sup>65</sup>

目前第一階段協議仍待檢驗，否則可能僅僅係假意周旋或雙方領導人「有默契」的政治表演。美國方面，川普需要一個象徵性的勝利以鞏固民調，且要求中國大陸擴大採購農產品係有利於擦亮中西部農業州鐵票；中國大陸方面，正面臨經濟成長放緩，以及 2020 年全面建成小康社會的壓力：例如前中國大陸全國政協經委會副主任劉世錦表示，2020 年經濟不應「用刺激性辦法保六」，而是「用改革的辦法穩五」<sup>66</sup>。而在後續肺炎疫情爆發後，中國大陸雖率先從封城狀態中走出，但全球各國第一時間未能阻止疫情擴散，也陸續進入封城狀態，使經貿情勢連帶受到影響，需要較長時間回復，此結果亦延緩了中國大陸的經貿復甦。李克強已於 2020 年 5 月 22 日的全國人大會議作政府工作報告時表示，今年不提出全年經濟增速具體目標，因此，穩住疫情和經濟發展應為現階段的優先目標。

綜上，研判第一階段協議僅是雙方政經角力激烈化，以及雙方個別承受壓力下所形成的「小協議」，美中在多項領域競爭的基本格局並沒有改變，除關稅外，未來也可能透過進出口管制、投資限制和科技制裁等措施，作為兩國經貿摩擦的延續手段。美中經貿關係的後續發展，近期可追蹤第一階段

---

<sup>64</sup> 風傳媒 (2020)，「美中簽署《第一階段經貿協議》，民主黨人痛批川普「向北京投降」：中國承諾不可信！」。1 月 16 日。<https://www.storm.mg/article/2188999>。

<sup>65</sup> “Phase 1 commodity targets likely more than China can chew – analysts.” 2020.01.14. Reuters. <https://www.reuters.com/article/usa-trade-china/phase-1-commodity-targets-likely-more-than-china-can-chew-analysts-idUKL4N29J26S>.

<sup>66</sup> 聯合新聞網 (2019)，「陸官方智囊：明年經濟成長料 6% 以下」。12 月 8 日。<https://udn.com/news/story/7333/4212989>。

協議「監督機制」的實質效果以及雙方加徵關稅的動向；中長期而言，則需觀察中國大陸對自身體制與結構性改革的承諾和作為。美中之間的貿易衝突尚未完結，也意味著繫於全球兩大經濟體的供應鏈，仍會持續受到雙方對峙性政策的波及。

受惠於全球化概念的普及，專業分工體系曾主導製造業長達數十年，並於1990到2010年之間因許多新興國家躍升為世界生產重鎮而飛快擴張，令全球貨物互通有無和經濟發展達到人類歷史上的高峰。不過，英國《經濟學人》指出，全球化雖然幾乎對所有國家皆有利，但由於各國未同時處理其帶來的副作用，以致於這些問題日益嚴重，並使全球化開始朝向「慢球化」發展<sup>67</sup>。

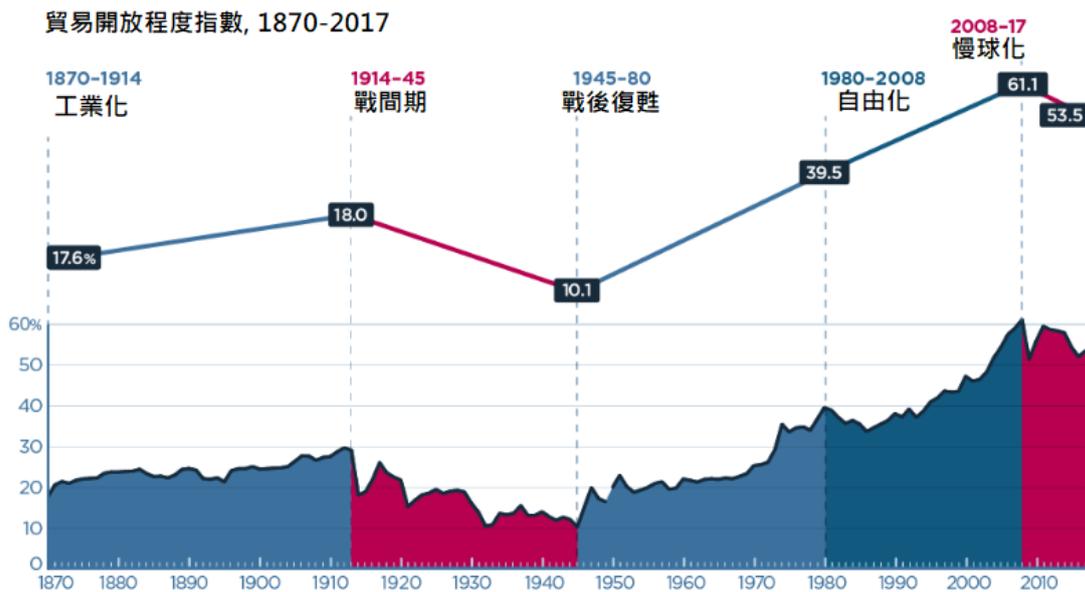
彼得森國際經濟研究所亦指出，自2008年10月的金融海嘯以來，全球經濟一體化持續下降，開始走向緩慢發展的時代。由全球貿易開放程度指數（全球貿易總額占全球GDP的比率）顯示<sup>68</sup>，第二次世界大戰後，經濟一體化重新回升，在20世紀下半持續成長，擁護自由化消除了大型新興市場中的貿易壁壘，促進國際經濟合作達到前所未有的水平，於2008年達到61.1%的高峰。但自全球化達到高峰後，經濟一體化持續下滑，至2017年全球貿易開放程度指數降至53.5%，主要原因是中國大陸和美國將製造業向內轉移，陸續對進口產品設置貿易壁壘的措施，破壞全球供應鏈，並促使貿易壁壘逐漸向外蔓延<sup>69</sup>。（見圖2-3）

---

<sup>67</sup> “The steam has gone out of globalization.” 2019.01.24. The Economist.  
<https://www.economist.com/leaders/2019/01/24/the-steam-has-gone-out-of-globalisation>.

<sup>68</sup> “Globalization over 5 centuries, World” 2020.11.20. Our World in Data.  
<https://ourworldindata.org/grapher/globalization-over-5-centuries>

<sup>69</sup> “Globalization is in retreat for the first time since the Second World War.” 2020.04.23. Peterson Institute for International Economics.  
<https://www.piie.com/research/piie-charts/globalization-retreat-first-time-second-world-war>.



資料來源：“Globalization is in retreat for the first time since the Second World War.” 2020.04.23. Peterson Institute for International Economics.  
<https://www.piie.com/research/piie-charts/globalization-retreat-first-time-second-world-war>.  
 暨本研究繪製。

圖 2-3 全球貿易開放程度指數

論及全球化逐漸轉向的關鍵，主要是在全球化的過程中，中國大陸等新興國家崛起，但其方向漸與美國分道揚鑣。以美國的角度而言，按照比較優勢理論，自由貿易和全球化的結果應是：全球化提高美國的投資報酬和技術報酬率，使美國資本家賺進更多資金，同時升級產業，進一步擴大美國的技術優勢；然而中國大陸等國並未沉浸在低端勞動密集型產業中，政府和企業家持續升級產業和促進技術進步，並透過勞動密集型產業積所累之資本，不斷用於擴大再投資。中國大陸企業的利潤率遠低於美國，但中國大陸政府和大部分企業仍用盡一切辦法投資技術、擴大產能，促使產業升級。

其造成的現象是：中國大陸製造業走向自立，需要的進口零件逐漸減少；美國等跨國企業全球布局耗資甚巨，卻漸漸無法在與當地競爭者的對決中勝出；業者的經濟活動移向服務領域，但跨境銷售服務的難度高；前述因素正是川普發動貿易戰的背景。在關稅競賽開始後，全球商業規則逐漸開始

重寫，各國開始無視國籍、將投資人和企業一視同仁的原則，美國和歐盟都建立了新的外國投資查核機制，中國大陸雖看似走向開放，但仍未給予外國企業完全公平競爭的機會。

慢球化將持續對全球供應鏈和全球經濟整合帶來挑戰，各國政府陸續推動如美國製造、印尼製造等生產在地化倡議，國際型企業因此被迫調整其營運策略，同時加速檢討和改善供應鏈，跨國企業的工廠分工邏輯逐漸消失，取而代之的是分散式製造、短鏈供應和區域生產。這也將導致區域內連結加深，北美、歐洲和亞洲的供應鏈，皆轉往離本土更接近之處；重新改寫的全球化規則與區域性協議，或將進一步影響貿易和投資。

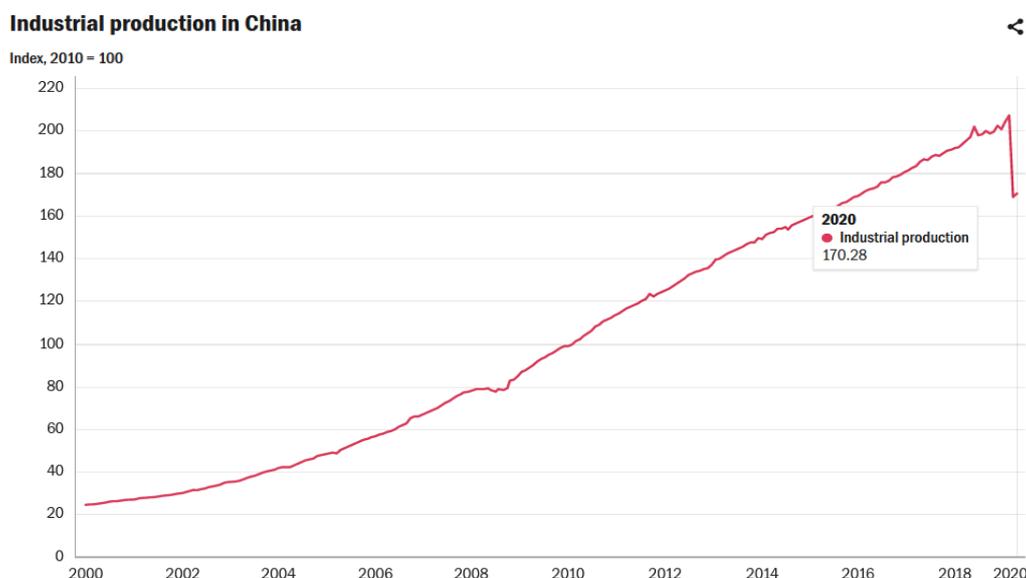
全球經濟和製造業供應鏈在各國陸續築起貿易壁壘、大型企業加速將投資由海外轉移回國內下，將形成一種以保護主義為基調，與全球化相比可謂完全相反的發展脈絡。全球供應鏈將朝向更小、更區域化發展，並將關鍵的生產過程集中在數個主要基地進行，以此提升供應鏈的透明度，明確企業所需的零組件來自何處，以利於應對風險。

## 二、肺炎疫情更進一步助長慢球化進程

在過去的 40 年中，全球多數製造業生產都是按照全球價值鏈（Global Value Chain, GVC）進行組織。原物料和中間財在全球範圍內多次運輸，並在另一個地方組裝，最終財再出口到發達市場和發展中市場的最終消費者。對於許多商品而言，中國大陸是此類全球價值鏈的核心，包含高價值產品和組件的主要生產國，同時也是全球商品和工業產品的大客戶以及主要的消費市場。中國大陸還生產許多中間財，並負責加工和組裝業務，例如電子零組件製造商富士康的組裝廠位於中國大陸，為許多世界領先的電子公司生產產品，其中包括蘋果（Apple），英特爾（Intel）和索尼（Sony）。

2019 年 12 月，新型冠狀病毒在中國大陸湖北省擴散。中國大陸當局對

人員流動實施了嚴格限制，並自 1 月底開始在各地內實行封城和隔離措施作為因應；為減少人與人之間的接觸傳染機會，許多生產據點被迫關閉。在這些措施下，中國大陸的經濟活動不免受到影響。由中國大陸工業生產數據觀察，與 2019 年相比，中國大陸在 1 月和 2 月的工業生產指數下降了 13.5%，甚至在 2002-2003 年的 SARS 爆發、2008-2009 年的金融海嘯時，都未出現如此程度的急劇下降（見圖 2-4）。



註：本數據為經季節調整之月資料，以 2010 年工業生產總額（美元）為基準值 100。

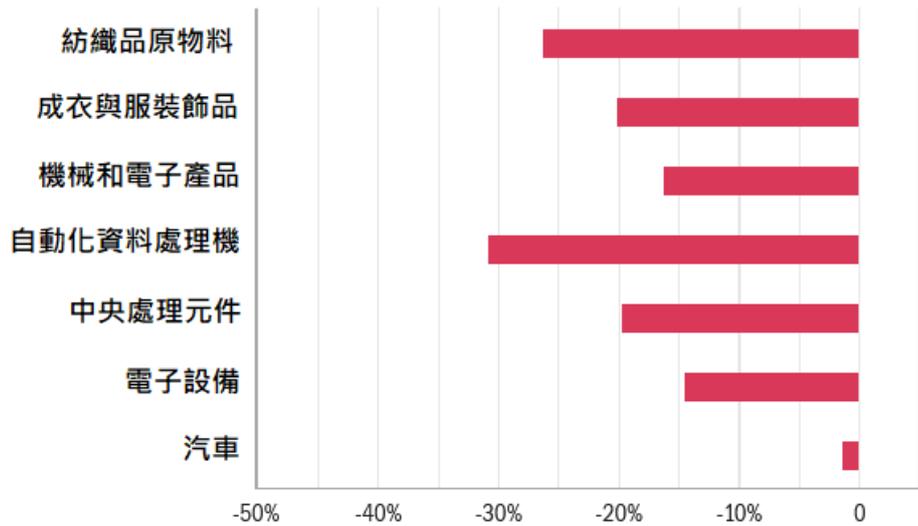
資料來源：“Managing COVID-19: How the pandemic disrupts global value chains”2020.04. Industrial Analytics Platform.

<https://iap.unido.org/articles/managing-covid-19-how-pandemic-disrupts-global-value-chains>。

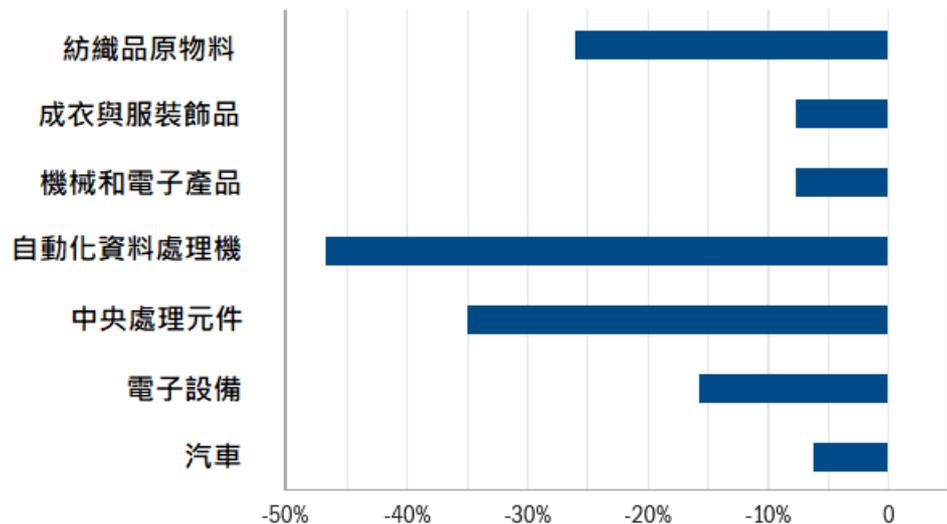
**圖 2-4 中國大陸工業生產指數**

根據中國大陸官方貿易統計，其 2020 年 1、2 月之出口額較 2019 年同期減少 17%，進口額則減少 4%，尤其在紡織品、電子設備等中間財方面，進出口皆出現顯著減少（見圖 2-5）。此外，中國大陸對全球所有地區的出口均出現減少，這顯示中國大陸在許多全球價值鏈中心的地位，生產活動的崩解，必然對產品價值鏈上下游的國家的生產者和消費者產生影響。而自中國大陸的進口下滑，意味著供應鏈關鍵零組件或將出現短缺。

1、2月出口上年同期比(%)



1、2月進口上年同期比(%)



資料來源：“Managing COVID-19: How the pandemic disrupts global value chains”2020.04. Industrial Analytics Platform.  
<https://iap.unido.org/articles/managing-covid-19-how-pandemic-disrupts-global-value-chains>  
暨本研究繪製。

圖 2-5 中國大陸 1、2 月進出口上年同期比之主要下滑項目

至目前為止，中國大陸生產和貿易的初步下降將對供應鏈上下的國家產生明顯而重大的影響，目前許多國家仍對活動進行限制，以遏制該疫情的傳播。這些限制導致產能和需求下降，並對整體 GVC 產生不利影響。中國大陸是第一個經歷整個疫情流行週期的國家，若其他全球 GVC 中心也經歷類

似的週期，則供應瓶頸和消費者需求下降不斷累積，將確實增加全球製造業進入循環式下行的風險，並對許多跨國供應鏈造成重大損害。

此外，產能和需求同步下滑的衝擊並不局限於生產和貿易，同時也迅速蔓延至投資。IMF 於 2020 年 3 月份的報告指出，新興市場的資本流出達 830 億美元，為有記錄以來的最大數值，同時，有 80 多個國家要求緊急融資，亦是前所未見。另外，聯合國貿易和發展會議（UNCTAD）估計全球對外直接投資將在 2020-21 年間減少 30-40%。因此，與暫時性的供應鏈中斷相比，許多工業化經濟體的需求和生產崩解，以及自發展中國家撤資帶來的衝擊，可能將對全球生產造成更常持續性的影響。

本次肺炎疫情或將從基本面重塑全球貿易，疫情危機使各國企業警醒，希望降低對中國大陸製造業的依賴性，這將進一步導致「慢球化」，使全球化進程減速。部分專家預期疫情甚至可能逆轉全球化，同時也將加速區域性供應鏈的發展。中國大陸自 2001 年加入 WTO 後，在全球貿易和供應鏈逐漸掌握主導地位，跨國企業紛紛利用中國大陸在生產及需求上所提供的貿易機會，展開全球化浪潮；但由於美中貿易戰、中國大陸薪資上漲等種種因素，促使部分中國大陸境內的跨國企業將其供應鏈轉移到亞洲其他地區，而疫情或將加速使企業遷移部分供應鏈，催生出一個以減少依賴中國大陸為重點、且更為多元化的亞洲區供應鏈網路。尤其跨國公司在經歷過疫情引起的供應衝擊後，會尋求增強企業適應力的方法，這種從中國大陸轉出供應鏈的趨勢，預告著另一波更大的貿易變遷局勢。

我國央行行長楊金龍即認為，疫情暴露出全球供應鏈過於依賴中國大陸的脆弱性，企業將加速從中國大陸移出，且各國也記取重要物資短缺、斷鏈風險等教訓，將擴大國安相關產業於母國的布局。疫情後，企業產銷的多元化、對生產基地風險管理的考量、國安相關製造與備援需求興起，以及全球化浪潮改變帶來的深遠影響，將使全球供應鏈加速調整，將形塑與以往不同

的國際經貿環境<sup>70</sup>。

Mobius Capital Partners 創始人 Mark Mobius 於 2020 年 4 月表示，疫情結束後，許多公司都希望將其供應鏈移到離家鄉更近的地方。他認為這將是一種多元化發展，這些轉移出的供應鏈將落腳於越南、孟加拉、土耳其，甚至巴西等地方。Hermes 投資主管 Eoin Murray 亦表示，國際貿易在未來將不復存在，由區域性貿易體系取代。摩根士丹利外匯策略分析師 Hans Redeker 更早於 2019 年 6 月警告，地緣政治釀成的緊張局勢，正在逆轉全球化<sup>71</sup>。

不過，將產業鏈大規模移出中國大陸既痛苦又耗時，許多產業鏈上中國大陸之外的部分已圍繞中國大陸的工廠充分最佳化，以獲取更高利潤，要離開中國大陸，也非短短幾年時間可以辦到。例如雖然日本政府在疫情下提供大量政府補貼，希望部份日企加速脫中或擴大在東南亞的產業鏈，然而日本豐田汽車即指出，目前沒有計畫改變在中國大陸及亞洲的策略，汽車業擁有許多供應商且經營龐大的供應鏈，不可能立即做出轉換，能理解日本政府的立場，但目前沒有改變生產的計畫。日本建材、住宅設備公司驪住集團也發出類似聲明，表示沒有將生產遷出中國大陸的計畫<sup>72</sup>。另外，本研究舉辦的座談會中，與會者亦有提及，許多臺商雖然確實為了因應美中貿易戰而增加對臺灣或第三地的投資，但是在中國大陸本身的營運或生產規模、營運狀態其實仍沒有改變，充其量是原本要出口的產品嘗試改為內銷，或改由其他地方出口。

因此，可預見的是，未來各國在供應鏈調整上，不再只著重成本，轉而

---

<sup>70</sup> 中央社（2020），「央行：疫情暴露全球供應鏈依賴中國脆弱性」。4月18日。  
<https://www.cna.com.tw/news/afe/202004180213.aspx>。

<sup>71</sup> 鉅亨網（2020），「疫情改寫貿易局勢！EIU 經濟學家：全球化逆轉、供應鏈「去中國化」」。5月14日。  
<https://news.cnyes.com/news/id/4477447>。

<sup>72</sup> 聯合新聞網（2020），「中國市場廣大 日本企業不願意撤離」。5月13日。  
<https://www.cna.com.tw/news/afe/202004180213.aspx>。

更注重於聚焦於內需市場和分散風險，尤其在中國大陸的布局上，或將不會完全撤出，而僅是出現百分比的多寡的調整。在短鏈生產下，大型企業將過去橫跨各國的分工體系打散，化整為零，藉此降低關稅障礙、減少供應鏈管理成本，並確保市場布局能更接近需求所在。以更具體的方式而言，每個供應商都可能成為一座垂直整合廠，而不再是僅負責單一製程的代工廠、表面加工廠或組裝廠，對客戶而言，如此不但可縮短供應鏈的「長度」，還可讓供應商扮演當地市場的據點，這些據點都有能力依現地需求提供不同產品，達到產銷一條龍，應對市場將更有彈性。

### 三、美中科技競爭走向對全球產業之影響

#### (一) 美中第一階段協議之科技領域情勢

美中經貿緊張關係持續了近兩年，雙方在此期間互相加徵關稅，同時也進行多次談判，直至美東時間 2020 年 1 月 15 日美中第一階段貿易協議在白宮完成簽署。本次談判在科技領域的成果，主要包括智慧財產權保護以及強迫技術轉讓。首先，美中雙方在保護智慧財產權達成 8 項共識：商業秘密保護、藥品相關問題、專利有效期延長、地理標誌、電子商務平臺上的盜版與假冒、盜版與贗品的生產與出口、商標惡意註冊，以及司法執行與程序。此外，美方對於第一階段貿易協議要求懲罰竊取商業機密的行為，要求中方正式禁止 3 事項：網路竊盜、越權披露貿易機密、運用竊取來的貿易機密。

在有關強迫技術轉讓的章節，雙方制定具有約束力和可執行的義務，以解決美國 301 調查中所認定中方的強制技術轉讓行為。美國貿易代表署 (United States Trade Representative, USTR) 表示，這是中方在任何貿易協議中首次同意結束其長期以來的不正當做法，包括強迫或施壓外國公司將技術轉讓給中國大陸企業，以此作為獲得市場准入、行政批准或從政府獲得優惠

的條件。中方還承諾在行政訴訟中提供透明、公平和正當程序，並以市場條件來獲得技術轉讓和許可。此外，根據 USTR 的說法，中方還同意避免主導或支持旨在獲得外國技術以滿足其產業計畫的境外投資，這些交易已經受到美國加強的安全審查限制。

實際上，在協議簽署後，雙方要達到真正停戰並不容易。川普於第一階段協議後稱，美中第 2 階段貿易協議談判立即展開，但中國大陸方面則未發表相關言論。預期美中第二階段將觸及中國國企、網路監控、補貼等深度問題。尤其在國企補貼方面，相關企業可透過中國大陸政府控制的銀行，獲得低利貸款或其他不透明的特殊安排；另外，中國大陸政府也能透過成文或者不成文的規定，排除外國企業在地方政府的契約之外，使中國大陸企業在追求全球擴張計劃的同時，在國內得到強大的基礎。

另一方面，雖然協議表面上修復全球兩大經濟體關係，但可預期牽涉 5G 網路、半導體等科技的競賽將更加激烈，雙方在高科技產業競爭並未根本性改變。美國在 2019 年底至 2020 年協議簽署前的休戰期間，仍持續對中國大陸高科技出口設下障礙；而在美國重重限制下，中國大陸高科技產品與技術仍持續受到限縮。美國也希望其餘同盟國相繼加入，在美中競爭中與美靠攏。中國大陸致力發展科技製造大國，已然成為美國在國家安全上的強烈威脅，顯然產業科技創新成為美中兩國戰略競爭的重要戰場之一，這也限制美中第一階段協議的實質成果。

## **（二）第一階段協議後美中科技領域爭端加劇**

美國在第一階段協議後，並未停下限制中國大陸的腳步。美國多位跨黨派參議員於 2020 年 3 月 5 日推出《網路安全貿易法》，旨在確保美國政府與他國達成的貿易協議將保護美國數位電信系統的安全，包括下一代 5G 設備，正式將通信產業供應鏈安全納入美國貿易戰略中。雖然法案內容未點名具體

外國企業，但普遍預期法案聚焦於包括華為和中興等中國大陸企業。

此外，為防止中國大陸侵犯通訊及網路安全，川普於 2020 年 3 月 12 日簽署《安全可信通訊網路法》(Secure and Trusted Communications Networks Act)，規範禁止使用美國聯邦政府資金購買包括華為在內對美國國家安全構成威脅的通信產品和設備的規定納入正式法律。該法案 2019 年在眾議院獲得通過，並於 2020 年 2 月底在參議院獲通過。法案內容包括：禁止聯邦通信委員會 (FCC) 補貼從「不可信供應商」購買或維護電信設備或服務；創建一項計劃，向用戶不到 200 萬的電信供應商提供補償，這些供應商將從其網路系統中移除對國家安全構成風險的設備，改以使用可信賴的供應商設備取代；為電信供應商，特別是小型和農村運營商建立資訊共享計劃，使其獲得有關網路潛在安全風險和弱點的資訊。

美國商務部工業和安全局 (Bureau of Industry and Security, BIS) 於 2020 年 5 月 15 日宣布，將修改規定以阻止華為取得採用美國軟體與技術的半導體產品，要求使用美國技術的半導體業者若要供貨給華為，必須先取得美國政府的許可。BIS 說明，華為與 114 家關係企業在 2019 年就被納入美國的實體清單，舉凡要出口美國商品給華為都必須取得許可，然而，華為卻繼續利用美國的軟體與技術來設計半導體，藉由在海外所成立的、採用美國設備的工廠來生產半導體，破壞了美國國家安全與實體名單的意義，使得他們決定修改出口管理規定。

因此，只要是華為與其關係企業的二半導體設計，是源自於美國商業控制清單 (CCL) 上的軟體與技術，且依照這些設計規格所生產的晶片，是利用 CCL 上的設備所製造，便必須取得許可。這項禁令代表：若華為的二半導體設計涉及美國軟體與技術，或者是替華為生產半導體的業者採用美國設備，都不得在取得美國許可之前供貨給華為。此舉無異是使華為無法取得歐美大廠的相關晶片外，同時也讓華為無法在臺積電量產自家 IC 設計廠海思的高階

晶片，並使海思自行設計並委外生產新款高階產品的難度遽增。

除此之外，美國於 2019 年推出實體清單（Entity list）以對中國大陸展開一系列科技封鎖，被列入的清單之企業，需要獲得美國商務部頒發的許可證才可購買美國技術，增添供應商的實務操作困難，進而發揮等同禁運的實際效果。美國已於 2019 年相繼將一百家以上的中國大陸企業、學校和科研機構等實體列入；在美中第一階段協議簽署前的最後一波，是在 2019 年 10 月 7 日，當局宣布將海康威視、曠視科技及大華科技等 8 家中國大陸科技企業等 28 家機構列入實體名單。

時隔半年後，美國商務部又於 2020 年 5 月 22 日公布，因涉及利用高科技監控拘捕、勞役新疆維吾爾族等違反人權情事，決定將中國大陸公安部物證鑑定中心、雲從科技、烽火科技集團與其子公司、東方網力與其子公司等九家機構列入實體清單。同時，因有支持解放軍採購、危及美國國安與利益等風險存在，另將奇虎 360 與其關聯公司、達闢科技、哈爾濱工業大學等 24 家機構列入實體清單。值得注意的是，雖然美國名義上是為了打擊中國大陸涉及軍事採購企業，以及懲罰北京對待穆斯林少數民族的方式，但實際上可能與中國大陸在近期強行推動「香港國安法」有關。

對於美國的行動，中國大陸方面則宣稱將推出「不可靠實體清單」以做出反制。「不可靠實體清單」始於華為在 2019 年 5 月被美國列入限制出口的清單後，許多企業暫時停止和華為交易或合作，中國大陸商務部新聞發言人高峰於 2019 年 5 月 31 日宣布，一些外國實體出於非商業目的，對中國大陸企業採取封鎖、斷供和其他歧視性措施，損害中國大陸企業的正當權益，危害中國大陸國家安全和利益，為維護國際經貿規則和多邊貿易體制，反對單邊主義和貿易保護主義，維護中國國家安全、社會公共利益和企業合法權益，中國大陸政府決定建立「不可靠實體清單」制度。

但中國大陸並未公布具體清單認定標準，原先外界預測，一旦美中貿易

談判結果不如預期，或美國有進一步動作達到中國大陸無法忍受的程度，將會加速中國大陸公布清單並發布詳細、具體的認定標準，以及罰款、出口管制或進口壁壘等制裁措施，然而在美國商務部於 2019 年 5 月 20 日宣布給予華為臨時許可證，允許美企與華為維持生意往來後，中國大陸遲未出現後續動作。直至 2020 年 5 月 15 日，美國發布新的華為出口限制令後，才有消息指出中國大陸可能調查蘋果（Apple）、高通（Qualcomm）、思科（Cisco）等美國科技大廠，並決定是否列入「不可靠實體清單」。整體而言，中國大陸可能會選擇數個目標來懲罰，尤其是較依賴中國大陸市場、或是與中國大陸企業處於高度競爭姿態的美國企業，此舉可能令外企在中國大陸營運的政治和監管風險上升。

美國國務院於 2020 年 8 月 17 日宣布，將進一步緊縮華為獲取美國技術管道，具體措施包括將華為在全球 21 個國家的 38 家子公司列於「實體清單」，涵蓋：華為雲、華為 OpenLab，以及其收購的以色列 IT 公司 Toga Networks 等若干企業。截至目前為止，被列入美國「實體清單」的華為子公司總數已高達 152 家。

2020 年 9 月 18 日，美國商務部聲明表示 9 月 20 日起為捍衛美國國家安全，將禁止國內企業和個人與微信國際版 WeChat 和抖音國際版 TikTok 進行商業交易，屆時美國境內將無法下載或更新這兩個應用程式。此外，也將禁止透過微信平臺進行支付和轉帳。若 11 月 12 日前 TikTok 可以解決和美國國家安全相關的問題，則可以取消禁令。

然而，9 月 20 日美國加州法院以違反言論自由為由，使得 WeChat 在美國境內暫緩被禁；9 月 27 日美國華盛頓地方法院法官 Carl Nichols 也批准臨時禁制令，延遲蘋果、Google 應用商店下架 TikTok 的禁令。雖然川普政府表示要提起上訴，但短期內這兩個 APP 已獲得喘息空間。目前字節跳動與 Oracle(甲骨文)、Walmart 已達成初步協議，在美設立新公司(TikTok Global)，

以解決資安疑慮。但此項交易仍需經美國海外投資委員會(The Committee on Foreign Investment in the United States, CFIUS)和中國大陸商務部的批准，且涉及開放源代碼技術問題，該交易案能否通過美中官方批准，仍有一定挑戰。

另一方面，中國大陸最大晶片製造商中芯國際(Semiconductor Manufacturing International Corporation, SMIC)證實美國商務部將對其實施出口限制措施，供應商必須事先申請出口許可，才可向中芯國際出售設備。其中，美國商務部提具理由如下—出售予中芯國際設備或被轉移至軍事最終用途，成為「無法接受之風險」。中芯國際與其他中國大陸晶圓代工廠的擴展與節點發展一旦遭禁，未來三年的發展將陷入困境，同時也可能使半導體設備難以內達成全面自主供應。

後續值得關注的是，中芯國際名列實體清單，恐影響其重要客戶，例如：華為旗下海思半導體的發展前景；此外，其他中國大陸的晶圓製造廠商，如長江存儲、華立微電子等，未來亦有可能納入實體清單，導致雙方衝突範圍進一步擴大。

### (三) 全球供應鏈走向「二元化」

就目前的情勢來看，美中科技對抗持續加劇，且其影響已大量外溢，未來「二元化」供應鏈可能成為趨勢。近期美國在國安等考量下，呼籲半導體企業響應「美國製造」，半導體龍頭臺積電於2020年5月16日宣布有意赴美國亞利桑那州建廠，該動作震撼全球市場。由於美中兩國都迫切想建立自主可控的產業鏈，而臺積電的投資，有助於提升美方對於產業鏈的技術保密與安全維護信心，能更放心與臺積電合作。未來若臺積電赴美投資、生產一些具有國家安全以及資訊安全考量的產品，美國可以就近監管，會更放心地交由臺積電生產，有望提升雙方在牽涉國安與資安的關鍵技術上合作，提升

供應鏈的整合度。

但另一方面，臺積電可能會半永久性失去來自華為的訂單，且從企業經營、財務角度來看，其效益較難以達到最佳配置。有鑑於美中間的拉扯和此類壓力或將愈來愈常見，尤其美國在技術管制方面更加嚴格，原先設定規範元件、技術所含有美國成份的「擴充微量原則」(de minimis rule)，演變為只要是列管技術都需先取得美國許可。在此情勢下，未來國際產業或將出現「中規」與「美規」的「二元化」分歧趨勢。對應於此，臺灣企業應重新釐清產品之主要客群，檢視供應端、市場端的情況，並思考如何分流布局，以將可能的損失降至最低。

鴻海董事長劉揚偉即指出，未來的世界可能是「G2」的世界，過去全球化集中在少數國家的世界工廠現象並不存在，但未來會朝向區域化生產和區域製造體系發展。此外，供應鏈分布將呈現「愈上游愈集中、愈下游愈分散」的形式，即愈上游愈長鏈、愈下游愈短鏈，發展成區域的製造中心。電機電子工業同業公會理事長李詩欽則表示，生產線布局是必然趨勢，未來持續朝向低成本的國家移動。在地生產要有條件配合，面對疫情衝擊，儲備更多庫存和臨時性調整的作法，比快速移動更重要。佳世達董事長暨執行長陳其宏指出，成本決定消費的競爭與導向，貿易戰下產業考量分散風險，佳世達布局「三道錦囊」，首先，在早期已於臺灣準備生產線；其次，在東南亞建立基地，2020年2月底量產；第三則是美國在地化製造，已與兩個夥伴備妥合作。<sup>73</sup> 由此可見，許多企業都面臨供應鏈調整，提前準備因應「二元化」供應鏈的趨勢，保有彈性投資的空間，以因應迅速的變局，將成為企業維繫成功的關鍵。

---

<sup>73</sup> 中央通訊社(2020)，「鴻海劉揚偉：疫情後供應鏈朝向區域製造」。6月1日。  
<https://www.cna.com.tw/news/afe/202006010076.aspx>。

中華經濟研究院國際所陳信宏所長則指出<sup>74</sup>，國內在討論臺商回流時，往往會期待臺商將研發功能根留臺灣或回臺加強投資研發，但在「二元化」的影響下，臺商較過去更須投資軟體方面的研發，且某些領域的軟體研發可能會涉及美中各自所設定的資安規範與認證要求。這意味著，某些臺商在價值鏈上的軟體及硬體研發投資與研發人才的需求會大幅增加。未來臺商若依循美國系統，可能是在臺灣進行研發；要依循中國大陸系統就必須在中國大陸研發。與多數在臺灣研發、中國大陸生產的型態大相逕庭，甚至可能需要兩套分立的研發系統。

### 第三節 小結

中國大陸、日本、韓國等國雖然致力於發展自由貿易，但同時也將政治層面的紛爭上綱至經貿領域，於是陸續出現各國政策方向不一致的情形，這也逐漸發展成為世界的現況。整體而言，美中貿易衝突使全球經濟成長放緩，全球化進程減速並出現「慢球化」的趨勢；而貿易保護重新崛起和疫情所導致的供應鏈回歸的「反全球化」，也是近期可觀察到的現象。在「慢球化」、「反全球化」以及推崇自由貿易等相反力量交互作用下，目前仍難以斷定何種模式將會成為主流，但幾乎可預期全球化模式將會和過去有很大的不同。

各國為了彌補市場的缺口，以及挽回經濟成長下滑頹勢，紛紛擴建 FTA 版圖。由 2018 年年底生效的 CPTPP，至 2019 年的歐星 FTA、歐越 FTA、日歐 EPA 陸續形成來看，各國正展開新一波的競賽，進一步弱化 WTO 的功能。綜合觀察，本文研究的歐星 FTA、歐越 FTA、日歐 EPA 生效，對臺灣

---

<sup>74</sup> FINDIT (2020)，「【名家專欄-陳信宏】美中科技戰對全球價值鏈的影響」。6 月 22 日。  
<https://findit.org.tw/researchPageV2.aspx?pageId=1435>。

而言未必是壞事，反而有可加以運用之處，惟部分產業受到的負面影響程度須持續關注。

首先，新加坡是少數與我國簽有貿易協定的國家，在歐星 FTA 簽署後，我國反而可透過新加坡對歐盟市場的鏈結做為突破口，投資化工、機械、光學器材等新加坡對歐盟的優勢出口產業。其次，越南是我國製鞋、紡織等傳產以及電子產業的重要生產基地，歐越 FTA 或可增加當地臺商對歐盟出口相關商品的機會；惟須注意紡織原物料來源競爭加劇的問題。第三，日本與我國產業型態不同，大多具有高度互補性，雙方在多方面都有深度合作，我國因此受日歐 EPA 的衝擊較少；但仍需注意金屬、化學製品等與日本重複性較高的產品對歐出口受日本排擠的可能性。

進一步而言，在各國陸續簽署 FTA 的情況下，臺灣由於國際情勢因素，與各國的談判 FTA 的進展較為緩慢，參與 CPTPP、RCEP 也有一定的難度存在，目前主要措施仍以吸引中國大陸臺商回臺投資為主。雖然近兩年成效明顯，但長期來看，臺灣面對全球 FTA 數目大幅成長，雙邊凌駕多邊的趨勢，仍應有所作為。尤其近期隨著國際情勢變化，臺美關係愈加密切，臺灣應加速完善洽談臺美 FTA 的環境，解決美豬、美牛瘦肉精爭議，以深化雙方經貿往來；另一方面，也應持續經營與歐盟 BIA 的簽署，擴大對外經貿關係。此外，臺灣也必須評估 CPTPP 的可能發展，除需解決經貿面的障礙，例如日本核災區食品進口問題外，也須研擬中國大陸自外部阻撓之對策。

由美中雙方在第一階段協議來看，雙方均避免觸及紅線及敏感議題，中方刻意繞開對於核心產業政策與對國企補貼的討論；川普政府則拒絕將華為與實體清單納入談判範圍之內。然而，在美國擔憂中國大陸竊取智慧財產權、強迫技術轉讓、產業補貼等情事未解決之下，未來美中科技摩擦仍會持續。儘管第一階段協議已經簽署，但雙方仍在不斷樹立障礙，肺炎疫情爆發更增

添美中互相對抗的柴火，彼此的策略互信已明顯下滑，對於不同層面的摩擦與爭議也試圖以經貿與科技領域制裁逐漸成為常態，持續提升雙方矛盾的複雜程度。

而在本次肺炎疫情肆虐下，貿易出現新一波降溫，各國逐漸體認到維持供應鏈穩定，確保產業安全的重要性。我國應可從推動產業合作著手，鞏固現有供應鏈，再進一步深入至自由貿易協定和投資保障協定。美國於 2020 年 5 月初宣布籌組信任夥伴聯盟，以降低美國生產業務對中國大陸的依賴。從其成員國觀察，日本、韓國在資通訊產業供應鏈扮演要角，是美國相關產業重要的上下游夥伴；紐、澳則以農牧、礦業等原物料產品為大宗；印度在軟體開發方面占有優勢，而且具備人口紅利、有廣大的內需市場；越南有廉價勞動人口，且政府祭出多項租稅、土地優惠，加上具備廣泛的區域貿易協定覆蓋率，有機會成為下一個世界工廠。我國應多面考慮各國的優勢，並選擇具互補性的產業進行合作，朝向深化雙方的供應鏈努力。

觀察在供應鏈上與臺灣較接近的日本、韓國面對科技戰的策略，首先，日本在應對美中科技戰方面，稍偏向美國但又能取得平衡。在美中貿易戰和疫情影響下，日本政府推出分散供應鏈風險的措施，於 2020 年 4 月 7 日宣布「緊急狀態宣言」同時，通過了總規模 108.2 兆日圓的「緊急經濟對策」，其中包括 2,435 億日圓的「供應鏈（supply chain）對策」，用以重建受疫情影響而動盪的供應鏈，包括協助海外日商將生產線撤回日本，或協助將生產線進行海外多元化布局。日本政府於 7 月 17 日公布「供應鏈對策」的首波獲得補助的 87 家海外日企名單，這些企業有資格獲得共 700 億日圓的政府補貼。

同時，日本也加速科技產業之發展，在「第 6 期科學技術基本計畫」中，對日本科研發展的環境掃描，並依此提出「創新生態系統」與「戰略型研究開發」的構想。前者是指以科技強化教育、以教育強化科技的良性循環；後

者是指設定具野心的目標，集結科技精英進行跨領域的、嶄新的、開創性的科技研發。其次，是落實科學技術的社會實踐。主要是延續「社會 5.0」的思維，鬆綁法律的限制，引進企業的創新能力，並聚焦於 AI、生物科技、量子技術，以及應用科技的環境能源、農業科技、安全科技及宇宙海洋科技等 7 項重點領域之發展。

而在韓國方面，由於 2019 年其與日本的歷史糾紛上升至貿易層面，韓國即推出供應鏈自主政策以減輕日本產品斷供的衝擊。而在疫情影響下，韓國政府亦鼓勵企業分散風險，產業通商資源部於 2019 年 8 月 13 日公布，新修訂之「韓商返鄉投資支援法施行令」及「韓商返鄉投資支援法施行細則」分別自 8 月 13 日與 8 月 16 日起施行，大幅放寬相同產品生產基準及海外工廠規模縮小基準等返鄉企業資格條件。若韓商經認定為返鄉投資之企業，可享減免法人稅與關稅之租稅優惠、工廠建地及設備採購補助金、僱用補助金、進駐產業園區優先權及僱用外籍勞工相關優惠。

另外，在促進科技發展方面，韓國於 2019 年表示將在公部門創造對系統半導體的需求，從汽車、機器人、生技、5G 相關行業、系統半導體業務等五大製造領域，開始建立合作體系及創造需求市場。另外，韓國政府也在今年推動「數位新政」作為主軸，規劃至 2025 年為止規劃投入 76 兆韓圓。數位新政主要內容涵蓋 4 個方向：(1) 培育 D.N.A(Data, 實指大數據; Network, 5G 網路; AI, 人工智慧) 產業，並將這些產業運用在國民生活上，打造「D.N.A 生態系統」。(2) 社會安全網全面數位化：包括建設鄉村公共網路、提升公共 Wi-Fi 的訊號品質與擴點、提供全民數位教育等。(3) 扶持遠距產業：例如建立遠距會議、遠距教育、遠距醫療等系統。(4) 社會分攤資本 (Social Overhead Capital, SOC) 數位化：包括將城市、工業園區、公路、港口、機場等國家基礎設施與數位技術相結合。由日本與韓國的策略來看，雙方在保持與中國大陸的關係之餘，皆推出企業回流及強化自身科技產業發展的政策，

以降低美中科技戰的衝擊。

在中國大陸方面，政府當局應對美國科技制裁的措施，包括擬推出「不可靠實體清單」制裁損害產業或企業的相關實體。該制度起源於華為於 2019 年 5 月被美國列入限制出口的清單後，許多企業停止和華為交易或合作。為對此現象做出回應，中國大陸商務部新聞發言人高峰首於 2019 年 5 月 31 日宣布，一些外國實體出於非商業目的，違背正常的市場規則和契約精神，對中國大陸企業採取封鎖、斷供和其他歧視性措施，損害中國大陸企業的正當權益，危害中國國家安全和利益，也為全球產業鏈、供應鏈安全帶來威脅，對全球經濟造成負面衝擊，對相關企業和消費者的利益造成損害。為維護國際經貿規則和多邊貿易體制，反對單邊主義和貿易保護主義，維護中國國家安全、社會公共利益和企業合法權益，中國大陸政府決定建立「不可靠實體清單」制度。「不可靠實體清單」雖然是中國大陸政府首次提出的概念，主要針對下列兩類行為：

一、危害中國國家主權、安全、發展利益。

二、違反正常的市場交易原則，中斷與中國大陸企業、其他組織或者個人的正常交易，或者對中國企業、其他組織或者個人採取歧視性措施，嚴重損害中國大陸企業、其他組織或者個人合法權益。

對列入不可靠實體清單的外國實體(包括外國企業、其他組織或者個人)，中國大陸將採取下列一或多項措施：

一、限制或者禁止其從事與中國有關的進出口活動。

二、限制或者禁止其在中國境內投資。

三、限制或者禁止其相關人員、交通運輸工具等入境。

四、限制或取消其相關人員在中國境內工作許可、停留或者居留資格。

五、根據情節輕重給予相應數額的罰款。

六、其他必要的措施。

中國大陸對於該制度並未公布具體認定標準，目前也尚未公布具體清單。但可預期若美國針對中國大陸的制裁措施超過中國大陸能夠容忍的底線，將會加速中國大陸公布清單。屆時，中國大陸有關主管部門很可能是根據實際情況，針對具體的實體行為進行個別案例的調查、分析和判斷，最後做出裁定，做為應對美國制裁的報復。

另一方面，中國大陸企業也與政府展開「去美化」的工作。例如中國大陸國家集成電路產業投資基金股份有限公司)，該基金的二期股份有限公司（即「大基金二期」）已於 2019 年 10 月 22 日已正式註冊成立，註冊資本高達 2,041.5 億人民幣。大基金二期主要聚焦集成電路產業鏈布局，重點投向晶片製造及設備材料、晶片設計、封裝測試等，5G、AI 也將成為新投資點。中芯國際亦於大基金成立同日在香港交易所公告，「大基金二期」與上海集成電路基金第二期分別向中芯南方增資 15 億美元及 7.5 億美元，主要用於資本開支。

此外，中芯國際於 2020 年 12 月 3 日遭美國國防部列入黑名單，這意味著美國企業在向這四家企業供應相關技術或產品時，需要獲得政府許可，同時將無法獲得來自美國的資金支持。就在隔日，中芯國際發布公告稱，中芯控股、「大基金二期」和亦莊國投已訂立契約將成立合資企業，相關註冊資本為 50 億美元，總投資額為 76 億美元，由中芯國際主導占 51%，且三方都是現金出資，最終達成每月約 10 萬片的 12 吋晶圓產能，而第二期計畫將根據市場需求適時啟動。從中芯國際獲重金注資、加快融資節奏與設立合資企業的舉動來看，其意涵是中國大陸有意加快國產晶圓自主化的進程；而美國針對晶圓出口的限制不斷升級，更進一步加大國產替代的緊迫性。

而在中國大陸企業推出的終端產品方面，「去美化」已有所進展，但要完全脫離仍需要時間。例如在拆解華為 2020 年 5 月發表的新手機後可發現，其內部電子零組件已在很大的程度上擺脫對美國企業的依賴，主要供應來源包括中國大陸、韓國、日本，不過仍有少部分關鍵零組件運用美企產品；此外，目前華為主要推動的手機作業系統「鴻蒙」，其便利性、整合性仍未能完全取代先前主要安裝的 Google Android 系統，在國外市場或將面臨重大挑戰，這也顯示中國大陸要朝向完全「自主供應」，仍需要長期努力。

中國大陸自 2020 年 1 月爆發肺炎疫情後，情勢在 3 月明顯降溫，但中國大陸經濟仍處於緩步復甦的狀態，為達到經濟發展目標，中國大陸當局準備投入「新基建」。中國發改委於 2020 年 4 月 20 日公布「新基建」細節，除了傳統「鐵、公、機」等基礎設施外，還新增科技相關的基礎設施，主要涵蓋三方面的內容：「信息基礎設施」、「融合基礎設施」、「創新基礎設施」等；子項目包含資料傳輸、軟體和資訊技術服務，如 5G 網路、工業互聯網和數據中心。和過去不同的是，「新基建」將更重視科技領域，主要在於其結合中國大陸高科技的國家級戰略目標，加上美中貿易戰、科技戰，使得半導體「國產化」更為突顯，使「新基建」備受矚目。在疫情後，「新基建」將為中國大陸帶來新投資、新消費，並成為新一波的成長引擎。

從美中供應鏈加速脫鉤的趨勢觀察，在美國祭出華為禁令新規後，由於半導體科技幾乎難免使用到美國技術，接單面臨高度不確定性，雖然目前供貨限制僅限於華為等部分企業，但未來高科技產業可能仍將分為美中兩大供應鏈，臺廠選邊站壓力將逐漸增加，對於愈加處於供應鏈關鍵的企業，重新評估其訂單來源並做出調整的必要性愈高。同時，本研究舉辦之座談會與會者提及，目前有關美國推出的信任夥伴聯盟細節尚未公布，但即使臺灣沒有列入其中也不必焦慮，因為其概念基本與印太戰略相同，但拉攏的不同群的對象，例如作為重要轉移地的越南，和臺商的投資、貿易關係密切，某種程

度上臺灣已實質歸納在信任聯盟之中。

綜上所述，在此美中「二元化」供應鏈下，考量區位優勢仍具有重要性，未來的投資亦有可能以「1+N」的方式形成，例如以中國大陸為主的供應鏈除投資中國大陸外，鄰近的越南、泰國等國也會成為投資熱點；而以美國為主的供應鏈，鄰近的墨西哥則是可能的替代選擇。政府應創造企業所需的彈性布局空間，除協助臺灣企業回流外，與「+N」的協商合作也應納入重點政策考量，從產業與技術交流合作、投資保障協定的簽署或更新，逐漸發展至雙邊或多邊自由貿易協定，才能在瞬息萬變的國際情勢中，維繫臺灣的產業優勢。另一方面，政府的回流政策必須從整體供應鏈的角度進行思考，並解決整體性的問題而非單一廠商的問題，對臺灣未來提升經貿活動的價值才具有長期效果。

# 第三章 歐美地區因應疫情措施對全球經貿區域化之影響

## 第一節 美國近期情勢

### 一、美國受疫情衝擊之影響

在美國總統川普於4月底宣布重啟經濟後，美國在5月時已經正式進入全面解封進程。然截至11月20日，美國新冠肺炎病例已突破1,100萬人，死亡人數突破25萬人；各州確診病例數仍持續增加，並開始傳出入秋第三波疫情恐爆發、進一步影響經濟活動的憂慮。

#### (一) 疫情初緩後的主要經濟數據表現

美國商務部5月28日公布2020年第1季GDP修正值表示，受到存貨投資減少、個人消費支出、民間庫存投資、非住宅固定投資和出口皆呈現下滑影響，該季年減率高達5%，緊縮幅度大於初值的4.8%，創下2008年全球金融危機以來最大緊縮幅度，也意味著美國史上最長經濟擴張期正式告終；同日出爐的4月耐久財訂單月減17.2%，兩項數據表現均遜於市場預期，突顯新冠肺炎疫情重創美國經濟。<sup>75</sup>

同日公布的4月耐久財訂單月減率亦高於3月的16.6%，主因疫情導致全球經濟活動與市場需求降溫，各類產品的耐久財訂單全面下滑所致。惟若排除波動較大的交通運輸設備訂單，4月耐久財訂單月減7.2%；排除國防設備後的4月耐久財訂單月減率則為16.2%；衡量企業支出的重要指標—扣除

<sup>75</sup> 美國經濟分析局(BEA)資料庫：GDP，(2020年5月28日)，2020年6月20日下載(或瀏覽)，<https://www.bea.gov/data/gdp/gross-domestic-product>。

飛機後的非國防資本財訂單，4月數據則月減5.8%。

進一步從總體角度來看，受到疫情的影響，美國經濟主要於2月開始進入衰退，並在3月及4月間、即各地執行封鎖政策後，引發前所未有的經濟蕭條。惟隨著疫情自5月開始趨緩及經濟重啟，美國的就業市場及消費市場開始出現好轉趨勢。

在就業方面，根據美國勞工部6月公布的統計數據，美國5月非農就業人數新增250.9萬人，遠遠優於4月時減少2,050萬人的表現；失業率也從4月的14.7%下滑至13.3%，就業市場好轉力道超出市場預期。初次申請失業救濟人數的單周人數也在3月下旬達到686.7萬人的高峰後，連續11周下降，並在5月30日當周跌破190萬人的門檻後，於6月13日當周續降至150.8萬人。續領失業救濟金的人數也在5月初達到2,491.2萬人的紀錄後回落，並在6月6日當周降至2,054.4萬人的水準。<sup>76</sup>

至於在消費的部分，美國商務部6月16日發布5月零售出現17.7%的創紀錄反彈，較4月的-14.7%增加超過30個百分點，主因是解除封鎖後，美國消費者開始消費，各州也逐步重啟經濟所致。其中，服裝和服飾、電子產品和家電、體育用品、傢俱和汽車的銷售均在4月大幅下降後反彈回升。剔除食品、汽油和建築材料等波動性較大的核心消費月增率也高達11%，表現優於預期。美國ABC News消費者信心指數繼5月17日觸及34.70低點後，也在隨後出現回升，於6月7日升至38.7；美國密西根大學消費者信心指數也在4月跌落至71.8的低位後，於5月反彈回升，並在6月時續升至78.9。

然從負面角度觀之，自3月中旬開始封鎖抗疫以來的失業救濟申請案件總數已經高達4,300萬件，此情勢一方面反映出疫情對眾多美國家庭造成的

---

<sup>76</sup> 美國勞工部統計局(U.S. Bureau of Labor Statistics):Economic News Release,(2020年6月1日), 2020年6月20日下載(或瀏覽), <https://www.bls.gov/bls/newsrels.htm>。

打擊，另一方面也暗示疫情對美國經濟的衝擊恐怕很難在疫情趨緩後立即消散。再者，雖然初領失業救濟的人數持續下降，但速度相當緩慢。加以自僱人員和獨立承包商雖能領取聯邦政府針對疫情額外提供的失業救濟金，但卻不能獲得正規的地方政府失業保險，也不包含在初請失業金人數的統計中；若將該等人數加入，初步估計，透過各種計劃領取失業救濟的總人數恐怕仍高達 2,920 萬人。<sup>77</sup>

另由於新冠病毒疫情可能復發的憂慮、國內騷亂等事件，恐持續影響民眾收入水準和限制產能，意味著因疫情而出現的臨時裁員或無薪假等暫時性的行動，有部分可能會成為永久裁員。<sup>78</sup>除了製造業、零售業、資訊科技、石油和天然氣生產等產業以外，據傳不少未受疫情直接衝擊的產業也已經開始裁員，全美第二波裁員潮的擔憂已然出現；加上地方政府因抗疫導致預算大幅縮水，陸續傳出裁員消息，市場因而預測，在薪資保障計畫（PPP）近三兆美元的預算用罄後，裁員趨勢恐加劇。<sup>79</sup>

除此之外，儘管零售額月增率大幅回升，但數值仍較 2019 年同期下滑、年增率為-6.1%。值得注意的是，美國 ABC News 消費者信心指數在 3 月中上旬仍位於 60 以上，密西根大學的消費者信心指數在 2 月、即美國疫情爆發前，同樣處於 101 的高點，顯示美國經濟活動熱度仍遠低於疫情前的表現。

## （二）總統大選前的主要經濟數據表現

時至 7 月 30 日，美國商務部發布數據指出，受到疫情影響，美國第 2 季 GDP 較 2019 年同期大幅萎縮 32.9%，季減率亦高達 9.5%，兩項數據都創下

---

<sup>77</sup> 「美國就業低迷 企業第二波裁員還是來了」（2020 年 6 月 19 日），2020 年 6 月 20 日下載（或瀏覽），《工商時報》，<https://ctee.com.tw/news/global/288638.html>。

<sup>78</sup> 「美國經濟艱難重啟 失業金申請人數微降」（2020 年 6 月 5 日），2020 年 6 月 20 日下載（或瀏覽），《FT 中文網》，<http://big5.ftchinese.com/story/001088006?full=y&archive>。

<sup>79</sup> 「美掀第 2 波裁員潮 IMF 再下修 GDP」（2020 年 6 月 20 日），2020 年 6 月 20 日下載（或瀏覽），《自由時報》，<https://ec.ltn.com.tw/article/paper/1381040>。

1947 年有統計以來的最差紀錄。儘管聯邦政府支出因發放經濟振興支票和加碼提供失業給付而有所增加，對 GDP 形成一定程度的支持效果，但鑒於 4 月疫情高峰期間的封鎖措施影響甚鉅，導致第 2 季消費支出仍較 2019 年同期大幅下滑 34.6%，企業支出年減率亦高達 27%，進出口也同步銳減，為促使第 2 季經濟表現慘澹的原因。

另由於美國疫情於 6 月底後再度惡化，7 月時更出現第二波疫情高峰，恐導致美國民間消費支出升勢中止，亦可能促使第 3 季景氣反彈擴張的希望破滅、拖累下半年的經濟復甦步調。配合美國就業成長的力道明顯開始消退，勞動市場復甦進程出現反轉和失業潮再現的風險節節上升，反映美國經濟前景不慎樂觀。

尤其是在消費的部分，根據美國商務部 9 月 16 日公布的零售銷售數據，美國零售銷售增幅持續放緩，8 月的月增率從 7 月的 0.9% 進一步降至 0.6%，年增率則是從 7 月的 2.7% 下降至 2.6%；不含食品、汽車、汽油、建材銷售額的零售銷售更月減 0.1%，與 7 月正成長 0.9% 相比，表現明顯轉壞。

美國經濟諮商局 (The Conference Board) 8 月 25 日最新公布的調查結果也顯示，出於對短期經濟前景的擔憂，美國 8 月消費者信心連續兩個月下滑並降至 84.8，不但低於市場預期的 93，甚至不及 4 月疫情爆發時的 85.7、寫下 2014 以來年最低紀錄。其中，消費者現況指數自 7 月的 95.9 下滑至 84.2；消費者預期指數自 7 月的 88.9 下滑至 85.2；認為難以獲得工作機會的人數比例自 7 月的 20.1% 躍升至 25.2%；認為接下來半年內經濟情況將好轉的人數比例僅有近三成，略低於上月的 31.6%；計畫購買大型家電和汽車的人數比例也分別降至 44.8% 和 9.7%，分創 2015 年以來最低和 2010 年以來的次低等紀錄。

除此之外，在就業方面，美國勞工部於本屆總統大選前最後一次發布的單月就業報告顯示，9 月非農就業人口僅增加 66.1 萬人，遠低於預期的 86.5

萬人和 8 月的 149 萬人。更糟的是，儘管從 5 月開始，美國的就業人口連續五個月增加，但在疫苗與有效療法尚未普及的情況下，愈來愈多企業選擇裁員甚至宣告倒閉，導致就業復甦動能流失，全美就業人口仍然較 2 月、即疫情爆發前少了 1,070 萬人，代表在 3-4 月疫情嚴峻期間失業的 2,200 萬人當中，仍有半數尚未返回工作崗位。

報告並指出，失業率雖由 8 月的 8.4% 下降至 7.9%，但仍處於七年多以來的高位；臨時裁員人數雖較 8 月再減 150 萬人、降至 460 萬人的水準，但仍比 2 月時高出 380 萬人；單月永久性失業人數亦增加 34.5 萬人，累計來到 380 萬人的水準，與 2 月相比亦多出 250 萬人，同為 7 年以來最高。加上平均時薪月增率受總體就業成長放緩及財政措施前景不明等影響，從 8 月的 0.4% 放緩至 0.1%，較市場原先預期的 0.2% 還要低，恐為美國未來的消費市場帶來更多不確定性。

吊詭的是，美國製造業領域持續回溫、市場普遍看好其前景，具體表現在美國供應商管理協會（ISM）和 IHS Markit 兩大機構的製造業 PMI 指數在步入 7 月後，一直保持在象徵景氣擴張的區間。

以 ISM 的 9 月指數值為例，其雖略為放緩至 55.4%，但仍處於 50 榮枯分水嶺之上，且新訂單指數和生產指數仍分別高達 60.2% 與 61%，客戶端存貨指數續降至 37.9% 的表現，也意味著需求成長有望在未來轉化為實質產出動能。IHS Markit 的 9 月製造業 PMI 指數終值亦續升至 53.2%，單月擴張速度雖出現放緩的情形，但同樣仍保持在景氣擴張區間，且產出指數從 8 月的 52.7% 進一步增加至 53.1%，創近十個月以來新高，顯示美國第三季製造業生產活動可望持續反彈復甦。

另一方面，美國商務部 9 月 25 日公布的 8 月耐久財訂單月增率雖再度下滑、縮減至 0.4%，增幅小於市場預期的 1.5%，亦無法與 7 月的 11.7% 相比，但商務部仍樂觀分析認為，扣除飛機和軍用物資的核心資本財訂單月增 1.8%，

創 2018 年 7 月來新高水準，顯示美國商業投資活動持續回溫，同時意味著儘管總體訂單成長步伐放緩，美國製造業仍處於從疫情低點反彈成長的道路上。

綜上，美國經濟已經開始呈現就業市場與製造業表現轉好、民間消費卻疲弱不振的違和情勢，促使市場開始提出富者愈富、貧者愈貧的「K 型復甦」理論，認為美國經濟將在疫後出現此種不均衡的發散復甦模式，貧富差距將因金融市場與實體經濟走向兩極化發展而進一步加大。

具體表現在科技、醫藥等高端製造業在疫後蓬勃發展，航空、旅遊、零售等服務業則為疫情重創、仍然處於深淵之中，GDP 年減率亦受此影響創下史上最低紀錄；以及微軟、臉書、蘋果、特斯拉、谷歌及與之相關的科技類股和製造業個股暴漲，帶動美股近期飆升至新高水準之際，成千上萬的中小企業、特別是服務業者卻陸續宣布倒閉，低收入戶與藍領階級持續面臨吃不飽或支付房租困難等經濟困局。

另由於每週 600 美元的額外失業補助政策已經於 7 月底到期，而這項額外收益在疫情期間為美國零售商提供很大的支撐，故儘管美國總統川普在 8 月初緊急簽署行政令，將 440 億美元的救災基金（Disaster Relief Fund）挪用於聯邦額外失業補助金、額度為每人每周 300 美元，市場仍普遍不看好美國下半年消費市場的表現。

聯準會主席鮑爾也提出警告，若政府無法提供更多紓困援助，恐引發房貸違約潮；美國銀行、高盛、摩根大通、摩根士丹利等四大投行也都以新一輪紓困法案過關機率降低為由，陸續調降美國第四季經濟成長率預測值。此情勢除突顯美國政府再度推出紓困法案的迫切性之外，也暗示了美國經濟在總統大選過後，恐怕仍然得面對極大的下行壓力。

## 二、美國因應疫情的紓困與振興經濟措施

### (一) 因應疫情的紓困措施

自從在 2 月 29 日通報首起死亡病例後，美國境內疫情持續擴散，確診和死亡案例數量均高居全球之冠。受到疫情影響，全美 50 州當中有 42 州下達禁足令和實施旅行限制措施，導致 95% 的美國人民處於半封鎖狀態，企業陸續停工、絕大多數的學校亦宣布停課，嚴重衝擊美國境內經濟活動。鑒此，美國總統川普自 3 月初、即美國本土疫情初現以來，陸續簽署了三份緊急紓困法案，期能藉此降低這個世紀病毒對本國經濟的損傷。

**1. 新冠病毒戰備和響應補充撥款法：**美國政府於 3 月 6 日通過並公布《2020 新冠病毒戰備和響應補充撥款法》(Coronavirus Preparedness and Response Supplemental Appropriations Act, 2020) 緊急補充撥款法案，希望藉此保持市場流動性、安撫民眾情緒及鼓勵消費。

根據美國國會公布的最終文本，該法案總共只有 13 頁，總金額為 83 億美元 (約新臺幣 2,485 億元)，其中有 78 億美元係用於與因應疫情直接相關的工作，5 億美元則是作為資助遠距醫療計畫的強制性支出 (Medicare telehealth mandatory spending)。

若以使用用途作為分類標準，78 億美元當中，約有 31 億美元用於疫苗藥物研發、診斷與治療的所需費用，包括擴大檢測的必要開支；22 億美元為預防、準備和因應疫情相關支援工作的公共衛生基金，其中包含 9.5 億美元的地方政府抗疫預算；另有 10 億美元用於提供醫療用品和保健設備，以提高社區衛生中心和醫療機構的急救能力；3 億美元用以確保民眾有管道取得所需疫苗；用於協助國際社會對抗新冠肺炎病毒的預算亦高達 12.5 億美元

**2. 家庭優先冠狀病毒因應法：**在 83 億美元紓困法案通過後不到半個月，美國政府於 3 月 18 日再度公布一份總預算 1,000 億美元的《家庭優先冠狀病毒因應法》(Families First Coronavirus Response Act)，希望透過提供免費病毒檢測、請領帶薪病假與家庭照護假、擴大失業補助等方式，協助受到肺炎疫情衝擊的一般民眾度過難關。

根據美國國會公布的文本內容，該法案共有 44 頁，主要包括《2020 年第二波冠狀病毒防範和響應補充撥款法》、《營養補助豁免》、《緊急家庭照護與病假擴大法》、《2020 年緊急失業保險穩定和准入法》、《緊急帶薪病假法》、《衛生法規》、《帶薪病假和帶薪家庭照護假的稅收抵免》等七個子法，其實施要點則主要可分為六項：

一是向農業部 (USDA)、國防部 (DOD)、國稅局、印地安事務部、衛生與公共服務部 (HHS)、退伍軍人事務部等六個部門旗下的特定計畫提供補充預算，藉以向一般民眾提供免費的新冠肺炎病毒檢測、擴大食物援助和失業補助等福利，以及對醫護人員提供額外保護。

二是修訂 USDA 的食品援助與營養計畫 (Food Assistance and Nutrition Programs)，允許對學校和成人護理食品計劃提供特定豁免，以及同意各州為提供特定緊急補充營養援助計畫 (SNAP) 的福利而提出豁免要求。

三是建立緊急帶薪假福利計劃，向因冠狀病毒疫情而請假的勞工提供薪資補助，包括保障家有未滿 18 歲孩童的勞工向公司申請不超過 12 個星期、單日給付和總額給付上限不超過 200 美元及 10,000 美元的「緊急家庭照護假」；向因為必須進行自我隔離或照顧執行隔離檢疫措施的家人而請假的勞

---

<sup>80</sup> House Committee on Appropriations, 2020/03/04. “Fact Sheets: The 8.3 Billion Coronavirus Supplemental.” House Committee on Appropriations, <https://appropriations.house.gov/news/fact-sheets/the-83-billion-coronavirus-supplemental>.

工，分別提供每日最高 511 美元及 200 美元補助的帶薪病假，惟給付日數不得超過 10 天。

四是擴大失業救濟金的範圍，並向各州提供 10 億美元的緊急補助，用於與失業保險（Unemployment Insurance, UI）計劃有關的行政處理和支付請求。

五是制定了一般民眾免費取得新冠病毒檢測、診斷和相關就診服務的必要條件，包括透過私人醫療保健計劃全面落實（full coverage）新冠病毒檢測。

六為以實付模式（dollar-for-dollar）為基礎，針對帶薪病假和家庭照護假制度建立保險稅務抵免機制，且將稅額抵免制度擴大適用於自營商（Self-employed individuals）與獨立工作者（gig workers）。

**3. 新冠病毒援助、救濟與經濟安全法：**美國參議院在 3 月 26 日凌晨通過了總額高達 2.3 兆美元、名為《新冠病毒援助、救濟與經濟安全法》（Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security Act, “CARES Act”）的第三波紓困法案，期望透過這份規模較以往類似計劃經費高出至少一倍，同時廣泛含蓋現金補助、貸款融資、醫療支出和救援計劃的經濟刺激措施，向家庭、勞工和公司企業提供迫切需要的援助，據以舒緩受疫情重創的美國經濟並協助各地對抗肺炎疫情。

根據美國國會最終公布的文本，本項法案篇幅高達 335 頁，為美國有史以來規模最大的經濟刺激計劃。美國聯邦預算問責委員會（Committee for a Responsible Federal Budget, CRFB）進一步整理文本內容後指出，整份法案可大致分成 13 個部分（詳見表 3-1），其中最受關注者，為總預算高達 2,930 億美元的現金退稅，年收入低於 7.5 萬美元的納稅人可獲得每人 1,200 美元的現金退稅支票；家庭年收入低於 15 萬的夫妻則可獲得 2,400 美元，17 歲

以下的孩子每人可獲得 500 美元，惟若是四口以上的家庭，則將視其收入情況，酌量發放 3,000 元到 3,400 元不等現金支票；無應納稅額的納稅人亦可獲得 600 美元的現金退稅。

另一方面，本項現金退稅措施設有相當清楚的排富條款與階段給付條件：年收入超過 9.9 萬美元的納稅人，以及家庭年收入超過 19.8 萬的夫妻，均不在發放退稅支票的對象之列；然年收入介於 7.5 萬美元至 9.9 萬美元之間的單身納稅人、年收入在 15 萬美元至 19.8 萬美元的家庭、戶長（head of household filers）個人年收入在 11.25 萬美元至 14.65 萬美元的家庭，可領取的現金津貼將根據收入水準發放，以 5% 為一級距，按比例逐漸降至零。

其次則是擴大與延伸失業救濟，透過挹注 2,680 億美元的經費，暫時擴大失業救濟金的規模，讓失業者除了可領取每人每週 200-550 美元不等的地方政府失業救濟金以外，每周還可加收一筆最長可請領 4 個月的 600 美元聯邦失業補助；過去不被列入失業救濟範圍的自僱者與獨立承包商，亦享有請領該項失業救濟金的資格。

第三則是「小型企業貸款與補助（Provide Small Business Loans & Grants）」，透過編列 3,770 億美元的預算，協助員工人數不到 500 人的小型企業能在景氣低迷期間持續支付各種支出和既有債務。

進一步來說，這筆 3,770 億美元的預算，主要是流向兩個核心計畫：一個是總預算高達 3,490 億美元的「薪資保護計畫」（The Paycheck Protection Program, PPP），符合條件的公司能在無須提供抵押品或保人的前提下，申請到該公司單月人事支出、房租、利息和各類營運支出總金額 2.5 倍，同時不超過 1,000 萬美元的貸款；其中用以支付人事、抵押貸款利息、房租與水電費的開支，以及自請領日起 8 周內給付給以小費為生的小費工（tipped employees）額外薪資，均可在其後轉為無償貸款。惟申請企業必須以 3 月 24 日當天聘用的員工人數為基礎，在 9 月 30 日以前維持 90% 的員工數量；

且雇主若在其後有裁員的事實，所能獲得的無償貸款額度將根據裁員幅度削減。

另一個則為既有的「經濟傷害災難貸款」(Economic Injury Disaster Loans, EIDL) 計畫，受到新冠肺炎疫情影響的小型企業，能夠在沒有保人的前提下，透過該項計畫獲得最高 20 萬美元的急難援助貸款，其中包含最高 1 萬美元且事後無須償還的緊急預付補助。

第四個受到矚目的項目則是總額高達 5,100 億美元的「經濟穩定基金」(Economic Stabilization Fund)：只要是在美國境內設有重要據點、絕大多數的員工都在美國、且員工數量少於 10,000 人或年營業額在 25 億美元以下者，原則上均有申請此項貸款的資格。惟進一步分析，該項援助貸款主要流向有四：一是投入航空業，向客運航空業及貨運航空業分別提供 250 億美元和 40 億美元的貸款資金；二是向事關國家安全的產企業提供總額 170 億美元的貸款與相關資金援助；三是支持美國郵政服務營運；四是支持各地方政府及各行各業發展的緊急援助金，基本上將透過美國聯準會在各地區的貸款計畫與機構核發。

另有鑑於運輸業惟本次疫情的最大受災戶，CARES 法案特別編列專用於運輸業的特別補助款 (Support Transportation Providers & Industries)：一是提撥 320 億美元的經費，向航空公司及其下游承包商提供營運所需的補助，避免該等公司企業在疫情期間採取無薪假 (furloughs) 或減薪等措施；二是向所有提供運輸服務的業者發放基礎建設補助款 (infrastructure grants)，補助對象廣泛涵蓋州立和地方政府旗下的機構，經費總額亦高達 250 億美元；再者是向公營 (publicly-owned) 商業機場提供營運補助；以及彌補暫停徵收機票稅、貨物稅與燃油稅衍生的稅收缺口。

表 3-1 《新冠病毒援助、救濟與經濟安全法》重點

單位：億美元

主要措施及其內容	預算金額
<b>擴大與延伸失業救濟</b>	<b>2,680</b>
將失業救濟金的金額每周提高 600 元；將原先不具備請領失業救濟金資格的自營商與獨立承包商列為補助對象；請領週數最長為 13 周	2,680
<b>發行一次性的現金支票</b>	<b>2,930</b>
提供成年人與孩童每人 1,200 美元及 500 美元的現金退稅，惟個人年收入在 7.5 萬以下的納稅人和家庭年收入在 15 萬以下的夫妻得按比例發放	2,930
<b>小型企業貸款與補助</b>	<b>3,770</b>
一般擔保貸款、無償貸款	3,660
緊急補助金	100
與小型企業發展相關的業務費用	10
<b>經濟穩定基金</b>	<b>5,100</b>
客運航空業援助貸款	250
貨運航空業援助貸款	40
重要國家安全產企業援助貸款	170
美國郵政服務營運支出援助貸款	100
各行各業與各級地方政府相關計畫援助貸款	4,540
<b>地方政府補助款</b>	<b>1,500</b>
提供地方政府防抗疫資金支援（每州至少 12.5 億美元）	1,500
<b>強化災難援助</b>	<b>450</b>
擴大 FEMA 的災難援助基金規模	450
<b>增加醫療保健相關支出</b>	<b>1,530</b>
醫院及醫療機構的補助款	1,000
強化疫情救護與戰備能力	270
增加對社區衛生中心的資助	60
增加聯邦醫療保險（Medicare）給付、擴大遠程醫療和家庭服務、撤除聯邦醫療保險自動減赤計畫	280
擴大聯邦醫療保險自動減赤計畫	-360
增加 CDC、FDA、NIH、IHS 及其他醫療保健部門的資金	80
增加退伍軍人和國防衛生的相關資助	200
<b>強化安全網的支持能力</b>	<b>420</b>
增加 SNAP 計畫的食物券及兒童營養經費	250
增加兒童與家庭服務的經費	50
加強居住方面的支持	120
<b>增加教育開支</b>	<b>400</b>
建立教育穩定基金	310
向受新冠肺炎影響的學生提供特別援助	10
聯邦助學貸款繳納緩衝 6 個月	80

主要措施及其內容	預算金額
<b>運輸業特別補助款</b>	<b>710</b>
航空公司及其下游承包商營運補助	320
運輸服務業基礎建設補助款	250
公營商業機場營運補助	100
機票稅、貨物稅與燃油稅緩徵的稅務缺口補償	40
<b>個人稅相關稅務減免</b>	<b>205</b>
永久允許民眾使用 HSA 等個人健康帳戶購買非處方藥及女性生理期用品	90
放寬慈善捐款的所得稅扣除上限	10
提供最高 300 美元的慈善捐款扣除額	20
允許從退休金帳戶預先提領 10 萬美元以下的款項	30
暫停退休存款計畫在 2020 年間的最低提領規則	50
雇主助學貸款援助不計入個人所得衍生的稅務缺口補償	5
<b>企業營業稅減免</b>	<b>2,760</b>
放寬企業利息扣抵與經營虧損的認定上限	2,090
員工留任稅收抵免	550
薪資稅延期繳納	120
<b>其他雜支</b>	<b>150</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$2.3 trillion</b>

資料來源：Committee for a Responsible Federal Budget (2020), What's in the \$2 Trillion Coronavirus Relief Package? (<http://www.crfb.org/blogs/whats-2-trillion-coronavirus-relief-package>)；暨本研究自行整理。

4. 薪資保護計劃暨醫療保健增強法：CARES 法案生效一個月後，3,490 億美元的薪資保護計畫（PPP）預算即全數耗盡；加上美國的失業救濟申請數量持續以前所未有的速度繼續增長，單就 2020 年 4 月中就新增約 440 萬份的失業救濟申請案，美國參議院因而進一步在 4 月 24 日通過了名為《薪資保護計劃暨醫療保健增強法》(Paycheck Protection Program and Health Care Enhancement Act) 的第四波紓困法案，希望透過加碼投入 4,840 億美元的經費，協助中小企業度過難關，同時擴大美國醫療系統應對新冠肺炎疫情的能量。

進一步分析，本波紓困法案的主要援助標的有四：一是追加 PPP 計畫的經費，讓該計畫的總放款額度增加 3,100 億美元，其中有 600 億美元預期將流入中小型企業、或是資產規模在 100 億-500 億美元的共同貸款人 (community lenders)。成功取得該波 PPP 貸款援助的企業，若將 75% 的貸

款用在重新聘僱或留住員工，則可取得最高 1,000 萬美元的無償貸款額度，惟實際額度需視該企業 8 周內的人事支出費用而定。

二是補充經濟傷害災難貸款（EIDL）的經費，將既有的 EIDL 計畫經費再增加 600 億美元，藉以向員工人數不到 500 人的中小型企業提供最高 200 萬美元的紓困貸款，用於償還企業債務、支付薪資和其他必要開支。其中有 100 億美元將用於提供最高 1 萬美元且事後無須償還的預付補助。

三是提供 750 億美元的醫院補助款，用以補償醫療院所為新冠肺炎患者提供診斷、測試、治療與護理等服務的支出，以及因新冠肺炎病毒造成的收入損失。四是擴大新冠肺炎病毒的檢測能量，將 250 億美元的經費投入與病毒研究測試有關的支出，範圍並進一步延伸至免疫測試（testing for possible immunity）領域。剩餘的 140 億美元則用於與上述業務相關的一般行政管理支出。

## （二）疫情後的振興措施與產業政策

美國促進本國產業發展的政策重點雖然持續發生變化，政策重點從基礎研究與技術擴散進一步延伸到人力資本培養，政府對於產業發展的干涉力度也有所提升，但是對於市場機制與公平競爭的尊重卻始終是制定與實施政策的前提。

也因此，政策的作用均在於因勢利導，政府既不能直接選擇或指導產業發展方向，更無法改變產業革命的週期和規律，而是奠定一套以推動先進製造業研發創新為核心、以營造最優質產業發展環境為目標的政策架構（顧強等人，2019）。政府的功能在於創造良好的制度環境、促使市場主體之間形成良性競爭與合作關係，其產業政策也主要是關於完善市場經濟制度體系、確保經商環境公平競爭、支持基礎科學與通用技術的研究開發、產業技術人才培養與勞動力技能提升等具特定功能性的措施。

在此情勢下，儘管 2008 年金融危機爆發後，美國政府在支持產業發展的各種戰略計畫中，愈發不吝惜動用「有形之手」，財政專項資金、稅收減免等各類政策紛至沓來（顧強等人，2019），但其本質上仍然是採用具特定功能性的服務政策工具，重點支持基礎技術與通用技術的研究與擴散。故此，直到本次新冠肺炎疫情爆發以前，美國各級政府基本上仍然是在尊重市場機制和公平競爭原則的前提下，構建起以科技與創新政策為核心的現代產業政策體系，惟政府在其中發揮著愈加積極的作用。

然而，由於本次疫情的影響範圍不但遠高於全球金融風暴、超越了大型銀行和大型企業的範疇，更對資金有限的中小企業造成重創。能在此次疫情中倖存的中小企業，預期將更加依賴創新體系與先進製造的共享設備與基礎設施，迫使美國政府必須屏除過去以創新政策、財政政策和貨幣政策為主軸的架構，運用干涉程度更深、指導效果更強的產業政策，來引導本國業者將更多的價值活動帶回美國，以降低失業與供應鏈衝擊對經濟造成的影響。

有鑑於此，由美中貿易戰發端成形的美中冷戰趨勢，不但不會隨著新冠肺炎疫情減緩或結束而緩和，反而可能會進一步加劇、轉化成為推動美中產業鏈脫鉤的動能。具體表現在美國政府於疫情過後，不僅會更加鼓勵本國大型企業改變全球布局、例如為求分散風險而將製造基地由中國大陸遷移到東南亞或其他國家，更會進一步推動從根本改變生產與全球分工模式的政策，特別是強化跨國企業回流美國的拉力。研判第二波全球化的面貌預期將在疫情後期產生劇烈變化，美國的產業政策實施原則也將進一步改變、政府對產業發展的介入程度更深，並預期將優先反映在與疫情直接相關的醫藥產業領域。

**1. 從醫藥供應鏈風險問題衍生的政策趨勢變化：**在醫療供應鏈外移多年、高度仰賴進口，以及長期政治互信缺失的情況下，當疫情從中國大陸延燒到歐洲和美國後，以美國為首的已開發國家開始陷入「口罩焦慮」，並隨

著疫情持續發展，衍生出「呼吸機焦慮」和「藥品焦慮」。美國政府也因本次疫情及其衍生出的龐大醫療用品需求意識到，國家安全漏洞不僅出現在電信等敏感行業，更與生產技術層次不高的口罩及普通醫藥品息息相關。

尤甚者，隨著疫情高峰期過去，中國大陸開始向其他國家輸出低成本的口罩和醫療防護物資，並在協助他國防治疫情之際體現自身的軟實力，以此作為拉攏夥伴國和落實結盟戰略的工具。此情勢不但觸動美國對中關係的敏感神經，更讓美國警醒到醫療供應鏈外流的後果，開始著手與中國大陸在醫藥領域進行脫鉤。

共和黨參議員盧比奧（Marco Rubio）、眾議院軍事委員會成員哈茨勒爾（Vicky Hartzler）、美國醫藥智庫黑斯廷斯中心高級顧問吉布森（Rosemary Gibson）即在武漢宣布封城後，陸續提出將醫藥商品貿易與國安問題劃上等號的言論，認為過分依賴中國大陸藥品，尤其是疫苗、抗生素和其他美國經常從中國大陸直接進口、或向中方購買製藥原料的普通藥物，會導致美中發生衝突之際，中方得以有威脅美國國防安全的籌碼；以及在發生自然災害或緊急情況時，美國可能會因中方為優先滿足本國需要而扣留必要的醫療物資，出現藥品短缺、醫療需求無法及時得到補充、甚至是境內醫療系統服務運行崩壞等問題<sup>81</sup>。

在上述論點的支持下，盧比奧並率先在 2 月底開出第一槍，要求聯邦機構向在美國生產的製藥企業提供稅務減免，以鼓勵醫療生產商優先購買本土製造產品；同時提出美國廠商必須向美國政府上報原材料採購來源、特別是

---

<sup>81</sup> 「美企將建新口罩廠，醫療供應鏈有望回流美國？」（2020 年 3 月 18 日），2020 年 4 月 27 日下載（或瀏覽），《美國之音》，  
<https://www.voachinese.com/a/us-mask-making-capacity-03-17-2020/5332885.html>；「美國國會有望今年立法減少美軍嚴重依賴中國藥品」（2020 年 4 月 3 日），2020 年 4 月 27 日下載（或瀏覽），  
《美國之音》，  
<https://www.voacantonese.com/a/congress-military-dependence-china-pharmaceuticals-20200402/5357729.html>；「疫情讓美國對華鷹派看到了打擊中國的機會」（2020 年 4 月 13 日），2020 年 4 月 27 日下載（或瀏覽），《紐約時報中文網》，  
<https://cn.nytimes.com/usa/20200413/coronavirus-congress-china/zh-hant/>。

從中國大陸採購原料藥數量的議案，希望能藉此掌握美國藥品供應鏈的曝險程度<sup>82</sup>。共和黨參議員霍利（Josh Hawley）進一步提出賦予食品及藥物管理局（Food and Drug Administration, FDA）更大權力的議案，要求授權有關部門向藥品和設備製造商索取採購資訊。民主黨參議員艾舒（Anna G. Eshoo）也成立了一個兩黨工作小組，專職於審查國內藥品生產的資金來源和鼓勵措施，以及強化關於藥品短缺的報告要求<sup>83</sup>。

白宮貿易顧問納瓦羅（Peter Navarro）則是在3月公開表示，他正在進行擴展《購買美國產品法》（Buy American Act）的工作，希望能將該法的適用範圍延伸至醫療及製藥領域，透過讓政府機關採購更多本土製造的藥品和醫療設備，擴大美國醫藥市場對於國產藥品與醫療用品的基本需求，為美國本土的製藥企業提供更多在美國國內生根發展的誘因，減少美國對中國大陸醫療產品的依賴<sup>84</sup>。

納瓦羅同時指出，鑒於美國先進藥品成分約有70%來自國外，美國政府未來可能會發布將醫療供應鏈和所有相關生產工作從海外移回美國本土的行政命令，以填補過去允許政府購買外國製藥品、口罩、呼吸機和其他醫療產品造成的漏洞，徹底解決仰賴外國供應鏈可能遭遇挑戰的問題；諸如簡化對美國製造產品的監管審批、對在海外生產的產品制定更詳細的原產地標示規範，可能也是政府未來用以促進相關產品生產的政策工具。

事實上，納瓦羅長年提醒美國各界製造業大量遷往中國大陸、過度依賴中國大陸市場可能產生的後遺症，像是在2011年出版的《致命中國》（Death

---

<sup>82</sup> 「肺炎疫情：口罩中間商、國貨者、生產商與政客的眾生相」（2020年3月24日），2020年4月27日下載（或瀏覽），《BBC中文網》，<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/world-52013453>。

<sup>83</sup> 「新冠疫情刺激下，美國尋求減少對中國醫藥產品的依賴」（2020年3月12日），2020年4月27日下載（或瀏覽），《紐約時報中文網》，<https://cn.nytimes.com/usa/20200312/dc-virus-drug/zh-hant/>。

<sup>84</sup> 「新冠疫情刺激下，美國尋求減少對中國醫藥產品的依賴」（2020年3月12日），2020年4月27日下載（或瀏覽），《紐約時報中文網》，<https://cn.nytimes.com/usa/20200312/dc-virus-drug/zh-hant/>。

by China) 一書中極力警惕中國大陸對美國製造業及國家安全的威脅，認為依照一般公平的自由貿易規則檢視，中國大陸使用的每一種產業扶植政策都是非法的，未來也極有可能以限制關鍵產品或原料出口做為抗衡美國與其他國家的戰略武器（吳介聲，2020）。

納瓦羅同時批評中國大陸近年收購與投資美國食品、醫療、藥品、工業、軍需等民生物資與國防產業的行動，將對美國形成更強大的控制能力，並呼籲政府強化重振製造業的能力，在重建供應鏈體系的同時為美國經濟帶來「高倍數效應」(high multiplier effect)，增加美國本土的工作機會和提高薪資水準。這種論點不但符合川普「讓美國再次強大」的號召，同時也隱含操作控制與干預程度更強的產業政策意涵。

美國貿易代表萊特海澤 (Robert Lighthizer) 則在 3 月 30 日向 20 國集團 (G20) 貿易部長表示，疫情危機暴露出過度依賴他國做為廉價醫療用品和物資供應來源，將對本國經濟形成戰略脆弱性的問題，美國政府也因此確定解決醫療供應鏈中斷的必要性<sup>85</sup>。共和黨參議員盧比奧進一步指出，新冠肺炎疫情迫使大家必須面對一個全球化的根本議題，即國家必須思考在無法以最具效率方式生產的前提之下，應該保留哪些關鍵商品的生產能力<sup>86</sup>，暗示在經貿全球化時代，美國仍應該保有自主製造重要物資的能力，特別是在衝突和緊急時期。

據了解，美國白宮首席經濟顧問庫德洛 (Larry Kudlow) 已呼應日本政府計劃提供 20 億美元資助日本企業將中國大陸生產線遷回國的行動，於 4

---

<sup>85</sup> 「面對疫情困境 美國醞釀醫療供應鏈從中國遷回」(2020 年 4 月 4 日)，2020 年 4 月 27 日下載 (或瀏覽)，《法國國際廣播電臺》，

<http://www.rfi.fr/tw/%E7%94%9F%E6%85%8B/20200404-%E9%9D%A2%E5%B0%8D%E7%96%AB%E6%83%85%E5%9B%B0%E5%A2%83-%E7%BE%8E%E5%9C%8B%E9%86%9E%E9%87%80%E9%86%AB%E7%99%82%E4%BE%9B%E6%87%89%E9%8F%88%E5%BE%9E%E4%B8%AD%E5%9C%8B%E9%81%B7%E5%9B%9E>。

<sup>86</sup> 「疫情讓美國對華鷹派看到了打擊中國的機會」(2020 年 4 月 13 日)，2020 年 4 月 27 日下載 (或瀏覽)，《紐約時報中文網》，

<https://cn.nytimes.com/usa/20200413/coronavirus-congress-china/zh-hant/>。

月中公開表示，美國政府政考慮藉由支付「搬家費」的方式加速美國企業從中國大陸遷回美國發展的進程，顯示直接控制供應鏈及產業發展方向的措施，預期將成為美國政府在疫情過後的新型產業政策實施原則。

## 2. 已經通過的相關法案：

(1) 醫藥產業：在上述背景下，共和黨籍參議員布萊克本（Marsha Blackburn）在 3 月 10 日提出一部俗稱《防衛美國醫藥櫃》（Securing America's Medicine Cabinet Act）法案，計畫運用 1 億美元發展本土先進藥物製造，目前已經進入二讀程序。

美國聯邦參議員科頓（Tom Cotton）和聯邦眾議員加拉格爾（Mike Gallagher）等人則是在 3 月 19 日推出《保護我們的藥品供應鏈免受中國侵害法》（Protecting Our Pharmaceutical Supply Chain from China Act），要求政府對美國本土的藥品和醫療設備公司提供經濟刺激；針對所有在美國銷售的藥品建立原產地清單，方便民眾更容易地了解藥品的來源國家；以及禁止具有聯邦政府身份的醫療機構從中國大陸購買藥品，期藉由上述規定消除美國對中國大陸藥品及其製藥相關行業的依賴程度，逐步將美國所需的關鍵藥品供應鏈撤出中國大陸<sup>87</sup>。

川普亦於 3 月 18 日啟動美國在韓戰時期頒布的《國防生產法案》（Defense Production Act, DPA），以國家安全為由要求民間企業為國家擴大關鍵原物料或物資生產，包括口罩、呼吸機、檢驗試劑和其他涉及國防的必要用品生產。又鑑於災情慘重的紐約州嚴重缺少呼吸器，川普在 4 月 2 日時再度根據 DPA，要求通用電氣、飛利浦電子、美敦力、Hill-Rom Holdings、ResMed Inc 及 Vyair Medical 等 6 家公司增加提供與製造呼吸器有關的材料

---

<sup>87</sup> 「新冠疫情後，美中將面臨進一步切割」（2020 年 3 月 25 日），2020 年 4 月 27 日下載（或瀏覽），《美國之音》，  
<https://www.voacantonese.com/a/ygf-us-china-decoupling-coronavirus-03232020-ry/5343499.html>。

而在該法案於3月24日正式生效後，通用電氣、3M和福特等公司旋即根據該法，加速生產呼吸機和口罩等醫療物資，以提供新冠肺炎病毒重症患者使用；克萊斯勒也計畫在接下來的幾個月間，每月生產100萬個口罩，供北美地區的緊急服務部門使用<sup>89</sup>。

3M更進一步在4月7日與美國政府達成協議，每個月在美國境內生產3,500萬個口罩，並在未來3個月內向美國額外提供1.665億個N95口罩來支援美國醫護人員，條件是3M可以繼續向加拿大和拉丁美洲出口其餘的口罩<sup>90</sup>。美國國防部也在4月10日宣布根據國防生產法賦予的權力，投入1.33億美元用以擴大N95口罩的產量，目標讓美國的N95口罩產能於未來90天內至少增加3,900萬枚<sup>91</sup>。

時至夏令，川普於8月7日簽署了名為《確保基礎藥物、醫療對策與關鍵投入物資於美國生產》(Ensuring Essential Medicines, Medical Countermeasures, and Critical Inputs Are Made in the United State)的行政命令，<sup>92</sup>透過要求政府機構優先購買在美國產製的基礎藥品與醫療材料，確保聯邦政府對美國生產之關鍵醫藥品的長期需求和採購行為，從而對於基礎藥品、醫藥對策和關鍵投入物資提供新的支持，以加速發展國內關鍵醫藥品的生產能力，同時降低對海外供應鏈的依賴。

---

<sup>88</sup> 「紐約呼吸器6天內將用盡！川普動用國防生產法助企業增產」(2020年4月3日)，2020年4月27日下載(或瀏覽)，《自由時報》，<https://ec.ltn.com.tw/article/breakingnews/3121704>。

<sup>89</sup> 「《國防生產法》今起生效，川普得以要求企業生產關鍵醫療物資」(2020年3月24日)，2020年4月27日下載(或瀏覽)，《鉅亨網》，<https://news.cnyes.com/news/id/4457187>。

<sup>90</sup> 「3M N95 口罩准輸加國與拉美」(2020年4月8日)，2020年4月27日下載(或瀏覽)，《工商時報》，<https://ctee.com.tw/news/global/248571.html>。

<sup>91</sup> 「美動用國防生產法 N95 口罩國內產能增3,900萬枚」(2020年4月12日)，2020年4月27日下載(或瀏覽)，《中央社》，<https://www.cna.com.tw/news/aopl/202004120035.aspx>。

<sup>92</sup> 又俗稱「Buy American order」。

根據白宮於當天公布的文本內容<sup>93</sup>，本次發布的行政命令重點有四：一是極大化對國產醫藥品的採購，允許並授權所有聯邦機構採用各種行政程序，讓基礎藥物、醫療對策和關鍵投入物資的得標結果限制在美國產的產品上，並酌情（as appropriate）將採購單分包給兩個以上、且確實在美國進行實際生產作業的製造商。

此外，行政管理和預算局（Office of Management and Budget, OMB）必須在命令發布後的 90 天內，審查各聯邦機構是否具備足夠的權限，將基礎藥物和醫療對策的線上採購活動限縮在採用《打擊販運假冒及盜版物品》報告提出的安全作法、且允許國家智慧財產權協調中心（National Intellectual Property Rights Coordination Center）評估和確認其做法的電子商務平臺。各聯邦機構亦應在命令發布的 90 天內制定和執行一套包括長期合約在內的採購戰略，以強化和動員公衛產業基地（the Public Health Industrial Base）的能量，提高基礎藥品、醫療對策和關鍵投入物資在美國的生產。

另一方面，本次公布的行政命令訂有公共利益例外規定：如果聯邦機構發現所需的基礎藥物、醫療對策和關鍵投入物資在美國生產的數量不敷使用且品質低下，或是採購國產商品將導致採購支出增加 25% 以上，則可合理選購外國生產的關鍵醫療用品；惟做出相關決定的機構負責人必須向總統提交年度報告，說明做出該決定的理由。

二是確認當前本土醫藥供應鏈的脆弱性，要求衛生及公共服務部秘書處（Secretary of Health and Human Services）在該命令發出後的 180 天內，確認基礎藥物、醫療對策和關鍵投入物資等產品的供應鏈目前存在的脆弱性問題並設法降低其脆弱性，具體工作包括：（1）向基礎藥品及醫療對策製造商

---

<sup>93</sup> The White House, 2020/08/06. “Executive Order on Ensuring Essential Medicines, Medical Countermeasures, and Critical Inputs Are Made in the United States”, <https://www.whitehouse.gov/presidential-actions/executive-order-ensuring-essential-medicines-medical-countermeasures-critical-inputs-made-united-states/>.

蒐集相關製成品及關鍵投入品的來源、對於稀缺關鍵投入物資的使用、FDA 最近一次檢查管制設備的日期與檢查結果等資訊，針對上開資訊研擬規章建議或監管程序修訂指南；(2) 披露基礎藥品、醫療對策和關鍵投入供應鏈的安全和脆弱性的記錄；(3) 向總統提出相關適用法律的修改建議，包括確認 FDA 的規章當中，是否有任何可能妨礙國內生產基礎藥品、醫療對策和關鍵投入物資的條款，並向總統提出廢除或內容修訂建議。

國防部長亦被要求在命令發布後的 180 天內，根據美國武裝部隊的特殊需求，清查基礎藥品、醫療對策和關鍵投入物資供應鏈的脆弱性問題，並向 FDA 等部門提交一份應定期更新的國防專用基本藥物、醫療對策和關鍵投入物資清單，確保隨時有足夠數量和適當劑量的國防用途醫藥品可供使用。

其次，授權 FDA 酌情加快對國內基礎藥物、醫療對策和關鍵投入物資生產商的批准或清關程序 (clearance)；針對發展先進製造技術提出建議和指導意見；增加至他國進行醫藥品生產現場視察和相關管制設施突擊檢查 (unannounced inspections) 的次數，若遭拒絕或無理拖延，則可視情況拒絕自該國進口相關醫藥品。

最後，要求 FDA 在命令發布後 90 天內與其他有關部會進行協商，研擬一份應定期更新的基礎藥物、醫療對策及其關鍵投入物資清單，確保美國境內能隨時提供滿足病人需要的藥品數量和劑量。同時授權美國貿易代表署在 FDA 公布首份清單後的 30 天內，修改所有自由貿易協定和世界貿易組織《政府採購協定》規定的美國聯邦採購產品範圍，將基礎藥物、醫療對策和關鍵投入物資排除在外，並配合 FDA 更新的清單持續進行修訂。

此外，儘管本命令訂有公共利益例外規定，但在 FDA 發布首份清單的 60 天內，國防部長有權援引《國防聯邦採購條例補編》的授權，將基礎藥品、醫療對策和關鍵投入物資的採購限制在國內來源，並以出於國防考量為由，拒絕接受來自其他國家的同類產品供應。

三是簡化相關規定或管制要求，授權環境保護局局長精簡有關程序和指導文件，包括加快業者選址的進程和批准相關申請，為發展先進製造設施以及關鍵投入物資在國內的快速生產作好準備。

四是關於配套措施的部分。明訂衛生及公共服務部秘書處將聯邦政府基礎藥品、醫療對策或關鍵投入物資的合約或命令列為優先執行的工作項目，並在必要時分配有關材料、服務和設施之使用，以協助提升國防能量。

其次，要求各機構負責人於 2021 年 12 月 15 日前向總統提交一份未來必須每年更新一次的報告，詳細說明前三個財政年度對於基礎藥物、醫療對策和關鍵投入物資的使用資訊，包括採購的品項、年度分類(annual itemized)和總支出、各項產品和投入物資的來源、以及下一個財政年度支援該等產品和投入物資在國內生產的計畫。

最後，要求商務部長在該命令發布後的 180 天內，向行政管理和預算局 (Office of Management and Budget, OMB) 主任、主管國家安全事務的總統助理、國家經濟委員會主任、以及貿易和製造業政策辦公室 (Office of Trade and Manufacturing Policy, OTMP) 主任提交報告，說明公衛產業基地的即時狀況，並提出強化公衛產業基地的建議措施。

(2) 半導體產業：美國民主黨參議員華納 (Mark Warner) 與共和黨參議員科尼 (John Cornyn) 在 6 月 10 日共同提出《為半導體生產創造有益的激勵措施》(Creating Helpful Incentives to Produce Semiconductors, CHIPS) 法案，希望透過各種研發與稅務優惠，加速美國半導體產業在國內建立完整生產工廠，讓美國能在保持技術領先之際創造無數高薪工作機會，同時確保未來使用的半導體產品能在美國而非中國生產。在經由參議院與眾議院審議後，CHIPS 法案業已於 7 月 21 日正式列為《2021 財政年度國防授權法》(National Defense Authorization Act for Fiscal Year 2021) 的其中一環。

根據參眾兩院最終公布的法案內容，<sup>94</sup>CHIPS 法案的重點有七：一是延續美國透過支持研發活動協助特定產業發展的傳統，在未來 5-10 年內，向全美五大半導體重點研究機構投入總額 150 億美元的研究經費，支持其進行先進半導體的研究與設計工作。其中，有 30 億美元的經費將用於與民間部門共同創建「國家半導體技術中心（National Semiconductor Technology Center）」；另有 30 億美元將投入國家科學基金會（National Science Foundation）的半導體基礎研究相關計畫；國防高等研究計畫署（Defense Advanced Research Projects Agency, DARPA）旗下的「電子復興計畫（Electronics Resurgence Initiative）」和能源部的半導體基礎研究相關計畫，分別可得 20 億美元的經費支援；其餘的 50 億美元則用來創建將隸屬於商務部的「先進套裝國家製造研究院（Advanced Packaging National Manufacturing Institute）」。

二是到 2027 年 1 月 1 日為止，為半導體設備或半導體製造設施投資支出提供階段性的稅收抵免優惠。其中，自法案生效到 2024 年 12 月 31 日為止，所有符合資格的半導體設備與設施投資，均可獲得 40% 的投資稅金抵免退款（refundable investment tax credit）；2025 年及 2026 年的全年退款比率則分別調降為 30% 及 20%。

三是建立一個總額高達 100 億美元的信託基金，協助媒合（match）各州和地方政府的半導體產業投資獎勵措施，從而建立具備先進生產能力的半導體代工廠。

四是要求商務部在國家標準與技術研究所（National Institute of Standards and Technology, NIST）的指導下，在未來五年內投入 5,000 萬美元，建立一個新的半導體研發投資計畫，用於支援 STEM 勞動力開發、生態系統集群、美國 5G 領導能力和先進組裝與測試

---

<sup>94</sup> 《CHIPS for America Act》，<https://www.congress.gov/bill/116th-congress/senate-bill/3933/text>.

五是授權美國國防部資助半導體技術方面的項目、計畫和活動，具體包括研發、勞動力培訓、測試和評估，且相關業務的年度預算總額不得低於 5,000 萬美元；CHIPS 法案同時要求美國國防部依據《國防生產法案》(Defense Production Act, DPA) 的規定，與總統、國務卿、商務部長共同協商並執行用以建設和提高國內半導體生產能力的計畫。

六是要求商務部依據《國防生產法案》第 705 條的規定，在 90 天內完成一份評估美國工業技術能力的報告，衡量在當前全球供應鏈特質、以及美國與外國在半導體領域存在的相互依賴關係下，美國工業基地支持本國國防的能力與程度。

最後則是確保安全微電子及其供應鏈 (secure microelectronics and secure microelectronics supply chains) 的開發與應用資金無虞。CHIPS 法案初步規劃援用信託基金的資金，在 10 年內建立一個 7.5 億美元的「多邊微電子安全基金」，用以支持安全微電子及其供應鏈的開發和應用；同時計畫與其他重要夥伴國建立一個共同籌資機制 (Common Funding Mechanism)，以促進微電子相關政策的一致性、供應鏈的透明度、以及解決該領域的非市場經濟問題。

過了半個多月，美國共和黨參議員柯頓 (Tom Cotton) 聯合多名兩黨參議院議員，在 7 月 1 日正式提出《2020 美國晶圓代工法案》(American Foundries Act of 2020, AFA)，計畫向美國各州製造業和國防部門投入總額 250 億美元的資金，以振興本土半導體產業，創下美國兩黨議員在短短不到一個月內兩度提出刺激國內半導體產業發展法案的紀錄。

根據參議院公布的內容，<sup>95</sup>AFA 法案用以振興美國國內半導體產業的措施主要可分為五大面向：一是授權美國商務部向各州提供 150 億美元的補貼，

---

<sup>95</sup> 《American Foundries Act of 2020》，  
<https://www.congress.gov/bill/116th-congress/senate-bill/4130/text>。

協助各地設置、擴建或現代化與半導體製造、組裝、測試、先進封裝等業務有關的基礎設施或先進研發設備，從而支持本土半導體產業的商業化發展。

二是授權美國國防部撥款 50 億美元，設置、擴大或現代化具有商業競爭力及可持續性的半導體製造設備或先進研發設施，從而生產國防和情報目的適用的安全與專業半導體產品。

三是有關資助研發活動的部分。AFA 法案初步規劃了 50 億美元的研發經費，並要求獲得資金的機構制定國內生產政策 (develop policies to require domestic production)，以極大化根據該筆經費研發出來的微電子智慧財產權效用，從而確保美國在微電子領域的領導地位。其中，有 20 億美元將用於 DARPA 旗下的電子復興計畫 (Electronics Resurgence Initiative)；有 15 億美元將用於支持國家科學基金會的相關計畫；能源部和國家標準與技術研究所 (NIST) 則分別獲得 12.5 億美元和 2.5 億美元的資金支援。

四是在國家科技委員會 (National Science and Technology Council) 旗下設立一個小組委員會 (subcommittee)，執行與微電子政策相關的跨部會工作整合，包括每年編寫或更新一份「國家微電子研究暨發展計畫 (national microelectronics research and development plan)」，用於為新一代微電子研究和技術提供指導和協調資助資金、強化國內微電子學的人才培育、以及鼓勵政府與產學界的合作。

最後則是安全措施。AFA 法案明確規定，禁止向中國政府擁有、控制或以其他方式施加影響的企業，或是確定受他國競爭對手管轄、指示或影響的實體機構提供任何資金，與中國大陸較勁的意味相當濃厚。

### 三、美國在疫情後對經貿區域化之可能影響

#### (一)美國政府將擴大推動美企回流與關鍵產業供應鏈本地化發展的力道

簡而言之，本次疫情扮演了「催化劑」的角色，讓全世界看到中國大陸因應緊急公共衛生事件的效能及中國大陸製造業的強大；特別是各國對於呼吸機、口罩、防護衣等基礎醫療物資的爭奪，更讓美國、歐洲和日本等經歷多年去工業化的國家意識到基礎製造業和確實掌握本國生產能量對於國家發展的重要性（王瓊芳，2020）。

循此脈絡，各國政府不僅要鼓勵企業將供應鏈撤出中國大陸、降低本國產業對中國大陸的依賴，還要鼓勵本國企業回流，確保國家能全權掌握關鍵物品的供應來源。故此預期，以美國為首的已開發國家將在疫情後期轉型成為更有力的大政府，並提出能對各類產業發展路徑造成直接干預的措施，像是引導、鼓勵甚至強迫對國家安全至關重要的戰略性產品返回本國生產，迫使這些政府認定的行業成為國內後備和儲備計畫的其中一環；企業的盈利能力或許會因成本上升將下降，但供應來源的穩定性將會顯著提升<sup>96</sup>，此亦為促使企業順應本國政府要求的關鍵。

在此情況下，向來講求經貿自由的美國，預期將因此更加重視落實工業政策和產業發展政策的必要性，除了優先加速醫藥及各種戰略產業回流之外，也可能會透過稅收獎勵、優先採購、貿易措施等政策工具，強化各種供應鏈的自主可控程度，讓本國產業鏈變得更加本地化和區域化<sup>97</sup>，從而降低現行全球化漏洞為國家利益帶來的風險，確保本國的長期經濟發展能擺脫且獨立

<sup>96</sup> 「新冠疫情後，世界將會變成什麼樣？」(2020年3月28日)，2020年4月29日下載(或瀏覽)，《遠見雜誌》，<https://www.gvm.com.tw/article/71800>。

<sup>97</sup> 「肺炎疫情下全球產業鏈面臨重構：『去中國化』是否可行」(2020年4月14日)，2020年4月29日下載(或瀏覽)，《BBC中文網》，<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/business-52229356>。

於其他國家的桎梏。

除了上述針對醫藥和半導體已經提出的產業政策之外，日經新聞在 9 月 26 日報導指出，為了促使半導體生產回流美國，美國國會計畫提出新一輪的產業政策，擬透過規模 250 億美元（約新台幣 7,378 億）的補貼金，鼓勵美國企業將晶片生產設備移回美國，從而引導輝達（Nvidia）、高通等專精積體電路設計的無廠公司（fabless companies）將訂單發包給本國企業，促使相關供應鏈回流美國境內、落實本地化發展，避免過分依賴海外代工對國家安全與軍事實力造成負面影響，進一步突顯美國在疫情後更加積極推動企業及關鍵產業供應鏈回流本國的戰略趨勢。

惟需要注意的是，由於中國大陸疫後復甦情勢相對歐美各國良好，眾多包含美國在內的跨國企業，對中國市場的依賴程度反而在疫後上升，並未出現疫情甫於全球蔓延時市場所預期的脫鉤現象。而截至 2020 年 11 月底為止，未見重要美國製造業或企業順應政府號召回流的情形，進一步證實了企業的供應鏈布局仍係以效益和收益為首要考量。

如上海美國商會於 2020 年 9 月最新發布的《上海美國商會 2020 年中國商業環境調查》報告就指出，<sup>98</sup>針對 200 多間在中國大陸有實際生產活動的美國企業進行調查後發現，高達 75.3% 的受訪企業表示不會將生產環節遷出中國；14% 的受訪企業聲稱會將部分生產環節遷至美國以外的地區；7% 的受訪業者表示將會把部分產能分散至美國國內和東南亞等其他中國大陸以外的地區；只有 3.7% 的受訪業者願意附和美國政府的呼籲，準備將部分生產環節由中國大陸遷回美國。

除此之外，儘管美國政府發起了一系列引導美國製造業回歸的行動，但《日經亞洲評論》卻報導指出，諸如半導體設備、材料、醫療保健行業、以

---

<sup>98</sup> 《上海美國商會 2020 年中國商業環境調查》(2020 年 9 月)，2020 年 9 月 30 日下載（或瀏覽），<https://www.pwccn.com/en/consulting/china-business-report-sep2020.pdf>。

及包括電動汽車製造大廠特斯拉在內的部分大型美國企業，反而擴大在中國大陸的生產業務，拒絕撤離中國大陸。<sup>99</sup>關鍵就在於，中國大陸龐大的國內市場、完整的工業供應鏈、良好的基礎設施，仍對外國製造業投資具高度吸引力；因勞動成本上升而選擇遷出中國大陸的企業，則早在貿易戰爆發前就已經開始進行相關工作。

尤甚者，日經新聞網在 10 月的北京國際車展後發布專題報導指出，特斯拉除了繼續向松下和韓國 LG 化學採購電動車電池以外，Model 3 系列的车款同時也採用了中國電動車電池龍頭企業—寧德時代的產品，意味著寧德時代的電池技術實可媲美日系企業，也代表在純電動車零部件的採購上，各國企業已經離不開中國供應鏈。<sup>100</sup>除了電池以外，電動車熱控零部件廠商浙江三花智控、電動車電子零部件生產商廈門宏發電聲，均已開始向特斯拉供貨；蘇州匯川聯合動力公司據傳也已經啟動向特斯拉供應馬達的消息。

在此情勢下，日經新聞網因而做出「特斯拉離純中國國產的日子已不遠」的結論，確實反映出美國企業與供應鏈持續依賴中國，以及在自由主義思維的指導下，美國政府政策對於企業的影響力仍相當有限、少有業者會為單純響應國家發展方針而搬遷供應鏈的現實。

然而，相較於共和黨向來奉行完全自由放任的市場經濟理念，民主黨較傾向主張政府應該監測與介入市場的運作，透過政府的力量維持公平競爭的環境，如以調升高所得者的稅率、加徵金融交易稅、對科技業巨頭進行《反托拉斯法》調查等方式，確保市場沒有發生獨佔或寡佔的狀況，以及針對國內所得進行「財富重分配」，緩和貧富差距不斷擴大的問題。考量到肺炎疫

---

<sup>99</sup> “‘China exit’ limited to some American sectors—and not for home”, 2020.09.12, review on 2020.09.30, NIKKEI Asia, <https://asia.nikkei.com/Economy/Trade-war/China-exit-limited-to-some-American-sectors-and-not-for-home>.

<sup>100</sup> 「特斯拉純中國國產的日子已不遠」(2020 年 10 月 23 日), 2020 年 11 月 20 日下載(或瀏覽), 《日經中文網》, <https://zh.cn.nikkei.com/industry/icar/42467-2020-10-23-04-59-41.html>。

情對於經濟與貧富差距造成的嚴重衝擊，政府對於市場的干預程度，不排除會在民主黨既有的傳統立場下進一步深化，演變成為強化產業回流政策的動力。

再者，由於美國新任總統拜登（Joe Biden）在競選期間就曾提出總額高達 7,000 億美元的「重建美好未來」（build back better）經濟重振計劃，初步規劃將其中 3,000 億美元投入電動車、人工智慧、生物科技、潔淨能源等新興科技和國內關鍵產業的研發領域；4,000 億美元用於購買美國自家的商品與服務，相關配套措施還包括透過修改稅法鼓勵醫藥業在美國生產、移除鼓勵外包的條款、提高對「美國製造」商品標籤之要求等等。

在川普任內的產業回流政策成效不彰之際，研判拜登在就任後，可能會擴大實施「重建美好未來」計劃，像是藉由增加補貼或直接給予獎勵金等過去較少現於美國的傳統產業政策模式，強化吸引美國與歐亞跨國企業將產線遷移至美國的力度，進而完善重點產業的上下游穩定供應與運作，從更廣泛的面向推動關鍵產業的本土化發展進程；同時亦不排除美國政府未來將在人工智慧、5G、生物科技、雲計算等事關國家長期發展的重點技術領域，採取類似的國家支援策略，以降低關鍵產品與供應鏈的對外依賴，實現重要產業在地化的目標。

## **（二）區域結盟策略成為美國對中國大陸實施科技封鎖的利器，**

### **恐加速全球科技標準分流**

儘管美中貿易爭端看似有走向和緩的空間，但從美國在第一階段協議簽署後持續對中國大陸高科技出口設下障礙，甚至在疫情仍處於高峰狀態的 5 月間，屢次發布封鎖中國大陸科技產業的措施觀之，美中在科技面的競爭恐會在關稅戰逐漸落幕後繼續延燒，區域結盟策略也可能成為美國在未來用以

落實對抗中國、對中國大陸實行科技封鎖的主軸。

特別是在禁用華為、封鎖中國大陸發展 5G 技術的部份，美國在最近兩年間四處奔走，希望能以國家安全為由，說服各國禁止使用華為和中國大陸製造的 5G 設備。而在新冠肺炎疫情爆發後，美國的付出似乎終於有了結果，具體表現在英國、加拿大、澳洲等已開發國家陸續呼籲調查病毒起源，並在中國大陸通過「港版國安法」後同步予以譴責，無形之中建成一個極為罕見、對中國公然展開一致行動的「抗中戰線」。

更重要的是，時至 7 月，英國突然推翻在半年前做出的中立決策，正式要求英國手機營運商從 2020 年底起禁止購買任何華為 5G 設備，以及訂下在 2027 年前全面撤換華為在英國現有之 5G 建設的目標。法國、義大利亦宣布在進行本國 5G 網路建設工程時，將對使用華為相關設備一事涉下更嚴格的限制；捷克、丹麥、愛沙尼亞、拉脫維亞、波蘭、羅馬尼亞及瑞典等歐洲國家也陸續禁止華為參加本國 5G 網路建設；印度、韓國、日本、加拿大等尚未對華為議題提出具體立場的國家，國內亦已有諸多電信企業自行採取同樣的措施，轉而採購愛立信、諾基亞等華為競爭對手的設備和產品。

除了上述國家順應美國的自發行動以外，美國也在 2020 年間透過類似拉攏的結盟策略，暗示重要夥伴國共同加入在科技領域對抗中國大陸的行列。如美國國務院在 4 月 29 日啟動「5G 乾淨網路 (5G clean network)」計畫，委託美國智庫戰略暨國際研究中心 (CSIS) 評估電信設備供應並公布全球 5G 乾淨網路名單，確保關鍵電信網路、雲端、數據分析、行動應用、物聯網、5G 技術不使用任何「不受信任」的設備供應商，避免受到惡意攻擊者侵害，或受到中共及其他專制政府的控制。

時至 7 月 27 日，美國國務院公布第一波「5G 乾淨網路清單」，共有 24 家、來自全球 14 個民主國家的電信業者上榜，我國就有 5 家業者入榜。國務院亦於其後陸續更新清單，截至 2020 年 10 月為止，清單上已經有 31 家

業者。

美國國務卿蓬佩奧（Mike Pompeo）進一步在 8 月 5 日正式闡述「5G 乾淨網路計畫」的基本意義，係要求所有進入和離開美國的 5G 網路流量都必須遵循「乾淨路徑」（Clean Path）原則，在端到端的通訊路徑中，不得使用任何不可信賴的 IT 廠商提供之傳輸、控制、計算或儲存設備。基於上述原則，「5G 乾淨網路計畫」將針對五大領域作為推動方向，<sup>101</sup>包括：

（1）乾淨的電信運營商（Clean Carrier），確保中國電信營運商不與美國電信網路連接；

（2）乾淨應用程式商店（Clean Store）：禁止美國應用程式商店販售不受信任的應用程式產品；

（3）乾淨應用程式（Clean App）：呼籲美國及國外企業的應用程式公司，斷絕與華為及其他不受信任的行動裝置製造商之合作關係，禁止其可以內建或安裝軟體；

（4）乾淨雲端（Clean Cloud）：防止美國公民及美國企業在雲端系統上管理儲存個資、智慧財產權及各種資料，被外國對手透過百度、阿里巴巴、騰訊、中國移動、中國電信等公司取用；

（5）乾淨電纜（Clean Cable）：確保美國連接到全球的海底電纜不會因中國進行大規模的情報蒐集而被破壞，並將繼續與外國夥伴合作，確保世界各地的海底電纜不會受到類似的傷害。

蓬佩奧並表示，「5G 乾淨網路（5G clean network）」計畫將邀集全球各國的企業與研究中心一同研擬「電信網路服務安全和信任標準（Criteria for Security and Trust in Telecommunications Networks and Services）」，向全球各

---

<sup>101</sup> U.S. Department of State, 2020/08/05. “The Clean NETWORK”, <https://www.state.gov/the-clean-network/>.

界提供一套評斷供應商可信任度和安全度的工具，透過最高的安全標準，讓不可信任、高風險的供應商沒有能力干擾、操縱或阻斷對一般民眾、金融機構或關鍵基礎設備的服務。另根據 CSIS 的初步評估結果，目前全球約有 30 多個國家和地區為「乾淨國家」，蓬佩奧因而呼籲全國政府及企業夥伴加入乾淨網路計畫，以確保不受到中共和其他惡意實體的侵擾或監控。

除了意在封鎖中國大陸 5G 及資通訊產業發展的乾淨網路計畫以外，美國國務次卿克拉奇（Keith Krach）進一步於 5 月 4 日宣布一項名為「經濟繁榮網路」（Economic Prosperity Network, EPN）的國際結盟計畫，主要是邀集與美國有「共享價值」理念的國家建立雙邊經濟關係，藉此組構一個能取代現行國際自由市場規範的經濟網路，並透過鼓勵成員夥伴不再與中國大陸經濟掛鉤，發展成為一個能與中國大陸抗衡的經濟集團，避免形成由中國主導的全球經濟系統。

簡而言之，「經濟繁榮網路」的目標在於促使全球供應鏈「去中國化」，降低包含美國在內的國家對於中國生產基地和中國供應鏈的依賴；該計畫鎖定的對象也不局限於政府單位或國家，而是廣泛含蓋企業及民間社會團體，並將要求各方在數位業務、能源、基礎建設、科學研究與教育、貿易、商務等六大領域遵循相同標準。

在此其中，澳洲、印度、日本、紐西蘭、韓國及越南等與美國經貿和外交關係密切者，以及英國、加拿大、臺灣、以色列等向來被視為與美國有共享價值的國家，均為可能優先加入該網路的成員；正與美國討論協助美企將部分供應鏈移出中國的哥倫比亞、以及素有「美國後花園」稱號的拉美國家，亦可望成為美國主要拉攏的目標。

值得注意的是，新任總統拜登原就擅長多邊外交，在歐巴馬主政時期更是《跨太平洋夥伴協定》（Trans-Pacific Partnership, TPP）的主要推手，其所站定的經貿政策立場，基本符合「5G 乾淨網路（5G clean network）」與 EPN

計畫等結盟型戰略的概念。故此研判，拜登在就任後，將持續透過建立聯盟網路的方式，斷絕中國大陸獲得推動高科技發展資源的管道；惟在實際執行時，拜登可能會先設法去除上述兩個計畫原先隱含的「類多邊同盟」及「與中國經濟脫鉤」暗示，將兩套計畫調整為純多邊的形式再予以推動。<sup>102</sup>

除此之外，由於這兩個計畫的核心，明顯在於建立一套能與中國大陸產業鏈和供應鏈形成區隔的標準，讓美國能從新興產業和新型技術規則制定的面向，推動全球供應鏈的重組進程。故推測科技標準建置與新興技術規則之制定，將會成為美國用以落實這項封鎖戰略的重點所在，並預期進一步帶動全球供應鏈分流，導致重要技術領域與關鍵產品將因此出現美規和中規兩大國際系統同步發展的格局，對於全球業者在法規、制度、材料、設備、軟體等方面的營運布局帶來挑戰。尤甚者，較不具能力分散全球布局的企業，可能得面臨「選邊站」的困難抉擇，進而對於相關產業供應鏈、乃至於全球經貿之區域化發展，造成更深遠的影響。

### （三）美中經貿分流發展趨勢在美國大選後成定局

需要注意的是，目前美國雖然在政治、經濟、科技、軍事和人權等領域的施壓措施對中國大陸造成一定傷害，但尚未實質性地損害中共的統治權力，主要原因在於美國迄今尚未與中國大陸在經濟領域全面脫鉤，特別是沒有切斷中國大陸的美元支付體系、將中國大陸踢出踢出環球同業銀行金融電訊協會（SWIFT）系統，以及全面禁運、使兩國的經貿關係完全歸零。

而美國至今並未在金融領域對中國大陸實行高度封鎖措施、全面啟動與中國大陸脫鉤進程的關鍵，主要仍然在於自由經濟和市場體制運作的脈絡與邏輯；即中國大陸對於美國企業而言，依舊具備高度吸引力與獲利空間，導

---

<sup>102</sup> 雖然 5G 網路乾淨計畫和 EPN 計畫的性質與 TPP 類似，但這兩個計畫均係以美國為中心、與各國的雙邊關係為基礎的「類多邊」同盟，且隱含必須與中國、俄羅斯、伊朗、北韓等專制國家走向經濟脫鉤的入會潛規則（資料參考來源：<https://udn.com/news/story/7339/4604350>）。

致少有業者願意順應美國政府的暗示，將供應鏈、產線和營運活動全部撤出中國。這也意味著貿易戰與新冠肺炎疫情並未對中國大陸在製造業方面的總體優勢造成根本性的衝擊。

另，儘管關稅的確導致部分商品的生產與貿易路徑發生變化，像是不少消費性電子產品的生產活動從中國大陸轉移到東南亞，但根據中國大陸最新發布的海關統計，中國 2020 年 1-8 月的整體對外貿易只比去（2019）年微幅下滑了 0.6%，同期出口甚至微幅成長了 0.8%；8 月出口甚至較去年大幅成長了 11.6%，促使中國大陸今年前 8 個月的出口在全球比重進一步提升至 17%。此情勢不但暗示前任總統川普的脫鈎戰略很難在全球範圍內形成一個「去中國化」的供應鏈網絡，更代表企業離開中國大陸並非是完全撤出中國市場、與其斷絕往來，更可能是為求海外市場銷售成長而進行的供應鏈延伸。

103

再從中國的立場分析，雖然中國大陸近期不斷強調相對聚焦於國內市場的「雙循環」戰略，但包括中國大陸最高領導人習近平在內的各級人士，仍持續重申中國大陸將繼續落實對外開放戰略、加強金融等領域與國際市場接軌的工作。意味著在美中進入新型對抗格局的前提下，中國大陸雖然會更加依賴內部循環，透過自有的龐大市場進行科技創新和推動經濟成長，惟從中國大陸當前的經濟條件與行動觀之，中方不太可能有採取閉關鎖國戰略的空間，遑論與第三大貿易夥伴國—美國進行完全脫鈎。

總而言之，美中兩國之間利益盤根錯節，根本無法壁壘分明，注定了雙方無法完全在經貿上與對方脫鈎的現實；美國準國務卿布林肯（Tony Blinken）就曾經在 9 月 22 日時公開表示，與中國大陸完全脫鈎不切實際、必然適得其反的言論，即說明了美中兩國未來在經貿領域勢必持續掛鈎的趨勢。

---

<sup>103</sup> 「重組供應鏈的迷思」(2020 年 9 月 14 日)，2020 年 9 月 30 日下載（或瀏覽），《中時新聞網》，<https://www.chinatimes.com/opinion/20200914004623-262105?chdtv>。

然疫情過後美國經濟表現欠佳的現實，提高了美國民眾的厭中情緒：美國著名民調機構皮尤研究中心（Pew Research Center）在今年4月29日至5月5日針對美國成年人進行的調查結果就顯示，高達66%的受訪民眾對中國大陸持反感立場，比例創2005年來最高水準。<sup>104</sup>換句話說，「對中國抱持強硬態度」基本符合當前美國主流民意，也是新任總統拜登在競選期間對中政策立場轉趨強硬的主要原因。

舉例來說，拜登在5月中確定選戰主軸後，旋即表示當選後將提出更有效、具體的「對中國硬起來」政策，並進一步在選前的辯論會上表示「要讓中國按照國際規則走」，以更強勢的多邊作為向北京施壓；表態將持續與中國爭奪科技領導地位，尤其是透過集結歐洲、日本等盟友的方式，牽制和施壓中國落實保護智慧財產權等經濟改革；呼籲在軍事擴張主義、人權侵犯或不公平貿易等議題上對抗中國等等。

有鑑於當前的政治氛圍和兩黨候選人在競選期間持續提出反中言論的作為，美中關係不太可能在選後明顯好轉。在經濟因素與民意考量下，預期拜登在就任後仍會對中國大陸啟動制約措施。如貿易代表署等相關機構將持續針對中國大陸是否存在強迫技術移轉、智財權侵害、國有企業補貼等違反國際貿易規範的行為，進行觀察和採取反制行動；持續限制涉及國安風險的中國大陸商品進口；強化政府支持美國製造業的政策力道，持續針對關鍵產業加速推動在地化產製的進程，從而鞏固全球科技標準分流、美規中規雙系統發展的趨勢。<sup>105</sup>

另一方面，考量到拜登曾經發表過的言論與政策立場，研判拜登就任後，

---

<sup>104</sup> Laura Silver, 2020/05/26. "Americans are critical of China's handling of COVID-19, distrust information about it from Beijing." Pew Research Center, <https://www.pewresearch.org/fact-tank/2020/05/26/americans-are-critical-of-chinas-handling-of-covid-19-distrust-information-about-it-from-beijing/>.

<sup>105</sup> 「『川規拜隨』，美國人選誰都一樣」(2020年9月25日)，2020年9月30日下載(或瀏覽)，《天下雜誌》，<https://www.cw.com.tw/article/5102075>。

美國對中政策的一致性和穩定度預期將大幅提昇，加以民主黨傾向國際主義和多邊信念的傳統，推測拜登可能會加強多邊運作，以相對溫和的多邊結盟作為制約中國大陸的政策主軸。在川普任內被加徵關稅的中國大陸進口商品，雖然不太可能在其上任後立刻獲得關稅減免的待遇，但在「競爭與合作並行」的大原則下，對中加徵關稅的措施極有可能於其後獲得從新檢視的機會，從而緩和當前美中高度對峙的局面。

由於拜登在歐巴馬任內擔任副手職務時，即大力支持「跨太平洋夥伴協定」(Trans-Pacific Partnership, TPP)，外界因而推測拜登會在勝選後要求日本解凍美國退出 TPP 時的相關條款，引導美國回歸「跨太平洋夥伴全面進步」(Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership, CPTPP)，並透過在該組織裡主導制訂亞太貿易規則的方式，重整美國在歐洲與印太的「中國包圍網」，改變中國大陸對外經貿網路及其與夥伴國的互動，連帶對美中供應鏈產生一定影響。另外像是 WTO 仲裁機制、特別是歐盟於 2019 年提倡的臨時仲裁機制，也可能成為拜登用以處理對中經貿關係的主要工具。

最後一個值得注意的是有關拜登的「重建美好未來」經濟振興計劃。細看該項計畫的內涵與方向，與前任總統川普於 2016 年總統大選競選期間提出的「讓美國再次偉大 (make America great again)」相當類似，也因此被共和黨人譏笑是抄襲的行為。然兩黨總統候選人在產業政策殊途同歸的趨勢，也突顯出美國新任政府將會在選後繼續推動美中經貿分流發展的重要提示。

## 第二節 歐洲地區近期情勢

本節主要觀察歐洲地區受疫情影響之衝擊，蒐集德國、法國、義大利、英國等歐洲主要國家的紓困振興政策措施，並分析歐洲地區因應疫情之政策措施對經貿區域化產生的影響。

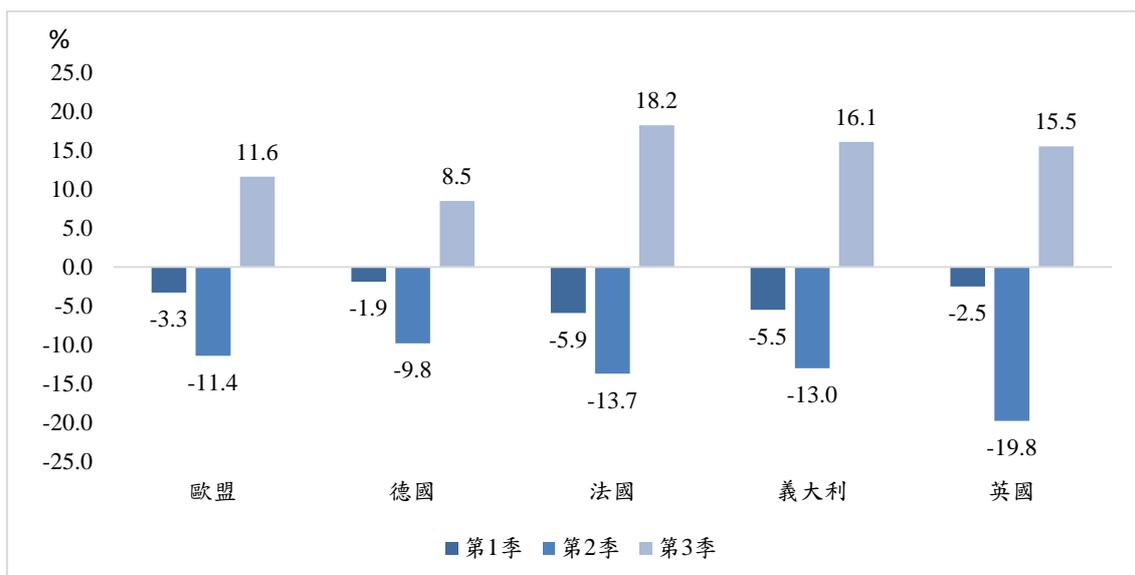
### 一、歐洲受疫情衝擊之影響

觀察疫情對歐洲形成的衝擊，歐洲疫情在 2020 年 3 月開始出現迅速擴散，最初是義大利國內出現大規模感染，雖然義大利在疫情爆發數天後便宣布實施全國隔離封鎖，但仍無法阻止疫情擴散。緊接著，西班牙、英國、法國、德國等地的感染人數皆開始增加，歐洲各國開始宣布進入緊急狀態，並實施封城停工、限制人民集會活動等措施，試圖抑制病情，但疫情已嚴重衝擊經濟活動，並造成大量生命與財產損失。

以歐盟整體以及德國、法國、義大利、英國等重要國家進行觀察，首先，在 GDP 部分，根據歐盟統計局、英國統計局資料<sup>106</sup>，歐盟 2020 年第 1 季 GDP 成長率為-3.3%；第 2 季為-11.4%，是有紀錄以來衰退幅度最大的一次。另外，德國、法國、義大利、英國 GDP 第 1、2 季成長率則分別為-2.0%、-5.9%、-5.5%、-2.5%；-9.7%、-13.8%、-13.0%、-19.8%。由於經濟活動大量停擺，導致經濟衰退幅度相當明顯，肺炎疫情對於上述歐洲主要國家在第 2 季形成顯著衝擊。但隨封城措施逐步鬆綁，以及全球經濟開始復甦，歐盟自第 3 季經濟開始出現反彈，歐盟 GDP 成長率達到 11.6%，德國、法國、義大利、英國 GDP 亦分別出現 8.5%、18.2%、16.1%與 15.5%的明顯成長（詳見圖 3-1）。

---

<sup>106</sup> Eurostat.  
<https://ec.europa.eu/eurostat/web/covid-19/economy> ;  
United Kingdom Office for National Statistics.  
<https://www.ons.gov.uk/>.

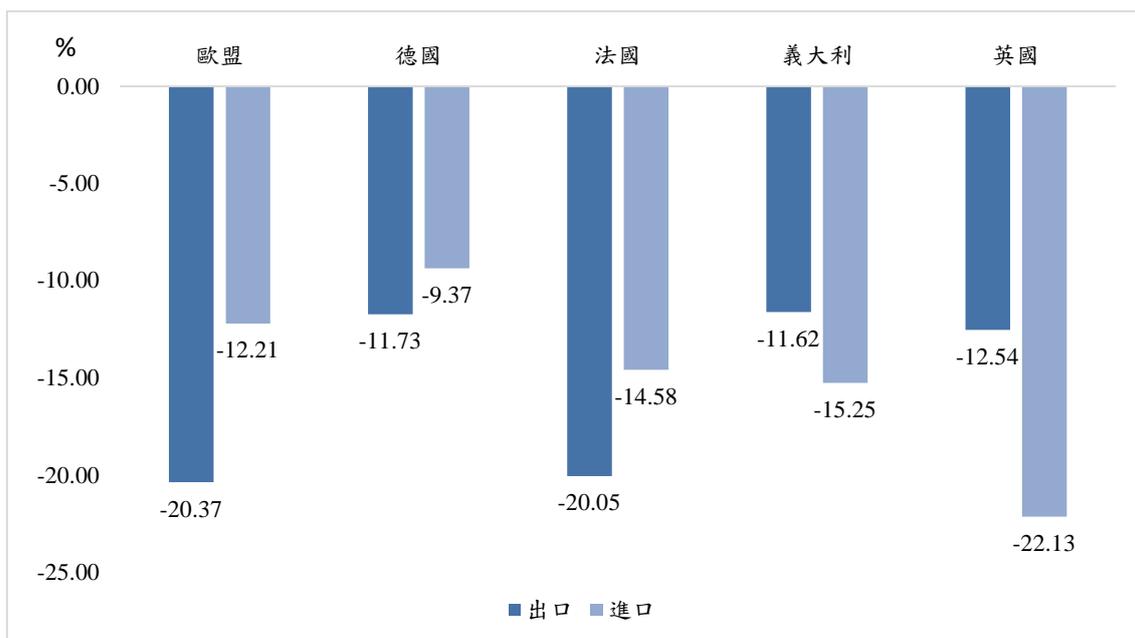


資料來源：Eurostat. <https://ec.europa.eu/eurostat/web/covid-19/economy>。

**圖 3-1 歐洲主要國家 GDP 季成長率 (2020 年第 1-3 季)**

就貿易面來看，在出口方面，歐盟整體與德國、法國、義大利、英國等國家出口皆受供應鏈斷鏈等疫情帶來的影響而呈現衰退。2020 年 1-9 月間，歐盟對外出口金額約為 1.76 兆歐元，年成長率為-20.37%；另一方面，法國衰退幅度達-20.05%，德國與義大利則分別為-11.73%與-11.62%；在英國則為-12.54%。

在進口方面，相較 2019 年表現，歐洲地區亦受內部需求減少、消費力道低迷等因素而衰退。在 2020 年 1-9 月間，歐盟進口年成長率為-12.21%；德國、法國、義大利進口衰退幅度分別為-9.37%、-14.58%、-15.25%；英國則達到-22.13%（詳見圖 3-2）。



註：資料期間為 2020 年 1-9 月。

資料來源：Eurostat. <https://ec.europa.eu/eurostat/web/covid-19/economy>；

United Kingdom Office for National Statistics. <https://www.ons.gov.uk/>。

**圖 3-2 歐洲地區主要國家進出口成長率年變化（2020 年 1-9 月累計）**

另外，在勞動市場方面，由於歐盟許多國家推行短時工作計畫（Short-time work program），鼓勵企業利用縮短勞工工時來替代裁員，<sup>107</sup>使歐盟整體失業率未出現較明顯的波動。根據歐洲工會研究所（European Trade Union Institute）調查，截至 2020 年 4 月底，歐洲企業共提出 4,200 萬份短時工作計畫申請，相當於歐洲勞工人口的 27%。其中，以法國申請 1,130 萬份最多，德國、義大利、英國則分別有 1,010 萬份、830 萬份、630 萬份的申請件數，是歐洲申請件數最多的前 4 個國家。<sup>108</sup>歐盟 2020 年 9 月失業率為 7.5%，較 8 月提高 0.1 個百分點；以個別國家來看，德國 8 月失業率為 4.5%，較 8 月增加 0.1 個百分點；法國 9 月失業率為 7.9%，較 7 月增加 0.4 個百分點；義大利 9 月失業率則月減 0.1 個百分點至 9.6%；英國 7-9 月三個月失業率則為 4.8%。

<sup>107</sup> Eurofound (2020). “Short-time work.” May 15. <https://www.eurofound.europa.eu/observatories/eurwork/industrial-relations-dictionary/short-time-work>.

<sup>108</sup> European Trade Union Institute(2020). “42 million applications for short time work.” Jun 10. <https://www.etui.org/about-etui/news/42-million-applications-for-short-time-work>.

## 二、歐洲主要國家的紓困與振興經濟措施

隨疫情影響經濟發展，歐洲各國政府提出各類紓困與振興措施，來減緩企業、勞工與消費者面對的衝擊與風險，本文以下將針對德國、法國、義大利、英國的紓困與振興措施進行說明。

### (一) 德國紓困與振興經濟措施

#### 1. 紓困措施

德國政府提出總額 4,530 億歐元的經濟穩定基金 (Economic Stabilisation Fund)，來維護國民健康、支持就業以及企業營運能力。<sup>109</sup>、<sup>110</sup> 德國宣布於 2020 年 4 月至年底放寬短時工作津貼 (Short-time work allowance) 申請，企業若因疫情影響導致訂單減少，使至少 10% 的勞動力因此受影響，企業便可以申請短時工作津貼，其最大申請數量為員工人數的 30%。此外，德國聯邦就業局將會全額負擔雇主為員工支付的社會保險金。而專業技能升級機會法案 (Professional Upgrading Opportunities Act) 也獲得鬆綁，企業若有大量員工需要專業培訓，政府將給予更多補貼。<sup>111</sup> 針對中小型企業則制定一項 500 億歐元的緊急援助計畫，擁有 5 名以下員工的企業可以申請最高 9,000 歐元的補貼；10 人以下企業則可申請最高 15,000 歐元。<sup>112</sup> 德國復興信貸銀行則提供 1,000 億歐元的大型貸款再融資方案，

---

<sup>109</sup> The Federal Government of Germany(2020). “Assistance on a historic scale.” Apr. 22. <https://www.bundesregierung.de/breg-en/search/stabilitaetsprogramm-2020-1746020>.

<sup>110</sup> European Trade Union Institute(2020).” Measures by the Federal Government to contain the spread of the COVID-19 pandemic and address its impacts.” Apr. 22.  
Download from:  
<https://www.bundesregierung.de/resource/blob/973812/1753872/4a0014f469023200f7cf7ba3e8ed3203/2020-05-18-zwischenbilanz-eng-data.pdf?download=1>.

<sup>111</sup> The Federal Government of Germany(2020). “Easier access to short-time work allowance.” Mar. 10. <https://www.bundesregierung.de/breg-en/search/kabinett-kurzarbeitergeld-1729898>.

<sup>112</sup> The Federal Government of Germany(2020). “Emergency assistance for micro enterprises, freelancers and one-person businesses.” Mar. 23. <https://www.bundesregierung.de/breg-de/themen/coronavirus/soforthilfen-beschlossen-1734044>.

以及 3,655 億歐元的聯邦貸款擔保。<sup>113</sup>

## 2. 振興措施

德國於 2020 年 6 月 3 日提出總額 1300 億歐元的振興計畫，內容包含：自 2020 年 7 月 1 日至 12 月 31 日止調降附加價值稅，19% 者降為 16%；7% 者降至 5%。有孩童之家庭，一位孩童可獲得 300 歐元的一次性補貼；單親家庭補貼則為 600 歐元。聯邦政府將增加有需要的民眾之住房費用的支出比例；地方政府對企業減少課徵稅收形成的缺口也將由聯邦政府補貼。同時，直到 2021 年，透過補貼來減少《可再生能源法》的電力成本。最後，有 500 億歐元的預算用於未來發展，包含稅收減免、研發量子運算與人工智慧、推廣氫能源與電動車等。<sup>114</sup>另一方面，德國於 2020 年 6 月 17 日提出 10 億歐元的文化振興計畫「NEUSTART KULTUR」，針對文化基礎設施、劇院、數位活動、小型傳媒提供支持。<sup>115</sup>

## (二) 法國紓困與振興經濟措施

### 1. 紓困措施

法國政府於 2020 年 4 月 15 日提出總額 1,100 億歐元的緊急計畫，根據計畫內容，受災最嚴重地區的醫院工作者與接收這些地區病患的醫院工作者，每人可獲得 1,500 歐元的補貼；其他地區醫院工作者則獲得 500 歐元補貼；在封城期間繼續工作的公務人員每人可獲得最高 1,000 歐元的補貼。針對低收入戶，自 2020 年 5 月 15 日起，政府提供財務緊急援助，每戶家庭可獲得 150 歐元，家中有孩童者可依孩童人數額外每人補貼 100 歐元。另外，針對

---

<sup>113</sup> The Federal Government of Germany(2020). “Fed-er-al gov-ern-ment takes large-scale mea-sures to tack-le cri-sis fall-out.” Mar. 23.  
<https://www.bundesfinanzministerium.de/Content/EN/Pressemitteilungen/2020/2020-03-23-supplementary-budget.html>.

<sup>114</sup> The Federal Government of Germany(2020). “An ambitious programme.” Jun. 3.  
<https://www.bundesregierung.de/breg-en/search/konjunkturpaket-1757640>.

<sup>115</sup> The Federal Government of Germany(2020). “One billion euros for NEUSTART KULTUR.” Jun. 17.  
<https://www.bundesregierung.de/breg-en/search/neustart-kultur-1761588>.

失業問題，開放企業替員工申請部分失業方案，薪資在最低工資 4.5 倍範圍內的員工在停工期間可獲得薪資 84% 的補助，最低工資勞工則可獲得 100% 補助。根據中小企業在封城期間營運受影響程度，提供 1,500 歐元到 10,000 歐元的補助，並可以暫緩繳納租金、天然氣費用與電費，同時免繳社會保險金；<sup>116</sup>、<sup>117</sup> 另外，在企業貸款部分，法國政府提供 3,150 億歐元的公共擔保貸款額度，以及出口信用再保險服務。<sup>118</sup>

## 2. 振興措施

針對觀光旅遊業，法國政府於 2020 年 5 月 14 日提出 180 億歐元的振興計畫，內容包含減少遊客觀光稅、補貼業者損失、上調金額並允使企業員工餐券於假日使用等；<sup>119</sup> 另外，法國政府也發放度假旅遊券，優先發放給低收入者以及疫情前線工作者。<sup>120</sup> 在汽車業方面，法國政府於 2020 年 5 月 26 日發布 80 億歐元的汽車產業振興計畫，其中，個人購買電動車可補助 7,000 歐元、企業可補助 5,000 歐元；購買汽柴油車者可領取補助 3,000 歐元。<sup>121</sup> 此

---

<sup>116</sup> The Local(2020). "Coronavirus: All you need to know about financial help in France for self-employed and business owners." Apr. 24.

<https://www.thelocal.fr/20200424/what-economic-help-self-employed-in-france-are-entitled-to-during-the-coronavirus-lockdown>.

<sup>117</sup> France Diplomacy(2020). "Measures to support restaurants, cafés, hotels and businesses in the tourism, events, sport and culture sectors." Apr. 24.

<https://www.diplomatie.gouv.fr/en/coming-to-france/coronavirus-advice-for-foreign-nationals-in-france/coronavirus-statements/article/measures-to-support-restaurants-cafes-hotels-and-businesses-in-the-tourism>

<sup>118</sup> Anderson J., E. Bergamini, S. Brekelmans, A. Cameron, Z. Darvas, M. Jimenez, C. Midoes(2020). "The fiscal response to the economic fallout from the coronavirus." Breugel. Jul. 1.

<https://www.bruegel.org/publications/datasets/covid-national-dataset/#france>.

<sup>119</sup> 駐法國代表處經濟組(2020)。「法國政府發布 180 億歐元觀光產業紓困及振興計畫」。國際貿易局經貿資訊網。5 月 20 日。

<https://www.trade.gov.tw/World/Detail.aspx?nodeID=45&pid=695075>。

<sup>120</sup> 法國廣播電臺(2020)。「法國政府將向國民分發“度假券”兩種人優先」。5 月 20 日。

<http://www.rfi.fr/tw/%E6%B3%95%E5%9C%8B/20200520-%E6%B3%95%E5%9C%8B%E6%94%BF%E5%BA%9C%E5%B0%87%E5%90%91%E5%9C%8B%E6%B0%91%E5%88%86%E7%99%BC-%E5%BA%A6%E5%81%87%E5%88%B8-%E5%85%A9%E7%A8%AE%E4%BA%BA%E5%84%AA%E5%85%88>。

<sup>121</sup> Rostek-Buetti A.(2020). "France unveils 8 billion euro stimulus package for the automotive industry." FR24NEWS. May 27.

<https://www.fr24news.com/a/2020/05/france-unveils-8-billion-euro-stimulus-package-for-the-automotive-industry-news-dw.html>.

外，法國政府於 2020 年 6 月 9 日發布航空業振興計畫，包含暫停償還 15 億歐元的出口信貸，以及給予 20 億歐元的空中巴士採購補貼。<sup>122</sup>

### （三）義大利紓困與振興經濟措施

#### 1. 紓困措施

義大利政府於 2020 年 3 月 17 日針對稅制、企業、勞工等領域提出相關紓困計畫。至 2020 年底，義大利政府提供 2,000 億歐元的經費，來支撐企業的現金流動性，由義大利官方輸出信用機構 SACE 向銀行和其他金融機構提供擔保，支付企業任何形式的貸款；在出口方面，SACE 出口保險的 90% 支出將由國家承擔，企業僅需支付 10% 費用，使國內有更多資源用於出口活動。<sup>123</sup>另外，義大利政府無條件對 3 月-4 月間受疫情影響最嚴重的旅館、運輸、遊樂園等企業暫緩徵稅，並有條件對部分省分企業實施暫緩課徵附加價值稅；工作場域的消毒費用則享有 50% 的稅收抵免，購置個人防護用品也可享有相關抵免；工作場所租金則提供 60% 的稅收抵免。在勞工補助方面，3 月間仍至工作地點工作，且收入不超過 40,000 歐元的勞工可獲得 100 歐元的補貼；<sup>124</sup>此外，義大利政府撥出超過 100 億歐元預算，保障勞工就業與所得，給予因疫情而中斷工作者 1,400 歐元的補貼；並對自雇者給予 600 歐元補貼等。<sup>125</sup>

- 
- <sup>122</sup> French Government(2020). “PLAN DE SOUTIEN À L’AÉRONAUTIQUE.” Jun. 9. [https://minefi.hosting.augure.com/Augure\\_Minefi/r/ContenuEnLigne/Download?id=94C9F4D9-0CB4-4D85-9026-7801E5E7F1E7&filename=2196%20DP%20-%20Plan%20de%20soutien%20C3%A0%201%27a%C3%A9ronautique.pdf](https://minefi.hosting.augure.com/Augure_Minefi/r/ContenuEnLigne/Download?id=94C9F4D9-0CB4-4D85-9026-7801E5E7F1E7&filename=2196%20DP%20-%20Plan%20de%20soutien%20C3%A0%201%27a%C3%A9ronautique.pdf).
- <sup>123</sup> Ministry of Economy and Finance of Italy(2020). “Supporting the liquidity of households and businesses.” Mar 17. <http://www.mef.gov.it/en/covid-19/Supporting-the-liquidity-of-households-and-businesses-00001/>.
- <sup>124</sup> Ministry of Economy and Finance of Italy(2020). “Tax and social security payments suspended.” Mar 17. <http://www.mef.gov.it/en/covid-19/Tax-and-social-security-payments-suspended/>.
- <sup>125</sup> Ministry of Economy and Finance of Italy(2020). “Supporting workers and guaranteeing incomes.” Mar 17. <http://www.mef.gov.it/en/covid-19/Supporting-workers-and-guaranteeing-incomes/>.

## 2. 振興措施

義大利政府於 2020 年 5 月 14 日通過總額 550 億歐元的振興方案，其中，256 億歐元經費用於休假中勞工、自由工作者與失業救濟金；給予地下經濟勞工緊急所得補助；150-160 億歐元用於補助企業，包含對營收低於 2,500 萬歐元的企業減免 40,000 歐元的稅收；32 億歐元用於醫療照護；12 億歐元用於補貼食品與農業部門；14 億歐元用於學校，包含招募大學研究員與教師；另外，低收入戶可獲得 500 歐元的旅遊補助以及育兒補貼。

126

### (三) 英國紓困與振興經濟措施

#### 1. 紓困措施

英國政府開放在 3-6 月間，受疫情影響而無法維持員工工作的企業，可以申請補貼來支付連續停工 3 周員工的薪資；<sup>127</sup> 在 3 月 20 日至 6 月 30 日間受疫情影響的企業，其附加價值稅最晚可延後至 2021 年 3 月 31 日前完成繳納；<sup>128</sup> 小店、餐廳、咖啡店、酒吧、劇院、健身房、旅館等行業可免徵 2020-2021 財政年度的營業稅；<sup>129</sup> 此外，小型企業支付營業稅後可獲得 10,000 英鎊的一次性補助；<sup>130</sup> 另外，針對中小企業提出政府擔保 80% 資金的貸款，並由政府

---

<sup>126</sup> Wanted in Rome (2020). "Italy approves €55 billion stimulus package." May 14.

<https://www.wantedinrome.com/news/italy-approves-55-billion-stimulus-package.html>.

<sup>127</sup> Government of the United Kingdom(2020). "Check if you can claim for your employees' wages through the Coronavirus Job Retention Scheme." Mar. 26.

<https://www.gov.uk/guidance/claim-for-wage-costs-through-the-coronavirus-job-retention-scheme>.

<sup>128</sup> Government of the United Kingdom(2020). "Deferral of VAT payments due to coronavirus (COVID-19)." Mar. 26.

<https://www.gov.uk/guidance/deferral-of-vat-payments-due-to-coronavirus-covid-19>.

<sup>129</sup> Government of the United Kingdom(2020). "Check if your retail, hospitality or leisure business is eligible for business rates relief due to coronavirus (COVID-19)." Mar. 18.

<https://www.gov.uk/guidance/check-if-your-retail-hospitality-or-leisure-business-is-eligible-for-business-rates-relief-due-to-coronavirus-covid-19>.

<sup>130</sup> Government of the United Kingdom(2020). "Check if you're eligible for the coronavirus Small Business Grant Fund." Apr. 1.

<https://www.gov.uk/guidance/check-if-youre-eligible-for-the-coronavirus-small-business-grant-fund>.

支付首年所有的利息和費用；<sup>131</sup>大型企業則可獲得最高 2 億英鎊，由政府擔保 80% 的貸款或其他融資。<sup>132</sup>

## 2. 振興措施

英國政府於 2020 年 6 月 30 日提出振興基礎建設投資項目，包含：15 億英鎊用於醫院維護，改善醫院設施；1 億英鎊用於地區橋梁維修等公路建設、1,000 萬英鎊用於改設鐵路設施；超過 10 億英鎊用於重建校園，另外 7.6 億英鎊用於校園維修和升級；2.85 億英鎊用於法院修繕、監獄設施維護等；9 億英鎊用於投資地方數位發展和創新技術中心等；9600 萬英鎊用於投資城鎮基礎建設。<sup>133</sup>此外，英國在文藝領域投入 15.7 億英鎊進行振興計畫，其中，表演藝術、劇院、文物古蹟、博物館、美術館、電影院等單位可以獲得 8.8 億英鎊的緊急補助或 2.7 億英鎊的貸款；提供國家文化機構和英格蘭遺產信託（English Heritage Trust）1 億英鎊的援助；對文化基礎建設進行 1.2 億英鎊的投資等。<sup>134</sup>

## 三、歐洲國家在疫情後對區域化發展的重要趨勢

歐盟是全球區域經貿一體化之典範，在疫情干擾下，區域內鏈結出現衝擊，導致原有的經貿機制受到影響，而隨著疫情演變，歐盟各國亦透過各類措施試圖進行復甦，以期在疫情下恢復原有的經貿體系。本節主要研析歐洲地區疫情後重要趨勢，針對歐盟振興、開放邊境、英國脫歐，以及歐洲企業

---

<sup>131</sup> Government of the United Kingdom(2020). “Apply for the Coronavirus Business Interruption Loan Scheme.” Mar. 23.

<https://www.gov.uk/guidance/apply-for-the-coronavirus-business-interruption-loan-scheme>.

<sup>132</sup> Government of the United Kingdom(2020). “Apply for the Coronavirus Large Business Interruption Loan Scheme.” Apr. 3.

<https://www.gov.uk/guidance/apply-for-the-coronavirus-large-business-interruption-loan-scheme>.

<sup>133</sup> Government of the United Kingdom(2020). “PM: A New Deal for Britain.” Jun. 30.

<https://www.gov.uk/government/news/pm-a-new-deal-for-britain>.

<sup>134</sup> Government of the United Kingdom(2020). “£1.57 billion investment to protect Britain’s world-class cultural, arts and heritage institutions.” Jul. 5.

<https://www.gov.uk/government/news/157-billion-investment-to-protect-britains-world-class-cultural-arts-and-heritage-institutions>.

供應鏈變遷情況等議題進行探討。

## （一）德國接任歐盟理事會主席強化振興歐洲

德國於 2020 年 7 月 1 日接掌歐盟理事會主席，為期半年，作為歐洲經濟大國，如何運用其領導能力與相關資源解決歐盟內部因疫情所遭受的衝擊，是德國在這段期間面臨的主要挑戰。2020 年 6 月 29 日，德國總理梅克爾（Angela Merkel）與法國總統馬克宏（Emmanuel Macron）共同推動歐盟執行委員會為歐盟設立規模 7,500 億歐元的「下一代歐盟」(Next Generation EU) 振興基金計畫，協助振興歐洲經濟。<sup>135</sup>

根據最初協議，「下一代歐盟」基金運用方式主要分為 3 大部分：(1) 支持歐盟成為國復甦；(2) 啟動經濟並幫助私人投資；(3) 從危機中記取教訓。基金主要投入在第 1 部分，在協助復甦部分，3,100 億歐元為贈與；2,500 億歐元為貸款；加上鄉村發展等其他細項部分，第 1 部分總額為 6,550 億歐元。其他資金則分散於第 2 部分、第 3 部分，包含投資便捷措施、醫療計畫等各類細項部分。最終該計畫總額 7,500 億歐元，有 5,000 億歐元為贈與；2,500 億歐元為貸款。<sup>136</sup>

然而，該振興計畫推動過程並不順利，主要是德、法兩國希望該基金多數份額以免償還的方式贈與給經濟影響受創的國家；但遭到荷蘭、瑞典、丹麥、奧地利等國家反對。最終該計畫以折衷的方式通過，將贈與金額縮減為 3,900 億歐元。<sup>137</sup>不過，該振興計畫未來仍有許多變數，例如法國歐洲事務部於 2020 年 8 月 2 日表示，擬提議於振興計畫中加入部分對破壞人權國家

<sup>135</sup> 中央社(2020)。「倡議歐盟振興計畫 梅克爾為政治功績奮力一搏」。7月1日。  
<https://www.cna.com.tw/amp/news/aopl/202007010429.aspx>。

<sup>136</sup> European Commission (2020). “The pillars of Next Generation EU.” Jun. 20.  
[https://ec.europa.eu/info/live-work-travel-eu/health/coronavirus-response/recovery-plan-europe/pillars-next-generation-eu\\_en](https://ec.europa.eu/info/live-work-travel-eu/health/coronavirus-response/recovery-plan-europe/pillars-next-generation-eu_en).

<sup>137</sup> European Council (2020). “Special meeting of the European Council (17, 18, 19, 20 and 21 July 2020) – Conclusions.” Jul. 20.  
<https://www.consilium.europa.eu/media/45109/210720-euco-final-conclusions-en.pdf>.

的限制條款。<sup>138</sup>

值得注意的是，在疫情的催化下所形成的「下一代歐盟」振興基金計畫是歐盟史上首個成員國共同舉債的金融項目，德國 Ifo 研究院院長 Clemens Fuest 表示，本次經濟受到重創的成員國在無需前提的條件下就可獲得金援，顯示歐盟金融結構在危機處理機制上已出現根本的改變，共同舉債成為未來可行的策略之一。<sup>139</sup>然而，伴隨著舉債而來的是未來龐大的償債支出，歐盟可能需要開拓新的資金來源，來減緩資金壓力。

整體而言，歐盟區域化策略在經歷疫情衝擊後出現許多雜音，現階段不排除歐盟有可能提出其他振興措施，德國亦將在其中佔據要角，但後續德國面對部分態度較強硬的歐盟國家，仍要注意不同的意見干擾。由於各國面對的衝擊程度有所不同，因此對振興方案的立場可能出現很大的歧見，進而影響歐洲區域經貿復甦的進度。據此，如德國般同時具有實質經濟實力與話語權的領袖角色對於現階段的歐洲是相當必要的存在。

另外，歐盟理事會輪值主席國任期僅有半年，而下屆主席為葡萄牙，儘管輪值主席國會就政策銜接進行討論，但肺炎疫情情勢多變，對區域經濟形成的不確定性相當高。德國作為歐洲經濟大國，在區域內有一定的影響力，後續主席輪替後，主席國是否會因政經條件變化，而在區域化振興政策受到其他大國壓迫，仍有待觀察。估計德國仍會與法國合作，作為支撐歐洲復興的重要幕後推手，最大化歐盟制度框架下各成員國間的區域利益平衡，以強化歐洲的復甦力度。

---

<sup>138</sup> Singh K. (2020)。" France to push for rights sanctions in EU recovery plan: minister to FT." Reuters. Aug. 3.  
<https://www.reuters.com/article/us-health-coronavirus-eu-france/france-to-push-for-rights-sanctions-in-eu-recovery-plan-minister-to-ft-idUSKBN24Y005>.

<sup>139</sup> 林育立(2020)。「德智庫：共同舉債振興經濟 標記歐盟深刻轉變」。中央社。7月21日。  
<https://www.cna.com.tw/news/firstnews/202007210322.aspx>。

## (二) 歐盟國家放寬邊境限制提升區域經貿動能

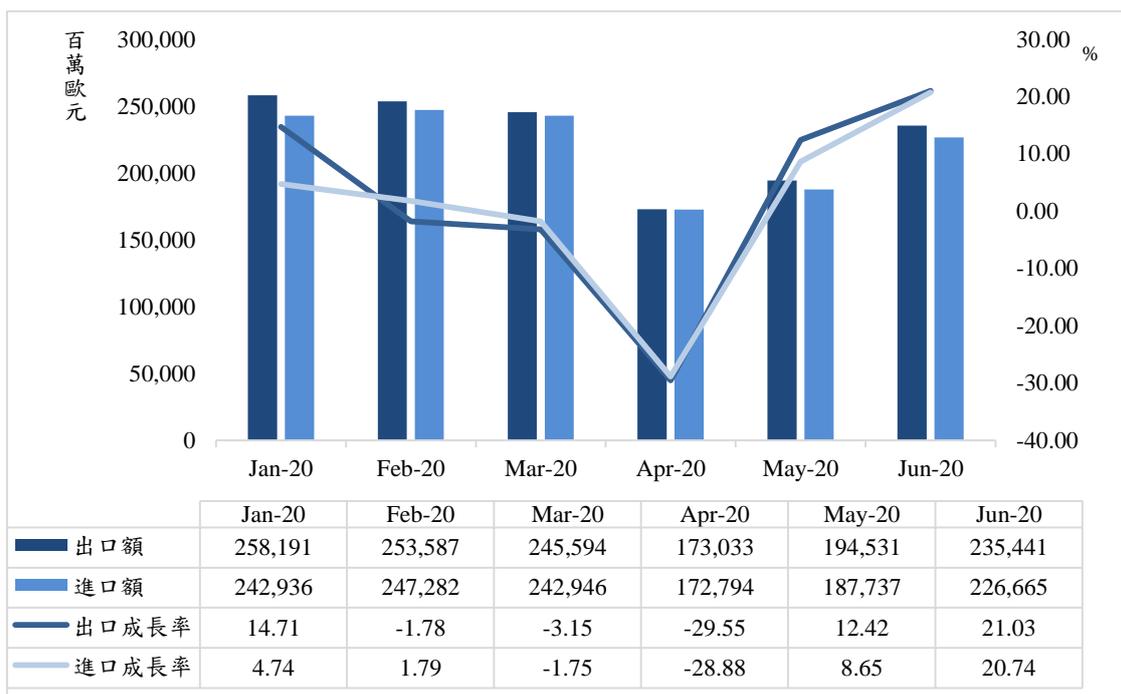
自 2020 年 3 月起，歐盟各國因肺炎情勢嚴重而開始進行邊境管制，許多經貿活動因此開始停擺。然而，為因應各類經濟與民生需求，歐盟境內各國自 6 月開始逐步考量放寬內部邊境限制。例如，德國因農作物採收季需要大量勞動人口，因此在一定條件下開放並延長農業季節工入境與停留時間，以填補農業活動所需的勞動力；<sup>140</sup>法國則於 6 月 15 日起開放歐盟成員國以及歐洲申根國家不需提供健康證明或進行隔離便能入境，但英國與西班牙公民則需要提交相關證明才能通關；其他如義大利、西班牙、波蘭、比利時、荷蘭等多個國家亦已對多數歐盟國家進行邊境開放。<sup>141</sup>

歐盟內部邊境開放將可以促進成員國間貿易動能得到一定的復甦，觀光住宿、零售等相關產業也將因內部邊境開放而有所提振。根據歐盟統計局資料，歐盟內部進出口貿易在 4 月跌至低點，自 5 月開始復甦，尤其在多數國家解除內部邊境封鎖後，6 月歐盟內部進、出口成長幅度分別達到 21.03% 與 20.74%，明顯較 5 月增加，顯示歐盟各國因應疫情變化逐漸放寬邊境限制後，應有助於提升區域經貿動能（詳見圖 3-3）。

---

<sup>140</sup> 農傳媒(2020)。「歐洲疫情尚未減緩 德國祭出 7 策略穩定農業勞動力」。7 月 18 日。  
<https://www.agriharvest.tw/archives/42053>。

<sup>141</sup> Euronews (2020). “Summer travel: Which countries in Europe have opened their borders?” Aug. 9.  
<https://www.euronews.com/2020/07/22/which-european-countries-have-opened-their-borders-ahead-of-the-summer-holiday-season>.



資料來源：Eurostat. “EU27 (from 2020) trade by SITC product group.”  
<http://appsso.eurostat.ec.europa.eu/nui/submitViewTableAction.do>.

**圖 3-3 歐盟內部進出口貿易金額與成長率（2020/01-06）**

另一方面，歐盟亦於 2020 年 6 月 30 日公布符合條件的第三國旅客入境名單，不過，歐盟制定的開放名單並不具有約束力，僅要求各成員國不得增加名單外之國家，實際邊境管制條件仍由各成員國決定。歐盟在第 1 波名單共公布了 15 個國家，包含阿爾及利亞、澳洲、加拿大、喬治亞、日本、蒙特內哥羅、摩洛哥、紐西蘭、盧旺達、塞爾維亞、韓國、泰國、突尼西亞、烏拉圭；中國大陸則是確認在「對等互惠」的前提下才會放行。<sup>142</sup>然而，歐盟於 8 月 8 日將開放名單縮減為 11 國，剔除阿爾及利亞、蒙特內哥羅；摩洛哥、塞爾維亞等國，顯示全球疫情在部分國家仍未有緩和的跡象。<sup>143</sup>

<sup>142</sup> European Council of the European Union (2020). “Council agrees to start lifting travel restrictions for residents of some third countries.” Jun. 30.  
<https://www.consilium.europa.eu/en/press/press-releases/2020/06/30/council-agrees-to-start-lifting-travel-restrictions-for-residents-of-some-third-countries/>.

<sup>143</sup> European Union (2020). “Re-open EU NEWS 08-08-2020.” Aug. 08.  
<https://reopen.europa.eu/en>.

值得注意的是，歐盟國家在開放內部邊界後，許多國家出現確診病患快速增多的現象，例如西班牙、法國等國疫情皆再度出現蔓延。歐洲疾病預防控制中心（European Centre for Disease Prevention and Control, ECDC）於 8 月 10 日指出，許多國家正開始檢測輕度或無症狀患者，導致病例數有所提升，但歐洲國家放寬了各類限制措施，確實也是使部分國家的確診數量出現增加的原因。ECDC 建議，重新啟動或加強部分限制措施可以減輕確診與死亡人數進一步增加。部分病例增加的國家應該考慮階段性恢復限制措施，實施有效篩檢的國家將能夠更快速發現確診數的增加並鎖定高風險群體；同時，應盡量縮短檢測、通知、聯繫追蹤等流程時間。<sup>144</sup>

為了防止經濟再次停擺對於企業、勞動市場所帶來風險與衝擊，歐盟各國再度全面封鎖邊界的可能性不高。但考量疫情再度加溫的情況，相關檢疫與管制措施可能會再度變得更加嚴格，使內部人流、物流再度趨緩，在一定程度上影響歐盟區域經貿活動發展。目前法國、西班牙、希臘、荷蘭等國為因應尚未趨緩的疫情問題，於部分城市再度實施聚會禁令、關閉娛樂場所等措施。<sup>145</sup>不過，在經歷過第 1 次的大規模封鎖經驗後，歐盟各國應可運用較有彈性的方式來緩和各類管制措施可能帶來的負面衝擊，在一定程度上掌控相關措施對區域經貿形成的影響。

### （三）疫情影響英國脫歐情勢與經貿發展

英國脫歐對於歐洲經貿區域化形成重大變革，目前雙方預期在 2020 年 12 月底前解決貿易相關問題，在此過渡期間，英國仍暫時留在歐洲單一市

---

<sup>144</sup> ECDC (2020). “Rapid Risk Assessment: Coronavirus disease 2019 (COVID-19) in the EU/EEA and the UK – eleventh update: resurgence of cases.” Aug 10.  
<https://www.ecdc.europa.eu/en/publications-data/rapid-risk-assessment-coronavirus-disease-2019-covid-19-eueea-and-uk-eleventh>.

<sup>145</sup> Boffey, D. et al. (2020). “As Covid cases rise again, how are countries in Europe reacting?” The Guardian. Sep. 23.  
<https://www.theguardian.com/world/2020/sep/23/as-covid-cases-rise-again-how-are-countries-in-europe-reacting>.

場與關稅同盟中。不過，由於雙方意見分歧，加上疫情紛擾，今年前期雙方談判團隊僅能依賴視訊會議，無法有深刻的實際交流，導致談判進度並未出現重大進展。歐盟脫歐首席談判代表巴尼耶（Michel Barnier）表示，歐盟立場須確保企業公開公平的競爭環境，才可能達成與英國的經濟夥伴關係。雙方表定在 2020 年 10 月完成談判，並於過渡期結束前簽署貿易協定。<sup>146</sup>隨著時間逼近，儘管疫情仍嚴峻，但脫歐問題與相關協議進度迫在眉睫，雙方談判團隊決定於 2020 年 8 月 18 日恢復面對面討論。然而，在最新一輪的討論中，雙方仍然未出現重大進展，歐盟脫歐首席談判代表巴尼耶指出，在公平競爭與其他諸多領域仍未與英國達成共識。目前英國已針對硬脫歐以及第 2 波疫情在冬季同時出現的可能風險提出應急計畫「末日文件」（Disaster Dossie）。<sup>147</sup>

在疫情衝擊下，除了脫歐談判進展受到影響，英國企業也遭受到部分波及。英國工業聯合會（Confederation of British Industry）在 2020 年 6 月 25 日至 7 月 15 日間，針對英國 752 家企業進行是否已準備好面臨脫歐過渡期結束的調查，有 58% 的企業表示自今年初開始便沒有就相關計畫進行動作；有 1/5 的企業則表示，疫情使他們更難準備面對脫歐；只有 15% 的企業表示已經對 12 月完全脫歐做好準備。以產業來看，製造業尚未對脫歐進行準備者比例達 27%，許多業者批評政府未說明製造業在脫歐後的相關貿易準備安排。對此，英國工業聯合會總幹事卡羅琳（Carolyn Fairbairn）表示，調查透露了多數企業並沒有足夠的時間或資源來對可能出現硬脫歐的情況進行準備。<sup>148</sup>

---

<sup>146</sup> 唐佩君 (2020)。「英國脫歐過渡期倒數半年 歐盟：談判仍陷分歧」。中央社。7 月 2 日。  
<https://www.cna.com.tw/amp/news/aopl/20200020384.aspx>。

<sup>147</sup> Cole, H. (2020). “DISASTER DOSSIER Leaked document reveals Cabinet’s emergency plans for perfect storm of No Deal Brexit and coronavirus second wave.” Aug. 22.  
<https://www.thesun.co.uk/news/12474511/emergency-plans-perfect-storm-no-deal-brexit-coronavirus-second-wave/>.

<sup>148</sup> Zorzut, A. (2020). “Survey finds business preparation for Brexit has gone backwards since pandemic.” The New European. Jul. 31.  
<https://www.theneweuropean.co.uk/top-stories/cbi-finds-more-british-firms-unprepared-for-brexit-due-to-covid-19-1-6771418>.

總體而言，對於英國企業來說，在疫情下面臨了龐大的營運壓力，中小企業相較於大企業所面對的困難勢必更多，使其更難以處理脫歐可能帶來的風險與問題。在各種因素影響下，完全脫歐後英國與歐盟的經貿關係仍會存在高度的不確定性，排除硬脫歐形成的衝擊，即便在是有協議的脫歐情況下，企業也需要磨合期來適應新的進出口關係或其他問題。

#### （四）歐洲企業供應鏈變遷情況觀察

在美中貿易戰與疫情影響下，歐洲企業亦面臨了是否進行供應鏈調整的策略考量。歐盟雖然主要仍秉持多邊主義，希望在公平貿易的規則基礎上進行經濟多邊合作；不過，歐盟亦表明其在全球治理方面與中國大陸並不持同樣立場的意見。歐洲最大數位出版社 Axel Springer 負責人 Mathias Döpfner 指出，歐洲應和美國相同，以減少對中國大陸的依賴來維護歐洲經濟安全。<sup>149</sup>

在美國的壓力與自身考量下，許多歐洲國家已表態減少對中國大陸 5G 基礎建設與相關投資的依賴，包含英國、法國、斯洛維尼亞、羅馬尼亞、挪威、丹麥、義大利、荷蘭、比利時等多個歐洲國家的電信商已決定不使用中國大陸 5G 設備；另一方面，德國雖並未明言禁止華為等中國大陸 5G 設備，但德國將過對電信設備供應商進行技術安全審核以及德國聯邦情報局的政治審核來決議中國大陸企業是否可以參與德國 5G 建設。在此基礎上，歐洲電信商 5G 設備供應來源已由華為、中興等中國大陸企業轉移到愛立信 (Ericsson)、諾基亞 (Nokia) 等歐洲主要通訊設備供應商。<sup>150</sup>、<sup>151</sup>、

---

<sup>149</sup> BBC(2020)。「肺炎疫情中激化的中美矛盾與倍增的歐洲選邊站隊壓力」。5月5日。  
<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/world-52550289>

<sup>150</sup> 法國廣播電臺(2020)。「歐洲各國紛紛抵制華為 美國施壓德國跟進」。8月17日。  
<https://www.rfi.fr/tw/%E4%B8%AD%E5%9C%8B/20200817-%E6%AD%90%E6%B4%B2%E5%90%84%E5%9C%8B%E7%B4%9B%E7%B4%9B%E6%8A%B5%E5%88%B6%E8%8F%AF%E7%82%BA-%E7%BE%8E%E5%9C%8B%E6%96%BD%E5%A3%93%E5%BE%B7%E5%9C%8B%E8%B7%9F%E9%80%B2>。

<sup>151</sup> 游可欣(2020)。「華為歐洲市場重挫！羅馬尼亞加入美國行列」。PChome 新聞。11月5日。  
<https://news.pchome.com.tw/science/tdcpres/20201105/index-60455492076191276005.html>。

不過，對於以中國大陸作為主要生產基地的企業來說，撤離中國大陸就現階段而言仍相當困難。根據中國歐盟商會針對 1,308 家歐洲企業調查的《歐盟商業信心調查 2020》(European Business in China Business Confidence Survey 2020)<sup>154</sup>，雖然疫情使在陸歐洲企業面臨營收減少的風險，但僅有 11% 的歐洲企業考慮撤離中國大陸，主要原因是目前中國大陸在電子零組件等重要產業的供應鏈仍很難被取代。

儘管如此，歐洲國家在戰略考量下，仍嘗試將企業供應鏈遷出中國大陸，歐洲央行副行長 Luis de Guindos 和荷蘭央行行長 Klaas Knot 都主張，企業應考慮將供應鏈移至離母國更近的地方。目前，為因應疫情變化，歐洲製藥和醫療護具企業已開始進行生產線和相關供應鏈移轉，德國非專利藥製造商 Stada Arzneimittel AG 表示，中國大陸雖仍是供應鏈的重要組成部分，但公司嘗試從多家製造商和不同國家採購供應原料。<sup>155</sup> 歐盟也由 200 多家汽車電池製造廠商、政府和研究組織組成歐洲工業原料聯盟(European Raw Materials Alliance)，重新建立約 30 種關鍵原材料供應鏈，加強歐洲企業供應鏈自給自足的能力。<sup>156</sup> 另一方面，在政府支持下，法國主要汽車生產商雷諾

<sup>152</sup> 法國廣播電臺(2020)。「德國 5G：華為面臨德國雙重審核」。10 月 5 日。

<https://www.rfi.fr/tw/%E4%B8%AD%E5%9C%8B/20201005-%E5%BE%B7%E5%9C%8B5g-%E8%8F%AF%E7%82%BA%E9%9D%A2%E8%87%A8%E5%BE%B7%E5%9C%8B%E9%9B%99%E9%87%8D%E5%AF%A9%E6%A0%B8>。

<sup>153</sup> 房伊媚(2020)。「瑞典 5G 網絡禁用華為及中興通訊設備 稱基於安全理由」。香港 01。10 月 20 日。

<https://www.hk01.com/%E5%8D%B3%E6%99%82%E5%9C%8B%E9%9A%9B/538301/%E7%91%9E%E5%85%B85g%E7%B6%B2%E7%B5%A1%E7%A6%81%E7%94%A8%E8%8F%AF%E7%82%BA%E5%8F%8A%E4%B8%AD%E8%88%88%E9%80%9A%E8%A8%8A%E8%A8%AD%E5%82%99-%E7%A8%B1%E5%9F%BA%E6%96%BC%E5%AE%89%E5%85%A8%E7%90%86%E7%94%B1>。

<sup>154</sup> European Chamber (2020). “European Business in China Business Confidence Survey 2020.” Jul. 10. Download from:

[http://www.europeanchamber.com.cn/en/publications-archive/774/European\\_Business\\_in\\_China\\_Business\\_Confidence\\_Survey\\_2020](http://www.europeanchamber.com.cn/en/publications-archive/774/European_Business_in_China_Business_Confidence_Survey_2020).

<sup>155</sup> 搜狐(2020)。「海外 | 歐洲希望減少對中國供應鏈依賴，能實現嗎？」。7 月 1 日。

[https://www.sohu.com/a/405170815\\_731021](https://www.sohu.com/a/405170815_731021)。

<sup>156</sup> 周智宇、紀蘇芸(2020)。「歐盟計畫建立戰略原材料聯盟，減少對中國稀土等供應鏈依賴」。新浪科技。9 月 8 日。<https://tech.sina.com.cn/roll/2020-09-08/doc-iivhuipp3250111.shtml>。

(Renault S.A)與 PSA 集團皆承諾會將生產基地重心移回法國。<sup>157</sup>

整體來看，生產據點位於中國大陸的歐洲企業可能較難在短期內進行供應鏈搬遷，需要歐洲政府協助才能有較顯著的成效。儘管如此，歐洲企業在大環境趨勢下，仍逐步嘗試重整其供應鏈結構，減少對中國大陸的依賴，該一潮流將成為歐洲國家維護其經濟體系安全的重要步驟。

## 第三節 小結

### 一、歐美受疫情衝擊與防疫措施之影響

#### (一) 歐美地區疫情衝擊仍十分嚴峻

由於疫情對美國經濟衝擊甚鉅，美國未待疫情完全控制之際便迅速實行解封，勉強使經濟恢復穩定，就業市場及消費市場開始出現好轉趨勢；然而，過於倉促解封使美國疫情再度劇增，部分州政府如德州、加州、亞利桑那州被迫再度宣布關閉商店、限制社交行為等措施，進一步影響經濟活動的憂慮。另一方面，美國政府反覆不定的決策、政治與種族問題等因素使美國民眾更加不願意積極配合防疫工作，包括不配合戴口罩、無視社交禁令進行活動等，加速疫情的擴散速度，很可能再度重創美國經濟。

在歐洲方面，疫情蔓延近半年以來，不少歐洲國家同樣都已從嚴格的鎖國方式慢慢改為開放的生活，但也因此讓病毒持續擴散。WHO 提出警告，歐洲有 30 個國家在解封後新增病例仍持續增加，其中 11 國疫情反彈更為顯著，包括瑞典、北馬其頓、烏克蘭、阿爾巴尼亞等國。如果不加以控制，一

---

<sup>157</sup> 劉祥航(2020)。「馬克宏宣布 80 億歐元汽車業救助方案 兩大車廠承諾重點移回法國」。鉅亨網。5 月 27 日。<https://news.cnyes.com/news/id/4482276>。

且歐洲區域再度爆發第二波疫情，將使歐洲各國衛生醫療系統再次瀕臨崩潰，同時使歐洲經濟復甦遭遇更嚴峻的挑戰。<sup>158</sup>

## （二）美國或需進一步的刺激經濟措施

美國總統川普自3月初、即美國本土疫情初現以來，陸續簽署了3份緊急紓困法案，期能藉此降低美國經濟的損傷，其中尤以《新冠病毒援助、救濟與經濟安全法》（Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security Act, “CARES Act”）為最核心之紓困措施，其涉及領域包含失業救濟、企業貸款、稅務減免、醫療支出、強化社會安全與教育等廣泛層面。然而，美國於4月底宣布重啟經濟、期待市場恢復自由運作，致使紓困與振興的力道似有緩和的趨勢，至6月底前仍未推出重大的紓困與提振經濟計畫。隨著美國疫情再度升級，再加上美國2020年總統大選、種族議題等重大事件，或將迫使美國政府不得不進一步實施更多刺激經濟措施。

## （三）疫情使歐盟的影響力逐漸弱化

而在歐洲方面，儘管歐洲多國已恢復經濟活動並逐步解封，但部分國家仍選擇繼續保持謹慎的防疫措施，同時持續給予紓困與振興經濟措施，防止疫情再次衝擊經濟。例如，德國於6月提出1,300億歐元的振興計畫，持續給予家庭補貼、企業減稅優惠；法國於5月陸續推出旅遊觀光業、汽車業、航空業振興計畫；義大利於5月擴大失業救濟金與醫療、教育方面的補助；英國則於6月擴大公部門的基礎建設投資等。整體而言，由於疫情擴散迅速，迫使歐洲各國各自為政，依照國內的疫情與經濟情況，制定不同程度的防疫與紓困振興措施。值得注意的是，歐洲各國在防疫或經濟復甦等方面愈出現

---

<sup>158</sup> Euronews (2020). “Coronavirus: The 11 countries where WHO Europe says COVID-19 is on the rise” June. 27.  
<https://www.euronews.com/2020/06/26/coronavirus-the-11-countries-where-who-europe-says-covid-19-is-on-the-rise>.

意見分歧、利害關係衝突、以自身利益為優先考量等狀況，無形之中更加弱化歐盟在全球供應鏈的地位與影響力。

## 二、對臺灣的影響與啟示

美中競爭已經從經濟、貿易走向科技領域。尤其在科技方面，兩國不僅在所有新興技術都呈現競爭狀態，更在新冠肺炎疫情後，同步採取了「確保關鍵領域及其供應鏈自主」的策略。

進一步來說，前任美國總統歐巴馬在主政時期，就已經有引導製造業回流的概念，而今年爆發的新冠肺炎疫情，導致各國無法再接受中國大陸係本國關鍵產品唯一、或是最大供應者的事實，從而強化了美國政府具體落實回流政策的動力。美國總統川普和美國國會也基於上開趨勢，在疫情相對和緩後陸續提出支持醫藥和半導體產業回流美國的政策，優先發展這兩個產業的本土供應鏈。

有鑑於此，在後疫情時代，預判全球經貿格局將朝三個方向轉變：一是全球化由單極邁向雙極方向發展，美中雙方將持續競爭，但在特定領域仍會繼續保持對話與合作關係；

二是各國將強化供應鏈的自主可控程度，除了加速國際供應鏈的重組進程之外，全球產業鏈將因此變得更加本地化和區域化，各國的產業鏈未來將改由透過資本和技術流動產生網路化的聯結關係，形成新的經貿全球化格局<sup>159</sup>；

三是美中兩大陣營在科技領域的對抗將加劇，配合本次疫情造成的全球性影響，預期美國將引發跨國高科技供應鏈重組，並走向「二軌模式」、創建「中國以外」的第二軌供應鏈。<sup>160</sup>而對臺灣而言，此係一場機會與挑戰兼

<sup>159</sup> 「肺炎疫情下全球產業鏈面臨重構：『去中國化』是否可行」(2020年4月14日)，2020年4月29日下載(或瀏覽)，《BBC中文網》，<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/business-52229356>。

<sup>160</sup> 「新臺海危機下的臺灣兵法」(2020年9月28日)，2020年10月29日下載(或瀏覽)，《遠見》，[https://www.gvm.com.tw/article/74926?utm\\_source=edm&utm\\_medium=email&utm\\_campaign=daily&utm\\_term=GV\\_post](https://www.gvm.com.tw/article/74926?utm_source=edm&utm_medium=email&utm_campaign=daily&utm_term=GV_post)。

具的環境。

## （一）挑戰與威脅

中華徵信所於9月29日發表「從美中外銷訂單消長觀察臺灣經濟趨勢」報告指出，受到美中貿易戰延燒影響，我國2019年來自美國的訂單占比攀升至28.95%，創2003年以來的新高水準。<sup>161</sup>另在今年1至8月間，來自美國的訂單成長9.3%，中國大陸訂單金額同步上升，推測應與美中關係持續惡化、雙方因此轉向增加臺灣供貨有關。

報告進一步指出，由近五年美中兩國間的相互市占率來看，中國大陸在美國市占率由2017年的21.6%，下降至今年前7月的17.3%；美國在中國大陸的市占率更從2016年的8.7%，下降至今年前8月的5.3%，意味著如果美中關係持續惡化、彼此的市占率繼續降低，臺灣或可期待接收大量的轉單效應。

然而由上述資訊可知，全球兩套供應鏈與產品標準的趨勢預期將更加明顯，兩大強權相爭的格局更將帶動全球形成區域製造，恐導致我國業者為順應各方規制需要，而面臨難度更高的布局抉擇。臺積電在五月中旬突然宣布投資亞利桑那州，同一天美國商務部宣布禁止使用美國設備與技術的廠商對華為銷售晶片與零件，背後反映的，即是當美國極力減少對中國大陸在醫藥及高科技供應鏈依賴、加速引導產業鏈轉移至美國或其他盟國之際，我國業者必須表態的現實。

另對於不具備規模經濟特質的中小企業而言，美中關鍵產業分流的局面，恐導致其因資金和技術資源相對不足，無法執行同時滿足美規與中規需要的中立平衡策略，而被迫做出選邊站的抉擇；加上截至今年前八月為止，我國來自中國大陸的訂單占比仍然高達26.35%，顯示兩岸經濟不太可能走向脫

---

<sup>161</sup> 「臺灣經濟如何對陸脫鉤又成長 考驗政府智慧」(2020年9月29日)，2020年10月29日下載（或瀏覽），《經濟日報》，<https://money.udn.com/money/story/5612/4897453>。

鈎，中小業者也不可能直接轉向美國陣營。上述情勢都將提高我國中小企業的存續風險。

值得注意的是，儘管中美角力持續惡化或將降低美中雙方對彼此的依賴，並轉向其他供應鏈尋求解決方案，讓臺灣因此受惠。但無法否認的是，中國大陸目前仍是許多美國大型企業的主要市場與供應來源，無論是從技術還是成本層面來看，美國產業很難徹底切斷與中資企業的關係；加上中國在美國不斷打壓的情況下，必然會更積極實現半導體及其他關鍵技術自製自產的目標，對我國高科技產業帶來更明顯的競爭壓力。

## （二）機會與因應之道

然就另一個角度來看，美國積極推動全球電信產業「去中化」、擴大乾淨網路計畫，我國 5 大電信業者亦全數名列「5G 乾淨網路名單」，等同於取得美方在資安方面的背書與認證，有助我國相關產業打通國際電信設備白牌市場，甚至改變早期相關設備市場被愛立信、諾基亞、華為、中興、三星等少數國際大廠瓜分的局面。<sup>162</sup>我與美方亦已在 8 月 26 日共同簽訂「5G 安全共同宣言」(Joint Declaration on 5G Security)，加深雙邊「乾淨」夥伴合作關係，亦可望成為我國資通訊業者未來拓展海外市場的利器。

再從整體產業面來看，美中摩擦仍可望引導我國在短期內承接一些自中國移出的產能，但鑒於企業對於勞動等成本的考量，預期包含臺商在內的業者，只會將附加價值較高的產品與研發業務移回臺灣生產，此舉亦可望強化我國在全球資通訊和關鍵產業供應鏈的角色與地位。<sup>163</sup>尤其當前已有眾多臺

<sup>162</sup> 「美擴大 5G 乾淨網路，臺場有望打入白牌設備市場」(2020 年 9 月 14 日)，2020 年 10 月 29 日下載 (或瀏覽)，《科技新報》，<https://technews.tw/2020/09/14/5g-clean-networks-taiwan/>。

<sup>163</sup> 顧瑩華(2020)，美中貿易戰對全球產業供應鏈的影響，會議簡報，下載自：  
<https://www.ctci.org.tw/media/7823/07-%E7%BE%8E%E4%B8%AD%E8%B2%BF%E6%98%93%E6%88%B0%E5%B0%8D%E5%85%A8%E7%90%83%E7%94%A2%E6%A5%AD%E4%BE%9B%E6%87%89%E9%8F%88%E7%9A%84%E5%BD%B1%E9%9F%BF-%E9%A1%A7%E7%91%A9%E8%8F%AF%E7%A0%94%E7%A9%B6%E5%93%A1.pdf>。

商在中國以外的國家建立基地，除了具備相當豐富的產業聚落組成經驗以外，亦有助於引導我國加入非中國大陸系統的亞洲區域供應鏈，參與重塑非中國體系的跨國供應鏈，並在新的供應鏈系統中扮演關鍵角色。

另在美中進入新型對抗格局的前提下，預期中國大陸將更加依賴內部循環，透過自有的龐大市場進行科技創新和推動經濟成長。這意味著中國大陸現行的地區經濟發展戰略和優勢，將因雙循環戰略的啟動而迎來新一波調整，並對國際產業分工路徑和全球經濟帶來根本性的變化。

考量到在經貿領域，中方現階段並未刻意箝制我國業者在陸市場的發展，顯示兩岸之間仍存在一定程度的經濟合作空間。故此，面對中國大陸推動雙循環經濟的趨勢，我方應及早因應，預先盤點當地內需市場的發展機遇；同時評估傳統「兩頭在外」的貿易模式<sup>164</sup>能否在中方強調內部循環的戰略下持續運作，必要時順應雙循環經濟衍生的產業在地化動能，加快在當地進行轉型升級，確保我國在全球產業供應鏈重組的過程中仍能保有重要角色。

其次，面對第二軌供應鏈逐漸成形的現實，如何在技術人力相對缺乏的新生產鏈上建構充裕而有效率的技術支援體系，使新生產鏈的生產效率不遜於中國，為我國未來在新型全球化格局下必須面對的挑戰。於此建議有關單位進一步協助臺商在我國境內建立更強大的技術支援能量，特別是在研發領域的部分，引導國內業者強化與主要客戶、特別是美國客戶的研發合作，同時與日本、韓國進行更細緻的分工，從而落實到新的海外生產據點與生產線上，推促我國在全球供應鏈重新調整的過程中，定位為亞洲新生產基地的技術整合者，改變以生產為核心價值的營運模式。<sup>165</sup>

---

<sup>164</sup> 指原料來源和最終銷售市場都在國外，以出口創匯為目標的加工貿易模式。

<sup>165</sup> 顧瑩華(2020)，美中貿易戰對全球產業供應鏈的影響，會議簡報，下載自：  
<https://www.ctci.org.tw/media/7823/07-%E7%BE%8E%E4%B8%AD%E8%B2%BF%E6%98%93%E6%88%B0%E5%B0%8D%E5%85%A8%E7%90%83%E7%94%A2%E6%A5%AD%E4%BE%9B%E6%87%89%E9%8F%88%E7%9A%84%E5%BD%B1%E9%9F%BF-%E9%A1%A7%E7%91%A9%E8%8F%AF%E7%A0%94%E7%A9%B6%E5%93%A1.pdf>。

最後，中期而論，基於臺商重啟全球產線布局，預期供應鏈將更加自主可控；配合最終產品採用智慧製造的趨勢，或再次啟動 MIT 時代。在此其中，除科技電子產業要把握機會往產業核心價值層面移動以外，提升其他製造產業的附加價值、拓展金融與醫療服務的品牌能量等等，也都是我國在這場國際經濟秩序重組過程當中，可列為重點發展的新方向。

至於就長期角度觀之，國內企業將興起另一波汰弱留強的潮流，各方均應繼續努力提升國內產業在全球供應鏈的位階，以強化在國際市場的競爭力。特別是與我國外貿發展至關重要的兩大自由貿易協定—CPTPP 與 RCEP，預期將於 2020 年大勢底定，外界亦普遍認為此情勢將對我國經貿領域造成嚴重衝擊。但從本次肺炎疫情勢觀察可知，自由貿易雖能落實參與國的相對優勢和提高生產效率，卻也會增加本國對他國的曝險程度，讓相對缺乏實質生產要素的一方受害<sup>166</sup>。故此，面對疫情帶來的全球化崩塌效應，建議有關單位應將建立自主供應鏈列為優先事項，盡速盤點當前我國掌握了多少關鍵產業的供應鏈，以及如何提升我國供應鏈未來在垂直博弈—即核心技術創新和價值鏈高端競爭的能力，而無須執著於是否可以仰賴日本加入 CPTPP 或 RCEP，以此做為從根本降低我國經濟發展動能受自貿協定衝擊的武器。

---

<sup>166</sup> 「掌握供應鏈才是臺灣自由貿易的王道」(2020 年 4 月 11 日), 2020 年 4 月 29 日下載(或瀏覽), 《Yahoo 論壇/戴發奎》, <https://tw.news.yahoo.com/-yahoo%E8%AB%96%E5%A3%87%E6%88%B4%E7%99%BC%E5%A5%8E%E6%8E%8C%E6%8F%A1%E4%BE%9B%E6%87%89%E9%8F%88%E6%89%8D%E6%98%AF%E5%8F%B0%E7%81%A3%E8%87%AA%E7%94%B1%E8%B2%BF%E6%98%93%E7%9A%84%E7%8E%8B%E9%81%93-230044430.html>。



# 第四章 亞洲地區因應疫情措施對全球經貿區域化之影響

## 第一節 中國大陸近期情勢

### 一、中國大陸疫情衝擊影響

#### (一) 中國大陸疫情發展狀況

2020 年 1 月底，中國大陸爆發肺炎疫情，境內每日新增確診人數不斷攀升，2 月中旬疫情達到高峰。為此，中國大陸實施嚴格的封城限行等防疫措施以緩解疫情蔓延速度。3 月後，新增確診人數逐漸下降，5 月期間每日新增確診人數幾乎維持在個位數，疫情獲得初步控制，但由於仍有零星的疫情感染，所以中國大陸境內每日累積確診人數仍呈緩慢上升態勢，詳圖 4-1。



資料來源：財經 M 平方，2020/11/16。

<https://www.macromicro.me/charts/17336/cn-covid-19-new-cases-of-confirmed-suspected-infections-per-day>。

圖 4-1 中國大陸肺炎疫情確診人數變化（截至 2020 年 11 月 15 日）

中國大陸各省市陸續解除隔離措施，肺炎首發地武漢市也於4月8日解封。然而，全球肺炎疫情未解，中國大陸境外疫情移入壓力仍大且各地人員流動增加，5月中旬，吉林省、武漢市接連爆發零星社區感染，當地政府啟動小範圍隔離措施而有所控制。6月11日，北京市新發地市場爆發肺炎疫情，且跨省擴散至河北、四川、遼寧、浙江和河南等五個省份<sup>167</sup>。北京市立即採取擴大人員篩檢量、封閉式管理(離京須持7日內核酸檢測陰性證明)、停課停航等措施，因此，並未引起中國大陸第二波大規模疫情。

然，香港7月初又暴發當地第三波疫情，7月、8月兩月就新增3,500多宗確診病例。為此，香港特區政府數度收緊防疫措施，加強病毒檢測，增設隔離設施，9月時疫情獲得管控，自9月1日至今，香港新增確診病例降至188宗，特區政府逐步放寬社交距離措施，市民陸續恢復正常生活和工作，商業活動逐步恢復，學校於9月23日起分階段復課。但香港特區政府仍表示第四波疫情可能會在冬季出現，情況或比第三波嚴峻，政府將根據疫情發展，分階段調整各項防疫措施<sup>168</sup>。加以，全球肺炎疫情未止，中國大陸境外輸入病例持續出現，因此短期內中國大陸肺炎疫情恐還難以止息，但政府防疫作為已能降低肺炎疫情蔓延危機。截至2020年11月15日，中國大陸(含港澳)肺炎疫情累計報告確診病例91,850人染疫，累計死亡病例達4,742人<sup>169</sup>。

## (二) 中國大陸經濟發展狀況

肺炎疫情嚴重衝擊中國大陸經濟成長，2020年第1季國內生產總值

---

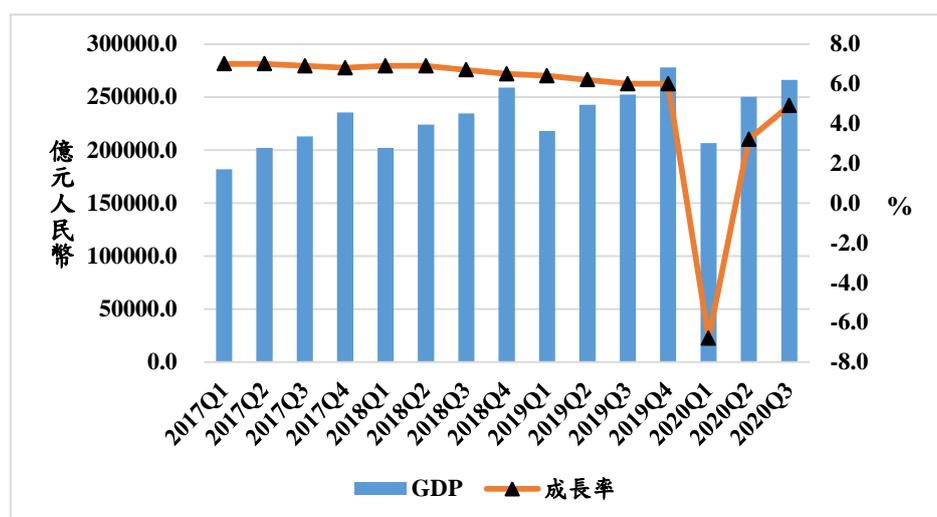
<sup>167</sup> 公視，2020/06/19。「北京疫情持續升溫，現已跨省擴散至5省份」，<https://news.pts.org.tw/article/483837>。

<sup>168</sup> 中國政府網，2020/09/20。「綜述：香港新冠肺炎確診病例破5,000宗，特區政府有序分段調整防疫措施」，[http://www.gov.cn/xinwen/2020-09/20/content\\_5544840.htm](http://www.gov.cn/xinwen/2020-09/20/content_5544840.htm)。

<sup>169</sup> 中國政府網，2020/11/16。「截至11月15日24時新型冠狀病毒肺炎疫情最新情況」，[http://www.gov.cn/xinwen/2020-11/16/content\\_5561782.htm](http://www.gov.cn/xinwen/2020-11/16/content_5561782.htm)。

(GDP) 年減 6.8%，這是中國大陸自 1992 年公布季 GDP 以來，首度出現負成長，詳圖 2。另，1-2 月多項經濟數據成長率由正轉負創新低，包括消費、投資、貿易、工業附加價值與利潤、製造業 PMI 指數等。2 月中國大陸城鎮調查失業率更飆升至 6.2% 高點。

不過，隨著中國大陸疫情逐步獲得控制及政府提出各項加快企業復工復產的支持政策後，企業生產與民眾生活秩序逐漸恢復，截至 2020 年 9 月各項經濟指標降幅收窄，其中工業附加價值、工業企業利潤及貨物進出口成長率已由負轉正，第 2 季 GDP 成長率年增 3.2%，第 3 季年增 4.9%，扭轉第一季年減 6.8% 的頹勢，中國大陸 2020 年前三季 GDP 成長率由負轉正年增 0.7%。但與 2019 年同期相比，經濟仍未達正常發展水準，整體而言，中國大陸近期經濟發展呈「弱復甦」狀態，詳表 4-1。



資料來源：中國大陸國家統計局，2020/10/19。http://data.stats.gov.cn/easyquery.htm?cn=B01。

圖 4-2 中國大陸季 GDP 成長變化

表 4-1 中國大陸主要經濟指標發展成長率統計

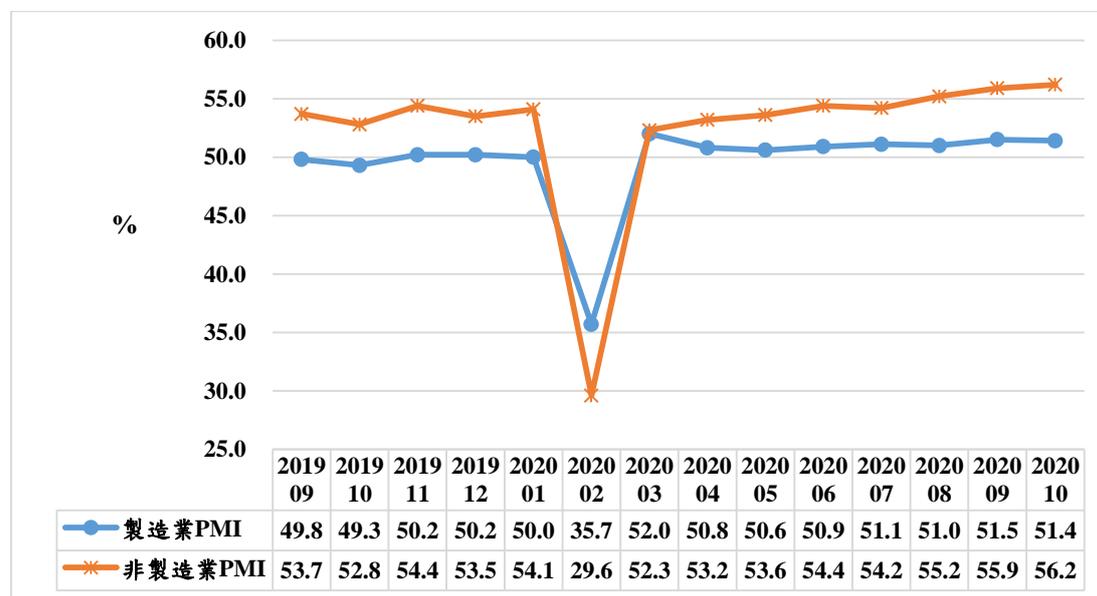
單位：%

時間	社會消費品零售總額	固定資產投資(不含農戶)*	貨物進出口	工業附加價值	工業企業利潤
2019年12月	8.0	5.4 (1-12)	12.7	6.9	-6.3
2020年1-2月	-20.5	-24.5	-9.6	-13.5	-38.3
2020年3月	-15.8	-16.1 (1-3)	-2.1	-1.1	-34.9
2020年4月	-7.5	-10.3 (1-4)	-1.3	3.9	-4.3
2020年5月	-2.8	-6.3 (1-5)	-4.9	4.4	6.0
2020年6月	-1.8	-3.1 (1-6)	5.1	4.8	11.5
2020年7月	-1.1	-1.6 (1-7)	6.5	4.8	19.6
2020年8月	0.5	-0.3 (1-8)	6.0	5.6	19.1
2020年9月	3.3	0.8 (1-9)	10.0	6.9	10.1
2020年10月	4.3	1.8 (1-10)	4.6	6.9	-
2020年1-10月	-5.9	1.8	1.1	1.8	-2.4 (1-9)

註：中國大陸國家統計局並未公布固定資產投資（不含農戶）單月成長率數據。

資料來源：中國大陸國家統計局。

不過，全球肺炎疫情未解，國際市場需求持續萎縮，使得中國大陸部分企業生產缺乏新的訂單或被取消訂單，製造業持續發展的動力不足，連帶影響企業復產及人員復職，詳圖 4-3。



資料來源：中國大陸國家統計局，2020/10/31。

[http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202009/t20200929\\_1792442.html](http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202009/t20200929_1792442.html)。

圖 4-3 近期中國大陸製造業與非製造業 PMI 指數變化

直至 9 月，中國大陸製造業 PMI 指數中，代表外貿的新出口訂單與進口指數今（2020）年才首次升至榮枯線以上；市場需求和企業生產間缺口也逐漸縮小，為 3 月以來最低水準；不過，從業人員指數則持續低於榮枯線。不過，製造業恢復並不平均，9 月紡織及服裝服飾、木材加工等行業反映市場需求不足的企業占比均超過 50%，高於總體平均，顯示個別行業的復甦動力仍顯不足；物流與採購聯合會也表示有 46.8% 企業反映需求不足，仍是當前最顯著的問題<sup>170</sup>。

中國大陸國家統計局表示，10 月中國大陸大型、中型企業的製造業 PMI 分別為 52.6% 和 50.6%，總體發展穩定；但小型企業復甦相對落後，較 9 月下降 0.7 個百分點僅 49.4% 位於榮枯線下，且低於製造業總體水準，顯示中國大陸小型企業存在市場需求不足的問題。同時，部份企業反應，隨著全球多國肺炎疫情出現反彈，中國大陸企業連帶面臨進口原料採購週期加長、運輸成本增加等問題<sup>171</sup>。

因此，綜合來看，截至目前中國大陸需求雖有所恢復但步伐相對遲緩，政策仍需提振投資、擴大消費。加以，全球疫情未解與美中關係摩擦不斷，未來中國大陸進出口仍存在不穩定因素。

中國大陸 10 月城鎮調查失業率為 5.3% 持續下降，但全年就業壓力未減。雖然近期中國大陸各地經濟活動逐漸恢復常態，帶動服務業景氣大幅改善，然而，中國大陸消費者的信心問題成為其消費復甦與否的關鍵因素，中國普惠金融研究院調查發現，現階段民眾消費以日常所需為主，耐久財和高端產品消費尚未達到疫情前水準<sup>172</sup>。且失業問題會影響民眾收入，中國大陸 1-6

---

<sup>170</sup> 中央社，2020/09/30。「中國製造業 PMI 復甦，仍有不穩定因素」，  
<https://www.cna.com.tw/news/acn/202009300228.aspx>。

<sup>171</sup> 經濟日報，2020/10/31。「中國製造業 PMI 連 8 月擴張，小企業卻沒跟上」，  
<https://money.udn.com/money/story/5604/4978641>。

<sup>172</sup> 經貿透視雙周刊，2020/06/01。「兩會：政策導向下消費金融發展空間增大」，  
<https://www.trademag.org.tw/page/newsid1/?id=765637&iz=6>。

月全國居民人均可支配收入名義成長率年增 2.4%，但扣除物價因素後實際收入卻年減 1.3%<sup>173</sup>；2020 年前三季中國大陸居民人均可支配收入實質年增率雖由負轉正為 0.6%，但城鎮居民人均可支配收入仍年減 0.3%。再者，民眾收入減少則會降低消費意願，不利經濟復甦，2020 年前三季中國大陸全國居民人均消費支出實際年減 6.6%<sup>174</sup>。同時，民眾降低消費的同時也增加儲蓄，國信證券認為第 2 季以來，居民可支配收入成長速度仍明顯高於消費支出成長速度，反映民眾對未來仍存不確定，傾向儲蓄<sup>175</sup>。

肺炎疫情強勢衝擊中國大陸企業營運、基本民生與消費，且全球疫情蔓延降低國外需求與對外貿易的成長，未來疫情發展也充滿不確定性；加以美中貿易戰衝擊及本身經濟長期性、結構性等問題未解，短期內眾多因素疊加使得中國大經濟社會環境更加嚴峻複雜。

## 二、中國大陸的紓困與振興經濟措施

2020 年 1 月 20 日，習近平要求各級黨委、政府及相關部門落實防疫措施以遏制疫情蔓延。國務院總理李克強隨即召開國務院常務會議，部署相關疫情防控工作。當日成立由中國大陸國家衛生健康委員會主持，共 32 個部門建立的「國務院應對新型冠狀病毒肺炎疫情聯防聯控機制」，作為中國大陸多部委協調防疫作業的平臺。此後，中國大陸政府主要透過每月 1 次中央政治局會議（習近平主持）、平均每月 4 次的國務院常務會議（李克強主持）公布最新的防疫、企業產業紓困振興政策方針，其餘各部會與地方政府再依此準則規劃符合自身職能與經濟社會環境發展的具體措施。

---

<sup>173</sup> BBC 中文網，2020/07/16。「中國開啟復蘇二季度 GDP 增 3.2%，超預期與結構不平衡隱憂」，<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/business-53429013>。

<sup>174</sup> 新華網，2020/10/19。「統計局：全國居民人均可支配收入 23,781 元」，[http://www.xinhuanet.com/fortune/2020-10/19/c\\_1126628647.htm](http://www.xinhuanet.com/fortune/2020-10/19/c_1126628647.htm)。

<sup>175</sup> 經濟日報，2020/06/15。「中國 5 月工業消費投資回暖，分析看好下半年表現」，<https://money.udn.com/money/story/5604/4636885>。

初期中央與地方政府大多著重於疫情防控，導致生產供給與消費需求下降，故開始兼顧疫情防控和經濟社會發展。2月21日中央政治局會議提出要在疫情防控下有序推動企業復工復產，暢通人流、物流、資金流。中國大陸國務院、各部會及地方政府也開始一連串支持企業復工復產、紓困與穩定就業政策。

## （一）中國大陸的紓困措施

中國大陸企業特別是中小微企業主要面臨的是資金斷鏈而出現的融資需求，而需要新增貸款機會、展延還款時間等。截至2020年11月16日，中國大陸因應疫情的紓困與產業政策文件整理，詳附表4-1。中國大陸紓困政策多涉及穩定就業、減低財稅負擔、增加金融支持減免房租、增加貸款機會、延遲還款時間及緩繳社會保險費，重要紓困政策，詳表4-2。

中國大陸主要是透過中央財政投入、降低貸款利率、降準降息以增加金融機構給企業貸款機會，特別重點強化中小微企業普惠性金融支持；並階段性提高地方財政留用比例，並加快下達轉移支付資金給地方加強防疫紓困。

表 4-2 中國大陸重點紓困政策整理

財政金融、貨幣政策	
<b>中央新增 2 兆元財政資金</b>	
2020 年赤字率擬按 3.6% 以上安排，財政赤字規模比 2019 年增加 1 兆元，同時發行 1 兆元抗疫特別國債。中央 2 兆元新增財政資金全部轉給地方，建立特殊轉移支付機制，資金直達市縣基層、直接惠企利民，主要用於保就業、保基本民生、保市場主體，包括支持減稅降費、減租降息、擴大消費和投資等。	
<b>中央政府強化地方金融機構支持企業能力</b>	
紓困項目	紓困內容
專項再貸款、再貼現	1. 引導金融機構實施 3,000 億元專項再貸款和 5,000 億元再貸款再貼現，以優惠利率資金支持疫情防控物資保供、農業和企業特別是小微企業復工復產。 2. 按程序提前下達 2020 年地方政府專項債額度 1.29 兆元。5 月底再提前下達 1 兆元專項債新增限額。 3. 增加中小銀行再貸款再貼現額度 1 兆元。
下調貸款利率	1. 下調支農、支小再貸款利率 0.25 個百分點至 2.5%。 2. 政策性銀行增加 3,500 億元專項信貸額度提供民營、中小微企業優惠利率；強化對中小微企業普惠性金融支持措施。
降息、降準	疫情期間，中國大陸人民銀行多次透過降準降息措施，降低金融機構借貸成本，提高企業貸款機會，以刺激實體經濟發展。
金融機構提供企業的紓困措施	
紓困項目	紓困內容
放寬企業貸款條件	加強提供受疫情影響較大企業或小微企業貸款支持；提高小微企業不良貸款容忍度；增加製造業中小微企業中長期貸款和信用貸款等。
延期還本付息	給予企業延緩付息、本金展期或續貸等支持。針對有發展前景但受疫情影響營運困難的企業，實施「一企一策」貸款方案；減免企業逾期利息；視情況再增加信用貸款與中長期貸款。
<b>減稅降費</b>	
減免增值稅	免徵湖北省境內小規模納稅人增值稅，其他地區徵收率由 3% 降至 1%。
減免社會保險費	階段性減免企業養老、失業、工傷保險單位繳費；企業可申請緩繳住房公積金。
減免租金	減免國有物業房租、大宗商品倉儲用地城鎮土地使用稅減半徵收、減收部分港口、鐵路及機場費用。
扣除企業所得稅	1. 生產防疫物資企業購置設備擴大產能，允許一次性計入當期成本費用在企業所得稅稅前扣除。 2. 企業捐贈應對疫情現金和物品，允許計算企業所得稅應納稅所得額時全額扣除。 3. 自 2020 年 1 月 1 日起，受疫情影響大的的交通運輸、餐飲、住宿、旅遊等 4 大類行業企業，2020 年度發生的虧損，結轉年限由 5 年延長為 8 年。
失業保險穩崗返還	參保企業不裁員或少裁員，失業保險費返還最高可提至企業及其職工上年度繳納的 100%。

資料來源：本研究整理。

中國大陸國務院總理李克強在 2020 年 5 月 6 日國務院會議上總結中共中央與地方為降低疫情對經濟衝擊而發布的各項支持企業復工復產與紓困政策，歸納為 8 個方面 90 項政策措施。主要包括：1. 加大對小微企業和個體工商戶的增值稅減免。2. 對受疫情影響較大的交通運輸、餐飲、旅遊等行業企業，虧損結轉年限由 5 年延長至 8 年。3. 上半年減免各類企業繳納

的養老、失業、工傷三項社保費達人民幣 6,000 億元，實施失業保險穩崗返還政策惠及 8,400 多萬職工。4.免收收費公路通行費 1,400 多億元，降低電價氣價上半年為企業減負 670 億元。5.實施降準釋放 1.75 兆元資金。6.透過專項再貸款再貼現、激勵國有大型銀行發放普惠小微貸款、增加政策性銀行專項信貸額度等，為企業特別是中小微企業和個體工商戶提供低成本貸款 2.85 兆元。7.對 110 多萬戶中小微企業超過 1 兆元貸款本息辦理延期還本或付息。8.加大對春耕生產、畜牧業發展等支持力度。

國務院為降低由全球疫情蔓延對中國大陸經濟造成的二次衝擊加碼疫情紓困措施，包括：1.允許小微企業和個體工商戶延緩繳納所得稅，並延長支持防疫保供相關稅費政策的實施期限。2.在年初已發行地方政府專項債 1.29 兆元基礎上，5 月底前再發行 1 兆元專項債新增限額。3.強化穩企業保就業的金融支持措施等。由此可知未來中國大陸的紓困政策政策，應是在既有的基礎上延長減免費用時限，加強金融支持力度，提供企業穩定與充足的資金貸款來源。

中國大陸國務院總理李克強表示，截至 8 月上旬，2020 年新增 2 兆元財政資金中，3,000 億元已絕大部分用於減稅降費；實行直達管理的 1.75 兆元資金，除按規定比例預留的抗疫特別國債資金，及用於落實中央單位養老保險的補助政策外，97.8% 已分配下達市縣。且金融部門透過降低利率、減少收費、貸款延期還本付息等措施，2020 年 1-7 月已為市場主體（特別是小微企業）減負 8,700 多億元<sup>176</sup>。

1.8 兆元再貸款再貼現額度落實方面，截至 9 月 3,000 億元疫情防控專項再貸款已投放完畢，支持防疫保供企業 7,600 餘家；1.5 兆元再貸款、再貼現已投放超過 1 兆元，支持企業等市場主體超 140 萬戶。6 月起，央行創

---

<sup>176</sup> 中國政府網，2020/08/17。「李克強主持召開國務院常務會議，部署深入做好新增財政資金直接惠企利民工作等」，  
[http://big5.www.gov.cn/gate/big5/www.gov.cn/premier/2020-08/17/content\\_5535380.htm](http://big5.www.gov.cn/gate/big5/www.gov.cn/premier/2020-08/17/content_5535380.htm)。

設普惠小微企業貸款延期支持工具和普惠小微企業信用貸款支持計劃等兩個直達實體經濟的貨幣政策工具，6-7月已對50.6萬家企業的1.44兆元到期貸款本金實施延期，其中普惠小微貸款本金延期4,126億元。2020年3-7月，已發放普惠小微信用貸款1.6兆元，與去年同期相比多發放5,017億元<sup>177</sup>。

## （二）中國大陸的振興經濟措施

從附表4-1可看出，中國大陸因應疫情的產業政策大多集中在穩定外資外貿、促進消費與產業鏈偕同發展等層面，以下分析之。

### 1. 穩外貿、穩外資政策

由於全球疫情持續蔓延，國際需求萎縮導致貿易投資大幅下降，中國大陸對外貿易、外商投資面臨複雜嚴峻的形勢。為此，中國大陸提出一連串穩外資、穩外貿的政策，包括增加對外貿、外資企業的金融財稅支持，以穩定外商投資與產業鏈供應鏈；促進跨境電商發展；提出支持加工貿易企業出口轉內銷政策；優化營商環境，修訂市場準入負面清單；完善對外貿易，修訂外資準入負面清單和鼓勵外商投資產業目錄。

7月8日，中國大陸商務部發布《關於加強協作聯動推動加大金融支持穩外貿穩外資促消費力度的工作通知》，要求各地商務主管部門加強與金融機構資訊共享，及時掌握外資外貿企業的金融需求，協調解決企業困難，緩解企業融資難、融資貴、融資慢等問題。

8月12日，國務院辦公廳發布《關於進一步做好穩外貿穩外資工作的意見》，提出15項政策措施，主要包括：（1）加強財稅金融支持。發揮出口信用保險作用，保障出運前訂單被取消的風險；以多種方式為外貿企業融資提供增信支持；擴大對中小微外貿企業出口信貸投放；再貸款再貼現專項

---

<sup>177</sup> 中國政府網，2020/09/29。「金融精準支持實體經濟」，  
[http://www.gov.cn/xinwen/2020-09/29/content\\_5548036.htm](http://www.gov.cn/xinwen/2020-09/29/content_5548036.htm)。

額度同等適用外資企業。

(2) 發展貿易新業態新模式。新增市場採購貿易方式試點，支持跨境電商平臺、跨境物流發展和海外倉建設等；拓展對外貿易線上管道，支持中小外貿企業開拓市場，對接更多海外買家。

(3) 提升通關和人員往來便利化水準。進一步推動規範和降低進出口環節合規成本；持續與其他國家商談建立「快捷通道」，分階段增加國際客運航班總量，適度增加與主要投資來源地民航班次。

(4) 支持重點產業和重點企業。引導加工貿易梯度轉移，培育東部與中西部、東北地區共建的加工貿易產業園區，以加強對勞動密集型產品出口企業的支持；推動高新技術企業認定管理和服務便利化，鼓勵外資投資高新技術產業。

## 2. 擴大內需、促進消費政策

肺炎疫情對中國大陸 GDP 成長的衝擊，以消費層面所受的衝擊最大。2020 年 1-9 月中國大陸三大需求對 GDP 的拉動變化，詳表 4-3。截至 6 月，中國大陸資本形成總額（投資）對 GDP 的拉動復甦最為快速，疫情期間成為支撐中國大陸經濟成長的主動力；其次是貨物和服務淨出口，但仍呈向下拉動趨勢；而最終消費支出復甦速度最慢，顯示中國大陸內需消費大幅衰退，消費力緩慢回升。且 2020 年 1-6 月，全國居民人均消費支出實際年減 9.3%；社會消費品零售總額年減 11.4%<sup>178</sup>。

---

<sup>178</sup> 中國大陸國家統計局，2020/07/17。「趙同錄：經濟增長由負轉正整體經濟穩步復甦」，[http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202007/t20200717\\_1776671.html](http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202007/t20200717_1776671.html)。

表 4-3 2020 年 1-9 月中國大陸三大需求對 GDP 成長的拉動

單位：個百分點

三大需求	第 1 季	第 2 季	第 3 季	前三季
貨物和服務淨出口	向下拉動 1.0	向下拉動 0.5	向上拉動 0.6	向上拉動 0.1
資本形成總額	向下拉動 1.4	向上拉動 5.0	向上拉動 2.6	向上拉動 3.1
最終消費支出	向下拉動 4.4	向下拉動 2.3	向上拉動 1.7	向下拉動 2.5
合計拉動 GDP 成長	向下拉動 6.8	向下拉動 3.2	向上拉動 5.0	向下拉動 1.6

資料來源：本研究整理。

長久發展下來，消費已成為中國大陸經濟成長的持久動力。為提振國內需求消費，中國大陸發改委與教育部、工業和信息化部、商務部、財政部等 22 個部委，於 3 月 13 日聯合發布《促進消費擴容提質加快形成強大國內市場的實施意見》，從優化國內市場供給、推動文旅休閒消費提質升級、建設城鄉融合消費網路、加快構建「智慧+」消費生態體系、持續提升居民消費能力、全面營造放新消費環境等六大方面積極促進消費、提振內需市場發展。

中國大陸商務部更於 4 月發布推動復工營業、促進城市消費、提升鄉村消費、擴大商品消費、提振服務消費、培育新型消費、活躍消費市場（發放消費券）、優化消費環境等八項擴大居民消費之消費升級行動計劃。各地方政府從 3 月起也開始發放不同形式的消費券，消費券可使用範圍涵蓋餐飲、住宿、零售等。截至 9 月，中國大陸全國整體發放消費券總額超過 300 億元<sup>179</sup>，然而各地區疫情和經濟水準不同，消費券可刺激短期消費，但並非長久之計。

雖然中國大陸疫情逐漸趨緩，但全球肺炎疫情蔓延，中國大陸國內零星散發病例和局部暴發疫情的風險仍在，經濟形勢複雜嚴峻，市場保供仍面臨潛在不確定性和風險，促進消費市場復甦和潛力釋放的壓力仍大。為此，中

<sup>179</sup> 中國政府網，2020/09/16。「四兩撥千斤，消費券撬動內需潛力」，  
[http://www.gov.cn/xinwen/2020-09/16/content\\_5543718.htm](http://www.gov.cn/xinwen/2020-09/16/content_5543718.htm)。

國大陸商務部不斷提出促進消費，擴大內需的措施，於9月9日至10月8日期間展開2020年全國「消費促進月」活動，結合「金九銀十<sup>180</sup>」消費旺季，要加快釋放各地消費需求；指導企業根據國慶日、中秋節兩節消費特點和不同消費群體的個性化需求，線上線下共同合作，豐富商品種類，拓寬貨源管道，強化產銷銜接。

另，疫情期間線上消費支撐著內需成長，中國大陸2020年1-9月規模以上服務業企業營業收入年減1.0%的情況下，資訊傳輸、軟體和資訊技術服務業營業收入年增12.1%。1-10月全國網上零售額年增10.9%。其中，實物商品網上零售額年增16.0%，占社會消費品零售總額的比重為24.2%，食品類和日用品類為成長主力<sup>181</sup>。9月21日，中國大陸國務院發布《關於以新業態新模式引領新型消費加快發展的意見》，提出要加快培育新業態新模式，推動互聯網和各類消費業態緊密融合，讓線上線下消費雙向深度融合，以促進新型消費蓬勃發展。

### 3. 產業鏈協同發展

雖然中國大陸企業復工復產情況良好，但中國大陸工信部也表示，肺炎疫情嚴重影響製造業產業鏈運作，產業鏈上下游復工不同步問題仍在，部分重要工業品生產停滯、出口受阻，亦對國際供應鏈造成影響。而全球各國肺炎疫情接連爆發，導致全球人流、物流、資金流受阻，全球產業鏈供應鏈斷鍊的風險又對中國大陸產業復甦產生二次衝擊。

加以，近期美中貿易戰引發的關稅壁壘與全球疫情擴散導致的全球供應鏈斷裂問題引發各國對產業鏈安全問題思考，全球化分工可能面臨新的格局調整，特別是處於產業鏈核心的中國大陸，外資產業鏈若大量外移將不

---

<sup>180</sup> 「金九銀十」是一種時間概念，中國大陸傳統以農立國，9月、10月進入秋收，按照收支消費心理，進入秋天後，延續到冬季，家庭消費明顯增加。

<sup>181</sup> 中國大陸國家統計局，2020/11/16。「10月份國民經濟持續穩定恢復」，[http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202011/t20201116\\_1803022.html](http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202011/t20201116_1803022.html)。

利於中國大陸本身的產業鏈整合與未來經濟復甦。

為此，中國大陸加快推動產業鏈各環節協同復工復產，推動產業鏈上下游、大中小企業協同恢復生產及區域間上下游產銷對接；提升國際航空、中歐班列等貨運能力，穩定中國大陸與國際的供應鏈合作；加強以 5G 網絡、大數據、人工智慧、工業互聯網、物聯網為代表的新型基礎設施建設（簡稱新基建）發展，為應對疫情衝擊和產業鏈調整提供重要保障，並有助於推動產業高端化發展，促進產業轉型升級；並透過擴大內需、促進消費的政策為國內產業鏈提供重要支持。

### 三、中國大陸疫情後對經貿區域化之影響

#### （一）疫情導致中國大陸更重視區域化發展策略

世界銀行與歐洲復興與開發銀行董事 Kurt Bayer 認為，肺炎疫情使得全球化內涵發生變化，不論是國家合作或企業合作，都更加關心安全和韌性問題，且建立社會和環境合作機制及解決相關問題的需求增加，將加速區域全球化的發展。雖然全球化仍是世界經濟發展的重要核心驅動力，但在經濟利益、風險和韌性等多重考慮下，未來全球化發展會相對區域化、分散化，甚至有戰略技術和物資本土化的趨勢。

而中國人民大學國家發展與戰略研究院研究員王晉斌則表示，這種基於區域合作基礎的經濟全球化，將促使各經濟體挖掘不同區域內的分工潛力，刺激區域貿易和經濟成長；集結區域內部相同聲音，維護全球化中的區域利益；加速不同區域貿易的標準升級，推動更高層次的全球化；挖掘單個經濟體內部競爭潛力，有助於該國經濟參與全球競爭。另，在疫情影響下數位經濟、網路經濟、人工智慧經濟等數位技術發展至關重要，有助於解決人員限

制和商品跨境受限所帶來的影響，形成更為安全的區域經濟發展<sup>182</sup>。因此，經貿區域化對各國經濟發展是挑戰，但也是藉此強化自身競爭優勢及參與世界價值鏈重構的重大機遇。

區域化並非全球化的最新變化，只是這種近年來已悄然出現的趨勢在美中貿易戰與肺炎疫情衝擊下被進一步強化。近年來中國大陸企圖透過「一帶一路」倡議與周邊國家建立協同配合的供應鏈格局。順應全球供應鏈分散化布局的大趨勢，中國大陸加速建立更緊密的供應鏈網路，利用國內強大的供給能力和龐大的需求市場，提高其在區域內的深度主導優勢。

然而，美國帶動的貿易制裁和加徵關稅等投資保護主義傾向不只影響國際貿易運行，也提升各國與中國大陸的謹慎心理，影響中國大陸與「一帶一路」沿線國家的貿易與投資合作，特別是技術合作。加以，許多國家與企業為分散供應鏈過度集中中國大陸的風險，逐步調整製造業的分工布局至越南和印度等國，而與中國大陸製造業產品產生同質化競爭，降低其他「一帶一路」沿線發展中國家對中國大陸製造業產品的需求，不利於其對外輸出產能和推動國際產能合作。

從對外投資受阻或失敗的規模來看，以中國大陸企業對「一帶一路」沿線國家投資為例，2009-2018 年年間，中國大陸企業對「一帶一路」沿線國家投資失敗案例涉及的總金額達 722.5 億美元。其中，2009-2012 年投資失敗的案例涉及總金額成長較快；2013 年中國大陸提出「一帶一路」倡議後，投資失敗案例涉及的總金額呈快速下降趨勢，在 2016 年達最低點。然而，隨著貿易保護主義的抬頭和美中貿易摩擦加劇，2018 年中國大陸在「一帶一路」沿線國家投資項目失敗案例涉及的總金額達 177.6 億美元，為 2009

---

<sup>182</sup> 饒林，2020/04。「全球化的進退之間」，產城，2020 年第 4 期，頁 70-73。

年以來的高點<sup>183</sup>。

2020年7月，美國企業研究院（American Enterprise Institute, AEI）學者 Derek Scissors 的報告「China's Global Investment Vanishes Under COVID-19」顯示，中國大陸對「一帶一路」投資雖在2018-2019年間上升，並達到中國大陸全球投資總額的一半左右，但並不意味著中國大陸在「一帶一路」倡議沿線國家的投資猛增，而是在「一帶一路」沿線投資保持穩定的情況下，中國大陸對先進國家的投資銳減。主要是先進國家接受中國大陸資本投入的意願降低，及中國大陸政府有限的財政資源等雙重因素，使得中國大陸在這些國家和地區的投資活動減緩。其中，中國大陸在全球投資於美國和澳洲等地遇到的問題最多。該報告認為中國大陸的投資越來越接近於建設型投資，且集中在較為貧窮的國家。

## （二）中國大陸「經濟雙循環」新發展格局

2020年7月30日，中國大陸國家主席習近平在中共中央政治局會議表示，中國大陸正經歷百年未有之大變局，必須從「持久戰」角度解決問題，要加快形成「以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局」的經濟雙循環政策。

習近平強調國內大循環應是為因應美中貿易衝突，及全球肺炎疫情蔓延導致國際需求與投資萎縮的雙重衝擊下，全球化發展受阻，全球產業鏈、供應鏈出現分散、收縮與重構，甚至有逆全球化的趨勢，中國大陸寄望透過龐大的內需市場、完整的產業體系與充足的戰略資源，透過創新驅動的內涵型成長，提升自身的生產製造、數位創新與技術開發能力，加強經濟「自體

---

<sup>183</sup> 羅建兵、楊麗華，2020/08。「逆全球化風險下的一帶一路倡議發展展望與合作範式」，河南社會科學，2020年第28卷第8期，頁43-52。

循環力」以維持經濟有效運行<sup>184</sup>。

不過，雖然中國大陸未來經濟發展重點有轉移至國內的趨勢，但對外開放也是經濟雙循環政策的重要基礎，國內循環與國際循環是互相促進的良性關係。習近平認為對外開放是中國大陸經濟持續快速發展的重要動力之一，仍是基本國策。因此，要堅持開放創新以建立更高水準的開放型經濟新體制，提升中國大陸與國際的合作和競爭優勢；並積極參與全球經濟治理體系改革，推動更加公平合理的國際經濟治理體系。

透過保護智財權、改善營商環境、減少外商投資准入限制，留住並吸引跨國企業產業鏈，加強國際科技交流合作，進一步拓展中國大陸消費市場潛力與提升科技創新能力<sup>185</sup>。在國際環境不確定性因素增多時，經濟雙循環的新發展格局可更好地保障中國大陸經濟安全，同時持續拓展經濟發展空間<sup>186187</sup>。

中國大陸經濟學者管清友認為，中國大陸經濟雙循環政策應有五個關鍵面向，分別為「統一市場」、「啟動內需」、「數位經濟」、「產業重構」與「區域洗牌」<sup>188</sup>。此五個關鍵面向均與加強 5G 網路、人工智慧、工業互聯網、數據中心、雲端計算、傳統基礎設施數位化智慧化升級等重點領域的新基建投資高度相關，特別是「數位經濟」。肺炎疫情爆發後，中國大陸加速推動新基建投資力道來提振經濟。在經濟雙循環中，新基建是打通國內與發展落後地區雙循環，平衡區域成長的重要著力點，也是科技創新發展的重

---

<sup>184</sup> 聯合新聞網，2020/08/08。「關注大陸『十四五』經濟主旋律」，  
<https://udn.com/news/story/7338/4764851>。

<sup>185</sup> 工商時報，2020/08/07，「十四五規劃，習近平：頂層設計+問計於民」，  
<https://ctee.com.tw/news/china/314453.html>。

<sup>186</sup> 香港經濟日報，2020/08/09。「從習近平三段講話，看經濟內循環決策思維」，  
<https://china.hket.com/article/2718501/?lcc=ac>。

<sup>187</sup> BBC 中文網，2020/08/25。「習近平頻密提及中國經濟雙循環，或為十四五規劃鋪路」，  
<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/business-53903793>。

<sup>188</sup> 中國貿易救濟信息網，2020/08/12，「管清友：國內國際雙循環的五個關鍵詞」，  
<https://cacs.mofcom.gov.cn/cacscms/article/zjdy?articleId=165653&type=>。

要基礎。

### （三）中國大陸加強區域經貿合作發展

#### 1. 中歐班列成為持續發展「一帶一路」的新契機

肺炎疫情期間，各國採取邊境管制措施加強防疫，全球航空和海運出現禁飛、停運、減運等情況，導致物流不暢且貨物運輸成本上升，國際貿易活動萎縮。相對於其他國家，中國大陸疫情受控相對較早，企業工廠運作、交通運輸及民眾生活等逐漸正常化。在此情勢下，中國大陸透過「一帶一路」倡議強化商品貨物和人員的流動，以提升區域一體化發展進程，降低美中貿易戰下形成的貿易壁壘，提高企業全球競爭力。

其中，中歐班列是往來於中國大陸與歐洲及「一帶一路」沿線國家的集裝箱國際鐵路聯運班列，按固定車次與線路開行。在全球疫情未解，貨物運行未全面恢復的情勢下，中國大陸加強中歐班列作為連接中國大陸、歐洲、俄羅斯、中亞及東南亞國家商品貿易的陸路運輸通道的重要性，特別是醫療防疫物資和日常用品。

疫情爆發後全球各國更加重視產業鏈供應鏈的安全問題。具有跨境鐵路運輸功能的中歐班列實行分段運輸，不涉及人員檢疫的特點，受疫情影響較小，可承接部分原來透過海運和空運的轉移貨源，是中歐班列開行次數和貨運量明顯成長的重要原因。

從2014年到2019年，中歐班列開行數量年成長率分別為285%、165%、109%、116%、72%和30.6%<sup>189</sup>，呈逐年遞減態勢。而疫情期間中歐班列持續加開班次，中國國家鐵路集團有限公司數據顯示，截至2020年11月5日，中歐班列開行達10,180列，已超過2019年的8,225列；運送集裝箱92.7萬

---

<sup>189</sup> 胡必亮，2020/07。「中歐班列緣何能逆勢增長」，今日中國，2020年第7期，頁38-39。

標箱，年增 54.0%，往返綜合重箱率達 98.3%，通達歐洲 21 個國家、92 個城市。中國大陸防疫物資出口成為拉動中歐班列開行數據大幅成長的重要因素。疫情發生以來，中歐班列向歐洲累計運送防疫物資達 751 萬件、6.2 萬噸，帶動其逆勢成長<sup>190</sup>。

中國大陸防疫物資出口成為拉動中歐班列開行數據大幅成長的重要因素，2020 年 3 月 15 日至 9 月 6 日，中國大陸總計出口口罩 1,515 億個、防護服 14 億件、護目鏡 2.3 億個、呼吸機 20.9 萬臺、檢測試劑盒 4.7 億人份、紅外測溫儀 8,014 萬個。這些防疫物資很多都透過中歐班列運輸至沿線國家，帶動其逆勢成長<sup>191</sup>。

2020 年 6 月，推進「一帶一路」建設工作領導小組辦公室強調未來中歐班列的發展是要在疫情期間持續擴大中歐班列的運輸量，銜接公路、水運、空運等運輸方式，穩定國際產業鏈供應鏈；加快高品質發展，建立中歐班列集結中心，統整國內鐵路線，形成樞紐集疏運體系；引導有條件的中歐班列運營企業轉型為供應鏈服務企業，推動「運貿一體化發展」，鼓勵運營企業與跨境電商企業合作；加強發展「班列+」模式，包括口岸、園區及金融等層面，促進區域經濟融合發展，打造絲路數位班列。

2020 年 7 月 6 日，中國大陸國家發改委表示，將提供中央預算內投資 2 億元人民幣，支持成都、鄭州、重慶、西安、烏魯木齊 5 個中歐班列樞紐節點城市建設中歐班列集結中心示範工程，解決當前中歐班列因路線增加越趨繁雜而產生的運輸價格惡性競爭和鐵路線資源過度擠占等問題，推動中歐班列高品質發展<sup>192</sup>。

---

<sup>190</sup> 香港文匯網，2020/11/06。「中歐班列今年開行超萬列創新紀錄」，  
<https://www.wenweipo.com/a/202011/06/AP5fa4b8dbe4b0fbfd2536f336.html>。

<sup>191</sup> 搜狐網，2020/09/10。「8 月份開行 1247 列，再創歷史新高！中歐班列緣何逆勢增長？」，  
[https://www.sohu.com/a/417385296\\_118392](https://www.sohu.com/a/417385296_118392)。

<sup>192</sup> 21 經濟網，2020/07/08。「發改委下達 2 億資金做強中歐班列樞紐，支持成都、鄭州等 5 市建設集結中心」，  
<http://www.21jingji.com/2020/7-8/50MDEzNzlfMTU3Mzk5OA.html>。

2019年8月中國大陸發布《西部陸海新通道總體規劃》，以重慶為紆紐，對接「一帶」、「一路」，協同銜接長江經濟帶，加強區域協調發展，成為連接中國大陸與東南亞、南亞、中亞、西亞，及中國大陸內陸與沿海、東西雙向的陸海貿易通道。初步要讓西部陸海新通道和中歐班列銜接，將歐洲貨物運至中國大陸西部，再透過陸海新通道運至菲律賓等東南亞國家。2020年1-8月西部陸海新通道海鐵聯運班列開行2,643列，年增96.4%，已超過2019年全年開行列數<sup>193</sup>。

顯示，中國大陸政府對中歐班列發展的重視與強烈的政策導向性，未來中歐班列聯運海運、空運，將成為中國大陸提振對外貿易、緩解國內消費不振等壓力及加強國際合作的戰略管道，也是「一帶一路」倡議持續深化發展的新契機。

## 2. 疫情為中歐經貿合作提供新的機遇

中國大陸透過密集的鐵路貨運網路促進與沿線國家間的經濟貿易合作，建立緊密的產業鏈供應鏈，特別是中歐供應鏈的維繫。例如中國大陸與德國的汽車產業鏈，透過中歐班列把武漢企業生產的BMW、Benz等汽車配件運至德國組裝生產，再整車運回中國大陸銷售。9月24日，德國有82臺保時捷汽車利用中歐班列（渝新歐）整車專列運抵至重慶西永綜合保稅區，此後每週將有近250臺大貿汽車的貨量運輸<sup>194</sup>，象徵中國大陸內陸首個批量進口大貿整車保稅倉儲項目進入常態化運行，將有效促進內陸地區對進口高級汽車消費需求的升級。

還有中國大陸與歐盟的電子產業鏈，中國大陸企業生產的電子產品，運送至德國、法國、波蘭、捷克等歐洲國家，同時中國大陸也大量從德國和

---

<sup>193</sup> 新華網，2020/09/10。「前8月西部陸海新通道海鐵聯運班列開行2,643列」，[http://big5.xinhuanet.com/gate/big5/www.gx.xinhuanet.com/newscenter/2020-09/10/c\\_1126474838.htm](http://big5.xinhuanet.com/gate/big5/www.gx.xinhuanet.com/newscenter/2020-09/10/c_1126474838.htm)。

<sup>194</sup> 人民網，2020/09/27。「中國內陸首批進口保稅大貿整車運抵重慶」，<http://auto.people.com.cn/n1/2020/0927/c1005-31876465.html>。

法國購買科技含量更高的電子產品等<sup>195</sup>。當前中歐班列聯通中國大陸 62 個城市和歐洲 15 個國家的 51 個城市，鋪行路線達 68 條。截至 2020 年 7 月 3 日，「義新歐」中歐班列已開行 300 列，1-6 月發送量年增 151.1%，且自 5 月 5 日以來，每周常態化開行 20 列以上，創下周開行列數歷史新高<sup>196</sup>。中國大陸計劃未來中歐班列要透過縮短距離、打破分割、融合市場等方式，帶動中歐貿易體系和產業布局的調整及優化，進而重塑中歐經濟地理空間格局。

歐盟統計局數據顯示，在與其他主要交易夥伴雙邊貿易額萎縮的情況下，2020 年 1-8 月，歐盟 27 個成員國與中國大陸進出口總額為 3,747 億歐元，年增 2.5%，約占歐盟對外貿易總額的 16.0%，中國大陸已超越美國成為歐盟第一大貿易夥伴<sup>197</sup>。德國大眾汽車集團 5 月底宣佈在陸投資 21 億歐元，以推進電動車業務發展；法國達能集團 7 月宣布投資 1 億歐元增加在陸業務投資，重點提升當地研發創新能力並及時將研發成果產業化<sup>198</sup>。

由此顯示，肺炎疫情為中歐雙方在醫療物資貿易、產業鏈投資、中歐班列發展和數位貿易等方面的合作帶來新的發展機遇。未來雙方均有共識要在 2020 年底前完成《中歐全面投資協定》的簽署。

### 3. 加強與東協合作

美中貿易戰、科技戰以及肺炎疫情爆發，使得中國大陸與東協的經貿關係更為緊密，特別是電子製造產業鏈，形成新的供需關係和網絡。2018 年美中貿易戰爆發後，中國大陸重新調整全球供應鏈布局，與東協的雙邊貿易

---

<sup>195</sup> 胡必亮，2020/07。「中歐班列緣何能逆勢增長」，今日中國，2020 年第 7 期，頁 38-39。

<sup>196</sup> 人民網，2020/07/04。「義新歐中歐班列半年發送量同比增長超 150%」，[http://big5.xinhuanet.com/gate/big5/m.xinhuanet.com/2020-07/04/c\\_1126196517.htm](http://big5.xinhuanet.com/gate/big5/m.xinhuanet.com/2020-07/04/c_1126196517.htm)。

<sup>197</sup> 新華網，2020.11.02。「財經觀察：經濟寒潮下中國市場帶給歐洲企業暖意」，[http://www.xinhuanet.com/fortune/2020-11/02/c\\_1126687717.htm](http://www.xinhuanet.com/fortune/2020-11/02/c_1126687717.htm)。

<sup>198</sup> 人民網，2020/10/09。「中國成為歐盟第一大貿易夥伴說明了什麼」，<http://finance.people.com.cn/n1/2020/1009/c1004-31884673.html>。

迅速成長。2019 年，東協取代美國成為中國大陸第二大貿易夥伴。隨著美中科技衝突越加激烈，中國大陸無法獲得美國高端技術，導致許多陸企前往東南亞迅速建立新的供應鏈。2020 年 1-6 月，中國大陸自東協進口積體電路 2,268.1 億元，年增 23.8%，對東協出口積體電路 896.8 億元，年增 29.1%。

疫情期間，中國大陸持續加強與東協的經貿合作關係。根據中國大陸海關總署數據顯示，以人民幣計算，2020 年第一季東協超越歐盟成為中國大陸第一大貿易夥伴，中國大陸與東協間貿易總額年增 6.1%，占中國大陸外貿總額 15.1%；與歐盟、美國的貿易總額則分別年減 10.4%、18.3%，排名第二、第三<sup>199</sup>。截至 9 月，中國大陸前三大貿易夥伴大致維持此態勢，2020 年 1-9 月，對東協、歐盟、美國、日本、韓國貿易總額分別為 3.38 兆元、3.23 兆元、2.82 兆元、1.61 兆元、1.45 兆元，分別年增 7.7%、2.9%、2.0%、1.4%、1.1%，其中，東協占中國大陸外貿總值的 14.6%<sup>200</sup>。

2020 年 1-8 月，中國大陸對外非金融類直接投資 4,804.5 億元人民幣，年減 2.6%，但對「一帶一路」沿線國家非金融類直接投資 118 億美元，年增 31.5%，占同期總額的 17.2%，主要投向新加坡、印尼、寮國、越南、柬埔寨、馬來西亞、泰國、哈薩克、阿拉伯聯合大公國和緬甸等國家<sup>201</sup>。

中國大陸與東協成員國的貿易中，越南位居第一，在 2020 年 1-8 月中中國大陸與東協貿易金額年增 3.8%，而與越南貿易金額則年增 13.4%。主要是越南作為電子工業全球供應鏈的一部分，成為中間產品（零組件）貿易的中轉站，即陸企或在陸的外企，為規避美國對陸製造的商品徵收高額進口關稅，

---

<sup>199</sup> 鉅亨網，2020/04/14。「中國 3 月進出口同步升溫，均優於預期」，  
<https://news.cnyes.com/news/id/4464978>。

<sup>200</sup> 中國政府網，2020/10/13。「國務院新聞辦就 2020 年前三季度進出口情況舉行新聞發布會」，  
[http://www.gov.cn/xinwen/2020-10/13/content\\_5550937.htm](http://www.gov.cn/xinwen/2020-10/13/content_5550937.htm)。

<sup>201</sup> 北京新浪網，2020/09/17。「前 8 月中中國對外投資下降 2.6%，對一帶一路沿線投資增長 31.5%」，  
<https://news.sina.com.tw/article/20200917/36367772.html>。

將原本直接從陸出口至美國的產品轉移至東南亞加工後再出口到歐美<sup>202</sup>。

2019 年中國大陸與東協簽署最新的自由貿易協定 (FTA)，修改後協議強調要降低原產地規則、貨幣、服務、投資和其他領域的障礙，使雙方的自由貿易協定的優勢加倍。

2020 年 10 月 12 日，中國大陸與柬埔寨簽署 FTA，涵蓋貿易、旅遊、農業、服務、電子商務、投資、經濟技術合作等領域。中方將給予東方貨物貿易零關稅稅目比例達 97.53%，東方給予中方 90% 稅目零關稅<sup>203</sup>。不過，由於中國大陸與東協已簽署 FTA，柬埔寨的絕大部分對陸出口商品已享有免關稅的待遇。因此預判中東 FTA 推動柬埔寨經濟發展的作用有限。

當前許多跨國企業主要是將某些加工和組裝環節從中國大陸轉移至東南亞，但中國大陸本身仍擁有全球最為完整的工業生產體系，也是主要製造業原料和零部件來源，仍有一定的吸引力。加以，中國大陸正在產業轉型升級，著力尋找新的、附加價值更高的成長點，要加強自主科技創新，關鍵產業鏈以外的產業鏈轉移是必要趨勢。因此，未來中國大陸與東協將持續加深貿易和供應鏈合作，以應對美中貿易戰及肺炎疫情後，全球產業鏈和供應鏈不確定性。

#### 4. 加強與中東的戰略能源合作

2020 年 7 月，《BBC 中文網》、《紐約時報》相繼報導中國大陸和伊朗計畫簽署有關經貿、能源和軍事安全領域的「25 年全面合作協議」，目前伊朗內閣已通過，如國會通過將正式公佈<sup>204205</sup>。18 頁的協議草案顯示，中

---

<sup>202</sup> 環球網，2020/09/14。「鐘飛騰：中國東盟貿易增長基礎很紮實」，  
<https://opinion.huanqiu.com/article/3zsAGpOF2WV>。

<sup>203</sup> 關鍵評論，2020/10/13。「柬埔寨與中國簽署自貿協定，《亞洲時報》：中方承諾值得懷疑」，  
<https://www.thenewslens.com/article/141749>。

<sup>204</sup> BBC 中文網，2020/07/16。「中國和伊朗擬簽 25 年全面合作協議為何引發外界震動」，  
<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/business-53419354>。

<sup>205</sup> 紐約時報中文網，2020/07/13。「中國與伊朗擬深化貿易軍事合作，挑戰美國」，  
<https://cn.nytimes.com/world/20200713/china-iran-trade-military-deal/zh-hant/>。

國大陸將獲得可持續購買伊朗石油的權利，並成為伊朗經濟領域的主要投資者，及安全與政治領域的主要伙伴；擴大對伊朗的能源、電力、銀行、電信、港口、鐵路及農業等方面的投資，具體項目包括在波斯灣的葛希姆島(Qeshm)等地設立自由貿易區、智慧城市、5G和多個城市的地鐵建設。

中國大陸在協議最初5年內將投資2,800億美元於伊朗的石油、天然氣和石化行業，及投資1,200億美元升級伊朗的運輸和製造基礎設施。在投標伊朗任何新的天然氣、石油和石化項目時，中國大陸企業擁有第一順位權利。這使得中國大陸能以優惠價格獲得伊朗的石油。

中國大陸能源需求近年持續成長，對外依存度持續上升，能源安全結構性問題明顯。目前中國大陸每年原油消耗量近7億噸，其中5億噸依賴進口，進口來源一半以上來自中東。但中東原油80%以上需經過荷莫茲海峽、印度洋、麻六甲海峽，才能運抵中國大陸。這幾個海上運輸線目前基本被美國、印度海軍控制，加上中東的地緣政局動盪，中東原油供給風險成為中國大陸能源進口安全的隱憂。而伊朗是中東的產油大國，中國大陸若與伊朗展開長期的全方位合作，既可保證原油的穩定供應，也可利用「中巴經濟走廊」，經陸路直達由中方建設營運的巴基斯坦瓜達爾港，與比鄰的伊朗聯通，降低海上運輸通道的風險<sup>206</sup>。

另，中伊雙方將在恐怖主義、毒品和人口販運、跨國犯罪等方面，進行聯合訓練和演習、聯合研究、武器開發和情報共享；在空軍和海軍全面合作，伊朗將部署中國大陸和俄羅斯電子戰裝備，藉此抵消北約的C4ISR（指揮、控制、通信、電腦、情報、偵測和偵察）系統戰力。

中伊「25年全面合作協議」代表著中國大陸「一帶一路」地緣政治項目的延伸，且將透過人民幣進行項目結算，將擴大中國大陸在中東地區的影響。

---

<sup>206</sup> 香港經濟日報，2020/07/29。「中國伊朗25年密約為何不懼開罪美國？」，  
<https://china.hket.com/article/2708542/中國伊朗「25年密約」%E3%80%80為何不懼開罪美國?>。

響力，提升中伊戰略夥伴關係，但勢必會影響美元地位並挑戰美國在中東的影響力。且近期美國因伊朗政府在核武及軍事的擴張而對其進行高科技、能源、航運和金融等領域的制裁，並通過多項法案和總統頒布的行政命令限制流向伊朗的外國投資，打擊伊朗的石油出口。2019年，中國國有石油公司珠海振戎就因違反美國禁令購買伊朗石油而遭到處罰，這家公司和總經理個人都被添加到美國財政部的對外制裁名單中。因此，中伊協議的實施是否會引發美國更多針對陸企的懲罰性行動，進一步升級美中衝突，值得關注。

## 5. 加強數位貿易合作

肺炎疫情對傳統貨物貿易和服務貿易帶來巨大衝擊，但催生大量線上服務需求。為此，中國大陸加速與各國在跨境電商、軟體研發、資訊系統運維、數位貿易、網路文化貿易、電信增值服務等方面的合作<sup>207</sup>。

2020年5月，中國大陸外交部長王毅表示要著力推動「數字絲綢之路」建設，主要是促進中國大陸與「一帶一路」沿線國家在數據資訊服務、網路業務和國際通訊業務的互聯互通，透過中國大陸國企或官方支持的大型企業，針對發展中國家的資訊基建領域投資布局，搶占市場並延伸其對外經貿影響力至數位場域。而東南亞地理位置鄰近中國大陸，且有合作基礎，是數字絲綢之路主要推動地區之一。6月「中國—東協數字經濟合作年」開幕式上，雙方計畫進一步加強數位經濟領域合作，將聚焦在智慧城市、AI、大數據等產業。

---

<sup>207</sup> 楊長湧、劉栩暢，2020/04。「疫情對歐盟經濟的影響及推進中歐經貿合作建議」，中國經貿導刊，2020年第4期，頁41-43。

## 第二節 東北亞地區近期情勢

### 一、東北亞地區主要國家受疫情衝擊之影響

#### 1. 整體疫情概況

自肺炎疫情在中國大陸爆發後，迅速蔓延至中國大陸鄰近國家，因而危及至與中國大陸經貿往來密切的東北亞地區。日本在「鑽石公主號」以及各都道府縣出現群聚感染後，疫情迅速擴散，日本政府更於4月16日宣布全國進入「緊急狀態」。根據統計，截至10月23日，日本累計確診病例95,868例，死亡人數攀升至1,706例。而韓國儘管在大邱市「新天地教會」事件後疫情已獲得控制，然而5月初在首爾梨泰院夜店再次傳出群聚感染，使韓國防疫再次陷入危機。截至10月23日，韓國亦累計確診病例25,836例，死亡人數攀升至457例。

#### 2. 整體經濟衝擊

IMF在2020年9月30日發布的《世界經濟展望》報告，預計今(2020)年全球GDP成長率為-4.4%，尤以已開發國家受創最深，2020、2021年的成長率為-5.8%、2.9%。其中，其中韓國預估成長率為-1.9%，遠優於平均水準，主要原因是韓國的疫情相對於其他已開發國家而言較獲得控制，預估2021年經濟成長率為2.9%，與已開發國家平均水準相同；而日本方面儘管2020年預估經濟成長率-5.3%稍優於平均，但在日本疫情於2020年下半年復發之下，再度衝擊內需經濟，預估2021年經濟成長率僅2.3%，低於已開發國家平均水準。<sup>208</sup>

---

<sup>208</sup> International Monetary Fund, "World Economic Outlook, October 2020: A Long and Difficult Ascent", 2020年9月30日。  
<https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2020/09/30/world-economic-outlook-october-2020>。

### 3. 內需經濟衝擊

日本政府於 2020 年 4 月 16 日宣布全國進入「緊急狀態」，至 5 月下旬逐步解封。在進入緊急狀態後，日本民間開始進入強烈的「自肅」氛圍，包括要求他人不應出門、店家不應開門營業等社會現象，造成日本消費者信心大幅下滑，嚴重衝擊日本經濟。根據日本總務省 10 月 9 日公布的日本 8 月家庭消費支出數據，日本 2 人以上家庭的平均消費支出年減 6.9%，連續 11 個月出現衰退，主要在食品、娛樂及其他消費支出減少。從數據顯示出，日本內需市場在緊急狀態下面臨嚴峻的衝擊。<sup>209</sup>

韓國雖然未採取強制封鎖措施，在 3-5 月疫情較為嚴峻的期間實施嚴格社交距離規範，同樣衝擊到韓國的內需經濟。韓國央行 9 月 1 日公布 2020 年上半年經濟概況，在民眾購買物品及服務的支出都減少的情況下，2020 年上半年個人消費（包括服飾、化妝品、食宿、娛樂等）年減 4.4%。<sup>210</sup>

## 二、東北亞地區主要國家的紓困與振興經濟措施

### （一）日本的紓困與振興經濟措施

日本確診患者持續增加，為加強疫情應對，日本政府於 2020 年 1 月 30 日首次召開「新型冠狀病毒傳染症對策本部」會議，截至 6 月 4 日為止共計召開 37 次會議，根據疫情程度陸續推出紓困與振興經濟方案，截至 5 月 27 日累積超過 234 兆日圓。<sup>211</sup>日本初期的紓困措施以防疫安全為主，焦點僅放在防疫對策、邊境管控、返國民眾支援等方面，在產業對應政策方面十分有

---

<sup>209</sup> 大和總研，「2020 年 8 月消費統計」，2020 年 10 月 9 日。  
[https://www.dir.co.jp/report/research/economics/japan/20201009\\_021823.pdf](https://www.dir.co.jp/report/research/economics/japan/20201009_021823.pdf)。

<sup>210</sup> 韓國銀行，「2020 年 2/4 분기 국민소득(잠정)」，2020 年 9 月 1 日。  
<https://www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttId=10060073&menuNo=200690>。

<sup>211</sup> 日本首相官邸，「新型コロナウイルス感染症対策本部」，2020 年。  
[https://www.kantei.go.jp/jp/singi/novel\\_coronavirus/taisaku\\_honbu.html](https://www.kantei.go.jp/jp/singi/novel_coronavirus/taisaku_honbu.html)。

限；然而疫情升溫以逐漸危害產業與民生經濟，迫使日本政府進一步採取更大規模的振興經濟計劃。(見表 4-4)

**表 4-4 日本重要紓困與振興經濟措施內容**

紓困措施	時間	預算金額	主要內容
緊急對策第一彈	2月13日	153億日圓	強化防疫、邊境管控、協助日本民眾歸國
緊急對策第二彈	3月12日	1.6兆日圓	加強防疫措施、提供休假補貼、中小企業無息無擔保貸款、推動遠距工作制度
緊急經濟對策(第一次補正預算)	4月7日	108兆日圓	提供中小企業與家庭單位現金給付、貸款融資、延緩徵收稅金與保費，以及企業的金融援助
緊急經濟對策(第二次補正預算)	5月27日	117.1兆日圓	強化提供醫療人員、中小企業與家庭單位的補貼、農林漁業者補貼、擴大中小企業無息無擔保貸款額度

資料來源：本研究整理。

### 1. 日本政府發布「緊急經濟對策」

日本政府於2020年4月7日宣布7個都府縣進入「緊急狀態」之時，亦宣布將實施規模達108兆日圓的緊急經濟對策，金額達日本GDP的20%，近乎2009年金融風暴時振興紓困金額的2倍。經濟對策將分為二大階段；疫情平息為止前進行「經濟支援階段」，平息之後實施「V字型復甦階段」。其主要項目包括：(1)對低收入戶及營業額大幅下滑的中小企業等實施超過6兆日圓的現金給付，(2)26兆日圓用來支援延緩徵收稅金及社會保險費，(3)用40兆日圓則用於企業的金融援助。

在現金補助方面，營業收入較去年同期下滑超過50%的中小企業，將獲得200萬日圓的紓困金，而自由業、自營作業者，則可獲得100萬日圓；至於家庭方面，對於收入大幅減少的家庭每戶支付30萬日圓。另一方面，為了維持就業市場的平衡，對企業的「雇用調整助成金」津貼將延長到6月底，

中小企業只要不裁員，補貼率可提高到 90%，大型企業的補貼率則提高到 75%。而在貸款紓困方面，民間金融機構也對中小企業實施無利息、無擔保之融資。<sup>212</sup>

## 2. 日本解封後的振興經濟方案

### (1) 持續擴大紓困資金

在擴大紓困資金方面，日本政府於 5 月 27 日公布第二次補充預算案，總額 31.9 兆日圓，超過第一次補充預算的 26 兆日圓，創下補充預算的歷史新高。本次補充預算案預估創造規模將達到 117.1 兆日圓，其中與民間金融機構合作的企業融資紓困規模將達到 94 兆日圓。本次預算案財源將全額透過日本國債籌措，使 2020 年度日本政府整體支出總額的 56% 來自舉債，這是日本政府負債比自 2009 年金融海嘯以來首度負債超過 50%。

在第二次補充預算中，日本政府增設直接向企業提供現金週轉的新紓困機制。為了支援受疫情衝擊的大、中型企業，政府將通過政策投資銀行以購入次級貸款或沒有表決權的優先股等方式，直接向企業注入資本。而在中小企業方面，則提出了中小企業資金周轉支援措施以及維持就業的措施，預計將從預備費中編列預算實施。第二次補充預算中同時也擴大對於中小企業雇用員工的補貼金額標準，將上限從每日 8,330 日圓上調至 1.5 萬日圓；此外也向被迫歇業、沒有營業額或營業額大幅下降的中小企業及個體經營者發放最高 600 萬日元的店面租金補貼。

---

<sup>212</sup> 經濟部國貿局，「日本政府推出 108 兆日圓史上最大規模之第 3 波緊急經濟對策」，2020 年 4 月 8 日。  
[https://www.gov.tw/News\\_Content.aspx?n=872E51DB9B88306C&sms=53E09032BF601A56&s=AEA8B47F8F558570](https://www.gov.tw/News_Content.aspx?n=872E51DB9B88306C&sms=53E09032BF601A56&s=AEA8B47F8F558570)。

## (2) 商討放寬邊境管制

由於日本疫情逐漸趨緩，日本政府開始討論第一階段的出入境限制放寬措施，將針對商務往來目的的人士，要求提交判斷是否感染肺炎病毒的檢測證明及訪問計畫書；若能通過相關單位審查，則入境時可免除 14 天檢疫隔離的觀察。此外，日本政府亦擬藉由產業醫生等的診斷，允許無肺炎症狀的申請出境者可接受病毒檢測。日本政府與泰國、越南、澳洲及紐西蘭等疫情和日本相同程度之國家啟動協商。

## (3) 振興日本國內旅遊及餐飲業

由於疫情對日本的旅遊業、餐飲業及地方經濟造成嚴重的衝擊，因此日本致力於在疫情趨緩後加快使旅遊餐飲產業復甦。日本國土交通省在 4 月 7 日公布「Go To Campaign」計畫，是一項振興國內旅遊及餐飲的補助方案，總規模約 1.7 兆日圓。這項計畫在日本解除緊急狀態後，預計從 2020 年 7 月下旬開始實施。

這項計畫將提供消費者與業者不同程度的補貼，以鼓勵民間旅遊、外食等消費活動。在旅遊方面，日本政府將給予日本民眾國內旅行半額補助（每晚住宿費最多補助 2 萬日圓），還會發給可在紀念品店等地使用的折價券；在餐飲業者方面，預計將會發行加值餐券、提供 20% 折扣優惠券等；在各項娛樂活動與設施方面，將會提供消費者門票 20% 折扣的優惠券；至於商店街方面，則會協助商店街舉辦促銷活動、觀光商品開發等措施。

## (二) 韓國的紓困與振興經濟措施

韓國自 2 月下旬疫情爆發後，旋即積極透過財政與貨幣政策實施紓困措施，其大致按照防疫、企業與民間紓困、維持金融穩定、產業振興政策的大方向，陸續推出 6 波的紓困與振興經濟措施。（見表 4-5）

表 4-5 韓國重要紓困與振興經濟措施內容

紓困措施	紓困類型	時間	預算金額	主要內容
第一波	因應實際 損失措施	2月28日	4兆韓圓	租稅減免、中小企業微貸款、應收帳款期限展延等。
第二波		2月28日	7兆韓圓 9兆韓圓	家庭休假補貼、消費券發放、中小企業貸款、穩定金融市場等。
第三波（第1次追加預算）		3月4日	11.7兆韓圓	加強防疫安全、支持中小企業、公共福利和就業以及提振地方經濟。
第四波	維持金融 穩定措施	3月24日	100兆韓圓	分為提供企業運作（58.3兆韓圓）、金融穩定（41.8兆韓圓）；包括提供中小企業貸款、保證金等方面。
第五波（第2次追加預算）	其他加強 措施	4月16日	20兆韓圓	包含緊急災害支援金、社會保險費減免、企業擔保和保險支持等方面。
第六波（韓式新政）	提振經濟 與產業創 新措施	4月22日	85兆韓圓	推動數位科技基礎建設，包括5G網路、擴展AI運用、強化物聯網、加強鄉村地區數位普及化。

資料來源：本研究整理。

### 1. 韓國的主要紓困措施

韓國前三波紓困主要為因應疫情造成的經濟損失，其中最為重要的要屬第三波高達 11.7 兆韓圓的追加預算。根據韓國企劃財政部的規劃，11.7 兆韓圓之中的 8.5 兆韓圓將擴大政府支出，包括加強防疫安全（2.3 兆韓圓）、支持中小企業（2.4 兆韓圓）、公共福利和就業（3 兆韓圓）以及提振地方經濟（8,000 億韓圓）。其中在支持中小企業方面，韓國政府將為中小企業提供 2 兆韓圓的緊急管理資金；此外，繼續僱用低薪工人的中小企業將獲得每人 7 萬韓圓的工資補貼，為期 4 個月。在公共福利和就業方面，韓國政府將把「地區愛心禮券」<sup>213</sup>發行額度追加 3 兆韓圓，並將折扣優惠提高至 9 折（10% off）。有 7 歲以下兒童的家庭可獲得總計 40 萬韓圓的地區愛心禮券，以及 40 萬韓

<sup>213</sup> 「地區愛心禮券」是韓國推行用於振興地方經濟的消費券，主要可用於各地區餐廳、商店、學校、診所等場所進行消費。

圖的子女津貼。韓國政府期望透過發放更多的地區愛心禮券，增加韓國消費者消費的誘因，以刺激韓國低迷的內需市場。

有鑑於肺炎疫情的衝擊逐漸從企業、民間消費擴散至金融市場，韓國政府於 3 月 24 日提出維持金融穩定措施，規模總計達 100 兆韓圓，將資金投入股票市場、債券市場與貨幣市場，其中包括追加用於企業經營穩定資金的 29.1 兆韓圓，債券市場穩定基金從 10 兆韓圓增額至 20 兆韓圓，證券市場穩定基金則投入 10 兆韓圓，其主要目的在於提供金融市場足夠的現金流動性、恢復市場機制運作，讓資金面臨困難的企業與民眾度過危機。<sup>214</sup>

## 2. 韓國的振興經濟措施

### (1) 重點扶持汽車產業

韓國政府在肺炎疫情爆發初期，便已積極研擬振興產業的計畫，其中最為關鍵的便是韓國核心產業之一的汽車產業。韓國政府於 2020 年 2 月 7 日召開「因應新型冠狀病毒（Coronavirus）疫情經濟部長會議」，為支援因肺炎疫情面臨零組件供應短缺問題之韓國汽車及汽車零組件業者，公布「汽車零組件供應穩定方案」，一方面協助海外汽車業者工廠復工，同時也積極尋求第 3 國的零組件供應來源。然而在疫情擴大至全球後，韓國政府開始重點計畫扶持本土汽車零組件業，在 2020 年 3 月 30 日公布「汽車零件企業騰飛計畫」，透過支援汽車零件研發（R&D），藉以建立汽車零件產業再騰飛及永續成長之基礎。韓國政府規劃在 2020 年內支援共計 100 億韓圓，將提供給中小及中堅汽車零件企業，主要內容分為：(a) 支援研發提升設計、便利性及車體等核心零件之功能及活用之技術；(b) 支援研發基於現有汽車零件技術能力結合 ICT 及新材料等其他產業技術之整合零件。韓國政府希望整合中

---

<sup>214</sup> 韓國文化體育觀光部，「제 2 차 비상경제회의 개최, 「코로나 19 관련 금융시장 안정화 방안」 보고」，2020 年 3 月 24 日。

[http://www.korea.kr/news/pressReleaseView.do?newsId=156381731&call\\_from=naver\\_news](http://www.korea.kr/news/pressReleaseView.do?newsId=156381731&call_from=naver_news)。

小汽車零組件企業擁有之零件技術，提升其附加價值，確保國內生產技術，藉以穩定韓國汽車零件供應，使韓國汽車產業恢復競爭力。<sup>215</sup>

## (2) 推動數位科技產業

韓國政府於 2020 年 6 月 1 日召開第 6 次緊急經濟會議，公布「韓式新政」(New Deal) 的大略方向。韓式新政以「數位新政」及「綠色新政」做為雙主軸，規劃至 2025 年為止規劃投入 76 兆韓圓。在文在寅政府任期 2022 年屆滿前，韓國政府共計投入 31.3 兆韓圓，目標創造共計 55 萬個就業機會。其中，「數位新政」的目標在於促進數位經濟轉型，並強化新創產業及傳統產業的競爭力。數位新政主要內容涵蓋 4 個方向：<sup>216</sup>

(a) 培育 D.N.A (Data, 實指大數據；Network, 5G 網路；AI, 人工智慧) 產業，並將這些產業運用在國民生活上，打造「D.N.A 生態系統」。在大數據方面，政府決定在與人民生活密切相關的 15 個領域(如金融、環境、文化、交通和醫療保健等)建立一個大數據平臺，並公開 14 萬個公共數據，讓許多民眾與開發人員能夠自由使用。在 5G 網路方面，政府計畫將國家公共網路升級至 5G 和雲端服務，預計 2021 年將 15 個中央政府和地方政府網路轉換為 5G。而在 AI 方面，政府決定推廣 7 個 AI 旗艦項目，也計劃為 600 多家缺乏研發能力的中小企業，提供將 AI 運用結合使用的協助。

(b) 社會安全網全面數位化：包括建設鄉村公共網路、提升公共 Wi-Fi 的訊號品質與擴點、提供全民數位教育等，使互聯網基礎設施更加普及。

---

<sup>215</sup> 韓國產業通商資源部，「코로나 19 극복을 위한 자동차부품기업 기술개발 지원」，2020 年 3 月 30 日。  
[http://www.motie.go.kr/motie/ne/presse/press2/bbs/bbsView.do?bbs\\_cd\\_n=81&cate\\_n=1&bbs\\_seq\\_n=162793](http://www.motie.go.kr/motie/ne/presse/press2/bbs/bbsView.do?bbs_cd_n=81&cate_n=1&bbs_seq_n=162793)。

<sup>216</sup> 政府 24，「디지털·그린뉴딜...‘한국판 뉴딜’로 코로나 위기 넘는다」，2020 年 6 月 1 日。  
<https://www.gov.kr/portal/ntnadmNews/2174390>。

(c) 扶持遠距產業：例如建立遠距會議、遠距教育、遠距醫療等系統。其中在遠距教育方面，政府預計將在全國 38 萬個教室中建立新的 Wi-Fi 網路、更換國立大學的網路設備、建設遠程教育中心等。

(d) 社會分攤資本 (Social Overhead Capital, SOC)<sup>217</sup> 數位化：包括將城市、工業園區、公路、港口、機場等國家基礎設施與數位技術相結合，例如在 2022 年前完成主要幹線的智慧交通系統和高速公路「精密地圖」，以實現自動駕駛商業化；並在 27 個地區的國家河流和國家管理水庫中引入遠端控制系統等措施。

### 三、東北亞主要國家在疫情後對經貿區域化之可能影響

#### (一) 進一步推動供應鏈本地化、多元化發展

「嚴重特殊傳染性肺炎」(COVID-19) 疫情持續衝擊全球，迫使各國政府疲於在加強防疫與重啟經濟活動中面臨取捨，尤對本土勞力成本上升、依賴海外作為生產基地的日本、韓國等國家產生很大的影響。根據日本貿易振興機構 (Japan External Trade Organization, JETRO) 分別針對在中國大陸、美國、越南等海外的日本企業進行問卷調查，結果顯示各自約有 10-20% 的企業考慮縮小規模、暫緩或取消新投資或轉移生產基地；而根據韓國貿易協會 (Korea International Trade Association, KITA) 調查結果顯示，逾 3 成的海外業者表示目前海外業務績效正在惡化，主要為設計、物流以及專業技術服務業為主。從上述情況來看，由於日本、韓國海外企業商業活動狀況普遍出現困難，促使部分企業不得不開始考慮減產、縮減規模或轉移生產據點等相

---

<sup>217</sup> 社會分攤資本指的是不直接用於生產活動的公共基礎設施，主要包括公路、港口、機場等建設與維護成本。

關措施。

## 1. 供應鏈本地化—海外企業回流

回顧日本政府於 2020 年 4 月 7 日宣布「緊急狀態宣言」同時，通過了總規模 108.2 兆日圓的「緊急經濟對策」，其中包括 2,435 億日圓的「供應鏈（supply chain）對策」，用以重建受疫情影響而動盪的供應鏈，包括協助海外日商將生產線撤回日本，或協助將生產線進行海外多元化布局。日本政府於 7 月 17 日公布「供應鏈對策」的首波獲得補助的 87 家海外日企名單，這些企業有資格獲得共 700 億日圓的政府補貼。在返日投資方面，首波補助的申請時間為 2020 年 5 月 22 日至 6 月 5 日，共有 90 間日本企業提出申請補貼，申請金額達 996 億日圓；經過審查後，有 57 家申請獲得核准，總計得到 574 億日圓補助。截至 7 月 22 日的統計，共 1,670 個企業提出申請，金額達 1 兆 7,640 億日圓。

「供應鏈對策」返日投資的申請標準第一類為生產鏈高度集中、零件有供應中斷風險之生產基地，其主要包括電子、機械、汽車、化學材料等零組件企業，其中包括日本大型食品糖果企業明治(Meiji)其下的製藥公司(Meiji Seika Pharma)、日本大型肥料飼料廠小野田化學工業等知名企業。申請標準第二類則為提供國民健康生活的重要物資之生產基地，主要包括口罩、酒精等醫療用品，以及醫療器材和疫苗相關產品之企業，其中包括鴻海集團旗下的夏普(Sharp)、日本醫療器材大廠泰爾茂(Terumo)、三菱集團(Mitsubishi)旗下的三菱製紙等。

而在韓國方面，由於意識到中國大陸營商成本逐漸上升，韓國政府自 2013 年起開始逐漸鼓勵海外韓國企業返回韓國投資。韓國產業通商資源部曾於 2019 年 8 月 13 日新修訂「韓商返鄉投資支援法施行令」(簡稱返鄉法)及「韓商返鄉投資支援法施行細則」，大幅放寬相同產品生產基準及海外工廠規模縮小基準等返鄉企業資格條件。若韓商經認定為返鄉投資之返鄉企業，

可享減免法人稅與關稅之租稅優惠、工廠建地及設備採購補助金、僱用補助金、進駐產業園區優先權及僱用外籍勞工相關優惠。2020年受到疫情影響，為配合韓國政府於2020年6月提出的「韓式新政」、7月所提出的《材料、零組件2.0戰略》，韓國產業通商資源部於2020年8月10日將該法案再度提出修正案，針對部分領域放寬補助條件、產品認定標準等，目前進入立法院審查程序。<sup>218</sup>

## 2. 供應鏈分流—拓展多元化生產基地

儘管日本政府推動企業回流政策，但對於大部分的日本海外企業而言仍是一大難題。日經新聞在2020年7月對116家日本企業進行訪問調查，詢問疫情衝擊的影響與對策。在詢問「是否考慮返回日本投資」問題中，有83.5%的企業表示「沒有考慮過」，僅有2.9%的企業回答「正在考慮中」。企業主要考量在於勞動力和運輸成本高昂，並且存在地震、水災等天災的風險。

韓國過去的鼓勵韓企政策成效同樣十分有限。根據韓國產業經濟研究院（Korea Institute for Industrial Economics & Trade, KIET）統計數據顯示，在中國大陸有供應鏈的上千家韓國企業中，只有80間把部分營運搬回國；2020年儘管在疫情衝擊下，亦僅有16間韓國企業願意回國。另，根據韓國中小企業聯盟（Korea Federation of SMEs）2020年6月調查報告，約有70%在陸韓企對於返韓投資缺乏興趣，其中有63.2%受調查的韓國企業表示「高昂的製造成本」是回韓國投資的最大阻力。<sup>219</sup>

---

<sup>218</sup> 韓國法務部，「해외진출기업의 국내복귀 지원에 관한 법률 시행령 일부개정령(안) 입법예고」，2020年8月10日。  
<https://www.moleg.go.kr/lawinfo/makingInfo.mo?lawSeq=60193&lawCd=0&&lawType=TYPE5&mid=a10104010000>。

<sup>219</sup> Bloomberg, “South Korean Firms Reluctant to Bring Production Back From China”, 2020年10月6日。  
<https://www.bloomberg.com/news/articles/2020-10-05/south-korean-firms-reluctant-to-bring-production-back-from-china>。

由此可知，儘管企業都試圖強化供應鏈以進行分散風險，但撤回日本、韓國仍實屬不得已之選項，多數企業仍屬意成本較低的中國大陸，抑或選擇遷至東協國家、印度等其他地區分散風險。

日本政府於 8 月 5 日公布「供應鏈對策」的首波海外日企補助名單，共有 124 間日本企業提出申請補貼，其中有 30 家核准申請，主要搬遷至越南、泰國、馬來西亞等東協國家。值得注意的是，日本新任首相菅義偉於 10 月下旬訪問越南、印尼，並表明將擴大對東南亞的投資促進措施，預期日本政府將會有進一步的海外補助措施。

而在韓國方面，隨著近十年來中國大陸生產成本逐漸提高，加疊近年美中貿易爭端、疫情全球肆虐等國際情勢，促使韓國政府積極研擬如額分散以中國大陸為主的供應鏈。韓國貿易協會(Korea International Trade Association, KITA)國際貿易通商研究院 7 月 10 日發表《後疫情時代全球供應鏈下，東協多元化投資環境觀察》報告，分析在當前中國大陸工資上漲、美中貿易戰、疫情衝擊等大環境因素之下，評估東協 5 國(馬來西亞、越南、印尼、泰國、菲律賓)與中國大陸之投資環境，並分別從經濟、政策和社會等投資環境方面進行比較分析。

根據 KITA 該報告分析東協 5 國與中國大陸的投資環境評價，發現東協 5 國的投資環境已發展至接近與中國大陸相同水準。從經濟層面而言，越南和印尼的投資環境與中國大陸十分接近，具有成長前景。儘管中國大陸具有較高的市場吸引力，但受到高工資的影響拉低整體評價。在政策方面，東協 5 國整體來說環境都比中國大陸更好。印尼和泰國在政府政策方面優於中國大陸，而馬來西亞、越南和菲律賓則是在投資貿易體系方面優於中國大陸。在社會方面，馬來西亞和泰國分別在基礎設施和創業環境方面具有優勢，因此與擁有優秀人力資本的中國大陸處於相同水準。

表 4-6 東協主要國家與中國大陸投資環境評價：各類別最佳競爭優勢國家整理

總類別	細項	最佳競爭優勢國家
經濟	市場吸引力	中國大陸
	市場穩定性	馬來西亞
	生產效率	越南、印尼
政策	政府政策及財政穩健	印尼
	投資貿易體系	馬來西亞
社會	人力資本	泰國、中國大陸
	基礎設施	馬來西亞
	創業環境	泰國

資料來源：韓國貿易協會。

## (二) 日韓政經情勢與區域經貿整合發展

日本前首相安倍晉三於 8 月 30 日宣布以個人健康因素為由請辭，日本政府於今（2020）年 9 月 16 日召開臨時國會改組內閣，由自民黨原內閣官房長官菅義偉擔任第 99 任首相，並於同日完成組閣。菅義偉並非如同安倍晉三類型的魅力型領袖，其較為缺乏個人色彩、崇尚務實的行事風格，被外界視為「善於內政，不善外交」，因此在外交路線上預期將承襲安倍內閣的外交路線為主，將以日美同盟為基礎，與友好國家之間共組同盟陣線。美國、日本、印度及澳洲外交部長於 10 月 6 日在日本東京舉行「四方安全對話」會議（Quadrilateral Security Dialogue, Quad），未來美日印澳 4 國將強化「印太戰略」彼此之間合作關係，此會議成果足以凸顯菅義偉政府未來的外交方向。<sup>220</sup>另一方面，日本在經濟領域，仍與中國大陸、俄羅斯、韓國等重要鄰國維繫十分緊密，因此菅義偉政府將與這些國家保持「既不親密、亦不冒犯」的微妙距離，以維持當前穩定關係為主。

除此之外，日本在經貿區域整合政策方面，將持續透過 CPTPP 等 Mega

<sup>220</sup> The Japantimes (2020). "The Quad Security Dialogue in Tokyo: Who will join next?" <https://www.japantimes.co.jp/opinion/2020/10/07/commentary/japan-commentary/quad-security-dialogue-tokyo-who-will-join-next/>.

FTA 積極發展。英國在 2020 年 1 月正式脫歐後，日本與英國於 2020 年 10 月 23 日正式簽署《日英經濟夥伴協定》(UK-Japan Comprehensive Economic Partnership Agreement, EPA)。<sup>221</sup>由於英國對於加入 CPTPP 抱有高度興趣，英國亟欲利用《日英經濟夥伴協定》作為立足點，進一步爭取加入 CPTPP 之籌碼，期盼能在 2021 年提出申請。<sup>222</sup>值得注意的是，日本 2021 年將擔任 CPTPP 主席國，日本政府有意為英國等其他有意加入的國家搭橋，讓 CPTPP 架構更有活力。<sup>223</sup>

而在韓國方面，韓國文在寅政府的外交策略與日本有許多差異，其最大不同在於對中國大陸態度更為友善。其因有二：

其一，韓國在經濟面高度依賴中國大陸。根據 ITC 統計數據顯示，中國大陸在 2010-2019 近 10 年皆為韓國第一大貿易進出口國，韓國對中國大陸進出口貿易額佔對全球比例高達 20-25%，遠超過第二大貿易國美國的 10-15%，由此可知韓國在經濟面非常依賴中國大陸。韓國在 2019 年美中貿易戰期間面臨出口連續 14 個月負成長，至 2020 年又逢疫情衝擊使出口連續 6 個月負成長，種種經濟壓力迫使文在寅政府願意與中國大陸在經貿方面進行更多合作。例如，在全球疫情尚未明朗之時，中國大陸與韓國率先於 2020 年 5 月 1 日開通中韓「快捷通道」；2020 年下半年期間，韓國積極推進由中國大陸主導的 RCEP、中日韓 FTA 等經貿合作發展。

其二，朝鮮半島局勢牽動中韓關係。文在寅自上任以來至今一直將重心放在兩韓關係突破，期望以和平方式尋求實現朝鮮半島和平，因此不斷在外

---

<sup>221</sup> アジア太平洋資料センター，「日英包括的經濟連携協定(日英EPA)の全体像と課題」，2020年9月20日。

<http://www.parc-jp.org/teigen/2020/japan-uk.pdf>。

<sup>222</sup> 大和總研，「現実味を増す合意なき離脱—日英通商協定を足掛かりに TPP 加盟を進める英国」，2020年9月18日。

[https://www.dir.co.jp/report/research/economics/europe/20200918\\_021774.pdf](https://www.dir.co.jp/report/research/economics/europe/20200918_021774.pdf)。

<sup>223</sup> JETRO，「日本政府、英国の CPTPP 早期加入を強く支持」，2020年10月26日。

<https://www.jetro.go.jp/biznews/2020/10/9bdf2b26802a9eea.html>。

交場合釋出「親北」、「親中」並且「疏美」的訊號。文在寅作為前盧武鉉政府重要幕僚，承襲過去「陽光政策」的外交理念<sup>224</sup>。2017年7月，文在寅在柏林提出了新的「朝鮮半島和平構想」，這或標誌著其對朝政策已經初步成型；2018年迎來兩韓關係破冰，北韓領導人金正恩正式訪問首爾與文在寅會面，並於2018年4月27日在兩韓邊境簽署《板門店宣言》。儘管2020年兩韓關係再度因脫北者傳單事件、韓國公民遭射殺事件等影響，使兩韓關係再度陷入僵局，然而文在寅政府之朝鮮半島和平理念並未隨之動搖。另一方面，文在寅政府上任後的兩韓關係發展引發美國不滿，加疊日韓關係因徵用工事件再度陷入急遽惡化，致使美國於2019年《韓美防衛費分擔特別協定》談判中對韓國索求更多軍事費用，使美韓關係更加疏遠。因此從當前整體東亞政治版圖來看，對於與北韓關係緊密、與美國關係交惡的中國大陸而言，文在寅政府有更多的誘因去維繫中韓關係。

綜上所述，在當前美中貿易戰火進入「科技冷戰」的長期對抗之下，日韓兩國將採取子然不同的政策方向。日本將與英國、印度、澳洲、紐西蘭等與美國關係融洽的國家合作更為密切，並強化其主導之CPTPP發展，對於中國大陸、韓國的合作則逐漸趨緩；而韓國將會積極參與推動以中國大陸主導的RCEP、中日韓FTA，並持續推動「新南方政策」、「新北方政策」，將焦點轉向東南亞、中亞等國家，拓展新的雙邊或多邊合作關係。

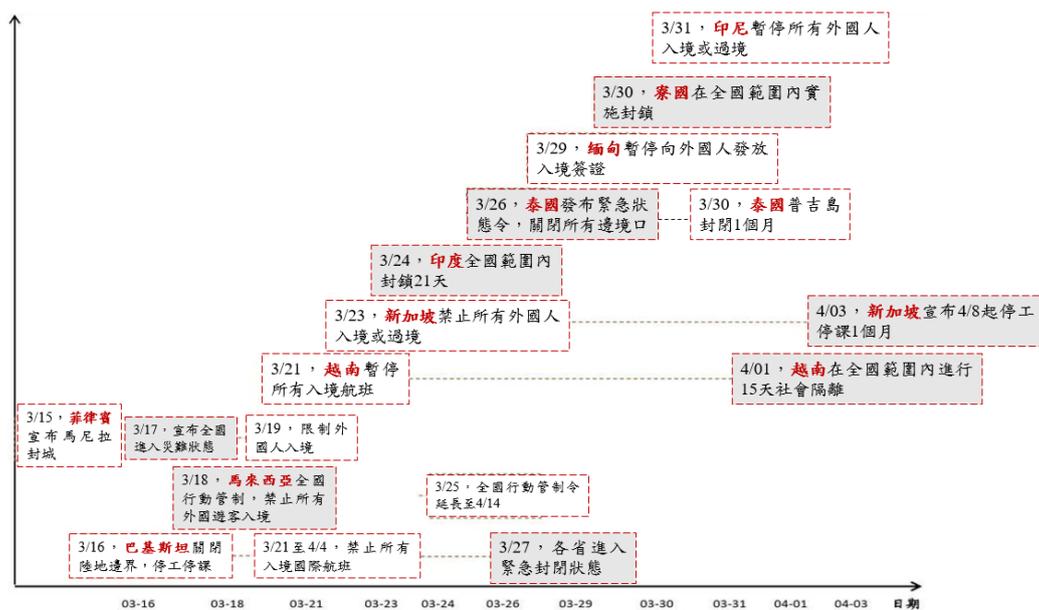
---

<sup>224</sup> 「陽光政策」是前韓國總統金大中所提出，用來和平處理朝鮮半島分裂對立局面的關係。政策名稱根源自伊索寓言中的故事「北風和太陽」，主張「南北交流，對共產黨國家敞開外交大門，與朝鮮半島周邊四大國和平合作」。

## 第三節 東南亞地區近期情勢

### 一、東協國家受疫情衝擊之影響

隨著嚴重特殊傳染性肺炎（COVID-19）疫情全球擴散，東南亞國家境外輸入病例大幅上升，且呈現一定的本地社區感染趨勢。為防疫情失控，東南亞各國推出不同程度的管制，主要圍繞限制輸入和「鎖定」本地活動。例如：3月中旬各國開始暫停針對外國人的簽證發放、禁止外國人入境或過境、暫停所有國際航班、關閉邊境口岸等；而自3月下旬開始，更多政策轉向本地的「隔離封鎖」（見圖 4-4）。

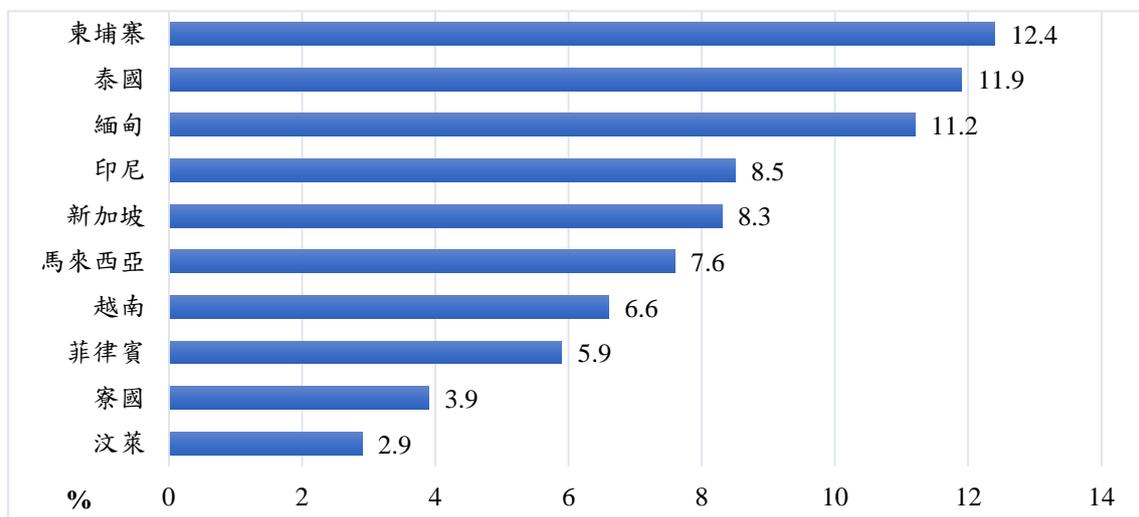


資料來源：中金報告，《東南亞/南亞面臨第二波新冠病毒疫情的衝擊》。2020.04.07。「中金點睛」：  
<https://www.chainnews.com/articles/608588294695.htm>。

圖 4-4 東南亞部分國家因應疫情的主要管制措施

在管制措施下，東南亞國家經濟受到明顯衝擊。例如：觀光旅遊業方面，旅遊業是東南亞部分國家的重要支柱產業。根據中國國際金融股份有限公司（CICC）研究報告，2019年觀光旅遊相關產業占柬埔寨、泰國、緬甸的GDP均超過10%（見圖 4-5）。受本次疫情影響，泰國、新加坡2月入境旅客年

減 40% 以上；印尼、越南入境旅客年減 20% 以上；3 月後隨疫情進一步擴散，各國限制入境措施升級，入境旅客進一步大幅下滑，如越南入境旅客年減 68.1%。



資料來源：CICC；中金公司研究部。

說明：觀光旅遊業涵蓋飯店、餐飲、交通運輸等；柬埔寨與寮國使用的是 2018 年數據。

#### 圖 4-5 2019 年東南亞國家觀光旅遊業占 GDP 比例

來自中國大陸的觀光客對東南亞國家的經濟貢獻較大，其中緬甸、柬埔寨、越南的陸客占所有遊客的比例超過 30%。因此當中國大陸 1 月底針對旅行團實施限制措施後，直接衝擊其觀光收入。<sup>225</sup>

另一個受影響是製造業供應鏈，主要影響機制有二：其一，中國大陸 2020 年首季因疫情停產停工措施，推遲中間商品出口，造成深度依賴中國大陸原料和設備的東南亞國家生產活動連帶被拖延。例如越南貿工部 2 月 22 日宣布供應鏈告急，並表示「由於疫情干擾，汽車、電子和手機製造商正面臨取得原料的難題，越南深度依賴中國大陸的原料和設備，使疫情的爆發讓國家更顯脆弱」<sup>226</sup>；其二，則是東南亞國家自身因為疫情停產停工直接

<sup>225</sup> 為防疫情藉由旅行團擴散，中國旅行社協會 1 月 25 日宣布，中國大陸全國旅行社及在線旅遊企業即日起暫停經營團隊旅遊及「機票加酒店」產品，但已出團的旅行團可按合約繼續完成行程。1 月 27 日以後，包括出境旅行團在內的所有團隊遊業務和「機加酒」服務，將全部暫停。

<sup>226</sup> 人民幣交易與研究，《越南供應鏈「告急」，全球經濟開始感到「疼痛」，2020.02.22，<https://news.sina.com.tw/article/20200222/34309944.html>。

造成的影響，例如越南貿工部預計今年 4-5 月的纖維、鞋類產品的訂單額將比 2019 年同期減少 7 成。觀察總體數據：3 月份 IHS Markit 發布東協製造業 PMI 指數從 2 月的 50.2% 顯著下降 7.8 個百分點至 43.4%。其中，越南、印尼分別下降 7.1、6.6 個百分點至 41.9%、45.3%；將連帶影響全球供應鏈的原物料與中間財供給，甚至導致部分產業出現斷料、斷鏈現象。

展望東南亞主要國家的經濟前景，新加坡貿工部 5 月 26 日下修 2020 年 GDP 成長預期，預估將萎縮 4% 至 7%。<sup>227</sup> 另，世界銀行 6 月發布全球經濟展望，對於新興市場和發展中經濟體部分的經濟前景多為悲觀，預期馬來西亞 2020 年 GDP 年增率為-3.1；越南為 2.8%；泰國為-5%。<sup>228</sup>

## 二、東協主要國家的紓困與振興經濟措施

綜觀各國因應疫情的政策舉措，舉凡租稅減免、薪資補貼、融資優惠、失業救濟等措施，以利經濟回到正軌，並延續產業升級目標。以下就新加坡、馬來西亞、越南、泰國等紓困措施分述：

### （一）新加坡

**租稅措施方面**，對企業而言，首先最直接的是企業所得稅可退稅 25%、最高可退還 15,000 元新幣（約 10,600 美元）稅額；其次，2020 年虧損的企業，則可往前扣抵三個年度所得，最高可扣抵 10 萬新幣（約 70,475 美元）；其三，為鼓勵企業投資，針對 2021 年購置廠房及設備的企業，資本支出可以分二年認列費用，延長抵稅優勢。

**薪資補貼或現金發放等救濟措施方面**，新加坡政府 3 月 26 日提出「堅韌團結配套」（Resilience Budget）追加預算案，逾新幣 480 億元（約 325 億

<sup>227</sup> 中央社，〈新加坡下修今年經濟成長預測 估萎縮 4% 至 7%〉，2020.05.26。  
<https://www.cna.com.tw/news/aopl/202005260130.aspx>。

<sup>228</sup> World Bank. 2020. Global Economic Prospects, June 2020.

美元)，以協助企業、勞工與家庭度難關。<sup>229</sup>

其中薪資補貼部分，對每名新加坡籍在職員工薪資提供的補貼比率，從原本的 8% 提高到 25%，補貼薪資上限從 3,600 新幣（約 2,540 美元）提升至 4,600 新幣（約 3,246 美元）。受疫情影響最大的航空業和旅遊業能得到最多 75% 的補貼，同樣受影響的餐飲業也能得到最多 50% 的補貼。<sup>230</sup> 另，推出「關懷與援助配套」方案，讓符合低門檻條件並年滿 21 歲的新加坡人可獲新幣 300 元、新幣 600 元、新幣 900 元不等的現金支持。

協助員工保住工作是新加坡政府 2020 年的重點政策，包括推出總值 40 億新幣（約 28 億美元）的經濟穩定與支援配套措施，涵蓋僱佣補貼計畫、加薪補貼計畫及公司稅減免等，以協助企業因應疫情衝擊，進而確保員工不致大規模失業。新加坡總理公署部長、全國職工總會秘書長黃志明 2 月 26 日在國會宣布設立「就業保障聯盟（NTUC Job Security Council）」。<sup>231</sup> 目前已有 4,000 多家公司加入這計畫，共雇用超過 50 萬名員工，其中 90% 是中小企業。「就業保障聯盟」協助即將失業者，預先找到意聘任的新雇主，在必要時提供培訓幫他們過渡到新的工作。<sup>231</sup>

**融資優惠等金融措施方面**，新加坡金融管理局（MAS）4 月推出「星元貸款計畫」，提供符合資格的金融機構年利率 0.1% 的低息貸款，以鼓勵金融業者為更多中小企業提供低利貸款，協助其維持營運且留住員工。

## （二）馬來西亞

**租稅措施方面**，所得稅例如：觀光產業的延期分期繳稅、裝修及翻新工

---

<sup>229</sup> 這是新加坡首度在今年 2 月財政預算案通過後不久，提出追加預算案。如果加上原先撥出的新幣 64 億元，新加坡共撥出新幣 550 億元因應疫情，等同於新加坡國內生產總值的 11%。

<sup>230</sup> 駐新加坡臺北代表處，〈新加坡政府提高員工薪資補貼金額〉，2020.03.26。  
<https://www.roc-taiwan.org/sg/post/29118.html>。

<sup>231</sup> 駐新加坡臺北代表處經濟組，〈新加坡全國職工總會設立「就業保障聯盟」，為即將失業員工與逾 4000 雇主配對〉，2020 年 3 月 2 日，  
<https://www.trade.gov.tw/World/Detail.aspx?nodeID=45&pid=689977>。

程之特別稅務減免、國際運輸公司之區域辦公室雙重減免措施、針對提供員工之個人防護設備之減免及資本減免等；間接稅例如：飯店及其他相關產業之服務稅豁免、港口營運商之機器設備進口稅及營業稅豁免等。其他對企業的稅務優惠諸如：2020年3-12月，購置廠房及設備，當年度可認列之費用自10%或20%提高至40%費用列帳節稅，且裝修和翻新支出可全數認列費用。另，馬來西亞政府因應疫情，對外國工作者亦提供稅務減免：在工作准證到期日2020年4月1日至12月31日期間（不含外籍看護傭），外國工作者可享有25%稅務減免。

**薪資補貼與失業救濟方面**，馬來西亞首相慕尤丁（Muhyiddin Yassin）3月宣布落實總值約46.5億美元的「2020年振興經濟配套」措施。該方案關於失業救濟方面，提供自2020年3月起放無薪假之雇員，最長6個月、每月600令吉（約140美元）的援助金。

另，針對月薪低於4,000令吉（約930美元）的就業保險計畫（EIS）繳納勞工，將推出1.2億令吉（約2,790萬美元）的撥款，亦即「工資補貼計畫」。工資補貼是給予雇主，為每名月薪低於4,000令吉（約930美元）的本地雇員，提供為期3個月的薪資補貼。

**融資優惠等金融措施方面**，馬來西亞政府因應疫情發布一般企業的貸款計畫、以及中小型企業之貸款延期等措施。前者係所謂「微型貸款計畫」，由馬來西亞國家儲蓄銀行（BSN）提供7億令吉（約1.6億美元）的貸款，利息為0%，無需抵押，條件從最少營業1年放寬至營業至少6個月，且項貸款上限也提升至7.5萬令吉（約1.7萬美元），開放給微型企業和所有企業申請，包括托兒所、巴士和計程車業者、創意領域業者和網上商家等；後者，則針對中小型企業延後付款期，並在2020年4月起，提供6個月貸款給予

中小型企業。<sup>232</sup>

### (三) 越南

**租稅措施方面**，越南總理於疫情爆發後，越南財政部稅務總局 2020 年 3 月 3 日指示各稅務局主管機關輔導納稅者申辦稅款繳納延期，以及減免稅款遲繳罰款。

對於企業而言，越南政府 4 月 8 日頒布並生效的《有關加值型營業稅(增值稅 VAT)、營利事業所得稅、個人綜合所得稅等各項稅捐與土地租金繳納延期施行細則》。主要就「加值型營業稅」(除進口增值稅)及「營利事業所得稅」的緩徵訂出詳細規範與說明且採寬鬆認定。基本上普遍涵蓋多數產業，其納稅人得以延後繳納所有業務上的增值稅及企業所得稅。

此外，對於外國企業，越南稅務總局提到，假設外國企業提出直接申報外國承包商扣繳稅 (FCT) (如：採用完整的《越南會計制度》(VAS))，或是混合方式，則可申請延期。與越南稅務居民採用相同的納稅機制。假設越南企業方代表外國企業扣繳及申報稅款，則無法使用稅務延期方案。

**薪資或現金補貼方面**，在本次疫情下，越南是薪資或現金補貼項目最廣泛的國家，涵蓋：遭受疫情影響導致無收入或無財務資源給付薪資之企業、自 2020 年 4 月 1 日起暫停營業且年度報稅之營業收入 1 億越盾 (約 4,262 美元) 以下之自然人與獨資經營戶、未符合享有失業津貼標準之被解雇勞工、無簽訂勞動契約之失業者、對革命有功者、受社會保護者、符合國家貧戶標準之貧戶清單的貧戶與臨貧者。

**融資優惠等金融措施方面**，於 3 月 13 日頒布公告：有關各家信貸機構、外國分行，提供客戶貸款還款期限延長，以及利息、法規費等減免規定，並

---

<sup>232</sup> 安侯建業 KPMG 海外業務發展中心，〈東南亞各國新冠肺炎(COVID-19)紓困包〉，2020.04.24。

於同日生效實施。適用對象包括：(1) 信貸機構：外國分行與其客戶；(2) 協助因疫情之信貸客戶之債款，進行還款期限延長及減免規定的相關之組織或自然人。另，越南中央銀行 3 月 16 日頒布決定：自 3 月 17 日起下調基準利率，目的是提升金融機構流動性、協助企業度過疫情。<sup>233</sup>

#### (四) 泰國

稅務減免和延期繳納方面，對於企業而言，包括：非銀行之貸款機構(例如租賃公司、小額信貸公司等)提供債務重整相關之收入免稅及免規費、防疫相關物資進口免關稅至 2020 年 9 月底、針對中小企業的稅務紓困、非上市公司營所稅申報期限延至 2020 年 8 月底、暫繳申報期限延至 2020 年 9 月底、營業稅與特別營業稅等申報期限延期一個月、娛樂消費稅(高球場、按摩店、酒吧等)延至 2020 年 7 月底。

針對中小企業的部分。中小企業「因疫情的紓困貸款」之利息費用於營所稅申報可扣抵比率為 150%。<sup>234</sup>另符合相關條件的中小企業雇主於 2020 年 4-7 月間支付予員工之薪資，於企業所得稅申報之抵繳率為 300%。<sup>235</sup>

對個人而言，租稅紓困諸如：醫療相關人員之照護收入免納個人所得稅、個人於 2020 年 4-6 月份投資於 Super Saving Fund (SSF)<sup>236</sup>之投資額可抵減其應稅所得額、調高個人醫療保險扣除額、個人所得稅申報期限延至 2020

---

<sup>233</sup> 駐越南臺北經濟文化辦事處，《越南政府因應新型冠狀病毒疫情之紓困振興措施》，2020 年 4 月 13 日 [https://www.roc-taiwan.org/uploads/sites/96/2020/04/1090413\\_越南對受疫情影響產業之紓困振興措施更新至4月13日1.pdf](https://www.roc-taiwan.org/uploads/sites/96/2020/04/1090413_越南對受疫情影響產業之紓困振興措施更新至4月13日1.pdf)。

<sup>234</sup> 為獲得特別稅務減免之資格，泰國中小企業必須在 2019 年 9 月 30 日或之前之最近會計期間須符合以下條件：(1) 年收入不得超過 5 億泰銖；(2) 員工人數不得超過 200 人；(3) 帳務處理只有一套帳。

<sup>235</sup> 必須符合以下條件：(1) 中小企業之年收入不超過 5 億泰銖；(2) 員工總數不超過 200 人；(3) 能抵繳 300%之薪資限額為每位員工每月不超過 15,000 泰銖；(4) 員工必須繳納社會保障基金；(5) 在上述期間內，繳納社會保障基金之員工人數不得低於 2019 年 12 月 31 日之繳納員工人數。

<sup>236</sup> 該基金為泰國盤谷銀行 (Bangkok Bank) 推出的基金，提供長期儲蓄計劃，並根據泰國稅務單位的條件提供稅收優惠。

年 8 月底等措施。

**現金補貼方面**，泰國財政部於 4 月 7 日表示將每人每月 5,000 泰銖的發放期間從連發 3 個月，延長至 6 個月<sup>237</sup>；爾後，泰國總理巴育（Prayut Chan-o-cha）4 月 15 日在內閣會議後公開表示，政府只能為受疫情影響的工人發放 1 個月現金。<sup>238</sup>此舉立刻引發申請勞工強烈不滿，泰國總理巴育 4 月 16 日改口，強調政府會確保失業勞工補助金發放 3 個月。<sup>239</sup>

**融資優惠等金融措施方面**，對企業而言，泰國中小企業發展銀行（SME Bank）將針對旅遊業，包括：導遊、水療、交通、飯店住宿和餐廳等相關業者，提供總計 100 億泰銖（約 3.1 億美元）之貸款額；泰國工業部規劃通過針對家庭手工業的周轉基金，涵蓋：食品、飲料、藥草業、珠寶、紀念品和服飾等行業；其三，針對 2017 年「人民國家基金（Pracharat Fund）」計畫借款的債務，涵蓋農業、加工、零售、服務和觀光業的 5,600 多家企業，暫緩還款期限為 12 個月。<sup>240</sup>

對個人而言，泰國政府儲蓄銀行（Government Savings Bank）及農業和農業合作社銀行（Bank for Agriculture and Agricultural Cooperatives）提供個人緊急貸款，總放款額度達 400 億泰銖（約 12.5 億美元）；每人信用貸款申請額度最高為 1 萬泰銖（約 313 美元），每月固定利率不超過 0.1%，惟本金和利息支付寬限期為 6 個月，還款期限不得超過 2 年半；此外，泰國政府儲蓄銀行也提

---

<sup>237</sup> 世界日報，〈政府補助 5,000 銖改連發 6 個月〉，2020.04.08。  
<http://www.udnbkk.com/article-296864-1.html>。

<sup>238</sup> 泰國總理巴育表示：「我對這些人感到同情和難過。我不得不承認，政府最初計劃撥出 500 億泰銖預算，在三個月內幫助 300 萬人」，「但是因為有超過 900 萬人註冊了這個援助項目，政府資金只夠給一個月以覆蓋所有受影響的人。」

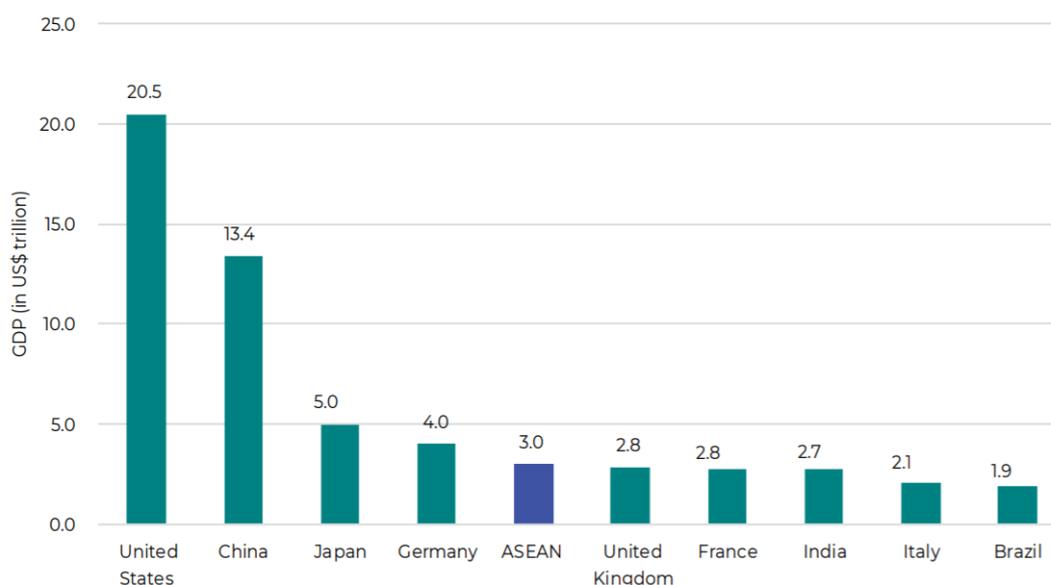
<sup>239</sup> 世界日報，〈巴育：5000 銖補助會發 3 個月〉，2020.04.17。  
<http://www.udnbkk.com/article-297347-1.html>。

<sup>240</sup> 駐泰國臺北經濟文化辦事處，〈泰國工業部將暫緩中小企業償付「人民國家基金（Pracharat Fund）」的貸款債務〉，2020 年 3 月 31 日  
<https://www.trade.gov.tw/World/Detail.aspx?nodeID=45&pid=692093>。

供總額度 200 億泰銖（6.25 億美元）之有條件的額外個人擔保低息貸款。<sup>241</sup>

### 三、東協國家在疫情後經貿區域化動向觀察

近年東協國家的經濟成長表現亮眼，根據東協官方公布報告（ASEAN Key Figures 2019），2018 年東協國家已成為世界上第五大經濟體（見圖 4-6）。



資料來源：ASEAN Secretariat, ASEANstats database. ASEAN Key Figures 2019。

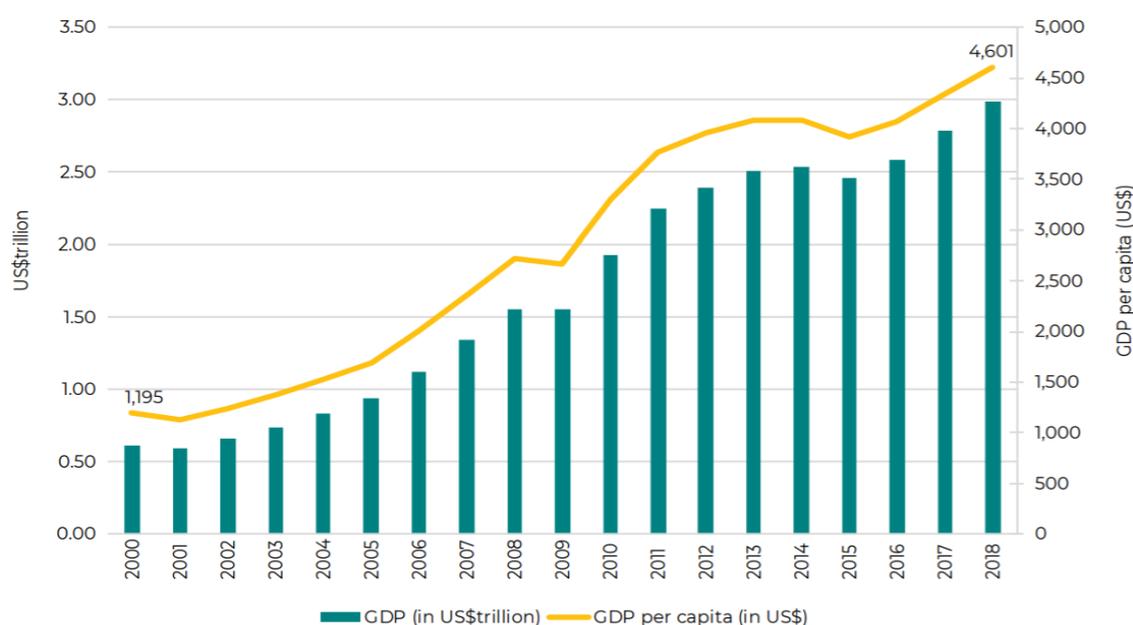
圖 4-6 2018 年世界十大經濟體

若從較為宏觀的角度，更可發現 2000-2018 年間東協 GDP 持續呈積極向上趨勢（見圖 4-7）。該地區 2018 年的 GDP 總量幾乎是 10 年前的兩倍（2008 年為 1.6 兆美元），更是 2000 年（0.6 兆美元）的五倍。

當前因應共同防疫與區域經濟復甦，預判東協國家對於加速促進「東協一體化與經濟共同體建設」的力度將更大。觀察今（2020）年 6 月 26 日以視訊形式舉行的第 36 屆東協峰會（36th ASEAN Summit），其中歸納東協區

<sup>241</sup> KPMG 安侯建業，《新冠狀病毒 泰國紓困措施彙總》，2020 年 4 月，  
<https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/tw/pdf/2020/04/tw-covid-19-brochure-thailand.pdf>。

域核心議題的表述：一方面，該次峰會強調共同努力應對和減輕疫情的衝擊，設立「東協新冠病毒抗疫基金」，並發表《東協疫苗安全與自足宣言》；二方面，針對 RCEP 談判，與會各方按照 2019 年 11 月的第三次 RCEP 領導人會議共識，致力於今年簽署協定，同時表示疫情強化 RCEP 的重要性，有助於經濟復甦及建立有彈性的供應鏈<sup>242</sup>；三方面，關於國際和地緣政治議題，強調促進東南亞地區的和平、安全、穩定、航行與飛越安全和自由，並爭取儘快全面有效落實《南海各方行為準則》，維持南海非軍事化、保持克制並遵循國際法和平解決爭端，不採用武力方式加劇緊張局勢。<sup>243</sup>



資料來源：ASEAN Secretariat, ASEANstats database. ASEAN Key Figures 2019.

**圖 4-7 2000-2018 年東協國內生產總值（兆美元）和人均國內生產總值（美元）**

總體而論，該次峰會顯示出，東協國家將更加重視推動防疫、經貿，乃至地緣政治的區域化發展，進而鞏固東協國家為主體的區域樣貌。

歸納疫情爆發後，東協區域的五個動向趨勢值得關注：

<sup>242</sup> 新華網，《東協各方期待年內協定 RCEP》，2020.06.27，[http://www.xinhuanet.com/2020-06/27/c\\_1126165358.htm](http://www.xinhuanet.com/2020-06/27/c_1126165358.htm)。

<sup>243</sup> 越南人民公安報，《2020 東盟輪值主席國年：第 36 屆東盟峰會發表《主席聲明》》，2020.06.27，<http://cn.cand.com.vn/politics/cid-13759>。

第一，美中貿易戰與疫情雙重外部打擊下，「東協自主性」的論調被強化。在南海議題上，東協各國開始不再完全屈就於美中強權，儘管東協在美、中選邊站的問題上，仍採取相當謹慎的態度，但可以確定的是美中關係的緊張、疫情衝擊已促使東協國家更團結、更重視兩強之間爭取利益及話語權的機會。<sup>244</sup>

在經貿合作框架面，若從較為樂觀的角度，隨著全球經濟衰退，各國都有「抱團取暖」的需求。而許多東協發展中國家與中國大陸經貿往來緊密，也使 RCEP 達成的前景獲得更多的期待。研判 RCEP 可能在今年內先宣示完成某種形式上之談判成效，再繼續就未竟談判議題尋求共識與深化。

此外，東協部分國家自知其有人口紅利與市場等優勢以維持獨立性，不一定要依賴美國或中國大陸。相關對外表述例如：2020 年 8 月 25 日，印尼海事統籌部長盧胡特（Luhut Pandjaitan）在渣打銀行（Standard Chartered）主辦的論壇中表示「印尼不是小國，為何我們要選邊站？我們有很大的市場」<sup>245</sup>，強調印尼 2 億 7,300 萬人口中，約 5,000 萬至 5,500 萬人是中產階級，因此就算沒有美國和中國大陸，仍能滿足國內市場；該論壇中，新加坡國務資政尚達曼（Tharman Shanmugaratnam）亦稱，不能忽略東協對美中的價值，「我們認為美中關係緊張，成為許多國家的陷阱，我們不能忽視東協本身的優勢……作為一個經濟組織，且是有策略的組織，而中美兩國都想在該區域與東協合作」。<sup>246</sup>可看出東協國家在經貿前景的自信心與對於自主性的追求已是現在進行式、且持續會是未來趨勢。

---

<sup>244</sup> 第 36 屆東協峰會後，越南以主席國名義發表聲明，強調應停止任何可能破壞區域和平與穩定的行為，重申南海非軍事化、建立信任措施，並以 1982 年《聯合國海洋公法》（UNCLOS）為發展基礎的重要性，暗批中國大陸在疫情之際進行填海造陸與軍事化行動；會中，菲律賓總統杜特蒂（Rodrigo Duterte）也表示，與中國大陸的「南海行為準則」談判，幾乎沒有實質的成效。

<sup>245</sup> We are not a small country. Why should we take a side? We have a big market.

<sup>246</sup> Bhavan Jaipragas (2020). “‘Asean is no pushover’: top Singapore, Indonesia officials dismiss talk of choosing US-China sides”. 25 Aug, 2020. This Week in Asia / Politics, The South China Morning Post.

第二，越南欲扮演東協經貿區域化的主導國家態勢明顯。2019年6月的聯合國全體大會中，越南獲得192票當選成為2020-2021任期安理會非常任理事國，在世界最具影響力的平臺中參與決策；且越南在2020年同時擔任東協輪值主席國，扮演東協發展議程主導者。自從美中貿易戰爆發以來，不少廠商紛紛遷出中國大陸分散風險，而與中國大陸有地緣優勢、且製造業供應鏈與後勤日趨完善的越南成為布局目標，當時越南甚至被稱為是「貿易戰的最大贏家」；以韓國三星集團（Samsung）為例，繼2019年把智慧手機產線轉往越南後，後投資2.2億美元在越南建研發中心，研發人工智慧、物聯網、大資料庫等產品；並於今年6月宣布將於年內，把大部分顯示器生產線從中國大陸移至越南。<sup>247</sup>

總體而論，越南疫情控制較其他東協國家穩定<sup>248</sup>，衝擊下經濟表現仍出現正成長。根據越南統計局公布2020年第2季GDP年增0.36%，雖是近10年以來最小增幅，但在東南亞地區已屬逆勢成長。且瑞銀研究（UBS Research）的東協經濟學家Edward Teather表示，越南經濟因COVID-19疫情受到打擊，但是前景看來仍是亞洲最光明的國家之一。<sup>249</sup>

加以，回顧今年2月疫情嚴重化後，東協輪值主席越南總理阮春福發表主席聲明，隨後主要以視訊方式舉行一系列磋商會、工作會議，溝通並協調地區內外抗疫努力，明顯塑造其主導地位。對此，日本《日經亞洲評論》發表題為〈越南正證明東協的新領導價值〉提到，越南已逐步成為引領各國討論南海爭端、世界大國貿易競爭對東協影響等問題「引路人」。<sup>250</sup>越南在東

---

<sup>247</sup> 中廣，〈三星關閉在中國最後一家電腦廠 裁員逾800人〉，2020.08.04。  
<https://www.rti.org.tw/news/view/id/2074650>。

<sup>248</sup> 至2020年9月份越南本土疫情趨緩，我國亦將越南調整為低風險國家。

<sup>249</sup> 鉅亨網，〈瑞銀：越南經濟前景佳 有望成為亞洲一大亮點〉，2020.07.08。  
<https://news.cnyes.com/news/id/4503080>。

<sup>250</sup> 越南人民公安報，〈成功舉行第36屆東盟峰會：越南聲望大振〉，2020.06.29，  
<http://cn.cand.com.vn/politics/cid-13774>。

南亞地區的地位急速上升，未來將有機會跟普遍認可的東協大國印尼及東南亞最先進國家新加坡平起平坐。

第三，東協國家、尤其東南亞國家在疫情爆發後，除如本文前述，積極推出紓困與振興經濟措施外，可發現各國強化吸引從中國大陸外移之供應鏈。而此趨勢早自美中貿易戰後持續發酵，疫情更成為東南亞各國招商引資政策的催化劑，儘管各國之間存有競合關係，但總體而言對於加速打造「對外開放的東協」之經貿區域化前景仍為正面。以下就越南、馬來西亞、泰國、印尼吸引臺外商相關政策措施及案例分述：

1. 越南方面，2020 年第 2 季隨疫情漸趨穩定，越南總理阮春福 7 月指示成立「投資招商特別工作小組」迎接外商投資轉移潮流，尤其聚焦國外先進環保高科技集團與大型跨國企業（NMCs），希望藉此機會推動產業革新與供應鏈重組。同時，要求相關單位擬定移轉外資吸引提案，著眼於解決土地及人力等問題，降低外資進入門檻並提高其投資意願。<sup>251</sup>

疫情下，越南 2020 年 1-8 月外人投資金額約 195 億美元，與 2019 年同期比較，衰退 13.7%。核准 1,797 件外人直接投資（FDI）案，總註冊資本額為 97 億美元，到位資金衰退 5%。但在前述背景下，越南新登記之外資案件數仍增加 6.6%，增資案件數增加 22%。越南工商部 2020 年 6 月份工業生產現況報告已提到韓商 LG、日商松下（Panasonic）、臺商富士康（Foxconn）等跨國集團正研議將生產鏈移轉至越南。<sup>252</sup>

此外，有效運用經貿合作拉抬外商投資意願。例如：2020 年 5 月生效的《新版臺越投資保障協定》（BIA）以及 8 月生效的《歐盟與越南自由貿

---

<sup>251</sup> 經貿透視雙週刊，〈越南成立迎接新的外資潮流之特別工作小組〉，2020.07.14。  
<https://www.trademap.org.tw/page/newsid1/?id=768342&iz=1>。

<sup>252</sup> 由於該等集團要求保密，爰無法公布細節。

易協定》(EVFTA)，也為越南外資流入增添新的助力。<sup>253</sup>前者不僅能提高臺商投資越南的意願，也間接增加在陸臺商將產線向越南轉移的可能性；後者著眼於吸引歐洲企業的轉移，透過貨品關稅減讓、智財權保護、勞工權益保障等方式，爭取更多歐洲企業前來越南設廠，帶動產業升級轉型並提振越歐雙邊投資經貿關係。

除中央政策外，地方政府招商的力度並沒有受到疫情打擊，反而可謂更加積極。最典型的案例是胡志明，作為吸引外資的樞紐城市<sup>254</sup>，胡志明市持續強化政策支持力度。例如：(1) 擴大胡志明市的腹地。今年 8 月核准胡志明市合併位於東邊第 2 郡、第 9 郡及守德郡 (Thu Duc) 成立一個行政區域的計畫，暫時訂名為守德市。越南副總理明確指出此規劃是為吸引投資，必須尋求國外專家及投資者在技術、財政及房地產方面意見。<sup>255</sup> (2) 擴編工業區、改善基礎設施。胡志明市政府承諾，為吸引外資，將在改善經商環境與簡化行政程序的同時，繼續在工業園區 (Industrial Parks, IPs) 及加工出口區 (Export Processing Zones, EPZs) 提供具有競爭力的土地租金和其他激勵措施。目前胡志明規劃中的 19 處工業園區與加工出口區中，有 17 處已投入營運，為投資者提供近 1,800 公頃的土地。目前持續擴編，預估截至 2020 年底，胡志明市將擁有 23 個 EPZ 與 IZ，總面積為 5,797.62 公頃。另，胡志明市政府已設置投資簡化工作小組，目標將該市核發投資執照的程序至少簡化 50%。<sup>256</sup>

**工業區的擴建也成為疫情後的招商趨勢。**胡志明市東北方的同奈省也有意藉由近期外資持續流入，進一步擴大工業區範圍，吸引更多外資進駐並且

---

<sup>253</sup> 《新版臺越投資保障協定》為 1993 年簽訂之《舊版臺越投資保障協定》的更新，透過創設政府協處機制、全面提升保障標準以及明確規定投資人與地主國爭端解決機制。

<sup>254</sup> 2019 年胡志明市貢獻約 23% 越南 GDP 及 27% 國家財政收入。

<sup>255</sup> 駐胡志明市臺北經濟文化辦事處經濟組，〈越南政府計劃在胡志明市建立一座創新的城中城〉，2020.08.25。https://www.trade.gov.tw/World/Detail.aspx?nodeID=45&pid=702752。

<sup>256</sup> 駐胡志明市臺北經濟文化辦事處經濟組，〈胡志明市將擴編工業區、改善基礎設施，吸引外資〉，2020.08.12。https://www.trade.gov.tw/World/Detail.aspx?nodeID=45&pid=701530。

促成產業升級。同奈省現有 32 座工業園區，總面積超過 10,240 公頃，其中僅 1 處工業區尚未啟用。同奈省工業區管理局局長表示，已營運 31 個工業區中，有 20 個幾乎已滿，因此規劃將擴大其中 3 個工業區。同時也希望省政府同意再增建 8 處工業區，這將使該地的工業區土地再增加 5,000 餘公頃。同奈省目前正進行多項國家級基礎設施項目，例如：Long Thành（隆城）國際機場，往返同奈省會「邊和市」（Biên Hòa）與巴地頭頓省的鐵路及高速公路等，營造更大的吸引力。<sup>257</sup>

又例如：越南中北沿海地區的工業重鎮河靜省憑著「800 萬勞工」的勞動力優勢吸引有意調整布局的在陸製造業供應鏈。例如：河靜省永安經濟區（KKT VUNG AN）內的富榮工業區，即為臺商富榮開發公司投資、招商，受到河靜省官方支持，目前已進駐的企業包括：富得、利爾、優頻、慶耀、城市燃氣等。進駐富榮工業區有租稅優惠（享企業所得稅 4 免 9 減半優惠，零件和半成品均免進口稅 5 年），以協助企業面對疫情，並強化河靜省的招商吸引力。<sup>258</sup>

**2. 馬來西亞方面**，根據馬來西亞投資發展局公布數據顯示，2020 年 1-6 月共核准 1,725 項製造業、服務業及原產品產業投資計畫案，總投資金額達約 151.4 億美元，較上(2019)年同期減少 29.57%。其中外人直接投資金額年減 60.6%，明顯受疫情影響，但仍占總投資額之 30.09%。<sup>259</sup>

回顧年初疫情開始造成各地封城，馬來西亞仍不乏有地方政府推出優惠政策以招商引資，較著名的案例如：馬來西亞霹靂州政府今年 1 月 21 日通

---

<sup>257</sup> Vietnam News, “Đồng Nai Province to expand industrial zones”, 2020.07.13。

<https://vietnamnews.vn/economy/749487/dong-nai-province-to-expand-industrial-zones.html>。

<sup>258</sup> 經濟日報，〈疫情延燒 企業加速投資越南〉，2020.02.19。

<https://money.udn.com/money/story/11799/4353881>。

<sup>259</sup> 駐馬來西亞臺北經濟文化辦事處，〈馬來西亞 2020 年上半年吸引投資金額 648 億馬幣，較 2019 年同期減少 29.57%〉，2020.09.25。

<https://www.trade.gov.tw/World/Detail.aspx?nodeID=45&pid=705168>。

過數項霹靂州投資機構（InvestPerak）提出的推動新工業區發展的建議。除本地和外國開發商外，有意升級現有工業區的業者也可享受同等優惠待遇。

<sup>260</sup> 稅務優惠方面，馬國政府 6 月公布方案，將提供 15 年免稅優惠，給新一輪投資本地逾 5 億馬元（1.17 億美元）的製造業者。

從中國大陸轉移業務的日本企業成為馬來西亞的招商重點。除傳統電子與電機產品外，等新型態領域將逐漸成為主力。根據馬新社 5 月的報導，馬來西亞國際貿易暨工業部長阿茲敏（Azmin Ali）指出，馬國將積極招攬從中國大陸撤離的日資企業，移轉至馬國投資，並將致力加強日本企業對投資馬國的信心，視馬國作為拓展東協市場的主要目標。希望引進日本高科技產業進駐居林高科技工業園區（Kulim Hi-Tech Park）。<sup>261</sup>

時至 7 月，日本政府提供 700 億日圓（新臺幣約 193 億元），補助 87 家日企從中國大陸撤出生產線。轉移到越南、寮國、馬來西亞等東南亞國家。這對馬來西亞而言是一個極佳擴大引入日商的契機，且日本駐馬來西亞大使岡浩表示<sup>262</sup>，過去專注於電子與電機產品研製的日本企業，將改以新型態在馬國多元化投資，尤其保健、醫療器材、數位科技及清真食品產業，並視馬國為首選目標投資國。<sup>263</sup>

---

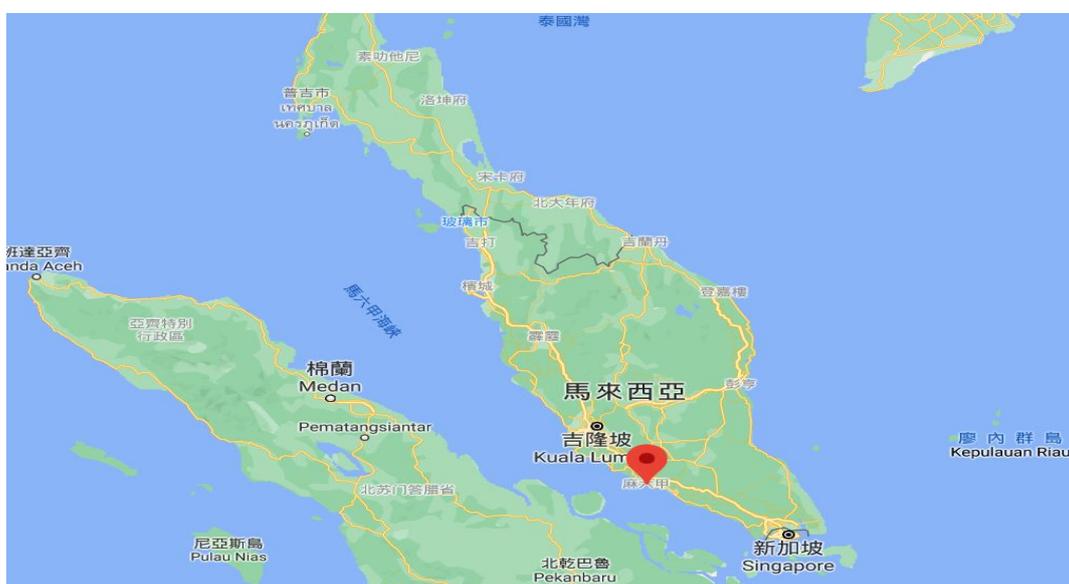
<sup>260</sup> 霹靂州目前共有 70 個工業區，其中 56% 在運作中，40% 有待開發，其餘的則完全沒有運作。上述工業區目前交由各地方政府去管轄。州政府認為，由於目前可為投資者提供的地區已越來越有限，因此有必要發展現代化的工業區，以吸引投資者。

<sup>261</sup> 馬新社，「鑑定擬從中國撤資的日企，貿工部冀邀請來馬投資」，2020.05.28。  
<https://www.malaysiakini.com/news/527658>。

<sup>262</sup> 越通社，「在馬來西亞的日本企業實現投資多樣化」，2020.10.05。  
<https://zh.vietnamplus.vn/%E5%9C%A8%E9%A9%AC%E6%9D%A5%E8%A5%BF%E4%BA%9A%E7%9A%84%E6%97%A5%E6%9C%AC%E4%BC%81%E4%B8%9A%E5%AE%9E%E7%8E%B0%E6%8A%95%E8%B5%84%E5%A4%9A%E6%A0%B7%E5%8C%96/127985.vnp>。

<sup>263</sup> 日本企業自 1970 年起進駐馬來西亞，1980 年隨著馬國前首相馬哈迪提倡向東學習政策，日本在馬國的投資呈現上升趨勢，像東麗（Toray）、日立（Hitachi）、索尼（Sony）及松下（Panasonic）等知名日本企業均蜂擁至馬國投資設廠。目前約有 1,500 家日本企業在馬國投資。馬國約 40% 的出口商品為電子與電機產品，前述產品為日本直接投資的重點項目。

麻六甲州將開發新經濟特區「濱水區經濟走廊」吸引更多廠商進駐。2019年麻六甲州吸引投資額約 2.15 億美元，其中外人直接投資額占 30.6%。2020年上半年，麻六甲州吸引投資額約 1.84 億美元，其中外人直接投資額占 50.76%。外人直接投資的占比高，加上麻六甲海上運輸通道的商業戰略位置（見圖 4-8）。以及近年包括麻六甲高速鐵路站、智慧城市、瓜拉林吉國際港（Kuala Linggi International Port）和雙溪烏當（Ungang）的垃圾發電基礎設施等，對於馬國而言，麻六甲具有擴大吸引國際投資的潛力。



資料來源：Google Maps。

#### 圖 4-8 麻六甲位於麻六甲海峽往新加坡方向之樞紐位置

今年 7 月麻六甲首席部長拿督蘇萊曼（Sulaiman Md Ali）對外表示，該州政府計劃設立濱水區經濟走廊（Waterfront Economic Zone），並獲得中央正面回應，將興建於 6,070 公頃的填海土地上。<sup>264</sup>該特區地理位置適中，具有戰略意義，目的是將麻六甲州轉變為獨特的國際投資與商業中心，以吸引更多廠商進駐。

<sup>264</sup> 東方 ONLINE，〈涉 1 萬 5 千畝填海區甲政府擬設濱水區經濟走廊〉，2020.07.21。  
<https://www.orientaldaily.com.my/index.php/news/south/2020/07/21/353177>。

3. 泰國方面，疫情爆發前，如同越南等其他成長中的新興經濟體，泰國政府 2019 年即已積極拉攏因為貿易戰而有意調整布局的在陸企業，並與越南出現某種程度上的競爭關係。泰國政府於 2019 年 10 月初批准「Thailand Plus」的振興經濟方案，內容包括對中國大陸、日本、臺灣和韓國企業「投資寬鬆（easing investment）」的相關法律修訂。<sup>265</sup>

其中，泰國政府表示將修正《外商法》—該法是規範外國商業活動在泰國境內的主要法律，並藉此修正案，使外商法能夠與負責促進外國投資的政府機構—泰國投資促進委員會（BOI）頒布的法規進行整合。該修正案將簡化外國投資者獲得簽證和工作許可證的程序。

值得注意的是，該方案適用期間為：2019 年 1 月 2 日至 2020 年 12 月 30 日所申請的投資項目；優惠措施包括：5 年內額外減免 50% 的企業所得稅，但必須於 2022 年 6 月之前提交實際投資證明。也因此，當前泰國政府因應疫情後的經濟復甦，更加積極的推動該方案，並由全球各地的駐外單位廣宣。近期更整合觀光業與入境之外籍旅客追蹤功能，推出 Thailand Plus APP，將外商投資與外國觀光等外部經濟動能進行數位整合。<sup>266</sup>

此外，泰國投資促進委員會 6 月核准獎勵措施予農業領域的業者，主要瞄準將營運活動從中國大陸遷至此處的外國公司；同時考慮對投資醫療設備、製藥的企業，延長減免租稅的優惠，以做為推動泰國成為國際醫療保健領域中心措施的一環。<sup>267</sup>

4. 印尼方面，印尼資源豐富，特別是人力充足，不管人事、原材料、電力及土地成本，都具備相當優勢，再加上政策性幫助，總體投資展望是樂

---

<sup>265</sup> Thailand board of investment, Thailand Plus Package, <https://www.boi.go.th/en/ThailandPlus>.

<sup>266</sup> 星洲網，〈推出 Thailand Plus APP. 泰國追蹤入境遊客〉，2020.10.13。  
[https://www.sinchew.com.my/content/content\\_2358417.html](https://www.sinchew.com.my/content/content_2358417.html)。

<sup>267</sup> 自由時報，〈外商撤出中國 東南亞各國爭搶〉，2020.07.05，  
<https://ec.ltn.com.tw/article/paper/1384260>。

觀的。因應近期美中貿易戰與疫情下的亞洲供應鏈條整趨勢，印尼政府在中爪哇省的馬當（Batang）興建綜合工業園區吸引外資來印尼經商。總統佐科威（Joko Widodo）於今年6月30日的工業區開幕典禮上，更表示將半價提供土地、調降公司稅歡迎外商投資，並當場要求印尼投資協調委員會為外資解決任何問題，提供最好的服務。<sup>268</sup>。

印尼政府把握招商機會，並透過積極宣傳成功招商的指標案例，藉以吸引更多有興趣的臺外商到印尼投資設廠。例如：已在印尼投資的臺商建大輪胎；以及音響大廠美隆工業近期將中國大陸蘇州的投資轉向印尼。<sup>269</sup>此外，印尼政府有意大幅鬆綁外國人持有房屋的所有權年限規定，方便外國人更容易在印尼置產，以帶動房地產相關產業。<sup>270</sup>

展望未來，東南亞在美中對抗與疫情雙重衝擊下，持續吸引在中國大陸之外商進入投資，且除針對工業製造業者的吸引措施外，東南亞長期過度依賴中國大陸所提供的醫療口罩、防疫設備等問題，多國業已開始重視醫療照護產業的引入，印尼、泰國更是祭出優惠的稅務獎勵，吸引相關外資企業進入。此外，聯合國（UN）預估，開發中亞洲經濟體的FDI在2020年將受疫情影響縮減達45%，由此可預期，東南亞各國有更大的內部經濟壓力必須擴大招商，以在縮減的FDI大餅下搶得更多的資金注入。<sup>271</sup>

**第四，推動觀光旅遊產業、人員往來有條件開放，維繫區域合作。**關於東南亞國家疫情後經貿區域化動向，除積極招商引資、擴大東南亞自身供應

---

<sup>268</sup> 中央廣播電臺，〈臺音響大廠自中國轉進印尼 官員：39家臺商欲跟進〉，2020.07.30。  
<https://www.rti.org.tw/news/view/id/2074096>。

<sup>269</sup> 美隆財務部協理郭力榕指出，在疫情期間，印尼中央的投資協調委員會及地方政府都提供很大的幫助，例如投資協調委員會成立專案窗口，協助辦理必須向各部會提出的申請作業，包括人員移轉、技術移轉、機器設備移轉等等，「都可以一次解決」。

<sup>270</sup> 中央社，〈印尼擬修法鼓勵外國人置產 拯救低迷經濟〉，2020.07.24，  
<https://www.cna.com.tw/news/aopl/202007240141.aspx>。

<sup>271</sup> 經濟日報，〈東南亞祭優惠 招手大陸外商〉，2020.07.05，  
<https://money.udn.com/money/story/5599/4679202#prettyPhoto>。

鏈體系成為共同目標外，其他如「旅行泡泡」(travel bubble)<sup>272</sup>、人員流動快捷通道等也成為鞏固該區域經貿網路的形式。

觀光旅遊是東南亞地區重要經濟支柱，根據世界旅遊觀光協會(WTTC)數據顯示，2019年旅遊觀光業占東南亞國家GDP約12.1%，占總就業人口比率約為13.3%。以泰國而論，泰國旅遊和體育部長披帕(Phiphat Ratchakitprakan)7月受訪時表示，如果到今年年底，泰國仍然不打算重啟國門迎接外國遊客，預計全國約有60%的飯店將會倒閉，而外國遊客的旅遊市場或將損失60%以上。<sup>273</sup>也因此，旅行泡泡成為東南亞國家於觀光產業的復甦方式。固然目前東南亞地區的旅遊泡泡尚未完全落實，但基本方針各國皆已納入政策研議。例如：印尼政府今年6月提出「旅遊泡泡旅行安全區草擬藍圖」，規劃選擇一些疫情趨緩國家解除旅遊禁令。首先納入中國大陸、韓國、日本及澳洲的旅客，再陸續對其他國家開放<sup>274</sup>；泰國也於今年6月首次提出旅遊泡泡，旨在通過雙邊協議，讓疫情得到較好控制的國家恢復與泰國的正常遊客往來，且不必隔離14天。泰國10月開始啟動特殊觀光簽證計畫，外國人抵泰國後先隔離14天，之後最長可以在泰國停留270天<sup>275</sup>；馬國商務部7月份表示正在研擬與澳洲、汶萊、中國大陸、日本、紐西蘭、韓國、新加坡、泰國、柬埔寨和越南等國一起創造旅遊泡泡的可能性。<sup>276</sup>

---

<sup>272</sup> 受到疫情衝擊影響，全球觀光、旅遊相關產業嚴重受挫，為了振興區域旅行，合作國家能不需檢疫入出境，就好像將兩個國家包在一個受保護的泡泡裡一樣。

<sup>273</sup> 東森財經新聞，〈泰國旅遊部長：年底前不開放外國遊客入境 60%飯店將倒閉〉，2020.07.16。  
<https://fnc.ebc.net.tw/FncNews/world/122422>。

<sup>274</sup> The News Lens 關鍵評論，〈後疫情時代拚觀光，哪些國家有望與臺灣形成安全「旅遊泡泡」？〉，2020.06.14。  
<https://www.thenewslens.com/article/136431>。

<sup>275</sup> 中央社，〈泰國拯救觀光業 外國遊客最長可停留270天〉，2020.09.15。  
<https://www.cna.com.tw/news/aopl/202009150312.aspx>。

<sup>276</sup> 旅業報，〈馬來西亞研議在不同國家綠色目的地互建旅遊泡泡計畫〉，2020.07.28。  
<https://ttgchina.com/2020/07/28/%E9%A9%AC%E6%9D%A5%E8%A5%BF%E4%BA%9A%E7%A0%94%E8%AE%AE%E5%9C%A8%E4%B8%8D%E5%90%8C%E5%9B%BD%E5%AE%B6%E7%BB%BF%E8%89%B2%E7%9B%AE%E7%9A%84%E5%9C%B0%E4%BA%92%E5%BB%BA%E6%97%85%E6%B8%B8%E6%B3%A1%E6%B3%A1/>。

此外，人員往來方面。根據今年9月舉行的第21屆東協與中日韓(10+3)外長峰會上，與會國代表一致同意，提升東協區域經濟復甦水平，同時推動建立區域「快捷通道」和「綠色通道」網路。在確保防疫安全的前提下，東協國家之間及東協國家與周邊國家之間逐步恢復人員（尤其商務人員）跨境旅行。具體例如：新加坡與馬來西亞8月17日起啟動「互惠綠色通道」<sup>277</sup>與「週期性通勤安排」模式，恢復必要的短期商務跨境往來與工作，推升經濟動能；新加坡和中國大陸、韓國啟動「快捷通道」，讓兩國民眾必要的商務和公務旅行提供便利；新加坡和日本之間的「商業通道」9月開啟；印尼和中國大陸也有類似的機制。<sup>278</sup>

**第五，** 前瞻東協經貿區域化可能遭遇的困境：不同國家於製造業的發展趨向分散化、總體的「增值來源」仍來自區域外。將讓東協國家產業升級及「東協區域自主」的步伐帶來挑戰，也可能對東協區域凝聚力造成負面影響。

根據張彥（2020）對東協整體及東協國家製造業在全球價值鏈分工體系中的發展情況評估。<sup>279</sup>該研究認為在全球價值鏈調整下，東協製造業的全球價值鏈參與程度增加，但其分工地位下降，不同國家的發展出現分化（例如：新馬核心與泰越核心）；且在發展趨勢方面，東協製造業的競爭力結構其在價值鏈中的增加值來源（貿易利得來源）主要仍來自區域外國家。

美中貿易戰與疫情對高度嵌入全球價值鏈分工體系的東協國家造成巨大影響。固然部分東協國家在調整過程中承接了更多製造業生產鏈（特別是泰國和越南），使其在全球價值鏈中的影響力也越來越大，但隨著歐美日等

---

<sup>277</sup> 互惠綠色通道模式允許兩國必要的商務與公務的跨境通行，逗留不超過14天。互惠綠色通道僅限國家領導人、外交人員，也適用高度敏感的商業談判企業主管。

<sup>278</sup> 人民網，〈東南亞經濟顯露復甦態勢（國際視點）〉，2020.09.29。  
<http://world.people.com.cn/n1/2020/0929/c1002-31878831.html>。

<sup>279</sup> 張彥（2020），〈全球價值鏈調整下的東盟製造業發展〉，《東南亞研究》，2020年第2期。

先進國家，其面對外部不確定性提升，進而強化全球價值鏈的治理，東協國家「低端強、高端弱」的製造業發展趨勢短期內難以被扭轉。

## 第四節 小結

### 一、亞洲地區受疫情衝擊與防疫措施之影響

疫情自 2020 年 1 月底在中國大陸爆發以來，對亞洲地區造成非常嚴重的經濟損害，但在各國陸續實施防疫與紓困措施之下，疫情在亞洲許多國家逐漸受到控制，包括臺灣、中國大陸、香港、韓國、越南等地，對於疫情的反應迅速，因此得以讓疫情及早控制，不必全面祭出經濟封鎖措施，並且透過紓困措施使經濟加快復甦。然而，部分亞洲重要的經濟體如印度、日本、印尼、新加坡等國家，尚無法完全控制疫情擴散，致使經濟仍無法恢復正軌。整體而言，亞洲的經濟復甦力道相較歐美地區而言更為強勁，預期亞洲經濟恢復到疫情爆發之前的速度將會比其它地區要更快。

然而由於疫情仍在全球大部分國家持續擴散，因此短期內亞洲的經濟成長動能仍不樂觀。IMF 在 6 月底公布亞洲重啟經濟的分析報告，再度將 2020 年全球經濟成長率自 -3% 下修至 -4.9%，而亞洲地區經濟成長率則自零成長下修至 -1.6%。IMF 分析師指出，疫情衝擊對亞洲地區整體經濟成長造成 -5.1% 的永久性損失，若疫情在 2020 年逐漸緩和並且沒有爆發第二波大型感染的前提之下，預估 2021 年亞洲地區成長有望恢復至 6.6%，但這仍不足以彌補疫情危機造成的全部經濟損失，預估疫情給亞洲經濟造成衝擊可能將一直持續到 2022 年。<sup>280</sup>

---

<sup>280</sup> Chang Yong Rhee (2020). "Reopening Asia: How the Right Policies Can Help Economic Recovery" Jun 30, IMFlog, <https://blogs.imf.org/2020/06/30/reopening-asia-how-the-right-policies-can-help-economic-recovery/>.

亞洲地區由於各國疫情嚴重程度以及經濟環境等情況差異甚鉅，因此各國間的紓困措施也有不同程度上的差異：

1. 臺灣與越南：在中國大陸疫情爆發初期，我國與越南是少數在第一時間迅速採取最嚴格邊境管制、強力執行防疫的國家，並有序重啟經濟活動，受到疫情衝擊相對較小，因此政府後續並不需強力的紓困措施，主要以受疫情影響較嚴重的產業、勞工，以及防疫前線的醫護人員為主要支援的對象。

2. 中國大陸與韓國：中國大陸與韓國皆屬於疫情爆發較早、防疫迅速並且在資金、防疫資源、產能等方面相對充足的國家，因此政府自疫情爆發至今皆不間斷持續推出不同大小之紓困措施。在金融與貨幣政策方面，透過降息、降準、專項再貸款等方式提供民間資金支援，並祭出多項減稅、降費、補貼等措施給予每個需要幫助的實體協助。

3. 日本：在疫情爆發初期，日本政府並未立即針對疫情制訂有效的防疫措施，直至疫情在日本本土擴散後，始陸續推出重大防疫與紓困措施；另一方面，由於經濟受到衝擊，日本未待疫情完全獲得控制便解封，儘管使經濟壓力得到舒緩，然而亦使日本疫情再度攀升，顯示日本當前仍面臨防疫與經濟的兩難。倘若疫情持續至 2021 年仍未能緩和，使 2021 年東京奧運無法順利舉行，屆時將對日本經濟造成嚴重的損害。

亞洲過去在貿易全球化之下扮演「世界工廠」之角色，然而疫情衝擊使國際貿易與供應鏈受阻，使經濟整合難度進一步擴大。經濟全球化的既有格局可能不會從根本上改變，但將會推動國際經濟逐漸走向本土化、區域化的趨勢，也成為了亞洲加強區域經貿合作的新契機。如何在這樣的大環境變局中尋求更多機遇，將會是未來亞洲經濟發展的重要課題。

## 二、對臺灣的影響與啟示

### (一)「紅色供應鏈」風險加大，臺商供應鏈面臨分流

中國大陸對內透過財稅金融等紓困政策支持企業復工復產，並加強穩定及促進對外貿易、外商投資、內需消費及產業鏈等相關產業發展，以降低肺炎疫情對經濟的衝擊。對外，中國大陸正加速以「一帶一路」倡議為核心與各國發展戰略對接，強化區域經貿、投資、產業鏈偕同發展等，促進形成以內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局，提高企業透過「一帶一路」參與中國大陸內貿、邊貿再擴展至外貿等的利基。此舉有助於加強中國大陸紅色供應鏈的影響力，但恐提高在陸臺商被迫融入紅色供應鏈的壓力，而臺企在陸的管理經營、稅務等成本都比陸企高，加入紅色供應鏈也未必具有競爭力。

加以，中國大陸營商環境仍存在雙軌制，其經濟體系中一半由國家主導，國內龍頭企業和國有企業受到政府保護；另一半對外開放，需要外商投資，但這些開放的經濟領域多屬發展成熟或缺乏專業技術的產業，外企進入對這些產業及本土企業影響不大，反而可引入更多資金與技術，加強中國大陸國內產業競爭力。且中國大陸也會利用其他法律法規保護國內重要產業。中國大陸這種有程度的對外開放既可強化「中國始終向境外投資者敞開大門」的主張，又可享受國外資金、技術與開放市場帶來的紅利。但這種外資政策的承諾與落實、市場潛力與市場准入、民企與國企等面向間的發展落差，恐成為臺商營運障礙與風險。

加以，近期美中科技戰兩國攻防已影響相關產業鏈的企業營運。其他西方先進國家雖然與中國大陸經貿合作往來增加，但同時對中國大陸投資本國敏感產業例如高科技產業的警惕也不斷上升；且歐洲等西方國家對中國大陸

「戰狼式」的外交策略及《香港國安法》、新疆等政治議題的發聲，也提升招致中國大陸回應無理懲罰，進而衝擊現有經貿合作發展，波及相關產業鏈的企業的風險。

另一方面，臺商也出現被動地進入國際化發展進程的趨勢。全球產業科技競爭與摩擦加劇，我國產業供應鏈面臨分流要求。未來在全球科技版圖中，中國大陸去美化和美國逆全球化將成趨勢。以在陸蘋果供應鏈為例，因應美中競爭下生產基地大轉移，供應鏈出現美中兩套系統，在中國大陸，美商加速培植「紅色供應鏈」，專攻中國大陸內需市場。臺商在陸供應鏈因美企客戶的布局需求而縮減在陸產業規模，2020年7月陸企立訊買下崑山緯創及江蘇緯創；9月可成出售泰州廠給陸企藍思科技。

有條件的臺商順應選擇國際化發展，出現分散生產基地與供應鏈體系的策略的發展趨勢。7月，鴻海計畫投資10億美元擴大印度製造基地；和碩也成立印度分公司，從「中國製造」改為「印度製造」，瞄準非中國大陸的海外市場。但中國大陸龐大的市場內需發展前景，使得全球企業不會完全放棄中國大陸市場，但會逐步調整分散發展重心，加速風險分散，催化供應鏈重整。

## （二）日韓供應鏈本土化、多元化趨勢對臺商之影響

疫情凸顯過去供應鏈全球化之脆弱，如何使供應鏈回歸本土化以因應未來更多的不確定性，以及重塑供應鏈形成多元化布局，將成為各國政府不得不面對之課題。

日本韓國政府為強化本土供應鏈，推動企業回流政策，儘管目前企業受制於疫情使物流、金流搬遷困難，加上成本因素考量之下，回流意願並不高；然而倘若企業回流政策後續成效逐漸顯現，將對以中國大陸為主的供應鏈產生變化，部分與在陸日韓企業有經貿往來的在陸臺商將面臨供應鏈上下游調

整，並可能使營商與生產成本增加。例如，依賴在陸日企輸出關鍵零組件之在陸臺商，在日商回流後恐需以更高的成本取得上游材料。建議政府與臺商都應持續密切關注國際供應鏈本土化之趨勢，考慮上下游供應商搬遷造成的影響，並擬定生產基地多元化布局策略，以因應未來各種投資風險。

此外，日本、韓國政府為強化供應鏈，推動企業回流政策，但在勞動力和運輸成本高昂的情況下，儘管企業都試圖強化供應鏈以進行分散風險，但撤回日、韓本土仍窒礙難行。觀察日韓推動企業回流政策之動向，可知儘管補助可增加企業回流之誘因，然而企業最關心的問題仍在於長遠投資規劃與成本要素考量。在我國的企業回流政策方面，我國政府目前推動「歡迎臺商回臺投資行動方案」、「根留臺灣企業加速投資行動方案」與「中小企業加速投資行動方案」等投資臺灣三大方案，對於鼓勵臺商回流具有一定程度之吸引力；然而，建議政府除了持續推動既有的政策之餘，應持續努力改善我國的投資環境，解決在土地、能源、人力資源方面的問題，例如強化再生能源運用、研擬疫情趨緩後吸引外國專業人才等，創造我國更加優質的投資環境，讓國內外臺灣企業都能快速、安心投資。

另一方面，有鑑於日韓大型企業青睞東協國家、印度等其他地區分散風險，日本推出「供應鏈對策」海外補助措施鼓勵企業海外投資分散風險；韓國雖未推出相對應之促進海外投資補助措施，仍積極透過韓國智庫及學術機構研擬分析海外投資之趨勢，顯見海外多元化布局仍是跨國企業未來相當重要的營運策略，我國僑臺商應盡早掌握環境趨勢，並妥善利用我國政府資源在海外發展。例如，為結合臺灣力量協助僑臺商，我國僑務委員會於 2020 年 6 月 16 日公布「臺商服務手冊」，包括政府及代表處資訊、僑界能量、當地政府優惠政策與投資商機，藉此讓僑臺商在海外發展更具競爭力。在資金提供方面，目前有海外信用保證基金協助僑臺商在海外拓展業務所需要的資金，根據統計資料，2019 年融資總金額超過 2 億美金，相較於 2016 年成長

了 119%；且為因應肺炎疫情的臨時資金需求，未來將放寬保證融資金額上限，以建構更完善協助僑臺商的保護機制。<sup>281</sup>建議政府除產官學合作外，應加速針對臺商擬定具體的海外投資鼓勵措施，以促進供應鏈多元分散風險。

### （三）新南向布局潛在商機與風險

對新南向政策的推動方向及有意投資東南亞的臺商而言。可運用貿易戰與疫情後東南亞國家的優惠招商措施，建議由政府、法人及相關公協會等單位，偕同僑臺商業者積極探尋擴大產業合作之契機。且不僅於傳統製造業或服務業，或可投入更多關注於新創事業、知識服務、技術研發等前瞻領域。其中尤以生物及醫療科技產業為焦點，本次疫情體現出：無論是試劑製造、或是新藥和疫苗的研發，「臺灣團隊」都有足夠的技術能力與其他國家進行深度之合作。

另一方面，近期區域經貿活動因疫情暫時趨緩、加以全球供應鏈自美中貿易戰以來面臨調整下，如同本文前述，就東協整體區域而論，其製造業的在全球供應鏈的參與程度上升，但不同國家卻出現分化；且當前東南亞供應鏈的主要「增值來源」仍然來自於區域外國家。

東協國家在外布局勢大變遷下，承接更多來自中國大陸的製造業生產工作，在全球價值鏈中的影響力也越來越大，也可預期中長期會出現產業升級的內部壓力。對此，我國政府除持續爭取與相關國家洽簽雙邊合作機制外，更可趁臺美關係緊密的當前，在「印太戰略」的框架下積極尋求與第三國在東協國家於整個產業鏈（從上游到下游）深度合作，具體案例如：行政院副院長沈榮津曾表示，「以投資越南為例，因土地開發來不及，就由美國帶頭，加上日本三菱重工、臺灣中鼎集團，有的提供設備，有的負責工廠、蓋電廠，

---

<sup>281</sup> 中華民國僑務委員會，「僑委會臺商海外投資論壇 童振源：創造藍海新優勢」，2020年9月2日。 <https://www.ocac.gov.tw/OCAC/Pages/Detail.aspx?nodeid=346&pid=19027358>。

美日臺攜手合作...一起在東南亞做基礎建設」。並以六大戰略核心產業為主軸，讓臺灣—東協在關鍵產業有更強的鏈結。

然而，儘管在越南、新加坡、泰國等主導下，東協自主性論述、擴大區域招商，以及維繫區域合作的論調近期明顯有所強化。但若從較為審慎的角度出發，未來除須關注疫情發展外，東南亞國家的政治不確定性也被視為恐阻礙東協復甦，乃至影響東協區域經貿合作進程的重要因素。「政治風險」仍是我相關政策及業者應高度關注之議題。

新加坡國立大學（NUS）教授泰伊（Simon Tay）以馬來西亞為例，認為政治問題可能阻礙其復甦。由於前執政聯盟的叛逃導致政權倒臺，但是新政府的穩定性和合法性一直受到質疑；又例如泰國，也面臨著同樣的問題：「原有經濟團隊下臺，另一支團隊被引入。但是經濟的緊縮是非常現實而且迫切的。」泰國還面臨大規模抗議王室改革、政治體制改革等問題。

認為政治風險會明顯影響外商投資意願的還有國際信評機構惠譽（Fitch Ratings）。惠譽以馬來西亞為例，認為當東南亞國家正忙著爭取從中國大陸外逃的投資之際，馬國政局自 2020 年 3 月起紛擾不斷。面對越南與印尼等低生產成本國家以及政治穩定的新加坡的競爭，導致馬國在吸引 FDI 有一定的難度。政治不確定性恐怕會加大東南亞地區的發展差異。

# 第五章 結論

## 第一節 重要趨勢預判

### 一、美中科技冷戰走向長期化，為全球供應鏈帶來不確定性

美中關係持續緊張，雖然雙方已達成貿易協議，然而在科技面的交鋒仍持續不斷，且有長期化發展的趨勢，為全球供應鏈投下不確定性。就目前的情勢來看，美中科技的影響已大量外溢，未來「二元化」供應鏈可能成為趨勢。近期美國在國安等考量下，呼籲半導體企業響應「美國製造」，半導體龍頭臺積電於 2020 年 5 月 16 日宣布有意赴美國亞利桑那州建廠，該動作震撼全球市場。由於美中兩國都迫切想建立自主可控的產業鏈，而臺積電的投資，有助於提升美方對於產業鏈的技術保密與安全維護信心，能更放心與臺積電合作。但由於半導體產業鏈複雜，臺積電更屬其中的關鍵位置，建廠作業很可能一口氣牽動產業上下游的布局，使許多企業需要重新評估投資計畫。

另一方面，中國大陸推出國內國外「雙循環」戰略，在關於國內大循環的面向方面，擴大內需和推動「新基建」，試圖加強包括 5G 網路、人工智慧、工業互聯網、數據中心、雲端計算、傳統基礎設施數位化、智慧化升級等重點領域。此可看作是回應美國脫鉤的措施，以其內部市場為主的自給自足路線，扭轉中國大陸過去四十年的「外貿導向工業化」主軸。由此可見，美國與中國大陸都踏出局部脫鉤的第一步。

若雙方有意在關鍵技術和零組件持續脫鉤，美中間的拉扯和對企業的施壓將不會平息，未來國際產業的「中規」與「美規」的二元化分歧趨勢會逐漸明朗。美國在技術管制方面更加嚴格，原先設定規範元件、技術所含有美國成份的「擴充微量原則」(De minimis Rule)，可能演變為只要是受列管之技術，授權給其他國家企業使用都需先取得美國許可，導致類似於華為處處受限之事件重複發生，並對和其相關之企業產生重大影響。

而對中國大陸而言，雖然其政策轉向以內部市場循環為優先，但外部循環依舊會是其發展重點。無論美中局部脫鉤的具體效應如何，未來中國大陸還是會與其他國家盡力維持貿易和供應鏈關係，包括東南亞、中東、非洲、拉丁美洲、部分歐洲國家等。中國大陸除可從中獲得原物料外，也可作為其5G設備等消費品的重要市場。即便在美中局部脫鉤情勢下，中國大陸未來的貿易量也不會快速萎縮。但整體而言，在美國對科技的多重管制下，中國大陸在先進科技的發展速度可能放緩。

面對美中科技冷戰持續之情勢，需注意兩個面向：在應對美國後續措施方面，持續留意美國是否持續施壓臺灣企業遷移供應鏈，尤其是位在供應鏈核心的相關企業，應評估供應端、市場端的情況，對分散供應鏈保持彈性。同時，重新檢視產品中美國的相關設備和技術含量，以將局部脫鉤可能帶來的營利損失降至最低。而在應對中國大陸相關措施方面，其未來勢必擴大在半導體製造、軟體與關鍵資通訊元件的研發投入，並與AI、5G等先進技術結合。雖然臺灣相關製造業短期可從中國大陸轉單需求而得益；但中國大陸持續穩定投入大量資源提升自主技術與自主生產能力，長期而言，中國大陸業者或有能力推出可取代臺灣企業的產品。若臺灣企業不能強化研發、創新能力以保持產品技術和品質領先優勢，未來面臨的競爭將更為嚴峻。

## 二、疫情或加重產業 M 型化發展趨勢

由於美中貿易戰、中國大陸薪資上漲等種種因素，促使部分中國大陸境內的跨國企業將其供應鏈轉移到亞洲其他地區，而疫情反映企業供應鏈的脆弱，或將加速使企業遷移部分供應鏈，催生出一個以減少依賴中國大陸為重點、且更為多元化的亞洲區供應鏈網路。尤其跨國公司在經歷過疫情引起的供應衝擊後，會尋求增強企業適應力的方法，這種從中國大陸轉出供應鏈的趨勢，預告著另一波更大的貿易變遷局勢。

供應鏈型態改變，受疫情影響讓全球化供應鏈走向在地化與自動化，且在政府介入干預經濟後，全球供應鏈將會出現企業兩極化局面：具備一定資本與規模之大型企業將選擇具有彈性、分散、多區域供應鏈方式；而缺乏資金與資源之中小企業難以透過多元投資分散風險，未來恐需承擔更大的投資風險，並使整體中小企業體質結構更加脆弱。

中華經濟研究院副院長王健全表示，近年美中貿易戰，加上疫情推波助瀾，國內更加劇「產業 M 型化」之趨勢。所謂「產業 M 型化」乃形容在過去數十年經貿全球化、生產要素與比較利益原則框架之下，各國產業逐漸出現所謂「優勢」與「劣勢」產業極端分布之情形。以臺灣為例，21 世紀以來網路、數位科技需求萌發，資通訊產業已日益茁壯；在此次疫情與美中貿易戰，ICT、AI、5G 資安產業、生技醫療等，不但未受到明顯衝擊，反倒因需求大幅提升而成為在美中貿易戰、肺炎衝擊下的贏家，得以更加蓬勃發展；然而其他傳統產業如石化、機械、紡織、農業及民生服務業仍維持低迷景氣，企業營運更加每下愈況。以臺灣產業而言，臺灣本身就有簽訂科技資訊協定 ITA，對於 ICT 產業並無關稅方面問題，其他產業則並無此優勢。<sup>282</sup>

---

<sup>282</sup> 自由財經，「疫情+貿易戰 學者示警產業 M 型化」，2020 年 10 月 24 日。  
<https://ec.ltn.com.tw/article/paper/1408104>。

面對其他產業的困境，政府與企業勢必要提出相關轉型計畫。我國正在發展人工智慧（AI）、5G，應該將新興科技拓展到傳統產業、服務業，以優勢產業之長彌補傳統產業不足之處，如鼓勵傳統產業轉型為「智慧製造」，解決勞力不足之問題。較需注意的是，轉型為智慧製造必須面臨 IT 人員較少的困境，必須透過政策讓傳統產業了解其效益，方能激起傳統產業抬頭改革的意願。此外，有鑑於臺商回流潮延續，政府更應主動尋找潛力產業，如汽車電子、醫療電子、航太電子等對臺灣下一波經濟發展有影響力的產業，進而發展為聚落，使臺灣產業光譜更加完整。<sup>283</sup>

### 三、供應鏈走向區域化，培養在地產業聚落成為招商關鍵

總體來看，美國總統川普上任後，推出「美國優先」和製造業回流等政策，而在美中貿易戰和肺炎疫情肆虐下，更帶動供應鏈為避免中斷而展開的重組行動。甫勝選美國總統的拜登陣營已強調將嘗試締結多邊協議，在經貿等多項核心議題對中國大陸施壓。尤其拜登須面對中日韓澳紐及東協 10 國等 15 國所簽署的「區域全面經濟夥伴關係協定」（RCEP），這個全球規模最大自由貿易協定簽定生效後，勢必將加快帶動亞洲區域經濟整合速度，若美國欲透過重返多邊主義圍堵中國大陸並重振國際影響力，其情勢可說是刻不容緩。

就目前情勢來看，可預期拜登上任後將會投入心力重建與歐盟的關係，但川普時期美國與歐盟之間產生的嫌隙並不容易修補，包括美國退出巴黎協定、不承認伊朗協議、自德國撤離駐軍、在貿易面施壓等作為，都使美國與歐盟關係漸行漸遠。而近期美歐糾葛多年的航空產業補貼問題又有新進展：

---

<sup>283</sup> 「臺灣不能只有臺積電 學者：產業應更多元發展」，2020 年 10 月 20 日下載（或瀏覽），《中央社》，<https://www.cna.com.tw/news/afe/202010200168.aspx>。

WTO 裁定歐盟有權對美國商品課徵 40 億美元的報復性關稅，以回應美國政府針對飛機製造商「波音公司」(Boeing)，實施違反 WTO 會員義務的政府補助。但早在 2019 年 10 月，WTO 就已先裁定美國有權對歐盟商品課徵 75 億美元的報復性關稅，理由是歐盟對「空中巴士」(Airbus) 同樣進行了違反 WTO 規定的政府補助。為使美歐關係重建有個好的開始，這可能成為拜登首要須解決的問題，並展開美歐貿易談判。

美歐並非沒有再次合作的利基，為應對中國大陸補貼問題，美歐與日本即在今年 1 月發布聲明，稱 WTO 規則所禁止的現行補貼規定，不足以解決某些地區扭曲市場和貿易的補貼現象，因此必須在 WTO 架構下強化工業補貼領域的國際規則，同時三方也譴責強迫技術轉讓的做法。可預期美國未來可透過 WTO 改革和多邊關係，對中國大陸和其他國家施加外部壓力，聯合其他已開發國家逼迫中方進行改革，同時遏制接受補貼的中國大陸企業轉移至其他開發中國家繼續壯大發展。在此情勢下，歐盟和 WTO 所扮演的角色將更加吃重，且歐盟雖然在應對中國大陸上的議題與美國較易達成共識，但不代表歐盟在其他議題會願意和美國妥協，尤其在美中近年的拉扯下，歐盟「走自己的路」意識已經強化。而 WTO 雖然可再度得到美國的重視，然而近年以美中為首帶動的各國互相加徵關稅作為，已使 WTO 暴露本身制度和爭端解決機制的缺陷，即使做出相應的改革，其號召力也可能無法恢復至過去的黃金時期。

從整體供應鏈的角度來看，由於疫情彰顯當前全球化供應鏈之脆弱性，未來供應鏈將會適度區隔生產製造網絡與其他地理區域的連結性、避免被他處災變波及而影響產銷。此一「區域化」組建生產製造與營銷體系的作法，不但滿足管理風險的企業需求，也符合地區經濟、社會與環境利益：能夠發展地方產業活動、強固區域性的商務夥伴合作、穩定當地就業機會、並可縮減因多重運輸包裝而衍生的成本損耗與環境足跡等，故而受到各國

政策支持。從而使得當地自製率要求 (local content requirement)、區域價值含量 (regional value content) 等成為近十多年來國際貿易談判桌上的討論熱點。這個區域化的發展取向，復蒙美中貿易戰所進一步強化，驅動歐亞國家強勢扭轉過去近半世紀之製造網絡「全球化」發展路徑，推動反向的「製造回流」(re-shoring)，加速製造生態系之「再區域化」(re-regionalization)。<sup>284</sup>

不同於 20 世紀全球化的競爭邏輯，製造競爭力圍繞著分工、低成本與生產運籌效率；方興未艾的生產製造「再區域化」之競爭力則來自於：本地製造價值、生產供應鏈韌性與彈性回應需求。因而「再區域化」於矯正全球連結模式脆弱性的同時，更彰顯出新製造生態體系所珍視的卓越價值：具有充裕的技術能力，即時因應需求變動、彈性調節生產。

2020 年 4 月 15 日，Kohlberg Kravis Roberts 公司發布的白皮書，預測未來 5 年前已在大陸設廠的外國科技企業，計劃把 20% 至 40% 的生產數量向其他地區遷移，數字大幅超過曾經預估的 15% 到 25%，COVID-19 疫情加速產業鏈區域化趨勢似乎已不可避免。該公司同時諮詢全球各大企業高管，多數意見認為世界正逐漸朝向「three-polar world」發展，即以美國、歐盟和中國大陸為核心，形成北美、歐洲、亞洲 3 個大型經貿區域。隨著近日地緣政治緊張和保護主義加劇，亦加速這種區域化態勢。「three-polar world」的世界，各區域在半導體等戰略性行業形成區域內之產業鏈，以規避外部衝擊的風險。<sup>285</sup> 為因應生產基地的全球性再布局，建議政府除持續推動回臺、新南向政策，

---

<sup>284</sup> 溫蓓章、張乃瑄 (2020)，「再區域化趨勢下，協助廠商從技術面提升製造供應鏈的韌性」。中華經濟研究院。5 月 12 日。

<https://www.cier.edu.tw/site/cier/public/data/189-078-083-%E5%86%8D%E5%8D%80%E5%9F%9F%E5%8C%96%E8%B6%A8%E5%8B%A2%E4%B8%8B%EF%BC%8C%E5%8D%94%E5%8A%A9%E5%BB%A0%E5%95%86%E5%BE%9E%E6%8A%80%E8%A1%93%E9%9D%A2%E6%8F%90%E5%8D%87%E8%A3%BD%E9%80%A0%E4%BE%9B%E6%87%89%E9%8F%88%E7%9A%84%E9%9F%8C%E6%80%A7-%E6%BA%AB%E8%93%93%E7%AB%A0%E5%BC%B5%E4%B9%83%E7%91%84.pdf>。

<sup>285</sup> 陳威霖 (2020)，「COVID-19 疫情 加速全球產業鏈區域化布局」。《卓越雜誌》。6 月 8 日。  
<http://www.ecf.com.tw/tw/article/show.aspx?num=5711&kind=3>。

亦應務實協助廠商更有效建立在地供應鏈，方能穩定回臺投資信心，確保廠商在區域內的供應鏈穩定且具備效率。

## 四、國安與資安受到更多重視，新型態國際合作趨勢漸顯

回顧 2020 年，世界各國經歷疫情衝擊的社會封鎖與經貿頹勢，當前則積極推動各式政策加速經濟復甦，各區域的發展前景仍須審慎以對。美中兩強自 2018 年以來逐漸走向多方對抗，導致長期在全球供應鏈高度分工的經貿與生產體系，以及各國政府、企業乃至個人，所面臨的外部不確定性和危機感皆大幅提升，涉及：貿易關稅壁壘、投資及供應鏈移動、地緣政治抗衡與合作、科技競爭、公共衛生管理等多元領域。也因此，風險管理（risk management）成為 2020 年的顯學。

綜觀諸多風險面向，作為安全基石的**國家安全與資訊安全議題**，在全球政經局勢多變的當前受到各國極高重視。除美中兩強外，其他國家例如：澳洲 2018 年 6 月針對國家安全議題進行法規修正<sup>286</sup>；2020 年 6 月澳洲總理公開宣稱該國近幾個月持續受到精密的網路攻擊，且相信是有外國在幕後支持。<sup>287</sup>印度 2019 通過《公民身份法》修正案強化社會管制；且 2020 年 9 月更以「有損印度主權與完整、印度國防、國家安全與公共秩序」為由，禁止 118 個中國大陸手機應用程式在印度使用。<sup>288</sup>英國 2019 年開始為電信產業建構安全框架，制定新的電信資安要求標準（Telecoms Security Requirements，

---

<sup>286</sup> 澳洲國會參議院 2018 年 6 月 28 日通過兩項法案，分別為「國家安全立法修正案（間諜活動及外國干預）法案」，以及「外國影響力透明化法案」。

<sup>287</sup> BBC 中文網，〈澳大利亞遭遇「國家級」網絡攻擊：總理拒絕透露所涉國家〉，2020.06.19。  
<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/world-53104625>。

<sup>288</sup> 包括：騰訊旗下的手機遊戲《絕地求生》、企業微信（WeChat Work）、微信讀書（WeChat Reading）、名片識別軟件「名片全能王」（CamCard）、百度、照片編輯軟件「Cut Cut」、影片 App「VooV」、新浪新聞、手機淘寶、優酷、支付寶等。

TSR)，以保護英國 FTTP 寬頻與 5G 網路免於威脅<sup>289</sup>；當前則正在推動《國家安全投資法》<sup>290</sup>，擬以國家安全為理由，對企業收購進行追溯性干預，撤銷外資在英國已進行之商業投資或併購；另英國軍情五處(MI5)新處長 2020 年 10 月表示，中國大陸與俄羅斯對英國的威脅正變得「越來越嚴重且複雜」。<sup>291</sup> 日本規劃在國家安全保障局新設負責經濟領域的部門，以應對中美貿易摩擦等經濟與外交、安保密切相關的問題；<sup>292</sup> 日本總務省與旗下情報通信研究機構(NICT)合作，從 2019 年 2 月 20 日起進行為期 5 年的網路設備普查計畫，重點針對物聯網相關設備領域。<sup>293</sup>

承前，各國亦就國安與資安領域加速或擴大合作。除了純粹的軍事合作外，國家安全合作案例中，最受注目的是美國主導的「印太戰略」(FOIPS)，以及 2020 年 10 月 6 日在日本東京召開的美國、日本、印度及澳洲外長的「四方安全對話」(Quadrilateral Security Dialogue, Quad)；或是同樣由美國主導，確保供應鏈安全的「經濟繁榮網絡」(Economic Prosperity Network) 討論如何重整全球工業供應鏈。

資訊安全合作(可視為廣義國家安全的子領域)方面，近期著名案如：中國大陸 2020 年 9 月 8 日提出的《全球數據安全倡議》，呼籲各國支持並通過雙邊或地區協議等形式在數據與資訊安全等領域達成合作；<sup>294</sup> 以及同年 9 月 11 日中俄外長聯合聲明中強調，兩國將繼續根據 2015 年 5 月 8 日簽署的

---

<sup>289</sup> NCC，國際通傳產業動態觀測，「英國政府為電信產業建構安全框架」，2019.07.23。  
<https://intlfocus.ncc.gov.tw/xcdoc/cont?xsmsid=0J210565885111070723&sid=0J298581308443608600&sq=>。

<sup>290</sup> 工商時報，〈英國擬設國安法 傳劍指中國〉，2020.10.14。  
<https://m.ctee.com.tw/livenews/lm/a06601002020101410253132?area=>。

<sup>291</sup> BBC 中文網，〈英國軍情五處新處長首次公開講話 稱中國威脅愈發嚴重覆雜〉，2020.10.15。  
<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/world-54551617>。

<sup>292</sup> 日經中文網，〈日本將在國家安全保障局中新設經濟部門〉，2019.09.19。  
<https://zh.cn.nikkei.com/politicsaeconomy/politicsasociety/37403-2019-09-19-10-04-13.html>。

<sup>293</sup> DIGITIMES，〈日本政府資安調查展開 重點在 IoT 設備〉 2019.03.18。  
[https://www.digitimes.com.tw/iot/article.asp?cat=158&id=0000555412\\_i195kcu30kaism3wqcnvg](https://www.digitimes.com.tw/iot/article.asp?cat=158&id=0000555412_i195kcu30kaism3wqcnvg)。

<sup>294</sup> 新華網，〈全球數據安全倡議〉，2020.09.08。  
[http://www.xinhuanet.com/world/2020-09/08/c\\_1126466972.htm](http://www.xinhuanet.com/world/2020-09/08/c_1126466972.htm)。

《中華人民共和國政府和俄羅斯聯邦政府關於在保障國際信息安全領域合作協定》深化雙邊合作。<sup>295</sup>又或是2020年8月26日美國在臺協會(AIT)與駐美國臺北經濟文化代表處(TECRO)發布「5G安全共同宣言」,提及臺美雙方透過「全球合作暨訓練架構(GCTF)」緊密合作,提升全球對5G網路風險的認知,並期盼能與理念相近的夥伴持續合作,共同發展合適的5G標準、準則與最佳實務作為。<sup>296</sup>

綜上,全球經貿區域化發展趨勢中,國安、資安議題顯然將受到更多重視,可預期將出現雙邊與多邊,政府與政府、政府與企業等更多樣化的國際合作模式。對臺灣而言,在非傳統國家安全—經濟安全及資訊安全層面,目前聚焦於:鼓勵業者分散風險,與新南向國家建立夥伴關係、強化與美國等「經濟繁榮網絡」國家合作、強化資安與數位領域合作等主軸。

展望未來,可有效運用臺灣資通訊(ICTs)產業關鍵國家的角色,在前述趨勢下主動出擊,拓展我區域經貿合作空間。尤其美歐日澳等先進國家開始積極防範敏感科技遭竊取,美國更提倡「乾淨網路」(Clean Network),而臺灣重視資安及智慧財產權保護,且高階伺服器等資安敏感產業,我國業者近年來已積極回臺擴充產能,將會是我國與他國於資安合作與5G相關供應鏈之關鍵面向。

具體推動情況:工研院於2020臺灣國際半導體展舉行「資安成熟度評級暨CISO工作坊發表會」,該資安評級服務整合重要的國際資安工控標準,協助企業透過自我評量與國產資安專家聯合診斷,讓企業輕鬆提升資安決策效率,為企業打造在地支援國際輸出的最佳資安防護。<sup>297</sup>此外,捷克重量級

---

<sup>295</sup> 中國大陸國防部,〈中華人民共和國和俄羅斯聯邦外交部長聯合聲明〉,2020.09.11。  
[http://www.mod.gov.cn/big5/topnews/2020-09/11/content\\_4871086.htm](http://www.mod.gov.cn/big5/topnews/2020-09/11/content_4871086.htm)。

<sup>296</sup> 美國在臺協會,〈美國在臺協會(AIT)及駐美國臺北經濟文化代表處(TECRO)5G安全共同宣言〉,2020.08.26。<https://www.ait.org.tw/zhtw/ait-tecro-joint-declaration-5g-security-zh/>。

<sup>297</sup> 工商時報,〈資安成熟度評級 助企業成國際供應鏈夥伴〉,2020.09.25。  
<https://www.chinatimes.com/realtimenews/20200925001533-260410?chdtv>。

參議員德拉霍斯 (Jiří Drahoš) 規劃明 (2021) 年 3 月或 4 月訪臺，日前已表示，將在資通訊安全等議題進一步與我交流合作。<sup>298</sup>此外，臺灣從 AI 角度切入資安的新創公司奧義智慧科技 (CyCarrier)，今年接連簽訂與日立系統 SecureBrain、資通訊大廠 Net One Systems 建立合作後，10 月 19 日再度宣布起授權日本 Mitsubishi Research Institute, Inc. (三菱綜合研究所) 及旗下 INES 系統整合公司代理系列產品，協助日本大型企業部署 AI 驅動的資安防護網。<sup>299</sup>

前述政策措施與產業趨勢可望持續擴大深化，透過資安合作創造我國更多的國際參與與區域經貿合作空間；同時也從資訊安全領域推廣至其他國家安全合作面向，尤其非傳統國家安全 (經濟、供應鏈、產業) 等軟性領域。

## 五、美國對中政策路線趨於穩定一致，中方可能以領導和加速亞太經貿整合進程因應

2020 年美國總統大選局勢底定，民主黨總統候選人拜登確定成為美國第 46 任總統。為擺脫經濟衰退、推動經濟復甦、因應新一波疫情的到來，拜登多次在公開場合明確表態，就任後的首要任務是提出新一輪經濟刺激計畫和基礎設施建設，以重振受到肺炎疫情危機嚴重打擊的經濟。有鑑於此，國際普遍預判，拜登將會以國內問題為優先要務，與外貿、外交有關的國際事務將退居次要位置。

另一方面，從拜登今年春天投書《外交事務》雜誌指稱，「貿易政策必須從國內開始，...向美國民眾進行投資、確保他們具備在全球經濟中取得成

---

<sup>298</sup> 中央社，〈捷克重量級議員談訪臺 聚焦應對老大哥威脅〉，2020.10.03。  
<https://www.cna.com.tw/news/aip/202010030151.aspx>。

<sup>299</sup> 工商時報，〈奧義智慧授權三菱綜合研究所 協助部署 AI 驅動的資安防護網〉，2020.10.19。  
<https://m.ctee.com.tw/livenews/kj/ctee/A07657002020101911141051>。

功的技能」<sup>300</sup>的言論觀之，拜登應會將解決國內問題、重塑美國聲譽和實力作為對外政策的基石，在對外經貿、外交和安全政策上都會更強調盟友、規則和價值觀因素，並以更具可預測性的方式落實貿易政策；惟新的貿易協定簽署、包括重返 CPTPP，研判都會降位成為拜登用以推動自身理念和落實國內政策目標的工具，而非美國新政府會列為緊迫處理的議題。推測拜登亦將會以「重建美好未來」計劃做為扭轉美國產業與工作外移趨勢的主軸，並透過該計畫訓練美國民眾具備勝任疫後新業態工作的能力。

再者，根據拜登於 11 月 30 日公布的經濟內閣名單（Key Members of Economic Team），<sup>301</sup>榜上有名的包括：預定將出任財政部長的前聯準會主席葉倫（Janet Yellen）；被指名擔任葉倫副手的歐巴馬政府國際經濟資深顧問艾迪耶摩（Wally Adeyemo）；預期將擔任白宮管理及預算局局長的「美國進步中心」智庫主席兼執行長譚登（Neera Tanden）；預期出任經濟顧問委員會主席的普林斯頓大學經濟學家勞史（Cecilia Rouse）；以及獲准提名為經濟顧問委員會關鍵成員的經濟學家柏恩斯坦（Jared Bernstein）與華盛頓公平成長中心總裁兼首席執行長鮑詩依（Heather Boushey）。

其中，畢業於耶魯大學的葉倫，主要專業在於勞動市場，先前亦有成功對抗金融危機的資歷；在新冠肺炎疫情蔓延期間，葉倫不吝表達其對於緊急貸款措施的支持，像是在今年 9 月接受媒體專訪時表示，國會若遲遲未通過對抗失業與支持小企業的新一輪財政振興方案，美國經濟復甦勢必不均且力道不會太強，「美國經濟需要新的紓困，包括對州與地方政府提供更多的金援」，外界因而普遍認為葉倫就任後可望旋即啟動重新實施相關政策的行動。

---

<sup>300</sup> Joseph R. Biden, Jr., March/April 2020. “Why America must lead again.” *Foreign Affairs*, <https://www.foreignaffairs.com/articles/united-states/2020-01-23/why-america-must-lead-again>。

<sup>301</sup> Press Release, 2020/11/30. “President-elect Biden Announces Key Members of Economic Team,” Biden-Harris Transition, <https://buildbackbetter.gov/press-releases/president-elect-biden-announces-key-members-of-economic-team/>.

預期將擔任白宮管理及預算局局長的譚登，其原先執掌的「美國進步中心」立場偏左；獲准提名為經濟顧問委員會主席的勞史則是知名的美國勞工經濟學家，長期專注在教育經濟學領域；鮑詩依則以研究不平等對於經濟成長的阻礙著稱。加以拜登也在發布名單的聲明中指出，以葉倫為主的新團隊將提供民眾經濟救濟、協助受到疫情嚴重打擊的社區與解決美國經濟中的結構性不平等，其冀望從勞動市場面向著手、引導美國走出經濟衰退危機的意圖可由此窺見。

第三，在稅制政策方面，拜登在競選期間已明確表示，就任後將會把跨國企業在海外賺取的全球無形資產（GILTI）有效稅率、即俗稱的「企業海外利潤稅」提高至 21%，作為將工作崗位和製造業轉移到海外的美國公司實施的懲罰性措施；與此同時，拜登計畫向回流美國的企業給予 10% 的租稅抵減，做為吸引關鍵產業回歸的手段。

最後，拜登於競選官網公開表示，隨著美國單日新增病例持續突破 10 萬例，就任後將即刻實施緊急行動計畫，包括援用國防生產法（DPA）的戰時立法，強制美國企業生產個人防護設備（PPE）、醫療用品、呼吸機以及美國應對疫情所需的其他任何產品。<sup>303</sup>由於上開行動與前任總統川普如出一轍，預期川普任內的「購買美國貨」（Buy American）行政命令也會延續到拜登就任初期，導致醫療供應鏈回流與區域化發展進程繼續。上述四個國內政策方向和措施，亦均可望為全球貿易和供應鏈帶來一定影響，特別是強化美國關鍵產業本土化和區域化發展的趨勢。

進一步檢視國際社會廣為關注的對外政策方面，拜登的對外政策重點將

---

<sup>302</sup> 「美新財長 葉倫出線」(2020 年 11 月 25 日)，2020 年 12 月 2 日下載（或瀏覽），《工商時報》，<https://www.chinatimes.com/newspapers/20201125000138-260202?chdtv>。

<sup>303</sup> Biden Harris., 2020. “The Biden plan to rebuild U.S. supply chains and ensure the U.S. does not face future shortages of critical equipment” Joe Biden.com: Presidency for all Americans, <https://joebiden.com/supplychains/>。

聚焦於重塑和修復與盟友的關係、恢復美國在國際組織的領導地位。故此研判，拜登將會以多邊外交為號召重建美國的國際聲譽，透過重新加入巴黎氣候協定、與盟國合作整頓世界貿易組織（WTO）等方式，恢復美國在國際舞台的活動並加強在國際組織中的領導地位，以確保改革方向符合美國利益；針對補貼和其他非市場行為制定新的國際規則，同樣也是拜登預期將會列為優先議程的對外事項。

與此同時，拜登於 11 月 23 日公布的外交政策與國安團隊內閣名單（Foreign Policy and National Security Team），<sup>304</sup> 上榜的六名成員分別為：預定將出任國務卿的布林肯（Antony Blinken）；被提名為國土安全部部長的馬約卡斯（Alejandro Mayorkas）；預定出任國家情報總監（DNI）的美國中央情報局（CIA）前副局長海恩斯（Avril Haines）；將出任駐聯合國大使的黑人女外交官格林菲爾德（Linda Thomas-Greenfield）；獲准提名為新任白宮國家安全顧問的蘇利文（Jake Sullivan）；以及預期將出任首屆總統氣候變遷事務特使的民主黨資深參議員、前國務卿凱瑞（John Kerry）。

其中，擁有長達 30 年外交資歷的布林肯，素來有「外交政策上的中間派」稱號；其一方面承認多邊國際組織的不足，另一方面又強調美國發揮自身效力的最佳途徑就是透過國際多邊組織、退出意味著放棄自己的影響力且「很可能會出現更大的問題」<sup>305</sup>，反映出美國新外交內閣必然將重新回歸多邊組織的政策方針。

尤甚者，在今年 7 月，布林肯於美國智庫「哈德遜研究所」舉辦的論壇

---

<sup>304</sup> Press Release, 2020/11/23. "President-elect Biden Announces Key Members of Foreign Policy and National Security Team," Biden-Harris Transition, <https://buildbackbetter.gov/press-releases/president-elect-biden-announces-key-members-of-foreign-policy-and-national-security-team/>。

<sup>305</sup> 「拜登將提名布林肯為國務卿」（2020 年 11 月 23 日），2020 年 12 月 2 日下載（或瀏覽），《華爾街日報》，<https://cn.wsj.com/articles/%E5%A0%B1%E5%B0%8E%EF%BC%9A%E7%BE%8E%E5%9C%8B%E5%80%99%E4%BB%BB%E7%B8%BD%E7%B5%B1%E6%8B%9C%E7%99%BB%E5%B0%87%E6%8F%90%E5%90%8D%E5%B8%83%E6%9E%97%E8%82%AF%E7%82%BA%E5%9C%8B%E5%8B%99%E5%8D%BF-11606098425?tesla=y>。

上公開表示，無論是氣候變遷、疫情或武器擴散等大問題，都不是美國能夠單方面解決的問題；同時於會中批評川普退出各種多邊組織的策略大幅削弱了美國取自於盟友、特別是亞洲國家的支持，而這些行為「正中中國下懷」，主張透過多邊合作促進貿易、科技投資和人權，取代迫使單一國家得在中美之間擇一靠邊站<sup>306</sup>。布林肯還進一步在今年 9 月接受 CBS 的訪談時明確指出，美國必須以加強盟友關係、重塑美國的國際領導力、重視民主和人權，來應對中國對於美國的挑戰，<sup>307</sup>這些主張明顯體現出其一貫堅持的外交理念核心—善用多邊機制的功能。

除了布林肯之外，將出任首屆總統氣候變遷事務特使的凱瑞在獲得提名後的首場公開演說中也明確表示，「任何一個國家都無法獨自解決氣候變化問題，全世界必須齊心協力」，同樣表達了美國新任外交團隊意圖重返多邊主義的含義。而拜登在國家安全會議中新設「總統氣候變遷事務特使」一職之舉，更將大幅提高首屆特使—凱瑞的行政權限，包括參加一些原來無法參加的國安會議、推動更深層的跨部門合作，這樣的安排也透露出拜登計畫透過氣候變遷問題，帶領美國重返多邊主義的訊號。

從新任外交政策與國安團隊對多邊合作的高度重視來看，不難想見由拜登執掌的美國外交活動將回歸多邊主義，借助國際組織施展美國的影響力，進而修復美國在國際系統的領導地位；這也意味著拜登帶領的美國外交團隊未來可能會花費更多心力來強化與印太地區國家的關係，以及加深與非洲各國的接觸，試圖降低中國在亞太和非洲地區的國際影響力。

至於在對中政策的部分，首先需要釐清的是，諸多堅守抗中立場的共和

---

<sup>306</sup> Walter Russell Mead, 2020/7/9. "Transcript: Dialogues on American Foreign Policy and World Affairs: A Conversation with Former Deputy Secretary of State Antony Blinken," Hudson Institute, <https://www.hudson.org/research/16210-transcript-dialogues-on-american-foreign-policy-and-world-affairs-a-conversation-with-former-deputy-secretary-of-state-antony-blinken>.

<sup>307</sup> Intelligence Matters, 2020/9/25. "Biden foreign policy adviser Antony Blinken on top global challenges," CBS News, <https://www.cbsnews.com/news/biden-foreign-policy-adviser-antony-blinken-on-top-global-challenges/>.

黨人，包括蓬佩奧、參議員魯比奧（Marco Rubio），都可能問鼎 2024 年的總統大選，意味著共和黨基本將持續限制執政黨對中國放軟姿態的空間。故此，推測拜登在接下來的四年執政期間，雖然會減少美中之間的口頭對抗，但美國對中國的強硬立場和政策行動並不會發生改變。特別是在科技方面，考量到制裁華為和中國龍頭企業的戰術，已成為兩黨的基本抗中共識，拜登不太可能在短期內放鬆對中國科技業的圍堵。

再承接拜登慣用多邊戰術的偏好，預期拜登將會依照先前在辯論會上揭示的「要讓中國按照國際規則走」戰略原則，藉由重返國際組織，加強與歐盟、日本、韓國等傳統盟友的合作關係，並運用現有國際經貿法律及相關系統功能對付中國貿易政策，以多邊方式和透過多邊場域解決與中國之間的問題；與中國之間的地緣政治競爭和對中國技術政策的應對，也可能成為上述行動的延續。

值得注意的是在供應鏈脫鉤的部分。在美中總體競爭格局將在拜登主政期間內持續的前提下，預期兩個超級大國之間的關係將依照當前的軌跡發展，雙方在具有戰略價值的領域會持續脫鉤。尤甚者，拜登可能會以封閉特定產業鏈的方式，落實與中國之間的部分脫鉤；像是援用被廣泛使用的「軍民兩用科技」概念，針對相關技術與產品實施出口管制。

與此同時，在相對強調國際合作的大前提下，美中之間的抗衡力道預期將較川普主政時和緩，拜登亦將試圖擴大與中方進行無損國家重大利益的貿易活動，跨國企業對於兩大經濟體的經貿往來和互動預期也將趨於正面，從而衍生出美國在持續施壓中國之際，國際市場的穩定度仍能保持在一定水準的局面。

進一步將焦點轉向美中經貿談判。有鑑於在疫情發生之前，美中貿易會談情勢相當正面，加上目前雙方均基本肯定第一階段協議的執行情形，研判拜登就任後可能會願意回到雙邊關係獲得改善的時間點，與中國展開第二階

段的貿易談判；以及根據中國履約的程度，同步在雙邊和多邊架構下探討一些美中經貿關係的結構性問題。

惟考量當前國內政治氛圍，兩黨都贊成在科技、人權與貿易方面對中國採取強硬行動，拜登就任初期的對中立場不太可能軟化，研判短期內也不會撤銷川普時期的關稅措施，頂多降低某些項目稅率、或增加被排除的項目；甚至可能採取與川普一樣的戰略，對中國提出減少補貼、削弱國有企業角色、終結強迫外企技術移轉、開放美國科技業在中國境內營運等條件才會撤銷關稅。

與此同時，由於拜登向來主張美中經貿關係的問題點在於產業補貼、智慧財產權、遵守國際貿易規則等結構性議題，預期拜登政府與中國的下一階段經貿談判重點，將聚焦於政府補貼及網路竊盜等領域；美方亦可能採用和盟國合作的方式，牽制中國在智財權方面的行動和迫使中方履行承諾。美國壓制中國發展科技的基本戰略方向也不會出現變化，拜登未來應會繼續針對中國科技公司的侵略性行動採取措施，包括在出口管制方面對中國推出更一致性的系列政策、強化禁止美國公司對中國供應電子元組件的政策力度等等。

而在中國大陸方面，鑒於當前美中關係進入新階段，研判**中方可能採取的因應策略有二**。一是順應拜登就任後可能會集結日本、韓國等亞洲國家，採取多邊戰略對抗中國的手段，同樣以多邊主義的脈絡尋求區域合作的方式反制。其具體作為即加速推動亞太區域的經貿整合進程，並強化在其中扮演領導角色的功能，藉此在提高外貿能量之際，提升自身在亞洲地區的重要地位和地位，進而增加未來與美方進行後續經貿談判、乃至於干預美國介入亞太地區事務的籌碼。

值得注意的是，就在美國總統大選結束後不到半個月，中國旋即與日本、韓國、澳洲、紐西蘭和東協，在 11 月 15 日簽署《區域全面經濟夥伴關係協

定》(RCEP)，確定形成當前全球最大的貿易集團。由於中國在該泛亞貿易協定扮演高度重要的主導角色，RCEP 的簽署預期有助於鞏固中國大陸在亞太地區經濟主導國的地位，某種程度也證實了中國已經啟動抗衡美國的多邊結盟戰略，而下一個目標極可能就是中日韓 FTA。

二是鞏固與其他經濟夥伴的關係之際，在技術層面提出更加自力更生、讓軍隊變得更強大的政策，藉由減少對美經貿依賴、建立自有的產業關鍵技術，在更具對抗性的美國面前保護自己。<sup>308</sup>鑒於中國大陸愈發聚焦於發展美國同樣有意取得領導地位的產業，例如 5G 通訊及綠色產業，美中在技術領域的競爭關係與緊張局勢持續升溫，已經成為不可避免的趨勢。再加上以往的「五年規劃」往往造成目標產業供給過剩的問題，研判中國大陸在「十四五時期」將屏棄過去以量取勝的觀念，將發展重點轉向產品鏈的提升，從而讓科技自給的重要性提升為國家級的戰略支柱。

雖然美國政府仍能藉由阻擋華為，妨礙中國大陸在全球 5G 設備市場的擴張，但考量到中國大陸的市場規模，只要中方能在國內完成 5G 建設，仍能降低美國圍堵戰術造成的衝擊，基本達成產業升級的目標，為「未來工廠」奠定基礎。另外像是漸進式放寬對外匯與資本流動的控管，包括採取人民幣匯率自由化措施、強化對於外人直接投資與金融投資的吸引力，同樣也都是中國大陸未來可能執行的因應對策。

最後，考量到拜登更理性和奉行多邊主義的執政態度，包括中國大陸國務院參事時殷弘在內的諸多中國專家與學者均認為，中國政府極有可能在拜登就任後提出重新協商美中貿易協議的要求，以降低沉重的進口目標和出口美國的關稅，讓協議內容更切實際。惟拜登可能會將重新協商一事作為籌碼，要求中國大陸在智財權保護、人權、南海等議題讓步；同時檢討川普先前的

---

<sup>308</sup> 「美國對華政策難題：如何在合作與對抗間取得平衡？」(2020 年 11 月 17 日)，2020 年 11 月 20 日下載 (或瀏覽)，《紐約時報中文網》，  
<https://cn.nytimes.com/business/20201117/biden-china-trade-policy/zh-hant/>。

貿易和投資政策，盤點未能促進美國國力的政策和措施，將其做為未來與中方重新談判市場開放、智財權保護、其他優先事項的基礎。

總而言之，美中兩國近年來相對實力的變化，促使美國認定中國為戰略競爭對手，對中採取強硬立場的觀念已成為兩黨共識，上述趨勢不會因為拜登當選而出現變化。這代表在事關美中經貿的關鍵性問題上，拜登和川普的立場並不會有根本性的差異。

再者，美國國會在川普主政時期通過的許多對中法案，性質上均為法律，並非可立即更改的行政命令，這將導致即使拜登願意放棄川普的懲罰性做法，新任政府也仍然有理由保留對中國施壓的籌碼以實現政策目標，特別像是在人權侵犯、在全球開展影響力運作、非市場經濟行為等方面懲戒中國大陸。

然而，相較於川普，拜登的對中政策會更加強調價值觀和同盟體系的因素，並且不會全面否定對中接觸政策。尤其是拜登的顧問和預定內閣成員當中，不少人在貿易和中國問題上的發言相對溫和；儘管他們可能會在人權及其他涉及意識形態的議題上挑戰中國政府，但同時也肯定美中雙方可以在氣候變遷和防疫等全球議題上進行合作。

例如，準國務卿布林肯就在今年9月時公開表示，與中國徹底脫鉤不但不切實際還會適得其反，並主張以修補與盟國關係和制訂國際科技標準等方式對抗中國；預期出任白宮國家安全顧問的蘇利文也曾指出，應在符合美國利益的情況下尋求與中國的合作；即將出任駐聯合國大使的格林菲爾德亦在2019年接受公開訪問時表態，美中兩國在非洲並非競爭對手，雙方在非洲地區存在高度合作空間<sup>309</sup>。這些準內閣的態度與立場，均勾勒出拜登對中國的態度將相對川普時期緩和的政策輪廓。

再由拜登在競選期間曾表示，美國應與中國在氣候變化、防擴散和全球

---

<sup>309</sup> Seminar, 2019/3/7. "Africa: A continent of vast opportunity," Harvard Kennedy School for Science and International Affairs, <https://www.belfercenter.org/event/africa-continent-vast-opportunity>.

衛生安全等擁有共同利益的國際事務領域尋求合作；以及準國務卿布林肯多次公開表示美中在氣候變化、武器管控、疫情等全球議題上合作的必要性，甚至和海恩斯、蘇利文共同在今年 4 月簽署由 100 多名官員和學者發表的聲明，呼籲美國在抗擊疫情上與中國合作等行動觀之<sup>310</sup>，研判拜登在上台後，將優先在貿易和氣候變遷上與中國大陸合作，特別是透過重新加入巴黎氣候協議，與中方展開具體工作。

換句話說，從拜登的角度來看，美國確實需要與中國保有具建設性的務實關係，但同時可以向有損美國利益的不公平政策施壓。國際社會也基本認同，可以期望拜登將透過與川普不同的策略、方式和執行過程，來達到相同的對中政策目標。

另有一點需要強調的是，與川普在就認初期具備採取高度保護主義的貿易策略空間不同，拜登就任後的首要任務，就是消除疫情對國內社經的影響，尤其是盡快帶領經濟活動回到正軌，因此對中國的政策必須與這個頂層目標保持一致。鑑於拜登在選前屢次批評以關稅戰方式處理對中國的經濟衝突係錯誤戰略，拜登極有可能在就任後重新審視對中關稅措施，而上開立場和相關行動均可望為美中之間的接觸和合作創造空間，連帶成為雙邊關係改善的機會。

特別是考量到中國大陸在今年 7 月後加速自美國進口，至 10 月下旬時的採購金額已達 230 億美元、占今年度增購承諾金額的 70% 左右，代表中方持續向美國釋出善意，以防止美中關係繼續惡化；以及對比美國經濟仍因疫情深陷泥沼，中國第三季 GDP 年增率已經回到 4.9% 的水準，意味著強化與中國的雙邊經濟合作應有助於促進美國經濟復甦。研判拜登不會採取川普的經濟邊緣政策，而是會針對美中貿易問題制定一套高度連貫的系統性戰略，

---

<sup>310</sup> Asia Society's Center on U.S.-China Relations & the 21st Century China Center, 2020/4/3. "Saving Lives in America, China, and Around the World," Asia Society, <https://asiasociety.org/center-us-china-relations/saving-lives-america-china-and-around-world>.

作為因應與中國合作的保障。

## 第二節 相關政策建議

### 一、疫情走向長期化，各國亟需擴大內需市場與強化基礎建設

觀察疫情發展至今，似有逐漸走向長期化、常態化之趨勢，預期全球景氣復甦步調仍十分緩慢，以內需為主的國內供應鏈將會是近期全球各國發展的重要趨勢。我國受限於地理資源等環境因素，內需市場規模不足，因此經濟長期仰賴出口。在疫情長期化之下，出口反彈力道有限，臺灣勢必面臨部份外銷轉型成內需導向。有鑑於此，政府應主動積極擴大內需刺激消費、括強化國內投資與產業升級，並加速推動基礎建設，推動地方創生與都市更新，創造公部門需求活絡內需經濟。

#### 1. 強化內需市場、輔導企業轉型

我國在疫情趨緩、經濟逐步解封後，內需市場逐漸活絡。根據經濟部統計處數據顯示，我國批發業營業額年增 8.2%，零售業年增 2.9%，餐飲業年增 0.3%，連續兩個月呈正成長。我國由於防疫工作及時，加上政府三倍券等促進消費措施，使消費力逐漸回溫。<sup>311</sup>從消費者端來看，為擴大內需市場、促進國內消費，有必要加速推動產業鏈升級，帶動臺灣中小企業轉型投入內需市場，釋放國內投資與消費需求潛力。

根據投資臺灣事務所統計我國「投資臺灣三大方案」數據顯示，截至

---

<sup>311</sup> 經濟部統計處 (2020)，「109 年 9 月批發、零售及餐飲業營業額統計」。10 月 23 日。  
[https://www.moea.gov.tw/Mns/dos/bulletin/Bulletin.aspx?kind=8&html=1&menu\\_id=6727&bull\\_id=7869](https://www.moea.gov.tw/Mns/dos/bulletin/Bulletin.aspx?kind=8&html=1&menu_id=6727&bull_id=7869)。

2020年10月22日止，投資臺灣三大方案總數總投資金額約1兆1,278億元，已突破1兆大關，預估創造本國就業94,246人；其中「中小企業加速投資行動方案」總投資金額約1,699億元，預估創造本國就業約16,288人。

<sup>312</sup>有鑑於臺商回流情形踴躍，政府除吸引臺商回臺投資之外，更需積極輔導與協助臺商深耕臺灣市場。例如，透過國內消費者消費意願調查，掌握國內潛在商機，並定期公布最新商機資訊提供企業參考，開拓國內消費者需求；對國內優質新創產業給予補助，鼓勵挖掘開發新市場；與地方政府、商場、市集合作，定期舉辦促銷活動、創意市集等，強化行銷策略，增加我國消費者購買意願，活絡市場經濟。

## 2. 關鍵戰略產業升級

我國政府自2016年推出「五加二產業創新計畫」，推動智慧機械、亞洲·矽谷、生技醫藥、綠能科技、國防及循環經濟等，強化產業關鍵技術自主與多元應用能力，培育我國經濟發展新動能。加強扶植中小企業，善用數位、循環及體驗經濟，活化在地發展。2020年我國蔡英文總統就職演說更提及，在5+2產業創新的既有基礎上，打造「六大核心戰略產業」，持續強化資訊及數位相關產業發展。利用半導體和資通訊產業的優勢，全力搶占全球供應鏈的核心地位，讓臺灣成為下一個世代，資訊科技的重要基地，全力促進物聯網和人工智慧的發展。為使產業規劃更具可行性，包括整體規劃的縝密性、具體的評估及效益展現，使民眾有感，建議可從下面數點方向加強：

首先整體規劃方面，應針對產業上中下游具體規劃。例如：韓國推動文化產業的成功發展，歸功於韓國文化振興院（KOCCA），針對上游的人才培育與引進、研發，中游的內容製造、設計，以及下游的市場拓展，行銷出口，均有一條龍的整體規劃。臺灣過去的產業政策規劃，著重在研發跟製造，其

---

<sup>312</sup> 投資臺灣事務所（2020），「投資臺灣三大方案」。10月22日。  
<https://investtaiwan.nat.gov.tw/showPagecht1135?lang=cht&search=1135>。

他方面如市場行銷、出口方向均缺乏深入的規劃，自然不易落實。未來應有更完整的配套，政策效果才容易展現。

其次，強化產業績效的評估，並進行滾動式管理。此次 COVID-19 疫情的振興策略中，除了紓困、融資、三倍券等振興措施外，也應把政府最重要的產業政策（5+2 產業創新）、最重要的基礎建設（前瞻基礎建設）、最重要的貿易政策（新南向政策）的角色納入。使針對疫情的振興經濟策略，和上述國家最重要的中長期產業、貿易、基礎建設政策扣合，才能兼顧振興經濟和升級轉型。未來六大核心產業的規劃也必須加強鏈結，使民眾對經濟政策更有感受。

最後，加速臺灣品牌的擴散效應。本次臺灣透過防疫工作在國際增添能見度，應利用此次防疫建立的品牌效應，研擬行銷企劃，建立海外目標市場的倉儲、展示基地，以及供應商通路商的平臺，帶動各行各業的海外行銷，突破相關障礙，使六大核心產業發揮綜效。

### 3. 基礎建設與都市更新

在地方創生、區域發展方面，我國 2020 年蔡英文總統競選連任時提出「大南方、大發展 南臺灣發展計畫」（以下簡稱「大南方計畫」）之政見，主要目的即是要促進臺灣區域均衡發展，以及刺激南部地區的經濟動能進而提升競爭力，藉由「區域聚落」的概念來帶動地方經濟、產業的發展。該計畫會涉及到國土區域規劃中的產業空間布局、生活與文化休閒的城市發展機能；同時該計畫也會輔以相關政策措施、發展特別條例等的配套之下，來吸引創新產業投資、青年人才回流、傳統產業升級及觀光休閒產業等，藉此來縮短南北差距，以及帶動南部地區的整體發展。具體推動的措施涵蓋 6 大面向，包括：租稅優惠、學研能量、人才及人力供給、創業協助、優質生活、公共建設等。

根據國家發展委員會 2020 年 9 月報告，目前「大南方大發展南臺灣發展計畫」已規劃包括中南部產業園區與科學園區開發計畫、沙崙智慧綠能科學城、高雄海洋科技產業創新專區、高雄亞洲新灣區、新材料循環產業園區設置計畫、推動農漁畜產業聚落、改善南部海洋觀光及遊憩親水設施等 7 大項目，顯示政府對於「大南方計畫」已有初步規劃藍圖，建議政府應加速擬定具體細則措施，使該計畫盡速步上軌道，落實地方經濟發展之願景。<sup>313</sup>

## 二、建立備援供應鏈，強化國際合作

2018 年美中貿易熱白熱化以來，在陸供應鏈的調整與遷移成為臺外商高度關注的議題。事實上，早在 2010 年中國大陸 GDP 年增率達 10.3% 雙位數高峰後每況愈下，面臨發展模式轉型瓶頸，也因此，作為世界工廠的中國大陸其生產成本攀升，且企業日漸面臨多家競爭的局面，部分勞力密集產業（例如紡織、初級加工等）早已出現搬遷現象。

時至 2020 年疫情全球爆發後，在風險管理與生產線供應鏈重新調整的經貿氛圍下，爭取異地備援、拓展替代供應鏈成為各國政府政策與企業（尤其製造業）營運策略的關注重點。對在陸臺商而言，本次疫情造成中國大陸多個省市一度宣布封閉式管理，產業出現斷鏈，也導致過去完全以生產成本或要素考量的布局思維不再有效，追求「穩定的供應鏈」成為新方向。<sup>314</sup>在供應鏈全球化、經貿全球化的當代，跨國供應鏈拉得更長、更複雜，只要單一供應商因為政治、社會、天災、疫病等外部因素而無法如期供貨時，整條供應鏈即可能面臨中斷風險。

建議政府可透過政策引導或鼓勵的方式，協助廠商加速建立備援生產基

<sup>313</sup> 立法院經濟委員會（2020），「大南方大發展南臺灣發展計畫推動概況」。9 月 30 日。  
<https://misq.ly.gov.tw/MISQ/docu/MISQ3006/uploadFiles/2020092507/70187022228903941001.pdf>。

<sup>314</sup> 例如：全球最大資產管理公司貝萊德（Black Rock）執行長 Larry Fink 認為，此次疫情危機重塑投資人心理、企業運作和消費者習慣，讓人們重新評估「及時供貨（just-in-time）」供應鏈是否已不合時宜。

地，並更積極探尋國際合作。前者目的是避險、維持供貨與營運；後者則讓風險有效分散。

尤其許多自中國大陸撤出但不適合在臺灣生產的廠商，政府可鼓勵大廠建立共創平臺（co-creation），透過大廠帶動供應鏈廠商到海外國家布局。誠如全國工業總會建議，政府可以評估由國營事業帶頭，建立備援供應鏈示範案例，帶動中小企業赴新南向國家或其他地區，根據不同產業，建立鄰近市場的供應鏈。<sup>315</sup>

就產業別而論，建議政府相關單位於政策規劃階段，可從國家安全角度檢視足以影響社會經濟穩定、同時高度仰賴國外進口的各項關鍵原物料及零組件為何，例如醫療器材、醫藥原料、以及其他對我國經濟有較大影響的產業等，優先研議於國內增加生產或建立多國供應鏈之可行性。

在國際合作面向上，以全球著名輪胎製造商建大工業為例，在中國大陸與越南、印尼皆有生產基地，各基地產能雖然互相支援，但仍表示其面臨東南亞供應商不足，需要由其他廠區支援的情況。對此，政府則可加速與新南向各國政府協處進程，讓我國產業在東協地區建立生產基地，有利臺商產業聚落形成，建立各地區供應鏈，以因應分散供應鏈的趨勢。並加強與在地供應商，乃至其他國家企業之夥伴關係，確實發揮異地備援功效。

### 三、掌握供應鏈動向及擬定長短期因應戰略

長遠來看，在美中貿易戰火持續、疫情短期內無法全面控制之下，供應鏈變遷將是必然趨勢。全球供應鏈加速重組，產業數位化加速進行，增加供應鏈韌性，政府在產業中的地位更加關鍵。為了避免臺商面臨將來可能的斷鏈危機，政府應盡早規畫長期供應鏈之戰略目標，協助廠商未來重塑更有效

---

<sup>315</sup> 中國時報，〈疫情斷鏈 東協生產仍待考驗〉，2020.08.30。  
<https://www.chinatimes.com/newspapers/20200830000392-260110?chdtv>。

率的產業供應鏈。

## 1. 掌握業者營運之困難與需求

近年來中國大陸經商環境變化極大，投資環境日益惡化，包括土地、人力、物流等生產成本不斷提高，制度面如環保法規執行趨嚴、推動多項稅制改革資訊不公開透明等，而美中貿易戰、COVID-19 肺炎疫情更是影響在陸臺商的生產、訂單及營業活動，並構成資金面的隱憂。

為了解在陸臺商今（2020）年在疫情爆發後之營運狀況，本研究團隊對 500 逾家業者進行問卷調查，了解疫情對在陸臺商之影響，以及掌握我國政府所能提供之協助。調查結果顯示，超過 40% 受訪業者希望政府能為在陸臺商提供協助。其中回答最需要的政策是「協助融資貸款」，如降低貸款利率和減免利息等等，使資金融通更加順暢；另外也有許多業者回答希望政府「協助開發海外新市場」、「協助拓展大陸內需市場」。再者，也有業者希望政府能實施稅費減免政策（營利所得、勞健保、運輸費用等）和補貼（產業、研發、勞工、水電、教育訓練等），以減少企業負擔。此外，對於政府日前提出的企業紓困方案，部分業者表示已明顯感受到政策效益，但也有業者反映不適用相關方案、紓困緩不濟急、標準過高、指示不清等，仍有改善空間。

另有業者表示，希望政府能提出刺激內需市場成長的政策，以提高國內消費；以及確保兩岸保持友好關係，包括協助開放直航航線與航班、落實通關與人員流動便捷化、共商兩岸技術標準落差問題等，以進一步穩定臺商在陸的投資營運。

從前述調查業者的回應可知，多數業者最在乎的營運問題仍是資金來源、開發海外市場、掌握當地市場資訊等面向，因此政府應針對業者提出之問題，擬定提供解決之政策。

在資金需求方面，除了給予短期營運困難的企業緊急紓困資金等作法，建議政府應針對重要核心產業，其中表現優良的新興或中小企業給予資金補助，鼓勵企業良性競爭，以加速具有前景之關鍵產業發展。在開發海外市場方面，政府應持續加強與各國政府在相關領域的互動與合作，像是透過簽署雙邊投資保障協議（BIA），改善臺商在當地面對的投資環境，以利企業投資。而在掌握當地市場資訊方面，目前我國對外貿易發展協會、海外各地之經濟文化代表處等，均有給予當地企業提供相當程度之市場資訊。建議政府除維持既有之資訊提供外，應進一步提供當地更加詳細之產業、新興城市概況，以利當地臺商儘早掌握先機。例如，研究「新南向國家」近期重大都市規劃、法規更新並整理，進而協助臺商與地方政府或企業媒合，發揮我國技術與高品質服務優勢創造雙贏。

## 2. 評估產業面臨潛在斷鏈風險，規劃長期因應策略

隨著國際情勢變動，臺灣各產業將各自面臨不同程度風險，有必要針對不同產業提出短期因應對策與規劃長期方針。本研究運用主計總處產業關聯表 487 部門，首先計算各產業對進口產品需求之依賴，再進而依各產業進口來源國分析，計算該產業對來自中國大陸進口的依賴，可繪製四象限圖如圖 5-1 所示。

該圖橫軸為該產業「依賴中國大陸進口供應」的程度，愈往右表示愈依賴，縱軸表示該產業「依賴自全球進口」的程度，愈往上表示愈依賴。同時再搭配該產業國內生產總值之大小，繪製成泡泡圖圓圈之大小。

因此該圖落於第 1 象限的產業，包括未分類其他電子零組件、電話及手機、配線器材等三類產業，屬於國內產值不大，但高度依賴進口且高度集中於單一國家（中國大陸）供應的產業。這些產業的特質在於供應鏈分工高度複雜，且需大規模生產，我國多數廠商已在中國大陸投資設廠並回頭供應臺

灣需求。這些產業經過長年的產業外移，國內產值已經不高，因此一旦疫情影響邊境管制，屬於斷鏈風險較高的產業類別。

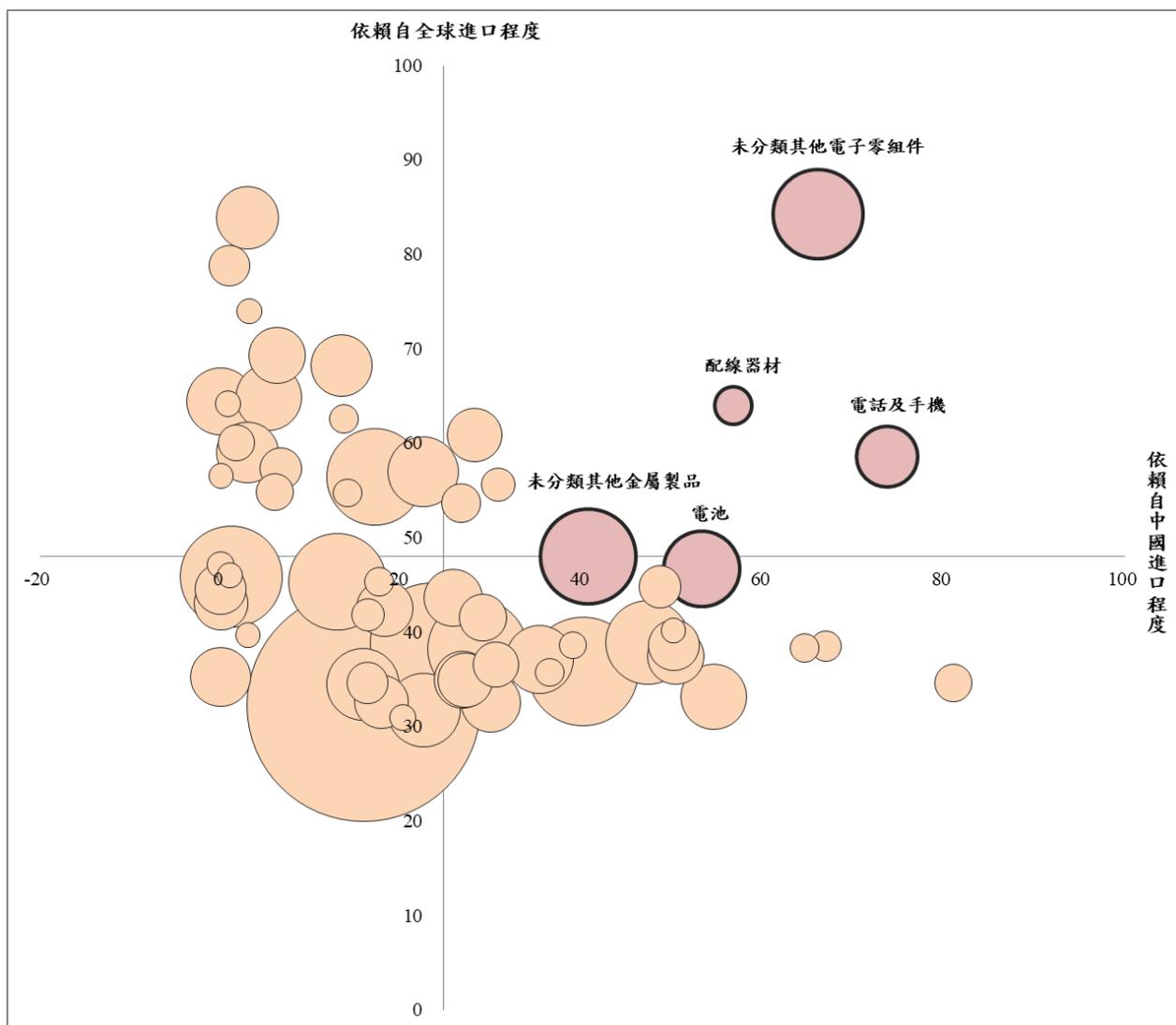


圖 5-1 我國主要產業（製造業）依賴進口供應分布圖

表 5-1 我國主要產業（製造業）依賴進口供應程度

產業別	國內生產總值 (百萬臺幣)	依賴自全球進口程度	依賴自中國進口程度
積體電路	992,135	32.26	15.79
其他石油化工原料	269,501	38.85	23.24
其他電腦週邊設備	218,810	35.86	40.07
汽車	190,675	45.92	1.19
記憶體	178,561	38.27	28.37
產業用化學製品	173,239	45.41	12.86
量測、導航及控制設備	171,596	56.48	17.06
未分類其他金屬製品	166,788	48.06	40.67
未分類其他電子零組件	147,162	84.24	66.08
成衣	130,022	38.91	47.22
電池	103,800	46.73	53.18
光學儀器及攝影器材	100,192	31.80	22.43
平板玻璃及其製品	95,101	34.51	15.71
銅	90,662	56.98	22.38
其他通用機械設備	84,899	37.16	35.26
輕油(石油腦)	83,171	64.45	0.00
其他基本金屬及其鑄造品	79,195	64.89	5.31
發光二極體	78,718	33.22	54.52
電子及半導體生產用機械設備	70,996	83.89	2.91
精密化學材料	69,560	68.25	13.35
西藥	69,413	59.07	2.97
電話及手機	68,067	58.62	73.65
燃料油	65,739	35.29	0.00
電機	63,234	32.54	29.89
通用機械設備零件	61,579	43.66	25.72
紙張及紙板	59,776	34.96	26.75
塑膠膜、紙	59,058	42.55	18.14
其他專用機械設備零件	58,934	69.30	6.26
分離式元件	57,596	37.50	50.33
流體傳動設備及泵與壓縮機	55,442	34.92	27.05
其他化學材料	53,694	60.91	28.06
航空用油	52,807	43.09	0.00
塑膠管、板	52,445	32.69	17.75
其他家用電器	47,390	38.67	50.06
冷凍冷藏禽畜生肉	47,072	44.57	0.00
其他專用機械設備	40,333	41.55	29.01
活栓及活閥	37,442	36.57	30.45
其他未分類製品	32,359	44.83	48.55
化粧品	31,886	57.37	6.68
航空器及其零件	31,225	78.82	0.93
清潔用品	31,157	34.66	16.24
染料、顏料及油墨	27,412	53.70	26.56
配線器材	25,914	64.03	56.67
其他視聽電子及影視音響零配件	25,431	34.66	81.02

產業別	國內生產總值 (百萬臺幣)	依賴自全球進口程度	依賴自中國進口程度
其他酒精飲料	24,467	54.88	5.95
鋁錠	23,695	60.04	1.68
鞋類製品	20,048	55.61	30.67
複合肥料及氮化合物	19,225	41.82	16.30
玩具及遊戲機	17,286	38.55	66.95
冷凍冷藏水產	15,553	62.63	13.61
日用紡織製品	15,149	38.39	64.56
鐘錶	14,891	54.77	13.99
其他蔬果加工品	14,811	45.36	17.51
合板	14,547	35.76	36.39
農藥及環境用藥	13,276	38.67	38.95
己內醯胺	12,877	47.18	0.00
食品、飲料及菸草製作用機械設備	12,235	31.03	20.15
廢鋼鐵	11,858	64.21	0.77
其他動植物油脂	11,537	46.09	1.03
輻射及電子醫學設備	11,297	74.03	3.14
煉油氣	11,155	39.70	3.02
電燈泡及燈管	11,009	40.19	50.04
其他乳品	10,907	56.58	0.00

資料來源：主計總處產業關聯表及 Global Trade Atlas；本研究自行計算。

註：本表僅列舉國內生產總值超過百億臺幣以上之產業。

再以此次疫情與美中貿易戰，資通訊與生技醫療產業全球需求大增的情況來看，成為當前最受矚目的「優勢」產業。資通訊與半導體產業一直是我國主要出口動能，除中國大陸外，臺商亦在新加坡等國均有大規模生產據點，其國際化布局已成形，面臨風險較低。如表 5-1 所示，半導體產業的進口需求比重為 32.26%，其中來自中國大陸進口部份不到 16%，顯示該產業我國握有較高的自主權。故政策面需協助其持續保有技術與人才優勢，在研發投入與人才供給面適時給予必要支持，協助產業在國際競爭面上的優勢地位。具體作法如持續關注整體市場動態外，面對技術人才短缺等問題，或可加速工廠生產自動化、智慧工廠建設。再如疫情後的製藥產業，目前雖然國內產值有限，將近 6 成依賴進口，但我國生技醫療產業擁有領先技術與優秀人才，在海外主要投資美國等先進國家，不論藥品、醫療器材或醫防護用品等均有一定國際知名度。然而，針對美國控訴專利訴訟問題，除廠商應要有專業法律團隊研擬策略避免觸法外，核心關鍵仍在於提升我國醫藥研發整體實力，

並建立完整專利保護制度。除此之外，疫情下美國政府援用《購買美國產品法》，要求美國政府機構優先購買在美國製造的藥品與醫療材料，或將不利於臺灣藥廠銷往美國市場，建議政府應鼓勵臺商在美國建立備援生產基地，以符合法規要求。

表 5-2 臺灣主要產業面臨潛在斷鏈風險與因應策略

產業	主要投資國家	主要臺商	可能面臨風險	因應策略	
優勢產業	電子	新加坡	鴻海 華碩 臺達電	<ul style="list-style-type: none"> <li>●技術人才短缺</li> <li>●生產成本高</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>●加速工廠生產自動化，以從根本解決缺工問題</li> <li>●持續關注整體市場動態，並了解當地臺商需求，協助當地臺商掌握環境趨勢</li> </ul>
	生技	美國	正瀚 易威 泰福	<ul style="list-style-type: none"> <li>●與美廠專利訴訟問題</li> <li>●《購買美國產品法》影響臺灣藥廠售美</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>●強化自主研發技術實力，降低技術依賴程度</li> <li>●增加在美生產基地，以「臺灣研發、美國製造」生產模式，符合法規需求</li> </ul>
傳統產業	機械	越南	東臺 永進 上銀	<ul style="list-style-type: none"> <li>●土地、人事成本提高</li> <li>●RCEP 簽署後面臨日韓產品競爭</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>●供應鏈分散風險，建議臺商考慮前往印尼、菲律賓等國家</li> <li>●產品轉型升級，與日韓產品差異化</li> </ul>
	石化	印度	中油 中鼎	<ul style="list-style-type: none"> <li>●文化衝擊、企業內部管理問題</li> <li>●RCEP 簽署後面臨日韓產品競爭</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>●強化溝通與跨文化管理，引入專業整合人員協調；與當地政府合作舉辦國際文化交流活動，促進不同文化與價值觀相互認同</li> <li>●產品轉型升級，與日韓產品差異化</li> </ul>
	紡織	越南	儒鴻 聚陽 廣越	<ul style="list-style-type: none"> <li>●土地、人事成本提高</li> <li>●RCEP 簽署後面臨日韓產品競爭</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>●供應鏈分散風險，建議臺商考慮前往印尼、緬甸、柬埔寨等國家投資生產據點</li> <li>●產品轉型升級，與日韓產品差異化</li> </ul>

資料來源：本研究整理。

而在傳統產業方面，在國內多仍保有一定產值，故由進口依賴度來看約在 4 成以下。例如其他石油化工原料，國內產值近 2 千 7 百億臺幣，僅次於半導體產業，其中 38.85% 依賴進口供應，機械類如其他通用機械設備，依賴進口供應的程度為 37.16%，而成衣類產值 1 千 3 百億臺幣，進口依賴程度約 38.91%（表 5-1）。顯示這些傳統型產業多仍以供應內需市場為主，國際上也多偏向成本導向，主要以投資中國大陸為主，其他海外投資則以越南、印度等新南向國家居多。越南是臺商海外僅次於中國大陸之第二大聚落，除

電子業外亦聚集許多傳統產業臺商。然而，越南近年隨著大型跨國企業湧入並使土地、人事成本逐年提高，當地臺商競爭壓力增大。

這些產業在疫情後普遍面臨需求下滑，訂單減少的困境，故政策上短期需提供適時紓困以支撐產業渡過難關，長期則應朝提升產業競爭力方向發展。尤其部份產業正處於供應鏈搬遷過程，建議政府應適時提供當地臺商其他地區之備援供應鏈方案，例：機械、零件業者可前往印尼、菲律賓等地布局；紡織業者可前往印尼、緬甸、柬埔寨甚至孟加拉、斯里蘭卡等國家解決缺工問題。

值得注意的是，區域全面經濟夥伴關係協定（Regional Comprehensive Economic Partnership, RCEP）已於 2020 年 11 月 15 日由印度以外的 15 個國家簽署，不但成為全球最大經貿共同體，更促進東亞地區中日韓三大經濟圈之經貿互動，對於未來促成貨貿、服貿更為自由開放的中日韓 FTA 將更為有利。儘管目前受限於中日韓三方談判障礙、日韓關係與政府方針等影響，短期內中日韓 FTA 進展仍十分有限；然而中日韓三國仍可透過 RCEP 形成優於簽署前之經貿網絡。

對於臺灣而言，在 RCEP 生效後，臺灣廠商將面對兩種關稅劣勢：與中國大陸、韓國廠商在日本市場競爭；與日本廠商在中國大陸、韓國市場的競爭；此外，日本、韓國傳統產業部分商品出口至東協國家將享有關稅優惠。整體而言，對於部分出口傳產業者勢必產生一定程度之衝擊。對此，建議政府應以創新連結當地市場，在臺灣本地成立創新中心，以資本、人才培訓鏈結，融入產品加值服務、數位技術，協助臺商加速轉型升級，達到與日韓產品差異化之目的，爭取商機；政府同時亦應協助傳產業者海外拓銷、開發當地市場，例如及時提供當地商機資訊、當地潛在市場調查等，以利臺商發展。

## 四、因應疫情後數位轉型契機，重視人才政策

### 1. 推動供應鏈數位化轉型，海內外數位鏈結

從長遠角度來看，面對產業 M 型化問題，傳統產業亟須透過產業轉型升級提升整體競爭優勢，因此具有一定程度營運體質之中小企業，應積極思考智慧製造與創新應用。然而，從前述調查報告及過去業者反映情形可知，業者對於希望政府協助輔導企業轉型之意願普遍不高。推測可能原因除了企業經營模式不適合數位轉型、本身規劃轉型不需政府提供額外協助外，還有許多企業並不了解數位轉型的必要性，或是本身缺乏充足的資源進行轉型。

建議政府首先應評估各產業數位轉型的可行性，再倡導企業進行轉型；對於產業鏈中較脆弱的中小企業提供資金、技術指導，積極以體系或價值鏈型態輔導臺商建立可持續性智慧製造價值主張與升級轉型配套措施，尤其是協助中小企業建立有利於智慧製造導入應用策略。同時，亦需要協助推動中小企業建立智慧製造創新應用模式，配合生產技藝、企業傳承、協同網絡及區域共享等營運模式轉型，發揮如改善生產效率、供應鏈優化、跨廠區設備串連及生產數據共享共創等智慧製造應用樣態，提升競爭優勢。

### 2. 改善法規與勞動環境，防範中國大陸吸收人才與技術

中國大陸吸收臺灣人才與技術壯大半導體產業、加速推動國內晶片自給自足，已行之有年；加上美國不斷升級對中國大陸企業的貿易禁令，意圖斷絕華為等科技公司獲取半導體的管道，也使中國大陸的動作更加積極。在技術方面，我國應持續強化對智慧財產權的保護，並提高對於司法單位調查、審判的速度，強化對於洩漏企業科技機密的罰則，完善《營業祕密法》保障核心技術。同時，政府應鼓勵企業研發內部安全管理系統，建立資訊安全雙

向屏障，除可避免由內向外的洩密事件外，亦可防止由駭客等外部試圖侵入收集相關機密。

在人才方面，綜合來看，中國大陸對我國人才最大的吸引力莫過於薪資和向上發展之機會，我國首要須改善產業的勞動和薪資環境，鼓勵企業與員工分享利潤，並建立完整的生涯與培訓計畫。目前大型企業的制度相對完整，但還有許多中小企業沒有足夠的人才培育資源，尤須政府給予協助。目前臺灣半導體前景可期，而中國大陸在半導體產業已遭遇瓶頸，其在開發軟體、晶圓代工、記憶體方面和領先群仍有落差，加上近期中國大陸半導體產業逆風事件頻傳，例如武漢弘芯遭政府接管、紫光集團債務違約等，其要成功挖角並獲得成效的難度已愈來愈高。我國應把握此時機，重新盤點產業的環境與未來發展，制定人才產出計畫，解決學用落差的問題；同時也可主動出擊至海外設立研發中心，強化透過產官學界合作，儲備未來世代半導體所需的各種人才。

## **五、順應美中合作與競爭並存的長期趨勢契機， 強化臺美雙邊經貿關係**

在川普主政期間，台美關係之所以能有強勁發展，不外乎與雙方對中國崛起的擔憂、台灣民主成就與對全球的貢獻有關。儘管拜登的外交語言和發言頻率都較川普柔軟，但考量美國自身的國家利益與立場並不會在總統大選後出現明顯變化，預期拜登的對台政策與川普有許多相似之處，就任後台美之間的交流互動並不會因此減弱。尤其在川普主政的四年間，美國國會通過了各項友台法案，有效降低了美國親台官員對台友善的外交成本，也為拜登上任後持續落實友台政策提供了法律連續性的保障。

再者，在拜登交接團隊名單當中，拜登擔任副總統時期的副國安顧問拉

特納 (Ely Ratner) 確定被列入負責審視國防部的小組成員名單，而拉特納曾在今年 8 月時公開表示，台灣將是拜登政府位於頂端 (at the tip of top) 的議題，並會在美中關係占有顯著地位，<sup>316</sup>進一步暗示台灣議題將會在拜登政府占有重要分量。

再將重點轉回拜登本人，拜登係 1979 年台美斷交時最初支持美國國會通過《台灣關係法》的一員；加上拜登及其顧問均高度重視民主理念，意味著台美之間的利益關係可望在同為民主國家的前提下進一步匯聚。曾任美國國務院亞太助卿的羅素 (Daniel Russel) 就在選後指出，拜登與其幕僚正在討論如何主動接觸理念相近的民主國家，從而確保美國與盟國的對外政策及其戰略係根植於人權、民主原則和市場經濟等共同價值觀，以就中國人權紀錄強化施壓，運用美國其他夥伴的力量來約束中國在區域內的行動和國家補助扶植高科技業的做法。<sup>317</sup>

換言之，拜登將更加傾向與盟友共同在人權等意識形態領域對中國施壓；配合此次參眾兩院改選結果，友台議員大多當選，在制衡中國大陸已成美國跨黨派共識的前提下，與美國同為民主國家的台灣，可望成為美國重點鎖定的潛在合作對象。我國應掌握此等機會，推促台美關係更形緊密。

需要注意的是，儘管台美關係在川普時期進展良好，但總體觀之，雙方仍然欠缺在經濟領域的成果，意味著經貿事務、包括雙邊貿易協定談判等議題，係拜登上台後可以強化的對台政策部分；台美之間也可望在拜登慣用多邊策略的前提下，於經貿領域斬獲新的發展機會。

華府智庫「戰略暨國際研究中心」(CSIS) 中國權力專案主任葛來儀 (Bonnie Glaser) 在今年 10 月底接受中央社訪問時亦分析指出，拜登勝選

---

<sup>316</sup> Brian Hioe., 2020/8/28. "How Trump and Biden differ on Taiwan" The News Lens, <https://international.thenewslens.com/article/139822>.

<sup>317</sup> William Mauldin, James T. Areddy, 2020/11/9. "Biden, as President, will shift U.S. toolkit on China" The Wall Street Journal, <https://www.wsj.com/articles/biden-as-president-will-shift-u-s-toolkit-on-china-11604917800>.

後，台美交往雖可能轉趨低調，但簽署台美貿易暨投資架構協定（TIFA）、台美雙邊貿易協議（BTA）、甚至雙邊 FTA 的機率反而比較高；<sup>318</sup>主因川普在完成美中第一階段協議之後，擔憂與台灣簽署的各類經貿協議將成為中國大陸不履行約定的政治藉口所致。<sup>319</sup>

由於如前所述，美國不太可能在短期內重返 CPTPP，故在美中對抗格局不會因為美國總統大選的結果而出現明顯改變，以及拜登陣營已示意將透過締結多邊協議，在核心議題強化對中國施壓等情勢下，預期美國可能會試圖以其他商業與戰略協議，擴大對於中國大陸的壓力。川普任內提出的「經濟繁榮網路」和「5G 乾淨網路計畫」，可望在此背景下成為拜登持續施展對中制約的重要工具，也是我國可用以深化與美國經貿關係、乃至於參與區域經貿整合的破口。

進一步觀之，這兩個計畫的目的均在於降低對中國供應鏈的依賴，特別是在 5G 及關鍵產業的部分。由於當前我國五大電信業者均名列「5G 乾淨網路名單」當中，台美雙方業已在 8 月 26 日共同簽訂「5G 安全共同宣言」（Joint Declaration on 5G Security），為我與美國深化「乾淨」夥伴合作關係和加入「經濟繁榮網路」奠定基礎，同時也代表我國在 5G 設備和高科技等領域，已經取得美國對於安全性、可靠性的認同。參與這兩個計畫可望推助我國資通訊產業拓展美規市場，同時深化我與美國之間在相關產業的經貿往來。

其次，當前已有眾多台商在中國大陸以外的地區建立生產基地，具備相當豐富的產業聚落組成經驗，不但有助於在亞洲地區建立非中國大陸系統的區域供應鏈，也意味著我國可望藉由在「經濟繁榮網路」中扮演重要角色，

---

<sup>318</sup> 「葛來儀：拜登若當選美台交往轉低調 但簽 FTA 機率增」（2020 年 10 月 30 日），2020 年 11 月 20 日下載（或瀏覽），《中央社》，<https://www.rti.org.tw/news/view/id/2083424>。

<sup>319</sup> 「他當選對台灣不利？盤點川普和拜登五大對台政策」（2020 年 11 月 3 日），2020 年 11 月 20 日下載（或瀏覽），《遠見》，<https://www.gvm.com.tw/article/75558>。

進入重塑非中國體系的跨國供應鏈系統進程，從而助力我國推動融入亞太區域經貿整合。

特別是從上述的分析觀之，拜登相對認同「科技競爭需靠本國根本實力」的觀念，所以預期拜登的對中政策主軸，會以制衡取代制裁，非關鍵產業鏈的去中力道也會降低。在此情況下，與「經濟繁榮網路」類似概念的美國對外經貿結盟，有助於我國業者在「親美不仇中」的思維下，採取更兼顧分散風險與生產效率之「彈性供應鏈」戰略，進而對我國許多傳統產業、與非關鍵產業存在上下游供應關係的科技業全球化布局帶來正面效益。<sup>320</sup>

最後，考量到石化、機械、運輸、鋼鐵、紡織等遭受貿易戰與公衛事件雙重打擊，且出口活動原就面臨高度關稅壁壘的傳統產業，在 RCEP 已經完成簽署的背景下，未來可能遭遇更嚴峻的挑戰。建議有關單位應掌握美中關係恐難在短時間修復的時間差，在參與兩個計畫和藉此深化台美經貿關係之際，順應拜登偏好國際多邊架構思維與民主價值同盟概念的傾向，向美方提出有助於深化雙邊產業合作發展的區域經貿對應政策，<sup>321</sup> 特別是將協助我國加入 CPTPP 和多邊區域經貿系統列為台美對話的重點。<sup>322</sup>

《華爾街日報》(The Wall Street Journal) 11 月 9 日就分析指出，計畫改用與盟國簽署多邊協議的方式，運用其他合作夥伴的槓桿作用來向中國施壓的拜登，很有可能會透過強化對台灣與亞洲重要盟友的經濟支持，來達成上述戰略目標。<sup>323</sup> 美國維吉尼亞大學教授林夏如 (Syrar Lin) 亦分析指出，川

---

<sup>320</sup> 「拜登聽牌 對台灣政經六大影響面面觀」(2020 年 11 月 7 日)，2020 年 11 月 20 日下載 (或瀏覽)，《鉅亨網》，<https://news.cnyes.com/news/id/4539555>。

<sup>321</sup> 「美中科技戰白熱化 白灣要找活路」(2020 年 5 月 22 日)，2020 年 11 月 20 日下載 (或瀏覽)，《新新聞》，<https://www.new7.com.tw/SNewsView.aspx?Key=google&i=TX20200521102904K5U&p=38>。

<sup>322</sup> 「後疫情時代下的美中台關係」(2020 年 6 月 24 日)，2020 年 11 月 20 日下載 (或瀏覽)，《工商時報》，<https://www.chinatimes.com/newspapers/20200624000156-260202?chdtv>。

<sup>323</sup> Press Release, 2020/11/23. "President-elect Biden Announces Key Members of Foreign Policy and National Security Team," Biden-Harris Transition, <https://buildbackbetter.gov/press-releases/president-elect-biden-announces-key-members-of-foreign-policy-and-national-security-team/>.

普在拋棄舊有秩序後卻沒有建立新秩序，導致包含台灣在內的亞洲民主國家，急需在中國市場以外尋求新的發展機會。在這樣的背景下，協助台灣進入亞太地區的多邊架構下、特別是 CPTPP，有助於在滿足台灣自身經濟利益的同時，協助美國重新建立在亞太地區的影響力。<sup>324</sup>

換句話說，從拜登信奉民主黨多邊外交思維的前提觀之，就算美國政府在短期內無法重返 CPTPP，預期美國仍會透過強化與日本、韓國等亞洲盟友的經貿關係，試圖對於 CPTPP 的規則和運作產生一定程度的影響力；而在台灣預期成為美國重要民主盟友的情況下，我國加入 CPTPP 基本符合我與美國雙方的國家利益需求，我國實可透過強化與美方的經貿交流，提高後續參與 CPTPP 的機會。

除了 CPTPP 以外，由於美國在過去幾年間退出眾多國際組織，包括世界衛生組織（WHO）和聯合國人權理事會，使得台灣加入上述機構在內的國際組織遭遇更大困難。拜登就任後預期將帶領美國重返相關國際組織，幫助台灣加入的正當性會更高，我國也更有可能是獲得參與各類組織的國際支持和契機。

另因氣候變遷、環境永續問題係拜登與民主黨人具有高度共識的優先處理議題，預期拜登會更加重視環境事務，包括重返巴黎氣候協定，大幅增加對於國內電動車、太陽能、風電、儲能等永續能源相關產業的補助。我國這幾年強力推動能源轉型，已經在有關領域累積相當豐富的經驗與實力，代表相關產業實可做為推動我與美方合作的新開端；如果能主動出擊，及早參與拜登的能源轉型政策，可望為我國相關廠商和產業創造龐大發展空間，同為我國未來深化台美雙邊經貿關係時，應優先考慮的重要方向。

---

<sup>324</sup> 「拜登在台灣議題 面臨初期考驗」(2020 年 11 月 18 日)，2020 年 11 月 20 日下載（或瀏覽），《美國之音》，<https://www.voacantonese.com/a/biden-taiwan-test-20201118/5667183.html>。



附表 4-1 2020 年中國大陸因應疫情的紓困與產業政策整理

(截至 11 月 16 日)

黨中央、國務院文件	
發布時間	名稱
02.28	《國務院聯防聯控機制關於進一步落實分區分級差異化防控策略的通知》
03.04	《國務院辦公廳關於進一步精簡審批優化服務精準穩妥推進企業復工復產的通知》
03.12	《中共中央辦公廳國務院辦公廳印發通知組織 29 個工作組開展復工復產情況調研》
04.08	《國務院應對新型冠狀病毒感染肺炎疫情聯防聯控機制關於進一步做好重點場所重點單位重點人群新冠肺炎疫情防控相關工作的通知》
04.09	《中央應對新型冠狀病毒感染肺炎疫情工作領導小組關於在有效防控疫情的同時積極有序推進復工復產的指導意見》
04.09	《國務院應對新型冠狀病毒感染肺炎疫情聯防聯控機制關於印發全國不同風險地區企事業單位復工復產疫情防控措施指南的通知》
05.08	《國務院應對新型冠狀病毒感染肺炎疫情聯防聯控機制關於做好新冠肺炎疫情常態化防控工作的指導意見》
05.09	《商務部辦公廳、衛生健康委辦公廳、市場監管總局辦公廳關於推廣使用疫情防護健康查詢服務的通知》
稅費政策	
發布時間	名稱
03.01	《稅務總局關於支援個體工商戶復工復業等稅收徵收管理事項的公告》
03.03	《稅務總局關於延長 2020 年 3 月納稅申報期限有關事項的通知》
03.10	《稅務總局關於支持疫情防控和經濟社會發展稅費優惠政策指引》
05.14	《財政部、稅務總局關於電影等行業稅費支持政策的公告》
財政金融政策	
發布時間	名稱
02.01	中國人民銀行、財政部、銀保監會、證監會及外匯局聯合發布《關於進一步強化金融支持防控新型冠狀病毒感染肺炎疫情的通知》
02.20	商務部、中國出口信用保險公司聯合印發《關於做好 2020 年短期出口信用保險相關工作，全力支持外貿企業應對新冠肺炎疫情影響的通知》
03.02	《銀保監會、人民銀行、發展改革委、工業和資訊化部、財政部關於對中小微企業貸款實施臨時性延期還本付息的通知》
03.04	《財政部民航局關於民航運輸企業新冠肺炎疫情期間資金支持政策的通知》
03.12	《中國銀保監會關於進一步加大「三區三州」深度貧困地區銀行業保險業扶貧工作力度的通知》
03.27	《財政部關於充分發揮政府性融資擔保作用，為小微企業和「三農」主體融資增信的通知》
04.03	《財政部辦公廳關於開展疫情防控重點保障企業財政貼息資金審核工作的通知》
04.07	《國家稅務總局辦公廳中國銀行保險監督管理委員會辦公廳關於發揮「銀稅互動」作用助力小微企業復工復產的通知》

04.15	《財政部海關總署稅務總局關於擴大內銷選擇性徵收關稅政策試點的公告》
04.15	《財政部、人力資源社會保障部、中國人民銀行關於進一步加大創業擔保貸款貼息力度全力支持重點群體創業就業的通知》
04.20	《財政部稅務總局關於延續實施普惠金融有關稅收優惠政策的公告》
04.24	《國家稅務總局關於進一步落實落細稅費優惠政策堅決防止違規徵稅收費的通知》
04.28	《工業和資訊化部辦公廳關於組織開展支撐疫情防控和復工復產的工業互聯網平臺解決方案徵集工作的通知》
04.30	《稅務總局關於延長小規模納稅人減免增值稅政策執行期限的公告》
05.09	《發展改革委等 8 部門關於應對新冠肺炎疫情進一步幫扶服務業小微企業和個體工商戶緩解房屋租金壓力的指導意見》
07.08	商務部發布《關於加強協作聯動推動加大金融支持穩外貿穩外資促消費力度的工作通知》
<b>就業政策</b>	
<b>發布時間</b>	<b>名稱</b>
02.05	人力資源社會保障部、教育部、財政部、交通運輸部、國家衛生健康委聯合發布《關於做好疫情防控期間有關就業工作的通知》。
03.02	《農業農村部辦公廳關於應對新冠肺炎疫情影響擴大農村勞動力就業促進農民增收的通知》
03.04	《科技部火炬中心關於做好創業孵化機構科學防疫推進創業企業有序復工復產保持創新創業活力的通知》
03.05	《人力資源社會保障部辦公廳關於進一步推進失業保險金「暢通領、安全辦」的通知》
03.07	《人力資源社會保障部辦公廳國家衛生健康委辦公廳關於做好農民工返崗復工「點對點」出行健康服務工作的通知》
03.12	《人力資源社會保障部辦公廳國務院扶貧辦綜合司關於進一步做好貧困勞動力返崗復工「點對點」服務的通知》
03.11	《中共中央組織部辦公廳人力資源社會保障部辦公廳關於應對新冠肺炎疫情影響做好事業單位公開招聘高校畢業生工作的通知》
03.20	《國務院辦公廳關於應對新冠肺炎疫情影響強化穩就業舉措的實施意見》
03.23	《國家發展改革委辦公廳、工業和資訊化部辦公廳、農業農村部辦公廳、商務部辦公廳、文化和旅遊部辦公廳關於發揮國家農村產業融合發展示範園帶動作用進一步做好促生產穩就業工作的通知》
03.26	《國家發展改革委辦公廳關於開展社會服務領域雙創帶動就業示範工作的通知》
04.09	《人力資源社會保障部辦公廳、住房和城鄉建設部辦公廳關於落實新冠肺炎疫情期間暫緩繳存農民工工資保證金政策等有關事項的通知》
04.23	《國家知識產權局關於支持和引導知識產權服務業積極應對疫情影響穩定和擴大就業的通知》
04.26	《人力資源社會保障部辦公廳財政部辦公廳民政部辦公廳關於加大湖北地區和湖北籍勞動者就業支持力度的通知》
04.30	《工業和信息化部辦公廳教育部辦公廳關於開展 2020 年全國中小企業網上百日招聘高校畢業生活動的通知》
05.08	《國家發展改革委辦公廳、國務院國資委辦公廳、教育部辦公廳、人力資源社會保障部辦公廳關於開展雙創示範基地創業就業「校企行」專項行動的通知》

05.09	《人力資源社會保障部、財政部關於實施企業穩崗擴崗專項支援計畫的通知》
07.14	商務部辦公廳等 7 部門聯合發布《關於開展小店經濟推進行動的通知》
07.30	國務院辦公廳《關於提升大眾創業萬眾創新示範基地帶動作用進一步促改革穩就業強動能的實施意見》
07.31	國務院辦公廳發布《關於支持多渠道靈活就業的意見》
<b>促消費政策</b>	
<b>發布時間</b>	<b>名稱</b>
03.03	《商務部辦公廳關於進一步做好推薦申報國際消費中心城市培育建設試點工作的通知》
03.13	《國家發展改革委等 23 部門關於促進消費擴容提質加快形成強大國內市場的實施意見》
07.29	《商務部關於做好 2020 年全國「消費促進月」活動籌備有關工作的通知》
09.21	國務院辦公廳《關於以新業態新模式引領新型消費加快發展的意見》
<b>商務與外貿外資政策</b>	
<b>發布時間</b>	<b>名稱</b>
02.16	海關總署發布 10 條措施支持外貿企業復工復產
03.06	《商務部辦公廳財政部辦公廳印發關於用好內外貿專項資金支持穩外貿穩外資促消費工作的通知》
03.09	《國家發展改革委關於應對疫情進一步深化改革做好外資專案有關工作的通知》
03.19	《商務部辦公廳、國家發展改革委辦公廳 國家衛生健康委辦公廳關於支持商貿流通企業復工營業的通知》
03.24	《商務部辦公廳、中國進出口銀行辦公室聯合印發關於應對新冠肺炎疫情支持邊境(跨境)經濟合作區建設促進邊境貿易創新發展有關工作的通知》
03.26	《商務部辦公廳關於統籌做好新冠肺炎疫情疫情防控和經濟發展全面做好國家級經開區工作的通知》
03.27	《商務部辦公廳關於推動步行街加快恢復正常營業秩序的通知》
03.30	《商務部中國銀行關於應對新冠肺炎疫情完善金融服務支援步行街改造提升工作的通知》
03.31	《商務部海關總署國家藥品監督管理局公告 2020 年第 5 號關於有序開展醫療物資出口的公告》
04.01	《商務部關於應對疫情進一步改革開放做好穩外資工作的通知》
04.07	《商務部印發進一步發揮中歐班列作用應對新冠肺炎疫情做好穩外貿穩外資促消費工作的通知》
04.09	《商務部國務院扶貧辦印發關於切實做好扶貧農畜牧產品滯銷應對工作的通知》
04.10	《商務部等 8 部門關於進一步做好供應鏈創新與應用試點工作的通知》
04.10	《商務部等 8 部門關於複製推廣供應鏈創新與應用試點第一批典型經驗做法的通知》
04.13	《商務部辦公廳關於創新展會服務模式 培育展覽業發展新動能有關工作的通知》
04.17	《商務部辦公廳國家郵政局辦公室關於深入推進電子商務與快遞物流協同發展工作的通知》
04.20	《交通運輸部、商務部、海關總署、國家鐵路局、中國民用航空局、國家郵政局、中國國家鐵路集團有限公司關於當前更好服務穩外貿工作的通

	知》
04.22	《商務部關於統籌推進商務系統消費促進重點工作的指導意見》
04.24	《商務部辦公廳關於推廣上海市 24 條穩外資新措施的函》
04.24	《商務部辦公廳關於加快推動品牌連鎖便利店發展工作的通知》
04.25	《商務部海關總署國家市場監督管理總局關於進一步加強防疫物資出口質量監管的公告》
04.26	《國家醫療物資商業出口工作機制辦公室關於組織做好審核確認符合國外標準認證或註冊的防疫物資生產企業名單有關工作的通知》
04.28	《國家發改委等 11 部門關於穩定和擴大汽車消費若干措施的通知》
04.30	《商務部辦公廳關於完善商品交易市場重點聯繫機制的通知》
05.06	《商務部辦公廳關於做好疫情期間 2019 年度對外直接投資統計年報等相關工作的通知》
06.02	國家發展改革委、交通運輸部《關於進一步降低物流成本實施意見的通知》
06.22	國務院辦公廳《關於支持出口產品轉內銷的實施意見》
06.23	國家發展改革委、商務部發布《外商投資准入特別管理措施（負面清單）（2020 年版）》和《自由貿易試驗區外商投資准入特別管理措施（負面清單）（2020 年版）》，自 2020 年 7 月 23 日起施行。
07.21	國務院辦公廳《關於進一步優化營商環境更好服務市場主體的實施意見》
08.11	《國務院關於同意全面深化服務貿易創新發展試點的披覆》
08.12	國務院辦公廳《關於進一步做好穩外貿穩外資工作的意見》
09.10	國務院辦公廳《關於深化商事制度改革進一步為企業鬆綁減負激發企業活力的通知》
<b>復工復產、復商復市政策</b>	
<b>發布時間</b>	<b>名稱</b>
03.12	《農業農村部辦公廳關於進一步優化審批服務推動農業企業加快復工復產的通知》
03.21	《科技部關於科技創新支撐復工復產和經濟平穩運行的若干措施的通知》
03.26	《工業和資訊化部辦公廳關於開展產業鏈固鏈行動推動產業鏈協同復工復產的通知》
03.24	《住房和城鄉建設部辦公廳關於印發房屋市政工程復工復產指南的通知》
03.26	《中國銀保監會辦公廳關於加強產業鏈協同復工復產金融服務的通知》
03.26	《中國銀保監會辦公廳關於加強產業鏈協同復工復產金融服務的通知》
03.30	《工業和資訊化部辦公廳民政部辦公廳關於開展志願服務促進中小企業發展的指導意見》
04.05	《市場監管總局關於支持疫情防控和復工復產反壟斷執法的公告》
04.10	《工業和資訊化部辦公廳關於開展 2020 年中小企業公共服務體系助力復工復產重點服務活動的通知》
04.30	《工業和資訊化部辦公廳關於公布支撐疫情防控和復工復產復課大數據產品和解決方案的通告》
05.06	《農業農村部辦公廳關於開展「互聯網+」農產品出村進城工程試點工作的通知》
05.07	《國務院復工復產推進工作機制國際物流工作專班關於公布第一批國際物流運輸重點聯繫企業名單的通知》
05.08	《工業和資訊化部辦公廳關於公布支撐疫情防控和復工復產復課大數據產品和解決方案的通告》
05.12	《司法部辦公廳關於印發《關於開展「法援惠民生，扶貧奔小康」品牌活

	動的實施方案》的通知》
05.15	《發展改革委關於應對疫情統籌做好支持臺資企業發展和推進臺資項目有關工作的通知》
05.15	《市場監管總局關於深入開展品質提升行動促進常態化疫情防控和全面復工復產達產的通知》

資料來源：本研究整理自中華人民共和國商務部網站、中國政府網。



# 參考文獻

## 一、外文部分

37th ASEAN Summit, “Summary of the Regional Comprehensive Economic Partnership Agreement.”

<https://asean.org/asean/asean-structure/asean-summit/>.

American Institute of Physics(AIP), “Creating Helpful Incentives to Produce Semiconductors (CHIPS) for America Act - H.R.7178 / S.3933.”

<https://www.aip.org/fyi/federal-science-bill-tracker/116th/creating-helpful-incentives-produce-semiconductors-chips>.

Bhavan Jaipragas, 2020/08/25. “‘Asean is no pushover’: top Singapore, Indonesia officials dismiss talk of choosing US-China sides,” This Week in Asia / Politics, The South China Morning Post.

Biden Harris, 2020. “The Biden plan to rebuild U.S. supply chains and ensure the U.S. does not face future shortages of critical equipment,” Joe Biden.com: Presidency for all Americans.

<https://joebiden.com/supplychains/>.

Brian Hioe, 2020/08/28. “How Trump and Biden differ on Taiwan,” The News Lens.<https://international.thenewslens.com/article/139822>.

Chambers, G., Melanie D., Costas F., Jody G., Peter H., Jeremy K., Eirini R., Cliff S., and Anthony W., 2018/03/16. “Free Trade Agreement between the EU and the Republic of Singapore – Analysis,” European Parliament, [https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/STUD/2018/603864/EXPO\\_STU\(2018\)603864\\_EN.pdf#page=64](https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/STUD/2018/603864/EXPO_STU(2018)603864_EN.pdf#page=64).

Charles E. Schumer, 2020/06/28. “With the support of New York’s semiconductor industry, Schumer announces Bipartisan American Foundries Act.”

<https://www.schumer.senate.gov/newsroom/press-releases/with-the-support-of-new-yorks-semiconductor-industry-schumer-announces-bip>

artisan-american-foundries-act-bolstering-us-leadership-in-microelectronics-sector-dramatically-increasing-investment-in-domestic-facilities-and-keeping-production-on-our-shores.

Committee for a Responsible Federal Budget, 2020/03/25. “What's in the \$2 Trillion Coronavirus Relief Package?” Committee for a Responsible Federal Budget (CRFB),  
<http://www.crfb.org/blogs/whats-2-trillion-coronavirus-relief-package>.

Douglas A. Irwin, 2020/04/23. “Globalization is in retreat for the first time since the Second World War.” Peterson Institute for International Economics,  
<https://www.piie.com/research/piie-charts/globalization-retreat-first-time-second-world-war>.

European Chamber, 2020/07/10. “European Business in China Business Confidence Survey 2020.”,  
[http://www.europeanchamber.com.cn/en/publications-archive/774/European\\_Business\\_in\\_China\\_Business\\_Confidence\\_Survey\\_2020](http://www.europeanchamber.com.cn/en/publications-archive/774/European_Business_in_China_Business_Confidence_Survey_2020).

European Commission, 2018. “The Economic Impact of the EU-Japan Economic Partnership Agreement.”,  
[https://trade.ec.europa.eu/doclib/docs/2018/july/tradoc\\_157116.pdf](https://trade.ec.europa.eu/doclib/docs/2018/july/tradoc_157116.pdf).

European Parliament, 2020/10/07. “Implementation of the common commercial policy.”,  
[https://www.europarl.europa.eu/doceo/document/TA-9-2020-0252\\_EN.pdf](https://www.europarl.europa.eu/doceo/document/TA-9-2020-0252_EN.pdf).

Frank S. Murray Jr, etc, 2020/03/27. “The Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security Act (“CARES Act”) Is Enacted into Law.” Foley & Lardner LLP,  
<https://www.foley.com/en/insights/publications/2020/03/coronavirus-cares-act-enacted-into-law>.

Hallie Gu and Tom Westbrook, 2020.01.14. “Phase 1 commodity targets likely more than China can chew – analysts.” Reuters,  
<https://www.reuters.com/article/usa-trade-china/phase-1-commodity-targets-likely-more-than-china-can-chew-analysts-idUKL4N29J26S>.

Harris Mufson, etc, 2020/03/30. “Federal Coronavirus Aid, Relief and Economic Security ( CARES ) Act Signed into Law.” Proskauer Rose LLP, <https://www.lawandtheworkplace.com/2020/03/federal-coronavirus-aid-relief-and-economic-security-act-signed-into-law/>.

International Monetary Fund, 2020. ” World Economic Outlook, October 2020: A Long and Difficult Ascent”. International Monetary Fund, <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2020/09/30/world-economic-outlook-october-2020>.

Jessica Bursztynsky, 2020.05.25. “Trump ‘broke the Chinese Communist Party’ with phase one trade deal, says Steve Bannon.” CNBC, <https://www.cnbc.com/2020/01/15/steve-bannon-trump-broke-chinese-communist-party-with-trade-deal.html>.

Jim Chappelow, 2020/04/24. “Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security ( CARES ) Act.” Investopedia, <https://www.investopedia.com/coronavirus-aid-relief-and-economic-security-cares-act-4800707>.

Jim Probasco, 2020/07/07. “The Paycheck Protection Program and Health Care Enhancement Act.” Investopedia, <https://www.investopedia.com/paycheck-protection-program-and-health-care-enhancement-act-4843094>.

Joseph R. Biden, Jr., 2020/03. “Why America must lead again.” Foreign Affairs, <https://www.foreignaffairs.com/articles/united-states/2020-01-23/why-america-must-lead-again>.

Kavya Sekar, etc, 2020/03/25. “ Coronavirus Preparedness and Response Supplemental Appropriations Act, 2020 ( P.L. 116-123 ) : First Coronavirus Supplemental.” Congress Research Service, <https://crsreports.congress.gov/product/pdf/R/R46285>.

Kellie Moss, etc, 2020/03/23. “The Families First Coronavirus Response Act: Summary of Key Provisions.” The Kaiser Family Foundation ( KFF ) , <https://www.kff.org/coronavirus-covid-19/issue-brief/the-families-first-coronavirus-response-act-summary-of-key-provisions/>.

Laura Silver, 2020/05/26. “Americans are critical of China’s handling of COVID-19, distrust information about it from Beijing.” Pew Research Center,  
<https://www.pewresearch.org/fact-tank/2020/05/26/americans-are-critical-of-chinas-handling-of-covid-19-distrust-information-about-it-from-beijing/>.

Leah R. Imbrogno, Ann Marie Uetz, 2020/03/19. “Families First Coronavirus Response Act Is Enacted Into Law.”Foley & Lardner LLP,  
<https://www.foley.com/en/insights/publications/2020/03/update-families-first-coronavirus-response-act-law>.

Luca D'Urbino, 2019.01.24. “Slowbalisation - The steam has gone out of globalization.” The Economist,  
<https://www.economist.com/leaders/2019/01/24/the-steam-has-gone-out-of-globalisation>.

Mark R. Warner, 2020/06/10. “Bipartisan, Bicameral Bill will help bring production of semiconductors, critical to national security, back to U.S.”  
<https://www.warner.senate.gov/public/index.cfm/2020/6/bipartisan-bicameral-bill-will-help-bring-production-of-semiconductors-critical-to-national-security-back-to-u-s>.

Michael R. Pompeo, 2020/08/05. “The Clean NETWORK”,U.S. Department of State, <https://www.state.gov/the-clean-network/> °

Molly F. Sherlock, 2020/03/17. “ Tax Credit for Paid Sick and Family Leave in the Families First Coronavirus Response Act ( H.R. 6201 ) ( Updated ) .” Congress Research Service,  
<https://crsreports.congress.gov/product/pdf/IN/IN11243>.

Office of Science and Technology Policy, 2019/02/07. “America Will Dominate the Industries of the Future.” The White House,  
<https://www.whitehouse.gov/briefings-statements/america-will-dominate-industries-future/>.

Organization for Economic Cooperation and Development, 2020/06. “OECD Economic Outlook, Volume 2020 Issue 1” Organization for Economic

Cooperation and Development,

<https://www.oecd-ilibrary.org/docserver/0d1d1e2e-en.pdf?expires=1592449669&id=id&accname=guest&checksum=EE32C0C918003FBBFBC478BBB3EAB131>.

Petri, P. and Michael P., 2019. “China Should Join the New Trans-Pacific Partnership,” Peterson Institute for International Economics.,  
<https://www.piie.com/system/files/documents/pb19-1.pdf>.

Petri, P., Michael P., Shujiro U., and Fan Z. 2017. “Going It Alone in the Asia-Pacific: Regional Trade Agreements Without the United States,” Peterson Institute for International Economics.,  
<https://www.piie.com/system/files/documents/wp17-10.pdf>.

Rana, P. and Xianbai J., 2019. “RCEP15 Without India: Why Still Big Step Forward,” RSIS, No. 231.,  
<https://dr.ntu.edu.sg/bitstream/10356/136647/2/CO19231.pdf>.

Sam Kim, 2020/10/06. “South Korean Firms Reluctant to Bring Production Back From China” Bloomberg,  
<https://www.bloomberg.com/news/articles/2020-10-05/south-korean-firms-reluctant-to-bring-production-back-from-china>.

The White House, 2020/08/05. “President Donald J. Trump is Ensuring that Essential Medical Supplies are Produced in the United States.” The White House Fact Sheets,  
<https://www.whitehouse.gov/briefings-statements/president-donald-j-trump-ensuring-essential-medical-supplies-produced-united-states/>.

UNCTAD, 2020/10/27. “Ascent Global Investment Trends Monitor, No. 36” UNCTAD,  
<https://unctad.org/en/pages/newsdetails.aspx?OriginalVersionID=2313>  
<https://unctad.org/webflyer/global-investment-trends-monitor-no-36>.

United States Congress, 2020/03/06. “Coronavirus Preparedness and Response Supplemental Appropriations Act, 2020.” Congress.Gov,  
<https://www.congress.gov/bill/116th-congress/house-bill/6074>.

United States Congress, 2020/03/18. “Families First Coronavirus Response Act.”  
Congress.Gov,  
<https://www.congress.gov/bill/116th-congress/house-bill/6201>.

United States Congress, 2020/04/24. “Paycheck Protection Program and  
Health Care Enhancement Act.” Congress.Gov,  
<https://www.congress.gov/bill/116th-congress/house-bill/266/actions>.

United States Congress, 2020/06/11. “CHIPS for America Act.”  
Congress.Gov,  
<https://www.congress.gov/bill/116th-congress/house-bill/7178?s=1&r=5>.

United States Congress, 2020/07/01. “American Foundries Act of 2020.”  
Congress.Gov,  
<https://www.congress.gov/bill/116th-congress/senate-bill/4130/text>.

William Mauldin, James T. Areddy, 2020/11/09. ”Biden, as President, will shift  
U.S. toolkit on China” The Wall Street Journal,  
<https://www.wsj.com/articles/biden-as-president-will-shift-u-s-toolkit-on-china-11604917800>.

World Health Organization, 2020/03/11. ” WHO characterizes COVID-19 as a  
pandemic” World Health Organization,  
<https://www.who.int/emergencies/diseases/novel-coronavirus-2019/events-as-they-happen>.

World Trade Organization, 2020/10/06. “Trade shows signs of rebound from  
COVID-19, recovery still uncertain”. World Trade Organization,  
[https://www.wto.org/english/news\\_e/pres20\\_e/pr862\\_e.htm](https://www.wto.org/english/news_e/pres20_e/pr862_e.htm).

上谷田卓，2019。「日・EU経済連携協定の特徴と論点— アジアと欧州を  
つなぐ包括的・先進的な通商ルール —」，《外交防衛委員会調査室。  
立法と調査》。No.410。pp.91-109。

山口茜、和田恵，2020/10/09。「2020年8月消費統計」，《大和総研》，  
[https://www.dir.co.jp/report/research/economics/japan/20201009\\_021823.pdf](https://www.dir.co.jp/report/research/economics/japan/20201009_021823.pdf)。

- 内田聖子，2020/09/20。「日英包括的經濟連携協定（日英 E P A）の全体像と課題」，《アジア太平洋資料センター》，  
<http://www.parc-jp.org/teigen/2020/japan-uk.pdf>。
- 日本内閣府，2020/04/20。「新型コロナウイルス感染症緊急経済対策～国民の命と生活を守り抜き、経済再生へ～」，《日本内閣府》，  
[https://www5.cao.go.jp/keizai1/keizaitaisaku/2020/20200420\\_taisaku.pdf](https://www5.cao.go.jp/keizai1/keizaitaisaku/2020/20200420_taisaku.pdf)。
- 日本首相官邸，2020。「新型コロナウイルス感染症対策本部」，《日本首相官邸》，  
[https://www.kantei.go.jp/jp/singi/novel\\_coronavirus/taisaku\\_honbu.html](https://www.kantei.go.jp/jp/singi/novel_coronavirus/taisaku_honbu.html)。
- 経済産業省，2019/02。「日 E U ・ E P A について」，《経済産業省》，  
[https://www.meti.go.jp/policy/trade\\_policy/epa/epa/eu/pdf/eu\\_epa\\_201901.pdf](https://www.meti.go.jp/policy/trade_policy/epa/epa/eu/pdf/eu_epa_201901.pdf)。
- 菅野泰夫，2020/09/18。「現実味を増す合意なき離脱—日英通商協定を足掛かりに TPP 加盟を進める英国」，《大和総研》，  
[https://www.dir.co.jp/report/research/economics/europe/20200918\\_021774.pdf](https://www.dir.co.jp/report/research/economics/europe/20200918_021774.pdf)。
- 韓國文化體育觀光部，2020/03/24。「제 2 차 비상경제회의 개최, 「코로나 19 관련 금융시장 안정화 방안」 보고」，《韓國文化體育觀光部》，  
[http://www.korea.kr/news/pressReleaseView.do?newsId=156381731&call\\_from=naver\\_news](http://www.korea.kr/news/pressReleaseView.do?newsId=156381731&call_from=naver_news)。
- 韓國法務部，2020/08/10。「해외진출기업의 국내복귀 지원에 관한 법률 시행령 일부개정령(안) 입법예고」，《韓國文化體育觀光部》，  
<https://www.moleg.go.kr/lawinfo/makingInfo.mo?lawSeq=60193&lawCd=0&&lawType=TYPE5&mid=a10104010000>。
- 韓國産業通商資源部，2020/03/30。「코로나 19 극복을 위한 자동차부품기업 기술개발 지원」，《韓國産業通商資源部》，  
[http://www.motie.go.kr/motie/ne/presse/press2/bbs/bbsView.do?bbs\\_cd\\_n=81&cate\\_n=1&bbs\\_seq\\_n=162793](http://www.motie.go.kr/motie/ne/presse/press2/bbs/bbsView.do?bbs_cd_n=81&cate_n=1&bbs_seq_n=162793)。

韓國銀行，2020/05/28。「보도자료\_경제전망(20.5 월)」，《韓國銀行》，  
[http://www.bok.or.kr/portal/cmmn/file/fileDown.do?menuNo=200690&atchFileId=FILE\\_00000000017757&fileSn=2](http://www.bok.or.kr/portal/cmmn/file/fileDown.do?menuNo=200690&atchFileId=FILE_00000000017757&fileSn=2)。

韓國銀行，2020/09/01。「2020년 2/4분기 국민소득(잠정)」，《韓國銀行》，  
<https://www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttId=10060073&menuNo=200690>。

## 二、中文部分

KPMG 安侯建業，2020/04。「新冠狀病毒 泰國紓困措施彙總」，《KPMG 安侯建業》，  
<https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/tw/pdf/2020/04/tw-covid-19-brochure-thailand.pdf>。

KPMG 安侯建業海外業務發展中心，2020/04/24。「東南亞各國新冠肺炎 (COVID-19) 紓困包」，《KPMG 安侯建業海外業務發展中心》。

May，2019/02/12。「川普簽署行政命令以刺激美國對人工智慧的投資」，《科技產業資訊室 (iKnow)》，  
<https://iknow.stpi.narl.org.tw/Post/Read.aspx?PostID=15263>。

May，2019/02/14。「未來的產業，川普政府投資四項關鍵技術」，《科技產業資訊室 (iKnow)》，  
<https://iknow.stpi.narl.org.tw/Post/Read.aspx?PostID=15265>。

Veronique de Rugy，2019/03/07。「美國不該效仿中國的產業政策」，《紐約時報中文網》，  
<https://cn.nytimes.com/opinion/20190307/china-marco-rubio-republicans-industrial-policy-zh-hant/>。

人民幣交易與研究，2020/02/22。「越南供應鏈『告急』，全球經濟開始感到『疼痛』」，《人民幣交易與研究》，  
<https://news.sina.com.tw/article/20200222/34309944.html>。

工業 4 俱樂部，2018/12/16。「美國先進製造業領導者的戰略全文」，《搜狐》，  
[https://www.sohu.com/a/282306571\\_680938](https://www.sohu.com/a/282306571_680938)。

- 工業 4 俱樂部，2018/12/16。「美國先進製造業領導者的戰略全文」，《搜狐》，  
[https://www.sohu.com/a/282306571\\_680938](https://www.sohu.com/a/282306571_680938)。
- 中國大陸國防部，2020/09/11。《中華人民共和國和俄羅斯聯邦外交部長聯合聲明》，  
[http://www.mod.gov.cn/big5/topnews/2020-09/11/content\\_4871086.htm](http://www.mod.gov.cn/big5/topnews/2020-09/11/content_4871086.htm)。
- 王榮玫，2020/04/04。「川普維生法案概要（The CARES ACT）經濟援助看這裡」，《大紀元》，  
<https://www.epochtimes.com/b5/20/4/4/n12002733.htm>。
- 王瓊芳，2020/04/16。「疫情加劇「去中國化」？業界人士的看法是...」，《EE Times Taiwan》，  
<https://www.eettaiwan.com/20200416nt61-should-the-industry-goes-deglobalization-and-away-from-china/>。
- 江今葉，2020/05/17。「美國總統大選疫情下開打 兩黨都打中國牌」，《中央社》，  
<https://www.cna.com.tw/news/firstnews/202005170072.aspx>。
- 江明晏，2020/09/14。「美擴大 5G 乾淨網路，臺廠有望打入白牌設備市場」，《科技新報》，  
<https://technews.tw/2020/09/14/5g-clean-networks-taiwan/>。
- 余曉惠，2020/03/19。「參院通過 1 千億美元疫情紓困法案」，《鉅亨網》，  
<https://news.cnyes.com/news/id/4454700>。
- 余曉惠，2020/03/26。「美財長：2 兆美元振興方案將支撐美國經濟 3 個月 3 周內全民發現金」，《鉅亨網》，  
<https://news.cnyes.com/news/id/4457716>。
- 吳介聲，2020/04/14。「納瓦羅警告成真：「致命中國」隨肺炎現形，美日擬資助製造業回國」，《鳴人堂》，  
<https://opinion.udn.com/opinion/story/120611/4488933>）。
- 李立心，2020/09/25。「『川規拜隨』，美國人選誰都一樣」，《天下雜誌》，  
<https://www.cw.com.tw/article/5102075>。
- 李佩珊，2019。「太平洋夥伴全面進步協定（CPTPP）與日本經貿新局」，《戰略安全研析》，第 155 期，pp.16-24。

李國盛，2020/03/26。「美國救市總預算夠臺灣用 30 年、每人發 3.6 萬臺幣津貼，那臺灣呢？」，《遠見》，  
<https://www.gvm.com.tw/article/71767>。

李國盛、鄧麗萍、林讓均，2020/09/28。「新臺海危機下的臺灣兵法」，《遠見》，  
[https://www.gvm.com.tw/article/74926?utm\\_source=edm&utm\\_medium=email&utm\\_campaign=daily&utm\\_term=GV\\_post](https://www.gvm.com.tw/article/74926?utm_source=edm&utm_medium=email&utm_campaign=daily&utm_term=GV_post)。

沈梓鑫、江飛濤，2019/6。「美國產業政策的真相：歷史透視、理論探討與現實追蹤」，經濟社會體制比較，2019 年第 6 期，頁 92-103。

沈榮欽，2020/04/06。「全球化造就中國崛起，卻害美國淪為輸家！後全球化時代：一場瘟疫，將如何改變這個世界？」，《今周刊》，  
<https://www.businesstoday.com.tw/article/category/80398/post/202004060031/%E5%85%A8%E7%90%83%E5%8C%96%E9%80%A0%E5%B0%B1%E4%B8%AD%E5%9C%8B%E5%B4%9B%E8%B5%B7%EF%BC%8C%E5%8D%BB%E5%AE%B3%E7%BE%8E%E5%9C%8B%E6%B7%AA%E7%82%BA%E8%BC%B8%E5%AE%B6%EF%BC%81%E5%BE%8C%E5%85%A8%E7%90%83%E5%8C%96%E6%99%82%E4%BB%A3%EF%BC%9A%E4%B8%80%E5%A0%B4%E7%98%9F%E7%96%AB%EF%BC%8C%E5%B0%87%E5%A6%82%E4%BD%95%E6%94%B9%E8%AE%8A%E9%80%99%E5%80%8B%E4%B8%96%E7%95%8C%EF%BC%9F>。

周建軍，2017/1。「美國產業政策的政治經濟學：從產業技術政策到產業組織政策」，經濟社會體制比較，2017 年第 1 期，頁 80-94。

周智宇、紀蘇芸，2020/09/08。「歐盟計畫建立戰略原材料聯盟，減少對中國稀土等供應鏈依賴」，《新浪科技》，  
<https://tech.sina.com.cn/roll/2020-09-08/doc-iihuipp3250111.shtml>。

房伊媚，2020/10/20。「瑞典 5G 網絡禁用華為及中興通訊設備 稱基於安全理由」，《香港 01》，  
<https://www.hk01.com/%E5%8D%B3%E6%99%82%E5%9C%8B%E9%9A%9B/538301/%E7%91%9E%E5%85%B85g%E7%B6%B2%E7%B5%A1%E7%A6%81%E7%94%A8%E8%8F%AF%E7%82%BA%E5%8F%8A%E4%B8%AD%E8%88%88%E9%80%9A%E8%A8%8A%E8%A8%AD>

%E5%82%99-%E7%A8%B1%E5%9F%BA%E6%96%BC%E5%AE%89  
%E5%85%A8%E7%90%86%E7%94%B1。

林育中，2019/03/17。「針鋒相對 中美科技的對撞點」，《DIGITIMES》，  
<https://www.digitimes.com.tw/col/article.asp?id=1011>。

林國賓，2020/03/26。「美 2 兆美元振興方案拍板」，《工商時報》，  
<https://www.chinatimes.com/newspapers/20200326000231-260202?chdtv>。

胡必亮，2020/07。「中歐班列緣何能逆勢增長」，今日中國，2020 年第 7 期，  
頁 38-39。

財經 M 平方，2020/03/18。「肺炎疫情衝擊全球經濟...4 張表解讀各國如何用  
政策救市！」，《Smart 自學網》，  
<http://smart.businessweekly.com.tw/Reading/IndepArticle.aspx?id=6001378>。

常海青，2020/08。「新冠肺炎疫情下中歐班列功能拓展路徑探析」，鐵道運  
輸與經濟，第 42 卷第 8 期，頁 104-108。

康軍、劉致遠，2020/03/30。「美國 CARES 法案對企業和個人的稅收救濟與  
稅收優惠」，《金杜律師事務所》，  
<https://www.lexology.com/library/detail.aspx?g=c35eb93d-a91b-485d-a6f6-4ab532c2cea2>。

張彥，2020。「全球價值鏈調整下的東盟製造業發展」，《東南亞研究》，  
2020 年第 2 期。

許英明、李鑫，2020/06。「中歐班列對中歐經濟地理的影響及展望」，當代  
世界，2020 年第 6 期，頁 68-73。

郭崇倫，2020/06/01。「新反中聯盟：經濟繁榮網路」，《聯合報》，  
<https://udn.com/news/story/7339/4604350>。

陳岩，2020/05/18。「肺炎疫情下全球產業鏈面臨重構：『去中國化』是  
否可行」，《BBC 中文網》，  
<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/business-52229356>。

陳怡慈，2020/09/29。「臺灣經濟如何對陸脫鈎又成長 考驗政府智慧」，  
《經濟日報》，  
<https://money.udn.com/money/story/5612/4897453>。

- 陳信宏，2020/06/22。「美中科技戰對全球價值鏈的影響」，《FINDIT》，  
<https://findit.org.tw/researchPageV2.aspx?pageId=1435>。
- 陳威霖，2020/06/08。「COVID-19 疫情 加速全球產業鏈區域化布局」，《卓越雜誌》，  
<http://www.ecf.com.tw/tw/article/show.aspx?num=5711&kind=3>。
- 陳韋廷，2020/11/15。「RCEP 成員國領袖發表共同宣言 呼籲印度加入」，《聯合報》，  
<https://udn.com/news/story/121801/5017011>。
- 溫蓓章、張乃瑄，2020/05/12。「再區域化趨勢下，協助廠商從技術面提升製造供應鏈的韌性」，《經濟前瞻》，第 189 期，頁 78-83。
- 游可欣，2020/11/05。「華為歐洲市場重挫！羅馬尼亞加入美國行列」，《PChome 新聞》，  
<https://news.pchome.com.tw/science/tdcpres/20201105/index-60455492076191276005.html>。
- 黃芳誼，2020/04/07。「美國聯邦政府對新型冠狀病毒之因應」，《臺灣新社會智庫》，  
<http://nk210-201-138-33.cl.static.apol.com.tw/index.php/%E6%94%BF%E7%AD%96%E5%A0%B1%E5%91%8A/%E5%85%A9%E5%B2%B8%E5%9C%8B%E9%9A%9B/8645-%E7%BE%8E%E5%9C%8B%E8%81%AF%E9%82%A6%E6%94%BF%E5%BA%9C%E5%B0%8D%E6%96%B0%E5%9E%8B%E5%86%A0%E7%8B%80%E7%97%85%E6%AF%92%E4%B9%8B%E5%9B%A0%E6%87%89>。
- 楊少強，2020/05/08。「嗆要再課中國「1 兆美元」關稅！川普為何寧願賠上美國經濟也要打貿易戰？」，《商周》，  
<https://www.businessweekly.com.tw/international/blog/3002391>。
- 楊長湧、劉栩暢，2020/04。「疫情對歐盟經濟的影響及推進中歐經貿合作建議」，中國經貿導刊，2020 年第 4 期，頁 41-43。
- 經濟部國際貿易局，2019，「2018-19 年各國對臺貿易障礙報告」，下載自：  
<https://www.trade.gov.tw/Files/PageFile/675686/2018%E4%BA%9E%E5%A4%AA%E5%9C%B0%E5%8D%80%E4%B8%8A%E7%B6%B2%E7%89%88.pdf>。

- 經濟部統計處，2020/10/23，「109 年 9 月批發、零售及餐飲業營業額統計」，  
下載自：  
[https://www.moea.gov.tw/Mns/dos/bulletin/Bulletin.aspx?kind=8&html=1&menu\\_id=6727&bull\\_id=7869](https://www.moea.gov.tw/Mns/dos/bulletin/Bulletin.aspx?kind=8&html=1&menu_id=6727&bull_id=7869)。
- 萬勇、黃健，2018/12/10。「《美國先進製造業領導力戰略》提出未來優先關注技術方向」，《中國科學院科技戰略諮詢研究院》，  
[http://www.casisd.cn/zkcg/ydkb/kjqykb/2018/kjqykb201812/201812/t20181210\\_5209445.html](http://www.casisd.cn/zkcg/ydkb/kjqykb/2018/kjqykb201812/201812/t20181210_5209445.html)。
- 葉亭均，2020/11/13。「15 國周日簽 RCEP 幫印度留門票」，《聯合報》，  
html <https://udn.com/news/story/121799/5011267>。
- 賈根良、楚珊珊，2019/7。「中國製造願景與美國製造業創新中的政府干預」，  
政治經濟學評論，2019 年第 4 期，頁 88-107。
- 鄧彥輝，2018/12。「美國產業政策的特徵分析」，經濟論壇，2018 年第 12 期，  
頁 84-86。
- 端木雲，2020/03/30。「川普的 2.2 兆美元紓困方案真的能救美國嗎？」，《新  
頭殼 newtalk》，  
<https://newtalk.tw/news/view/2020-03-30/383395>。
- 趙瑞娜、倪紅福，2020/5。「全球價值鏈重構的經濟效應—兼論中美經  
貿摩擦的影響」，中國流通經濟，2020 年第 5 期，頁 48-61。
- 劉祥航，2020/05/27。「馬克宏宣布 80 億歐元汽車業救助方案 兩大車廠承諾  
重點移回法國」，《鉅亨網》，  
<https://news.cnyes.com/news/id/4482276>。
- 鄧麗萍，2020/11/03。「他當選對臺灣不利？盤點川普和拜登五大對臺政策」，  
《遠見》，  
<https://www.gvm.com.tw/article/75558>。
- 蕭麗君，2020/03/06。「美國會通過 83 億美元抗疫緊急支出法案」，《工商時  
報》，  
<https://www.chinatimes.com/realtimenews/20200306005594-260410?chdtv>。
- 戴發奎，2020/04/11。「掌握供應鏈才是臺灣自由貿易的王道」，《Yahoo  
論壇》，

<https://tw.news.yahoo.com/-yahoo%E8%AB%96%E5%A3%87%E6%88%B4%E7%99%BC%E5%A5%8E%E6%8E%8C%E6%8F%A1%E4%BE%9B%E6%87%89%E9%8F%88%E6%89%8D%E6%98%AF%E5%8F%B0%E7%81%A3%E8%87%AA%E7%94%B1%E8%B2%BF%E6%98%93%E7%9A%84%E7%8E%8B%E9%81%93-230044430.html>。

鍾巧庭，2020/03/25。「砸 2 兆美元救經濟 每人發 3 萬 6 臺幣！參議院點頭 美國將推史上最大規模經濟振興方案」，《風傳媒》，  
<https://www.storm.mg/article/2445085>。

簡汝嫻等人，2012/03。「主要國家當前產業政策評析」，國際金融參考資料，第六十四輯，頁 52-75。《中央銀行》，  
<https://www.cbc.gov.tw/tw/public/Attachment/21219955271.pdf>。

羅建兵、楊麗華，2020/08。「逆全球化風險下的一帶一路倡議發展展望與合作範式」，河南社會科學，2020 年第 28 卷第 8 期，頁 43-52。

羅翊宸，2020/11/14。「日韓破冰無解！菅義偉嗆文在寅「無訪韓必要」 中日韓峰會恐告吹」，《Ettoday》，  
<https://www.ettoday.net/news/20201114/1854136.htm>。

龐建國，2020/09/14。「重組供應鏈的迷思」，《中時新聞網》，  
<https://www.chinatimes.com/opinion/20200914004623-262105?chdtv>。

饒林，2020/04。「全球化的進退之問」，產城，2020 年第 4 期，頁 70-73。

顧強等人，2019/5。「美國到底有沒有產業政策？—從《美國先進製造業領導戰略》說起」，產業經濟評論，2019 年第 3 期，頁 113-124。

顧瑩華，2019/11/15。「美中貿易戰對全球產業供應鏈的影響」，中技社「中美貿易戰：全球政經變局與臺灣產業出路」會議簡報，  
<https://www.ctci.org.tw/media/7823/07-%E7%BE%8E%E4%B8%AD%E8%B2%BF%E6%98%93%E6%88%B0%E5%B0%8D%E5%85%A8%E7%90%83%E7%94%A2%E6%A5%AD%E4%BE%9B%E6%87%89%E9%8F%88%E7%9A%84%E5%BD%B1%E9%9F%BF-%E9%A1%A7%E7%91%A9%E8%8F%AF%E7%A0%94%E7%A9%B6%E5%93%A1.pdf>。

### 三、網站部分

21 經濟網，2020/07/08，「發改委下達 2 億資金做強中歐班列樞紐，支持成都、鄭州等 5 市建設集結中心」，《21 經濟網》，  
<http://www.21jingji.com/2020/7-8/50MDEzNzlfMTU3Mzk5OA.html>。

Alex Fang, 2020/09/12. “China exit' limited to some American sectors -- and not for home.” Nikkei Asia,  
<https://asia.nikkei.com/Economy/Trade-war/China-exit-limited-to-some-American-sectors-and-not-for-home>.

Angela Dewan, 2020/07/15. “US allies once seemed cowed by China. Now they're responding with rare coordination.” CNN,  
[https://edition.cnn.com/2020/07/14/world/china-world-coordinate-response-intl/index.html?utm\\_term=image&utm\\_source=twCNN&utm\\_content=2020-07-15T09%3A28%3A04&utm\\_medium=social&fbclid=IwAR09caK6W4GLeqDeuj5s1E3Ai031xxi\\_B7Gc5pTS8GSNJCb3o9sTKnb71qc](https://edition.cnn.com/2020/07/14/world/china-world-coordinate-response-intl/index.html?utm_term=image&utm_source=twCNN&utm_content=2020-07-15T09%3A28%3A04&utm_medium=social&fbclid=IwAR09caK6W4GLeqDeuj5s1E3Ai031xxi_B7Gc5pTS8GSNJCb3o9sTKnb71qc).

Badkar, M. and Politi, J., 2020/06/04. “US jobless claims ease as economy struggles to reopen.” Financial Times,  
<http://big5.ftchinese.com/story/001088006/en?archive>.

BBC, 2020/05/10. “Coronavirus pandemic: Tracking the global outbreak” BBC,  
<https://www.bbc.com/news/world-51235105>.

BBC 中文網，2020/02/18。「肺炎疫情：模糊不清的“零號病人”與病毒來源爭議」，《BBC 中文網》，  
<https://www.bbc.com/zhongwen/simp/chinese-news-51540821>。

BBC 中文網，2020/03/17。「中國前兩月工業消費投資大幅下滑，創有記錄以來最低」，《BBC 中文網》，  
<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/chinese-news-51923974>。

BBC 中文網，2020/03/26。「肺炎疫情：美國史上規模最大，兩萬億美元經濟刺激方案已知重點」，《BBC 中文網》，  
<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/business-52045978>。

- BBC 中文網，2020/03/27。「肺炎疫情：美國 2 萬億美元刺激方案開了什麼處方」，《BBC 中文網》，  
<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/world-52072422>。
- BBC 中文網，2020/05/05。「肺炎疫情中激化的中美矛盾與倍增的歐洲選邊站隊壓力」，《BBC 中文網》，  
<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/world-52550289>。
- BBC 中文網，2020/05/18。「肺炎疫情下，有關中美貿易戰走向的四個問答」，《BBC 中文網》，  
<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/world-52696238>。
- BBC 中文網，2020/06/19。「澳大利亞遭遇「國家級」網絡攻擊：總理拒絕透露所涉國家」，《BBC 中文網》，  
<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/world-53104625>。
- BBC 中文網，2020/07/16。「中國開啟復蘇二季度 GDP 增 3.2%，超預期與結構不平衡隱憂」，《BBC 中文網》，  
<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/business-53429013>。
- BBC 中文網，2020/08/25。「習近平頻密提及中國經濟雙循環，或為十四五規劃鋪路」，《BBC 中文網》，  
<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/business-53903793>。
- BBC 中文網，2020/08/26。「中美角逐：由貿易戰到科技創新之爭」，《BBC 中文網》，  
<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/chinese-news-53925424>。
- BBC 中文網，2020/10/15。「英國軍情五處新處長首次公開講話 稱中國威脅愈發嚴重覆雜」，《BBC 中文網》，  
<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/world-54551617>。
- DIGITIMES，2019/03/18。「日本政府資安調查展開 重點在 IoT 設備」，《DIGITIMES》，  
[https://www.digitimes.com.tw/iot/article.asp?cat=158&id=0000555412\\_i195kcu30kaism3wqcnng](https://www.digitimes.com.tw/iot/article.asp?cat=158&id=0000555412_i195kcu30kaism3wqcnng)。
- Financial Times, 2020/11/09. “Pfizer and BioNTech’s Covid-19 vaccine found to be 90% effective” Financial Times,  
<https://www.ft.com/content/9bde4bff-acf0-4c2a-a0d0-5ed597186496>.

Fortune, 2020/02/26. “The first U.S. trial for a coronavirus treatment has started”  
Fortune,  
<https://fortune.com/2020/02/25/coronavirus-treatment-us-trial-covid-19/>.

House Committee on Appropriations, 2020/03/04. “Fact Sheets: The 8.3 Billion Coronavirus Supplemental.” House Committee on Appropriations,  
<https://appropriations.house.gov/news/fact-sheets/the-83-billion-coronavirus-supplemental>.

May, 2020/06/12。 「美國國會提出《CHIPS Act》法案，5年250億美金振興美國半導體產業」，《科技產業資訊室》，  
<https://iknow.stpi.narl.org.tw/Post/Read.aspx?PostID=16719>。

NCC, 2019/07/23。 「英國政府為電信產業建構安全框架」，《國際通傳產業動態觀測》，  
<https://intlfocus.ncc.gov.tw/xcdoc/cont?xsmsid=0J210565885111070723&sid=0J298581308443608600&sq=>。

Nikkei Asia Review, 2020/02/09. “Coronavirus exposes downside of global dependence on China” Nikkei Asia Review,  
<https://asia.nikkei.com/Spotlight/Datawatch/Coronavirus-exposes-downside-of-global-dependence-on-China>.

Our World in Data, 2020/11/20. “Globalization over 5 centuries, World” Our World in Data,  
<https://ourworldindata.org/grapher/globalization-over-5-centuries>.

Reuters, 2020/05/11. “Over 80% of U.S. small businesses expect longer impact of pandemic: survey” Reuters,  
<https://www.reuters.com/article/us-health-coronavirus-usa-business/over-80-of-u-s-small-businesses-expect-longer-impact-of-pandemic-survey-idUSKBN22N1AV>.

Thailand board of investment, Thailand Plus Package,  
<https://www.boi.go.th/en/ThailandPlus>.

The Japantimes, 2020/10/07. “The Quad Security Dialogue in Tokyo: Who will join next?” The Japantimes,

<https://www.japantimes.co.jp/opinion/2020/10/07/commentary/japan-commentary/quad-security-dialogue-tokyo-who-will-join-next/>.

The News Lens 關鍵評論，2020/06/14，「後疫情時代拚觀光，哪些國家有望與臺灣形成安全「旅遊泡泡」？」，《The News Lens 關鍵評論》，<https://www.thenewslens.com/article/136431>。

Vietnam News, 2020/07/13. “Đồng Nai Province to expand industrial zones.” Vietnam News,  
<https://vietnamnews.vn/economy/749487/dong-nai-province-to-expand-industrial-zones.html>.

Willy Shih, 2020/06/25. “The American Foundries Act Of 2020 Is About Much More Than Building Semiconductor Foundries.” Forbes,  
<https://www.forbes.com/sites/willyshih/2020/06/25/the-american-foundries-act-of-2020-is-about-much-more-than-just-building-semiconductor-foundries/#1de5283d58ed>.

人民網，2020/05/09，「中歐班列國際抗疫立新功」，《人民網》，  
<http://world.people.com.cn/n1/2020/0509/c1002-31703112.html>。

人民網，2020/07/04，「義新歐中歐班列半年發送量同比增長超 150%」，《人民網》，  
[http://big5.xinhuanet.com/gate/big5/m.xinhuanet.com/2020-07/04/c\\_1126196517.htm](http://big5.xinhuanet.com/gate/big5/m.xinhuanet.com/2020-07/04/c_1126196517.htm)。

人民網，2020/09/27，「中國內陸首批進口保稅大貿整車運抵重慶」，《人民網》，  
<http://auto.people.com.cn/n1/2020/0927/c1005-31876465.html>。

人民網，2020/09/29，「東南亞經濟顯露復甦態勢（國際視點）」，《人民網》，  
<http://world.people.com.cn/n1/2020/0929/c1002-31878831.html>。

上海美國商會，2020/09/09。《上海美國商會 2020 年中國商業環境調查》，  
<https://www.pwccn.com/en/consulting/china-business-report-sep2020.pdf>。

工商時報，2020/06/24。「後疫情時代下的美中臺關係」，《工商時報》，  
<https://www.chinatimes.com/newspapers/20200624000156-260202?chdtv>。

工商時報，2020/08/07。「十四五規劃，習近平：頂層設計+問計於民」，《工商時報》，  
<https://ctee.com.tw/news/china/314453.html>。

- 工商時報，2020/09/25。「資安成熟度評級 助企業成國際供應鏈夥伴」，《工商時報》，  
<https://www.chinatimes.com/realtimenews/20200925001533-260410?chdtv>。
- 工商時報，2020/10/14。「英國擬設國安法 傳劍指中國」，《工商時報》，  
<https://m.ctee.com.tw/livenews/lm/a06601002020101410253132?area=>。
- 工商時報，2020/10/19。「奧義智慧授權三菱綜合研究所 協助部署 AI 驅動的資安防護網」，《工商時報》，  
<https://m.ctee.com.tw/livenews/kj/ctee/A07657002020101911141051>。
- 工商時報社論，2020/06/24。「後疫情時代下的美中臺關係」，《工商時報》，  
<https://view.ctee.com.tw/economic/20802.html>。
- 中央社，2020/04/18。「央行：疫情暴露全球供應鏈依賴中國脆弱性」，《中央社》，  
<https://www.cna.com.tw/news/afe/202004180213.aspx>。
- 中央社，2020/05/13。「莫迪宣布 8 兆特別經濟計畫 支持印度自給自足」，《中央社》，  
<https://www.cna.com.tw/news/firstnews/202005130009.aspx>。
- 中央社，2020/05/26。「新加坡下修今年經濟成長預測 估萎縮 4% 至 7%」，《中央社》，  
<https://www.cna.com.tw/news/aopl/202005260130.aspx>。
- 中央社，2020/06/01。「鴻海劉揚偉：疫情後供應鏈朝向區域製造」，《中央社》，  
<https://www.cna.com.tw/news/afe/202006010076.aspx>。
- 中央社，2020/07/24。「印尼擬修法鼓勵外國人置產 拯救低迷經濟」，《中央社》，  
<https://www.cna.com.tw/news/aopl/202007240141.aspx>。
- 中央社，2020/09/15。「泰國拯救觀光業 外國遊客最長可停留 270 天」，《中央社》，  
<https://www.cna.com.tw/news/aopl/202009150312.aspx>。
- 中央社，2020/09/30。「中國製造業 PMI 復甦，仍有不穩定因素」，《中央社》，  
<https://www.cna.com.tw/news/acn/202009300228.aspx>。
- 中央社，2020/10/03。「捷克重量級議員談訪臺 聚焦應對老大哥威脅」，《中央社》，  
<https://www.cna.com.tw/news/aip/202010030151.aspx>。
- 中央社，2020/10/30。「葛來儀：拜登若當選美臺交往轉低調 但簽 FTA 機率增」，《中央社》，  
<https://www.rti.org.tw/news/view/id/2083424>。

- 中央廣播電臺，2020/07/30。「臺音響大廠自中國轉進印尼 官員：39 家臺商欲跟進」，《中央廣播電臺》，<https://www.rti.org.tw/news/view/id/2074096>。
- 中央廣播電臺，2020/08/04。「三星關閉在中國最後一家電腦廠 裁員逾 800 人」，《中央廣播電臺》，<https://www.rti.org.tw/news/view/id/2074650>。
- 中時電子報，2020/05/03。「儲蓄大增，陸刺激消費受限」，《中時電子報》，<https://www.chinatimes.com/newspapers/20200503000357-260102?chdtv>。
- 中國大陸國家統計局，2020/07/17。「趙同錄：經濟增長由負轉正整體經濟穩步復甦」，《中國大陸國家統計局》，[http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202007/t20200717\\_1776671.html](http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202007/t20200717_1776671.html)。
- 中國大陸國家統計局，2020/11/16。「10 月份國民經濟持續穩定恢復」，《中國大陸國家統計局》，[http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202011/t20201116\\_1803022.html](http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202011/t20201116_1803022.html)。
- 中國政府網，2020/08/17。「李克強主持召開國務院常務會議，部署深入做好新增財政資金直接惠企利民工作等」，《中國政府網》，[http://big5.www.gov.cn/gate/big5/www.gov.cn/premier/2020-08/17/content\\_5535380.htm](http://big5.www.gov.cn/gate/big5/www.gov.cn/premier/2020-08/17/content_5535380.htm)。
- 中國政府網，2020/09/20。「綜述：香港新冠肺炎確診病例破 5,000 宗，特區政府有序分段調整抗疫措施」，《中國政府網》，[http://www.gov.cn/xinwen/2020-09/20/content\\_5544840.htm](http://www.gov.cn/xinwen/2020-09/20/content_5544840.htm)。
- 中國政府網，2020/09/29。「金融精準支持實體經濟」，《中國政府網》，[http://www.gov.cn/xinwen/2020-09/29/content\\_5548036.htm](http://www.gov.cn/xinwen/2020-09/29/content_5548036.htm)。
- 中國政府網，2020/10/13。「國務院新聞辦就 2020 年前三季度進出口情況舉行新聞發布會」，《中國政府網》，[http://www.gov.cn/xinwen/2020-10/13/content\\_5550937.htm](http://www.gov.cn/xinwen/2020-10/13/content_5550937.htm)。
- 中國政府網，2020/11/16。「截至 11 月 15 日 24 時新型冠狀病毒肺炎疫情最新情況」，《中國政府網》，[http://www.gov.cn/xinwen/2020-11/16/content\\_5561782.htm](http://www.gov.cn/xinwen/2020-11/16/content_5561782.htm)。
- 中國時報，2020/08/30。「疫情斷鏈 東協生產仍待考驗」，《中國時報》，<https://www.chinatimes.com/newspapers/20200830000392-260110?chdtv>。

- 中國貿易救濟信息網，2020/08/12。「管清友：國內國際雙循環的五個關鍵詞」，  
《中國貿易救濟信息網》，  
<https://cacs.mofcom.gov.cn/cacscms/article/zjdy?articleId=165653&type=>。
- 中國新聞網，2020/05/18。「商務部：中方歡迎印度在合適的時候能夠重返  
RCEP 談判」，《中國新聞網》，  
[http://fta.mofcom.gov.cn/article/rcep/rcepfgfd/202005/42398\\_1.html](http://fta.mofcom.gov.cn/article/rcep/rcepfgfd/202005/42398_1.html)。
- 公視，2020/06/19。「北京疫情持續升溫，現已跨省擴散至 5 省份」，《公視》，  
<https://news.pts.org.tw/article/483837>。
- 日本貿易振興機構，2020/05/14。「2020 年第 1 四半期のタイ GDP はマイナス  
1.8%、6 年ぶりのマイナス成長に」，《日本貿易振興機構》，  
<https://www.jetro.go.jp/biznews/2020/05/197715270dc3e9a1.html>。
- 日本貿易振興機構，2020/05/18。「日英 FTA 交渉が近々開始へ、英国經濟  
回復のカギに」，《日本貿易振興機構》，  
<https://www.jetro.go.jp/biznews/2020/05/33daf01fd9cd9085.html>。
- 日本貿易振興機構，2020/10/26。「日本政府、英国の CPTPP 早期加入を強  
く支持」，《日本貿易振興機構》，  
<https://www.jetro.go.jp/biznews/2020/10/9bdf2b26802a9eea.html>。
- 日經中文網，2020/09/19。「日本將在國家安全保障局中新設經濟部門」，《日  
經中文網》，  
<https://zh.cn.nikkei.com/politicsaeconomy/politicsasociety/37403-2019-09-19-10-04-13.html>。
- 日經中文網，2020/10/23。「特斯拉純中國國產的日子已不遠」，《日經中文網》，  
<https://zh.cn.nikkei.com/industry/icar/42467-2020-10-23-04-59-41.html>。
- 世界日報，2020/04/08。「政府補助 5,000 銖改連發 6 個月」，《世界日報》，  
<http://www.udnbkk.com/article-296864-1.html>。
- 世界日報，2020/04/17。「巴育：5000 銖補助會發 3 個月」，《世界日報》，  
<http://www.udnbkk.com/article-297347-1.html>。
- 世界日報，2020/08/10。「專家：政治不確定性威脅東南亞經濟復甦」，《世界  
日報》，  
<https://www.worldjournal.com/7090631/article-%E5%B0%88%E5%AE%B>

6%EF%BC%9A%E6%94%BF%E6%B2%BB%E4%B8%8D%E7%A2%BA%E5%AE%9A%E6%80%A7%E5%A8%81%E8%84%85%E6%9D%B1%E5%8D%97%E4%BA%9E%E7%B6%93%E6%BF%9F%E5%BE%A9%E7%94%A6/。

世界日報社論，2020/07/18。「美聯手盟友打壓奏效 華為被逼到牆角」，《世界日報》，

<https://www.worldjournal.com/7051875/article-%E7%BE%8E%E8%81%AF%E6%89%8B%E7%9B%9F%E5%8F%8B%E6%89%93%E5%A3%93%E5%A5%8F%E6%95%88-%E8%8F%AF%E7%82%BA%E8%A2%AB%E9%80%BC%E5%88%B0%E7%89%86%E8%A7%92/#>。

北京新浪網，2020/04/26。「中國實際失業率有多高？」，《北京新浪網》，  
<https://news.sina.com.tw/article/20200426/34985601.html>。

北京新浪網，2020/09/09。「中歐班列繼續強勁增長：8 月份開行 1247 列，再創歷史新高」，《北京新浪網》，  
<https://news.sina.com.tw/article/20200909/36284248.html>。

北京新浪網，2020/09/17。「前 8 月中中國對外投資下降 2.6%，對一帶一路沿線投資增長 31.5%」，《北京新浪網》，  
<https://news.sina.com.tw/article/20200917/36367772.html>。

民報，2020/04/14。「香港學者：後疫情時代 產業鏈洗牌 去中國化是主流」，《民報》，  
<https://www.peoplenews.tw/news/f78be81e-41bb-4237-9171-b5838f2c7cf2>。

立法院經濟委員會，2020/09/30。「大南方大發展南臺灣發展計畫推動概況」，《立法院經濟委員會》，  
<https://misq.ly.gov.tw/MISQ/docu/MISQ3006/uploadFiles/2020092507/70187022228903941001.pdf>。

自由時報，2020/04/19。「自顧不暇！中國無力成為全球經濟火車頭」，《自由時報》，  
<https://ec.ltn.com.tw/article/breakingnews/3138846>。

自由時報，2020/04/22。「中棄 GDP 翻倍，只求 6 保」，《自由時報》，  
<https://ec.ltn.com.tw/article/paper/1367644>。

自由時報，2020/07/05。「外商撤出中國 東南亞各國爭搶」，《自由時報》，  
<https://ec.ltn.com.tw/article/paper/1384260>。

- 投資臺灣事務所，2020/10/22。「投資臺灣三大方案」，《投資臺灣事務所》，  
<https://investtaiwan.nat.gov.tw/showPagecht1135?lang=cht&search=1135>。
- 東方 ONLINE，2020/07/21。「涉 1 萬 5 千畝填海區 甲政府擬設濱水區經濟走廊」，《東方 ONLINE》，  
<https://www.orientaldaily.com.my/index.php/news/south/2020/07/21/353177>。
- 東森財經新聞，2020/07/16。「泰國旅遊部長：年底前不開放外國遊客入境 60% 飯店將倒閉」，《東森財經新聞》，  
<https://fnc.ebc.net.tw/FncNews/world/122422>。
- 法新社，2020/04/04。「面對疫情困境 美國醞釀醫療供應鏈從中國遷回」，《法新社》，  
<http://www.rfi.fr/tw/%E7%94%9F%E6%85%8B/20200404-%E9%9D%A2%E5%B0%8D%E7%96%AB%E6%83%85%E5%9B%B0%E5%A2%83-E7%BE%8E%E5%9C%8B%E9%86%9E%E9%87%80%E9%86%AB%E7%99%82%E4%BE%9B%E6%87%89%E9%8F%88%E5%BE%9E%E4%B8%AD%E5%9C%8B%E9%81%B7%E5%9B%9E>。
- 法新社，2020/08/17。「歐洲各國紛紛抵制華為 美國施壓德國跟進」，《法新社》，  
<https://www.rfi.fr/tw/%E4%B8%AD%E5%9C%8B/20200817-%E6%AD%90%E6%B4%B2%E5%90%84%E5%9C%8B%E7%B4%9B%E7%B4%9B%E6%8A%B5%E5%88%B6%E8%8F%AF%E7%82%BA-%E7%BE%8E%E5%9C%8B%E6%96%BD%E5%A3%93%E5%BE%B7%E5%9C%8B%E8%B7%9F%E9%80%B2>。
- 法新社，2020/10/05。「德國 5G：華為面臨德國雙重審核」，《法新社》，  
<https://www.rfi.fr/tw/%E4%B8%AD%E5%9C%8B/20201005-%E5%BE%B7%E5%9C%8B5g-%E8%8F%AF%E7%82%BA%E9%9D%A2%E8%87%A8%E5%BE%B7%E5%9C%8B%E9%9B%99%E9%87%8D%E5%AF%A9%E6%A0%B8>。
- 政府 24，2020/06/01。「디지털·그린뉴딜...‘한국판 뉴딜’로 코로나 위기 넘는다」，《政府 24》，  
<https://www.gov.kr/portal/ntnadmNews/2174390>。
- 星洲網，2020/10/03。「推出 Thailand Plus APP. 泰國追蹤入境遊客」，《星洲網》，  
[https://www.sinchew.com.my/content/content\\_2358417.html](https://www.sinchew.com.my/content/content_2358417.html)。

星島日報，2020/07/10。「拜登提 7000 億美元經濟大計 創數百萬職位及投資高科技」，《星島日報》，

<https://www.singtaousa.com/la/20-%E5%8D%B3%E6%99%82%E5%9C%8B%E9%9A%9B/2932970-%E6%8B%9C%E7%99%BB%E6%8F%90700%E5%84%84%E7%BE%8E%E5%85%83%E7%B6%93%E6%BF%9F%E5%A4%A7%E8%A8%88+%E5%89%B5%E6%95%B8%E7%99%BE%E8%90%AC%E8%81%B7%E4%BD%8D%E5%8F%8A%E6%8A%95%E8%B3%87%E9%AB%98%E7%A7%91%E6%8A%80/>。

美國之音，2020/11/18。「拜登在臺灣議題 面臨初期考驗」，《美國之音》，

<https://www.voacantonese.com/a/biden-taiwan-test-20201118/5667183.html>。

美國在臺協會，2020/08/26。「美國在臺協會(AIT)及駐美國臺北經濟文化代表處(TECRO) 5G 安全共同宣言」，《美國在臺協會》，

<https://www.ait.org.tw/zhtw/ait-tecro-joint-declaration-5g-security-zh/>。

美國商務部經濟分析局 (BEA) 資料庫：GDP，

<https://www.bea.gov/data/gdp/gross-domestic-product>。

美國勞工部統計局 (U.S. Bureau of Labor Statistics)：Economic News Release，<https://www.bls.gov/bls/newsrels.htm>。

風傳媒，2020/01/15。「中美和解書會怎麼寫？美媒披露貿易協議細節：中國承諾巨額採購，美國降多少關稅成謎」，《風傳媒》，

<https://www.storm.mg/article/2185029>。

風傳媒，2020/01/16。「美中簽署《第一階段經貿協議》，民主黨人痛批川普「向北京投降」：中國承諾不可信！」，《風傳媒》，

<https://www.storm.mg/article/2188999>。

香港文匯網，2020/11/06。「中歐班列今年開行超萬列創新紀錄」，《香港文匯網》，

<https://www.wenweipo.com/a/202011/06/AP5fa4b8dbe4b0fbfd2536f336.html>。

香港經濟日報，2020/07/29。「中國伊朗 25 年密約為何不懼開罪美國？」，《香港經濟日報》，

<https://china.hket.com/article/2708542/中國伊朗「25年密約」%E3%80%80為何不懼開罪美國？>。

香港經濟日報，2020/08/09。「從習近平三段講話，看經濟內循環決策思維」，  
《香港經濟日報》，  
<https://china.hket.com/article/2718501/?lcc=ac>。

旅業報，2020/07/28。「馬來西亞研議在不同國家綠色目的地互建旅遊泡泡計劃」，  
《旅業報》，  
<https://ttgchina.com/2020/07/28/%E9%A9%AC%E6%9D%A5%E8%A5%BF%E4%BA%9A%E7%A0%94%E8%AE%AE%E5%9C%A8%E4%B8%8D%E5%90%8C%E5%9B%BD%E5%AE%B6%E7%BB%BF%E8%89%B2%E7%9B%AE%E7%9A%84%E5%9C%B0%E4%BA%92%E5%BB%BA%E6%97%85%E6%B8%B8%E6%B3%A1%E6%B3%A1/>。

紐約時報中文網，2020/07/13。「中國與伊朗擬深化貿易軍事合作，挑戰美國」，  
《紐約時報中文網》，  
<https://cn.nytimes.com/world/20200713/china-iran-trade-military-deal/zh-hant/>。

紐約時報中文網，2020/11/17。「美國對華政策難題：如何在合作與對抗間取得平衡？」，  
《紐約時報中文網》，  
<https://cn.nytimes.com/business/20201117/biden-china-trade-policy/zh-hant/>。

訊石光通訊網，2020/07/10。「豪擲上千億 中美兩國的芯片振興計劃」，  
《訊石光通訊網》，  
<http://www.iccsz.com/site/cn/News/2020/07/10/20200710014138782821.htm>。

馬新社，2020/05/28。「鑑定擬從中國撤資的日企，貿工部冀邀請來馬投資」，  
《馬新社》，  
<https://www.malaysiakini.com/news/527658>。

越南人民公安報，2020/06/27。「2020 東盟輪值主席國年：第 36 屆東盟峰會發表《主席聲明》」，  
《越南人民公安報》，  
<http://cn.cand.com.vn/politics/cid-13759>。

越南人民公安報，2020/06/29。「成功舉行第 36 屆東盟峰會：越南聲望大振」，  
《越南人民公安報》，  
<http://cn.cand.com.vn/politics/cid-13774>。

越通社，2020/10/05。「在馬來西亞的日本企業實現投資多樣化」，《越通社》，  
<https://zh.vietnamplus.vn/%E5%9C%A8%E9%A9%AC%E6%9D%A5%E8%A5%BF%E4%BA%9A%E7%9A%84%E6%97%A5%E6%9C%AC%E4%BC%81%E4%B8%9A%E5%AE%9E%E7%8E%B0%E6%8A%95%E8%B5%84%E5%A4%9A%E6%A0%B7%E5%8C%96/127985.vnp>。

搜狐網，2020/07/01。「海外 | 歐洲希望減少對中國供應鏈依賴，能實現嗎？」，《搜狐網》，  
[https://www.sohu.com/a/405170815\\_731021](https://www.sohu.com/a/405170815_731021)。

搜狐網，2020/09/10。「8 月份開行 1247 列，再創歷史新高！中歐班列緣何逆勢增長？」，《搜狐網》，  
[https://www.sohu.com/a/417385296\\_118392](https://www.sohu.com/a/417385296_118392)。

新浪財經，2020/05/12。「央行：一季度宏觀槓桿率顯著回升只是階段性的」，《新浪財經》，  
<https://finance.sina.com.cn/roll/2020-05-12/doc-iircuyvi2746484.shtml>。

新浪財經，2020/07/13。「中歐班列助力全球供應鏈，上半年多地開行資料逆勢增長」，《新浪財經》，  
<https://finance.sina.com.cn/china/gncj/2020-07-13/doc-iivhuipn2640655.shtml>。

新華網，2020/04/22。「降準降息仍有空間，貨幣政策將更靈活適度」，《新華網》，  
[http://www.xinhuanet.com/fortune/2020-04/22/c\\_1125887727.htm](http://www.xinhuanet.com/fortune/2020-04/22/c_1125887727.htm)。

新華網，2020/06/27。「東協各方期待年內協定 RCEP」，《新華網》，  
[http://www.xinhuanet.com/2020-06/27/c\\_1126165358.htm](http://www.xinhuanet.com/2020-06/27/c_1126165358.htm)。

新華網，2020/09/08。「全球數據安全倡議」，《新華網》，  
[http://www.xinhuanet.com/world/2020-09/08/c\\_1126466972.htm](http://www.xinhuanet.com/world/2020-09/08/c_1126466972.htm)。

新華網，2020/09/10。「前 8 月西部陸海新通道海鐵聯運班列開行 2,643 列」，《新華網》，  
[http://big5.xinhuanet.com/gate/big5/www.gx.xinhuanet.com/newscenter/2020-09/10/c\\_1126474838.htm](http://big5.xinhuanet.com/gate/big5/www.gx.xinhuanet.com/newscenter/2020-09/10/c_1126474838.htm)。

新華網，2020/11/02。「財經觀察：經濟寒潮下中國市場帶給歐洲企業暖意」，  
《新華網》，

[http://www.xinhuanet.com/fortune/2020-11/02/c\\_1126687717.htm](http://www.xinhuanet.com/fortune/2020-11/02/c_1126687717.htm)。

新新聞，2020/05/22。「美中科技戰白熱化 白灣要找活路」，《新新聞》，

<https://www.new7.com.tw/SNewsView.aspx?Key=google&i=TXT20200521102904K5U&p=38>。

經貿透視雙周刊，2020/06/01。「兩會：政策導向下消費金融發展空間增大」，  
《經貿透視雙周刊》，

<https://www.trademag.org.tw/page/newsid1/?id=765637&iz=6>。

經貿透視雙周刊，2020/07/14。「越南成立迎接新的外資潮流之特別工作小組」，  
《經貿透視雙周刊》，

<https://www.trademag.org.tw/page/newsid1/?id=768342&iz=1>。

經濟日報，2020/02/19。「疫情延燒 企業加速投資越南」，《經濟日報》，

<https://money.udn.com/money/story/11799/4353881>。

經濟日報，2020/06/15。「中國5月工業消費投資回暖，分析看好下半年表現」，  
《經濟日報》，

<https://money.udn.com/money/story/5604/4636885>。

經濟日報，2020/07/05。「東南亞祭優惠 招手大陸外商」，《經濟日報》，

<https://money.udn.com/money/story/5599/4679202>。

經濟部國際貿易局，2020/04/08。「日本政府推出 108 兆日圓史上最大規模之  
第3波緊急經濟對策」，《經濟部國際貿易局》，

[https://www.gov.tw/News\\_Content.aspx?n=872E51DB9B88306C&sms=53E09032BF601A56&s=AEA8B47F8F558570](https://www.gov.tw/News_Content.aspx?n=872E51DB9B88306C&sms=53E09032BF601A56&s=AEA8B47F8F558570)。

鉅亨網，2020/04/14。「中國3月進出口同步升溫，均優於預期」，《鉅亨網》，

<https://news.cnyes.com/news/id/4464978>。

鉅亨網，2020/05/14。「疫情改寫貿易局勢！EIU 經濟學家：全球化逆轉、供應  
鏈「去中國化」」，《鉅亨網》，

<https://news.cnyes.com/news/id/4477447>。

鉅亨網，2020/07/08。「瑞銀：越南經濟前景佳 有望成為亞洲一大亮點」，《鉅  
亨網》，<https://news.cnyes.com/news/id/4503080>。

- 鉅亨網，2020/11/07。「拜登聽牌 對臺灣政經六大影響面面觀」，《鉅亨網》，  
<https://news.cnyes.com/news/id/4539555>。
- 趙永紅，2020/06/19。「美國就業低迷 企業第二波裁員還是來了」，《工商時報》，  
<https://ctee.com.tw/news/global/288638.html>。
- 駐胡志明市臺北經濟文化辦事處經濟組，2020/08/12。「胡志明市將擴編工業區、改善基礎設施，吸引外資」，《駐胡志明市臺北經濟文化辦事處經濟組》，  
<https://www.trade.gov.tw/World/Detail.aspx?nodeID=45&pid=701530>。
- 駐胡志明市臺北經濟文化辦事處經濟組，2020/08/25。「越南政府計劃在胡志明市建立一座創新的城中城」，《駐胡志明市臺北經濟文化辦事處經濟組》，  
<https://www.trade.gov.tw/World/Detail.aspx?nodeID=45&pid=702752>。
- 駐泰國臺北經濟文化辦事處，2020/03/31。「泰國工業部將暫緩中小企業償付「人民國家基金（Pracharat Fund）」的貸款債務」，《駐泰國臺北經濟文化辦事處》，  
<https://www.trade.gov.tw/World/Detail.aspx?nodeID=45&pid=692093>。
- 駐馬來西亞臺北經濟文化辦事處，2020/09/25。「馬來西亞 2020 年上半年吸引投資金額 648 億馬幣，較 2019 年同期減少 29.57%」，《駐馬來西亞臺北經濟文化辦事處》，  
<https://www.trade.gov.tw/World/Detail.aspx?nodeID=45&pid=705168>。
- 駐馬來西亞臺北經濟文化辦事處，2020/10/05。「惠譽機構認為，馬來西亞政治紛擾難以吸引新投資」，《駐馬來西亞臺北經濟文化辦事處》，  
<https://www.trade.gov.tw/World/Detail.aspx?nodeID=45&pid=705775>。
- 駐越南臺北經濟文化辦事處，2020/04/13。「越南政府因應新型冠狀病毒疫情之紓困振興措施」，《駐越南臺北經濟文化辦事處》，  
[https://www.roc-taiwan.org/uploads/sites/96/2020/04/1090413\\_越南對受疫情影響產業之紓困振興措施更新至4月13日1.pdf](https://www.roc-taiwan.org/uploads/sites/96/2020/04/1090413_越南對受疫情影響產業之紓困振興措施更新至4月13日1.pdf)。
- 駐新加坡臺北代表處，2020/03/02。「新加坡全國職工總會設立『就業保障聯盟』，為即將失業員工與逾 4000 雇主配對」，《駐新加坡臺北代表處》，  
<https://www.trade.gov.tw/World/Detail.aspx?nodeID=45&pid=689977>。

- 駐新加坡臺北代表處，2020/03/26。「新加坡政府提高員工薪資補貼金額」，《駐新加坡臺北代表處》，<https://www.roc-taiwan.org/sg/post/29118.html>。
- 環球網，2020/09/14。「鐘飛騰：中國東盟貿易增長基礎很紮實」，《環球網》，<https://opinion.huanqiu.com/article/3zsAGpOF2WV>。
- 聯合新聞網，2019/12/08。「陸官方智囊：明年經濟成長料 6% 以下」，《聯合新聞網》，<https://udn.com/news/story/7333/4212989>。
- 聯合新聞網，2020/05/04。「美政府倡議「經濟繁榮網路」 力推全球供應鏈去中國化」，《聯合新聞網》，<https://udn.com/news/story/6811/4538942>。
- 聯合新聞網，2020/05/13。「中國市場廣大 日本企業不願意撤離」，《聯合新聞網》，<https://udn.com/news/story/6811/4560296>。
- 聯合新聞網，2020/08/08。「關注大陸『十四五』經濟主旋律」，《聯合新聞網》，<https://udn.com/news/story/7338/4764851>。
- 轉角 24 小時，2020/05/13。「爭奪『反中』話語權：拜登將推『猛於川普』的中國包圍網？」，《轉角國際》，[https://global.udn.com/global\\_vision/story/8662/4561128](https://global.udn.com/global_vision/story/8662/4561128)。
- 魏國金，2020/06/20。「美掀第 2 波裁員潮 IMF 再下修 GDP」，《自由時報》，<https://ec.ltn.com.tw/article/paper/1381040>。
- 鏡週刊 Mirror Media，2020/09/20。「府院 4 大布局重組供應鏈 沈榮津：臺灣經濟可再好 20 年」，《鏡週刊 Mirror Media》，<https://www.mirrormedia.mg/story/20200915inv016/>。
- 蘋果日報，2020/06/02。「北京再增 22 起本土病例，9 天內新增確診逾 200 人」，《蘋果日報》，<https://tw.appledaily.com/international/20200620/FRPR2WVRQPVE MNECDMHZZVCIPA/>。



# 附件一 第一場專家學者座談會記錄

日期：109年5月15日（星期五）上午10:00-12:00

地點：中華經濟研究院522會議室

主持人：吳佳勳副所長 中華經濟研究院

與談人：工研院產科國際所李研究副總監

中華經濟研究院臺灣東協研究中心徐主任

中華經濟研究院第二研究所溫副所長

紀錄：沈恆立輔佐研究員 中華經濟研究院

## 一、討論提綱

### （一）對全球經貿之衝擊與影響

1. 「嚴重特殊傳染性肺炎」(COVID-19)目前已造成全球逾2百萬確診案例，逾16萬人死亡，並對全球各大經濟體造成衝擊。然而疫情終會結束，依您觀察，後疫情時期全球區域經貿發展可能情境為何？未來供應鏈調整布局的主要考量重點為何？

### （二）對我國產業之衝擊與影響

1. 在疫情這樣持續之下，對於臺灣產業（製造業及服務業）會帶來什麼影響？目前政府的紓困措施對於扶持臺灣產業有甚麼樣的幫助，以及有哪些需要改善的地方？
2. 在陸臺商因應中國大陸生產成本上升、美中互徵關稅，近年轉向其他市場、多元布局趨勢明顯；當前在疫情衝擊下，美日等國更

釋出「與中國脫鉤」的聲浪，在此情勢下，我國關鍵產業（工具機、電子電機、資通訊、汽車零組件）該如何確保國際競爭力？政府可以從哪些政策面向協助？

### （三）兩岸經貿與臺商未來走向

1. 北京當局在新情勢下（經濟成長乏力；美中競爭激烈；疫情延燒，西方國家出現與中國大陸脫鉤的聲浪），其對臺策略是否會出現大幅度調整？其可能性與具體作為為何？當前我國應關注哪些政經風險？
2. 承前，目前在陸臺商可概區分成兩大類：出口導向的業者（多為製造業）；以中國大陸內需市場為目標（製造業、服務業皆有）的業者。就您觀察，前述兩類臺商的可能動向為何？有哪些風險與契機？

## 二、主席致詞

很高興三位貴賓撥冗參與本次座談。今（2020）年想要研究供應鏈走向區域化的可能方向：例如貿易戰後，各區域的保護措施興起造成的影響；以及今（2020）年疫情對供應鏈走向區域化是否又造成新的局勢改變？跟貿易戰之間的交乘效果到底是加速、拖慢，還是又有不同的方向，大家可以從不同的觀點總體討論。徐老師對市場這邊非常熟悉，溫老師在技術還有供應鏈整合這塊很了解，工研院的代表是產業專家，很期待大家共同分享意見。由於提綱範圍涵蓋很廣，各位專家可以就自己熟悉的領域、熟悉的產業分享。

### 三、與談人發表意見

李研究副總監：

首先，美中貿易戰打亂以中國大陸為生產基地的供應鏈；而後疫情更讓全球發現到：原來過去所謂「追求最大效益」的這種供應鏈最適化如此脆弱，也彰顯現在全球化供應鏈的問題。現在愈來愈多專家認為病毒不會消失，它會像流感或愛滋病毒一樣持續存在人類社會。在沒有有效的疫苗跟抗病毒藥物出現之前，全球供應鏈都會處在相對脆弱的狀態，造成生產或消費面都可能維持在相對低檔。

疫情對這一季的衝擊，有幾種產業會受到較為嚴重的影響，尤其是跟人群密切接觸的產業。服務業應該會比製造業還慘，因為製造業至少還可以透過自動化的方式去克服。觀察那些高度參與全球價值鏈（GVC）的國家，如果產業特質是長鏈型的話，其實未來都不知道在哪個環節會突然出現亂流，然後整個供應鏈就卡住了。未來至少在一年到一年半的時間，政府支出會是產業活下去的重要支持力量，例如中國大陸的新基礎建設、韓國協助新創產能事業等。政府在產業上的支出不能只是紓困，也要趁勢創造一些因應未來數位經濟時代競爭的基石，即所謂「堆柴理論」：點火不能一根根點，柴堆起來一次點才旺。

其實，未來的產業價值鏈可能會從「追求最大效益」走向「最佳風險均衡」。不再會是以生產要素主導絕大部分決策的力量，而可能要考慮生產效益跟風險成本兩個相加乘的一個最優化策略。全球價值鏈走向區域化的階段，即供應鏈的縮短，是在美中貿易戰之前就已經發生。我認為這個大趨勢不會改變，但是因為美中貿易戰、肺炎疫情，讓這個趨勢多一些新的挑戰。隨著新興市場興起、消費者意識抬頭，不同的消費市場就會有不同的消費需求，廠商就被迫要從過去的單一規格走向客製化。那在進入的成本考量下，他的

市場布局在市場掌握跟成本控管兩者要取得平衡。

其三，關於「去中」這件事，降低中國大陸的生產配置，必須要先談一件事：廠商做生意最終的目的就是為了獲利，只要市場還在就不可能完全撤出，一定還保有部分產能。或許可以把研發移走，然而愈接近消費端的活動，還是會留在中國大陸市場，這個商業模式比較難改變。然而，部分產業帶有國安意涵，例如口罩等醫療器材產業，就算生產成本再高，政府還是會想辦法至少拉部分供應鏈回去母國，確保國家安全。

政府想拉回供應鏈，可以觀察兩個重點：從成本面來看，政府可以提高在外生產的成本（例如美國挑起美中貿易戰），企業自然而然就會思考到別的地方去布局。另一個是政治考量，就是主動式的國安意涵。例如現在臺積電去美國設廠就與國安議題有關。臺積電設在臺灣等於是綁住全國的高科技品牌大廠，一旦臺積電可以在美國生產同樣五奈米製程，那臺灣的價值就不見了。我認為國安意涵一是要確保活得下去（生命安全、糧食），第二個意涵就是我們要確保當我們受到欺負的時候，有人會因為他的利益來保護我們。後者就像「矽屏障」這樣的概念，至少政府會介入與譴責。

綜上，如果說美中貿易戰是讓大家思考「去中」這件事；疫情則會讓大家進一步思考「去中心化」這件事。我們不是把生產基地從中國大陸移到越南就結束了，必須進一步分散，因為無法確定哪個國家會發生什麼事。很多人可能把印度當成是「中國製造」的替代，但是這一波疫情造成印度無法復工、物流也不通。

所以未來的布局廠商須同時考慮生產與風險成本。我認為雖然臺灣的生產要素成本不如中國大陸或是其他東南亞國家有競爭力，但風險管理層面表現不錯，有利於高附加價值活動。但坦白講，企業就是將本求利，做這些事都是成本，中小企業其實很難做到這樣的事情。大企業（尤其電子業）早就在做類似的事情。未來因應這種多元分散後可能造成的無效率，導入數位營

運的概念會是趨勢，用數位的方式來克服這種無效率。同時也是臺灣數位基礎設施的壓力測試。

### 溫副所長：

首先，我非常同意剛才前面討論的風險均衡這件事情。傳統上臺灣企業的競爭優勢是直接生產成本，但在未來的趨勢下，因為風險管理的重要性愈來愈高，大家愈來愈無法承擔一時的供應鏈中斷，再加上數位科技的應用，使直接生產成本的重要性相對降低。

在談風險管理的時候，廠商看自己個別的風險管理，跟整個供應鏈的風險管理，其實是不同的策略思維。但無論是政策還是廠商的思維，都比較偏向做好自己的風險管理，但其實臺商是整個供應鏈裡面的一份子。例如：今天臺積電到美國可能是因應整個供應鏈的風險，這時候即便臺積電在臺灣這麼有分量，我們也很難有什麼好策略讓臺積電留在臺灣，能夠使他在風險管理上發揮和去美國一樣的效果。

所以當我們要把供應鏈布局跟競爭的對象從單體變成整體時，我們看的不只是廠商去中國大陸或東南亞布局，而是廠商被迫要到美國、歐洲或日本布局。其背後的驅動因素更勝於成本、勞工等基本生產要素。但如果臺灣對廠商的協助政策仍停留於五項要素，那對廠商來說能夠發揮的效果是有限的。

其次，第一個要談的是放到供應鏈角度，我們需要強化的是人跟技術這兩件事情，我們會建議技術協助策略要從供應鏈、外商一起進來的角度；若只針對臺灣廠商給補助而將外商退到很後面，這樣的協助策略是無效的。我們在談人跟技術的串接與鞏固，希望他留在臺灣的時候，就必須要再指出一個臺灣作為島國的相對不利性。

我們所有國際實體連結都要靠航空跟海運，而現在航空嚴重受創，海運

的速率也變慢，那現階段推估航空大概 3 年內不會恢復到 2019 下半年的榮景，所以這時候對臺灣來講這件事情變得更為棘手。不能只從經貿的層次，應該要從更高階的政策、政治的層次去串聯一些經濟活動的「bubble」，類似紐澳之間最近在推「觀光 bubble」的概念，希望透過更高階的政治性的連結，確保匯聚人跟技術的國際連結的可能性。

其三，我們現在看所謂的供應鏈重新布局，我自己是把它用「再區域化」的概念來思考，而不是過去傳統的區域化。早先的區域化大概講的是競爭優勢、比較利益；那現階段的「再區域化」裡面，在想像競爭優勢跟比較利益的時候，風險跟策略性的管理的優先性會在這些純粹的經濟要素之先，所以會有例如醫療器材、醫療設備、原料的供應鏈的重新布局，同時在重新布局跟移動的過程裡，也不只是傳統的生產製造活動的搬移而已，而還有加快新技術應用的速度。

以製造回流美國這件事情，結果搬回去的並不是現階段在亞洲工廠的生產技術，而是我們的五奈米最新科技。不光是在半導體這塊，其他各行業裡面如果有所謂的「成功投資美國」這件事情的話，絕大多數都是朝向自動化應用、數據管理這些技術投資。所以當我們談供應鏈的移動，不要把他想成是現有供應鏈型態的物質，他其實是新興的、數位的、科技應用的、供應鏈的加速成形，所以也威脅了剛才所說我們的廠商是用傳統的製造競爭為主的競爭思維。

另外還有一點是國安議題，不管未來的情勢發展如何，臺灣的國安議題裡面非常嚴峻的幾個課題。第一個叫做能源；第二個叫做數位資訊傳遞的容量（capacity）。我們的數據傳輸全部要靠海纜，當我們海纜投資的容量不足的時候，我們就無法享有大頻寬。所以從國安的層次，這兩大議題如果不能確保的話，其他也就不需要談了，這個也是現階段政府應該要很關切的議題。另外還有一個很重要的就是水資源的議題。現在南部又開始缺水，這件事

情如果每年都在發生，那就不是風險，是管理問題。

**徐主任：**

首先，先討論總體經貿衝擊的部分。我對目前為止臺灣面對肺炎後的經濟局勢感到憂心。去（2019）年底因為選舉很多政策沒有在動，今（2020）年上半年到目前為止也幾乎沒有在動，因為萬事莫如防疫急。我認為政府應該趕緊去做幾件事情：第一，到目前為止臺灣都是以國內的狀況去看整體經濟影響，可是從東南亞或是其他國家的反應來看，包括臺商在東南亞從二月份開始說情況很焦急，三月份歐美的訂單開始萎縮，可是國內沒有感覺，固然臺積電表現得很好，但是不表示所有其他的產業是沒有問題的，所以我認為在 520 之後要趕快去盤點，了解整個國際的局勢下對臺灣的衝擊。

其次，各國因為疫情的衝擊來得比我們快，各國的一些對應措施、討論一些新的產業發展也就比我們早。像泰國這些國家其實早在二、三月就開始理解到疫情之後可能發生非常大的翻轉。現在很多的國際合作已經開始在進行，包括東協或東協+3 其實已經有非常多疫情後的加強合作。除了這些國家，像越南跟韓國現在也有非常多重要倡議，加強他們雙邊未來在供應鏈上面的合作。如果以觀光旅遊業來講，包括臺灣在內各國的觀光旅遊業受影響很深，可是東南亞跟周圍國家像是中日韓等等，已經在討論疫情復甦後要共同推動振興觀光旅遊，如果臺灣在將來沒辦法參加討論，到時候就沒辦法參與共同振興。

東南亞、中日韓、紐澳已經在討論共同推動生態旅遊（ecotourism）、交換導遊、嚮導資歷，或是共同開發旅遊新倡議等。當疫情趨緩，航班開始恢復的時候，這些國家開始互相去提振觀光就會有較多具體強力的措施，因為他們已經討論了幾個月。這方面我認為應該要去加緊盤點。

其三是國家安全面，現在各國都在調整他們對國家安全的定義，過去可

能只是講一些關鍵產業，通訊、運輸等，未來包括醫療、公衛都會是放在國安領域裡面。國安事項膨脹後，現在各國也開始重新調整對外資的部分，先是從東南亞國家開始，然後到歐美都已經意識到肺炎疫情使各國企業重創。所以印度、越南都已經著手要防止中國大陸企業利用受創的時機去併購。而臺資企業面對中國大陸的入股更會遇到這個問題。

其四，對我國的產業衝擊和影響方面。去（2019）年因為美中貿易戰，各部會做了非常多調查研究，很多結論或建議在疫情後還是有效。例如去年陸委會針對臺商做問卷和訪談，裡面就給了幾個非常重要的訊息：如果臺商在中國大陸這些工廠是以對美出口為主就會進行調整，但不會大規模撤離或撤資，當然也是因為離開也不是那麼容易；再加上中國大陸在各方面都加碼。去年很多研究都說，你不是要想辦法讓在陸臺商離開，而是要想辦法協助他轉型，他如果要離開你應該要協助他能夠順利離開，或者是有些中小規模他要結束或傳承的話，要幫助他去做這些調整。其中應關注的是，在中國大陸的臺商要去轉型做內需的話，這部分又要用怎樣的方式去協助他。

綜上，防疫與口罩國家隊成功，並不必然表示能面對全球景氣劇變。目前有一部份廠商供應鏈拉回來，但我們可以發現基本上都是 ICT 為主，或是將來要從臺灣出口本來就是零關稅的產品，所以說如果他將來從臺灣出口到美國或是其他地方還是有關稅問題的話，只要這關稅高過 3-5%，這些廠商就不可能回來，只會跑到別的國家。所以 FTA、區域政府或經濟自貿區等，是不是應該重新調整，即使廠商有意願回來，但應該讓他有一個更友善的、更有利的出口環境，不然他就可能選擇不回到臺灣。我們看到很多轉到東南亞，結果也是亂象一堆，比如越南很多臺商之間自己搶人搶地。因此，如果有些廠商不可能回來一定會往東南亞走的話，政府能夠幫這些廠商去跟當地政府協調一些更好的條件，例如勞工取得、土地或租稅優惠、投資保障等。這部分不僅可以落實到新南向政策底下，也是政府過去兩年來賦予臺商會重

要功能的背景。該怎麼讓廠商轉去東南亞時不是一窩蜂過去，然後兩三年後又產生新的問題，這些都是我認為政府可以做的。

#### 討論交流：

首先，在美中貿易戰與疫情背景下，預估中國大陸對臺的策略走向。

李研究副總監：兩岸衝突張力程度可能會稍微提高。我們現在一直要把供應鏈拉回來，有時候對廠商而言他們目標是將本求利，那如果中國大陸要反制這個力道的話，可能有個做法是讓臺商回去的成本或從臺灣生產銷往中國大陸的成本提高，如此一來業者自然就不會回臺。另外陸方也可能提高一些隱性成本，像是通關時間的延長等。那像貨品的部分可能只要多扣幾天就會被迫要報廢了，那這些都會去提高你的隱性成本。這就是兩岸風險可能會變為成本的例子。臺灣輸出中國大陸主要是高科技產品，只要物流成本被提高就會被卡住，廠商終究還是得考慮設廠地點跟市場的距離問題，而且資金也很難出來。

徐主任：我認為中國大陸現在確實是鷹派的聲音很高，不提武力方面，至少就經濟方面就不像過去所謂「政治歸政治，經濟歸經濟」，現在開始認為兩者無法脫鉤。雖然一般覺得陸方要終止這些（經貿交流、ECFA）的機會不大，但是基本上各種障礙在未來只會增加不會減少。

在資訊上，我們應該釐清一些東西，例如說之前中國大陸規定臺灣出口的商品必須標籤要印「Made in China」。這件事在去年就澄清說並不是新的規定，其實過去就存在，只是從來沒有落實，但是去年可能有些不同的口岸自己揣摩上意之後，或是聽聞有這樣的制度之後，所以大家把自己搞得很緊張。這個案例顯示出，兩岸政府間關係雖是冷處理，但是還是有一些外圍單位或是海基海協兩會等可以幫忙澄清一些訊息。未來這些機構的功能將會非常重要，如果有不正確的傳言引起不必要的恐慌，就該出來闢謠澄清。

另外，即使兩岸關係目前凍結，之前一些已經存在的聯絡管道在未來或許還是有機會發揮他的功能，像是面對檢疫、通關或是一些其他涉及到供應鏈變動的議題等。不論是政府機關或半官方的網絡聯繫管道還是要讓它發揮功能，提供官方正確訊息。

其次，美國的信任夥伴聯盟跟經濟繁榮網，目前在第一波的名單好像沒有看到臺灣，臺灣加入的機會如何？

李研究副總監：那部分後續具體細節好像也沒出來。那所謂的信任夥伴聯盟，它無非就是想營造一個完全沒有中國大陸的合作網，對廠商而言最終還是要回到你這個信任夥伴聯盟到底能創造多大的市場。畢竟「去中化」的同時就代表捨棄中國大陸市場，其實這個概念美中貿易戰時大家就在思考，川普現在所做的只是把美國供應鏈這個選擇包裝到所謂信任夥伴聯盟的架構之下。

假定臺灣能加入「信任夥伴聯盟」，那難道我們以後就要用法律規範只要涉及到這個架構的產業，就不可以跟中國大陸有商業往來嗎？具體要怎麼去操作？會變成強制性的協議嗎？這樣我很難想像對供應鏈會有多大的影響，可能演變為你必須選邊站。

徐主任：目前有關信任夥伴聯盟的細節還沒出來，這部分可能要等它出來之後才能進行觀察。但是若臺灣沒有加入我認為也不用太焦慮，因為這概念基本上是川普像印太戰略一樣，只是拉的對象是另一群國家，這些裡面很多是美國除中國大陸以外的重要進口來源國，尤其是越南，因為現在愈來愈多美商，諸如 Nike、Apple，都已經逐漸把他們的供應鏈轉到越南去，而且越南也在美中貿易戰之後是對美國的出口比重最高的、出口成長最高，所以美國現在拉入夥的都是一些跟他比較有切身利益的對象，反而有可能會受到更多美國政策的影響，例如：美國去年就跟越南說過我要把你加進名單所以你要做一些調整，於是越南央行也就越盾匯率作調整，某層面就是對美國要

負擔更多的責任與承諾。所以加入聯盟可能不會有立即實質的好處，反而會受到更大的影響，對臺灣而言先要觀察有何影響。

此外，某種程度上臺灣實質上已算是在那個信任聯盟裡，因為美商訂單下到越南也是給越南的臺商出口到美國，所以越南被拉進信任聯盟，對越南臺商是有利的，但是對越南政府而言責任會更大。基於這點就算我們政府沒有加入問題也不大，反而可能有更多政策空間。

畢竟這架構未來應該也不可能成為 FTA 的雛形，因為美國現在還是 FTA 雙邊，像跟印尼、印度、日本等，我們政府如果現在要去談加入信任聯盟沒有什麼好處，畢竟現在是「Trade Agreement」而不是「Free Trade Agreement」，這第一階段都只是讓你開放市場。這些對我們能有什麼實質影響還要再觀察，到頭來有可能是跟印太戰略一樣，政治或外交上可能會覺得能被拉進去有很大的、正面的能見度等，但實質上如果加入我們要負擔更大的責任。雖然現在還沒真正參與，但在印太戰略文件上面已有提及臺灣會是他們的好夥伴。

其三，在陸臺商涵蓋出口導向的業者（多為製造業）；以中國大陸內需市場為目標（製造業、服務業皆有）的業者。未來臺商的可能動向為何？

李研究副總監：先從出口導向的臺商來講，這一波疫情讓他們體認到一件事，把生產據點放在中國大陸是有風險的，所以出口導向臺商的動向會是：把生產移出去，更分散布局，但與此同時中國大陸還是很重要的市場，所以他們也會逐步轉移面向中國大陸內需市場。

例如最近中國大陸提出一些新的基礎建設計畫，這些對臺商來說也有吸引力。像之前福建的燦坤把中國大陸當作市場而非只是生產據點來經營，另外就是將生產進行分散布局，所以產能會移出去，但絕對不是百分之百，可能會依據市場規模保留三到五成左右，剩下可能就到臺灣或東南亞，但是中國大陸市場那邊它一定還是會保留一定程度的生產能量。

對於以中國大陸內需導向的臺商，其實這塊在陸臺商一直都在講轉型。我們看到在中國大陸發展很好的臺商通常都是已經在地化的，那些公司可能除了老闆還是臺灣人，其他都在地化了；另外像服務業、餐飲業做的不錯，但汰換率也很高。

**溫副所長：**我們去年做了回臺的幾十家臺商的全球布局的分析回顧，發現他們在中國大陸的營運跟規模並沒有改變。他們確實因應美中貿易戰回到臺灣，增加對臺灣或是第三地的投資，但是在中國大陸本身的營運或生產規模、營運狀態其實還是沒有改變的，充其量就是原本要出口的那些產品嘗試改為內銷，那出口的產線從其他地方去出口，其中不乏許多龍頭廠商。

因此去設想臺商動向這件事，要從供應鏈的角度，而不是以單一廠商的角度去思考。回過頭來我們的政策方向如果是解決整個供應鏈的問題，而不是去解決單一廠商問題，這樣對臺灣未來經貿活動的價值才會有長期效果。

舉例而論：比如紡織業，像 Nike、Adidas 的製造商豐泰這種大廠，雖然他不是品牌廠，但他用技術跟原材料在這個過程裡掌握整個價值鏈中關鍵位置，所以當四、五年前 Adidas 想要建一個新廠繞開臺灣時，即便他得到歐盟計畫、德國政府的龐大支持，但是仍然在去年宣告失敗，因為他就是無法繞開臺灣，臺灣就是做的夠快、夠好、夠便宜。所以回到供應鏈的角度，要去強化臺灣廠商在供應鏈裡的價值位置，這廠商如果到現在還是只考慮五大要素，這太容易被取代了，必須在這之上去構築無法被取代的能力。這就是技術、人才還是非常關鍵的原因，因為這兩者沒有那麼容易被取代。

## 四、主席總結

謝謝各位提供寶貴的意見。感謝各位的參與，今天會議到此結束，謝謝。

# 附件二 第二場專家學者座談會記錄

日期：109年9月17日（星期四）上午10：00-12：00

地點：中華經濟研究院522會議室

主持人：劉孟俊所長 中華經濟研究院

與談人：商研院商業發展與策略研究所黃兆仁所長

國立臺灣大學國家發展研究所葉國俊教授

中華經濟研究院WTO及RTA中心顏慧欣副研究員

紀錄：沈恆立輔佐研究員 中華經濟研究院

## 一、討論提綱

### （四）美中貿易摩擦局勢發展

美中貿易摩擦自2020年簽署第一階段協議後，兩強相爭並未停歇，肺炎疫情更加速兩國關係急遽惡化，雙方持續在經貿、科技、金融、政治等領域多方角力，其中尤以高科技領域競爭激烈，例如以下事件：

- (1) 2020年5月，美國商務部以「國家安全和外交利益」為由，將33家中國大陸企業列入出口管制實體清單。
- (2) 2020年8月17日，美國商務部將38家華為子公司列入出口管制實體清單，同時停止展延臨時通用許可證。
- (3) 2020年8月28日，中國大陸修訂並發布《中國禁止出口限制出

口技術目錄》，有意藉此限制中國大陸企業關鍵技術出口，並防止如美國計畫對 Tiktok 美國業務收購等手段。

1. 美中貿易摩擦進入邊打邊談的高對抗狀態，就您的了解，美中關係急轉直下的原因為何？未來有哪些可能走向？
2. 承前，就您觀察，美中高科技競爭未來的可能發展為何？主要聚焦在哪些領域（例如生技醫療、AI、5G 電信設備等）？對於我國關鍵產業（如電子電機、資通訊、汽車零組件等）會產生甚麼影響？政府可以從哪些政策面向協助？
3. 美國 2020 年總統大選將至，川普或拜登政府的對「中」策略，將影響中國大陸經濟與社會發展前景（產業、失業等面向），並可能衝擊習近平政權正當性。就您的觀察，美國總統大選結果將如何影響全球經貿變化？美國與中國大陸的對臺政策是否將因此更走向強硬或緊縮？

#### **（五）美中貿易摩擦對全球經貿區域化之影響**

1. 美中貿易摩擦升溫，依您觀察，全球區域經貿未來發展可能情境為何？是否有利於 CPTPP、RCEP、巨型 FTA 等大型經濟整合的推進？
2. 美中關係惡化，雙邊經濟逐漸走向脫鉤，全球科技業供應鏈亦有分裂成兩大陣營的趨勢。就您觀察，未來全球供應鏈是否會面臨「二元化」的趨勢，即全球各國需在美中「G2」之間選邊站？
3. 承前，美中之外的全球各國如日韓、東南亞等國家，面對美中貿易摩擦，其政府或企業是否有值得我國學習借鏡之因應策略作法？我國是否有與第三國合作的機會？

## 二、主席致詞

很高興各位貴賓撥冗參與本次座談。本研究探討供應鏈走向區域化的可能方向，例如：貿易戰後，各區域的保護措施興起造成的影響；以及疫情對供應鏈走向區域化是否又造成新的局勢？跟貿易戰的交乘效果到底是加速、拖慢，還是不同的方向，很期待大家共同分享意見。由於提綱範圍涵蓋很廣，各位專家可就自己熟悉的領域、產業分享。

就目前觀察，疫情似乎改變原本美中貿易戰的供應鏈移動進程，本來脫鉤的速度好像正在有序地進行中。可是疫情後，中國大陸復產復工又早於歐美。本來想要遷移的那些外資也開始觀望，所以我們不能說這些廠商在疫情後會不會再外移。但是他們速度我的觀察是減緩，也呼應本次座談會主題，我們會去關切中國大陸的內部政策；此外在國際關係上，特別在國際情勢上的一些變化，我們會更想要知道一些前瞻方向。

## 三、與談人發表意見

葉教授：

第一點我想補充關於中國大陸內循環、雙循環的問題。儘管目前美國不斷在透過制裁等手段，然而無論如何在中國大陸經濟先復甦、而美國沒有復甦的情況之下，美中的差距看來好像沒有拉大。我們知道像「一帶一路」、「中國製造 2025」這些東西，現在都不太被提及，然而中國大陸是「只做不說」，未來一定會持續的做。從中國大陸這次防疫的措施來看，它選擇不先刺激消費而是先封城，然後再去做刺激，效果看來還是很好。那中國大陸這樣子的發展，是不是美國的制裁真的能達到他們想要的效果就非常難講。

第二點就是講到「脫鉤」這件事情，坦白講真的不知道該怎麼定義它。舉例來說，最近中國大陸的股票跟債券吸引了大量的外資湧入，尤其是在最

近利率非常低的情況之下。以前我們都講中國大陸的債券有違約風險問題，可是從某個角度來說，他們現在的吸引力比較高。所以資金會帶動很多的東西，這個是金融面的。那就實體面來說的話，比如說我們說「二元化」，我也不知道這個該怎麼定義。假設一個廠商知道美中之間對立，他把自己也分成兩個部分，一方面提供給美國，一方面提供給中國大陸，那這樣子的話是不是又能夠叫做「脫鉤」、「二元化」？我想這是值得大家思考的點。

那第三點就是政府能夠做什麼。最近有一個事情是，臺灣的銀行到處去「踩雷」，例如印尼也踩了一個，中國大陸也踩了一個。對於臺商而言成本因素是很重要的，比如說在地國的實質利率、匯率，這些東西對臺商投資來說都很重要。然而如果是對中國大陸企業來說的話，投資可能還會去看未來發展潛力，就不全然是成本考量，像疫情這種短期衝擊會不會影響到整體「一帶一路」的布局。儘管目前中國大陸跟某些國家有一些債務上的衝突，不過我個人覺得應該不是很大的問題。回到我們政府能夠做什麼來看，如果成本要素還是很重要、使臺商寧可冒著風險取得資金的話，建議政府應當可以在資金上面提供一些支援。關於第三國的合作機會方面，我個人還是抱持著保守態度。例如以歐洲來說，歐洲自己本身也有一些產業政策。儘管現在大家對中國大陸很感冒，可是這並不表示各國就會有什麼顯著的改變，使得我們就因此可以跟某些國家有什麼正式的合作機會，我覺得我們頂多只是能夠用配合的角度，慢慢地去尋求進一步實質的合作機會。

### 黃所長：

要從國際關係、經濟、或者是政治去看美中關係，我們應該是從 2018 年川普開始對中國大陸採取什麼樣的一個改變來看，大致上分成三個問題。第一是全球化，第二是數位化，第三是未來化。

首先全球化的部分來看，川普認為中國大陸在 2000 年加入 WTO 之後，人流、物流、資訊流、資金流等部分逐漸開始往全球化去傾斜，世界去追尋

廉價勞工和政府的誘因。

第二，數位化是在工業 4.0 之後發生的。工業 3.0 我們稱為自動化，4.0 則強調數據科學 (data science)、數字感測、晶片。我們看數位化的過程，大概是 2000 年到 2005 年的時候，從阿里巴巴 (Alibaba) 開始。中國大陸對於數據是屬於中央集權式 (authoritarian)，它不管你個資，你只要記錄到大數據內，你就是屬於整個國家管理的發展方向。那也因為中國大陸這樣的發展，在數據科學上面發展非常快速。包括騰訊、華為，都把過去自動化的工業 3.0，更往前推進到所謂「工業 3.3」的階段。反觀美國是屬於民主跟法治、強調人權、強調國際分工與自由貿易的地方，就沒辦法像中國大陸去支配這一塊，所以不論是在數據科學、或者包括 5G 領域，中國大陸都已經是領跑者。所以當美國觀察到這部分，又看到美國跟中國大陸的貿易赤字，促使美國反思對於中國大陸態度。我記得 2019 年九月的時候，川普第一次到聯合國去演講，他提到過去美國對於中國大陸的認知是錯誤的：太過於天真，誤以為開放美中建交能夠讓讓「美國價值」能夠進入到中國大陸，去改變中國大陸的市場、遊戲規則，或著是人民的生活價值。川普認為必須要回到以前的做法，就是回到二戰之後那個場景。當時的美國還是一個霸權，他會去制定他的遊戲規則，包括 WTO、WHO，所謂這些國際組織。今天中國大陸興起，逐漸去壯大。例如，中國大陸已經在歐洲大量的併購—特別是德國。BMW 也好、BENZ、Matthias 也好，中國大陸讓利給這些車廠，建立德國跟中國大陸之間的一個非常緊密的合作關係，也讓中國大陸進到德國，去四處併購他們百年的機械產業，來改造中國大陸他在技術知識跟人才的落差。為什麼中國大陸的高鐵，德國作了一小段之後就不敢做了？因為中國大陸把它拆解、併購，然後複製。回到美中關係，美國原本仍希望中國大陸去改變，但是美國發現是失敗，於是就回到 1944 年以前，不談所謂的自由貿易 (Free Trade)，而是談所謂的公平貿易 (Fair Trade)。所以美國就是希望有一個過去的霸權，

制定遊戲規則強迫大家接受，以面對逐漸壯大的共產主義陣營。

第三談到未來化，就是當中國大陸的社會主義崛起，跟打算維持霸權的美國會形成競爭。我們提到「二元化」，事實上應該是「二元+N」。N 代表其他的盟友：美國如果想要「+N」，美國要自己去定義誰是他的 N，中國大陸或俄羅斯也是同樣的道理。那臺灣該怎麼去看這個「N」的概念？臺灣其實沒有太多選擇，絕對不能選邊站。臺灣已經走向全球化、數位化，而且兩岸的關係跟 1979 年之前有所改變，能否「一刀切」是個問號，必須要盤點出來誰受益、誰受損，究竟孰重孰輕。以目前受益的可能是半導體大廠，因為轉單的效應；而傳產的部分是益還是損還不知道；至於受損的部分，很明顯的部分應該是農業。過去我們虱目魚、石斑魚可以賣到中國大陸去，現在就賣不出去。以 ECFA 來說，中國大陸可以不中止，但可能採取不執行、行政不合作的方式，最終讓你的 ECFA 慢慢的消失。例如，海關程序可以刻意延宕，像農產品時間到就是爛掉，各類產品會增加額外的倉儲成本、時效成本。所以這些風險都是要去面對、管理的。所以這可能都必須要去做一個省思，臺灣要怎麼在損益之間權衡。假如說選擇去東南亞，說是容易，做當然是不簡單，供應鏈要移動要去買土地、理解當地的跨文化溝通、法規，那不是幾個月就會長出來的。再者，在供應鏈重新建構上，臺灣能夠提供什麼資金、技術、市場，讓我原來不同的供應鏈，能夠組合出一個新產品、新服務或著新系統去開拓市場。

關於美國總統大選結果影響方面，我認為大選對目前的國際政治經濟結構改變不大，不管是拜登當選，或者是川普當選，因為「對中國的不信任」已經是美國共識，短期內要改變美國人對中國大陸的 image 跟 trust，機會是微乎其微。加上 COVID-19 這件事情的發展，所以，美國對臺灣可能回到冷戰格局。

**顏副研究員：**

首先，關於美中貿易摩擦議題，我認為美國跟中國大陸之間可以談的只有貿易、關稅問題，而科技對抗等方面向來都不是可以談的議題。美國實施科技管制是單方面的政策方向，他要維持在先進科技的領先地位，所以並不會跟其他國家討論。除了出口管制，還包括限制外人投資：提高對於外人投資美國關鍵技術的國家安全審查、聯邦政府不得採購華為，以及最近提到所謂「乾淨網路」等。這些都是美國在高科技戰略的每一項落實政策。

第二點，美中科技的競爭大概會集中在美國在意的新興領域（emerging technology），跟基礎技術領域（foundational technology）。在新興領域，2018年他公布了14類，例如生物技術、定位處理器、定位導航等等，至2020年8月後，美國已經開始進一步針對基礎技術領域討論詳細內容。

第三點，原本美中貿易戰似乎有讓全球供應鏈去重新調整，但很多企業仍在評估當中；COVID-19則確定全球供應鏈一定會有所轉移，企業一定會調整，但礙於COVID-19、全球經濟衰退，使很多資金動彈不得。根據聯合國計算，2019年全球投資流動約0.54兆美元，可是2020年會下降40%。但在資金解封、或各國的邊境解封之後，各國的布局會更快。例如以日本企業來說，他在中國大陸生產的東西沒辦法賣到美國去，他是直接回銷日本，所以他不需要因為美中貿易戰去移動它的生產力。可是在COVID-19之後，是日本企業自己的供應鏈發生問題，所以讓日本企業感受到真的需要調整供應鏈。現在的資金可能沒有辦法反映出真正的趨勢，但我覺得資金大移動這件事情之後才會發生。

我們要去提醒國內的業者：過去我們供應鏈拉到中國大陸、東南亞，很多是因為成本考量，生產方式是長鏈，生產原物料可以多次進出後加工，再賣到第三地區。然而，長鏈發展成短鏈、多鏈甚至「斷鏈」，實際上是從2009年的金融海嘯以來聯合國、World Bank等國際組織就觀察到的現象；美中貿

易戰跟 COVID-19 只是讓趨勢更明確化。企業把投資據點變小、分散在不同的區域，未來在地生產供當地使用，不會再想跨越到其他地方。所以短鏈、多鏈如果是確定的趨勢，我們要協助業者去因應產業分布布局。

至於剛提到的「斷鏈」，我覺得美中沒有要真的完整脫鉤。美中在關鍵的貨品上面、生產技術上面有要脫鉤，在製造業的特定領域，美國有要跟中國大陸做某種程度的切割或區隔；但美中之間的服務業連結沒有要脫鉤，從美國極力要求中國大陸要開放市場可見端倪，特別是服務貿易市場。

美國對中國大陸的策略上面，有一些跨國企業的關鍵技術、科技領域促成了中國大陸現在的快速成長，這部分則是要踩煞車，川普的關稅希望把特定產業的跨國企業，投資撤出中國大陸，或至少降低在中國大陸生產的比重。可是服務業完全就是另一個面向，美國對中國大陸的服務業是美國有能力的強項，所以他要求中國大陸繼續開放市場，讓美國企業可以更輕易增加在中國大陸的市佔率。

回到臺灣的抉擇，我覺得臺灣企業的規模或能力是不一致的，有的技術層次很高可以跟美國接軌，可是很多中小型企業技術能量不足，也沒有野心持續技術進步，硬要選擇美國也有實務上的困難。我的建議是，政策上不用明確去指導企業應選擇什麼企業，企業會按照自己的規模、產業特質、未來經營方向自行選擇。有的企業覺得它可以同時左右逢源，就讓它同時經營兩邊的市場。讓企業自由選擇會比較有彈性的作法。

最後，關於美國總統大選的議題。拜登跟川普基本上對中國大陸都是反感的，認為中國大陸具威脅、侵害到美國的利益。兩者的差異點在於：其一，拜登反對用關稅戰的方式來處理。如果是拜登上任，它可能不會持續關稅戰。其二，川普是單邊主義，凡事依美國利益優先考量；拜登是多邊主義，認為應跟這以前的盟友共同抵禦外敵，所以顯然會改善現跟其他國家的合作關係。其在這個情勢之下會影響到 WTO 的一些變化：拜登上任是不可能退出 WTO

的；但倘若川普繼續連任，我也不認為他會退出 WTO，但他會加速改革。因為如果美國退出來的話，他要跟其他 163 個會員全部回到過去高關稅的時代，對於川普未必是有利的，結果是他最在意的商業利益。另外就是加速美國推動 WTO 改革，把 WTO 的訴訟從二級二審變成一級一審制，取消高等法院的機制，一審即為最終判決。

#### **討論交流：在美中貿易戰與疫情背景下，展望中國大陸對臺策略走向**

**顏副研究員：**第一，像科技的這一塊，美國有不斷延長一些禁令、出口管制措施，我不覺得川普是因為中國大陸跟他提出什麼要求而去延長，而是美國企業的反彈，他需要讓美國企業有更長的時間去調整，所以單純是回應國內需求，美國在科技領域還是沒有談判的空間。

第二，就是短鏈跟多鏈。確實從臺灣的角度，我們也聽到有一些業者有反應、是個要重新布局的契機，他們確實需要調整，但是他們的能力只能選擇一個地方，除非是龍頭企業，不然基本上不太可能。所以我覺得政府應該協助的是，讓企業評估把唯一的據點移到看是印度、馬來西亞等其他國家，還是移回臺灣。政府要給他們加一把力，例如我們一直在推動所謂臺商回流這個措施，讓業者能夠下定決心。對於傳產業者而言，他們要的是一個確定的地點，他們也不想當遊牧民族。如果又有下一次美中衝突、下一次 COVID-19，它又要換一個地方。所以我覺得政府可能要在這塊要多加以輔導、切中業者的問題來處理。

第三，關於企業是否在美中之間做區隔，我覺得我們好像也不得不這樣做。臺商事實上也自己知道，在中國大陸生產的就是供內循環，至少就中國內需市場來提供服務或提供產品；那對美國的部份，它沒辦法再承受下一次的美中衝突，所以對美國那一塊，它一定要另尋方式來處理。

最後，像臺積電這些龍頭企業，勢必會被隱性或公開的點名，這個仍須

它自己做選擇。不是政府跟它說臺積電請你去美國，或臺積電請你自己處理就是不要再跟華為做生意，臺積電仍需按照適合的狀況自行做決定。至於沒被美國點名的，就應讓它們自由發展。以服務業而言，我們在中國大陸主要就是批發零售、餐飲服務等，我覺得中國大陸沒有要去干預這一塊，這些在地經營的服務業對臺灣來說沒有問題，然而若是涉及中國大陸打算扶植、國有化的核心產業，我們就沒有必要去碰。

**黃所長：**

我稍微補充一下，其實美國的國際談判策略一直都沒什麼改變，說穿了就是現實主義下的蘿蔔跟棍子，你聽我的我就給你蘿蔔吃，不聽我的我就拿棍子打你，這就是美式談判的一個指導原則，川普基本上就是延續這樣一個概念。其實美中貿易衝突另外一個引爆點就是，中國大陸對服務業是不開放的，我們所謂服務業是 Banking 跟 insurance 跟 logistics 這一塊，這也涉及到所謂的 data flow、cyber security，包括你的市場開放，所以中國大陸打死不放；剛好美國在服務業這一塊又是全世界霸權，像美國商務部長 Rose 他們這些人都是在資本市場裡面玩這些遊戲出家的，所以他們就拿棍子蘿蔔，去把中國大陸這一個門打開。如果中國大陸願意市場開放，那美國就繼續讓中國大陸賺美國的錢，但是 insurance company 跟 financial company、investment banks 都要去做個資保護，剛好都碰觸到中國大陸最敏感的神經，如果讓中國大陸的資訊流到美國的本土之內，那這些東西將不再能被北京政府掌握，後面所衍生出來的情報、軍事這塊部分，全部都會破功。中國大陸會慢慢的放，要 10 塊給 1 塊，這樣當然沒辦法滿足現在的川普政府，衝突的升高是跑不掉。

在美中對抗下，假設是 G2，或著是 G+N，N 就是我們有話語權，我們可以有定義權的部分，政府應該要把那個 N 去定義出來。因為政府要優先考慮國家安全；而企業第一個就是要生存，第二個要做創新，第三個要做市

場的鏈結跟市場的擴大。那怎麼去解這樣的問題，可能是客製化的解，或是集體化的解，就要視情況調整。

**葉教授：**

首先，有些學者說 WTO 像是個已經廢掉的組織，我不太同意。數據顯示，美中之間在 WTO 之間的爭議，美國對中國大陸提出 23 次，獲勝是 20 次，大概有將近 40% 的案件在幾個月之內就會獲得解決；而中國大陸對美國提出的爭議，大概只贏了 1/3。美國揚言說要退出 WTO，但事實上 WTO 對美國是有好處的，只是美國想要贏的更多。

另外，關於臺商資金回流這個議題，臺灣的淨資產佔全世界的比重是全世界前 5 名，我不認為這個趨勢會有什麼改變；因此，回流的金額相較於流出去的金額而言，就好比是一個皮夾掉出來幾塊銅板。事實上，回流金額並不是重點，重點是在於回流的是什麼產業，能帶動臺灣經濟成長多少。最後，我用薛琦老師的話做個 Ending。薛琦老師以前一直講臺灣引進勝佳縫紉機的故事，帶動臺灣的紡織業發展。勝佳縫紉機的金額或許不是很高，但是帶動很多就業跟經濟成長，效果是很經典的。然而，產業政策在民主國家做起來並不容易，因為其他沒有被支持的產業會反彈。我覺得像是政府推的五加二之類的產業政策，是不是能夠像過去推動發展紡織業的那種模式，政府應該回頭檢視有沒有那樣的成效。

## 四、主席總結

非常謝謝三位老師提供寶貴的意見，感謝各位的參與，今天會議到此結束，謝謝。

## 五、散會



## 附錄一 期中報告審查意見回覆表

審查意見	中經院回復
<p>一、跨章意見</p> <p>(一) 請依本會 109 年 1 月委辦計畫期初會議紀錄及 109 年 2 月同意修正之架構，重新調整報告章節及內容。</p>	<p>感謝審查委員之意見，已就計畫期初會議與修正架構重新對章節進行調整。</p> <p><b>【本會前次意見】</b> 目次及報告內容第八章編號未一併調正(p.I, p.109)，請修正。</p> <p>感謝審查委員之意見，已將目次及第五章(p.123)未調整到的章節編號重新修正。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意。</p>
<p>(二) 就目前報告內容來看，有關各國針對武漢肺炎疫情之因應疫情措施篇幅過多，第 2 章科技戰及國家發展策略之內容亦顯不足。</p>	<p>感謝審查委員之意見，已針對過多與不足的內容作適度的分配，唯部分新增與調整之內容分量較多，將待期末報告一併完成。</p> <p><b>【本會前次意見】</b> 本項審查意見(科技戰及國家發展策略等議題)係本會 109 年 1 月委辦計畫期初會議結論，請於期中報告完成本項審查意見初步的研析內容。</p> <p>感謝審查委員之意見，本報告已於第二章第二節(p.57~p.62)說明美中科技競爭走向對全球產業之影響。<u>未來將於期末報告中持續更新美中科技戰及國家發展策略最新情勢發展與分析，使研究內容更為完備。</u></p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意，並請於期末報告時強化分析內容。</p>
<p>(三) 美中目前的貿易戰、金融戰、科技戰、美國總統大選及種族衝突問題，都會對全球經濟區域化造成影響，可列入研究主要自變因。</p>	<p>感謝審查委員建議，美中相關議題確實對全球經濟區域化造成一定程度之影響，本研究已在第二章第二小節(p.57~p.62)、第三章第一小節(p.65~p.67)補充內容進行說明，未來將於期末報告中持續更新美中最新情勢發展與分析，使研究內容更為完備。</p> <p><b>【本會意見】</b></p>

審查意見	中經院回復
	擬同意，並請於期末報告時強化分析內容。
<p>二、第一章</p> <p>(一)請適時滾動更新報告內容，如 P.16「印度...預計於 5 月 17 日結束封鎖」。</p>	<p>感謝審查委員的意見，本研究團隊將持續在期末報告中更新報告的即時性資訊，並已在 P.16 處及其他即時性資訊予以更新。</p> <p><b>【本會意見】</b></p> <p>擬同意，並請於期末報告時滾動修正相關內容。</p>
<p>(二)研究內容參考太多中文的網路新聞，與 P.17 研究方法「以文獻回顧、國際比較、專家訪談及座談會為主」不一致。</p>	<p>感謝審查委員之意見，本研究盡可能參考國際組織、學術研究機構之文獻報告；惟部分即時資訊、如疫情即時數據、產業界之動態或各國政府代表之言行、作為等，較缺乏完整文件，考量本研究之完整性與周延性，部分資訊仍以媒體資料作為參考。</p> <p><b>【本會前次意見】</b></p> <p><u>針對研究方法所提專家訪談及座談會部分，請補充說明。</u></p> <p>感謝委員意見，座談會與會學者、專家之相關內容已補充於本研究中，例如第二章第二節與第三節小結中。</p> <p><b>【本會意見】</b></p> <p>擬同意。</p>
<p>三、第二章</p> <p>(一) P.19 第 2 段提及「...最後第三節將綜整本章內容提出小結」，惟報告未呈現第三節的內容，請重點式歸納本章前兩節的發現。</p>	<p>感謝審查委員的意見，已於 P.62 新增第三節小結歸納本章前兩節的發現。</p> <p><b>【本會意見】</b></p> <p>擬同意。</p>
<p>(二)請釐清研究團隊觀察到的現象及推(結)論</p>	
<p>1. 報告提及「慢球化」及「逆全球化」概念，惟又多處提到「全球化只是換了方式進展」。</p>	<p>感謝審查委員的意見，全球化進程減速的「慢球化」，以及貿易保護重新崛起和供應鏈回歸的「逆全球化」，都是近期可觀察到的現象。其中，美國帶動了貿易保護的風潮，中國大陸、日本、韓國等國雖然致力於發展自由貿易，但同時也將政治層面的紛爭上綱至經貿領域，於是陸續出現各國政策方向不一致的情形，這也逐漸發展成為世界的現況。在「慢球化」、「逆全球化」以及推崇自由貿易等相反力量交互作用下，考慮產業複雜度、市場與供應鏈</p>

審查意見	中經院回復
	<p>屬性，本研究認為「全球化換了一個方式進展」是未來最可能的走向，各用詞之間並無矛盾。</p> <p><b>【本會前次意見】</b> 針對研究團隊的觀點，請於報告內容適時補充說明。</p> <p>感謝委員意見，相關說明補充於第二章第三節小結的首個段落。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意。</p>
<p>2. 對於產業供應鏈之改變可能部分，P.56 提及產業供應鏈轉移不易，惟 P.102 又認為企業將回歸本土。</p>	<p>感謝審查委員的意見，P.102（章節重新調整後為 P.78）處係認為各國將會要求對國家安全至關重要的戰略性產品與重要物資返回本國生產，此處也與 P.55「我國央行總裁楊金龍認為……各國也記取重要物資短缺、斷鏈風險等教訓，將擴大國安相關產業於母國的布局」之段落呼應；P.56 則是說明各國將產業鏈大規模移出中國大陸之不易。前後兩者指稱的對象和範圍並不相同。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意。</p>
<p>四、第三章至第七章 （一）針對武漢肺炎疫情對全球經貿區域化之影響部分，請將第 3 章至第 7 章綜整為「亞洲地區」及「歐美地區」2 章，各國因應疫情之篇幅請精簡，並補充疫情對「主要國家經濟影響」及「區域經濟整合與供應鏈之影響」之研析，俾與專題題目扣合。</p>	<p>感謝研發會的意見，已將原第 3-7 章內容濃縮為 2 章，針對疫情措施部分做適度刪減，並增加 2 個小節分析疫情對經濟以及對區域經濟整合與供應鏈之影響。</p> <p><b>【本會前次意見】</b> 請於第三章及第四章新增第三(四)節小結，歸納前兩(三)節之研究發現。</p> <p>感謝審查委員建議，已補充報告第三章第三節 (p.92-93)、第四章第四節 (p.119-121)，歸納該章目前進度之研究發現。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意。</p>
<p>（二）各國對全球經貿區域化之影響力不同，除優先論述美國及中國大陸外，德國、法國、義大利及英國等國對未</p>	<p>感謝審查委員建議，在歐洲章節將以德國、法國、義大利及英國等國作為重點進行撰寫。</p>

審查意見	中經院回復
<p>來全球化的影響力提高，可將歐洲章節之研析重點放在前述國家。</p>	<p><b>【本會前次意見】</b> 依本專題研究期中報告審查會議結論，期中報告應完成前三章內容，第三章第一節及第二節待完成部分，仍應有初步的研析內容。</p> <p>感謝審查委員意見，已在第三章第二節增加初步研析(p.83-p.91)，後續將於期末持續滾動更新最新資訊並進行分析說明。</p> <p><b>【本會意見】</b> 第三章第一節之三「美國因應疫情措施對經貿區域化之影響」及第三章第二節之三「歐洲地區因應疫情措施對經貿區域化之影響」部分，請補充未來研析重點方向。</p> <p>感謝委員的建議，已在 p.82-86、p.95-97 分別補充上述兩小節未來研析重點方向；後續將於期末報告時強化分析內容。</p>
<p>(三) 有關中國大陸因應疫情的紓困與產業政策內容，部分政策與疫情無關，如扶貧及三農政策等，請重新檢視並修正。</p>	<p>感謝審查委員意見，已重新檢視並修正相關內容，請詳附表 4-1(p.111)。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意。</p>
<p>(四) 地緣政治及國內政治角力亦為全球經貿發展及區域化之驅動力，請將主要國家之政治脈絡納入考量，如美國總統大選的結果勢必影響其對外經貿政策。</p>	<p>謝謝審查委員建議，惟鑑於美國及中國大陸等主要國家近期疫情有再度爆發之趨勢，美國總統大選活動亦受到影響，截至期中進度以前未傳出太多資訊，將於期末時一併納入相關資訊與分析說明。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意，並請於期末報告時強化分析內容。</p>
<p>(五) 請針對不同產業歸納其面臨的風險差異，針對我國優勢產業或傳統產業提出長短期的政策建議。另請歸納不同區域別或國家別（特別是我主要貿易對象）的斷鏈風險程度與產業差別，提出因應政策之重點方向。</p>	<p>感謝審查委員之意見，惟本研究章節架構之關係，本研究將於期末報告在第五章結論內針對產業差異進行分析，並提出因應政策之重點方向。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意，並請於期末報告時強化分析內容。</p>
<p>五、其他 (一) 建議多邀請外部專家座談，參考不同面向的研究成果，其領域選擇應能反應整體的研究架構。</p>	<p>感謝審查委員建議，本研究團隊所邀請參與專家座談會的學者皆為對本研究領域具有相當程度理解之專業人士；下半年將根據建議，盡可能尋求更多外部專家學者</p>

審查意見	中經院回復
	<p>參與，以使本研究面向更加多元完備。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意。</p>
<p>六、報告內文錯（漏）字及誤植部分，請全文檢視並修正。</p> <p>（一）P.11 第 21 行「探討全球經貿區域化的外來趨勢」應為「探討全球經貿區域化的未來趨勢」。</p>	<p>感謝審查委員的意見，已將文字勘誤予以修正。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意。</p>
<p>（二）P.47 第 7 行「全球出現慢球化（snowbalization）」應為「全球出現慢球化（slowbalization）」。</p>	<p>感謝審查委員的意見，已於 P.19 修正該處錯誤。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意。</p>
<p>（三）「後疫情時代」（P.1, P.16, P124）及「後全球化時代來臨」（P.1, P.8）等用詞表達之意義不明，且與報告部分內文相互矛盾，請重新修正。</p>	<p>感謝審查委員建議，已就「後疫情時代」、「後全球化時代來臨」等用詞語意進行調整。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意。</p>
<p>（四）P.156 韓國文化體育觀光部的引述資料應屬誤植。</p>	<p>感謝審查委員的意見，P.156（章節重新調整後為 P.118）韓國文化體育觀光部為自韓國金融委員會轉為公布的資訊，同屬韓國政府官方公布資訊，並且整理資料較韓國金融委員會更為清楚詳盡。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意。</p>
<p>（五）請統一全文參考文獻之標註方式，如 P.165 最後一筆韓國海關，並無完整文件名稱。</p>	<p>感謝審查委員的意見，已重新檢視參考文獻格式並重新進行整理。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意。</p>
<p>（六）請全文檢視報告所引用之統計數字與圖表內容，註明其年份及詳細資料來源，例如所參考的文件全名或網路連結。</p>	<p>感謝審查委員的意見，已重新檢視統計數字與圖表內容，將相關圖表引用的參考資料處直接加上超連結，並詳細標明資料之來源。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意。</p>



## 附錄二 期末報告審查意見回覆表

審查意見	中經院回復
<p>一、跨章意見</p> <p>(一) 請就近來的區域經貿情勢變動補充分析，如拜登未來經貿政策方向及可能執政團隊官員與其過去發表的重大議題、中日韓 2020 年峰會停辦，以及 RCEP 對印度仍持開放態度等。</p>	<p>感謝委員建議，已於第二章第一節第一小節中的 (二) RCEP 發展趨勢及影響 (p.28-31)、(三) 中日韓 FTA 發展趨勢及影響 (p.32-33)，補充 RCEP 與中日韓領導人會議最新情勢變動分析；並於第三章補充美國於總統大選後未來經貿政策方向 (p.102-105)。</p> <p><b>【本會前次意見】</b> 請補充拜登最新內閣名單與其過去發表的重大議題，以及王毅訪日韓對中日韓 FTA 未來發展之影響。</p> <p>感謝審查委員的意見，已在第二章第一節 p.33-34 處補充王毅訪日韓對中日韓 FTA 未來發展之影響；並將拜登最新內閣名單與其過去發表的重大議題補充在第五章第一節「重要趨勢預判」中第五小節「美國對中政策路線趨於穩定一致，中方可能以領導和加速亞太經貿整合進程因應」內容中 (p.213-216、p.220-221)。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意</p>
<p>(二) 全球疫情持續發展中，惟目前報告許多數據未適時更新，請更新相關數據及各國政府政策，以反應最新現況及第二波疫情的實際情況。</p>	<p>感謝審查委員的意見，已重新整理報告統計、分析數據與即時現況更新，使本報告內容更加完整。</p> <p><b>【本會前次意見】</b> 請更新第三章第二節「歐洲地區近期情勢數據」之各項經濟數據至今年第 3 季。</p> <p>感謝審查委員的意見，第三章第二節「歐洲地區近期情勢數據」各項經濟數據已更新至今年第 3 季。(p.110-112)</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意</p>
<p>(三) 請針對不同產業歸納其面臨的風險差</p>	<p>感謝審查委員的意見，已於第五章第二節</p>

審查意見	中經院回復
異，另請歸納區域別或國家別的斷鏈風險程度與產業差別。	補充我國不同產業依區域別評估斷鏈風險，並根據問題提出因應政策之重點方向。(p.221-223) 【本會意見】 擬同意
二、摘要 (一) 請增列英文摘要。	感謝審查委員的建議，已新增英文版本摘要。(p.V-X) 【本會意見】 擬同意
(二) 請補充「產業 M 型化」的定義(P.II、P.195)。	感謝審查委員的意見，已於摘要及第五章第一節補充「產業 M 型化」的定義。(p.201) 【本會意見】 擬同意
三、第二章 (一) 有關更新美中科技戰及國家發展策略情勢部分，請補充面對科技戰，相關國家政府的策略及企業策略為何。	感謝委員的意見，已補充日本、韓國對應科技戰的策略於第二章第三節小結中。(p.66-68) 【本會前次意見】 <u>請補充面對科技戰中國大陸政府及企業之策略。</u> 感謝委員的意見，已補充中國大陸政府及企業反制美國科技戰之措施於 p.69-71。 【本會意見】 擬同意
(二) 請確認全球開放程度指數之定義(P.50)。	感謝委員的建議，據查其原文為 the sum of world exports and imports, divided by world GDP，故調整為「全球貿易總額占全球 GDP 的比率」。(p.50) 【本會意見】 擬同意
(三) P.62 提出全球供應鏈走向「二元化」，惟 P.197 又提到「three-polar world」，請釐清研究團隊觀察到的現象及推(結)論。	感謝審查委員意見，「二元化」係指美中科技對抗之下，全球科技產業供應鏈或將出現「中規」與「美規」分歧之趨勢；而「three-polar world」則指地理上形成北美、歐洲、亞洲等 3 個大型經貿區域，兩者在定義上有所差異。已將部分文字重新調整，以使敘述更加清楚完整。(p.204-205) 【本會意見】 擬同意
四、第三章	

審查意見	中經院回復
(一) P.83 至 P.99 多提及美國政府作為，惟在自由主義市場下美國政府政策對企業影響力較為侷限，請補充美國企業回流及供應鏈變遷的實際情況。歐盟企業部分，亦請一併補充分析。	感謝委員建議，已在第三章第一、二節增加美國、歐盟企業供應鏈變遷的情況說明。(p.95-98)、(p.121-123)  【本會意見】 擬同意
(二) 請定義傳統「兩頭在外」貿易模式(P.125)。	感謝委員建議，已將該文字以註腳補充說明定義內容。(p.128)  【本會意見】 擬同意
五、第四章 (一) 第一節「三、中國大陸疫情後對經貿區域化之影響與對臺啟示」(P.139)部分，內容僅提及中國大陸經貿局勢的變動，未提及對臺啟示，請補充相關論述。	感謝委員的意見，第四章亞洲地區各區域經貿情勢之對臺啟示已統一在第四章第四節小結處說明；第四章第一節內容的小標題已重新調整，以符合該節呈現之主要內容。(p.144)  【本會意見】 擬同意
(二) 中國大陸於 2013 年提出「一帶一路」政策，惟 P.140 針對「一帶一路」對外投資失敗之統計數據卻自 2009 年統計，請釐清。	感謝委員建議。已修改文字加強說明。該段文字主要是顯示中國大陸提出「一帶一路」倡議前後以及在美中貿易戰的影響下，中國大陸企業與「一帶一路」沿線國家投資失敗的案例涉及總金額之變化。(p.145-146)  【本會意見】 擬同意
(三) P.160 至 P.161 對日企供應鏈變化的分析較具體，韓國部分則無韓企的資料，請補充分析。	感謝委員的意見，已在第四章第二節補充韓國供應鏈政策與韓企相關資訊。(p.165-166)  【本會意見】 擬同意
(四) 日文參考文獻偏重於日歐 EPA 及日本政府防疫政策措施，惟日本政府近年積極發展 Mega FTA 與經貿整合政策，請補充日本主要智庫研究成果及政策建議書。	感謝委員的意見，已在第四章第二節補充日本發展經貿整合來自日本智庫研究成果與政策等相關資訊。(p.168-169)  【本會意見】 擬同意
(五) 第四節「二、對臺灣的影響與啟示」	感謝委員的意見，已在第四章第四節小結

審查意見	中經院回復
<p>(P.188)部分，其內容僅針對中國大陸及東南亞地區進行分析，請補充東北亞地區(日韓)經貿變化對臺之影響與啟示。</p>	<p>補充日韓經貿變化對臺之影響與啟示。(p.195-196)</p> <p><b>【本會前次意見】</b> 請補充日韓推動企業回流對我國之可能影響。 感謝審查委員的意見，已重新調整第四章第四節日韓推動企業回流對臺啟示部分，並強化內容使該部分敘述更加完整。(p.199-201)</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意</p>
<p>六、第五章 (一) 第一節「重點趨勢預判」</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>請以拜登當選為前提，增添未來情境的初步模擬及推測，分析時宜注意戰術與戰略的區別，並補充美國及中國大陸的未來政策(如外交政策、貿易政策)與措施。</li> <li>請補充說明未來區域經濟整合的主軸，美國、歐盟及WTO的未來關係為何，以及中日韓市場未來發展對我影響及衝擊，並就臺灣面臨的困境提出因應對策</li> </ol>	<p>感謝委員的意見，美國、歐盟及WTO的未來關係補充於第五章第一節「供應鏈走向區域化，培養在地產業聚落成為招商關鍵」之中(p.202-203)，並新增第五小節「美國對中政策路線趨於穩定一致，中方可能以領導和加速亞太經貿整合進程因應」預判拜登當選後，美中未來相關政策與措施(p.208-214)。此外，針對中日韓市場未來發展與對臺啟示方面補充於第五章第二節「規畫長期供應鏈戰略方向」小節中。(p.222-223)</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意</p>
<p>(二) 第二節「相關政策建議」</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>面對中國大陸對臺灣半導體產業進行挖角及盜取技術，如何因應與防範。</li> <li>美國總統大選結果將影響全球經貿區域未來整合趨勢，我國長期因應策略為何。</li> <li>請針對不同產業的風險差異，就我國優勢產業或傳統產業分別提出長短期政策建議。另就區域(國家)別的斷鏈風險，提出因應政策之重點方向。</li> </ol>	<p>感謝委員的意見，已於第五章第二節補充我國不同產業依區域別評估斷鏈風險，並根據問題提出因應政策之重點方向(p.221-223)，並補充對於半導體產業的因應與防範建議(p.224)；並新增一小節針對美國總統大選後我國長期的因應策略進行分析。(p.224-229)</p> <p><b>【本會前次意見】</b> 請再強化本項審查意見，就我國優勢產業或傳統產業分別提出短期及長期政策建議。 感謝審查委員的意見，已強化該小節之論</p>

審查意見	中經院回復
	<p>述，並將該政策建議重新調整為兩個小節，使報告內容呈現更加完整。 (p.226-233)</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意</p>
<p>七、其他</p> <p>(一) 除收集與分析次級資料外，建議研究團隊訪談人員可多元，如可藉由與各國駐臺使館官員之接觸及交換意見，更能直接獲取重要研究資訊。</p>	<p>感謝評審的意見，本研究團隊已盡可能與我國及國際各界官員、學者等進行交流，未來會更加努力廣泛與國際專家進行交流，使研究報告更加多元完善。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意</p>
<p>(二) 報告內文錯(漏)字及誤植部分，請全文檢視並修正：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. P.125 最後一段第三行「面對的個挑戰」應為「面對的挑戰」。(p.128)</li> <li>2. P.140 第一段第四行「本國」應改為「中國大陸」。</li> </ol>	<p>感謝評審建議，已重新檢視各章節缺漏字及勘誤部分；而原 P.140 第一段之處(p.144)，說明主要適用各經濟體之部分，為避免文意不明，已將「各國」改為「該國」。</p> <p><b>【本會意見】</b> 擬同意</p>