

川普新政與我國貿易

連勇智 博士

商業發展研究院 行銷所 所長

台灣大學 國際企業系 教授

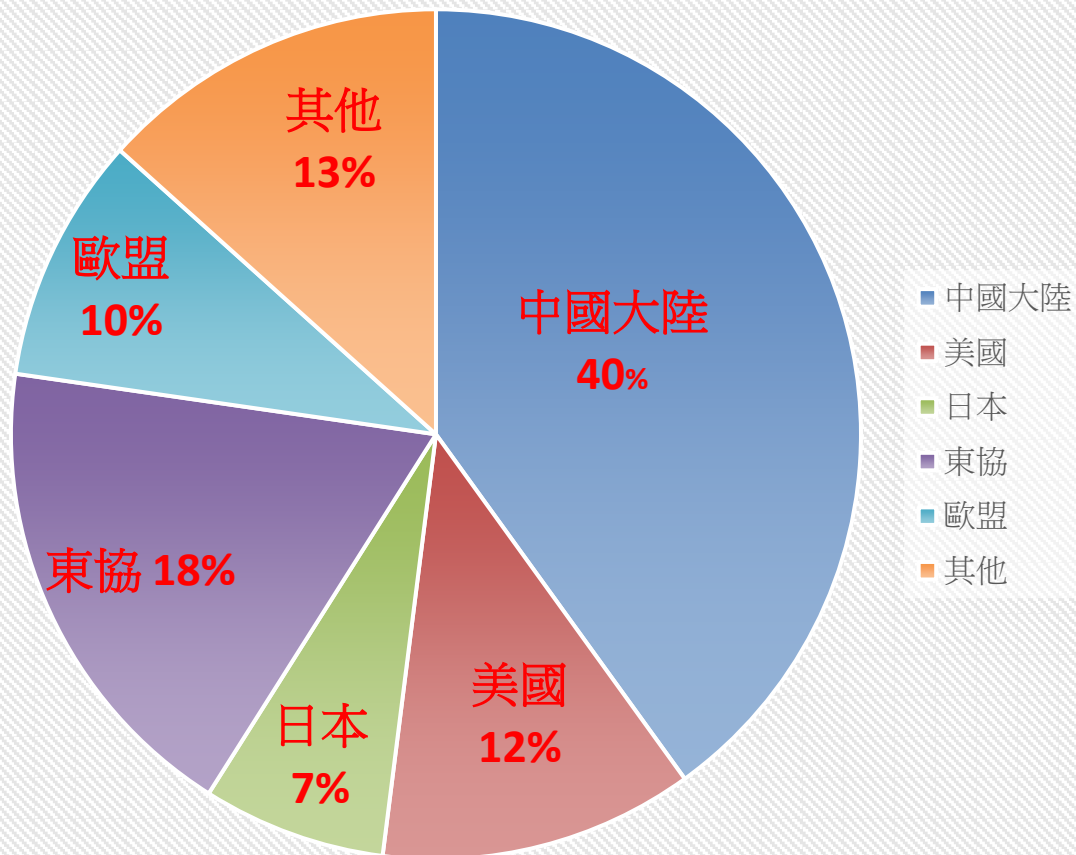
報告大綱

- 台灣貿易的現況
- 川普新政的內容
- 川普新政與保護主義
- 台灣貿易抉擇
- 討論與意見

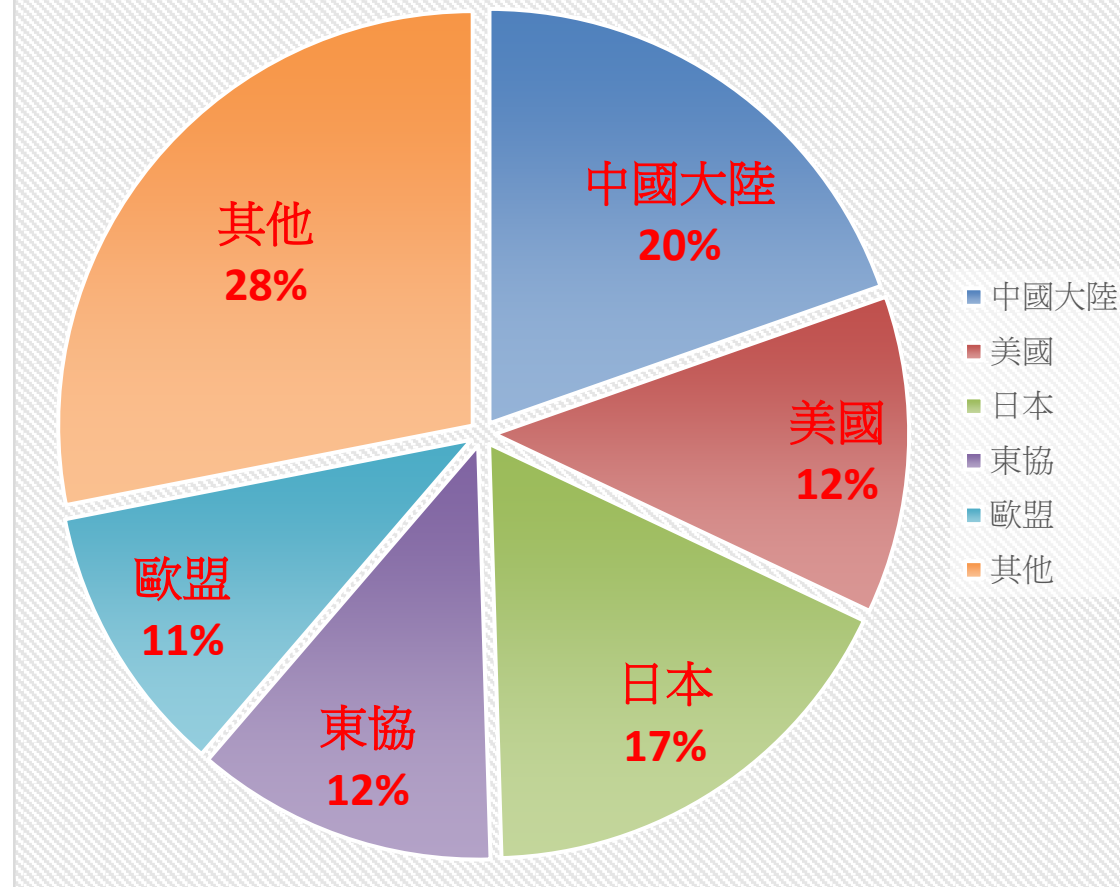


105年台灣對各國貿易比例

我國105年對各國出口比重



我國105年自各國進口比重



台灣貿易現況分析

中國（貿易總額第一名）

- 105年對中國出口1,123.2億美元，佔40%；進口為453.3億美元，佔20%。

美國（貿易總額第二名）

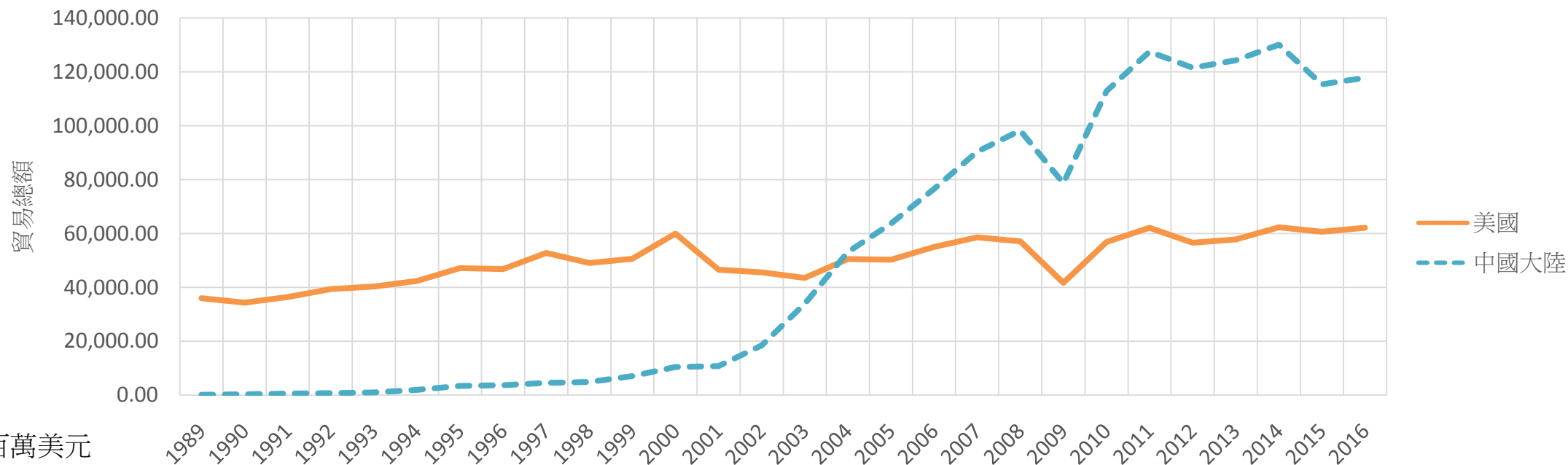
- 105年對美國出口335.5億美元，佔12%；進口269.1億美元，佔12%。

間接貿易、三角貿易

台灣廠商國內接單海外生產的產品，約有23%當地銷售、4.2%銷回國內、72.8%銷往第三國，其中第三國很高比例是美國。

整體而言：我國貿易，包括直接貿易或是三角貿易，十分仰賴中國及美國。

台灣對美國及中國歷年貿易總額表



單位：百萬美元

資料來源：經濟部國際貿易局

- 1990年代，美國一直視為台灣最主要的貿易對手國。
- 1998亞洲金融風暴之後，台灣對中國貿易量逐年攀升。
- 2004年後，台灣對大陸貿易量超越美國。

中美與台灣貿易內容比較 (106年1月)

出口內容

● 美國

- 電機設備 (28.1%)
- 機械用具 (19.4%)
- 非鐵道運輸設備 (7.6%)
- 鋼鐵製品 (7.4%)

平均單價
USD \$1.227

● 中國

- 電機設備 (55.6%)
- 機械用具 (9.3%)
- 光學儀器 (6.9%)
- 塑膠製品 (6.6%)

平均單價
USD \$0.121

進口內容

● 美國

- 機械用具 (28.7%)
- 電機設備 (13.8%)
- 航空器 (13.3%)
- 光學儀器 (8.2%)

平均單價
USD \$3.937

● 中國

- 電機設備 (40.7%)
- 機械用具 (14.3%)
- 鋼鐵 (4.8%)
- 雜項化學 (3.7%)

平均單價
USD \$0.098

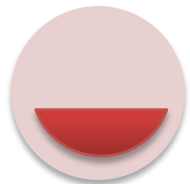
川普新政的內容

• 財政政策

- 十年推出1兆美元的**基礎建設支出**
- 十年減少4.4兆美元的所得稅
- 公司所得稅從35%降到20~25%

• 貨幣政策

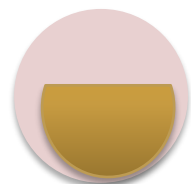
- 放寬對美國金融機構管制
- 主張調高美國利率
- 主張美元貶值，要求中國、日本、德國等國家避免匯率操縱



刺激內需

培植民間消費

增加基礎建設



扶植工業

吸引外國投資

活絡金融市場

商業發展研究院 連勇智



加強出口

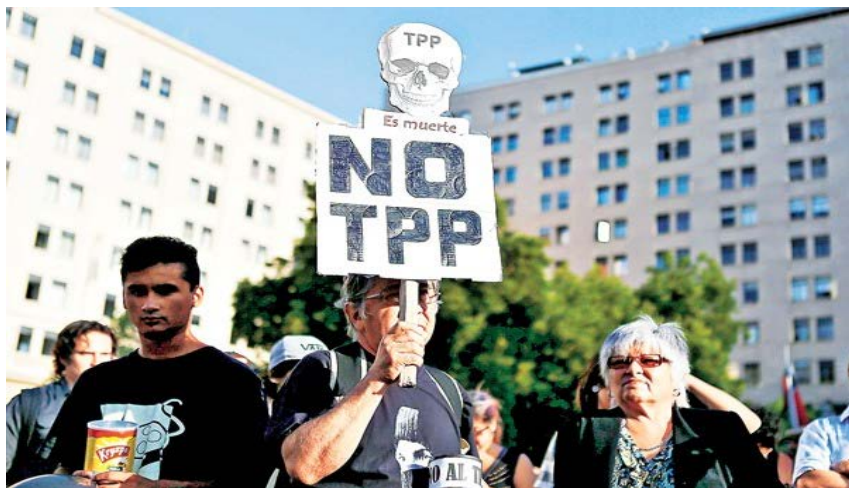
減少外國商品依賴

提高美國貿易優勢

川普新政的疑慮

• 貿易政策

- 退出跨太平洋夥伴協定 (Trans-Pacific Partnership)
- 重新擬定北美自由貿易協定 (North American Free Trade Agreement)



川普新政 = 貿易保護主義 (???)

美國貿易傳統 – 追求公平貿易，而非自由貿易

以雷根貿易政策為例

→ 透過美國市場優勢，改變貿易條件

301條款 & 201條款

1986年雷根任內對台灣施展兩次特別301條款：

- 海關進口稅
- 菸酒限制進口

廣場協定

1985年，迫使日本當局降低利率、日本升值



Gerald Ford

1974

《貿易法案》



美國的貿易
制裁法案

製圖：孫窮理

201
條款

對象為外國的產品

產業或勞工認為因某外國產品進口而蒙受損失，可提出請願，6個月內調查，若屬實，可針對該產品提進口限制措施。

301
條款

對象為外國的政策

賦予總統認定何謂「不公平」政策，並可動用一切總統職權以要求他國修改。



1988

《綜合貿易暨
競爭力法》



Ronald Reagan

特別
301

針對其他國家
智慧財產權政
策進行調查

超級
301

涉及不公平對
待相關貿易障
礙進行調查

- 一般觀察名單
- 優先觀察名單
- 優先指定國家

川普新政 = 貿易保護主義 ???

- 川普新政對全球貿易衝擊
 - 國際貿易組織的運作
 - 世界產業分工的改變
- 貿易保護主義 vs. 貿易公平主義 → 回歸美國貿易的本質

實例：中國的不公平貿易

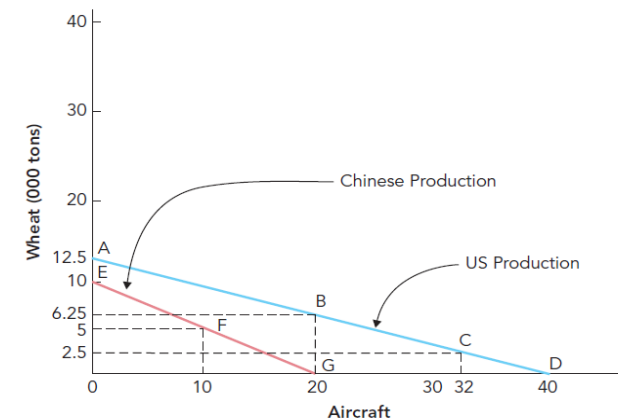
- 課徵原物料出口關稅：2016.07 美國貿易代表署(USTR)在WTO起訴中國
中國並未依照WTO入會承諾取消原物料出口關稅 → 導致使用中國原物料之外國廠商成本高於中國廠商。
- 補貼國營企業及竊取智財權：2017.02 David Lipton, the IMF 副總裁
... Mr. Trump' s complaints, for example over China' s behavior in “appropriating” intellectual property from western companies and subsidizing state companies as exporters.

比較優勢與台灣貿易史

- 依據**比較優勢原則**，不具絕對生產優勢的小國，也可透過與大國合作，享受貿易的好處。
- 一直以來，台灣產業總是依照**比較利益原則**，加入大國貿易體系。
- 日據時期：輸出天然資源與農作物 → 與日本經濟互補
- 民國60年代：輸出勞力、輕工業 → 與歐美經濟互補
- 與大陸貿易，輸出面板、IC設計、晶圓代工 (???)



Figure 5.3 Comparative Advantage



台灣貿易體系的抉擇

川普新政核心：建構以美國為主導的貿易體系

假想敵：中國大陸

- 在中、美貿易體系中，台灣的比較優勢並不相同。
- 從台灣過去歷史來看，貿易體系的改變，調適成本十分高昂。
- 加入美國新貿易體系，是台灣經濟成長機會???



問題與討論

感謝各位的聆聽，敬請不吝指教